252142

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46期（決算日：2018年５月７日）
第47期（決算日：2018年６月７日）
第48期（決算日：2018年７月９日）
第49期（決算日：2018年８月７日）
第50期（決算日：2018年９月７日）
第51期（決算日：2018年10月９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10月９日に第51期の決算を行いましたので、法令に基づいて第46期～第51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。

MUFG
三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル	０１２０－１５１０３４ （受付時間：営業日の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。
・－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			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
34期(2017年５月８日)	6,689	80	0.9	－	－	99.1	8,199
35期(2017年６月７日)	6,553	80	△0.8	－	－	98.6	7,708
36期(2017年７月７日)	6,484	80	0.2	－	－	99.1	7,330
37期(2017年８月７日)	6,492	80	1.4	－	－	99.2	7,163
38期(2017年９月７日)	6,406	80	△0.1	－	－	99.1	6,907
39期(2017年10月10日)	6,366	80	0.6	－	－	99.2	6,641
40期(2017年11月７日)	6,401	80	1.8	－	－	99.1	6,403
41期(2017年12月７日)	6,175	80	△2.3	－	－	98.5	5,977
42期(2018年１月９日)	6,159	80	1.0	－	－	98.9	5,857
43期(2018年２月７日)	5,979	60	△1.9	－	－	98.7	5,505
44期(2018年３月７日)	5,704	60	△3.6	－	－	98.8	5,077
45期(2018年４月９日)	5,635	60	△0.2	－	－	98.9	4,855
46期(2018年５月７日)	5,616	60	0.7	－	－	99.5	4,737
47期(2018年６月７日)	5,662	60	1.9	－	－	98.6	4,677
48期(2018年７月９日)	5,581	60	△0.4	－	－	98.9	4,451
49期(2018年８月７日)	5,569	60	0.9	－	－	98.6	4,370
50期(2018年９月７日)	5,410	60	△1.8	－	－	98.5	4,129
51期(2018年10月９日)	5,302	60	△0.9	－	－	98.7	3,939

(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。
(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	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%	%
第46期	(期　首) 2018年４月９日	5,635	－	－	－	98.9
	４月末	5,644	0.2	－	－	97.3
	(期　末) 2018年５月７日	5,676	0.7	－	－	99.5
第47期	(期　首) 2018年５月７日	5,616	－	－	－	99.5
	５月末	5,666	0.9	－	－	98.7
	(期　末) 2018年６月７日	5,722	1.9	－	－	98.6
第48期	(期　首) 2018年６月７日	5,662	－	－	－	98.6
	６月末	5,573	△1.6	－	－	99.3
	(期　末) 2018年７月９日	5,641	△0.4	－	－	98.9
第49期	(期　首) 2018年７月９日	5,581	－	－	－	98.9
	７月末	5,635	1.0	－	－	99.1
	(期　末) 2018年８月７日	5,629	0.9	－	－	98.6
第50期	(期　首) 2018年８月７日	5,569	－	－	－	98.6
	８月末	5,553	△0.3	－	－	98.6
	(期　末) 2018年９月７日	5,470	△1.8	－	－	98.5
第51期	(期　首) 2018年９月７日	5,410	－	－	－	98.5
	９月末	5,459	0.9	－	－	99.2
	(期　末) 2018年10月９日	5,362	△0.9	－	－	98.7

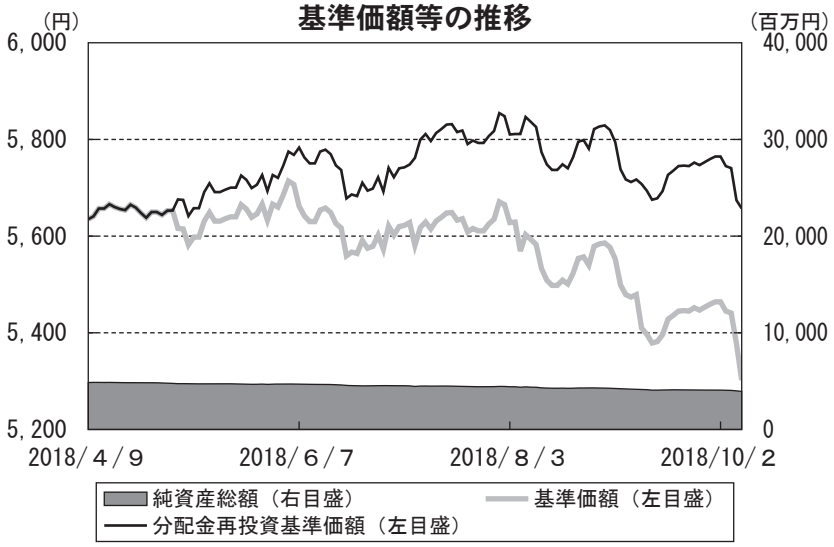
(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第46期～第51期：2018/４/10～2018/10/９）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



