

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	2019年9月26日[当初、2028年6月6日]まで (2018年10月31日設定)	
運用方針	先進国高格付国債マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む先進国の国債等に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入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。マザーファンドの債券等(為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。)の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント(UK)に運用の指図に関する権限を委託します。	
主要運用対象	ベビード ファンド	先進国高格付国債マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザー ファンド	日本を含む先進国の国債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビード ファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
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。	

※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。

## 償還報告書(全体版)

### [繰上償還] プレミア・クラス (先進国高格付国債)

信託終了日：2019年9月26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、「プレミア・クラス(先進国高格付国債)」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、9月26日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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  
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

お客様専用  
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)

お客様の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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) FTSE日本国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円 銭	円			%	%	%	百万円
2018年10月31日	10,000	—	—	358.85	—	—	—	1
1期(2019年6月6日)	10,391	10	4.0	373.44	4.1	95.3	—	1
(償還時)	(償還価額)							
2期(2019年9月26日)	10,564.29	—	1.7	377.48	1.1	—	—	1

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 参考指数はFTSE日本国債インデックス（円ベース）です。

FTSE日本国債インデックス（円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。FTSE世界国債インデックス（円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額		(参考指数) FTSE日本国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率				
(期首)	円 銭	%		%	%	%
2019年6月6日	10,391	—	373.44	—	95.3	—
6月末	10,432	0.4	374.77	0.4	98.1	—
7月末	10,493	1.0	375.45	0.5	96.3	—
8月末	10,662	2.6	382.27	2.4	93.9	—
(償還時)	(償還価額)					
2019年9月26日	10,564.29	1.7	377.48	1.1	—	—

(注) 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

第1期～第2期：2018年10月31日～2019年9月26日

## ▶ 設定来の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第2期末	10,564.29円
既払分配金	10円
騰落率	5.7%
	(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、ファンドの購入価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。

### 基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ5.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

米欧金融当局の利上げに対する慎重な姿勢等を受けた米独金利の低下等がプラスとなり、組入債券の価格が上昇したことや、債券利子収入を獲得したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

第1期～第2期：2018年10月31日～2019年9月26日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米国とドイツの長期金利は低下しました。**  
米国の長期金利は、米中貿易摩擦問題を巡る不透明感が強まったことや、米連邦準備制度理事会（F R B）が利下げを実

施したことなどを背景に低下しました。  
ドイツの長期金利は、欧州中央銀行（E C B）により金融緩和の可能性が示唆されたことや、英国のE U離脱を巡る不透明感の継続などを受けて低下しました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ プレミア・クラス（先進国高格付国債）

先進国高格付国債マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界の先進国高格付国債を高位に組み入れたほか、実質組入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図る運用を行いました。

第2期（2019年6月7日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、2019年9月中旬からマザーファンドの売却を開始し、安定運用に切り替えました。

### ▶ 先進国高格付国債マザーファンド

投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループか

ら選択した銘柄を組み入れました。組入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図ったため、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。

設定時にはスウェーデンの5－7年、スウェーデンの7－10年、デンマークの7－10年、ドイツの7－10年、ノルウェーの7－10年のグループを投資対象として選定しており、2018年12月の定期リバランス時には、ノルウェーの7－10年から、デンマークの5－7年へ入れ替えを実施しました。2019年3月の定期リバランス時には、スウェーデンの5－7年から、ノルウェーの7－10年へ入れ替えを実施しました。2019年6月の定期リバランス時には、組入グループの変更はございませんでした。

第2期：2019/6/7～2019/9/26

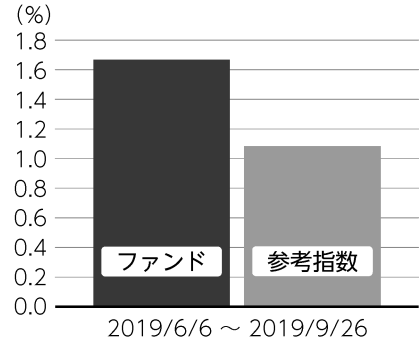
## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）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F T S E日本国債インデックス（円ベース）です。

