

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	無期限（2010年2月18日設定）	
運用方針	主として、三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界主要国の債券に投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	三菱UFJ グローバル・ボンド・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、世界主要国の債券に直接投資することがあります。
	マザーファンド	世界主要国の債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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に制限を設けません。
分配方針	毎月20日に決算（ただし、20日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。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1期および第2期の決算時には収益の分配は行いません。また、基準価額水準によっては、一時的に分配金を増やすことがあります。	

※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 先進国高金利債券ファンド （毎月決算型）

愛称：グローバル・トップ



第75期（決算日：2016年5月20日）
 第76期（決算日：2016年6月20日）
 第77期（決算日：2016年7月20日）
 第78期（決算日：2016年8月22日）
 第79期（決算日：2016年9月20日）
 第80期（決算日：2016年10月20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 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）（愛称：グローバル・トップ）」は、去る10月20日に第80期の決算を行いましたので、法令に基づいて第75期～第80期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目 12 番 1 号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	9
◇1万口当たりの費用明細	10
◇売買及び取引の状況	10
◇利害関係人との取引状況等	11
◇組入資産の明細	11
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
◇損益の状況	13
◇分配金のお知らせ	14
◇お知らせ	14

マザーファンドのご報告

◇三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	18
--------------------------	----

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			(参 考 指 数)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落	中 率	シ ティ 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除 く 日 本 ・ 円 ベ ー ス)			
51期(2014年5月20日)	円 11,078	円 70	% 0.4	412.19	% △0.5	97.8	% -	百万円 86,141	
52期(2014年6月20日)	11,185	70	1.6	415.31	0.8	97.9	-	93,131	
53期(2014年7月22日)	11,047	170	0.3	415.98	0.2	96.8	-	96,094	
54期(2014年8月20日)	11,027	70	0.5	421.97	1.4	97.9	-	102,565	
55期(2014年9月22日)	11,045	70	0.8	437.89	3.8	97.8	-	109,511	
56期(2014年10月20日)	10,799	70	△1.6	431.84	△1.4	98.0	-	112,533	
57期(2014年11月20日)	11,343	370	8.5	471.55	9.2	98.5	-	118,377	
58期(2014年12月22日)	11,127	70	△1.3	479.05	1.6	97.4	-	121,652	
59期(2015年1月20日)	11,172	70	1.0	468.90	△2.1	97.7	-	126,880	
60期(2015年2月20日)	10,820	70	△2.5	467.60	△0.3	97.0	-	130,438	
61期(2015年3月20日)	10,831	70	0.7	465.51	△0.4	97.6	-	133,838	
62期(2015年4月20日)	10,897	70	1.3	464.07	△0.3	97.8	-	134,720	
63期(2015年5月20日)	10,701	70	△1.2	466.37	0.5	98.3	-	130,822	
64期(2015年6月22日)	10,515	70	△1.1	474.43	1.7	98.3	-	127,245	
65期(2015年7月21日)	10,104	70	△3.2	471.60	△0.6	98.4	-	120,349	
66期(2015年8月20日)	10,064	70	0.3	480.10	1.8	97.9	-	116,986	
67期(2015年9月24日)	9,279	70	△7.1	465.79	△3.0	97.7	-	105,373	
68期(2015年10月20日)	9,657	70	4.8	468.67	0.6	97.2	-	108,241	
69期(2015年11月20日)	9,546	70	△0.4	469.17	0.1	98.3	-	105,029	
70期(2015年12月21日)	9,462	70	△0.1	464.97	△0.9	96.1	-	102,222	
71期(2016年1月20日)	8,820	70	△6.0	451.34	△2.9	97.7	-	94,639	
72期(2016年2月22日)	8,829	70	0.9	443.76	△1.7	98.0	-	93,869	
73期(2016年3月22日)	9,075	70	3.6	443.62	△0.0	96.8	-	95,465	
74期(2016年4月20日)	9,083	70	0.9	439.03	△1.0	97.1	-	94,745	
75期(2016年5月20日)	8,632	70	△4.2	436.90	△0.5	97.5	-	88,999	
76期(2016年6月20日)	8,530	70	△0.4	420.92	△3.7	98.0	-	86,460	
77期(2016年7月20日)	8,677	70	2.5	428.44	1.8	98.0	-	86,667	
78期(2016年8月22日)	8,352	70	△2.9	410.72	△4.1	97.8	-	82,580	
79期(2016年9月20日)	8,248	70	△0.4	410.73	0.0	98.2	-	80,729	
80期(2016年10月20日)	8,399	70	2.7	411.01	0.1	97.7	-	81,554	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) シティ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く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。

(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。

○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)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	シテイ世界国債 インデックス (除く日本・円ベース)	騰 落 率		
第75期	(期 首) 2016年4月20日	円 9,083	% —	439.03	% —	% 97.1	% —
	4月末	8,922	△1.8	443.06	0.9	96.8	—
	(期 末) 2016年5月20日	8,702	△4.2	436.90	△0.5	97.5	—
第76期	(期 首) 2016年5月20日	8,632	—	436.90	—	97.5	—
	5月末	8,687	0.6	441.61	1.1	97.8	—
	(期 末) 2016年6月20日	8,600	△0.4	420.92	△3.7	98.0	—
第77期	(期 首) 2016年6月20日	8,530	—	420.92	—	98.0	—
	6月末	8,438	△1.1	415.45	△1.3	97.6	—
	(期 末) 2016年7月20日	8,747	2.5	428.44	1.8	98.0	—
第78期	(期 首) 2016年7月20日	8,677	—	428.44	—	98.0	—
	7月末	8,614	△0.7	425.08	△0.8	97.2	—
	(期 末) 2016年8月22日	8,422	△2.9	410.72	△4.1	97.8	—
第79期	(期 首) 2016年8月22日	8,352	—	410.72	—	97.8	—
	8月末	8,496	1.7	419.02	2.0	97.7	—
	(期 末) 2016年9月20日	8,318	△0.4	410.73	0.0	98.2	—
第80期	(期 首) 2016年9月20日	8,248	—	410.73	—	98.2	—
	9月末	8,288	0.5	415.00	1.0	97.2	—
	(期 末) 2016年10月20日	8,469	2.7	411.01	0.1	97.7	—

