

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／資産複合	
信託期間	2021年4月19日まで（2011年6月6日設定）	
運用方針	資源関連国債債券マザーファンド受益証券、世界資源株マザーファンド受益証券およびグローバル農業関連株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、資源国の通貨建て公社債ならびにわが国を含む世界各国の資源関連および農業関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお資源国とは、エネルギー資源、鉱物資源、食糧・食料資源等を産出する国で、その資源がその国の経済、あるいは世界の経済に影響を与えると委託会社が判断した国です。各マザーファンド受益証券への資金配分は、信託財産の純資産総額に対してそれぞれ75%、12.5%、12.5%を基本投資割合とします。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ません。ただし、実質組入比率の調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。世界資源株マザーファンドの運用の指図に関する権限は、コロナル・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。グローバル農業関連株式マザーファンドの株式等の運用の指図に関する権限は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。	
主要運用対象	ベビード ファンド	資源関連国債債券マザーファンド受益証券、世界資源株マザーファンド受益証券およびグローバル農業関連株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル 農業関連株式 マザー ファンド	わが国を含む世界各国の農業関連の株式等を主要投資対象とします。
	世界資源株 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。
	資源関連 国債債券 マザー ファンド	世界の資源国の通貨建て公社債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	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以下とします。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	グローバル 農業関連株式 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。
	世界資源株 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。
	資源関連 国債債券 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。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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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。

資源インカム・プラス・ ファンド(毎月決算型)

愛称：夢資源



第47期（決算日：2015年5月19日）

第48期（決算日：2015年6月19日）

第49期（決算日：2015年7月21日）

第50期（決算日：2015年8月19日）

第51期（決算日：2015年9月24日）

第52期（決算日：2015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「資源インカム・プラス・ファンド（毎月決算型）（愛称：夢資源）」は、去る10月19日に第52期の決算を行いましたので、法令に基づいて第47期～第52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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



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.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様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)

お客様の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

資源インカム・プラス・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	11
◇売買及び取引の状況	12
◇株式売買比率	12
◇利害関係人との取引状況等	13
◇組入資産の明細	14
◇投資信託財産の構成	14
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	15
◇損益の状況	16
◇分配金のお知らせ	17
◇お知らせ	17

マザーファンドのご報告

◇グローバル農業関連株式マザーファンド	21
◇世界資源株マザーファンド	31
◇資源関連国債マザーファンド	41

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			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
23期(2013年5月20日)	11,273	25	4.2	24.6	—	71.6	—	779	
24期(2013年6月19日)	9,996	25	△11.1	24.2	—	72.2	—	644	
25期(2013年7月19日)	10,317	25	3.5	24.1	—	72.4	—	640	
26期(2013年8月19日)	9,739	25	△5.4	24.9	—	71.9	—	604	
27期(2013年9月19日)	10,241	25	5.4	23.9	—	72.7	—	613	
28期(2013年10月21日)	10,263	25	0.5	23.9	—	71.8	—	592	
29期(2013年11月19日)	10,234	25	△0.0	24.4	—	72.2	—	583	
30期(2013年12月19日)	10,268	25	0.6	24.5	—	71.9	—	534	
31期(2014年1月20日)	10,268	25	0.2	23.8	—	72.6	—	510	
32期(2014年2月19日)	10,131	25	△1.1	24.6	—	72.3	—	547	
33期(2014年3月19日)	10,106	25	0.0	23.8	—	72.4	—	503	
34期(2014年4月21日)	10,530	25	4.4	24.3	—	71.6	—	512	
35期(2014年5月19日)	10,572	25	0.6	23.9	—	72.5	—	501	
36期(2014年6月19日)	10,717	25	1.6	24.2	—	72.1	—	498	
37期(2014年7月22日)	10,837	25	1.4	23.7	—	72.6	—	502	
38期(2014年8月19日)	10,863	25	0.5	24.3	—	72.7	—	500	
39期(2014年9月19日)	11,055	25	2.0	24.1	—	72.4	—	504	
40期(2014年10月20日)	10,552	25	△4.3	23.4	—	72.7	—	486	
41期(2014年11月19日)	11,283	25	7.2	24.3	—	72.6	—	502	
42期(2014年12月19日)	11,032	25	△2.0	23.6	—	70.7	—	481	
43期(2015年1月19日)	11,006	25	△0.0	23.4	—	72.0	—	424	
44期(2015年2月19日)	10,764	25	△2.0	24.2	—	71.8	—	406	
45期(2015年3月19日)	10,376	25	△3.4	24.3	—	71.8	—	388	
46期(2015年4月20日)	10,628	25	2.7	23.9	—	71.7	—	390	
47期(2015年5月19日)	10,827	25	2.1	24.4	—	72.2	—	390	
48期(2015年6月19日)	10,837	25	0.3	24.0	—	73.0	—	368	
49期(2015年7月21日)	10,357	25	△4.2	23.4	—	72.8	—	350	
50期(2015年8月19日)	9,982	25	△3.4	23.7	—	73.5	—	313	
51期(2015年9月24日)	8,609	25	△13.5	23.6	—	71.8	—	267	
52期(2015年10月19日)	9,110	25	6.1	24.7	—	71.3	—	280	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、資源国の通貨建て公社債ならびにわが国を含む世界各国の資源関連および農業関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、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) 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」、「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) 「株式先物比率」、「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		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
第47期	(期 首) 2015年4月20日	円 10,628	% -	% -	% 23.9	% -	% 71.7	% -
	4月末	10,829	1.9	24.2	-	71.7	-	
	(期 末) 2015年5月19日	10,852	2.1	24.4	-	72.2	-	
第48期	(期 首) 2015年5月19日	10,827	-	24.4	-	72.2	-	
	5月末	10,834	0.1	24.4	-	71.3	-	
	(期 末) 2015年6月19日	10,862	0.3	24.0	-	73.0	-	
第49期	(期 首) 2015年6月19日	10,837	-	24.0	-	73.0	-	
	6月末	10,566	△ 2.5	23.4	-	73.3	-	
	(期 末) 2015年7月21日	10,382	△ 4.2	23.4	-	72.8	-	
第50期	(期 首) 2015年7月21日	10,357	-	23.4	-	72.8	-	
	7月末	10,106	△ 2.4	24.0	-	72.3	-	
	(期 末) 2015年8月19日	10,007	△ 3.4	23.7	-	73.5	-	
第51期	(期 首) 2015年8月19日	9,982	-	23.7	-	73.5	-	
	8月末	9,437	△ 5.5	24.4	-	72.5	-	
	(期 末) 2015年9月24日	8,634	△ 13.5	23.6	-	71.8	-	
第52期	(期 首) 2015年9月24日	8,609	-	23.6	-	71.8	-	
	9月末	8,625	0.2	23.3	-	73.1	-	
	(期 末) 2015年10月19日	9,135	6.1	24.7	-	71.3	-	

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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。

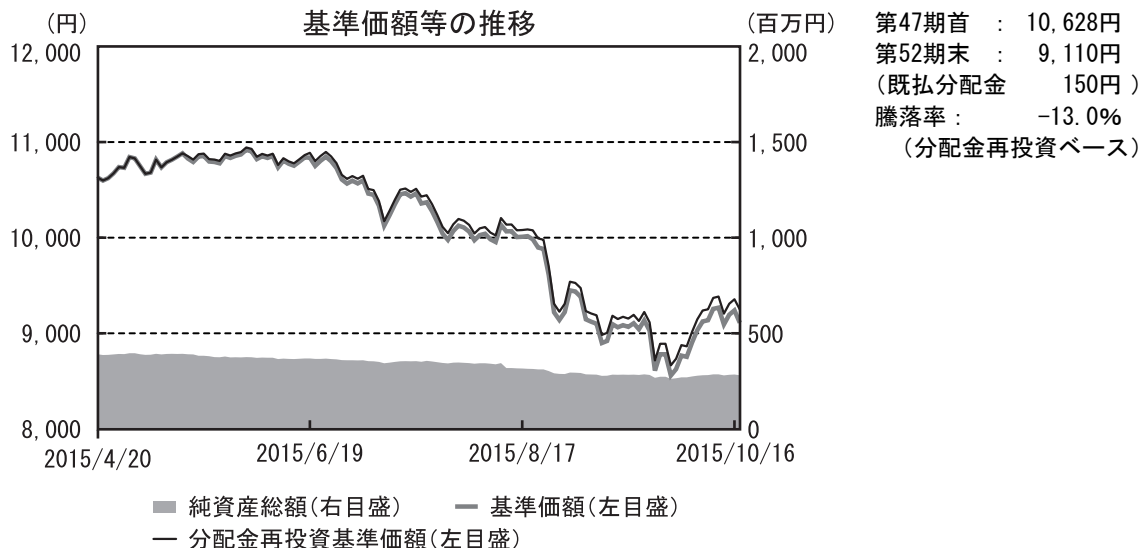
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第47期～第52期：2015/4/21～2015/10/19）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ13.0%（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。

基準価額の変動要因

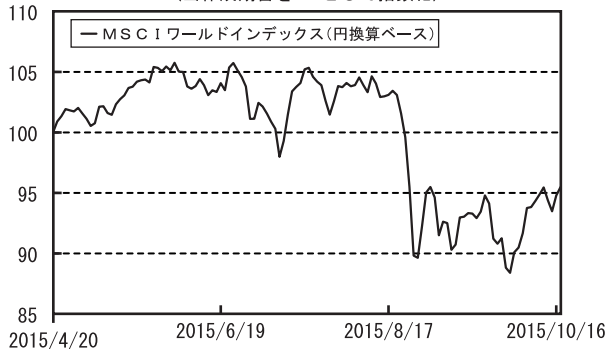
下落要因	ブラジルレアルをはじめ、カナダドルやオーストラリアドルなどの組入通貨が対円で下落したことがマイナス要因となりました。 また、中国経済の減速によるリスク回避的な動きなどから、保有する資源関連株式が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
------	--