なお、設定来の基準価額は5.7%（分配金再投資ベース）の上昇、参考指数は5.2%の上昇となりました。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



## 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、信託期間中、第1期は10円の分配とさせていただきます。

## 償還価額

### ▶ プレミア・クラス（先進国高格付国債）

償還価額は10,564円29銭となりました。

信託期間中はご愛顧賜り、誠にありがとうございました。

2019年6月7日～2019年9月26日

## ▶ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	13	0.119	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(6)	(0.059)	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）	(5)	(0.052)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.009)	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	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.003)	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
（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	13	0.122	

期中の平均基準価額は、10,523円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、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です。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年6月7日～2019年9月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
先進国高格付国債マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 899	千円 1,054

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月7日～2019年9月26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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年6月7日～2019年9月26日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2019年9月26日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	
	口数	千口
先進国高格付国債マザーファンド	899	899

○投資信託財産の構成

(2019年9月26日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 1,057	% 100.0
投資信託財産総額	1,057	100.0



○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2019年9月26日現在）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	1,057,685
コール・ローン等	1,057,685
(B) 負債	1,256
未払信託報酬	1,255
未払利息	1
(C) 純資産総額(A-B)	1,056,429
元本	1,000,000
償還差益金	56,429
(D) 受益権総口数	1,000,000口
1万口当たり償還価額(C/D)	10,564円29銭

<注記事項>

- ①期首元本額 1,000,000円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 0円

また、1口当たり純資産額は、期末1.056429円です。

- ②「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2019年6月7日～2019年9月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10
支払利息	△ 10
(B) 有価証券売買損益	18,610
売買益	18,610
(C) 信託報酬等	△ 1,255
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,345
(E) 前期繰越損益金	39,084
償還差益金(D+E)	56,429

(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) (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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年10月31日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年9月26日		資 産 総 額	1,057,685円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	1,256円
				純 資 産 総 額	1,056,429円
受益権口数	1,000,000口	1,000,000口	一口	受 益 権 口 数	1,000,000口
元 本 額	1,000,000円	1,000,000円	一口	1万口当たり償還金	10,564円29銭
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第1期	1,000,000円	1,039,084円	10,391円	10円	0.1%

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	10,564円29銭
----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。

### 【お知らせ】

全残存口数に対して受益者からの解約請求があり、約款第47条第1項に規定する「やむを得ない事情が発生」した場合に該当したため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

(2019年9月26日)

# 先進国高格付国債マザーファンド

## 《第6期》決算日2018年12月6日

〔計算期間：2017年12月7日～2018年12月6日〕

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月6日に第6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6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限り、銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。組入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。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）に運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	日本を含む先進国の国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割合に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） FTSE日本国債インデックス （円ベース）		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
2期(2014年12月8日)	円	%	338.14	%	%	%	百万円 12,021
3期(2015年12月7日)	10,514	7.6	343.98	3.3	97.8	—	19,564
4期(2016年12月6日)	10,599	0.8	360.47	4.8	99.1	—	105,627
5期(2017年12月6日)	10,813	2.0	359.36	△0.3	96.6	—	150,885
6期(2018年12月6日)	11,044	2.1	361.70	0.7	96.5	—	162,865

(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) 参考指数はFTSE日本国債インデックス（円ベース）です。

FTSE日本国債インデックス（円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。FTSE世界国債インデックス（円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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		( 参 考 指 数 ) FTSE日本国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2017年12月 6 日	円	%		%	%	%	%
	11,044	—	359.36	—	96.6	—	—
12月末	10,978	△0.6	360.05	0.2	99.0	—	—
2018年 1 月 末	10,800	△2.2	359.41	0.0	96.6	—	—
2 月 末	10,815	△2.1	361.02	0.5	96.6	—	—
3 月 末	10,922	△1.1	361.75	0.7	98.1	—	—
4 月 末	10,892	△1.4	361.44	0.6	97.6	—	—
5 月 末	11,072	0.3	362.44	0.9	95.0	—	—
6 月 末	11,072	0.3	362.65	0.9	95.6	—	—
7 月 末	11,030	△0.1	361.82	0.7	98.0	—	—
8 月 末	11,105	0.6	359.33	△0.0	99.0	—	—
9 月 末	10,977	△0.6	358.23	△0.3	98.9	—	—
10 月 末	11,047	0.0	358.85	△0.1	95.8	—	—
11 月 末	11,117	0.7	360.75	0.4	96.4	—	—
(期 末) 2018年12月 6 日	円	%		%	%	%	%
	11,135	0.8	361.70	0.7	96.5	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