(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合わせるので、「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。

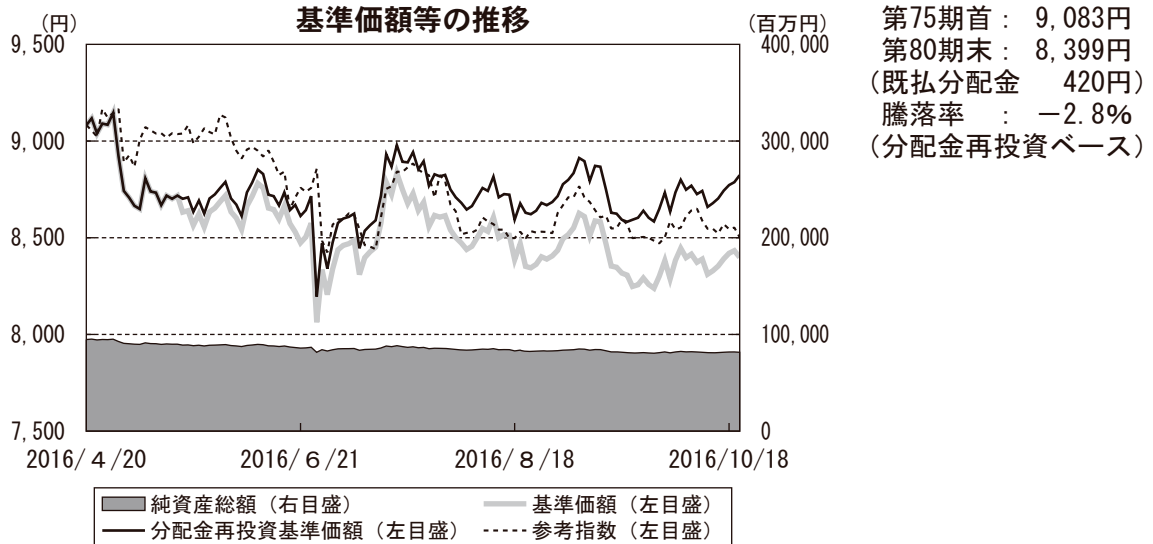
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第75期～第80期：2016/4/21～2016/10/20）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.8%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



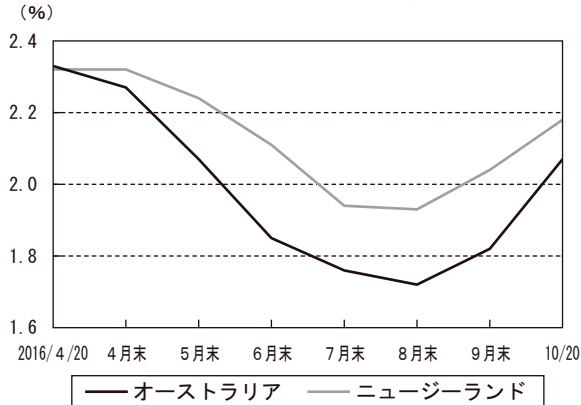
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	債券の利子収益を享受したほか、オーストラリア金利やニュージーランド金利が低下（債券価格は上昇）したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	豪ドル、ニュージーランドドル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

金利の推移（月次）



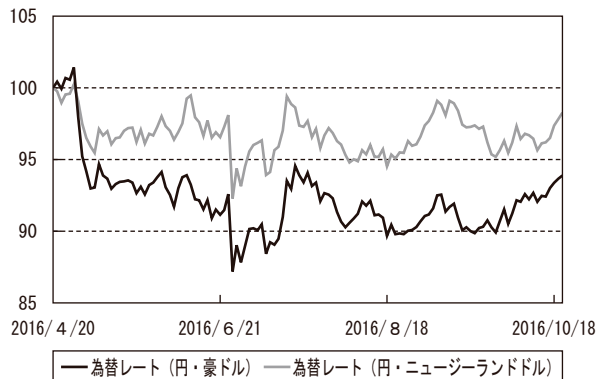
(注) シティ世界国債インデックスにおける各国の最終利回り。

(第75期～第80期：2016/4/21～2016/10/20)

◎債券市況

- ・オーストラリア金利、ニュージーランド金利は低下しました。
- ・当作成期首から2016年8月にかけて、オーストラリアおよびニュージーランドの消費者物価統計が低位で推移していることなどを背景に、両国の追加金融緩和観測が高まり、オーストラリア金利とニュージーランド金利は低下基調で推移しました。9月上旬以降は、日本や欧州の追加金融緩和観測の後退や米国の年内の政策金利引き上げ観測が高まったため、両国の金利は上昇に転じました。なお、RBA（豪州連邦準備銀行）は5月および8月の定例会合で、RBNZ（ニュージーランド準備銀行）は8月の定例会合でそれぞれ政策金利の引き下げを決定しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・米国の金融政策正常化のペースが緩やかになるとの思惑や日銀のさらなる追加緩和見通しの不透明感などから円が主要通貨に対して買われる展開となったことに加え、RBAとRBNZが政策金利の引き下げを決定し、日本との金利差が縮小したことなどを受けて、豪ドル、ニュージーランドドルは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 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）＞

- ・三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高いと判断した国の債券を高位に組み入れた運用を行いました。作成期を通じて、オーストラリア、ニュージーランドの2カ国で運用しました。

＜三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド＞

基準価額は当作成期首に比べ2.3%の下落となりました。

（投資国）

- ・作成期を通じてオーストラリア、ニュージーランドの2カ国で運用しました。

（通貨）

- ・相対的に利回りが高いと判断した投資対象国（オーストラリア、ニュージーランド）の中で、債券市場の流動性などを考慮し、作成期を通じてオーストラリアへ重点配分しました。

（金利）

- ・残存期間毎に最終利回りが相対的に高い銘柄を中心に、流動性を考慮して銘柄選択を行い投資しました。

（組入比率）

- ・作成期を通じて、債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・前記の運用の結果、債券の利子収益を享受したほか、オーストラリア金利やニュージーランド金利が低下したものの、豪ドル、ニュージーランドドルが対円で下落したことなどから、基準価額は下落しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