第46期首：　5,635円
第51期末：　5,302円
（既払分配金　　360円）
騰落率　：　　0.4%
（分配金再投資ベース）

・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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。

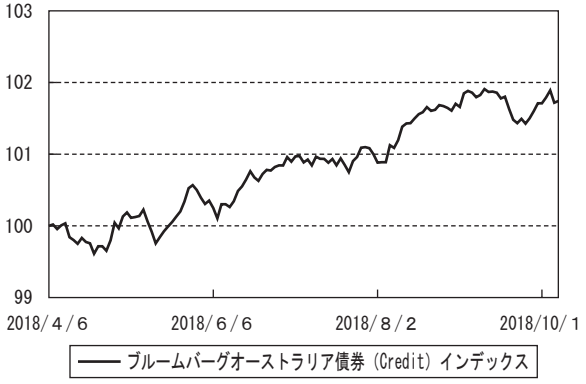
基準価額の主な変動要因

上昇要因	オプション・プレミアム収入を獲得したことや豪州社債市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	豪ドルが対円で下落したこと等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46期～第51期：2018/４/10～2018/10/９）

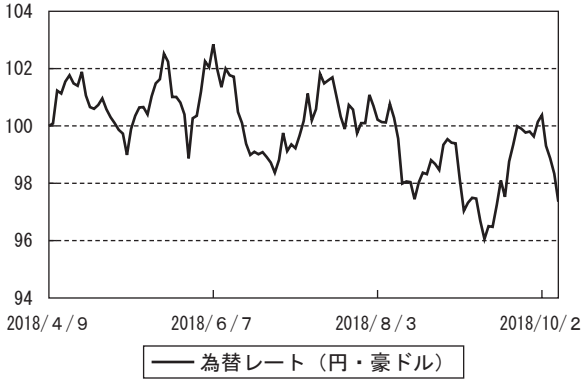
債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



（注）現地日付ベースで記載しております。
（注）ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」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、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（Credit）インデックスは、ブルームバーグ・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。ブルームバーグは、ブルームバーグ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。

◎債券市況
・米中貿易摩擦を巡る不透明感やイタリアの政治不安等を背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったこと等から、豪州金利は短・中期ゾーンを中心に低下しました。豪州金利が短・中期ゾーンを中心に低下したことや債券利子収入を享受したこと等がプラスとなり、豪州社債市況は上昇しました。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況
・2018年７月の金融政策決定会合にて日銀が金利変動幅の拡大に対して容認姿勢を示したことなどを背景に、本邦金利が上昇したこと等を受け、豪州と日本の金利差が縮小したこと等から豪ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場
・当作成期の短期金融市場をみると、日銀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）はマイナス圏で推移し、2018年10月９日のコール・レートは－0.052％となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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0.9％（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等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、当作成期末において市場平均と比べてやや短めとしました。

・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・オプションの権利行使に伴う損失等がマイナスとなったものの、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たこと等がプラスとなりました。

・前述のような運用を行った結果、豪ドルが対円で下落したこと等がマイナスとなったものの、オプション・プレミアム収入を獲得したことや豪州社債市況が上昇したこと等はプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）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

