

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	ベビーファンド	資源関連国債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、「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）

資源インカム・プラス・
ファンド（毎月決算型）

愛称：夢資源

第77期（決算日：2017年11月20日）

第78期（決算日：2017年12月19日）

第79期（決算日：2018年1月19日）

第80期（決算日：2018年2月19日）

第81期（決算日：2018年3月19日）

第82期（決算日：2018年4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）」は、去る4月19日に第82期の決算を行いましたので、法令に基づいて第77期～第82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
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○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	期 騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
53期(2015年11月19日)	9,214	25	1.4	23.0	—	73.3	—	281	
54期(2015年12月21日)	8,663	25	△5.7	23.6	—	71.3	—	259	
55期(2016年1月19日)	8,046	25	△6.8	22.7	—	73.2	—	294	
56期(2016年2月19日)	8,190	25	2.1	24.6	—	71.9	—	299	
57期(2016年3月22日)	8,890	25	8.9	24.6	—	71.3	—	324	
58期(2016年4月19日)	8,871	25	0.1	24.6	—	72.8	—	327	
59期(2016年5月19日)	8,778	25	△0.8	24.0	—	72.4	—	325	
60期(2016年6月20日)	8,650	25	△1.2	24.3	—	72.3	—	319	
61期(2016年7月19日)	9,065	25	5.1	24.6	—	72.0	—	334	
62期(2016年8月19日)	8,706	25	△3.7	24.1	—	72.3	—	316	
63期(2016年9月20日)	8,554	25	△1.5	24.1	—	71.7	—	246	
64期(2016年10月19日)	8,908	25	4.4	24.0	—	71.2	—	255	
65期(2016年11月21日)	9,051	25	1.9	24.9	—	71.9	—	259	
66期(2016年12月19日)	9,603	25	6.4	24.3	—	71.0	—	274	
67期(2017年1月19日)	9,818	25	2.5	23.9	—	70.6	—	280	
68期(2017年2月20日)	9,927	25	1.4	24.5	—	72.3	—	353	
69期(2017年3月21日)	9,837	25	△0.7	24.0	—	73.4	—	348	
70期(2017年4月19日)	9,467	25	△3.5	23.9	—	72.9	—	339	
71期(2017年5月19日)	9,290	25	△1.6	23.6	—	72.4	—	325	
72期(2017年6月19日)	9,518	25	2.7	23.9	—	74.0	—	333	
73期(2017年7月19日)	9,939	25	4.7	24.2	—	73.1	—	277	
74期(2017年8月21日)	9,730	25	△1.9	24.1	—	74.0	—	262	
75期(2017年9月19日)	10,089	25	3.9	24.8	—	72.2	—	270	
76期(2017年10月19日)	10,178	25	1.1	23.9	—	72.9	—	267	
77期(2017年11月20日)	9,842	25	△3.1	23.9	—	72.9	—	267	
78期(2017年12月19日)	9,938	25	1.2	24.6	—	70.9	—	270	
79期(2018年1月19日)	10,168	25	2.6	24.3	—	72.9	—	271	
80期(2018年2月19日)	9,563	25	△5.7	24.2	—	72.9	—	253	
81期(2018年3月19日)	9,329	25	△2.2	24.0	—	71.8	—	244	
82期(2018年4月19日)	9,517	25	2.3	24.6	—	71.9	—	248	

(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合わせますので、「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 円	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			%	%	%	%	%	
第77期	(期 首) 2017年10月19日	10,178	—	23.9	—	72.9	—	
	10月末	9,951	△2.2	24.1	—	72.3	—	
	(期 末) 2017年11月20日	9,867	△3.1	23.9	—	72.9	—	
第78期	(期 首) 2017年11月20日	9,842	—	23.9	—	72.9	—	
	11月末	9,881	0.4	24.2	—	72.1	—	
	(期 末) 2017年12月19日	9,963	1.2	24.6	—	70.9	—	
第79期	(期 首) 2017年12月19日	9,938	—	24.6	—	70.9	—	
	12月末	10,120	1.8	25.0	—	71.3	—	
	(期 末) 2018年1月19日	10,193	2.6	24.3	—	72.9	—	
第80期	(期 首) 2018年1月19日	10,168	—	24.3	—	72.9	—	
	1月末	10,006	△1.6	24.0	—	73.2	—	
	(期 末) 2018年2月19日	9,588	△5.7	24.2	—	72.9	—	
第81期	(期 首) 2018年2月19日	9,563	—	24.2	—	72.9	—	
	2月末	9,590	0.3	24.2	—	72.7	—	
	(期 末) 2018年3月19日	9,354	△2.2	24.0	—	71.8	—	
第82期	(期 首) 2018年3月19日	9,329	—	24.0	—	71.8	—	
	3月末	9,335	0.1	23.8	—	72.1	—	
	(期 末) 2018年4月19日	9,542	2.3	24.6	—	71.9	—	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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。

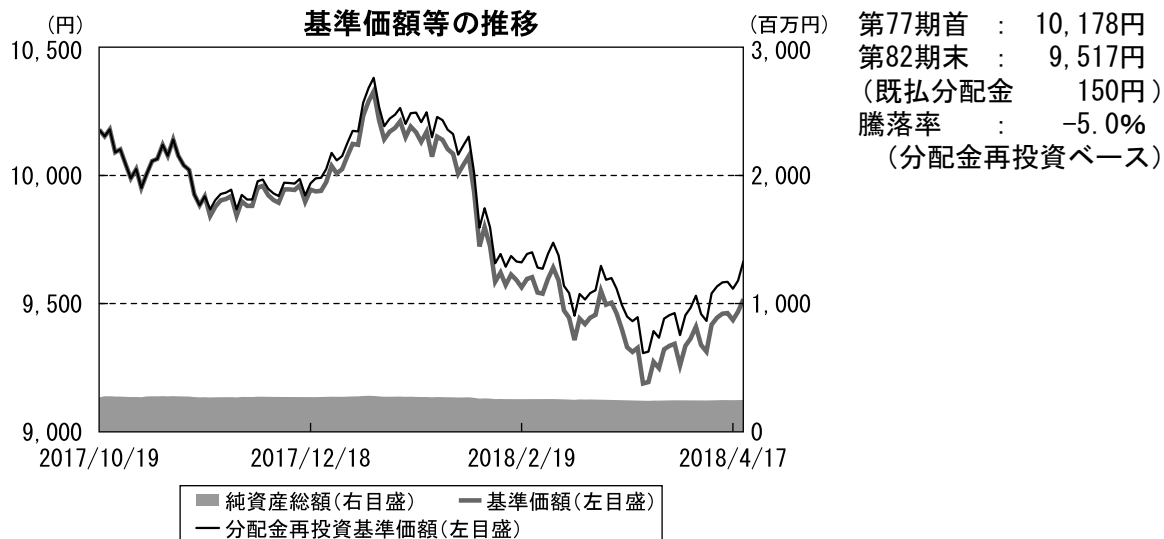
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第77期～第82期：2017/10/20～2018/4/19）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.0%（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、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

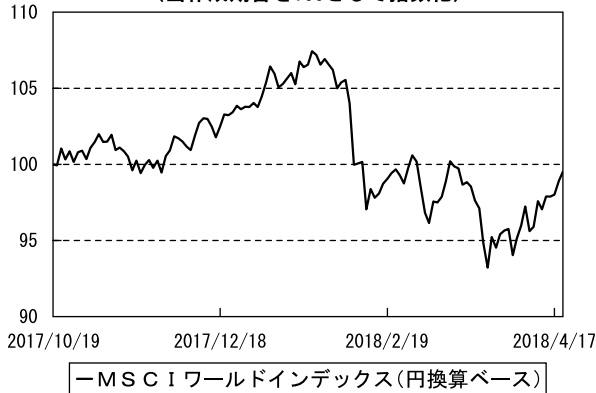
基準価額の主な変動要因

上昇要因	資源関連株式が上昇したほか、ブラジルの金利が低下したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	ブラジルリアル・カナダドル・豪ドル・米ドルが対円で下落したことやオーストラリア、カナダの金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第77期～第82期：2017/10/20～2018/4/19）