作成期首（2016年4月20日）

作成期末（2016年10月20日）

最終利回り	2.5%	→	最終利回り	2.3%
直接利回り	4.0%		直接利回り	3.9%
デュレーション	5.6年		デュレーション	5.9年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・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もとづくものであり、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。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

（ご参考）

債券の格付分布

作成期首（2016年4月20日）

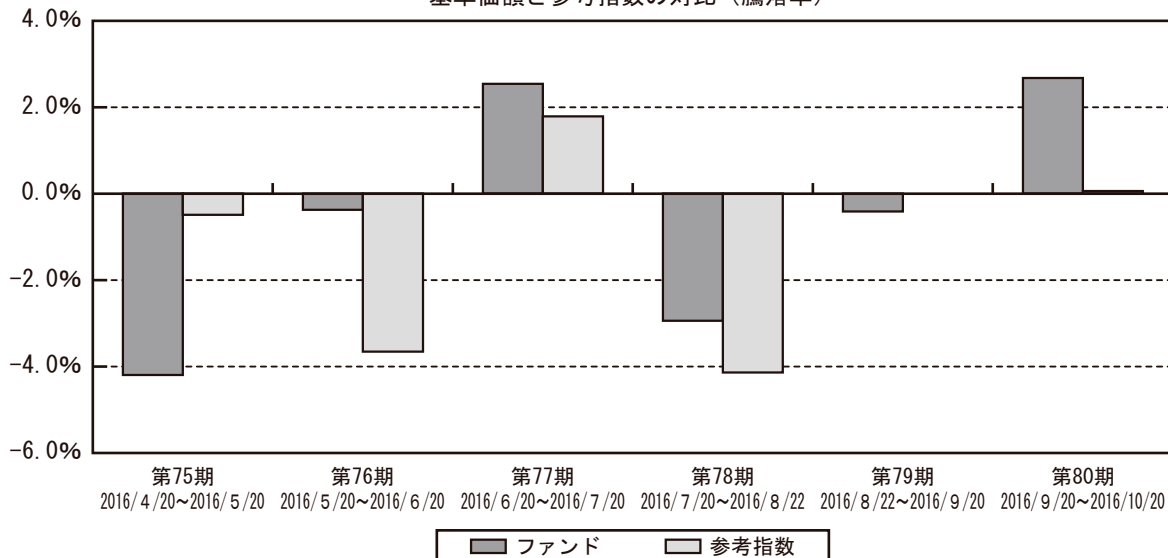
作成期末（2016年10月20日）

格付種類	比率	銘柄数	→	格付種類	比率	銘柄数
AAA格	96.3%	79		AAA格	96.8%	82
AA格	1.1%	2		AA格	1.1%	2
A格	0.0%	0		A格	0.0%	0
BBB格	0.0%	0		BBB格	0.0%	0
BB格以下	0.0%	0		BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0		無格付	0.0%	0

- ・比率は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（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）
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付（国の発行体格付）を採用しているものがあります。
- ・格付分布はR&I社、JCR社、S&P社、Moody's社のうち最も高い格付を表示しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について （第75期～第80期：2016/4/21～2016/10/20）

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（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、シティ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）です。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、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75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	0.804%	0.814%	0.800%	0.831%	0.842%	0.827%
当期の収益	19	20	26	20	17	25
当期の収益以外	50	50	43	50	52	44
翌期繰越分配対象額	2,142	2,093	2,050	2,000	1,948	1,904

（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 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

<三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・オーストラリア金利、ニュージーランド金利はもみ合う展開を想定します。オーストラリアでは、企業・消費者信頼感が高水準で推移しているものの、国内の物価動向がRBAのインフレターゲット（年率2～3%）を継続的に下回っており、RBAは引き続き追加金融緩和を模索するものと想定します。ニュージーランドでは国内経済は堅調に推移しているものの、物価が低迷し、期待インフレが抑制されていることなどから、RBNZによる利下げ観測は当面残存すると考えます。
- ・オーストラリア、ニュージーランドではRBAとRBNZが当面緩和的な金融政策を維持すると考えられますが、両国の経済が堅調なことに加え、FOMC（米連邦公開市場委員会）が今後の政策金利引き上げを含む金融正常化を慎重に進める方針を示唆していることなどから、豪ドルとニュージーランドドルは対円で安定した推移になると考えます。

◎今後の運用方針

（投資国）

- ・世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資する方針です。

（通貨）

- ・相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、相対的に利回りが高いと判断される国に重点配分する方針です。

（金利）

- ・ポートフォリオの構築は国別に、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2016年4月21日～2016年10月20日)

項 目	第75期～第80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)	(24)	(0.279)	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)	(25)	(0.287)	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)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.011	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.009)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	52	0.604	
作成期中の平均基準価額は、8,574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21日～2016年10月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第75期～第80期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	千口 239,264	千円 490,204	千口 5,558,128	千円 11,347,561

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月21日～2016年10月20日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド>

区 分	第75期～第80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 1,984	百万円 —	% —	百万円 13,061	百万円 7,627	% 58.4

平均保有割合 27.9%

※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、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年10月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第74期末	第80期末	
	口 数	口 数	評 価 額
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	千口 44,615,618	千口 39,296,755	千円 81,356,072

○投資信託財産の構成

(2016年10月20日現在)

項 目	第80期末	
	評 価 額	比 率
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	千円 81,356,072	% 98.6
コール・ローン等、その他	1,123,887	1.4
投資信託財産総額	82,479,959	100.0