2018年３月末

	比率
普通社債	70.61%
劣後債	29.39%
優先証券	0.00%
その他債券	0.00%
その他	0.00%

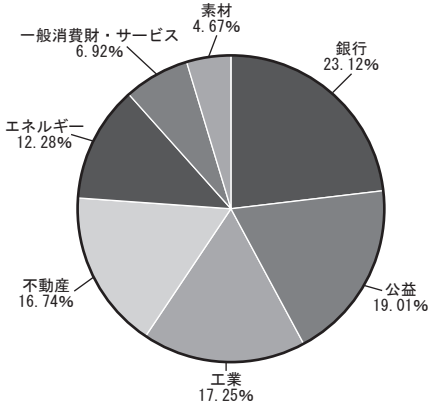
2018年９月末

	比率
普通社債	74.90%
劣後債	25.10%
優先証券	0.00%
その他債券	0.00%
その他	0.00%

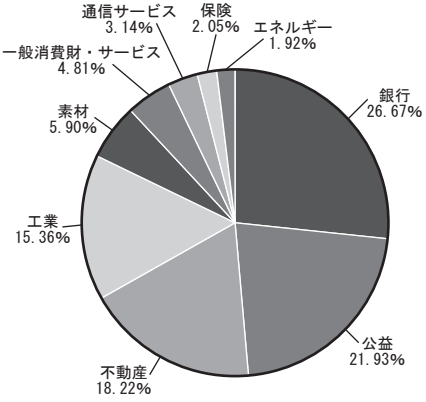
・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
・その他債券は、国債等です。
・その他は、債券および優先証券以外の証券です。

業種別構成比

2018年３月末



2018年９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

2018年３月末

格付種類	比率
ＡＡＡ格	2.76%
ＡＡ格	7.37%
Ａ格	21.44%
ＢＢＢ格	58.50%
ＢＢ格以下	8.57%
無格付	0.00%

2018年９月末

格付種類	比率
ＡＡＡ格	3.24%
ＡＡ格	10.36%
Ａ格	25.53%
ＢＢＢ格	57.33%
ＢＢ格以下	0.52%
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

2018年３月末

最終利回り	3.63%
直接利回り	4.89%
デュレーション	3.85年

2018年９月末

最終利回り	3.44%
直接利回り	4.57%
デュレーション	3.74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

2018年３月末

オプション・プレミアム	7.38%
カバー率	99.10%
平均権利行使価格	102.16%
平均権利行使期間	33日

2018年９月末

オプション・プレミアム	8.40%
カバー率	101.55%
平均権利行使価格	98.14%
平均権利行使期間	29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0.01%の下落となりました。

・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、基準価額は下落となりました。

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

分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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した。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46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
		2018年４月10日～2018年５月７日	2018年５月８日～2018年６月７日	2018年６月８日～2018年７月９日	2018年７月10日～2018年８月７日	2018年８月８日～2018年９月７日	2018年９月８日～2018年10月９日
当期分配金		60	60	60	60	60	60
	（対基準価額比率）	1.057%	1.049%	1.064%	1.066%	1.097%	1.119%
	当期の収益	60	60	60	60	60	60
	当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額		277	282	286	289	291	291

（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（作成対象期間末での見解です。）

＜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等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、英国の欧州連合（ＥＵ）離脱の影響が懸念されるものの、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。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、賃金上昇率や個人消費等が抑制された状態が続いているものの、豪州企業が増益基調を維持しており、足元の幾つかの経済指標において改善傾向が見られること等は豪州社債市況にとってプラス要因となると考えます。一方で、米国の財政政策や貿易政策における不透明感等は、今後のリスク要因となると考えます。

◎今後の運用方針

・債券種別については、引き続き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

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である２％には届かないと思われます。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・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○１万口当たりの費用明細

（2018年４月10日～2018年10月９日）

項目	第46期～第51期 金額	第46期～第51期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	30	0.539	(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）	(11)	(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）	(18)	(0.325)	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	30	0.541	
作成期中の平均基準価額は、5,581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

（2018年４月10日～2018年10月９日）

投資信託証券

銘柄		第46期～第51期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
国内	AMP オーストラリア インカム ボンド ファンド	61	328,041	179	968,700

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2018年４月10日～2018年10月９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

（2018年10月９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45期末	第51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	874	756	3,890,213	98.7
合計	874	756	3,890,213	98.7

（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45期末	第51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	5,899	5,899	6,007

