

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／株式	
信託期間	2017年10月19日まで（2007年8月24日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて主として、世界各国（除く日本）の資源関連の株式等へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。 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。 実質的な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ません。 マザーファンドの運用の指図に関する権限は、コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに委託します。	
主要運用対象	ベビーファンド	世界資源株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	世界各国（除く日本）の資源関連の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 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	株式への投資割合に制限を設けません。 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。
 ※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 ワールド資源株 オープン（3ヵ月決算型）

第36期（決算日：2016年7月19日）

第37期（決算日：2016年10月19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 ワールド資源株オープン（3ヵ月決算型）」は、去る10月19日に第37期の決算を行いましたので、法令に基づいて第36期～第37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.mufug.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

三菱UFJワールド資源株オープン（3ヵ月決算型）のご報告

◇最近10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
◇株式売買比率	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	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇お知らせ	13

マザーファンドのご報告

◇世界資源株マザーファンド	14
---------------	----

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10期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数①) Euromoneyグローバル・ マイニング・インデックス (円換算ベース)		(参考指数②) MSCIワールド エナジーインデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率						
	円	円	%	円	%	円	%	%	%	%	百万円
28期(2014年7月22日)	6,793	0	6.8	45,243.84	5.6	42,717.80	4.7	96.9	—	—	2,905
29期(2014年10月20日)	5,906	0	△13.1	39,110.82	△13.6	37,867.88	△11.4	97.2	—	—	2,413
30期(2015年1月19日)	5,554	0	△6.0	36,733.68	△6.1	37,064.95	△2.1	96.3	—	—	2,193
31期(2015年4月20日)	5,690	0	2.4	37,092.63	1.0	40,788.21	10.0	96.0	—	—	2,496
32期(2015年7月21日)	5,042	0	△11.4	32,650.86	△12.0	37,558.00	△7.9	97.6	—	—	2,067
33期(2015年10月19日)	4,697	0	△6.8	28,899.30	△11.5	35,261.92	△6.1	97.9	—	—	1,846
34期(2016年1月19日)	3,255	0	△30.7	18,368.33	△36.4	27,059.47	△23.3	98.1	—	—	1,244
35期(2016年4月19日)	4,334	0	33.1	27,105.41	47.6	30,562.00	12.9	96.4	—	—	1,753
36期(2016年7月19日)	4,713	0	8.7	31,096.65	14.7	32,031.08	4.8	97.6	—	—	1,761
37期(2016年10月19日)	4,564	0	△3.2	29,536.59	△5.0	31,397.24	△2.0	96.9	—	—	1,650

- (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) Euromoneyグローバル・マイニング・インデックス（円換算ベース）は、Euromoneyが算出・公表している世界の鉱山関連株式で構成される株価指数であるEuromoneyグローバル・マイニング・インデックスをもとに、委託会社が計算したものです。Euromoneyグローバル・マイニング・インデックスに関する著作権その他の知的財産権はEuromoneyに帰属しており、その許諾なしにこのインデックスの全部または一部を複製・配付・使用等することは禁じられています。
- (注) MSCIワールドエナジーインデックス（円換算ベース）は、MSCI Inc.が開発した石油・天然ガス等エネルギー関連株式で構成される株価指数であるMSCIワールドエナジーインデックスをもとに委託会社が計算したものです。MSCIワールドエナジーインデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.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) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」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①) Euromoneyグローバル・ マイニング・インデックス (円換算ベース)		(参考指数②) MSCIワールド エナジーインデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		円	騰落率	騰落率	騰落率					
第36期	(期首) 2016年4月19日	4,334	—	27,105.41	—	30,562.00	—	96.4	—	—
	4月末	4,522	4.3	28,282.58	4.3	32,414.00	6.1	96.6	—	—
	5月末	4,291	△1.0	26,362.67	△2.7	31,932.75	4.5	96.9	—	—
	6月末	4,244	△2.1	27,103.41	△0.0	30,397.04	△0.5	97.9	—	—
	(期末) 2016年7月19日	4,713	8.7	31,096.65	14.7	32,031.08	4.8	97.6	—	—
第37期	(期首) 2016年7月19日	4,713	—	31,096.65	—	32,031.08	—	97.6	—	—
	7月末	4,583	△2.8	30,536.58	△1.8	30,275.74	△5.5	97.4	—	—
	8月末	4,398	△6.7	28,700.55	△7.7	30,776.32	△3.9	96.1	—	—
	9月末	4,545	△3.6	29,915.34	△3.8	30,399.81	△5.1	96.9	—	—
	(期末) 2016年10月19日	4,564	△3.2	29,536.59	△5.0	31,397.24	△2.0	96.9	—	—