(注) 三菱UFJ グローバル・ボンド・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 (301,131,792千円) の投資信託財産総額 (304,233,125千円) に対する比率は99.0%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 オーストラリアドル=79.91円	1 ニュージーランドドル=75.26円	
--------------------	---------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末
	2016年5月20日現在	2016年6月20日現在	2016年7月20日現在	2016年8月22日現在	2016年9月20日現在	2016年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,061,659,447	87,543,019,783	87,649,627,738	83,458,380,650	81,661,143,878	82,479,959,981
コール・ローン等	354,381,934	327,041,339	329,250,114	309,601,576	313,898,297	322,833,870
三菱UFJグローバル・ボンド・マザーファンド(調範)	88,781,419,330	86,250,520,484	86,460,797,930	82,385,822,152	80,540,208,397	81,356,072,081
未収入金	925,858,183	965,457,960	859,579,694	762,956,922	807,037,184	801,054,030
(B) 負債	1,062,151,094	1,082,545,736	982,506,426	877,590,588	931,237,647	925,849,541
未払収益分配金	721,703,081	709,494,267	699,182,966	692,116,139	685,157,741	679,721,655
未払解約金	250,407,864	283,361,915	199,597,599	93,864,091	167,297,485	166,329,892
未払信託報酬	89,696,681	89,347,869	83,406,923	91,261,481	78,482,274	79,494,069
未払利息	576	550	486	435	497	413
その他未払費用	342,892	341,135	318,452	348,442	299,650	303,512
(C) 純資産総額(A-B)	88,999,508,353	86,460,474,047	86,667,121,312	82,580,790,062	80,729,906,231	81,554,110,440
元本	103,100,440,217	101,356,323,977	99,883,280,866	98,873,734,149	97,879,677,329	97,103,093,660
次期繰越損益金	△ 14,100,931,864	△ 14,895,849,930	△ 13,216,159,554	△ 16,292,944,087	△ 17,149,771,098	△ 15,548,983,220
(D) 受益権総口数	103,100,440,217口	101,356,323,977口	99,883,280,866口	98,873,734,149口	97,879,677,329口	97,103,093,660口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,632円	8,530円	8,677円	8,352円	8,248円	8,399円

○損益の状況

項 目	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 18,915	△ 12,881	△ 13,474	△ 13,126	△ 11,549	△ 8,881
受取利息	—	298	165	132	—	628
支払利息	△ 18,915	△ 13,179	△ 13,639	△ 13,258	△ 11,549	△ 9,509
(B) 有価証券売買損益	△ 3,822,433,010	△ 234,772,313	2,248,822,120	△ 2,418,915,854	△ 261,173,825	2,217,911,558
売買益	42,644,852	14,548,679	2,277,000,897	18,092,000	12,103,626	2,232,782,028
売買損	△ 3,865,077,862	△ 249,320,992	△ 28,178,777	△ 2,437,007,854	△ 273,277,451	△ 14,870,470
(C) 信託報酬等	△ 90,039,150	△ 89,689,004	△ 83,725,375	△ 91,609,923	△ 78,781,924	△ 79,797,581
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,912,491,075	△ 324,474,198	2,165,083,271	△ 2,510,538,903	△ 339,967,298	2,138,105,096
(E) 前期繰越損益金	△13,966,190,842	△17,675,014,584	△17,822,213,121	△15,642,114,858	△18,019,438,253	△18,230,627,594
(F) 追加信託差損益金	4,499,453,134	3,813,133,119	3,140,153,262	2,551,825,813	1,894,792,194	1,223,260,933
(配当等相当額)	(22,602,459,116)	(21,714,336,137)	(20,900,218,664)	(20,264,703,779)	(19,572,819,634)	(18,913,680,646)
(売買損益相当額)	(△18,103,005,982)	(△17,901,203,018)	(△17,760,065,402)	(△17,712,877,966)	(△17,678,027,440)	(△17,690,419,713)
(G) 計(D+E+F)	△13,379,228,783	△14,186,355,663	△12,516,976,588	△15,600,827,948	△16,464,613,357	△14,869,261,565
(H) 収益分配金	△ 721,703,081	△ 709,494,267	△ 699,182,966	△ 692,116,139	△ 685,157,741	△ 679,721,655
次期繰越損益金(G+H)	△14,100,931,864	△14,895,849,930	△13,216,159,554	△16,292,944,087	△17,149,771,098	△15,548,983,220
追加信託差損益金	3,983,950,933	3,306,351,499	2,710,655,154	2,057,457,142	1,385,817,872	796,007,321
(配当等相当額)	(22,087,952,989)	(21,208,399,310)	(20,471,563,782)	(19,771,523,398)	(19,064,886,646)	(18,487,537,243)
(売買損益相当額)	(△18,104,002,056)	(△17,902,047,811)	(△17,760,908,628)	(△17,714,066,256)	(△17,679,068,774)	(△17,691,529,922)
分配準備積立金	6,440,427	7,390,744	6,306,979	9,356,159	6,596,548	4,279,533
繰越損益金	△18,091,323,224	△18,209,592,173	△15,933,121,687	△18,359,757,388	△18,542,185,518	△16,349,270,074

(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 104,310,762,750円
 作成期中追加設定元本額 4,347,311,061円
 作成期中一部解約元本額 11,554,980,151円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8399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15,548,983,220円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日
費用控除後の配当等収益額	205,609,177円	203,808,928円	268,755,382円	200,909,387円	173,592,553円	250,259,561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	22,603,455,190円	21,715,180,930円	20,901,061,890円	20,265,892,069円	19,573,860,968円	18,914,790,855円
分配準備積立金額	7,032,130円	6,294,463円	7,236,455円	6,194,240円	9,187,414円	6,488,015円
当ファンドの分配対象収益額	22,816,096,497円	21,925,284,321円	21,177,053,727円	20,472,995,696円	19,756,640,935円	19,171,538,431円
1万口当たり収益分配対象額	2,212円	2,163円	2,120円	2,070円	2,018円	1,974円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	721,703,081円	709,494,267円	699,182,966円	692,116,139円	685,157,741円	679,721,655円

○分配金のお知らせ

	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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ます場合があります。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信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2016年7月20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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年10月20日現在）

<三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド>

下記は、三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド全体(145,498,521千円)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第80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
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,336,000	千オーストラリアドル 2,596,698	千円 207,502,141	% 68.9	% —	% 45.6	% 17.4	% 5.8
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,058,600	千ニュージーランドドル 1,162,226	87,469,133	29.0	—	10.6	17.5	0.9
合 計	—	—	294,971,274	97.9	—	56.2	34.9	6.7