○投資信託財産の構成

（2018年10月９日現在）

項目	第51期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,890,213	97.3
マネー・マーケット・マザーファンド	6,007	0.2
コール・ローン等、その他	102,527	2.5
投資信託財産総額	3,998,747	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末
	2018年５月７日現在	2018年６月７日現在	2018年７月９日現在	2018年８月７日現在	2018年９月７日現在	2018年10月９日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**4,847,131,022**	**4,734,605,526**	**4,551,990,811**	**4,425,552,045**	**4,181,969,764**	**3,998,747,369**
コール・ローン等	62,676,740	116,997,435	71,281,262	110,326,690	108,445,739	102,526,535
投資信託受益証券(評価額)	4,714,846,621	4,611,600,430	4,404,301,888	4,309,217,694	4,067,516,364	3,890,213,763
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	6,007,661	6,007,661	6,007,661	6,007,661	6,007,661	6,007,071
未収入金	63,600,000	－	70,400,000	－	－	－
(B) 負債	**109,251,072**	**56,863,774**	**100,186,755**	**54,610,470**	**52,911,530**	**59,143,831**
未払収益分配金	50,621,416	49,572,051	47,858,813	47,091,659	45,790,182	44,584,185
未払解約金	54,635,934	2,984,181	48,004,454	3,703,673	3,199,627	10,704,868
未払信託報酬	3,981,610	4,294,315	4,310,360	3,803,462	3,909,774	3,843,055
未払利息	116	290	144	218	171	145
その他未払費用	11,996	12,937	12,984	11,458	11,776	11,578
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**4,737,879,950**	**4,677,741,752**	**4,451,804,056**	**4,370,941,575**	**4,129,058,234**	**3,939,603,538**
元本	8,436,902,797	8,262,008,564	7,976,468,842	7,848,609,996	7,631,697,142	7,430,697,518
次期繰越損益金	△3,699,022,847	△3,584,266,812	△3,524,664,786	△3,477,668,421	△3,502,638,908	△3,491,093,980
(D) 受益権総口数	**8,436,902,797口**	**8,262,008,564口**	**7,976,468,842口**	**7,848,609,996口**	**7,631,697,142口**	**7,430,697,518口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**5,616円**	**5,662円**	**5,581円**	**5,569円**	**5,410円**	**5,302円**

○損益の状況

項　　目	第46期 2018年４月10日～ 2018年５月７日	第47期 2018年５月８日～ 2018年６月７日	第48期 2018年６月８日～ 2018年７月９日	第49期 2018年７月10日～ 2018年８月７日	第50期 2018年８月８日～ 2018年９月７日	第51期 2018年９月８日～ 2018年10月９日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**59,554,672**	**56,314,693**	**55,215,705**	**53,282,257**	**51,315,394**	**48,450,616**
受取配当金	59,556,747	56,318,104	55,219,917	53,285,416	51,318,060	48,453,093
受取利息	－	1	1	3	29	16
支払利息	△ 2,075	△ 3,412	△ 4,213	△ 3,162	△ 2,695	△ 2,493
(B) 有価証券売買損益	**△ 21,036,027**	**35,640,193**	**△ 67,306,076**	**△ 11,879,979**	**△ 122,687,213**	**△ 80,714,250**
売買益	585,078	35,954,442	2,338,333	1,229,424	908,967	529,458
売買損	△ 21,621,105	△ 314,249	△ 69,644,409	△ 13,109,403	△ 123,596,180	△ 81,243,708
(C) 信託報酬等	**△ 3,993,606**	**△ 4,307,252**	**△ 4,323,344**	**△ 3,814,920**	**△ 3,921,550**	**△ 3,854,633**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**34,525,039**	**87,647,634**	**△ 16,413,715**	**37,587,358**	**△ 75,293,369**	**△ 36,118,267**
(E) 前期繰越損益金	**△3,392,662,270**	**△3,330,748,956**	**△3,171,789,419**	**△3,176,928,327**	**△3,091,211,805**	**△3,120,124,081**
(F) 追加信託差損益金	**△ 290,264,200**	**△ 291,593,439**	**△ 288,602,839**	**△ 291,235,793**	**△ 290,343,552**	**△ 290,267,447**
（配当等相当額）	(114,001,751)	(111,897,276)	(108,291,377)	(106,824,555)	(104,142,069)	(101,677,847)
（売買損益相当額）	(△ 404,265,951)	(△ 403,490,715)	(△ 396,894,216)	(△ 398,060,348)	(△ 394,485,621)	(△ 391,945,294)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△3,648,401,431**	**△3,534,694,761**	**△3,476,805,973**	**△3,430,576,762**	**△3,456,848,726**	**△3,446,509,795**
(H) 収益分配金	**△ 50,621,416**	**△ 49,572,051**	**△ 47,858,813**	**△ 47,091,659**	**△ 45,790,182**	**△ 44,584,185**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△3,699,022,847**	**△3,584,266,812**	**△3,524,664,786**	**△3,477,668,421**	**△3,502,638,908**	**△3,491,093,980**
追加信託差損益金	△ 290,264,200	△ 291,593,439	△ 288,602,839	△ 291,235,793	△ 290,343,552	△ 290,267,447
（配当等相当額）	(114,001,751)	(111,897,276)	(108,291,377)	(106,824,555)	(104,142,069)	(101,677,847)
（売買損益相当額）	(△ 404,265,951)	(△ 403,490,715)	(△ 396,894,216)	(△ 398,060,348)	(△ 394,485,621)	(△ 391,945,294)
分配準備積立金	120,038,316	121,396,100	119,972,820	120,156,181	118,169,173	114,790,288
繰越損益金	△3,528,796,963	△3,414,069,473	△3,356,034,767	△3,306,588,809	△3,330,464,529	△3,315,616,821