投資環境について

（第47期～第52期：2015/4/21～2015/10/19）

市況の推移

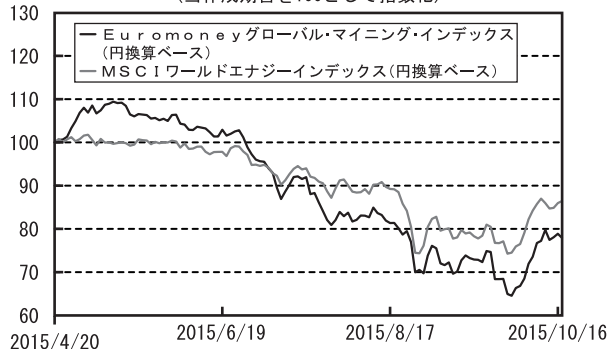
（当作成期首を100として指数化）



（注）MSCIワールドインデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数です。MSCIワールドインデックス（円換算ベース）は、MSCIワールドインデックス（米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIワールド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。

市況の推移

（当作成期首を100として指数化）



（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所有権は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。

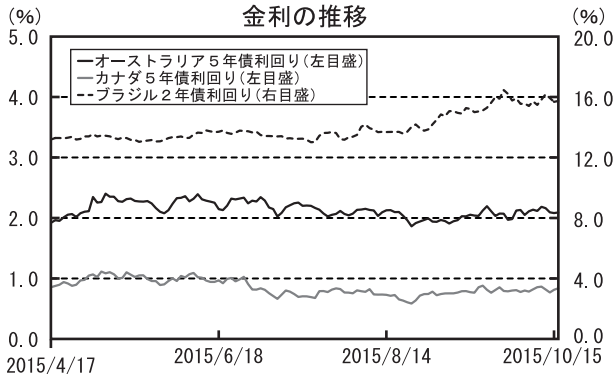
（注）MSCIワールドエナジーインデックス（円換算ベース）は、MSCI Inc.が開発した石油・天然ガス等エネルギー関連株式で構成される株価指数であるMSCIワールドエナジーインデックスをもとに委託会社が計算したものです。MSCIワールドエナジーインデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

◎農業関連株式市況

- ・景気が鈍化する中国の本土株式が急落して以降、中国経済の減速懸念が強まり、世界的にリスク回避の動きが波及したことから、株式市況は下落しました。
- ・穀物市況については、2015年6月に米国の大雨の影響で穀物価格は一時上昇したものの、その後は天候の回復から作況見通しが改善し、需給環境が緩和したことなどから、作成期を通じて見ると穀物市況は下落しました。
- ・このような環境下、農業関連株式は下落しました。

◎資源関連株式市況

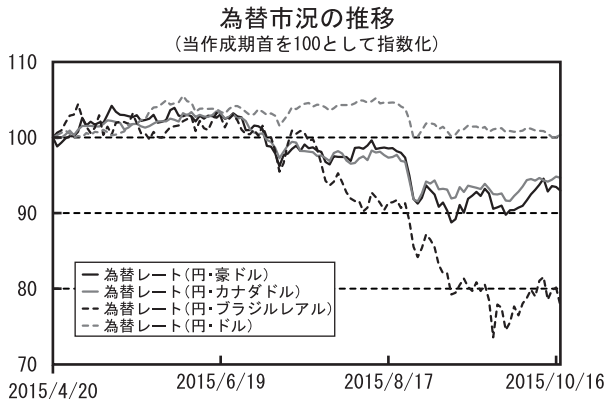
- ・グローバル株式市況については、景気が鈍化する中国の本土株式が急落して以降、中国経済の減速懸念が強まり、世界的にリスク回避の動きが波及したことから下落しました。
- ・商品市況については、資源消費大国である中国の需要鈍化が懸念される中、銅やアルミなどの金属価格が下落しました。また、イランの核開発を巡る欧米など6カ国との協議が歴史的合意に達し、経済制裁解除後のイランによる原油の増産姿勢が先行き供給超過要因として警戒されたことなどから、原油価格は下落しました。
- ・このような市場環境下、世界の資源関連の株式市況は下落しました。



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎債券市況

- ・ブラジル・オーストラリアの金利は上昇（債券価格は下落）した一方で、カナダの金利は概ね横ばいとなりました。
- ・中国をはじめ世界経済の先行き不透明感が高まるなか、ブラジルなどの新興国債券は売られ金利は上昇しました。ブラジルでは、BCB（ブラジル中央銀行）が複数回利上げを実施したことや、国営石油会社の汚職疑惑などを巡り政治不透明感が高まったこと、財政健全化の進捗を巡り格付会社大手により格付が引き下げられたことなども、金利上昇要因となりました。カナダやオーストラリアでは、米国の年内利上げ観測の高まりなどが金利上昇要因となりました。なお、カナダでは、BOC（カナダ中央銀行）が政策金利を引き下げたことなどが金利低下要因となり、当作成期を通じてみると概ね横ばいとなりました。



◎為替市況

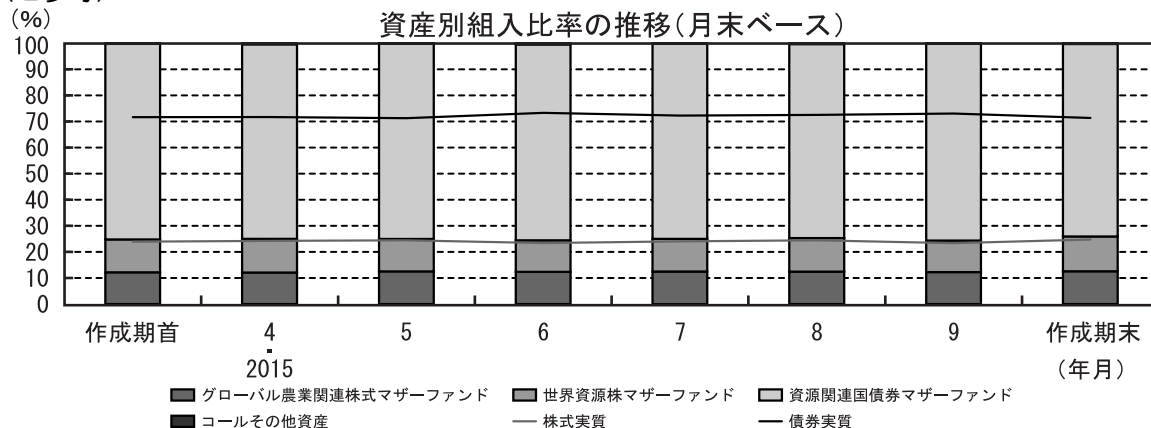
- ・米ドルは対円で小幅に上昇しました。
- ・オーストラリアドル・ブラジルレアル・カナダドルはいずれも対円で下落しました。世界経済の先行き不透明感が高まるなか、世界的に株式市場が軟調に推移し投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、円は幅広い通貨に対して買われる展開となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜資源インカム・プラス・ファンド（毎月決算型）＞

- ・資産配分は、ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。
- ・当作成期の資産配分の推移は以下の通りです。

（ご参考）



基準価額の変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）

グローバル農業関連株式マザーファンド △1.5%程度

世界資源株マザーファンド △2.0%程度

資源関連国債マザーファンド △9.0%程度

その他（信託報酬等） △0.5%程度

＜グローバル農業関連株式マザーファンド＞

基準価額は当作成期首に比べ12.0%の下落となりました。

- ・農薬・肥料セクターや農業経営セクターなど農業生産性の向上に資する銘柄を中心に投資しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・当作成期においては、ファンドで組み入れている農業関連株式が下落したことから、基準価額は下落しました。
- ・個別銘柄では、低水準の穀物価格を受け農作物生産を助ける肥料の需要が減退するとの見通しを「MOSAIC CO/THE」（アメリカ）が示したことで、同社などの化学肥料メーカーの株価が、収益環境悪化への懸念から下落しました。
- ・また、ブラジル株式が下落した影響を受けて、保有するブラジル関連銘柄が軟調に推移したほか、原油価格の下落を受けて、パーム油生産銘柄や、エタノール精製・再生可能エネルギー銘柄が下押し圧力を受けました。

<世界資源株マザーファンド>

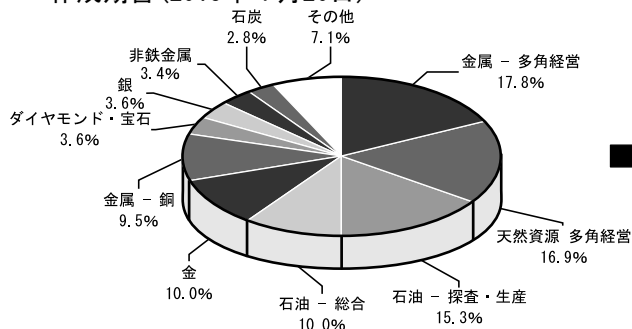
基準価額は当作成期首に比べ16.6%の下落となりました。

- ・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。
- ・当作成期においては、銅生産関連銘柄をはじめ、保有する資源関連株式が全般的に軟調な展開となったことがマイナスとなり、基準価額は下落しました。
- ・組入銘柄では、大口の資源需要家である中国の景気が減速する中、事業収益の悪化が懸念された総合資源企業の「GLENCORE PLC」（イギリス）が大幅に下落しました。
- ・また、銅価格の下落を受け、「FIRST QUANTUM MINERALS LTD」（カナダ）や「FREEPORT-MCMORAN INC」（アメリカ）などの銅生産関連株が軟調に推移しました。