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

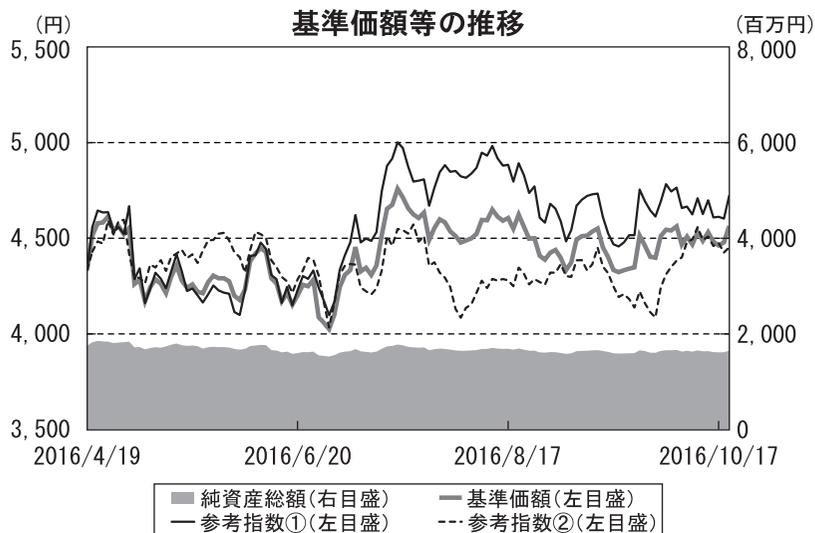
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第36期～第37期：2016/4/20～2016/10/19）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.3%の上昇となりました。



第36期首 : 4,334円
 第37期末 : 4,564円
 (既払分配金 0円)
 騰落率 : 5.3%

基準価額の主な変動要因

上昇要因	保有する資源関連株式が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	カナダドルや英ポンド、豪ドルなどが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第36期～第37期：2016/4/20～2016/10/19）

◎株式市況

- ・グローバル株式市況は、現地通貨ベースでは堅調に推移しました。
- ・当作成期首から2016年6月半ばにかけて、原油価格の上昇や米利上げ観測の後退を受けて堅調に推移しました。6月後半には、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことを背景に大幅下落したものの、グローバル経済への影響は限定的なものにとどまるとの見方が広がり株価は上昇に転じました。その後は米国景気に対する明るい見通しやFOMC（米連邦公開市場委員会）で追加利上げの見送りが決定されたことなどが好感され堅調に推移しました。
- ・商品市況については、中国の需要回復期待や米国の利上げ観測の後退などからアルミニウムなどの非鉄金属価格は概ね堅調に推移しました。また、OPEC（石油輸出国機構）の減産合意などから需給改善期待が高まったことなどを受けて原油価格は上昇しました。
- ・このような市場環境下、世界の資源関連の株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・カナダドルや英ポンド、豪ドルなどが対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ ワールド資源株オープン（3ヵ月決算型）>

- ・世界資源株マザーファンドを通じ、世界各国（除く日本）の資源関連の株式を高位に組み入れる運用を行いました。

<世界資源株マザーファンド>

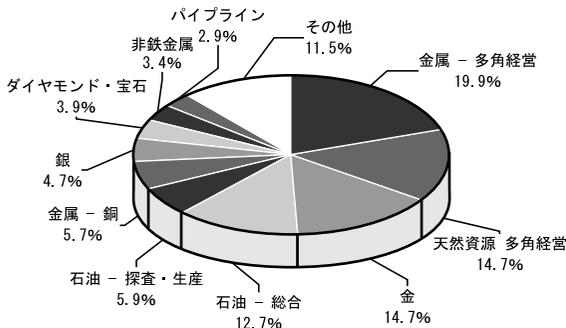
基準価額は当作成期首に比べ6.3%の上昇となりました。

- ・多角経営銘柄を中心に、金属・鉱業セクターや原油関連銘柄などへ幅広い投資を継続しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・組入銘柄では、原油や非鉄金属などの資源価格の上昇を受けて、総合資源企業の「GLENCORE PLC」（ジャージー）や資源大手の「BHP BILLITON LIMITED」（オーストラリア）などが上昇しました。
- ・カナダドルや英ポンド、豪ドルなどが対円で下落したことがマイナスとなったものの、多角経営銘柄を中心に、保有する資源関連株式が全般的に上昇したことがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