（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　8,616,289,669円
　作成期中追加設定元本額　111,416,261円
　作成期中一部解約元本額　1,297,008,412円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.5302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3,491,093,980円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2018年４月10日～ 2018年５月７日	2018年５月８日～ 2018年６月７日	2018年６月８日～ 2018年７月９日	2018年７月10日～ 2018年８月７日	2018年８月８日～ 2018年９月７日	2018年９月８日～ 2018年10月９日
費用控除後の配当等収益額	55,561,053円	53,676,922円	50,892,348円	49,467,322円	47,393,827円	44,595,963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	114,001,751円	111,897,276円	108,291,377円	106,824,555円	104,142,069円	101,677,847円
分配準備積立金額	115,098,679円	117,291,229円	116,939,285円	117,780,518円	116,565,528円	114,778,510円
当ファンドの分配対象収益額	284,661,483円	282,865,427円	276,123,010円	274,072,395円	268,101,424円	261,052,320円
１万口当たり収益分配対象額	337円	342円	346円	349円	351円	351円
１万口当たり分配金額	60円	60円	60円	60円	60円	60円
収益分配金金額	50,621,416円	49,572,051円	47,858,813円	47,091,659円	45,790,182円	44,584,185円

○分配金のお知らせ

	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期
１万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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（https://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［お知らせ］

①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）とともに、約款記載の整備を行うため、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変更ならびに約款記載の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2018年７月７日）
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＞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	・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 31,2017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

(2016年11月１日～2017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	1,553,903
社債利息	414,060,747
仲介入金金利	818,241
その他収入	1,745,804
	418,178,695
費用：	
管理費用、保管費用	(10,188,060)
支払利息	(501,899)
代行費用、マネージャー費用	(16,268,671)
その他費用	(8,827,051)
監査報酬	(2,066,392)
副マネージャー費用	(35,841,788)
副保管費用	(2,605,149)
受託費用	(1,391,787)
	(77,690,797)
投資純収入	**340,487,898**
実現純利益（損失）：	
実現純利益（損失）投資有価証券	(723,591,105)
実現純利益（損失）その他資産、負債の外貨換算	(16,893,958)
実現純利益（損失）為替予約	8,581,575
実現純利益（損失）先物取引	(84,220)
実現純利益（損失）オプション	(426,232,757)
当期実現純利益（損失）	**(1,158,220,465)**
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	1,431,942,557
為替予約	(10,497,398)
その他資産、負債の外貨換算	(16,522,543)
先物	34,799,153
オプション	2,610,056
	1,442,331,825
運用による純資産の純増（減）額	**624,599,258**

(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

(2016年11月１日～2017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	**10,063,613,381**
投資純収入	**340,487,898**
実現純利益（損失）投資有価証券	(723,591,105)
実現純利益（損失）その他資産、負債の外貨換算	(16,893,958)
実現純利益（損失）為替予約	8,581,575
実現純利益（損失）先物取引	(84,220)
実現純利益（損失）オプション	(426,232,757)
	(1,158,220,465)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	1,431,942,557
為替予約	(10,497,398)
その他資産、負債の外貨換算	(16,522,543)
先物	34,799,153
オプション	2,610,056
	1,442,331,825
出資	1,223,908,693
償還	(4,308,590,000)
分配金額	(1,223,908,693)
	(4,308,590,000)
期末純資産	**6,379,622,639**