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

(注) 組入比率は、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)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第80期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
国債証券	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	35,000	34,462	2,753,890	2028/5/21	
	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	10,000	10,297	822,878	2019/10/21	
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	80,000	83,371	6,662,179	2024/4/21	
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	70,000	69,248	5,533,685	2035/6/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	30,000	28,630	2,287,875	2047/3/21	
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	160,000	173,518	13,865,842	2029/4/21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	20,000	20,861	1,667,042	2039/6/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	85,000	96,350	7,699,407	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	75,000	87,746	7,011,850	2026/4/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	70,000	87,036	6,955,122	2033/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	70,000	85,952	6,868,465	2027/4/21	
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	100,000	121,024	9,671,067	2023/4/21	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	30,000	35,128	2,807,156	2021/5/15	
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	120,000	144,644	11,558,514	2022/7/15	
	特殊債券	2.5 EUROPEAN INVE 200430	2.5	15,000	15,039	1,201,782	2020/4/30
		2.6 ASIAN DEV 200116	2.6	5,000	5,061	404,439	2020/1/16
		2.7 INTL FINAN 210205	2.7	5,000	5,068	404,992	2021/2/5
		2.7 NORDIC INVEST 200204	2.7	10,000	10,099	807,042	2020/2/4
		2.75 INTER-AMERIC 251030	2.75	7,000	7,007	559,998	2025/10/30
		2.75 WEST AUST TR 221020	2.75	20,000	20,361	1,627,082	2022/10/20
2.8 IBRD 210113		2.8	10,000	10,187	814,084	2021/1/13	
2.9 EUROPEAN INVE 251017		2.9	15,000	14,904	1,191,049	2025/10/17	
3 ASIAN DEV 261014		3.0	20,000	20,428	1,632,468	2026/10/14	
3 IBRD 261019		3.0	20,000	20,464	1,635,340	2026/10/19	
3 NEWSWALES 300220		3.0	20,000	20,344	1,625,700	2030/2/20	
3 VICTORIA 281020		3.0	20,000	20,649	1,650,107	2028/10/20	
3.25 QUEENSLAND 260721		3.25	20,000	20,878	1,668,402	2026/7/21	
3.5 ASIAN DEVELOP 170705		3.5	20,000	20,216	1,615,492	2017/7/5	
3.5 ASIAN DEVELOP 190522		3.5	20,000	20,717	1,655,525	2019/5/22	
3.5 INTER-AMER 170926		3.5	30,000	30,429	2,431,629	2017/9/26	
3.5 INTL FIN CORP 180606		3.5	40,000	40,947	3,272,097	2018/6/6	
3.5 NEWSWALES 190320		3.5	70,000	72,720	5,811,127	2019/3/20	
3.5 NORDIC INVEST 180228		3.5	20,000	20,381	1,628,696	2018/2/28	
3.75 ASIAN DEVELO 250312		3.75	15,000	16,150	1,290,546	2025/3/12	
3.75 INTER-AME 181009		3.75	20,000	20,663	1,651,236	2018/10/9	
3.75 INTER-AMERIC 220725		3.75	15,000	15,975	1,276,616	2022/7/25	
3.75 INTL BK RECO 190123		3.75	30,000	31,135	2,488,037	2019/1/23	
4 AFRICAN DEVELOP 250110		4.0	10,000	10,830	865,445	2025/1/10	
4 INTL FINANCE CO 250403	4.0	35,000	38,291	3,059,876	2025/4/3		
4 NEWSWALES 210408	4.0	50,000	54,245	4,334,773	2021/4/8		
4 NEWSWALES 230420	4.0	100,000	110,714	8,847,195	2023/4/20		
4.25 INTL BK RECO 250624	4.25	10,000	11,209	895,721	2025/6/24		
4.25 INTL FINANCE 230821	4.25	10,000	11,023	880,905	2023/8/21		
4.5 INTL BK RECON 170307	4.5	50,000	50,481	4,033,968	2017/3/7		

三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド（毎月決算型）

銘柄		第80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	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券	4.75 EUROPEAN INV 240807	4.75	10,000	11,302	903,217	2024/8/7
	4.75 INTER-AMERIC 240827	4.75	10,000	11,437	913,997	2024/8/27
	4.75 NORDIC INVES 240228	4.75	35,000	39,653	3,168,716	2024/2/28
	5 ASIAN DEV BANK 220309	5.0	25,000	28,176	2,251,546	2022/3/9
	5 NORDIC INVES BK 220419	5.0	8,000	8,971	716,942	2022/4/19
	5.5 VICTORIA 241217	5.5	60,000	74,043	5,916,828	2024/12/17
	5.5 VICTORIA 261117	5.5	25,000	31,672	2,530,983	2026/11/17
	5.75 INTL BK RECO 191021	5.75	70,000	77,423	6,186,878	2019/10/21
	6 ASIAN DEV BK 180222	6.0	26,000	27,364	2,186,699	2018/2/22
	6 EUROPEAN INVEST 200806	6.0	18,000	20,291	1,621,467	2020/8/6
	6 INTL BK RECON 161109	6.0	10,000	10,021	800,811	2016/11/9
	6 NEWSWALES 230501	6.0	40,000	49,471	3,953,227	2023/5/1
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	65,000	76,555	6,117,586	2021/6/14
	6 VICTORIA 200615	6.0	110,000	125,807	10,053,290	2020/6/15
	6 VICTORIA 221017	6.0	60,000	73,113	5,842,507	2022/10/17
	6.25 ASIAN DEV BK 200305	6.25	37,000	41,824	3,342,160	2020/3/5
	6.5 EUROPEAN INVE 190807	6.5	20,000	22,262	1,778,964	2019/8/7
	6.5 INTER-AMERICA 190820	6.5	20,000	22,399	1,789,948	2019/8/20
小計					207,502,141	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
国債証券	2.75 NZ GOVT 250415	2.75	60,000	61,209	4,606,611	2025/4/15
	2.75 NZ GOVT 370415	2.75	25,000	23,319	1,754,993	2037/4/15
	3 NZ GOVT 200415	3.0	140,000	144,568	10,880,223	2020/4/15
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	30,000	32,202	2,423,531	2033/4/14
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	80,000	93,708	7,052,536	2027/4/15
	5 NZ GOVT 190315	5.0	80,000	85,693	6,449,312	2019/3/15
	5.5 NZ GOVT 230415	5.5	180,000	214,688	16,157,471	2023/4/15
	6 NZ GOVT 171215	6.0	5,000	5,232	393,805	2017/12/15
	6 NZ GOVT 210515	6.0	190,000	222,148	16,718,887	2021/5/15
特殊債券	3.25 ASIAN DEVELO 170720	3.25	13,000	13,087	984,950	2017/7/20
	3.5 IBRD 210122	3.5	32,600	33,563	2,525,971	2021/1/22
	3.5 NORDIC INVEST 180130	3.5	5,000	5,067	381,354	2018/1/30
	3.625 INTL BK REC 180220	3.625	5,000	5,080	382,377	2018/2/20
	3.625 INTL FINAN 200520	3.625	40,000	41,256	3,104,926	2020/5/20
	3.75 INTL BK RECO 200210	3.75	24,000	24,846	1,869,915	2020/2/10
	4.125 NORDIC INVE 200319	4.125	10,000	10,465	787,664	2020/3/19
	4.5 AFRICAN DEVEL 190827	4.5	10,000	10,504	790,604	2019/8/27
	4.625 ASIAN DEVEL 190306	4.625	45,000	47,170	3,550,074	2019/3/6
	4.625 IBRD 211006	4.625	10,000	10,832	815,241	2021/10/6
	4.625 INTL BK REC 190226	4.625	29,000	30,397	2,287,701	2019/2/26
	4.875 NORDIC INVE 190122	4.875	38,000	39,901	3,003,005	2019/1/22
	6 INTER-AMERICAN 171215	6.0	7,000	7,281	547,972	2017/12/15
小計					87,469,133	
合計					294,971,274	