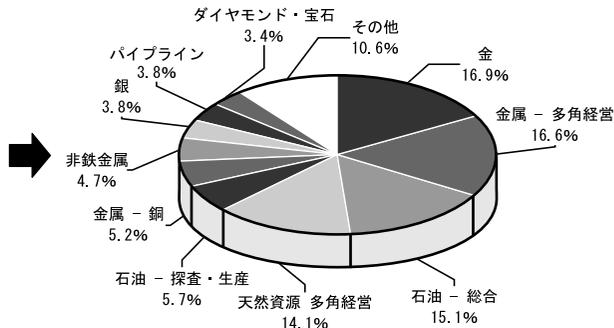
（ご参考）

組入上位10業種

作成期首（2016年4月19日）



作成期末（2016年10月19日）



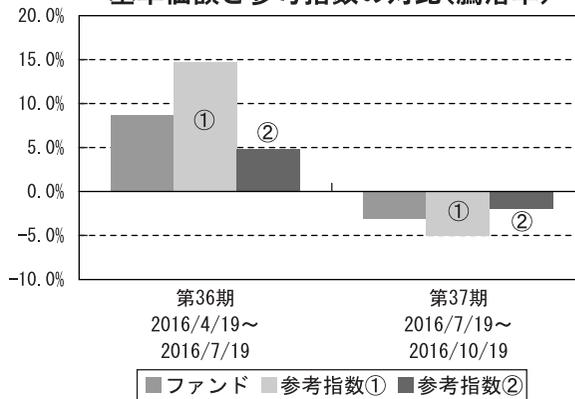
(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。
 (注) 業種名は、Bloomberg業種分類を採用しています。

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①は、Euromoneyグローバル・マイニング・インデックス（円換算ベース）、参考指数②は、MSCIワールドエナジーインデックス（円換算ベース）です。

（第36期～第37期：2016/4/20～2016/10/19）

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、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36期	第37期
	2016年4月20日～2016年7月19日	2016年7月20日～2016年10月19日
当期分配金	—	—
（対基準価額比率）	—%	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	655	657

（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 ワールド資源株オープン（3ヵ月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、世界各国（除く日本）の資源関連の株式を高位に組み入れ、信託財産の中長期的な成長をめざす運用を行います。

<世界資源株マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・資源会社の経営においては、事業の継続上キャッシュフローの確保が重要となっており、事業構造の見直しを通じて収益性の改善が図られています。
- ・実際に、減産、鉱山閉鎖、設備投資の抑制などの施策が実施されてきていることが、企業発表や報道により確認できつつあります。
- ・こうした取り組みは将来的には資源需給の改善につながるものと予想しており、期待される効果が現れてきたときの恩恵を享受しやすいという意味では、資源株は魅力的な投資機会を提供しているものと見ています。

◎今後の運用方針

- ・長期的な成長性と競争力のあるコスト構造の観点から企業の質を重視することを基本方針としています。
- ・原油や銅などの資源価格は安値からは上昇しているものの、今後は大きな変動が予想されることからセクターを分散し質の良い企業に投資する方針です。
- ・金属・鉱業セクターに関して、供給圧力が依然強い鉄鉱石、石炭関連などの銘柄の組み入れについては、慎重な姿勢をとっています。
- ・一方で、供給面での改善が見られた亜鉛やニッケルなどは強気の見方をしています。
- ・エネルギーセクターについては、M&A（企業の合併・買収）や開発投資削減の動きが進むことで環境が改善していく可能性に注目しています。

○ 1万口当たりの費用明細

（2016年4月20日～2016年10月19日）

項 目	第36期～第37期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 45 (26) (17) (2)	% 1.015 (0.594) (0.378) (0.043)	(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) 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 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 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) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	3 (3)	0.062 (0.062)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.009 (0.009)	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0) (0)	0.023 (0.021) (0.002) (0.000)	(d) 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 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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	49	1.109	
作成期中の平均基準価額は、4,430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) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2016年4月20日～2016年10月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第36期～第37期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
世界資源株マザーファンド	千口 91,314	千円 90,000	千口 295,190	千円 293,100

