#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

### 商品分類 追加型投信/海外/債券 信託期間 2022年6月15日まで(2012年7月20日設定) MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザー ファンド受益証券への投資を通じて、主とし て世界主要国(日本を除く)の公社債に実質 的な投資を行い、シティ世界国債インデック ス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)を中長 期的に上回る投資成果をめざして運用を行い 運用方針 ます。マザーファンド受益証券の組入比率は 高位を維持することを基本とします。デュ レーション調整等のため、債券先物取引等を 利用する場合があります。実質組入外貨建資 産については、原則として為替ヘッジを行い 為替変動リスクの低減をはかります。 MUAM ヘッジ付外国債券オー プンマザーファンド受益証券を 主要投資対象とします。なお、先 ファンド 主要運用対象 進国の債券に直接投資すること があります。 マ ザ 一 世界主要国の公社債(日本を除 ファンド く)を主要投資対象とします。 ベ ビ ー 外貨建資産への実質投資割合に ファンド 制限を設けません。 主な組入制限 マ ザ 一 外貨建資産への投資割合には制 ファンド | 限を設けません。 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 分配方針 を勘案して委託会社が決定します。ただし、 分配対象収益が少額の場合には分配を行わな いことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

# 運用報告書 (全体版)

# 三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン



第3期(決算日:2015年6月15日)



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。 さて、お手持ちの「三菱UFJ ヘッジ付外国債券 オープン」は、去る6月15日に第3期の決算を行い ました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。

三菱 U F J 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 U F J 国際 投信株式会社」となる予定です。



東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 URL:http://www.am.mufg.jp/

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

宮茉企画推進部 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)

お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目 次

■ 三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープンのご報告
◇設定以来の運用実績 · · · · · · · · · 1
◇当期中の基準価額と市況等の推移・・・・・・・・・・・2
◇運用経過 · · · · · · · · · · · · · · · 3
◇今後の運用方針 · · · · · · · · 7
◇ 1 万口当たりの費用明細 ・・・・・・・・・・ 8
◇売買及び取引の状況 · · · · · · · 8
◇利害関係人との取引状況等 ・・・・・・・・・・・・・・・ 9
◇自社による当ファンドの設定・解約状況・・・・・・・・・ 9
◇組入資産の明細 ・・・・・・・・・・10
◇投資信託財産の構成 ・・・・・・・・・・・・・・・10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況・・・・・・・・・11
◇損益の状況 ・・・・・・・・・・・11
◇お知らせ ・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・12
マザーファンドのご報告
◇MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド·····13

### 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。

# 〇設定以来の運用実績

			基	準	価		額		シティ世界国債	責イン	⁄デックス	信	ŧ	券	倩	券	純	資	産
決	算	期	(分配落)	税分		期騰			(除く日本、円へッジ・円 ベース)	期騰	中 落 率	1 8	直入出	三率	先 物	比率	総	,	額
(設定	₹日)		円		円		9	6			%	,		%		%		百フ	万円
2012	2年7月	20日	10,000		-		-	-	340. 2181		_			_		_			10
1期(	2013年6	月17日)	10, 141		0		1.	4	345. 7043		1.6	;	9	5. 3		_		1,	556
2期(	2014年6	月16日)	10, 460		0		3.	1	356. 4230		3. 1		9	7. 1		_		4,	996
3期(	2015年6	月15日)	10, 894		0		4.	1	370.0816		3.8	3	9	6.6		_		3,	699

- (注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注)シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注)「債券先物比率」は買建比率-売建比率。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