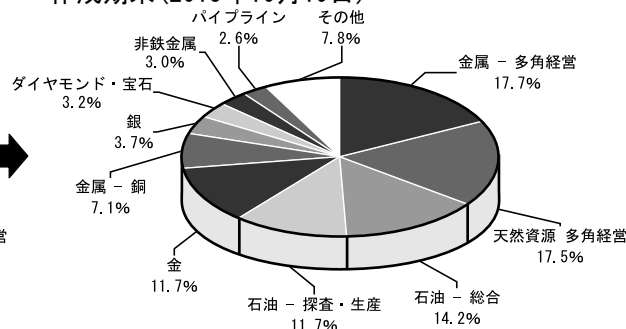
（ご参考）

組入上位10業種

作成期首（2015年4月20日）



作成期末（2015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。

（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。

<資源関連国債マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ12.0%の下落となりました。

- ・通貨別資産配分は均等を基本とし、資源関連国通貨建て（オーストラリアドル、ブラジルレアル、カナダドル）の公社債で90%以上の組入比率を維持しました。組み入れにあたっては、利回り水準や流動性などを勘案し銘柄選択を行いました。
- ・種別構成については、流動性などを勘案し、当作成期を通じて国債のみを組み入れました。
- ・ブラジルレアルをはじめ、カナダドルやオーストラリアドルなどの組入通貨が対円で下落したこと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（2015年4月20日）

最終利回り	5.3%
直接利回り	5.8%
デュレーション	5.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りは、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。

作成期末（2015年10月19日）

最終利回り	6.2%
直接利回り	6.1%
デュレーション	5.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りは、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。

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、資源国の通貨建て公社債ならびにわが国を含む世界各国の資源関連および農業関連の株式等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2015年4月21日～ 2015年5月19日	2015年5月20日～ 2015年6月19日	2015年6月20日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月19日	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 0.230%	25 0.230%	25 0.241%	25 0.250%	25 0.290%	25 0.274%
当期の収益	24	16	25	10	12	15
当期の収益以外	0	8	—	14	12	9
翌期繰越分配対象額	2,210	2,201	2,318	2,304	2,291	2,282

（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

<資源インカム・プラス・ファンド（毎月決算型）>

◎今後の運用方針

- ・資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また、各資産の組入比率は、作成期を通じて同割合に準ずるよう調整を行います。

<グローバル農業関連株式マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・農産物市況は、足下では穀物生産が需要を上回り価格が下落することが主要なリスクであると考えますが、中長期的には需給バランスの改善が市況を下支えし、農業関連株式全般の投資サイクルは徐々に上向きに転じると見えています。また、新興国の農産物需要増加に加えて農地や淡水など供給サイドの制約を背景に、農業生産性向上への投資需要は根強いとの見方を維持しています。

◎今後の運用方針

- ・こうした投資環境の見通しの下、備蓄や農業関連のサービスを手がける銘柄の組入比率を高めとする一方、短期的にはバリュエーション（投資価値基準）面での魅力が低いと考えている食品会社などに慎重な見方をしています。

<世界資源株マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・原油や鉄鉱石、銅などの資源価格が、直近の高値に比べて依然停滞した水準で推移する現在の環境下、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、配当や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、現在の割安感のある株価水準を考えると資源株は魅力的な投資機会を提供しているものと見えています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き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。
- ・金属・鉱業セクターに関して、供給圧力が依然強い鉄鉱石の生産関連銘柄の組み入れにおいては、事業のコスト効率性で優位に立つ資源大手を選好しています。また、資源需要大国である中国の経済発展段階が進むにつれて、銅などの非鉄金属への需要が高まりやすくなっていく点に注目しています。エネルギーセクターについては、低い原油価格が景気刺激要因となることで、追加的な原油需要を喚起する効果が期待されるものの、本格的な上昇基調が続くには需給環境のさらなる改善が必要であると見えています。引き続き、事業リスクがより分散化された石油メジャー銘柄の組み入れによりファンドのリスクを調整しながら、小規模ながらも中長期的に買収のターゲットとなり得る資源会社などを選別的に組み入れる方針です。

＜資源関連国債マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

- ・新興国経済は、中間所得層の増加や堅調な労働市場を背景に個人消費は堅調な伸びを見せており、外部環境の悪化による一定の影響は受けつつも、相対的に底堅い経済成長を維持できるものと考えています。このような環境下、資源価格は今後、減速傾向にはあるものの高い経済成長を誇る中国による資源需要などもあり、底堅く推移することが期待できると考えており、オーストラリア、ブラジル、カナダなど資源国の景気も、概ね底堅く推移するものとみています。なお、ブラジルに関しては、財政健全化に向けて着実に前進している点は評価できる一方で、政治不透明感が燻りやすい点には注意を要します。
- ・主要先進国では依然として低金利が継続しており、金利差を狙った資金流入が今後も見込めることなどから、資源国通貨は相対的に選好されるものと考えています。
- ・ただし、米国金融政策の正常化の時期を巡る思惑などから、世界の金融市場が短期的に不安定な動きに転じる可能性がある点については留意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・主として資源国の通貨建て公社債を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・ポートフォリオ構築にあたっては、各国ごとに当該国の国債市場全体のデュレーションを参考にします。資源関連国の通貨別資産配分は均等を基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年4月21日～2015年10月19日)

項 目	第47期～第52期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	68	0.671	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.322)	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)	(32)	(0.322)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(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
(株 式)	(2)	(0.017)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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
(株 式)	(0)	(0.004)	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	6	0.055	(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
(保 管 費 用)	(5)	(0.049)	外国での資産の保管等に要する費用
(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)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	76	0.747	
作成期中の平均基準価額は、10,066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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2015年4月21日～2015年10月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第47期～第52期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
世界資源株マザーファンド	6,587	7,079	9,969	11,527
グローバル農業関連株式マザーファンド	1,481	1,725	7,266	9,659
資源関連国債マザーファンド	1,730	2,118	46,196	57,570

○株式売買比率

(2015年4月21日～2015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47期～第52期	
	世界資源株マザーファンド	グローバル農業関連株式マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	3,253,635千円	1,679,116千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	7,066,968千円	1,892,547千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46	0.88

(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

(2015年4月21日～2015年10月19日)

利害関係人との取引状況

<資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)>

該当事項はございません。

<グローバル農業関連株式マザーファンド>

区分	第47期～第52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 365	百万円 8	% 2.2	百万円 960	百万円 93	% 9.7

平均保有割合 2.1%

※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。

<世界資源株マザーファンド>

区分	第47期～第52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 1,131	百万円 88	% 7.8	百万円 1,652	百万円 233	% 14.1

平均保有割合 0.6%

※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。

<資源関連国債マザーファンド>

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2015年10月19日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第46期末		第52期末	
	口	数	口	数
		千口		千口
世界資源株マザーファンド		38,865		35,483
グローバル農業関連株式マザーファンド		37,000		31,214
資源関連国債マザーファンド		227,527		183,061
				千円
				37,343
				35,312
				207,079

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「参考情報」または「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2015年10月19日現在)

項 目	第52期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界資源株マザーファンド	37,343	13.3
グローバル農業関連株式マザーファンド	35,312	12.5
資源関連国債マザーファンド	207,079	73.5
コール・ローン等、その他	1,910	0.7
投資信託財産総額	281,644	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 (6,148,002千円) の投資信託財産総額 (6,244,923千円) に対する比率は98.4%です。

(注) グローバル農業関連株式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 (1,456,573千円) の投資信託財産総額 (1,649,135千円) に対する比率は88.3%です。

(注) 資源関連国債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 (206,261千円) の投資信託財産総額 (207,085千円) に対する比率は99.6%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=119.32円	1 カナダドル=92.33円	1 メキシコペソ=7.28円	1 ブラジルレアル=30.41円
1 ユーロ=135.69円	1 イギリスポンド=184.19円	1 スイスフラン=125.24円	1 スウェーデンクローネ=14.50円
1 ノルウェークローネ=14.73円	1 オーストラリアドル=86.48円	1 香港ドル=15.40円	1 シンガポールドル=86.20円
1 マレーシアリングギット=28.40円	1 タイバーツ=3.37円	100インドネシアルピア=0.89円	1 インドルピー=1.86円
1 イスラエルシェケル=31.11円	1 南アフリカランド=9.12円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末
	2015年5月19日現在	2015年6月19日現在	2015年7月21日現在	2015年8月19日現在	2015年9月24日現在	2015年10月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	394,229,207	369,909,162	352,216,730	317,212,572	270,223,086	281,644,123
コール・ローン等	1,116,452	1,102,803	1,163,537	1,286,033	1,302,857	750,086
世界資源株マザーファンド(評価額)	48,239,138	45,710,652	40,674,221	38,407,494	32,866,680	37,343,338
グローバル農業関連株式マザーファンド(評価額)	49,256,262	45,480,297	44,708,706	39,187,951	32,874,264	35,312,824
資源関連国債マザーファンド(評価額)	291,793,510	276,733,843	264,909,119	235,222,534	200,935,878	207,079,518
未収入金	3,823,844	881,566	761,146	3,108,558	2,243,405	1,158,356
未収利息	1	1	1	2	2	1
(B) 負債	4,219,356	1,279,737	1,270,600	3,428,845	3,027,564	1,026,229
未払収益分配金	900,555	850,380	847,142	785,871	775,960	770,113
未払解約金	2,899,395	—	—	2,279,696	1,866,162	—
未払信託報酬	418,008	427,928	422,051	362,073	384,162	255,267
その他未払費用	1,398	1,429	1,407	1,205	1,280	849
(C) 純資産総額(A-B)	390,009,851	368,629,425	350,946,130	313,783,727	267,195,522	280,617,894
元本	360,222,398	340,152,142	338,857,113	314,348,592	310,384,101	308,045,321
次期繰越損益金	29,787,453	28,477,283	12,089,017	△ 564,865	△ 43,188,579	△ 27,427,427
(D) 受益権総口数	360,222,398口	340,152,142口	338,857,113口	314,348,592口	310,384,101口	308,045,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,827円	10,837円	10,357円	9,982円	8,609円	9,110円