○株式売買比率

(2016年4月20日～2016年10月19日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第36期～第37期	
	世界資源株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,592,920千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	5,312,953千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月20日～2016年10月19日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ ワールド資源株オープン（3ヵ月決算型）>

該当事項はございません。

<世界資源株マザーファンド>

区分	第36期～第37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 1,625	百万円 14	% 0.9	百万円 1,868	百万円 25	% 1.3

平均保有割合 30.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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銀行です。

○組入資産の明細

(2016年10月19日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第35期末	第37期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界資源株マザーファンド	1,781,772	1,577,895	1,647,638

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

○投資信託財産の構成

(2016年10月19日現在)

項 目	第37期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界資源株マザーファンド	1,647,638	99.3
コール・ローン等、その他	11,349	0.7
投資信託財産総額	1,658,987	100.0

(注) 世界資源株マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（5,432,095千円）の投資信託財産総額（5,527,812千円）に対する比率は98.3%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=103.75円	1 カナダドル=79.24円	1 メキシコペソ=5.57円	1 ユーロ=114.00円
1 イギリスポンド=127.54円	1 スウェーデンクローネ=11.75円	1 デンマーククローネ=15.32円	1 オーストラリアドル=79.72円
1 香港ドル=13.37円	100韓国ウォン=9.25円	1 南アフリカランド=7.48円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第36期末	第37期末
	2016年7月19日現在	2016年10月19日現在
	円	円
(A) 資産	1,770,600,354	1,658,987,523
コール・ローン等	12,891,670	11,348,740
世界資源株マザーファンド(評価額)	1,757,708,684	1,647,638,783
(B) 負債	9,095,592	8,638,951
未払解約金	421,873	179,192
未払信託報酬	8,658,528	8,444,955
未払利息	20	14
その他未払費用	15,171	14,790
(C) 純資産総額(A-B)	1,761,504,762	1,650,348,572
元本	3,737,671,628	3,615,659,020
次期繰越損益金	△1,976,166,866	△1,965,310,448
(D) 受益権総口数	3,737,671,628口	3,615,659,020口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,713円	4,564円

○損益の状況

項 目	第36期		第37期	
	2016年4月20日～ 2016年7月19日		2016年7月20日～ 2016年10月19日	
	円		円	
(A) 配当等収益	△	1,211	△	830
受取利息		13		20
支払利息	△	1,224	△	850
(B) 有価証券売買損益		149,116,196	△	43,605,643
売買益		154,991,238		3,879,417
売買損	△	5,875,042	△	47,485,060
(C) 信託報酬等	△	8,673,699	△	8,459,745
(D) 当期損益金(A+B+C)		140,441,286	△	52,066,218
(E) 前期繰越損益金	△	811,281,867	△	633,156,915
(F) 追加信託差損益金		△1,305,326,285		△1,280,087,315
(配当等相当額)	(117,851,225)	(117,027,758)
(売買損益相当額)	(△)	1,423,177,510)	(△)	1,397,115,073)
(G) 計(D+E+F)		△1,976,166,866		△1,965,310,448
(H) 収益分配金		0		0
次期繰越損益金(G+H)		△1,976,166,866		△1,965,310,448
追加信託差損益金		△1,305,326,285		△1,280,087,315
(配当等相当額)	(117,933,616)	(117,098,542)
(売買損益相当額)	(△)	1,423,259,901)	(△)	1,397,185,857)
分配準備積立金		127,113,349		120,765,105
繰越損益金	△	797,953,930	△	805,988,238

(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 4,045,149,045円
 作成期中追加設定元本額 305,662,667円
 作成期中一部解約元本額 735,152,692円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4564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1,965,310,448円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年4月20日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年10月19日
費用控除後の配当等収益額	4,968,625円	476,112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
収益調整金額	117,933,616円	117,098,542円
分配準備積立金額	122,144,724円	120,288,993円
当ファンドの分配対象収益額	245,046,965円	237,863,647円
1万口当たり収益分配対象額	655円	657円
1万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