(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) 投資有価証券明細票 (the Schedule of Investments)

ＡＭＰ オーストラリア インカム ボンド ファンド

(2017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					
AUSTRALIA					
AGL ENERGY LTD 5% 11/05/2021	AUD	2,100,000	200,792,870	194,329,920	3.05%
APT PIPELINES LTD FRN 09/30/2072	AUD	46,847	483,908,745	414,484,700	6.50%
APT PIPELINES LTD 7.75% 07/22/2020	AUD	1,000,000	109,178,647	97,852,730	1.52%
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 7.5% 04/01/2021	AUD	2,700,000	299,637,852	268,704,862	4.21%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 05/13/2027	AUD	2,100,000	189,736,807	188,683,964	2.96%
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 06/19/2023	AUD	2,105,000	208,221,229	184,911,024	2.90%
BHP BILLITON FINANCE USA LTD FRN 10/19/2075	USD	1,000,000	121,043,348	124,772,555	1.96%
BRISBANE AIRPORT CORP PTY LTD 6% 10/21/2020	AUD	2,440,000	252,521,527	229,999,956	3.61%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 7.25% 02/05/2020	AUD	1,000,000	98,352,001	96,374,205	1.50%
CONNECTEAST FINANCE PTY LTD 5.75% 09/02/2020	AUD	2,100,000	211,770,070	196,490,727	3.08%
CROWN RESORTS LTD FRN 04/23/2075	AUD	7,518	68,546,606	65,501,178	1.03%
DBNGP FINANCE CO PTY LTD 6% 10/11/2019	AUD	2,200,000	223,285,599	198,970,066	3.12%
DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 4.5% 03/11/2022	AUD	1,200,000	111,089,099	107,965,597	1.69%
DOWNER GROUP FINANCE PTY LTD 5.75% 11/29/2018	AUD	680,000	67,317,195	61,040,686	0.96%
MACQUARIE BANK LTD 3.25% 03/03/2020	AUD	1,900,000	176,485,160	168,167,784	2.64%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 03/26/2025	AUD	2,300,000	204,161,162	203,505,401	3.19%
QANTAS AIRWAYS LTD 7.5% 06/11/2021	AUD	1,410,000	129,546,092	139,859,287	2.19%
SCENTRE GROUP TRUST 1 4.5% 09/08/2021	AUD	2,000,000	192,302,526	181,843,747	2.85%
SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD 5.5% 03/12/2021	AUD	1,600,000	158,906,116	150,295,494	2.36%
STOCKLAND TRUST 5.5% 09/06/2019	AUD	800,000	80,751,005	73,179,401	1.15%
STOCKLAND TRUST 8.25% 11/25/2020	AUD	1,000,000	109,322,840	100,647,727	1.58%
UNIVERSITY OF MELBOURNE 4.25% 06/30/2021	AUD	800,000	76,518,130	73,500,024	1.15%
WESTPAC BANKING CORP FRN 03/11/2027	AUD	2,340,000	207,222,792	208,299,456	3.27%
WESTPAC BANKING CORP 7.25% 02/11/2020	AUD	1,100,000	108,313,420	106,092,131	1.66%
WOODSIDE FINANCE LTD 4.6% 05/10/2021	USD	2,025,000	237,580,724	242,894,341	3.81%
			4,326,511,562	4,078,366,963	63.94%
TOTAL I.			**4,326,511,562**	**4,078,366,963**	**63.94%**
II. SECURITIES NOT ADMITTED ON ANY REGULATED MARKET					
BONDS					
AUSTRALIA					
AIRPORT MOTORWAY TRUST 5.5% 12/09/2020	AUD	1,900,000	190,938,742	176,173,252	2.76%
ALE DIRECT PROPERTY TRUST 5% 08/20/2020	AUD	1,600,000	156,609,714	145,002,428	2.27%
ASCIANO FINANCE LTD 5.4% 05/12/2027	AUD	500,000	41,679,856	45,759,778	0.72%
AURIZON NETWORK PTY LTD 4% 06/21/2024	AUD	500,000	41,161,164	43,964,116	0.69%
AUSGRID FINANCE PTY LTD 3.75% 10/30/2024	AUD	1,000,000	88,151,638	87,675,566	1.36%
AUSTRALIAN CATHOLIC UNIVERSITY LTD 3.7% 08/03/2027	AUD	500,000	44,165,126	43,984,590	0.69%
AUSTRALIAN GAS NETWORKS VIC 3 PTY LTD 4.5% 12/17/2021	AUD	1,100,000	107,856,098	99,827,589	1.56%