市況の推移
 （当作成期首を100として指数化）

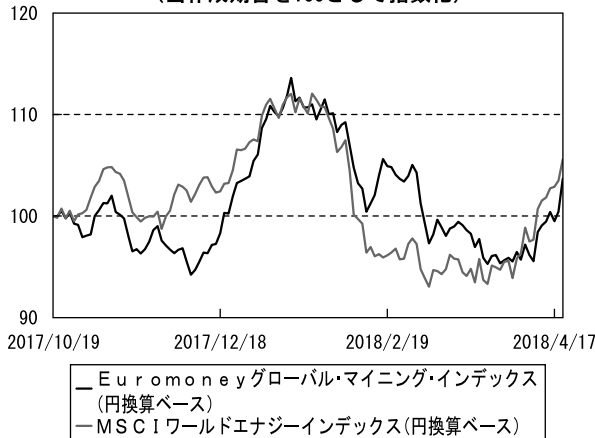


（注）MSCIワールドインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。MSCIワールドインデックス（円換算ベース）は、MSCIワールドインデックス（米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIワールドインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

◎農業関連株式市況

- ・グローバル株式市況は、作成期首から2018年1月までは、米国の良好な経済指標の発表に加え、米税制改革による企業業績の改善期待の高まりなどを受け上昇しました。2月以降は米利上げペースの加速や米国の輸入関税導入により世界的な貿易戦争が懸念され軟調な展開となりました。
- ・穀物商品市況については、全般的に供給増加懸念の高まりから軟調に推移する場面はあったものの、米国やアルゼンチンの産地での乾燥による作況悪化懸念などからトウモロコシや大豆、小麦などが上昇しました。
- ・このような市場環境下、農業関連の株式は概ね上昇しました。

市況の推移
 （当作成期首を100として指数化）

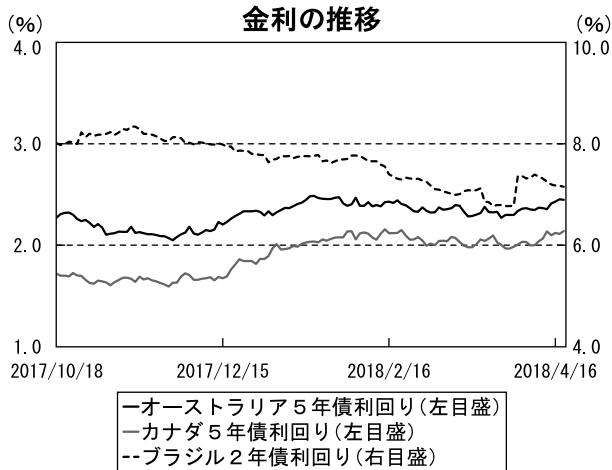


(注) Euromoneyグローバル・マイニング・インデックス（円換算ベース）は、Euromoneyが算出・公表している世界の鉱山関連株式で構成される株価指数であるEuromoneyグローバル・マイニング・インデックスをもとに、委託会社が計算したものです。Euromoneyグローバル・マイニング・インデックスに関する著作権その他の知的所有権はEuromoneyに帰属しており、その許諾なしにこのインデックスの全部または一部を複製・配付・使用等することは禁じられています。

(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知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

◎資源関連株式市況

- ・グローバル株式市況は、作成期首から2018年1月までは、米国の良好な経済指標の発表に加え、米税制改革による企業業績の改善期待の高まりなどを受け上昇しました。2月以降は米利上げペースの加速や米国の輸入関税導入により世界的な貿易戦争が懸念され軟調な展開となりました。
- ・商品市況については、米国における原油在庫の減少に加え、石油輸出国機構（OPEC）による協調減産の継続に対する期待などを受け原油価格は上昇しました。一方、銅価格は、中国の供給削減などは好感されたものの、米中間の貿易摩擦激化懸念などから下落し、小幅の上昇にとどまりました。
- ・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。

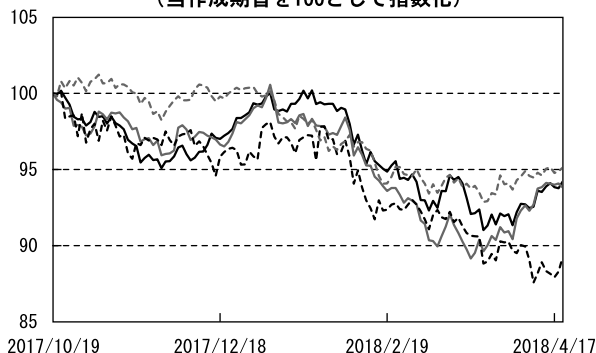


(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎債券市況

- ・オーストラリア、カナダの金利は上昇した一方、ブラジルの金利は低下しました。
- ・2017年11月にかけて、オーストラリアでは、発表された消費者物価指数（CPI）や賃金の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景に、金利は低下しました。また、カナダでは、10月にカナダ銀行（BOC）が今後の利上げについて慎重なスタンスを維持すると示したことが、金利の低下要因となりました。12月以降は、オーストラリアでは、小売関連指標が堅調に推移したことなどから、利上げ観測が高まり、金利は上昇に転じました。また、カナダにおいても、発表された小売関連指標や雇用関連指標が堅調な内容となるなか、2018年1月に、BOCが利上げを実施したことなどから、金利は上昇しました。その後、米国の保護主義的な通商政策が世界経済の減速要因として捉えられたことなどが、オーストラリア、カナダの金利低下要因となったものの、作成期を通じてみると、オーストラリアの金利は小幅上昇、カナダの金利は上昇で終わりました。
- ・一方、ブラジルでは、2017年12月にかけて、閣僚の辞任に伴い政治的不透明感が高まったことや、2017年内に予定されていた年金改革法案の採決が延期され、財政に対する懸念が高まったことなどから、金利は上昇する場面も見られたものの、ブラジル中央銀行（BCB）が継続的に利下げを実施し、また、インフレが低迷するなかで、追加利下げ観測が台頭したことなどが金利の低下要因となり、作成期を通じてみるとブラジルの金利は低下しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



— 為替レート(円・豪ドル) — 為替レート(円・カナダドル)
 - - 為替レート(円・ブラジルリアル) - - 為替レート(円・米ドル)

◎為替市況

- ・豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルは対円で下落しました。
- ・豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルは、2018年1月にかけては、概ね横ばいで推移しました。その後、2月に、世界的に株価などの資産価格が大きく下落したことにより、投資家のリスクセンチメントが悪化したことなどを背景に、豪ドル・ブラジルリアル・カナダ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

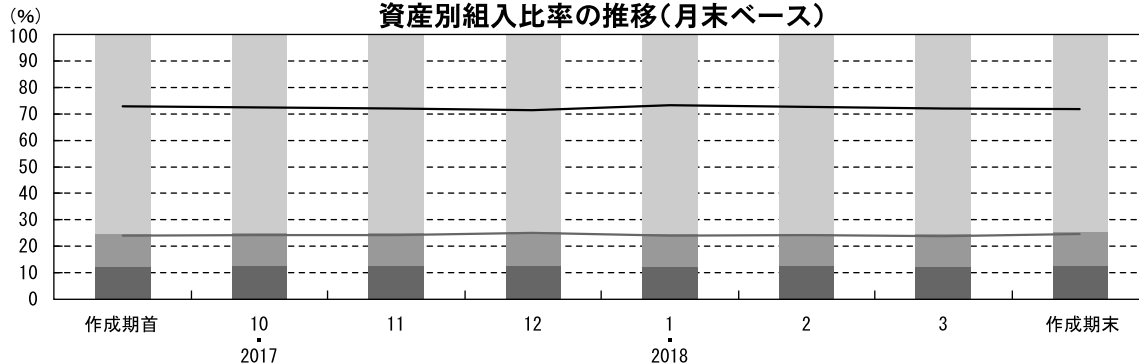
i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<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)

資産別組入比率の推移(月末ベース)