(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。

三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド

《第13期》決算日2016年4月20日

[計算期間：2015年4月21日～2016年4月20日]

「三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド」は、4月20日に第13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。 世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得をめざします。投資対象候補国は、国債の信用力、債券市場や外国為替市場の規模等を勘案して委託会社が決定します。投資対象候補国の中から、相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、最も利回りが高いと判断される国に重点配分することを基本とします。判断の基準としては、シティ世界国債インデックスにおける各国の最終利回りとし、ポートフォリオの構築は国別に行うこととし、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択します。投資対象とする債券の種類は、各国の国債、政府保証債のほか、オーストラリアの州政府債および各国通貨建ての国際機関債とします。組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。
主 要 運 用 対 象	世界主要国の債券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) シティ世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
9期(2012年4月20日)	円	%		%	%	%	百万円
	16,096	9.3	301.39	3.0	98.2	—	247,598
10期(2013年4月22日)	21,160	31.5	386.53	28.2	98.1	—	304,385
11期(2014年4月21日)	20,722	△ 2.1	414.30	7.2	97.7	—	285,882
12期(2015年4月20日)	23,012	11.1	464.07	12.0	98.1	—	417,197
13期(2016年4月20日)	21,186	△ 7.9	439.03	△ 5.4	97.3	—	320,502

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

(注) シティ世界国債インデックス (除く日本・円ベース) は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く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。

(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) シティ世界国債インデックス (除 く 日 本 ・ 円 ベ ー ス)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2015年4月20日	23,012	—	464.07	—	98.1	—
4月末	23,145	0.6	467.47	0.7	98.5	—
5月末	22,764	△ 1.1	477.01	2.8	98.2	—
6月末	22,203	△ 3.5	468.92	1.0	98.4	—
7月末	21,731	△ 5.6	475.96	2.6	98.5	—
8月末	20,912	△ 9.1	467.18	0.7	97.5	—
9月末	20,497	△ 10.9	465.88	0.4	97.8	—
10月末	21,279	△ 7.5	467.32	0.7	98.4	—
11月末	21,326	△ 7.3	467.10	0.7	98.5	—
12月末	21,656	△ 5.9	459.32	△ 1.0	96.9	—
2016年1月末	21,095	△ 8.3	459.28	△ 1.0	97.5	—
2月末	20,331	△ 11.7	444.84	△ 4.1	97.6	—
3月末	21,487	△ 6.6	451.28	△ 2.8	96.6	—
(期 末) 2016年4月20日	21,186	△ 7.9	439.03	△ 5.4	97.3	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

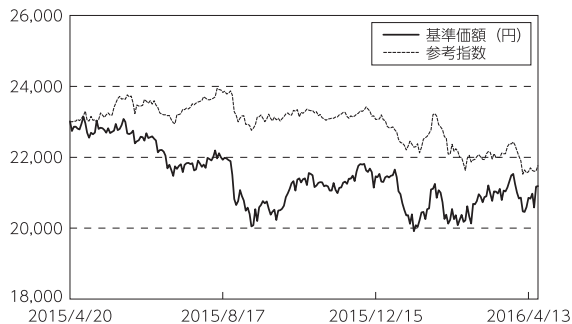
○運用経過

●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7.9%の下落となりました。

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

◎債券市況

- ・オーストラリア金利は上昇（債券価格は下落）した一方、ニュージーランド金利は低下しました。
- ・オーストラリア金利、ニュージーランド金利は、米国の利上げ観測の高まりやオーストラリアにおける利下げ打ち止め観測から2015年6月中旬にかけて上昇しましたが、8月下旬にかけて中国景気の先行きに対する懸念や原油価格などの商品市況の下落を受けて低下しました。10月末から11月半ばにかけて、米国の利上げ観測の高まりによる米国金利の上昇を受けて、オーストラリア金利やニュージーランド金利も上昇しましたが、中国景気の先行き懸念の高まりや商品市況の下落を受けた期待インフレの低下などから、2016年3月初めにかけては低下基調となりました。その後、オーストラリア金利は良好な経済指標の発表などを受けて上昇に転じ、期首と比較すると、上昇しました。一方、RBNZ

(ニュージーランド準備銀行)が3月に予想外の利下げを行ったことなどから、ニュージーランド金利はさらに低下しました。

◎為替市況

- ・豪ドル、ニュージーランドドルは、新興国の景気減速懸念や米国金融政策への不透明感などから、円が相対的に選好されたため、対円で下落(円高)しました。なお、RBNZによる利下げも、ニュージーランドドルの下落要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて (投資国)

- ・期を通じてオーストラリア、ニュージーランドの2カ国で運用しました。

(通貨)