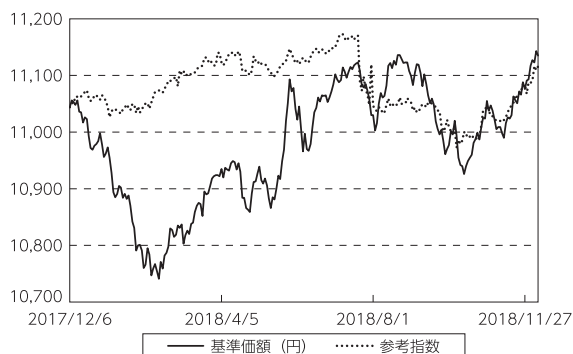
## ○運用経過

## ●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0.8%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・米国の長期金利は、米国の税制改革による米国景気押し上げ期待が高まったことや、米国で発表された経済指標が概ね堅調であったこと等を背景に上昇しました。
- ・ドイツの長期金利は、堅調な欧州経済を背景に欧州中央銀行（ECB）による早期の金融引き締め観測が台頭したこと等は金利の上昇要因となったものの、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が金利の低下要因となり、期首と比べると低下しました。

## ◎為替

- ・組入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図りました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入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図ったため、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。

- ・期首にはスウェーデンの5-7年と7-10年、デンマークの7-10年、ドイツの7-10年、ノルウェーの7-10年グループを投資対象として選定しており、2017年12月、2018年3月の定期リバランスでは、組入グループの変更はありませんでした。6月の定期リバランス時には、スウェーデン5-7年から、シンガポール7-10年へ入れ替えを実施しました。9月の定期リバランス時には、シンガポール7-10年から、スウェーデン5-7年へ入れ替えを実施しました。なお、9月より、FTSE世界国債インデックスからスイスを外れたため、投資対象ユニバースからスイスを除いて投資対象を選定しました。
- ・前記のような運用を行った結果、債券利子収入を獲得したこと等がプラスとなり、基準価額は期首に比べて上昇しました。

## ○今後の運用方針

- ・投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入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図る運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年12月7日～2018年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	2	0.019	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
( そ の 他 )	(2)	(0.019)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、10,978円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年12月7日～2018年12月6日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	166,212	143,239
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 4,426,391	千スウェーデンクローネ 3,759,491
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 1,230,117	千ノルウェークローネ 954,411
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 858,513	千デンマーククローネ 672,824
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 369,943	千シンガポールドル 370,717

(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

(2017年12月7日～2018年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	613,044	—	—	630,560	1,147	0.2
為替直物取引	98,944	1,277	1.3	81,859	110	0.1

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UFJ銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018年12月6日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	223,700	244,113	31,283,181	19.2	—	19.2	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 4,651,000	千スウェーデンクローネ 5,032,775	63,312,319	38.9	—	33.1	5.8	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,349,000	千ノルウェークローネ 2,343,290	31,095,462	19.1	—	19.1	—	—
デンマーク	千デンマーククローネ 1,708,000	千デンマーククローネ 1,831,249	31,442,559	19.3	—	19.3	—	—
合 計	—	—	157,133,522	96.5	—	90.7	5.8	—