■ グローバル農業関連株式マザーファンド ■ 世界資源株マザーファンド ■ 資源関連国債マザーファンド
 ■ コールその他資産 — 株式実質 — 債券実質

基準価額の変動要因の内訳は以下の通りとなりました。

（内訳）

グローバル農業関連株式マザーファンド △0.4%程度

世界資源株マザーファンド 0.4%程度

資源関連国債マザーファンド △4.3%程度

その他（信託報酬等） △0.7%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3.6%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や農業ビジネスの上流に位置する銘柄に投資しました。組入比率は高位を維持しました。
- ・ 個別銘柄では、窒素肥料価格の上昇が期待された肥料の製造販売業者の「CF INDUSTRIES HOLDINGS INC」（アメリカ）の株価が上昇しました。一方、2017年10-12月期決算が市場予想を下回った肥料メーカーの「YARA INTERNATIONAL ASA」（ノルウェー）の株価が下落しました。
- ・ 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上昇したものの、主要通貨が概ね対円で下落したことから基準価額は下落しました。

<世界資源株マザーファンド>

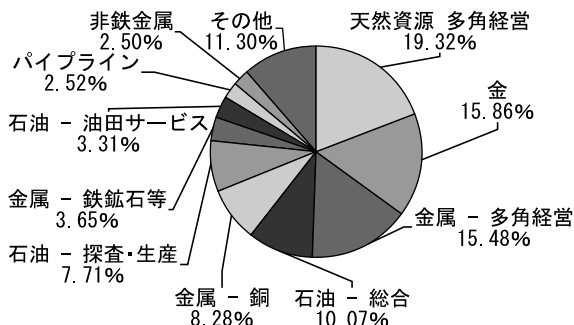
基準価額は当作成期首に比べ1.7%の上昇となりました。

- ・ 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、原油や非鉄金属価格が概ね堅調に推移したことを受けて、資源大手の「VALE SA-SP ADR」（ブラジル）や「BHP BILLITON LIMITED」（オーストラリア）などが上昇しました。
- ・ 多角経営銘柄などが上昇したことがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

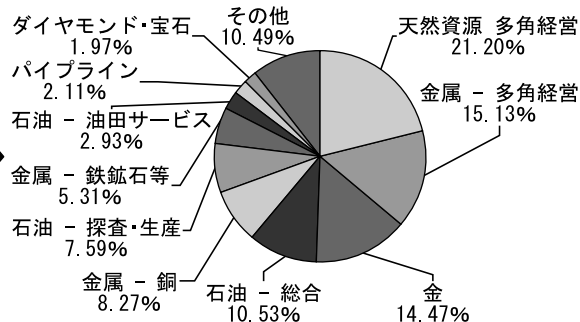
（ご参考）

組入上位10業種

2017年9月末



2018年3月末



（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5.7%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（豪ドル、ブラジルリアル、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。
- ・債券利子収益を享受したことや、ブラジルの金利が低下したことなどがプラスに寄与したものの、豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルが対円で下落したことや、オーストラリア・カナダの金利が上昇したことなどがマイナスに影響し、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（2017年10月19日）

最終利回り	4.3%
直接利回り	5.5%
デュレーション	5.1年

作成期末（2018年4月19日）

最終利回り	4.2%
直接利回り	5.3%
デュレーション	5.2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。

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

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2017年10月20日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月19日	2017年12月20日～ 2018年1月19日	2018年1月20日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月19日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 0.253%	25 0.251%	25 0.245%	25 0.261%	25 0.267%	25 0.262%
当期の収益	7	14	25	5	11	17
当期の収益以外	17	10	—	19	13	7
翌期繰越分配対象額	2,425	2,414	2,512	2,493	2,479	2,472

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

<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>

◎運用環境の見通し

- ・主要穀物価格の下落が続いてきたことから、現在の価格は適正水準の下限にあると考えています。
- ・今後、在庫削減の進展などによる需給バランスの改善が農産物市況を下支えし、農業関連株式全般の投資サイクルは上向きに転じると見えています。
- ・米中貿易摩擦はリスク要因ではあるものの、中国を中心とした世界的な穀物需要拡大が予想されるため穀物価格は回復し、これにより生産者は収穫高を増やすために作付面積を拡大するか、またはより多くの肥料を使用するようになることが見込まれます。

◎今後の運用方針

- ・こうした投資環境の見通しの下、引き続き農薬・肥料関連銘柄を選好していきます。

<世界資源株マザーファンド>

◎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えています。

◎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しつつ、短期的に米国の利上げ、中国景気の減速や保護主義政策の台頭などに注意し、セクターを分散して投資していく方針です。
- ・金属・鉱業セクターに関して、電気自動車市場の拡大などが期待されることから銅やニッケルなどが恩恵を受けると考えています。
- ・環境への配慮から中国の鉄鋼産業の需要減が見込まれることから低品質の鉄鉱石や原料炭などの需要は減少すると考えていますが、高品質の鉄鉱石や原料炭を採掘する企業についてはポジティブな見通しを持っています。

- ・原油などのエネルギーセクターについては、今後も需給の改善は続くと考えポジティブな見方をしています。

<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、外部環境の悪化による影響を受けやすいと考えられるものの、相対的に高い経済成長を誇る中国による資源需要などもあり、資源国の景気は、概ね底堅く推移するものとみています。
- ・米国では金融政策正常化に向けた動きが想定されるものの、日欧などによる緩和的な金融政策を背景に、主要先進国の金利は低位で推移しており、金利差を狙った資金流入が今後も見込まれることなどから、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、地政学的リスクの高まり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

(2017年10月20日～2018年4月19日)

項 目	第77期～第82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 66 (32) (32) (3)	% 0.672 (0.323) (0.323) (0.027)	(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)	0 (0)	0.004 (0.004)	(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)	0.001 (0.001)	(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)	9 (9) (0) (0)	0.093 (0.090) (0.002) (0.001)	(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	75	0.770	
作成期中の平均基準価額は、9,813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

(2017年10月20日～2018年4月19日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第77期～第82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		3,384	4,438	4,634	6,474
グローバル農業関連株式マザーファンド		2,832	3,507	3,617	4,619
資源関連国債マザーファンド		8,878	12,268	12,497	16,779

○株式売買比率

(2017年10月20日～2018年4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77期～第82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	658,796千円	488,918千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,664,875千円	1,023,812千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.17	0.47

(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

(2017年10月20日～2018年4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77期～第82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 157	百万円 —	% —	百万円 284	百万円 21	% 7.4

平均保有割合 3.2%

※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77期～第82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 591	百万円 —	% —	百万円 932	百万円 87	% 9.3

平均保有割合 0.9%

※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。

<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UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

（2018年4月19日現在）

親投資信託残高

銘柄	第76期末	第82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	24,922	23,672	32,073
グローバル農業関連株式マザーファンド	26,344	25,559	31,105
資源関連国債券マザーファンド	143,552	139,933	184,572

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

（2018年4月19日現在）

項目	第82期末	
	評価額	比率
	千円	%
世界資源株マザーファンド	32,073	12.9
グローバル農業関連株式マザーファンド	31,105	12.5
資源関連国債券マザーファンド	184,572	74.0
コール・ローン等、その他	1,528	0.6
投資信託財産総額	249,278	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（3,719,888千円）の投資信託財産総額（3,756,917千円）に対する比率は99.0%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（901,704千円）の投資信託財産総額（953,106千円）に対する比率は94.6%です。