④ 「世界資源株マザーファンド」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、次に定める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。

信託財産の純資産総額

100億円未満の部分 年10,000分の75

100億円以上200億円未満の部分 年10,000分の65

200億円以上の部分 年10,000分の60

*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】

2014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。

世界資源株マザーファンド

《第22期》決算日2016年10月19日

[計算期間：2016年4月20日～2016年10月19日]

「世界資源株マザーファンド」は、10月19日に第22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22期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として、世界各国（除く日本）の資源関連の株式等へ投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。組入れにあたっては、個別銘柄選択を重視し、埋蔵資源量、生産コスト、財務内容、マネジメント、成長性など企業のクオリティに着目して決定します。運用の指図に関する権限は、コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに委託します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	世界各国（除く日本）の資源関連の株式等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。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) Euromoneyグローバル・ マイニング・インデックス (円換算ベース)		(参考指数) MSCIワールド エナジーインデックス (円換算ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%		%	%	%	%	百万円
18期(2014年10月20日)	12,973	△ 6.2	39,110.82	△ 8.7	37,867.88	△ 7.1	97.7	—	—	9,201
19期(2015年4月20日)	12,624	△ 2.7	37,092.63	△ 5.2	40,788.21	7.7	96.1	—	—	8,306
20期(2015年10月19日)	10,524	△16.6	28,899.30	△22.1	35,261.92	△13.5	98.0	—	—	6,243
21期(2016年4月19日)	9,820	△ 6.7	27,105.41	△ 6.2	30,562.00	△13.3	96.6	—	—	5,522
22期(2016年10月19日)	10,442	6.3	29,536.59	9.0	31,397.24	2.7	97.1	—	—	5,465

- (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) Euromoneyグローバル・マイニング・インデックス（円換算ベース）は、Euromoneyが算出・公表している世界の鉱山関連株式で構成される株価指数であるEuromoneyグローバル・マイニング・インデックスをもとに、委託会社が計算したものです。Euromoneyグローバル・マイニング・インデックスに関する著作権その他の知的財産権はEuromoneyに帰属しており、その許諾なしにこのインデックスの全部または一部を複製・配付・使用等することは禁じられています。
- (注) MSCIワールドエナジーインデックス（円換算ベース）は、MSCI Inc.が開発した石油・天然ガス等エネルギー関連株式で構成される株価指数であるMSCIワールドエナジーインデックスをもとに委託会社が計算したものです。MSCIワールドエナジーインデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.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) 株式組入比率には新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 「株式先物比率」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) Euromoneyグローバル・ マイニング・インデックス (円換算ベース)		(参 考 指 数) M S C I ワールド エナジーインデックス (円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首)	円	%		%		%		%	%
2016年4月19日	9,820	—	27,105.41	—	30,562.00	—	96.6	—	—
4 月 末	10,250	4.4	28,282.58	4.3	32,414.00	6.1	97.1	—	—
5 月 末	9,740	△0.8	26,362.67	△2.7	31,932.75	4.5	97.1	—	—
6 月 末	9,649	△1.7	27,103.41	△0.0	30,397.04	△0.5	98.1	—	—
7 月 末	10,440	6.3	30,536.58	12.7	30,275.74	△0.9	97.6	—	—
8 月 末	10,036	2.2	28,700.55	5.9	30,776.32	0.7	96.3	—	—
9 月 末	10,387	5.8	29,915.34	10.4	30,399.81	△0.5	96.9	—	—
(期 末)									
2016年10月19日	10,442	6.3	29,536.59	9.0	31,397.24	2.7	97.1	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