# 〇当期中の基準価額と市況等の推移

			基	準	価		額	シティ世界国債	責インラ	デックス	債		类	債			半
年	月	日			騰落		率	(除く日本、円ヘッジ・円 ベース)	騰	落 率	組	入 比 率		先	物	比	券率
	(期 首)			円			%			%			%				%
20	)14年6月16日	1		10, 460			_	356. 4230		_			97. 1				_
	6月末			10, 512			0.5	358. 2382		0.5			97. 1				_
	7月末			10, 562			1.0	360. 1110		1.0			98. 4				_
	8月末			10, 766			2.9	365. 8266		2.6			97.9				_
	9月末			10, 731			2.6	364. 4435		2. 3			98. 1				_
	10月末			10, 804			3.3	366. 9960		3.0			97.7				-
	11月末			10, 958			4.8	371. 4396		4. 2			97.9				
	12月末			11,022			5. 4	373. 6816		4.8			96. 4				_
4	2015年1月末			11, 292			8.0	382. 7396		7.4			97.4				_
	2月末			11, 261			7. 7	381. 0667		6. 9			97.5				
	3月末			11, 349			8.5	383. 5847		7. 6			97.9				
	4月末			11, 236			7.4	380. 5261		6.8			98.7				_
	5月末			11,082	·	<u> </u>	5. 9	376. 3115		5. 6			97.9				_
	(期 末)																
20	015年6月15日	1		10, 894			4. 1	370. 0816		3.8			96.6				_

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

<sup>(</sup>注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

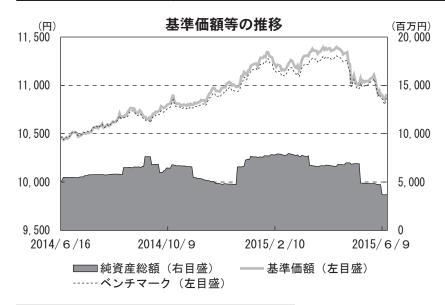
<sup>(</sup>注)「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

(第3期:2014/6/17~2015/6/15)

基準価額の動き	基準価額は期首に比べ4.1%の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (3.8%) を0.3%上回り ました。



第3期首 : 10,460円 第3期末 : 10,894円 (既払分配金 0円) 騰落率 : 4.1%

# 基準価額の主な変動要因

上昇要因

主要国の長期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。

### 投資環境について

#### 債券市況の推移 (期首を100として指数化)



(第3期:2014/6/17~2015/6/15)

### ◎債券市況

- ・主要国の長期金利は低下しました。
- ・期首から2015年4月中旬にかけては、米 国では、世界経済の先行き不透明感が高 まったことや先進国のインフレ期待低下 などから長期金利は低下しました。ま た、欧州では、ECB(欧州中央銀行) のドラギ総裁が必要に応じて追加緩和を 行う用意があると発言したことなどの周 長期金利はイタリアやスペインなどの周 辺国を含め低下し、ドイツの長期金利は 過去最低水準を更新しました。
- ・4月中旬から期末にかけては、米ドル高の進行が一服したことや中国人民銀行による追加緩和期待を背景に世界的にインフレ期待が上昇したことに加えてユニの州域内の経済指標の改善などを受が見た。また、5月末以降は、ギーロをはイタリアやスペインなどの周の長期金利がより上昇しました。

### 当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン>

- ・当ファンドは、主要投資対象であるMUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益 証券への投資を通じて世界主要国(日本を除く)の公社債を組み入れた運用を行いました。
- ・当期は、主要国の長期金利が低下したことなどから、基準価額は上昇しました。
- <MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド> 基準価額は期首に比べ4.6%の上昇となりました。
- ・クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。 た。
- ・カントリーアロケーション戦略として、期首から2015年4月にかけては、概ねユーロ圏・英国・スウェーデンをオーバーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より多くすること)、米国・カナダ・豪州をアンダーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より少なくすること)としました。なお、ユーロ圏内で期首から5月にかけてはイタリア・スペインの国債をオーバーウェイトとしましたが、6月に中立としました。
- ・残存期間構成戦略として、期首から4月にかけて主要国の長期・超長期ゾーンをオーバー ウェイトとしましたが、5月以降は概ね同ゾーンを中立とし、6月には英国において超長期 ゾーンをアンダーウェイトとしました。
- また、為替変動の影響を回避するため、為替はフルヘッジを行いました。
- ・当期は、組入債券の価格が上昇したことなどが基準価額の上昇に寄与しました。