- ・相対的に利回りが高いと判断した投資対象国(オーストラリア、ニュージーランド)の中で、債券市場の流動性などを考慮し、期を通じてオーストラリアへ重点配分しました。

(金利)

- ・残存期間毎に最終利回りが相対的に高い銘柄を中心に、流動性を考慮して銘柄選択を行い投資しました。

(組入比率)

- ・期を通じて、債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・前記の運用の結果、債券の利子収益を享受したほか、ニュージーランド金利が低下したものの、豪ドル、ニュージーランドドルが対円で下落したことなどから、基準価額は下落しました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・オーストラリア金利、ニュージーランド金利は低下余地を探る展開を想定します。オーストラリアでは、設備投資の先行きに不透明感が強いことや国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、RBA(豪州連邦準備銀行)は現行の緩和的な金融政策を維持するものと考えます。また、オーストラリア国内の賃金が緩慢な伸びにとどまっていることなどから期待インフレは引き続き抑制されるものと思われます。ニュージーランドでは物価が低迷し、期待インフレが抑制されていることなどから、RBNZによる利下げ観測は当面残存すると考えます。
- ・オーストラリア、ニュージーランドではRBAとRBNZが当面緩和的な金融政策を維持すると考えられますが、日銀は「物価安定の目標」の実現に向けて、新たな次元での金融緩和姿勢をもって臨むものと思われるため、円相場には緩やかな下落期待が維持されそうです。そのため、豪ドルとニュージーランドドルは対円で概ね横ばいでの推移を想定します。

◎今後の運用方針

(投資国)

- ・世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資する方針です。

(通貨)

- ・相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、相対的に利回りが高いと判断される国に重点配分する方針です。

(金利)

- ・ポートフォリオの構築は国別に、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年4月21日～2016年4月20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)	(4)	(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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	4	0.019	
期中の平均基準価額は、21,535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

(2015年4月21日～2016年4月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 304,849	千オーストラリアドル 374,265
		特殊債券	170,764	520,792
		国債証券	千ニュージーランドドル 168,115	千ニュージーランドドル 327,022
国	ニュージーランド	特殊債券	46,503	53,975

(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

(2015年4月21日～2016年4月20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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	5,946	—	—	69,886	59,854	85.6

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

○組入資産の明細

(2016年4月20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
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,326,000	千オーストラリアドル 2,576,659	千円 219,325,254	% 68.4	% —	% 45.9	% 17.2	% 5.3
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,097,600	千ニュージーランドドル 1,209,504	92,623,852	28.9	—	15.7	11.0	2.2
合 計	—	—	311,949,106	97.3	—	61.6	28.2	7.5

(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	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	10,000	10,246	872,207	2019/10/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	80,000	81,681	6,952,737	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	10,000	9,444	803,873	2035/6/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	160,000	168,121	14,310,510	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	20,000	19,870	1,691,368	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	85,000	92,381	7,863,504	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	75,000	86,120	7,330,555	2026/4/21
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	70,000	84,193	7,166,584	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	70,000	84,198	7,167,001	2027/4/21
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	100,000	120,066	10,220,017	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	75,000	87,813	7,474,706	2021/5/15
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	120,000	143,878	12,246,963	2022/7/15
特殊債券	2.5 EUROPEAN INVE 200430	2.5	15,000	14,850	1,264,058	2020/4/30
	2.6 ASIAN DEV 200116	2.6	5,000	4,995	425,198	2020/1/16
	2.7 INTL FINAN 210205	2.7	5,000	4,985	424,373	2021/2/5
	2.7 NORDIC INVEST 200204	2.7	10,000	10,002	851,424	2020/2/4
	2.75 INTER-AMERIC 251030	2.75	7,000	6,824	580,877	2025/10/30
	2.75 WEST AUST TR 221020	2.75	20,000	19,885	1,692,628	2022/10/20
	2.8 IBRD 210113	2.8	10,000	10,027	853,546	2021/1/13
	2.9 EUROPEAN INVE 251017	2.9	15,000	14,698	1,251,160	2025/10/17
	3 ASIAN DEV 261014	3.0	20,000	19,824	1,687,423	2026/10/14
	3 VICTORIA 281020	3.0	20,000	20,002	1,702,628	2028/10/20
	3.25 QUEENSLAND 260721	3.25	20,000	20,328	1,730,382	2026/7/21
	3.5 ASIAN DEVELOP 170705	3.5	20,000	20,264	1,724,897	2017/7/5
	3.5 ASIAN DEVELOP 190522	3.5	20,000	20,576	1,751,495	2019/5/22
	3.5 INTER-AMER 170926	3.5	30,000	30,475	2,594,056	2017/9/26
	3.5 INTL FIN CORP 180606	3.5	40,000	40,844	3,476,685	2018/6/6
	3.5 NEWSWALES 190320	3.5	70,000	72,690	6,187,381	2019/3/20
	3.5 NORDIC INVEST 180228	3.5	20,000	20,376	1,734,432	2018/2/28
	3.75 ASIAN DEVELO 250312	3.75	15,000	15,846	1,348,871	2025/3/12
	3.75 INTER-AME 181009	3.75	40,000	41,208	3,507,703	2018/10/9
	3.75 INTER-AMERIC 220725	3.75	15,000	15,736	1,339,510	2022/7/25
	3.75 INTL BK RECO 190123	3.75	30,000	31,001	2,638,811	2019/1/23
	4 AFRICAN DEVELOP 250110	4.0	10,000	10,665	907,826	2025/1/10
	4 INTL FINANCE CO 250403	4.0	35,000	37,682	3,207,505	2025/4/3
	4 NEWSWALES 210408	4.0	70,000	75,457	6,422,940	2021/4/8
	4 NEWSWALES 230420	4.0	100,000	109,205	9,295,538	2023/4/20
	4.25 INTL BK RECO 250624	4.25	10,000	11,019	937,966	2025/6/24
	4.25 INTL FINANCE 230821	4.25	10,000	10,875	925,753	2023/8/21
	4.5 INTL BK RECON 170307	4.5	70,000	71,288	6,068,034	2017/3/7
	4.75 EUROPEAN INV 240807	4.75	10,000	11,209	954,121	2024/8/7
	4.75 INTER-AMERIC 240827	4.75	10,000	11,267	959,106	2024/8/27
	4.75 NORDIC INVES 240228	4.75	35,000	39,271	3,342,820	2024/2/28
	5 ASIAN DEV BANK 220309	5.0	25,000	27,907	2,375,490	2022/3/9