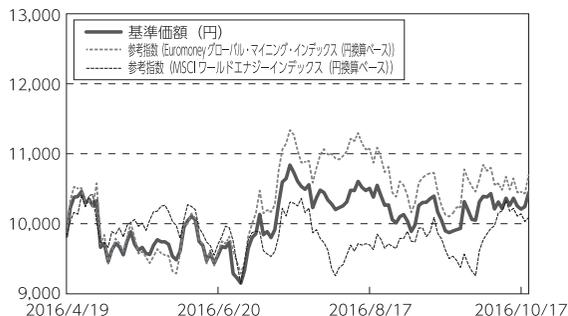
○運用経過

●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6.3%の上昇となりました。

基準価額の推移



(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

◎資源関連株式市況

- ・グローバル株式市況は、現地通貨ベースでは堅調に推移しました。
- ・期首から2016年6月半ばにかけて、原油価格の上昇や米利上げ観測の後退を受けて堅調に推移しました。6月後半には、英国の国民投票でEU（欧州連合）離脱派が勝利したことを背景に大幅下落したものの、グローバル経済への影響は限定的なものにとどまるとの見方が広がり株価は上昇に転じました。その後は、米国景気に対する明るい見通しやFOMC（米連邦公開市場委員会）で追加利上げの見送りが決定されたことなどが好感され堅調に推移しました。
- ・商品市況については、中国の需要回復期待や米国の利上げ観測の後退などからアルミニウムなどの非鉄金属価格は概ね堅調に推移しました。また、OPEC（石油輸出国機構）の減産合意などから需給改善期待が高まったことなどをを受けて原油価格は上昇しました。
- ・このような市場環境下、世界の資源関連の株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・カナダドルや英ポンド、豪ドルなどが対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・多角経営銘柄を中心に、金属・鉱業セクターや原油関連銘柄などへ幅広い投資を継続しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・組入銘柄では、原油や非鉄金属などの資源価格の上昇を受けて、総合資源企業の「GLENCORE PLC」（ジャージー）や資源大手の「BHP BILLITON LIMITED」（オーストラリア）などが上昇しました。
- ・カナダドルや英ポンド、豪ドルなどが対円で下落したことがマイナスとなったものの、多角経営銘柄を中心に、保有する資源関連株式が全般的に上昇したことがプラスとなり、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

- ・資源会社の経営においては、事業の継続上キャッシュフローの確保が重要となっており、事業構造の見直しを通じて収益性の改善が図られています。
- ・実際に、減産、鉱山閉鎖、設備投資の抑制などの施策が実施されてきていることが、企業発表や報道により確認できつつあります。
- ・こうした取り組みは将来的には資源需給の改善につながるものと予想しており、期待される効果が現れてきたときの恩恵を享受しやすいという意味では、資源株は魅力的な投資機会を提供しているものと見ています。

◎今後の運用方針

- ・長期的な成長性と競争力のあるコスト構造の観点から企業の質を重視することを基本方針としています。
- ・原油や銅などの資源価格は安値からは上昇しているものの、今後は大きな変動が予想されることからセクターを分散し質の良い企業に投資する方針です。
- ・金属・鉱業セクターに関して、供給圧力が依然強い鉄鉱石、石炭関連などの銘柄の組み入れについては、慎重な姿勢をとっています。
- ・一方で、供給面での改善が見られた亜鉛やニッケルなどは強気の見方をしています。
- ・エネルギーセクターについては、M&A（企業の合併・買収）や開発投資削減の動きが進むことで環境が改善していく可能性に注目しています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年4月20日～2016年10月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 6 (6)	% 0.062 (0.062)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)	0.009 (0.009)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.022 (0.021) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	9	0.093	
期中の平均基準価額は、10,083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

(2016年4月20日～2016年10月19日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 240	千アメリカドル 1,638	百株 628	千アメリカドル 1,527
	カナダ	7,302 (△ 1,775)	千カナダドル 6,441 ()	10,209	千カナダドル 5,100
	メキシコ	171	千メキシコペソ 7,611	45	千メキシコペソ 185
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	—	—	1	6
	スペイン	137	91	—	—
	イギリス	1,028	千イギリスポンド 612	3,714	千イギリスポンド 3,273
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローネ —	93	千スウェーデンクローネ 1,810
	デンマーク	15	千デンマーククローネ 668	—	千デンマーククローネ —
	オーストラリア	11,746	千オーストラリアドル 2,667	10,462	千オーストラリアドル 4,336
国	香港	—	千香港ドル —	2,905	千香港ドル 4,292
	韓国	23	千韓国ウォン 918,664	—	千韓国ウォン —

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2016年4月20日～2016年10月19日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,585,278千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,312,953千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月20日～2016年10月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 1,625	百万円 14	% 0.9	百万円 1,868	百万円 25	% 1.3