### (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)

期首(2014年6月16日)

最終利回り	1.7%	
直接利回り	3.6%	
デュレーション	6. 7年	

- ・数値は債券現物部分で計算しております (先物は考慮しておりません)。
- ・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。

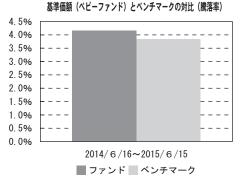
期末 (2015年6月15日)

	最終利回り	1.3%
•	直接利回り	3. 3%
,	デュレーション	6.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております (先物は考慮しておりません)。
- ・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。

### 当該投資信託のベンチマークとの差異について

<三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン> ファンドの騰落率は、ベンチマーク(シティ世界国 債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベー ス))の騰落率(3.8%)の上昇を0.3%上回りました。



# <MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク(シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース))の騰落率(3.8%)の上昇を0.8%上回りました。

### (プラス要因)

- ・期首~2015年1月において主要国で長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。
- ・期首~1月においてユーロ圏をオーバーウェイト、米国をアンダーウェイトなどとしたこと。
- ・期首~2月においてユーロ圏内でイタリア、スペインの国債をオーバーウェイトとしたこと。

### (マイナス要因)

- ・2015年4月において主要国で長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。
- ・5月においてユーロ圏内でイタリア、スペインの国債をオーバーウェイト、ドイツ、フランスの長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

### 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した。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3期						
<sup></sup>	2014年6月17日~2015年6月15日						
当期分配金	_						
(対基準価額比率)	-%						
当期の収益	_						
当期の収益以外	_						
翌期繰越分配対象額	893						

- (注) 対基準価額比率は当期分配金 (税込み) の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

# 今後の運用方針

<三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン>

- ◎今後の運用方針
- ・MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド受益証券の組入比率を高位(概ね90%以上)とする方針です。

<MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド>

- ◎今後の運用方針
- ・世界主要国の公社債(日本を除く)を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る ことを目標として、引き続き投資信託財産の成長をめざして運用を行います。
- ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築します。また、為替変動リスクを回避するため、原則として、フルヘッジを行う方針です。

### 〇1万口当たりの費用明細

### (2014年6月17日~2015年6月15日)

	項				目			当	其	l l	項 目 の 概 要									
	欠				П		金	額	比	率	ターロー・ジー (M. 女)									
								円		%										
(a)	信	i	託	幸	Ž	酬		47	0.	431	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率									
	(投信会社					)		(35)	(0.	324)	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)							(6)	(0.	053)	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)					)		(6)	(0.	054)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価									
(b)	そ	0)	H	<u>h</u>	費	用		3	0.	024	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数									
	(	保	管	費	用	)		(2)	(0.	020)	外国での資産の保管等に要する費用									
	(	監	査	費	用	)		(0)	(0.	004)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用									
	( そ の 他 )							(0)	(0.	000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用									
合 計								50	0.	455										
	ļ	朝中の	)平均	基準	価額に	す、1	0, 964	円です	0											

- (注) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、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)消費税は報告目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) 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。

# 〇売買及び取引の状況

(2014年6月17日~2015年6月15日)

# 親投資信託受益証券の設定、解約状況

RA	莊		設	定			解	約	
<b>連</b> 行	枘	П	数	金	額	П	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
MUAM ヘッジ付外国債券	オープンマザーファンド	5,	117,988	7,	805, 961	6,	, 114, 778	9,	, 372, 324

### 〇利害関係人との取引状況等

(2014年6月17日~2015年6月15日)