(注) 資源関連国債券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（183,076千円）の投資信託財産総額（184,577千円）に対する比率は99.2%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=107.49円	1 カナダドル=85.07円	1 メキシコペソ=5.95円	1 ブラジルリアル=31.79円
1 ユーロ=132.98円	1 イギリスポンド=152.58円	1 スイスフラン=110.92円	1 スウェーデンクローネ=12.79円
1 ノルウェークローネ=13.85円	1 デンマーククローネ=17.85円	1 オーストラリアドル=83.68円	1 香港ドル=13.69円
1 シンガポールドル=82.05円	1 マレーシアリングギット=27.63円	100韓国ウォン=10.10円	1 イスラエルシェケル=30.58円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末
	2017年11月20日現在	2017年12月19日現在	2018年1月19日現在	2018年2月19日現在	2018年3月19日現在	2018年4月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	269,024,361	271,244,489	274,249,801	255,167,625	245,011,228	249,278,460
コール・ローン等	813,790	771,983	974,063	1,390,201	713,284	840,675
世界資源株マザーファンド(評価額)	32,915,547	34,395,295	33,517,027	31,435,311	30,754,070	32,073,597
グローバル農業関連株マザーファンド(評価額)	33,441,289	33,729,436	33,742,500	31,265,335	29,966,395	31,105,607
資源関連国債マザーファンド(評価額)	200,582,008	201,641,799	203,898,933	190,450,691	182,912,290	184,572,353
未収入金	1,271,727	705,976	2,117,278	626,087	665,189	686,228
(B) 負債	1,578,307	970,857	2,572,050	1,542,902	915,405	1,054,403
未払収益分配金	679,345	679,926	667,947	663,002	654,122	652,062
未払解約金	573,830	—	1,587,823	576,587	—	121,055
未払信託報酬	324,051	289,968	315,232	302,304	260,418	280,354
未払利息	1	1	1	2	1	1
その他未払費用	1,080	962	1,047	1,007	864	931
(C) 純資産総額(A-B)	267,446,054	270,273,632	271,677,751	253,624,723	244,095,823	248,224,057
元本	271,738,287	271,970,457	267,179,076	265,200,849	261,648,946	260,825,052
次期繰越損益金	△ 4,292,233	△ 1,696,825	4,498,675	△ 11,576,126	△ 17,553,123	△ 12,600,995
(D) 受益権総口数	271,738,287口	271,970,457口	267,179,076口	265,200,849口	261,648,946口	260,825,052口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,842円	9,938円	10,168円	9,563円	9,329円	9,517円

○損益の状況

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2017年10月20日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月19日	2017年12月20日～ 2018年1月19日	2018年1月20日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 45	△ 24	△ 16	△ 12	△ 21	△ 22
支払利息	△ 45	△ 24	△ 16	△ 12	△ 21	△ 22
(B) 有価証券売買損益	△ 7,982,824	3,568,453	7,130,798	△15,064,570	△ 5,196,279	5,830,342
売買益	122,092	3,597,233	7,302,713	53,928	60,669	5,842,488
売買損	△ 8,104,916	△ 28,780	△ 171,915	△15,118,498	△ 5,256,948	△ 12,146
(C) 信託報酬等	△ 325,131	△ 290,930	△ 316,279	△ 303,311	△ 261,282	△ 281,285
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,308,000	3,277,499	6,814,503	△15,367,893	△ 5,457,582	5,549,035
(E) 前期繰越損益金	10,708,619	1,698,792	4,199,686	10,239,574	△ 5,670,282	△11,689,631
(F) 追加信託差損益金	△ 6,013,507	△ 5,993,190	△ 5,847,567	△ 5,784,805	△ 5,771,137	△ 5,808,337
(配当等相当額)	(47,405,037)	(47,718,235)	(46,967,264)	(46,682,931)	(46,204,096)	(46,148,668)
(売買損益相当額)	(△53,418,544)	(△53,711,425)	(△52,814,831)	(△52,467,736)	(△51,975,233)	(△51,957,005)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,612,888	△ 1,016,899	5,166,622	△10,913,124	△16,899,001	△11,948,933
(H) 収益分配金	△ 679,345	△ 679,926	△ 667,947	△ 663,002	△ 654,122	△ 652,062
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,292,233	△ 1,696,825	4,498,675	△11,576,126	△17,553,123	△12,600,995
追加信託差損益金	△ 6,013,507	△ 5,993,190	△ 5,847,567	△ 5,784,805	△ 5,771,137	△ 5,808,337
(配当等相当額)	(47,420,461)	(47,720,236)	(46,972,160)	(46,683,491)	(46,206,575)	(46,149,688)
(売買損益相当額)	(△53,433,968)	(△53,713,426)	(△52,819,727)	(△52,468,296)	(△51,977,712)	(△51,958,025)
分配準備積立金	18,489,279	17,955,798	20,152,339	19,432,327	18,679,585	18,338,769
繰越損益金	△16,768,005	△13,659,433	△ 9,806,097	△25,223,648	△30,461,571	△25,131,427

(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 262,977,924円
 作成期中追加設定元本額 26,529,220円
 作成期中一部解約元本額 28,682,092円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9517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12,600,995円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年10月20日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月19日	2017年12月20日～ 2018年1月19日	2018年1月20日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月19日
費用控除後の配当等収益額	203,071円	387,910円	3,268,536円	150,761円	307,516円	457,666円
費用控除後・繰越大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	47,420,461円	47,720,236円	46,972,160円	46,683,491円	46,206,575円	46,149,688円
分配準備積立金額	18,965,553円	18,247,814円	17,551,750円	19,944,568円	19,026,191円	18,533,165円
当ファンドの分配対象収益額	66,589,085円	66,355,960円	67,792,446円	66,778,820円	65,540,282円	65,140,519円
1万口当たり収益分配対象額	2,450円	2,439円	2,537円	2,518円	2,504円	2,497円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	679,345円	679,926円	667,947円	663,002円	654,122円	652,062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式マザーファンド」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式マザーファンド	
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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82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。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

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

（2018年4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（783,159千口）の内容です。

国内株式

銘	柄	第76期末		第82期末	
		株数	株数	評価額	評価額
		千株		千円	
食料品（20.5%）					
明治ホールディングス		0.5	0.5		4,285
味の素		2.2	2.2		4,335
機械（79.5%）					
クボタ		19	18.3		33,452
合計	株数・金額	21	21		42,072
	銘柄数＜比率＞	3	3		<4.4%>

（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、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76期末		第82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		
CAMPBELL SOUP CO	7	7	30	3,278	食品・飲料・タバコ	
DEERE & CO	30	69	1,045	112,337	資本財	
DEAN FOODS CO	39	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GENERAL MILLS INC	23	21	96	10,361	食品・飲料・タバコ	
HERSHEY CO/THE	5	5	49	5,370	食品・飲料・タバコ	
KELLOGG CO	10	9	59	6,441	食品・飲料・タバコ	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	60	55	233	25,072	食品・飲料・タバコ	
MONSANTO CO	119	57	718	77,240	素材	
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	4	4	44	4,835	食品・飲料・タバコ	
CONAGRA BRANDS INC	16	14	55	5,961	食品・飲料・タバコ	
TYSON FOODS INC-CL A	11	9	67	7,275	食品・飲料・タバコ	
JM SMUCKER CO/THE	4	4	49	5,373	食品・飲料・タバコ	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	62	138	633	68,083	食品・飲料・タバコ	
BUNGE LTD	28	37	281	30,271	食品・飲料・タバコ	
AGCO CORP	22	44	300	32,271	資本財	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	165	160	643	69,176	素材	
MOSAIC CO/THE	249	242	631	67,879	素材	
COSAN LTD-CLASS A SHARES	119	—	—	—	エネルギー	
FMC CORP	40	—	—	—	素材	
INGREDIENT INC	15	14	190	20,508	食品・飲料・タバコ	
GREEN PLAINS INC	—	46	88	9,494	エネルギー	
CNH INDUSTRIAL NV	188	172	218	23,472	資本財	
KRAFT HEINZ CO/THE	24	21	133	14,362	食品・飲料・タバコ	
MHP SE	54	50	67	7,264	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	1,306	1,189	5,640	606,331	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<63.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGRIUM INC	38	—	—	—	素材	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	367	—	—	—	素材	
SAPUTO INC	10	9	41	3,510	食品・飲料・タバコ	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	17	15	146	12,441	素材	
NUTRIEN LTD	—	167	1,021	86,933	素材	
小計	株数・金額	433	193	1,209	102,885	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<10.8%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
BRF SA	61	109	253	8,053	食品・飲料・タバコ	
SAO MARTINHO SA	77	70	121	3,872	食品・飲料・タバコ	
JBS SA	231	182	168	5,347	食品・飲料・タバコ	
MINERVA SA	244	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	615	363	543	17,273	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<1.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
K+S AG-REG	57	53	123	16,483	素材	
小計	株数・金額	57	53	123	16,483	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(ユーロ…フランス)						
DANONE	21	19	133	17,742	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	21	19	133	17,742	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.9%>	