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	特殊債券					
	5 NORDIC INVES BK 220419	5.0	8,000	8,912	758,662	2022/4/19
	5.5 VICTORIA 241217	5.5	60,000	73,056	6,218,577	2024/12/17
	5.5 VICTORIA 261117	5.5	25,000	31,131	2,649,921	2026/11/17
	5.75 INTL BK RECO 191021	5.75	70,000	77,463	6,593,660	2019/10/21
	6 ASIAN DEV BK 180222	6.0	26,000	27,641	2,352,805	2018/2/22
	6 EUROPEAN INVEST 200806	6.0	18,000	20,344	1,731,736	2020/8/6
	6 INTL BK RECON 161109	6.0	30,000	30,614	2,605,872	2016/11/9
	6 NEWSWALES 230501	6.0	70,000	86,034	7,323,237	2023/5/1
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	65,000	76,434	6,506,141	2021/6/14
	6 VICTORIA 200615	6.0	110,000	126,296	10,750,376	2020/6/15
	6 VICTORIA 221017	6.0	60,000	72,594	6,179,216	2022/10/17
	6.25 ASIAN DEV BK 200305	6.25	37,000	41,903	3,566,832	2020/3/5
	6.5 EUROPEAN INVE 190807	6.5	20,000	22,414	1,907,898	2019/8/7
	6.5 INTER-AMERICA 190820	6.5	20,000	22,505	1,915,630	2019/8/20
小	計				219,325,254	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券					
	2.75 NZ GOVT 250415	2.75	60,000	60,114	4,603,530	2025/4/15
	3 NZ GOVT 200415	3.0	175,000	180,183	13,798,452	2020/4/15
	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	10,000	10,389	795,612	2033/4/14
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	100,000	115,242	8,825,232	2027/4/15
	5 NZ GOVT 190315	5.0	80,000	86,380	6,615,041	2019/3/15
	5.5 NZ GOVT 230415	5.5	200,000	238,794	18,286,844	2023/4/15
	6 NZ GOVT 171215	6.0	30,000	31,885	2,441,791	2017/12/15
	6 NZ GOVT 210515	6.0	190,000	223,721	17,132,569	2021/5/15
	特殊債券					
	3.25 ASIAN DEVELO 170720	3.25	23,000	23,206	1,777,133	2017/7/20
	3.5 IBRD 210122	3.5	12,600	12,882	986,547	2021/1/22
	3.5 NORDIC INVEST 180130	3.5	5,000	5,078	388,927	2018/1/30
	3.625 INTL BK REC 180220	3.625	5,000	5,094	390,162	2018/2/20
	3.625 INTL FINAN 200520	3.625	20,000	20,578	1,575,898	2020/5/20
	3.75 INTL BK RECO 200210	3.75	20,000	20,656	1,581,873	2020/2/10
	4.125 ASIAN DEVEL 161028	4.125	8,000	8,066	617,741	2016/10/28
	4.125 NORDIC INVE 200319	4.125	10,000	10,456	800,742	2020/3/19
	4.5 AFRICAN DEVEL 190827	4.5	10,000	10,519	805,550	2019/8/27
	4.5 INTL BK RECON 160816	4.5	10,000	10,063	770,663	2016/8/16
	4.625 ASIAN DEVEL 190306	4.625	45,000	47,350	3,626,100	2019/3/6
	4.625 IBRD 211006	4.625	10,000	10,792	826,512	2021/10/6
	4.625 INTL BK REC 190226	4.625	29,000	30,518	2,337,128	2019/2/26
	4.875 NORDIC INVE 190122	4.875	38,000	40,160	3,075,504	2019/1/22
	6 INTER-AMERICAN 171215	6.0	7,000	7,368	564,289	2017/12/15
小	計				92,623,852	
合	計				311,949,106	

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

○投資信託財産の構成

(2016年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 311,949,106	% 96.0
コール・ローン等、その他	12,930,797	4.0
投資信託財産総額	324,879,903	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(319,592,357千円)の投資信託財産総額(324,879,903千円)に対する比率は98.4%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 オーストラリアドル=85.12円	1 ニュージーランドドル=76.58円
--------------------	---------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年4月20日現在)

○損益の状況 (2015年4月21日～2016年4月20日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 324,879,903,259
コール・ローン等	7,648,100,957
公社債(評価額)	311,949,106,975
未収入金	1,858,186,625
未収利息	3,307,772,283
前払費用	116,736,419
(B) 負債	円 4,377,575,942
未払金	1,692,628,224
未払解約金	2,684,937,275
未払利息	8,956
その他未払費用	1,487
(C) 純資産総額(A-B)	円 320,502,327,317
元本	151,277,665,133
次期繰越損益金	169,224,662,184
(D) 受益権総口数	151,277,665,133口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,186円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 14,407,311,831
受取利息	14,407,327,669
支払利息	△ 15,838
(B) 有価証券売買損益	△ 47,410,426,263
売買益	2,670,889,769
売買損	△ 50,081,316,032
(C) 保管費用等	△ 67,428,463
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 33,070,542,895
(E) 前期繰越損益金	235,901,161,743
(F) 追加信託差損益金	8,197,201,674
(G) 解約差損益金	△ 41,803,158,338
(H) 計(D+E+F+G)	169,224,662,184
次期繰越損益金(H)	169,224,662,184

<注記事項>

- ①期首元本額 181,295,894,753円
 期中追加設定元本額 6,915,149,965円
 期中一部解約元本額 36,933,379,585円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1186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)

三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド(毎月決算型)	44,615,618,805円
三菱UFJ グローバル・ボンド・オープン(年1回決算型)	5,009,031,515円
三菱UFJ グローバル・ボンド・オープン(毎月決算型)	98,806,359,048円
MUAM グローバル・ボンド・ファンド(適格機関投資家転売制限付)	2,846,655,765円
合計	151,277,665,133円

- (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】

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)
 ②信託金の限度額を従来の5,000億円から1兆円へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月18日)