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0.25 BUND 280815	0.25	27,500	27,436	3,515,957	2028/8/15
		0.5 BUND 260215	0.5	79,000	82,002	10,508,579	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	87,200	89,849	11,514,222	2027/8/15
		5.625 BUND 280104	5.625	30,000	44,825	5,744,421	2028/1/4
小 計						31,283,181	
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		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	1,090,000	1,117,321	14,055,910	2028/5/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	1,343,000	1,415,538	17,807,479	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	700,000	753,431	9,478,161	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	1,518,000	1,746,483	21,970,767	2025/5/12
小 計						63,312,319	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	1,054,000	1,043,038	13,841,119	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	1,100,000	1,101,823	14,621,201	2027/2/17
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	195,000	198,428	2,633,140	2028/4/26
小 計						31,095,462	
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	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	855,000	874,635	15,017,498	2027/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	853,000	956,613	16,425,060	2025/11/15
小 計						31,442,559	
合 計						157,133,522	

(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

(2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 157,133,522	% 96.0
コール・ローン等、その他	6,577,769	4.0
投資信託財産総額	163,711,291	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (158,164,281千円) の投資信託財産総額 (163,711,291千円) に対する比率は96.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=128.15円	1 スウェーデンクローネ=12.58円	1 ノルウェークローネ=13.27円	1 デンマーククローネ=17.17円
---------------	---------------------	--------------------	--------------------



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	318,334,683,745
コール・ローン等	1,348,506,948
公社債(評価額)	157,133,522,275
未収入金	158,821,895,386
未収利息	704,112,153
前払費用	326,646,983
(B) 負債	155,468,878,990
未払金	155,130,033,610
未払解約金	338,840,000
未払利息	2,646
その他未払費用	2,734
(C) 純資産総額(A-B)	162,865,804,755
元本	146,265,088,397
次期繰越損益金	16,600,716,358
(D) 受益権総口数	146,265,088,397口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,135円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 136,626,194,908円  
期中追加設定元本額 42,866,200,466円  
期中一部解約元本額 33,227,306,977円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.1135円です。

## 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)

国内債券セレクション(ラップ向け)	3,989,286,683円
プレミア・クラス(先進国高格付国債)	903,413円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	278,938,980円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	328,670,332円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	3,951,210,900円
MUAM 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	42,485,734,919円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-05(適格機関投資家転売制限付)	9,483,902,701円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-09(適格機関投資家転売制限付)	12,030,117,788円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-10(適格機関投資家転売制限付)	9,199,000,441円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-11(適格機関投資家転売制限付)	5,479,501,272円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-12(適格機関投資家転売制限付)	3,394,195,086円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-03(適格機関投資家転売制限付)	5,677,844,009円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-05(適格機関投資家転売制限付)	9,752,494,491円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-07(適格機関投資家転売制限付)	4,460,568,759円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-09(適格機関投資家転売制限付)	4,661,632,976円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-11(適格機関投資家転売制限付)	4,678,076,189円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-01(適格機関投資家転売制限付)	6,132,563,118円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-03(適格機関投資家転売制限付)	4,219,811,776円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-06(適格機関投資家転売制限付)	2,529,818,330円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-07(適格機関投資家転売制限付)	6,055,920,166円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-09(適格機関投資家転売制限付)	4,516,245,815円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-10(適格機関投資家転売制限付)	2,415,471,733円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-11(適格機関投資家転売制限付)	543,178,520円
合計	146,265,088,397円

## ○損益の状況 (2017年12月7日~2018年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,951,207,158
受取利息	1,953,594,293
支払利息	△ 2,387,135
(B) 有価証券売買損益	△ 538,779,450
売買益	17,748,675,970
売買損	△18,287,455,420
(C) 保管費用等	△ 28,754,442
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,383,673,266
(E) 前期繰越損益金	14,258,958,581
(F) 追加信託差損益金	4,128,907,534
(G) 解約差損益金	△ 3,170,823,023
(H) 計(D+E+F+G)	16,600,716,358
次期繰越損益金(H)	16,600,716,358

- (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) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

- ①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)
- ②信託金の限度額を従来の2,000億円から2,500億円へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年5月9日)
- ③本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、F T S E 債券インデックスの名称に変更しています。