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 (continued)					
AUSTRALIA (continued)					
AUSTRALIAN PRIME PROPERTY FUND RETAIL 3.75% 05/22/2024	AUD	500,000	41,680,421	43,738,895	0.69%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.9% 07/12/2021	AUD	1,870,000	159,511,873	163,638,863	2.57%
DEXUS WHOLESALE PROPERTY FUND 4.25% 06/16/2022	AUD	1,800,000	171,727,621	161,462,234	2.53%
ENERGY PARTNERSHIP GAS PTY LTD 4.25% 06/15/2020	AUD	1,400,000	133,330,428	123,708,184	1.94%
GENERAL PROPERTY TRUST 3.591% 11/07/2023	AUD	1,000,000	79,911,321	87,051,746	1.36%
GOODMAN US FINANCE ONE LLC 6.375% 04/15/2021	USD	825,000	98,288,212	104,346,810	1.64%
MIRVAC GROUP FINANCE LTD 5.75% 09/18/2020	AUD	1,440,000	147,847,579	134,618,565	2.11%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5% 03/11/2024	AUD	1,500,000	141,079,106	144,727,284	2.27%
QANTAS AIRWAYS LTD 7.75% 05/19/2022	AUD	1,000,000	100,306,238	102,358,007	1.60%
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY RETAIL TRUST 3.9% 06/07/2024	AUD	500,000	41,055,068	43,441,361	0.68%
SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD 3.9% 03/22/2023	USD	1,390,000	144,442,727	165,078,523	2.59%
TELSTRA CORP LTD 2.9% 04/19/2021	AUD	500,000	41,787,692	43,753,707	0.69%
UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 3.5% 09/12/2023	AUD	500,000	38,896,782	43,520,210	0.68%
UNITED ENERGY DISTRIBUTION PTY LTD 3.85% 10/23/2024	AUD	500,000	43,520,677	44,029,896	0.69%
WESTPAC BANKING CORP 3.125% 10/27/2022	AUD	600,000	52,372,147	52,481,970	0.82%
WSO FINANCE PTY LTD 4.5% 03/31/2027	AUD	500,000	41,890,760	45,279,715	0.71%
			2,148,210,990	2,145,623,289	33.62%
TOTAL II.			**2,148,210,990**	**2,145,623,289**	**33.62%**
TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES			**6,474,722,552**	**6,223,990,252**	**97.56%**
CASH AT BANKS				118,785,317	1.86%
CASH AT BROKERS				22,165,351	0.35%
UNREALIZED APPRECIATION ON FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS				206,751	0.00%
UNREALIZED DEPRECIATION ON FORWARD FOREIGN EXCHANGE CONTRACTS				(13,750,365)	-0.22%
UNREALIZED APPRECIATION ON FUTURES CONTRACTS				10,969,312	0.17%
UNREALIZED DEPRECIATION ON FUTURES CONTRACTS				(3,022,399)	-0.05%
INVESTMENTS IN OPTIONS				-	0.00%
OTHER NET ASSETS				20,278,420	0.33%
TOTAL NET ASSETS				**6,379,622,639**	**100.00%**

マネー・マーケット・マザーファンド

《第27期》決算日2018年５月21日

［計算期間：2017年11月21日～2018年５月21日］

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、５月21日に第27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27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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
25期(2017年５月22日)	10,184	0.0	－	－	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	－	－	1,266
27期(2018年５月21日)	10,184	0.0	－	－	1,269

(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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2017年11月20日	10,184	－	－	－
11月末	10,184	0.0	－	－
12月末	10,184	0.0	－	－
2018年１月末	10,184	0.0	－	－
２月末	10,184	0.0	－	－
３月末	10,184	0.0	－	－
４月末	10,184	0.0	－	－
(期末) 2018年５月21日	10,184	0.0	－	－