銘柄	第76期末		第82期末		業種等	
	株数	株数	評価額	評価額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
STORA ENSO OYJ-R SHS	22	20	34	4,586	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	21	19	59	7,882	素材	
小計	株数・金額	44	40	93	12,468	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	6	5	49	6,625	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	6	5	49	6,625	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
ユーロ計	株数・金額	130	119	400	53,319	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<5.6%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
MONDI PLC	14	13	26	4,116	素材	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14	12	34	5,283	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	29	26	61	9,399	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	65	38	287	31,871	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	65	38	287	31,871	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.3%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
ORKLA ASA	33	30	247	3,420	食品・飲料・タバコ	
YARA INTERNATIONAL ASA	108	99	3,298	45,678	素材	
MARINE HARVEST	17	8	143	1,983	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	159	138	3,688	51,082	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.4%>	
(デンマーク)			千デンマーククロネ			
NOVOZYMES A/S-B SHARES	12	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	12	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(香港)			千香港ドル			
WH GROUP LTD	356	326	261	3,574	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	356	326	261	3,574	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1,876	1,698	58	4,809	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	310	280	89	7,329	食品・飲料・タバコ	
FIRST RESOURCES LTD	408	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	2,596	1,979	147	12,138	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.3%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
FELDA GLOBAL VENTURES	1,159	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	1,159	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ISRAEL CHEMICALS LTD	126	115	182	5,567	素材	
小計	株数・金額	126	115	182	5,567	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	
合計	株数・金額	6,991	4,491	—	893,444	
	銘柄数<比率>	49	42	—	<93.7%>	

(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) 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20期》決算日2017年11月15日

[計算期間：2017年5月16日～2017年11月15日]

「グローバル農業関連株式マザーファンド」は、11月15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	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、ウエルントン・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
16期(2015年11月16日)	11,324	△16.6	202,717.43	△5.8	91.4	—	1,625
17期(2016年5月16日)	9,698	△14.4	178,037.28	△12.2	94.0	—	1,284
18期(2016年11月15日)	10,112	4.3	182,582.79	2.6	97.5	—	1,202
19期(2017年5月15日)	11,603	14.7	214,719.25	17.6	98.6	—	1,184
20期(2017年11月15日)	12,547	8.1	230,577.86	7.4	98.2	—	1,096

(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	騰 落 率	MSCIワールド インデックス (円換算ベース)	騰 落 率		
(期首) 2017年5月15日	円 11,603	% —	214,719.25	% —	% 98.6	% —
5月末	11,592	△0.1	211,922.39	△1.3	95.8	—
6月末	11,616	0.1	214,994.53	0.1	97.7	—
7月末	11,762	1.4	216,320.87	0.7	98.1	—
8月末	11,529	△0.6	215,046.59	0.2	98.0	—
9月末	12,364	6.6	224,598.97	4.6	97.3	—
10月末	12,582	8.4	230,234.43	7.2	98.8	—
(期末) 2017年11月15日	12,547	8.1	230,577.86	7.4	98.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

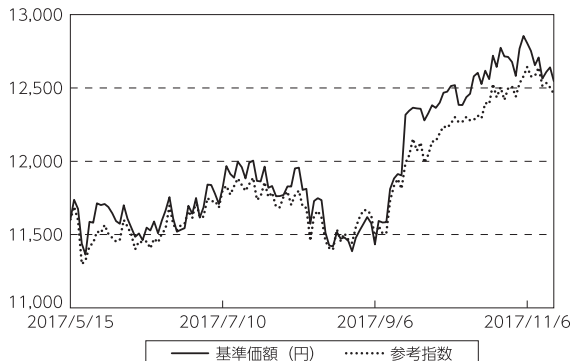
○運用経過

●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8.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎農業関連株式市況

- ・グローバル株式市況（現地通貨ベース）は上昇しました。
- ・北朝鮮を巡る地政学リスクはあったものの、欧米の堅調な経済指標に加え、トランプ米政権による税制改革に対する期待などが好感され上昇しました。
- ・穀物商品市況については、2017年7月前半までは米国産地の高温や乾燥による作況悪化懸念から小麦やトウモロコシ、大豆は上昇しました。しかし、その後は、米国産地の降雨による作況改善観測や輸出需要鈍化などが嫌気され下落しました。
- ・このような市場環境下、農業関連の株式は上昇しました。

◎為替市況

- ・カナダドルやユーロなどは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

- ・農業生産性の向上に資する農業関連のサービスを手掛ける株式の組入比率を高めとし、穀物価格の上昇を見込んで農薬・肥料関連銘柄の組入比率を引き上げました。
- ・個別銘柄では、尿素価格の上昇が好感された「CF INDUSTRIES HOLDINGS INC」（アメリカ）などの株価が上昇しました。
- ・当期においては、保有する農業関連株式が上昇したことに加え、主要通貨が対円で上昇したことから、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

- ・主要穀物価格の下落が続いてきたことから、現在の価格は適正水準の下限にあると考えています。
- ・今後、在庫削減の進展等による需給バランスの改善が農産物市況を下支えし、農業関連株式全般の投資サイクルは上向きに転じると見えています。
- ・需要面については、新興国の旺盛な食糧需要を背景とした農産物需要の増加が引き続き予想されます。

◎今後の運用方針

- ・こうした投資環境の見通しの下、今後の穀物価格の上昇を見込んで農薬・肥料関連銘柄に注目していきます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年5月16日～2017年11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 2 (2)	% 0.020 (0.020)	(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)	0 (0)	0.004 (0.004)	(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)	26 (26) (0)	0.220 (0.217) (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 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	28	0.244	
期中の平均基準価額は、11,907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。

○株式売買比率

(2017年5月16日～2017年11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	530,849千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,094,396千円
(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

(2017年5月16日～2017年11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	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 440	百万円 39	% 8.9

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

(2017年11月15日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期		未
	株 数	株 数	株 数	株 数	評 価 額
食料品 (20.0%)		千株		千株	千円
明治ホールディングス		0.5		0.5	4,750
味の素		2.1		2.2	4,506
機械 (80.0%)					
クボタ		19.6		18.9	36,940
合 計	株 数	金額	株 数	金額	金額
	銘 柄 数 < 比 率 >		銘 柄 数 < 比 率 >		< 4.2% >

(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	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		
CAMPBELL SOUP CO	8	7	37	4,286	食品・飲料・タバコ	
DEERE & CO	24	29	397	45,086	資本財	
DEAN FOODS CO	—	39	38	4,397	食品・飲料・タバコ	
GENERAL MILLS INC	25	23	126	14,346	食品・飲料・タバコ	
HERSHEY CO/THE	6	5	62	7,068	食品・飲料・タバコ	
KELLOGG CO	11	10	66	7,574	食品・飲料・タバコ	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	65	60	256	29,059	食品・飲料・タバコ	
MONSANTO CO	121	118	1,397	158,598	素材	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4	4	44	5,045	食品・飲料・タバコ	
CONAGRA BRANDS INC	17	16	58	6,582	食品・飲料・タバコ	
TYSON FOODS INC-CL A	12	11	88	10,022	食品・飲料・タバコ	
JM SMUCKER CO/THE	4	4	48	5,537	食品・飲料・タバコ	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	67	62	247	28,139	食品・飲料・タバコ	
BUNGE LTD	30	28	188	21,364	食品・飲料・タバコ	
AGCO CORP	8	21	146	16,653	資本財	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	121	164	584	66,310	素材	
MOSAIC CO/THE	134	247	569	64,616	素材	
COSAN LTD-CLASS A SHARES	128	118	93	10,617	エネルギー	
HORMEL FOODS CORP	28	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FMC CORP	36	40	376	42,704	素材	
INGREDION INC	17	15	206	23,436	食品・飲料・タバコ	
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CNH INDUSTRIAL NV	114	187	241	27,434	資本財	
KRAFT HEINZ CO/THE	25	23	189	21,466	食品・飲料・タバコ	
MHP SE	58	54	59	6,803	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,079	1,297	5,526	627,152	<57.2%>
(カナダ)			千カナダドル			
AGRIUM INC	40	38	512	45,642	素材	
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	252	364	877	78,080	素材	
SAPUTO INC	11	10	47	4,210	食品・飲料・タバコ	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	18	16	139	12,455	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	322	430	1,577	140,388	<12.8%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
BRF SA	102	61	258	8,832	食品・飲料・タバコ	
SAO MARTINHO SA	80	76	133	4,564	食品・飲料・タバコ	
JBS SA	133	229	179	6,127	食品・飲料・タバコ	
MINERVA SA	281	242	278	9,533	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	598	610	849	29,057	<2.7%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
K+S AG-REG	61	57	118	15,807	素材	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	61	57	118	15,807	<1.4%>
(ユーロ…フランス)						
DANONE	24	21	148	19,830	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	24	21	148	19,830	<1.8%>