○損益の状況

項 目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2015年4月21日～ 2015年5月19日	2015年5月20日～ 2015年6月19日	2015年6月20日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月19日	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	50	54	52	38	43	30
受取利息	50	54	52	38	43	30
(B) 有価証券売買損益	8,463,636	1,636,834	△14,929,655	△10,574,508	△41,313,032	16,435,247
売買益	8,574,724	3,611,786	101,653	716,095	562,131	16,521,815
売買損	△ 111,088	△ 1,974,952	△15,031,308	△11,290,603	△41,875,163	△ 86,568
(C) 信託報酬等	△ 419,406	△ 429,357	△ 423,458	△ 363,278	△ 385,442	△ 256,116
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,044,280	1,207,531	△15,353,061	△10,937,748	△41,698,431	16,179,161
(E) 前期繰越損益金	18,944,467	24,430,942	24,482,275	7,546,660	△ 4,084,256	△45,799,036
(F) 追加信託差損益金	3,699,261	3,689,190	3,806,945	3,612,094	3,370,068	2,962,561
(配当等相当額)	(37,897,094)	(36,112,744)	(36,308,450)	(34,397,912)	(34,332,763)	(34,400,164)
(売買損益相当額)	(△34,197,833)	(△32,423,554)	(△32,501,505)	(△30,785,818)	(△30,962,695)	(△31,437,603)
(G) 計(D+E+F)	30,688,008	29,327,663	12,936,159	221,006	△42,412,619	△26,657,314
(H) 収益分配金	△ 900,555	△ 850,380	△ 847,142	△ 785,871	△ 775,960	△ 770,113
次期繰越損益金(G+H)	29,787,453	28,477,283	12,089,017	△ 564,865	△43,188,579	△27,427,427
追加信託差損益金	3,699,261	3,689,190	3,806,945	3,612,094	3,370,068	2,962,561
(配当等相当額)	(37,898,463)	(36,115,157)	(36,329,735)	(34,402,095)	(34,335,717)	(34,402,339)
(売買損益相当額)	(△34,199,202)	(△32,425,967)	(△32,522,790)	(△30,790,001)	(△30,965,649)	(△31,439,778)
分配準備積立金	41,735,977	38,778,971	42,236,785	38,036,673	36,804,554	35,914,601
繰越損益金	△15,647,785	△13,990,878	△33,954,713	△42,213,632	△83,363,201	△66,304,589

(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 367,152,684円
 作成期中追加設定元本額 19,146,829円
 作成期中一部解約元本額 78,254,192円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9110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27,427,427円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2015年4月21日～ 2015年5月19日	2015年5月20日～ 2015年6月19日	2015年6月20日～ 2015年7月21日	2015年7月22日～ 2015年8月19日	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日
費用控除後の配当等収益額	866,755円	544,649円	4,783,384円	336,204円	388,028円	480,630円
費用控除後・繰越欠損金額後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	37,898,463円	36,115,157円	36,329,735円	34,402,095円	34,335,717円	34,402,339円
分配準備積立金額	41,769,777円	39,084,702円	38,300,543円	38,486,340円	37,192,486円	36,204,084円
当ファンドの分配対象収益額	80,534,995円	75,744,508円	79,413,662円	73,224,639円	71,916,231円	71,087,053円
1万口当たり収益分配対象額	2,235円	2,226円	2,343円	2,329円	2,316円	2,307円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金総額	900,555円	850,380円	847,142円	785,871円	775,960円	770,113円

- ④ 「世界資源株マザーファンド」および「グローバル農業関連株マザーファンド」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要する費用として、信託財産に属するこれら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。

世界資源株マザーファンド

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

グローバル農業関連株マザーファンド

信託財産の純資産総額 年10,000分の80

○分配金のお知らせ

	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
1万口当たり分配金(税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ(<http://www.am.mufg.jp/>)をご覧ください。

【お知らせ】

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)

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

(2015年10月19日現在)

<グローバル農業関連株式マザーファンド>

下記は、グローバル農業関連株式マザーファンド全体(1,455,017千口)の内容です。

国内株式

銘	柄	第46期末		第52期末	
		株数	株数	評価額	評価額
機械 (100.0%)		千株	千株	千円	
クボタ		43	43	76,325	
合計	株数・金額	43	43	76,325	
	銘柄数<比率>	1	1	<4.6%>	

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

銘柄	株数	第46期末		第52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		
COCA-COLA CO/THE	93	80	337	40,286	食品・飲料・タバコ	
DEAN FOODS CO	31	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
MONSANTO CO	79	83	753	89,961	素材	
TYSON FOODS INC-CL A	188	94	429	51,295	食品・飲料・タバコ	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	370	246	1,131	134,959	食品・飲料・タバコ	
BUNGE LTD	45	60	468	55,916	食品・飲料・タバコ	
MONSTER BEVERAGE CORP	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	45	235	1,234	147,299	素材	
ANDERSONS INC/THE	45	19	71	8,551	食品・生活必需品小売り	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	—	276	603	72,022	素材	
MOSAIC CO/THE	155	159	555	66,268	素材	
COSAN LTD-CLASS A SHARES	507	142	47	5,627	エネルギー	
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	43	36	144	17,282	資本財	
QUÍMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	66	—	—	—	素材	
INGREDIENT INC	68	69	633	75,548	食品・飲料・タバコ	
BRF SA-ADR	191	162	283	33,827	食品・飲料・タバコ	
ADECOAGRO SA	364	263	243	29,021	食品・飲料・タバコ	
ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR	49	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
LIMONEIRA CO	100	86	142	16,951	食品・飲料・タバコ	
PICO HOLDINGS INC	98	—	—	—	各種金融	
MHP SA -GDR REG S	33	30	28	3,368	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	2,575	2,047	7,108	848,188	
	銘柄数<比率>	20	16	—	<51.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGRIUM INC	124	61	748	69,111	素材	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	227	334	941	86,932	素材	
ECOSYNTHEIX INC	143	—	—	—	素材	
CERES GLOBAL AG CORP	121	104	64	5,963	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	615	499	1,754	162,007	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<9.8%>	
(ブラジル)				千ブラジルリアル		
BRF SA	105	98	659	20,056	食品・飲料・タバコ	
SLC AGRICOLA SA	192	129	222	6,763	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	297	227	881	26,819	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
K+S AG-REG	39	—	—	—	素材	
ユーロ計	株数・金額	39	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
TATE & LYLE PLC	259	230	130	24,083	食品・飲料・タバコ	
PURECIRCLE LTD	221	197	85	15,680	食品・飲料・タバコ	
ZAMBEEF PRODUCTS PLC	1,440	1,286	11	2,044	食品・飲料・タバコ	
GENUS PLC	163	145	212	39,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	2,085	1,860	439	80,863	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<4.9%>	

銘柄	株数	金額	第46期末		第52期末		業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) SYNGENTA AG-REG	百株 40	百株 23	千スイスフラン 727	千円 91,108	素材		
小計	株数・金額 40	株数 23	727	91,108			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<5.5%>		
(ノルウェー) YARA INTERNATIONAL ASA	165	116	千ノルウェークローネ 4,091	60,273	素材		
小計	株数・金額 165	株数 116	4,091	60,273			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.7%>		
(オーストラリア) TREASURY WINE ESTATES LTD	916	—	千オーストラリアドル —	—	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 916	—	—	—			
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>		
(香港) CHINA FOODS LTD	4,500	2,880	千香港ドル 1,123	17,297	食品・飲料・タバコ		
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	1,350	2,690	825	12,717	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 5,850	株数 5,570	1,949	30,015			
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.8%>		
(シンガポール) GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	13,487	—	千シンガポールドル —	—	食品・飲料・タバコ		
WILMAR INTERNATIONAL LTD	3,968	2,568	757	65,301	食品・飲料・タバコ		
FIRST RESOURCES LTD	1,514	1,602	285	24,580	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 18,969	株数 4,170	1,042	89,882			
	銘柄数<比率>	3	2	—	<5.5%>		
(マレーシア) KUALA LUMPUR KEPONG BHD	341	109	千マレーシアリンギット 246	6,996	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 341	株数 109	246	6,996			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>		
(タイ) CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	4,078	3,625	千タイバーツ 7,902	26,631	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 4,078	株数 3,625	7,902	26,631			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>		
(インドネシア) ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	2,170	940	千インドネシアルピア 1,781,300	15,853	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 2,170	株数 940	1,781,300	15,853			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.0%>		
(インド) MCLEOD RUSSEL INDIA LTD	152	135	千インドルピー 2,402	4,468	食品・飲料・タバコ		
小計	株数・金額 152	株数 135	2,402	4,468			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>		
(イスラエル) EVOGENE LTD	71	97	千イスラエルシェケル 311	9,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小計	株数・金額 71	株数 97	311	9,678			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>		
合計	株数・金額 38,368	株数 19,421	—	1,452,785			
	銘柄数<比率>	44	36	—	<88.3%>		