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

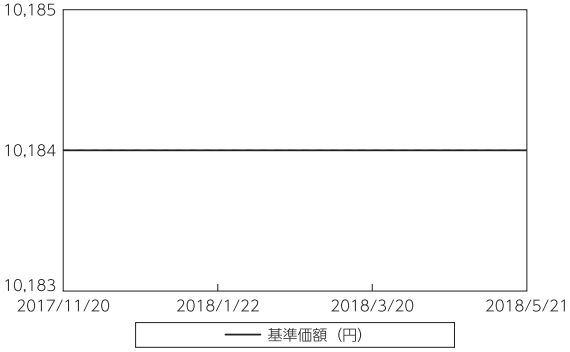
○運用経過

●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●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みると、日銀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）はマイナス圏で推移し、2018年５月21日のコール・レートは－0.068%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・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。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である２%には届かないと思われます。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・ローンおよびＣＰ現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○１万口当たりの費用明細

（2017年11月21日～2018年５月21日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2017年11月21日～2018年５月21日）

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	143,999,924	143,999,928

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2017年11月21日～2018年５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

（2018年５月21日現在）

国内その他有価証券

区分	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	1,199,999	94.5

（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

（2018年５月21日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	1,199,999	94.5
コール・ローン等、その他	69,691	5.5
投資信託財産総額	1,269,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年５月21日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,269,690,405
コール・ローン等	69,691,017
その他有価証券(評価額)	1,199,999,388
(B) 負債	3,226
未払解約金	3,097
未払利息	129
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,269,687,179
元本	1,246,790,223
次期繰越損益金	22,896,956
(D) 受益権総口数	1,246,790,223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　1,243,696,990円
　期中追加設定元本額　198,728,593円
　期中一部解約元本額　195,635,360円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

○損益の状況 (2017年11月21日～2018年５月21日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,054
受取利息	3,371
支払利息	△ 23,425
(B) 当期損益金(Ａ)	△ 20,054
(C) 前期繰越損益金	22,859,914
(D) 追加信託差損益金	3,656,530
(E) 解約差損益金	△ 3,599,434
(F) 計(Ｂ＋Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	22,896,956
次期繰越損益金(Ｆ)	22,896,956

(注) (D)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) (E)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。

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	327,709,976円
三菱ＵＦＪ 新興国通貨建て債券ファンド（毎月決算型）	2,280,337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）	5,874,002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）	1,048,688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）	180,097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）	31,213,655円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（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）	635,856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＜マネープールファンド＞	122,026,176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
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＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	457,302円
ピクテ・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
ピクテ・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）	667,045円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	3,836,590円
ピクテ・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）	344,406円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	1,049,881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＜円コース＞（毎月分配型）	9,071,898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）	2,016,707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＜ブラジルレアルコース＞（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）	1,513,806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＜アジアバスケット通貨コース＞（毎月分配型）	1,182,898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＞	76,178,505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）	847,016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）	600,566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）	992,946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＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	1,979,971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）	140,355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＞	990,686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）	19,635,282円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	11,400,264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）	99,465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＜ブラジルレアルコース＞（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）	641,668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）	4,881,309円
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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）	7,717,476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）	348,598円
バリュー・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・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・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・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＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	14,819,878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）	3,123,514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）	6,722,976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）	24,184,985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）	421,681円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（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）	1,146,491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）	1,043,194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＞	38,039,848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＞	979,531円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（毎月決算型）	5,144,832円
三菱ＵＦＪ／ピムコ 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／ピムコ 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）	2,464,335円
三菱ＵＦＪ／ピムコ 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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｃコース（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	40,261円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｄコース（為替ヘッジあり）（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）	3,828,727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／ピムコ 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）	8,478,079円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	4,145,749円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104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）	3,319,056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）	20,075,917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）	5,899,118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）	16,492,587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）	3,165,280円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	128,636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）	79,540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）	698,261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
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 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＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	983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
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
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジあり）	412,412円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）	256,285円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）	305,382円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,683,229円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（年２回決算型）	17,656,128円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	5,843,481円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年２回決算型）	25,393,755円
Ｎａｖｉｏ インド債券ファンド	296,406円
Ｎａｖｉｏ マネープールファンド	4,088,106円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351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
マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,990,013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（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	6,201,871円
ピムコ・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
ピムコ・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
合計	1,246,790,223円

［お知らせ］

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
（変更前（旧）http://www.am.mufg.jp/　→　変更後（新）https://www.am.mufg.jp/）
（2018年１月１日）