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
STORA ENSO OYJ-R SHS	23	22	29	3,985	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	22	21	55	7,363	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46 2	44 2	84 -	11,348 <1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	6	6	54	7,271	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6 1	6 1	54 -	7,271 <0.7%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	139 5	129 5	405 -	54,257 <4.9%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
MONDI PLC	15	14	26	3,906	素材	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14	14	43	6,441	食品・飲料・タバコ	
PURECIRCLE LTD	148	-	-	-	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	179 3	28 2	69 -	10,347 <0.9%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NESTLE SA-REG	131	65	546	62,697	食品・飲料・タバコ	
SYNGENTA AG-REG	2	-	-	-	素材	
SYNGENTA AG-2ND LINE	22	-	-	-	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	156 3	65 1	546 -	62,697 <5.7%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークロネ			
ORKLA ASA	34	32	263	3,655	食品・飲料・タバコ	
YARA INTERNATIONAL ASA	64	108	4,018	55,699	素材	
MARINE HARVEST	17	17	266	3,695	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	116 3	158 3	4,549 -	63,049 <5.8%>	
(デンマーク)			千デンマーククロネ			
NOVOZYMES A/S-B SHARES	13	12	438	7,883	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13 1	12 1	438 -	7,883 <0.7%>	
(香港)			千香港ドル			
WH GROUP LTD	351	351	278	4,055	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	351 1	351 1	278 -	4,055 <0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	1,894	1,839	71	5,988	食品・飲料・タバコ	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	716	304	97	8,117	食品・飲料・タバコ	
FIRST RESOURCES LTD	1,129	400	77	6,448	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,740 3	2,545 3	246 -	20,555 <1.9%>	
(マレーシア)			千マレーシアリングギット			
FELDA GLOBAL VENTURES	2,456	1,136	212	5,763	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,456 1	1,136 1	212 -	5,763 <0.5%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
ISRAEL CHEMICALS LTD	133	125	174	5,596	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	133 1	125 1	174 -	5,596 <0.5%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,289 53	6,891 49	-	1,030,805 <94.0%>	

(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

(2017年11月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,077,001	% 98.2
コール・ローン等、その他	19,289	1.8
投資信託財産総額	1,096,290	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (1,039,527千円) の投資信託財産総額 (1,096,290千円) に対する比率は94.8%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=113.48円	1 カナダドル=89.02円	1 ブラジルレアル=34.22円	1 ユーロ=133.83円
1 イギリスポンド=149.32円	1 スイスフラン=114.67円	1 ノルウェークローネ=13.86円	1 デンマーククローネ=17.98円
1 香港ドル=14.54円	1 シンガポールドル=83.46円	1 マレーシアリングギット=27.12円	1 イスラエルシェケル=32.09円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月15日現在)

○損益の状況 (2017年5月16日～2017年11月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,096,290,848
コール・ローン等	18,539,595
株式(評価額)	1,077,001,841
未収入金	80,959
未収配当金	668,453
(B) 負債	17
未払利息	17
(C) 純資産総額(A-B)	1,096,290,831
元本	873,719,632
次期繰越損益金	222,571,199
(D) 受益権総口数	873,719,632口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,547円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,852,345
受取配当金	9,091,604
受取利息	48,228
その他収益金	715,973
支払利息	△ 3,460
(B) 有価証券売買損益	80,653,344
売買益	111,629,192
売買損	△ 30,975,848
(C) 保管費用等	△ 2,474,007
(D) 当期損益金(A+B+C)	88,031,682
(E) 前期繰越損益金	163,675,447
(F) 追加信託差損益金	606,310
(G) 解約差損益金	△ 29,742,240
(H) 計(D+E+F+G)	222,571,199
次期繰越損益金(H)	222,571,199

<注記事項>

- ①期首元本額 1,021,134,200円
 期中追加設定元本額 2,800,747円
 期中一部解約元本額 150,215,315円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2547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 グローバル農業関連株式ファンド	846,809,798円
資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)	26,909,834円
合計	873,719,632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。

世界資源株マザーファンド

《第25期》決算日2018年4月19日

[計算期間：2017年10月20日～2018年4月19日]

「世界資源株マザーファンド」は、4月19日に第25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25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
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
23期(2017年4月19日)	11,613	11.2	34,122.58	15.5	33,172.79	5.7	96.1	—	—	5,637
24期(2017年10月19日)	13,326	14.8	40,115.97	17.6	35,876.47	8.2	94.9	—	—	4,059
25期(2018年4月19日)	13,549	1.7	41,582.51	3.7	37,870.34	5.6	95.3	—	—	3,756

(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) 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	騰 落 率				
(期 首)		%		%		%	%	%	%
2017年10月19日	13,326	—	40,115.97	—	35,876.47	—	94.9	—	—
10月末	13,015	△2.3	39,333.28	△2.0	36,093.51	0.6	94.3	—	—
11月末	12,853	△3.5	38,790.59	△3.3	36,059.48	0.5	95.3	—	—
12月末	14,090	5.7	42,543.37	6.1	38,520.68	7.4	98.4	—	—
2018年1月末	13,906	4.4	43,434.41	8.3	38,139.05	6.3	97.3	—	—
2月末	13,226	△0.8	41,825.98	4.3	34,889.02	△2.8	96.1	—	—
3月末	12,475	△6.4	38,368.58	△4.4	34,259.64	△4.5	95.2	—	—
(期 末)									
2018年4月19日	13,549	1.7	41,582.51	3.7	37,870.34	5.6	95.3	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(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。

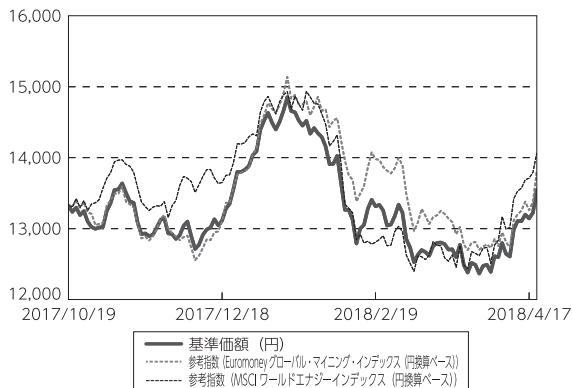
○運用経過

●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1.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●投資環境について

◎資源関連株式市況

- ・グローバル株式市況は、期首から2018年1月までは、米国の良好な経済指標の発表に加え、米税制改革による企業業績の改善期待の高まりなどを受け上昇しました。2月以降は米利上げペースの加速や米国の輸入関税導入により世界的な貿易戦争が懸念され軟調な展開となりました。
- ・商品市況については、米国における原油在庫の減少に加え、石油輸出機構（OPEC）による協調減産の継続に対する期待などを受け原油価格は上昇しました。一方、銅価格は、中国の供給削減などは好感されたものの、米中間の貿易摩擦激化懸念などから下落し、小幅の上昇にとどまりました。
- ・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

- ・カナダドルや豪ドル、米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、原油や非鉄金属価格が概ね堅調に推移したことを受けて、資源大手の「VALE SA-SP ADR」(ブラジル)や「BHP BILLITON LIMITED」(オーストラリア)などが上昇しました。
- ・多角経営銘柄などが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