(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、親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

グローバル農業関連株式マザーファンド

《第15期》決算日2015年5月15日

〔計算期間：2014年11月18日～2015年5月15日〕

「グローバル農業関連株式マザーファンド」は、5月15日に第15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15期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国を含む世界各国の株式等の中から、原則として農業関連の株式等に投資し、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、主に農業関連分野の生産性向上に資する企業の中から、収益性、成長性、割安度等を勘案し、投資銘柄を選別します。株式等の運用にあたっては、運用の指図に関する権限を、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。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ません。
主 要 運 用 対 象	わが国を含む世界各国の農業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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	MSCIワールド インデックス (円換算ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2013年5月15日)	10,766	42.2	153,819.98	52.4	96.4	—	3,363
12期(2013年11月15日)	10,460	△ 2.8	161,721.37	5.1	98.3	—	2,757
13期(2014年5月15日)	10,977	4.9	172,581.79	6.7	94.7	—	2,159
14期(2014年11月17日)	12,475	13.6	199,950.88	15.9	93.1	—	2,293
15期(2015年5月15日)	13,584	8.9	215,309.72	7.7	97.5	—	2,420

(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) MSCIワールドインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。MSCIワールドインデックス(円換算ベース)は、MSCIワールドインデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIワールド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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	MSCIワールド インデックス (円換算ベース)	騰 落 率	MSCIワールド インデックス (円換算ベース)		
(期 首) 2014年11月17日	円	%	199,950.88	%	%	%
11月末	12,475	—	206,276.59	—	93.1	—
12月末	12,859	3.1	208,757.16	3.2	94.2	—
2015年1月末	12,832	2.9	200,293.27	0.2	91.1	—
2月末	12,718	1.9	211,584.03	5.8	96.1	—
3月末	13,183	5.7	211,175.46	5.6	97.5	—
4月末	12,677	1.6	213,709.13	6.9	97.9	—
(期 末) 2015年5月15日	12,868	3.2	215,309.72	7.7	97.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

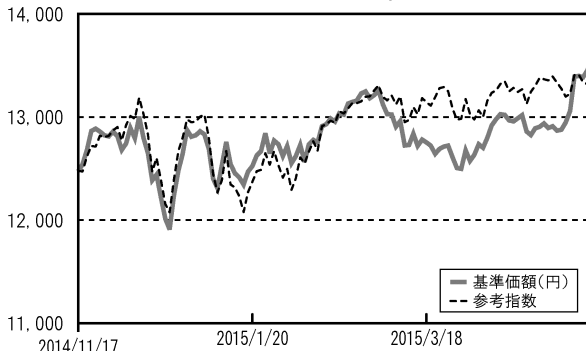
○運用経過

●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8.9%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

◎株式市況

- ・当期において、グローバル株式市況（MSCIワールドインデックス）は上昇しました。
- ・日銀による大規模な追加金融緩和策や、ECB（欧州中央銀行）による量的金融緩和策の導入などが、株価押し上げ要因となりました。
- ・OPEC（石油輸出国機構）総会で原油の減産が見送られたことで、需給環境が悪化し原油価格は下落しました。
- ・穀物市況について、トウモロコシは原油価格の下落によりエタノール燃料向けの需要減少が懸念されました。また、米農務省が世界の在庫見通しを引き上げた小麦は軟調に推移しました。このような環境下、農業関連株式は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルが対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・農薬・肥料セクターや農業経営セクターなど農業生産性の向上に資する銘柄を中心に投資しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・当期においては、米ドルが上昇したほか、ファンドで組み入れている農業関連株式が上昇したことから、期を通じて見ると基準価額は上昇しました。
- ・個別銘柄では、MONSANTO COから買収提案を受けた農薬メーカーのSYNGENTA AG-REGが大きく上昇しました。一方、原油価格の下落を受け市況との相関性が高いエタノール生産事業の採算悪化が懸念されたCOSAN LTD-CLASS A SHARESが下落しました。

○今後の運用方針**◎運用環境の見通し**

- ・農産物市況は、足下では穀物生産が需要を上回り価格が下落することが主要なリスクであると考えますが、中長期的には需給バランスの改善が市況を下支えし、農業関連株式全般の投資サイクルは徐々に上向きに転じると見えています。また、新興国の農産物需要増加に加えて農地や淡水など供給サイドの制約を背景に、農業生産性向上への投資需要は根強いとの見方を維持しています。

◎今後の運用方針

- ・前記のような投資環境見通しの下、備蓄や農業関連のサービスを手がける銘柄の組入比率を高めとする一方、短期的にはバリュエーション（投資価値基準）面での魅力が低いと考えている農業機械関連や食品会社などに慎重な見方をしています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月18日～2015年5月15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 7 (7)	% 0.056 (0.056)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)	0.006 (0.006)	(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)	8 (8) (1)	0.065 (0.060) (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.127	
期中の平均基準価額は、12,856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

(2014年11月18日～2015年5月15日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 798	千アメリカドル 3,443	百株 846	千アメリカドル 4,099
	カナダ	156	千カナダドル 729	169	千カナダドル 1,041
	ブラジル	28	千ブラジルレアル 76	664	千ブラジルレアル 575
	ユーロ ドイツ	71	千ユーロ 169	71	千ユーロ 211
	イギリス	41	千イギリスポンド 34	107	千イギリスポンド 62
	スイス	21	千スイスフラン 672	12	千スイスフラン 394
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローネ —	1,709	千スウェーデンクローネ 160
	ノルウェー	65	千ノルウェークローネ 2,346	53	千ノルウェークローネ 2,212
	オーストラリア	23	千オーストラリアドル 11	100	千オーストラリアドル 78
	香港	2,340	千香港ドル 944	1,340	千香港ドル 745
	シンガポール	15,502	千シンガポールドル 973	589	千シンガポールドル 144
	マレーシア	345	千マレーシアリンギット 791	4	千マレーシアリンギット 9
	タイ	103	千タイバーツ 288	46	千タイバーツ 107
	インドネシア	2,195	千インドネシアルピア 5,518,079	25	千インドネシアルピア 57,719
	インド	—	千インドルピー —	1	千インドルピー 43
	イスラエル	6	千イスラエルシェケル 22	0.81	千イスラエルシェケル 3

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2014年11月18日～2015年5月15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	1,590,088千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,293,980千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69

(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

(2014年11月18日～2015年5月15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	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	757	81	10.7	719	23	3.2

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、モルガン・スタンレーM U F G証券です。

○組入資産の明細

(2015年5月15日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末
	株 数	株 数	株 数	株 数	評 価 額
機械 (100.0%)		千株	千株		千円
クボタ		43	43		82,560
合 計	株 数	金額	43	43	82,560
	銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	< 3.4% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
COCA-COLA CO/THE	—	93	385	46,078	食品・飲料・タバコ
DEAN FOODS CO	167	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONSANTO CO	132	102	1,231	147,010	素材
TYSON FOODS INC-CL A	161	188	784	93,641	食品・飲料・タバコ
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	294	343	1,813	216,547	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	—	45	410	49,008	食品・飲料・タバコ
MONSTER BEVERAGE CORP	9	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	44	44	1,338	159,848	素材
ANDERSONS INC/THE	42	45	202	24,224	食品・生活必需品小売り
MOSAIC CO/THE	150	155	706	84,310	素材
COSAN LTD-CLASS A SHARES	339	507	351	42,008	エネルギー
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	42	43	166	19,889	資本財
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	—	66	140	16,815	素材
INGREDION INC	66	68	555	66,328	食品・飲料・タバコ
BRF SA-ADR	287	191	413	49,392	食品・飲料・タバコ
ADECOAGRO SA	337	309	321	38,404	食品・飲料・タバコ
ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR	81	49	601	71,786	食品・飲料・タバコ
KRAFT FOODS GROUP INC	42	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LIMONEIRA CO	93	100	224	26,803	食品・飲料・タバコ
ZOETIS INC	111	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PICO HOLDINGS INC	97	98	169	20,253	各種金融
MHP SA -GDR REG S	34	33	39	4,665	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	株数	9,858	1,177,016	
銘柄数<比率>	19	18	—	<48.6%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGRIUM INC	137	115	1,482	147,598	素材
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	218	227	879	87,512	素材
ECOSYNTHETIX INC	145	143	18	1,793	素材
CERES GLOBAL AG CORP	119	121	79	7,937	商業・専門サービス
小計	株数・金額	株数	2,459	244,842	
銘柄数<比率>	4	4	—	<10.1%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
BRF SA	98	105	680	27,141	食品・飲料・タバコ
SLC AGRICOLA SA	189	138	229	9,147	食品・飲料・タバコ
MINERVA SA	592	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	株数	910	36,289	
銘柄数<比率>	3	2	—	<1.5%>	
(イギリス)			千イギリスポンド		
TATE & LYLE PLC	256	259	155	29,255	食品・飲料・タバコ
PURECIRCLE LTD	205	221	100	18,989	食品・飲料・タバコ
NEW BRITAIN PALM OIL LTD	82	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ZAMBEEF PRODUCTS PLC	1,456	1,440	16	3,050	食品・飲料・タバコ
GENUS PLC	151	163	238	44,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	株数	510	96,171	
銘柄数<比率>	5	4	—	<4.0%>	
(スイス)			千スイスフラン		
SYNGENTA AG-REG	31	40	1,631	213,285	素材
小計	株数・金額	株数	1,631	213,285	
銘柄数<比率>	1	1	—	<8.8%>	