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U F J銀行です。

○組入資産の明細

(2016年10月19日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
CHEVRON CORP	154	161	1,639	170,080	エネルギー	
EXXON MOBIL CORP	409	471	4,090	424,345	エネルギー	
HALLIBURTON CO	—	33	157	16,291	エネルギー	
SCHLUMBERGER LTD	103	82	671	69,664	エネルギー	
VALERO ENERGY CORP	55	28	159	16,525	エネルギー	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	—	42	103	10,706	エネルギー	
CONCHO RESOURCES INC	49	80	1,094	113,506	エネルギー	
CORE LABORATORIES N. V.	28	20	232	24,074	エネルギー	
SOUTHERN COPPER CORP	339	311	828	85,985	素材	
STILLWATER MINING CO	934	700	872	90,546	素材	
MEMORIAL RESOURCE DEVELOPMEN	247	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数	金 額	2,321	1,932	9,847	1,021,726
銘柄数 < 比率 >	9	10	—	< 18.7% >		
(カナダ)			千カナダドル			
TECK RESOURCES LTD-CLS B	—	199	540	42,797	素材	
CAMECO CORP	788	1,177	1,236	97,956	エネルギー	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	127	151	644	51,090	エネルギー	
ENBRIDGE INC	252	302	1,757	139,294	エネルギー	
SUNCOR ENERGY INC	146	487	1,850	146,664	エネルギー	
AGNICO EAGLE MINES LTD	116	140	883	70,026	素材	
GOLDCORP INC	941	1,075	2,096	166,114	素材	
DOMINION DIAMOND CORP	63	—	—	—	素材	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	199	—	—	—	素材	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,243	1,246	1,448	114,775	素材	
ELDORADO GOLD CORP	613	—	—	—	素材	
LUNDIN MINING CORP	3,884	2,560	1,367	108,330	素材	
OCEANAGOLD CORP	1,042	1,036	415	32,941	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	259	259	2,250	178,293	素材	
SILVER WHEATON CORP	731	448	1,417	112,308	素材	
LUCARA DIAMOND CORP	2,133	1,411	585	46,427	素材	
DETOUR GOLD CORP	536	404	1,005	79,693	素材	
TAHOE RESOURCES INC	556	517	799	63,353	素材	
BANKERS PETROLEUM LTD	1,196	—	—	—	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	326	334	820	65,017	エネルギー	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS	1,188	1,188	827	65,532	素材	
IC POTASH CORP	3,420	—	—	—	素材	
CAPSTONE MINING CORP	2,052	2,052	145	11,547	素材	
COPPER MOUNTAIN MINING CORP	1,749	1,749	76	6,098	素材	
KENNADY DIAMONDS INC	158	158	63	5,015	素材	
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	87	87	330	26,213	エネルギー	
DENISON MINES CORP	2,929	2,929	166	13,229	エネルギー	
WHITECAP RESOURCES INC	525	357	407	32,279	エネルギー	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	245	192	559	44,335	エネルギー	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	36	36	115	9,150	エネルギー	
TOREX GOLD RESOURCES INC	1,975	261	676	53,636	素材	
HUDBAY MINERALS INC	956	—	—	—	素材	

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
TREVALI MINING CORP	5,969	7,404	725	57,501	素材	
GIBSON ENERGY INC	288	439	790	62,649	エネルギー	
MAG SILVER CORP	269	327	603	47,832	素材	
PRETIUM RESOURCES INC	660	734	941	74,622	素材	
ENDEAVOUR MINING CORP	—	207	488	38,743	素材	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	760	818	64,859	素材	
INTEGRA GOLD CORP	—	2,350	188	14,897	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	37,672	32,989	27,047	2,143,230	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	33	—	<39.2%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	—	171	7,841	43,677	素材	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	967	922	4,407	24,547	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	967	1,093	12,248	68,225	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<1.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
AURUBIS AG	31	30	145	16,597	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	31	30	145	16,597	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
EDP RENOVAVEIS SA	—	137	97	11,094	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	137	97	11,094	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	31	167	242	27,691	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.5%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BHP BILLITON PLC	1,427	942	1,141	145,625	素材	
RIO TINTO PLC	471	—	—	—	素材	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	36	—	—	—	エネルギー	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	261	229	492	62,817	エネルギー	
ANTOFAGASTA PLC	1,442	1,029	537	68,588	素材	
FRESNILLO PLC	516	207	339	43,273	素材	
RANDGOLD RESOURCES LTD	106	64	447	57,077	素材	
PETRA DIAMONDS LTD	4,608	3,646	492	62,778	素材	
GLENCORE PLC	9,390	8,944	2,122	270,721	素材	
ACACIA MINING PLC	—	511	235	30,072	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	18,261	15,575	5,809	740,955	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<13.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
BOLIDEN AB	375	282	5,921	69,572	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	375	282	5,921	69,572	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	15	815	12,498	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	15	815	12,498	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	2,140	1,778	4,025	320,945	素材	
ALUMINA LTD	5,017	2,190	328	26,191	素材	
RIO TINTO LTD	1,064	797	4,037	321,866	素材	
MINERAL DEPOSITS LTD	1,785	1,785	73	5,836	素材	
OIL SEARCH LTD	621	—	—	—	エネルギー	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	—	685	351	28,022	素材	