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しつつ、短期的に米国の利上げ、中国景気の減速や保護主義政策の台頭などに注意し、セクターを分散して投資していく方針です。
- ・金属・鉱業セクターに関して、電気自動車市場の拡大などが期待されることから銅やニッケルなどが恩恵を受けると考えています。
- ・環境への配慮から中国の鉄鋼産業の需要減が見込まれることから低品質の鉄鉱石や原料炭などの需要は減少すると考えていますが、高品質の鉄鉱石や原料炭を採掘する企業についてはポジティブな見通しを持っています。
- ・原油などのエネルギーセクターについては、今後も需給の改善は続くと考えポジティブな見方をしています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月20日～2018年4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 2 (2)	% 0.015 (0.015)	(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)	0 (0)	0.004 (0.004)	(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)	7 (6) (1)	0.050 (0.045) (0.006)	(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	0.069	
期中の平均基準価額は、13,260円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月20日～2018年4月19日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 242	千アメリカドル 571	百株 180	千アメリカドル 698
	カナダ	917	千カナダドル 945	2,019	千カナダドル 1,747
	メキシコ	—	千メキシコペソ —	83	千メキシコペソ 3,598
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	—	—	2	10
	ルクセンブルク	—	—	3	5
	イギリス	128	千イギリスポンド 183	1,108	千イギリスポンド 391
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローネ —	1	千スウェーデンクローネ 32
	デンマーク	11	千デンマーククローネ 482	1	千デンマーククローネ 45
	オーストラリア	14 (—)	千オーストラリアドル 44 (△ 12)	21,463	千オーストラリアドル 1,834
	韓国	—	千韓国ウォン —	0.14	千韓国ウォン 5,624
	南アフリカ	—	千南アフリカランド —	418	千南アフリカランド 1,081

(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

(2017年10月20日～2018年4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	659,791千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,664,875千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.18

(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

(2017年10月20日～2018年4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 591	百万円 —	% —	百万円 932	百万円 87	% 9.3

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UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年4月19日現在)

外国株式

銘柄	株数	金額	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	112	118	1,464	157,450	エネルギー		
VALE SA-SP ADR	1,225	1,299	1,820	195,657	素材		
EXXON MOBIL CORP	77	75	598	64,307	エネルギー		
HALLIBURTON CO	100	58	303	32,592	エネルギー		
SCHLUMBERGER LTD	63	61	431	46,393	エネルギー		
PATTERSON-UTI ENERGY INC	172	173	357	38,470	エネルギー		
EQT CORP	33	32	158	17,055	エネルギー		
CONCHO RESOURCES INC	60	59	928	99,780	エネルギー		
SOUTHERN COPPER CORP	221	168	968	104,107	素材		
TECHNIPFMC PLC	—	81	272	29,250	エネルギー		
小 計	株 数 ・ 金 額	2,066	2,128	7,303	785,066		
	銘柄 数 < 比 率 >	9	10	—	<20.9%>		
(カナダ)			千カナダドル				
TECK RESOURCES LTD-CLS B	382	409	1,394	118,622	素材		
CAMECO CORP	587	571	760	64,706	エネルギー		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	262	255	1,153	98,158	エネルギー		
ENBRIDGE INC	228	208	872	74,212	エネルギー		
SUNCOR ENERGY INC	238	262	1,276	108,600	エネルギー		
AGNICO EAGLE MINES LTD	126	129	742	63,182	素材		
GOLDCORP INC	666	671	1,218	103,637	素材		
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	717	636	1,184	100,725	素材		
TRICAN WELL SERVICE LTD	563	—	—	—	エネルギー		
LUNDIN MINING CORP	913	667	559	47,593	素材		
OCEANAGOLD CORP	707	807	279	23,774	素材		
FRANCO-NEVADA CORP	136	123	1,131	96,240	素材		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	243	237	650	55,374	素材		
LUCARA DIAMOND CORP	629	315	64	5,456	素材		
DETOUR GOLD CORP	412	449	683	58,181	素材		
ARC RESOURCES LTD	154	164	237	20,220	エネルギー		
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS	1,176	1,025	307	26,160	素材		
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	127	123	377	32,074	エネルギー		
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	253	247	426	36,272	エネルギー		
TOREX GOLD RESOURCES INC	160	—	—	—	素材		
HUDBAY MINERALS INC	420	478	456	38,851	素材		
TREVALI MINING CORP	4,939	4,799	590	50,222	素材		
GIBSON ENERGY INC	108	—	—	—	エネルギー		
MAG SILVER CORP	404	392	570	48,527	素材		
PRETIUM RESOURCES INC	533	666	614	52,294	素材		
ENDEAVOUR MINING CORP	196	228	498	42,399	素材		
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	591	690	496	42,262	素材		
IVANHOE MINES LTD-CL A	598	818	226	19,284	素材		
TMAC RESOURCES INC	398	394	315	26,814	素材		
小 計	株 数 ・ 金 額	16,878	15,776	17,090	1,453,851		
	銘柄 数 < 比 率 >	29	26	—	<38.7%>		

銘柄	株数	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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円		
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	83	—	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	83	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< 1.0% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
TOTAL SA	83	81	404	53,725	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	83	81	404	53,725	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	140	136	206	27,500	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	140	136	206	27,500	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	223	217	610	81,226	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.2% >	
(イギリス)			千イギリスポンド			
BHP BILLITON PLC	554	665	1,015	155,002	—	素材
ANTOFAGASTA PLC	342	333	323	49,428	—	素材
FRESNILLO PLC	117	114	150	22,936	—	素材
PETRA DIAMONDS LTD	3,459	3,368	216	33,052	—	素材
GLENCORE PLC	3,617	2,628	983	150,049	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	8,090	7,110	2,690	410,469	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 10.9% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
BOLIDEN AB	43	41	1,293	16,548	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	43	41	1,293	16,548	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	30	40	1,665	29,727	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	30	40	1,665	29,727	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP BILLITON LIMITED	1,480	1,393	4,190	350,698	—	素材
RIO TINTO LTD	478	466	3,681	308,042	—	素材
MINERAL DEPOSITS LTD	2,373	1,371	157	13,195	—	素材
WESTERN AREAS LTD	2,141	2,085	746	62,480	—	素材
WHITEHAVEN COAL LTD	907	883	403	33,799	—	エネルギー
INDEPENDENCE GROUP NL	1,462	126	65	5,484	—	素材
SUNDANCE ENERGY AUSTRALIA LT	7,617	—	—	—	—	エネルギー
EVOLUTION MINING LTD	1,146	—	—	—	—	素材
BEADELL RESOURCES LTD	9,984	9,874	84	7,106	—	素材
METRO MINING LTD	8,303	—	—	—	—	エネルギー
PARINGA RESOURCES LTD	1,752	—	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	37,650	16,201	9,330	780,805	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	7	—	< 20.8% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
LG CHEM LTD	5	5	199,656	20,165	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	5	5	199,656	20,165	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.5% >	

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
(南アフリカ) ROYAL BAFOKENG PLATINUM LTD	百株 418	百株 —	千円 —	千円 —	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 418	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< - % >	
合 計	株 数 ・ 金 額 65,490	41,521	—	3,577,860	
	銘柄 数 < 比 率 >	61	53	—	< 95.3 % >

(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、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

(2018年4月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,577,860	% 95.2
コール・ローン等、その他	179,057	4.8
投資信託財産総額	3,756,917	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (3,719,888千円) の投資信託財産総額 (3,756,917千円) に対する比率は99.0%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=107.49円	1 カナダドル=85.07円	1 メキシコペソ=5.95円	1 ユーロ=132.98円
1 イギリスポンド=152.58円	1 スウェーデンクローネ=12.79円	1 デンマーククローネ=17.85円	1 オーストラリアドル=83.68円
1 香港ドル=13.69円	100韓国ウォン=10.10円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,780,586,919
コール・ローン等	166,803,551
株式(評価額)	3,577,860,004
未収入金	35,564,511
未収配当金	358,853
(B) 負債	24,417,498
未払金	23,731,195
未払解約金	686,228
未払利息	75
(C) 純資産総額(A-B)	3,756,169,421
元本	2,772,336,292
次期繰越損益金	983,833,129
(D) 受益権総口数	2,772,336,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,549円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,046,347,618円
 期中追加設定元本額 3,384,517円
 期中一部解約元本額 277,395,843円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3549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	2,748,663,993円
資源インカム・プラス・ファンド(毎月決算型)	23,672,299円
合計	2,772,336,292円