銘柄	株数	金額	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額	
			株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(スウェーデン)			百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円
TRIGON AGRI A/S			1,709	—	—	—
小 計	株 数	金 額	1,709	—	—	—
	銘柄数	<比率>	1	—	—	<—%>
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ	
YARA INTERNATIONAL ASA			154	165	6,414	103,851
小 計	株 数	金 額	154	165	6,414	103,851
	銘柄数	<比率>	1	1	—	<4.3%>
(オーストラリア)					千オーストラリアドル	
GRAINCORP LTD-A			90	—	—	—
TREASURY WINE ESTATES LTD			904	916	477	45,949
小 計	株 数	金 額	994	916	477	45,949
	銘柄数	<比率>	2	1	—	<1.9%>
(香港)					千香港ドル	
CHINA FOODS LTD			3,900	3,240	1,817	27,991
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS			1,340	3,000	1,335	20,559
小 計	株 数	金 額	5,240	6,240	3,152	48,550
	銘柄数	<比率>	2	2	—	<2.0%>
(シンガポール)					千シンガポールドル	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD			—	13,487	586	52,989
WILMAR INTERNATIONAL LTD			3,680	3,592	1,170	105,763
FIRST RESOURCES LTD			—	1,514	296	26,801
小 計	株 数	金 額	3,680	18,593	2,054	185,555
	銘柄数	<比率>	1	3	—	<7.7%>
(マレーシア)					千マレーシアリンギット	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD			—	341	750	25,056
小 計	株 数	金 額	—	341	750	25,056
	銘柄数	<比率>	—	1	—	<1.0%>
(タイ)					千タイバーツ	
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN			4,021	4,078	9,624	34,261
小 計	株 数	金 額	4,021	4,078	9,624	34,261
	銘柄数	<比率>	1	1	—	<1.4%>
(インドネシア)					千インドネシアルピア	
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT			—	2,170	5,642,000	51,342
小 計	株 数	金 額	—	2,170	5,642,000	51,342
	銘柄数	<比率>	—	1	—	<2.1%>
(インド)					千インドルピー	
MCLEOD RUSSEL INDIA LTD			154	152	3,672	6,977
小 計	株 数	金 額	154	152	3,672	6,977
	銘柄数	<比率>	1	1	—	<0.3%>
(イスラエル)					千イスラエルシェケル	
EVOGENE LTD			66	71	275	8,594
小 計	株 数	金 額	66	71	275	8,594
	銘柄数	<比率>	1	1	—	<0.4%>
合 計	株 数	金 額	22,229	38,184	—	2,277,744
	銘柄数	<比率>	42	41	—	<94.1%>

(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

(2015年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,360,304	96.9
コール・ローン等、その他	76,387	3.1
投資信託財産総額	2,436,691	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,301,349千円) の投資信託財産総額 (2,436,691千円) に対する比率は94.4%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 アメリカドル=119.39円	1 カナダドル=99.54円	1 ブラジルレアル=39.86円	1 イギリスポンド=188.25円
1 スイスフラン=130.71円	1 ノルウェークローネ=16.19円	1 デンマーククローネ=18.23円	1 オーストラリアドル=96.18円
1 香港ドル=15.40円	1 シンガポールドル=90.32円	1 マレーシアリングギット=33.40円	1 タイバーツ=3.56円
100インドネシアルピア=0.91円	1 インドルピー=1.90円	1 イスラエルシエケル=31.25円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月15日現在)

○損益の状況 (2014年11月18日～2015年5月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,436,691,120
コール・ローン等	56,282,503
株式(評価額)	2,360,304,233
未収入金	10,929,524
未收配当金	9,174,796
未収利息	64
(B) 負債	15,833,104
未払金	11,189,324
未払解約金	4,643,780
(C) 純資産総額(A-B)	2,420,858,016
元本	1,782,204,435
次期繰越損益金	638,653,581
(D) 受益権総口数	1,782,204,435口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,584円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,895,929
受取配当金	26,859,207
受取利息	36,722
(B) 有価証券売買損益	174,460,863
売買益	277,869,760
売買損	△103,408,897
(C) 保管費用等	△ 1,572,081
(D) 当期損益金(A+B+C)	199,784,711
(E) 前期繰越損益金	455,069,746
(F) 追加信託差損益金	60,149,219
(G) 解約差損益金	△ 76,350,095
(H) 計(D+E+F+G)	638,653,581
次期繰越損益金(H)	638,653,581

<注記事項>

①期首元本額	1,838,531,906円
期中追加設定元本額	219,049,497円
期中一部解約元本額	275,376,968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せん。

(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。

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 グローバル農業関連株式ファンド	1,745,927,648円
資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)	36,276,787円
合計	1,782,204,435円

[お 知 ら せ]

- ①書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ④新たに発行可能となる新投資口予約権を投資の対象とする有価証券に追加し信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ⑤デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)

世界資源株マザーファンド

《第20期》決算日2015年10月19日

[計算期間：2015年4月21日～2015年10月19日]

「世界資源株マザーファンド」は、10月19日に第20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20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、コロンアル・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		(参考指数) MSCIワールド エナジーインデックス		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	(円換算ベース)	騰落率	(円換算ベース)	騰落率				
16期(2013年10月21日)	12,590	11.0	41,026.34	2.5	35,807.00	14.3	96.9	—	—	百万円 11,618
17期(2014年4月21日)	13,828	9.8	42,832.77	4.4	40,782.95	13.9	96.4	—	—	10,950
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

(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所有権は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) 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 組 入 比 率
	騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率				
(期 首)	円	%		%		%	%	%	%
2015年4月20日	12,624	—	37,092.63	—	40,788.21	—	96.1	—	—
4月末	13,372	5.9	40,069.68	8.0	41,430.21	1.6	95.7	—	—
5月末	13,122	3.9	38,993.51	5.1	40,710.14	△0.2	97.5	—	—
6月末	12,255	△2.9	36,074.99	△2.7	38,657.95	△5.2	97.8	—	—
7月末	10,987	△13.0	30,761.92	△17.1	37,292.25	△8.6	98.4	—	—
8月末	10,093	△20.0	28,221.61	△23.9	33,573.40	△17.7	97.4	—	—
9月末	8,802	△30.3	23,936.82	△35.5	30,386.59	△25.5	98.3	—	—
(期 末)									
2015年10月19日	10,524	△16.6	28,899.30	△22.1	35,261.92	△13.5	98.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

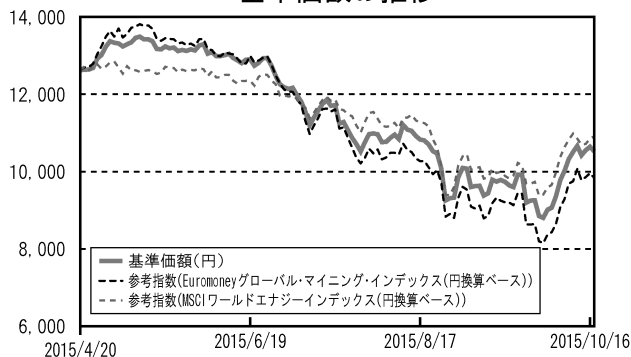
○運用経過

●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16.6%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

◎資源関連株式市況

- ・グローバル株式市況については、景気が鈍化する中国の本土株式が急落して以降、中国経済の減速懸念が強まり、世界的にリスク回避の動きが波及したことから下落しました。
- ・商品市況については、資源消費大国である中国の需要鈍化が懸念される中、銅やアルミなどの金属価格が下落しました。また、イランの核開発を巡る欧米など6カ国との協議が歴史的合意に達し、経済制裁解除後のイランによる原油の増産姿勢が先行き供給超過要因として警戒されたことなどから、原油価格は下落しました。
- ・このような市場環境下、世界の資源関連の株式市況は下落しました。

◎為替市況

- ・米ドルが対円で小幅に上昇しました。一方、豪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

- ・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。
- ・当期においては、銅生産関連銘柄をはじめ、保有する資源関連株式が全般的に軟調な展開となったことがマイナスとなり、基準価額は下落しました。
- ・組入銘柄では、大口の資源需要家である中国の景気が減速する中、事業収益の悪化が懸念された総合資源企業の「GLENCORE PLC」（イギリス）が大幅に下落しました。
- ・また、銅価格の下落を受け、「FIRST QUANTUM MINERALS LTD」（カナダ）や「FREEPORT-MCMORAN INC」（アメリカ）などの銅生産関連株が軟調に推移しました。