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株数	評 価 額			
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
ILUKA RESOURCES LTD	469	682	383	30,534	素材	
WESTERN AREAS LTD	1,727	3,176	778	62,048	素材	
BERKELEY ENERGIA LTD	4,170	—	—	—	エネルギー	
SANDFIRE RESOURCES NL	544	518	256	20,455	素材	
WHITEHAVEN COAL LTD	—	1,013	301	24,006	エネルギー	
INDEPENDENCE GROUP NL	1,096	1,044	403	32,137	素材	
SUNDANCE ENERGY AUSTRALIA LT	4,537	4,537	81	6,511	エネルギー	
SOUTH32 LTD	5,629	6,516	1,609	128,319	素材	
EVOLUTION MINING LTD	—	1,371	297	23,731	素材	
BEADELL RESOURCES LTD	—	3,989	173	13,835	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,804	30,089	13,101	1,044,443	
(香港)				千香港ドル		
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	5,585	2,680	4,234	56,613	エネルギー	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,585	2,680	4,234	56,613	
(韓国)				千韓国ウォン		
LG CHEM LTD	3	12	305,515	28,260	素材	
KOREA ZINC CO LTD	2	16	762,025	70,487	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5	28	1,067,540	98,747	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
ROYAL BAFOKENG PLATINUM LTD	675	675	3,202	23,955	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	675	675	3,202	23,955	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	94,700	85,529	—	5,307,661	
	銘柄数<比率>	72	75	—	<97.1%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2016年10月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 5,307,661	% 96.0
コール・ローン等、その他	220,151	4.0
投資信託財産総額	5,527,812	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(5,432,095千円)の投資信託財産総額(5,527,812千円)に対する比率は98.3%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 アメリカドル=103.75円	1 カナダドル=79.24円	1 メキシコペソ=5.57円	1 ユーロ=114.00円
1 イギリスポンド=127.54円	1 スウェーデンクローネ=11.75円	1 デンマーククローネ=15.32円	1 オーストラリアドル=79.72円
1 香港ドル=13.37円	100韓国ウォン=9.25円	1 南アフリカランド=7.48円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年10月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,645,271,583
コール・ローン等	175,238,504
株式(評価額)	5,307,661,831
未収入金	162,216,251
未収配当金	154,997
(B) 負債	179,648,909
未払金	179,168,250
未払解約金	480,616
未払利息	43
(C) 純資産総額(A-B)	5,465,622,674
元本	5,234,461,056
次期繰越損益金	231,161,618
(D) 受益権総口数	5,234,461,056口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,442円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,623,729,191円
 期中追加設定元本額 93,222,523円
 期中一部解約元本額 482,490,658円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0442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)

世界資源株ファンド	3,625,896,576円
三菱UFJワールド資源株オープン(3ヵ月決算型)	1,577,895,790円
資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)	30,668,690円
合計	5,234,461,056円

○損益の状況 (2016年4月20日～2016年10月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,842,666
受取配当金	46,850,873
受取利息	17,412
その他収益金	8,369
支払利息	△ 33,988
(B) 有価証券売買損益	287,292,633
売買益	862,902,038
売買損	△575,609,405
(C) 保管費用等	△ 1,181,434
(D) 当期損益金(A+B+C)	332,953,865
(E) 前期繰越損益金	△101,405,054
(F) 追加信託差損益金	△ 1,303,641
(G) 解約差損益金	916,448
(H) 計(D+E+F+G)	231,161,618
次期繰越損益金(H)	231,161,618

- (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。