【お知らせ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)

○損益の状況 (2017年10月20日～2018年4月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	43,669,735
受取配当金	43,358,914
受取利息	319,592
その他収益金	2,829
支払利息	△ 11,600
(B) 有価証券売買損益	20,121,387
売買益	364,599,365
売買損	△ 344,477,978
(C) 保管費用等	△ 1,918,467
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,872,655
(E) 前期繰越損益金	1,013,185,152
(F) 追加信託差損益金	1,053,552
(G) 解約差損益金	△ 92,278,230
(H) 計(D+E+F+G)	983,833,129
次期繰越損益金(H)	983,833,129

- (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。

資源関連国債マザーファンド

《第13期》決算日2018年4月19日

[計算期間：2017年10月20日～2018年4月19日]

「資源関連国債マザーファンド」は、4月19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	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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率			
9期(2016年4月19日)	11,682	3.3	97.9	—	243
10期(2016年10月19日)	12,051	3.2	95.2	—	191
11期(2017年4月19日)	12,890	7.0	97.0	—	255
12期(2017年10月19日)	13,981	8.5	97.2	—	200
13期(2018年4月19日)	13,190	△5.7	96.6	—	184

(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) 「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
	(期 首)		円	%		%
	2017年10月19日		13,981	—	97.2	—
	10月末		13,631	△2.5	96.7	—
	11月末		13,576	△2.9	96.4	—
	12月末		13,780	△1.4	96.0	—
	2018年1月末		13,677	△2.2	97.4	—
	2月末		13,202	△5.6	97.0	—
	3月末		13,047	△6.7	95.8	—
	(期 末)					
	2018年4月19日		13,190	△5.7	96.6	—

(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5.7%の下落となりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎債券市況

- ・オーストラリア、カナダの金利は上昇した一方、ブラジルの金利は低下しました。
- ・2017年11月にかけて、オーストラリアでは、発表された消費者物価指数（CPI）や賃金の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景に、金利は低下しました。また、カナダでは、10月にカナダ銀行（BOC）が今後の利上げについて慎重なスタンスを維持すると示したことなどが、金利の低下要因となりました。12月以降は、オーストラリアでは、小売関連指標が堅調に推移したことなどから、利上げ観測が高まり、金利は上昇に転じました。また、カナダにおいても、発表された小売関連指標や雇用関連指標が堅固な内容となるなか、2018年1月に、BOCが利上げを実施したことなどから、金利は上昇しました。その後、米国の保護主義的な通商政策が世界経済の減速要因として捉えられたことなどが、オーストラリア、カナダの金利低下要因となったものの、期を通じてみると、オーストラリアの金利は小幅上昇、カナダの金利は上昇で終わりました。

- ・一方、ブラジルでは、2017年12月にかけて、閣僚の辞任に伴い政治的不透明感が高まったことや、2017年内に予定されていた年金改革法案の採決が延期され、財政に対する懸念が高まったことなどから、金利は上昇する場面も見られたものの、ブラジル中央銀行（ＢＣＢ）が継続的に利下げを実施し、また、インフレが低迷するなかで、追加利下げ観測が台頭したことなどが金利の低下要因となり、期を通じてみるとブラジルの金利は低下しました。

◎為替市況

- ・豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルは対円で下落しました。
- ・豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルは、2018年1月にかけては、概ね横ばいで推移しました。その後、2月に、世界的に株価などの資産価格が大きく下落したことにより、投資家のリスクセンチメントが悪化したことなどを背景に、豪ドル・ブラジルリアル・カナダ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

- ・通貨別資産配分は均等を基本とし、資源関連国通貨建て（豪ドル、ブラジルリアル、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。
- ・債券利子収益を享受したことや、ブラジルの金利が低下したことなどがプラスに寄与したものの、豪ドル・ブラジルリアル・カナダドルが対円で下落したことや、オーストラリア、カナダの金利が上昇したことなどがマイナスに影響し、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、外部環境の悪化による影響を受けやすいと考えられるものの、相対的に高い経済成長を誇る中国による資源需要などもあり、資源国の景気は、概ね底堅く推移するものとみえています。
- ・米国では金融政策正常化に向けた動きが想定されるものの、日欧などによる緩和的な金融政策を背景に、主要先進国の金利は低位で推移しており、金利差を狙った資金流入が今後も見込まれることなどから、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、地政学的リスクの高まり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

(2017年10月20日～2018年4月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 10 (10)	% 0.075 (0.075)	(a)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
合 計	10	0.075	
期中の平均基準価額は、13,485円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月20日～2018年4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 73	千カナダドル 51
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 395	千ブラジルリアル 428
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 116	千オーストラリアドル 136

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月20日～2018年4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

(2018年4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 630	千カナダドル 719	千円 61,203	% 33.2	% —	% 26.1	% 4.8	% 2.3
ブラジル	千ブラジルリアル 1,720	千ブラジルリアル 1,844	58,640	31.8	31.8	3.5	25.6	2.7
オーストラリア	千オーストラリアドル 625	千オーストラリアドル 699	58,523	31.7	—	26.1	4.6	0.9
合 計	—	—	178,368	96.6	31.8	55.7	35.0	6.0

(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) 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	1.25 CAN GOVT 191101	50	49	4,216	2019/11/1	
	2.5 CAN GOVT 240601	235	239	20,336	2024/6/1	
	3.25 CAN GOVT 210601	100	103	8,817	2021/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	245	327	27,833	2029/6/1	
小 計				61,203		
ブラジル		千ブラジルリアル	千ブラジルリアル			
国債証券	10 (IN)BRAZIL NT 270101	190	200	6,382	2027/1/1	
	10 (IN)BRAZIL NTN 190101	150	158	5,024	2019/1/1	
	10 (IN)BRAZIL NTN-F210101	540	583	18,555	2021/1/1	
	10 (IN)BRAZIL NTN-F230101	840	902	28,678	2023/1/1	
小 計				58,640		
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	3.25 AUST GOVT 250421	180	187	15,664	2025/4/21	
	4.5 AUST GOVT 200415	20	20	1,750	2020/4/15	
	4.75 AUST GOVT 270421	335	388	32,550	2027/4/21	
	5.75 AUST GOVT 220715	90	102	8,557	2022/7/15	
小 計				58,523		
合 計				178,368		

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

○投資信託財産の構成

(2018年4月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	178,368	96.6
コール・ローン等、その他	6,209	3.4
投資信託財産総額	184,577	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (183,076千円) の投資信託財産総額 (184,577千円) に対する比率は99.2%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=85.07円	1 ブラジルレアル=31.79円	1 オーストラリアドル=83.68円
----------------	------------------	--------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	184,577,330
コール・ローン等	4,422,844
公社債(評価額)	178,368,017
未収利息	1,775,333
前払費用	11,136
(B) 負債	3
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	184,577,327
元本	139,933,551
次期繰越損益金	44,643,776
(D) 受益権総口数	139,933,551口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,190円

<注記事項>

- ①期首元本額 143,552,147円
 期中追加設定元本額 8,878,556円
 期中一部解約元本額 12,497,152円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3190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) 139,933,551円

【お知らせ】

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

○損益の状況 (2017年10月20日～2018年4月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,966,611
受取利息	4,967,213
支払利息	△ 602
(B) 有価証券売買損益	△16,436,953
売買益	1,035,384
売買損	△17,472,337
(C) 保管費用等	△ 147,824
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,618,166
(E) 前期繰越損益金	57,154,406
(F) 追加信託差損益金	3,389,790
(G) 解約差損益金	△ 4,282,254
(H) 計(D+E+F+G)	44,643,776
次期繰越損益金(H)	44,643,776

- (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。