○今後の運用方針**◎運用環境の見直し**

- ・原油や鉄鉱石、銅などの資源価格が、直近の高値に比べて依然停滞した水準で推移する現在の環境下、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、配当や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、現在の割安感のある株価水準を考えると資源株は魅力的な投資機会を提供しているものと見えています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き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。
- ・金属・鉱業セクターに関して、供給圧力が依然強い鉄鉱石の生産関連銘柄の組み入れにおいては、事業のコスト効率性で優位に立つ資源大手を選好しています。また、資源需要大国である中国の経済発展段階が進むにつれて、銅などの非鉄金属への需要が高まりやすくなっていく点に注目しています。エネルギーセクターについては、低い原油価格が景気刺激要因となることで、追加的な原油需要を喚起する効果が期待されるものの、本格的な上昇基調が続くには需給環境のさらなる改善が必要であると見えています。引き続き、事業リスクがより分散化された石油メジャー銘柄の組み入れによりファンドのリスクを調整しながら、小規模ながらも中長期的に買収のターゲットとなり得る資源会社などを選別的に組み入れる方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年4月21日～2015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 7 (7)	% 0.060 (0.060)	(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 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	3 (3)	0.024 (0.024)	(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)	3 (3) (0)	0.028 (0.027) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	13	0.112	
期中の平均基準価額は、11,438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～2015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 474	千アメリカドル 2,380	百株 1,806	千アメリカドル 4,815
	カナダ	5,132 (△13,245)	千カナダドル 3,926 (-)	10,946	千カナダドル 5,883
	メキシコ	-	千メキシコペソ -	1,138	千メキシコペソ 9,321
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	7	43	2	11
	フランス	287	1,341	42	189
	ルクセンブルク	435	375	17	13
	イギリス	751 (1,690)	千イギリスポンド 1,426 (56)	5,084 (-)	千イギリスポンド 1,156 (158)
	スウェーデン	173	千スウェーデンクローネ 2,513	4	千スウェーデンクローネ 60
	オーストラリア	9,461 (1,808)	千オーストラリアドル 2,411 (-)	3,837 (-)	千オーストラリアドル 3,064 (135)
香港	-	千香港ドル -	2,010	千香港ドル 3,798	
南アフリカ	-	千南アフリカランド -	57	千南アフリカランド 247	

(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

(2015年4月21日～2015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	3,243,714千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,066,968千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

(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

(2015年4月21日～2015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 1,131	百万円 88	% 7.8	百万円 1,652	百万円 233	% 14.1

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2015年10月19日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			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		
ANADARKO PETROLEUM CORP	99	84	623	74,354	エネルギー	
CHEVRON CORP	32	161	1,478	176,429	エネルギー	
EXXON MOBIL CORP	603	483	3,984	475,394	エネルギー	
EOG RESOURCES INC	126	100	879	104,968	エネルギー	
FREEMONT-MCMORAN INC	632	319	397	47,479	素材	
NOBLE ENERGY INC	222	—	—	—	エネルギー	
SCHLUMBERGER LTD	23	22	167	19,959	エネルギー	
VALE SA-SP PREF ADR	236	—	—	—	素材	
DIANA SHIPPING INC	98	—	—	—	運輸	
CONCHO RESOURCES INC	82	68	802	95,785	エネルギー	
CORE LABORATORIES N. V.	—	29	333	39,845	エネルギー	
SOUTHERN COPPER CORP	572	439	1,263	150,794	素材	
STILLWATER MINING CO	886	853	926	110,508	素材	
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	83	—	—	—	運輸	
SAFE BULKERS INC	295	—	—	—	運輸	
RSP PERMIAN INC	67	21	59	7,152	エネルギー	
DIAMONDBACK ENERGY INC	25	7	61	7,284	エネルギー	
MEMORIAL RESOURCE DEVELOPMEN	—	163	302	36,136	エネルギー	
小計	株数金額	4,088	2,756	11,281	1,346,094	
	銘柄数<比率>	16	13	—	<21.6%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAMECO CORP	710	778	1,434	132,409	エネルギー	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	395	220	680	62,841	エネルギー	
ENBRIDGE INC	146	199	1,128	104,208	エネルギー	
SUNCOR ENERGY INC	339	183	677	62,586	エネルギー	
GOLDCORP INC	860	1,033	2,043	188,689	素材	
DOMINION DIAMOND CORP	281	287	401	37,079	素材	
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	—	209	79	7,308	素材	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,128	898	675	62,324	素材	
ELDORADO GOLD CORP	1,312	857	440	40,636	素材	
LUNDIN MINING CORP	4,206	4,173	1,886	174,185	素材	
OCEANAGOLD CORP	—	4,145	1,053	97,224	素材	
FRANCO-NEVADA CORP	361	289	1,942	179,329	素材	
SILVER WHEATON CORP	864	791	1,460	134,893	素材	
ROMARCO MINERALS INC	21,667	—	—	—	素材	
LUCARA DIAMOND CORP	2,416	2,234	386	35,688	素材	
DETOUR GOLD CORP	635	573	860	79,454	素材	
TAHOE RESOURCES INC	337	582	698	64,452	素材	
MEG ENERGY CORP	83	—	—	—	エネルギー	
BANKERS PETROLEUM LTD	2,425	2,220	510	47,157	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	288	275	573	52,956	エネルギー	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS	1,075	1,188	494	45,639	素材	
IC POTASH CORP	5,619	3,849	50	4,621	素材	
CAPSTONE MINING CORP	2,658	2,169	136	12,617	素材	
COPPER MOUNTAIN MINING CORP	2,081	1,815	99	9,221	素材	
KENNADY DIAMONDS INC	166	162	47	4,430	素材	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			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	
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	190	122	382	35,291	エネルギー
DENISON MINES CORP	3,317	3,067	208	19,257	エネルギー
WHITECAP RESOURCES INC	296	296	383	35,433	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	289	312	843	77,904	エネルギー
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	248	73	102	9,498	エネルギー
TOREX GOLD RESOURCES INC	1,914	2,043	277	25,657	素材
HUBBAY MINERALS INC	683	810	542	50,133	素材
TREVALI MINING CORP	2,709	4,754	309	28,535	素材
GIBSON ENERGY INC	326	298	565	52,227	エネルギー
MAG SILVER CORP	50	109	112	10,386	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60,090 41,031	21,491	1,984,279	
		33	33	-	<31.8%>
(メキシコ)			千メキシコペソ		
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	197	-	-	-	素材
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	1,395	454	1,949	14,195	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,592 454	1,949	14,195	
		2	1	-	<0.2%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
AURUBIS AG	27	33	200	27,161	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 33	200	27,161	
		1	1	-	<0.4%>
(ユーロ…フランス)					
TOTAL SA	-	245	1,119	151,926	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 245	1,119	151,926	
		-	1	-	<2.4%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	-	417	235	31,958	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 417	235	31,958	
		-	1	-	<0.5%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 696	1,555	211,047	
		1	3	-	<3.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BHP BILLITON PLC	1,164	1,495	1,688	311,046	素材
RIO TINTO PLC	262	493	1,229	226,443	素材
ANTOFAGASTA PLC	1,580	1,477	856	157,710	素材
FRESNILLO PLC	612	560	425	78,447	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD	127	122	558	102,948	素材
PETRA DIAMONDS LTD	4,372	4,189	391	72,144	素材
GLENCORE PLC	9,663	6,802	789	145,351	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17,782 15,140	5,940	1,094,092	
		7	7	-	<17.5%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
BOLIDEN AB	-	169	2,647	38,386	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 169	2,647	38,386	
		-	1	-	<0.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP BILLITON LIMITED	2,836	2,225	5,564	481,202	素材
ALUMINA LTD	1,821	5,254	646	55,887	素材
RIO TINTO LTD	1,121	1,083	5,816	503,039	素材
MINERAL DEPOSITS LTD	1,824	1,785	88	7,644	素材
OIL SEARCH LTD	1,257	896	663	57,344	エネルギー
WESTERN AREAS LTD	1,026	1,250	331	28,649	素材

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		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
BERKELEY ENERGY LTD	4,575	4,351	180	15,616	エネルギー	
SANDFIRE RESOURCES NL	—	302	190	16,507	素材	
SIRIUS RESOURCES NL	2,784	—	—	—	素材	
INDEPENDENCE GROUP NL	—	2,166	714	61,819	素材	
SUNDANCE ENERGY AUSTRALIA LT	4,157	4,582	155	13,475	エネルギー	
SOUTH32 LTD	—	4,940	728	63,026	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	21,406	28,838	15,081	1,304,213	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	<20.9%>	
(香港)			千香港ドル			
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	6,940	4,930	7,099	109,327	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,940	4,930	7,099	109,327	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.8%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
ROYAL BAFOKENG PLATINUM LTD	758	701	2,173	19,819	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	758	701	2,173	19,819	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	112,686	94,718	—	6,121,457	
	銘柄 数 < 比 率 >	70	71	—	<98.0%>	

(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

(2015年10月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,121,457	% 98.0
コール・ローン等、その他	123,466	2.0
投資信託財産総額	6,244,923	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(6,148,002千円)の投資信託財産総額(6,244,923千円)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 アメリカドル=119.32円	1 カナダドル=92.33円	1 メキシコペソ=7.28円	1 ユーロ=135.69円
1 イギリスポンド=184.19円	1 スウェーデンクローネ=14.50円	1 オーストラリアドル=86.48円	1 香港ドル=15.40円
1 南アフリカランド=9.12円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,253,491,127
コール・ローン等	86,566,973
株式(評価額)	6,121,457,025
未収入金	40,930,250
未収配当金	4,536,722
未収利息	157
(B) 負債	9,734,040
未払金	8,575,684
未払解約金	1,158,356
(C) 純資産総額(A-B)	6,243,757,087
元本	5,932,623,751
次期繰越損益金	311,133,336
(D) 受益権総口数	5,932,623,751口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,524円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,579,868,547円
 期中追加設定元本額 81,694,411円
 期中一部解約元本額 728,939,207円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0524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	4,145,582,445円
三菱UFJ ワールド資源株オープン(3ヵ月決算型)	1,751,557,328円
資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)	35,483,978円
合計	5,932,623,751円

○損益の状況 (2015年4月21日～2015年10月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	107,925,554
受取配当金	102,023,083
受取利息	80,993
その他収益金	5,821,478
(B) 有価証券売買損益	△1,446,521,226
売買益	203,942,370
売買損	△1,650,463,596
(C) 保管費用等	△ 2,005,372
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,340,601,044
(E) 前期繰越損益金	1,726,738,270
(F) 追加信託差損益金	20,584,686
(G) 解約差損益金	△ 95,588,576
(H) 計(D+E+F+G)	311,133,336
次期繰越損益金(H)	311,133,336

(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せん。

(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】

2015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)

資源関連国債券マザーファンド

《第8期》決算日2015年10月19日

[計算期間：2015年4月21日～2015年10月19日]

「資源関連国債券マザーファンド」は、10月19日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	世界の資源国（エネルギー資源、鉱物資源、食糧・食料資源等を産出する国で、その資源がその国の経済、あるいは世界の経済に影響を与えると委託会社が判断した国）の通貨建て公社債を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資にあたっては、信用状況、経済環境、取引規制等を総合的に勘案のうえ、投資対象通貨を複数選定します。投資対象通貨は3通貨を原則とし、各国通貨建て公社債の投資割合は、それぞれ概ね3分の1ずつとします。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。ただし、組入比率の調整等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。
主要運用対象	世界の資源国の通貨建ての国債、州政府債、政府保証債、政府機関債、国際機関債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		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期騰落	中率			
	円		%			百万円
4期(2013年10月21日)	11,819	△6.6		96.1	—	442
5期(2014年4月21日)	12,164	2.9		95.9	—	382
6期(2014年10月20日)	12,687	4.3		96.7	—	365
7期(2015年4月20日)	12,854	1.3		95.6	—	292
8期(2015年10月19日)	11,312	△12.0		96.7	—	207

(注) 当ファンドは、世界の資源国の通貨建て公社債を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰	落			
(期 首) 2015年4月20日	円 12,854		% -		% 95.6	% -
4月末	13,057		1.6		96.1	-
5月末	12,980		1.0		95.2	-
6月末	12,865		0.1		97.6	-
7月末	12,448		△ 3.2		96.6	-
8月末	11,764		△ 8.5		97.5	-
9月末	10,927		△15.0		96.8	-
(期 末) 2015年10月19日	11,312		△12.0		96.7	-

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

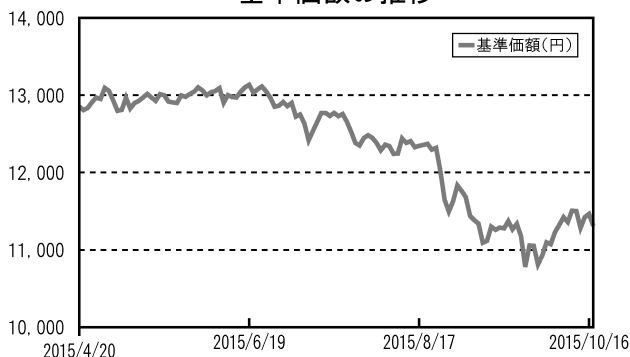
○運用経過

●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12.0%の下落となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎債券市況

- ・ ブラジル・オーストラリアの金利は上昇（債券価格は下落）した一方で、カナダの金利は概ね横ばいとなりました。
- ・ 中国をはじめ世界経済の先行き不透明感が高まるなか、ブラジルなどの新興国債券は売られ金利は上昇しました。ブラジルでは、BCB（ブラジル中央銀行）が複数回利上げを実施したことや、国営石油会社の汚職疑惑などを巡り政治不透明感が高まったこと、財政健全化の進捗を巡り格付会社大手により格付が引き下げられたことなども、金利上昇要因となりました。カナダやオーストラリアでは、米国の年内利上げ観測の高まりなどが金利上昇要因となりました。なお、カナダでは、BOC（カナダ中央銀行）が政策金利を引き下げたことなどが金利低下要因となり、期を通じてみると概ね横ばいとなりました。

◎為替市況

- ・ オーストラリアドル・ブラジルリアル・カナダドルはいずれも対円で下落しました。世界経済の先行き不透明感が高まるなか、世界的に株式市場が軟調に推移し投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、円は幅広い通貨に対して買われる展開となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・通貨別資産配分は均等を基本とし、資源関連国通貨建て（オーストラリアドル、ブラジルレアル、カナダドル）の公社債で90%以上の組入比率を維持しました。組み入れにあたっては、利回り水準や流動性などを勘案し銘柄選択を行いました。
- ・種別構成については、流動性などを勘案し、期を通じて国債のみを組み入れました。
- ・ブラジルレアルをはじめ、カナダドルやオーストラリアドルなどの組入通貨が対円で下落したこと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**

- ・新興国経済は、中間所得層の増加や堅調な労働市場を背景に個人消費は堅調な伸びを見せており、外部環境の悪化による一定の影響は受けつつも、相対的に底堅い経済成長を維持できるものと考えています。このような環境下、資源価格は今後、減速傾向にはあるものの高い経済成長を誇る中国による資源需要などもあり、底堅く推移することが期待できると考えており、オーストラリア、ブラジル、カナダなど資源国の景気も、概ね底堅く推移するものとみています。なお、ブラジルに関しては、財政健全化に向けて着実に前進している点は評価できる一方で、政治不透明感が熾りやすい点には注意を要します。
- ・主要先進国では依然として低金利が継続しており、金利差を狙った資金流入が今後も見込めることなどから、資源国通貨は相対的に選好されるものと考えています。
- ・ただし、米国金融政策の正常化の時期を巡る思惑などから、世界の金融市場が短期的に不安定な動きに転じる可能性がある点については留意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・主として資源国の通貨建て公社債を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・ポートフォリオ構築にあたっては、各国ごとに当該国の国債市場全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を参考にします。資源関連国の通貨別資産配分は均等を基本とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年4月21日～2015年10月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.051	(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 ）	(6)	(0.047)	外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	6	0.051	
期中の平均基準価額は、12,340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～2015年10月19日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダドル —	千カナダドル 203
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 193	千ブラジルリアル 309
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 35	千オーストラリアドル 230

(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～2015年10月19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

(2015年10月19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
カナダ	千カナダドル 575	千カナダドル 722	千円 66,718	% 32.2	% —	% 24.5	% 5.9	% 1.8
ブラジル	千ブラジルリアル 2,439	千ブラジルリアル 2,154	65,512	31.6	—	17.4	1.9	12.3
オーストラリア	千オーストラリアドル 680	千オーストラリアドル 786	67,976	32.8	—	18.6	13.0	1.3
合 計	—	—	200,206	96.7	—	60.6	20.7	15.4

(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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	2.5 CAN GOVT 240601	2.5	65	71	6,563	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 160901	2.75	40	40	3,764	2016/9/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	100	112	10,385	2021/6/1
		4.25 CAN GOVT 180601	4.25	120	131	12,143	2018/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	250	366	33,860	2029/6/1
小	計					66,718	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	10 (IN)BRAZIL NTN 180101	10.0	140	130	3,955	2018/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F170101	10.0	859	836	25,448	2017/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F210101	10.0	940	788	23,990	2021/1/1
		10(IN)BRAZIL NTN-F230101	10.0	500	398	12,117	2023/1/1
小	計					65,512	
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		
	国債証券	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	280	310	26,822	2020/4/15
		4.75 AUST GOVT 160615	4.75	30	30	2,643	2016/6/15
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	220	263	22,776	2027/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	150	181	15,734	2022/7/15
小	計					67,976	
合	計					200,206	

(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

(2015年10月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 200,206	% 96.7
コール・ローン等、その他	6,879	3.3
投資信託財産総額	207,085	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(206,261千円)の投資信託財産総額(207,085千円)に対する比率は99.6%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カナダドル=92.33円	1ブラジルレアル=30.41円	1オーストラリアドル=86.48円
---------------	-----------------	-------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	207,085,398
コール・ローン等	5,304,866
公社債(評価額)	200,206,465
未収利息	1,538,031
前払費用	36,036
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	207,085,398
元本	183,061,809
次期繰越損益金	24,023,589
(D) 受益権総口数	183,061,809口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,312円

<注記事項>

- ①期首元本額 227,527,873円
 期中追加設定元本額 1,730,781円
 期中一部解約元本額 46,196,845円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1312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)
 資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型) 183,061,809円

[お知らせ]

2015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)

○損益の状況 (2015年4月21日～2015年10月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	6,570,041
受取利息	6,570,041
(B) 有価証券売買損益	△36,357,911
売買益	579,189
売買損	△36,937,100
(C) 保管費用等	△129,704
(D) 当期損益金(A+B+C)	△29,917,574
(E) 前期繰越損益金	64,927,383
(F) 追加信託差損益金	387,422
(G) 解約差損益金	△11,373,642
(H) 計(D+E+F+G)	24,023,589
次期繰越損益金(H)	24,023,589

(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せん。

(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。