### 利害関係人との取引状況

### <三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン>

該当事項はございません。

### <MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド>

		四山坡形林			主从据然				
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{\mathrm{B}}{\mathrm{A}}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C		
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%		
為替先物取引		3, 189, 944	1, 048, 408	32. 9	3, 132, 068	1, 054, 067	33. 7		
為替直物取引		49, 498	27, 063	54. 7	118, 032	31, 731	26. 9		

#### 平均保有割合 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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

# 〇自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
10	_	10	_	当初設定時における取得とその処分

<sup>※</sup>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。

# ○組入資産の明細

(2015年6月15日現在)

# 親投資信託残高

A/z	扭	期首(	前期末)	当	期 末	
銘	柄		数	数	評	価 額
			千口	千口		千円
MUAM ヘッジ付外国債	券オープンマザーファンド		3, 410, 759	2, 413, 970		3, 690, 719

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

# ○投資信託財産の構成

(2015年6月15日現在)

項目		当	ļ	朔	末
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	評	価	額	比	率
			千円		%
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド			3, 690, 719		99. 3
コール・ローン等、その他			27, 293		0.7
投資信託財産総額			3, 718, 012		100.0

- (注) MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(166,209,209千円)の投資信託財産総額(170,192,478千円)に対する比率は97.7%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=123.50 円	1カナダドル=100.25円	1 ユーロ=138. 60 円	1イギリスポンド=192.08円
1スウェーデンクローネ=15.06円	1 ポーランドズロチ=33.43 円	1 オーストラリアドル=95.32円	

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月15日現在)

#### 目 項 当期末 円 (A) 資産 3, 718, 012, 733 コール・ローン等 27, 292, 328 MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額) 3, 690, 719, 448 未収入金 913 未収利息 44 (B) 負債 18, 257, 037 未払解約金 3, 826, 761 未払信託報酬 14, 301, 624 その他未払費用 128,652 (C) 純資産総額(A-B) 3, 699, 755, 696 元本 3, 396, 193, 246 次期繰越損益金 303, 562, 450 (D) 受益権総口数 3, 396, 193, 246口 1万口当たり基準価額(C/D) 10.894円

#### <注記事項>

①期首元本額 4,777,050,187円 期中追加設定元本額 8,748,965,284円 期中一部解約元本額 10,129,822,225円

### 〇損益の状況

(2014年6月17日~2015年6月15日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	10, 595
	受取利息	10, 595
(B)	有価証券売買損益	27, 387, 251
	売買益	165, 724, 697
	売買損	△138, 337, 446
(C)	信託報酬等	△ 27, 502, 182
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 104, 336
(E)	前期繰越損益金	24, 183, 944
(F)	追加信託差損益金	279, 482, 842
	(配当等相当額)	(125, 682, 472)
	(売買損益相当額)	( 153, 800, 370)
(G)	計(D+E+F)	303, 562, 450
(H)	収益分配金	0
	次期繰越損益金(G+H)	303, 562, 450
	追加信託差損益金	279, 482, 842
	(配当等相当額)	( 147, 890, 903)
	(売買損益相当額)	( 131, 591, 939)
	分配準備積立金	121, 346, 356
	繰越損益金	△ 97, 266, 748

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (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。

#### ②分配金の計算過程

		第3期
費用控除後の配当等収益額	A	97, 162, 412円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	В	一円
収益調整金額	С	182, 216, 094円
分配準備積立金額	D	24, 183, 944円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	303, 562, 450円
当ファンドの期末残存口数	F	3, 396, 193, 246 □
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	893円
1万口当たり分配金額	Н	-円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	一円

※三菱UFJ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」

- 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運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。 (2014年12月1日)
- ⑤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)
- ⑥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)
- ⑦2014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。



# MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

## 《第15期》決算日2015年6月15日

[計算期間: 2014年6月17日~2015年6月15日]

「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」は、6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	世界主要国の公社債(日本を除く)を主要投資対象とし、シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。 運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。
主	要 運	用対	象	世界主要国の公社債(日本を除く)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は制限を設けません。

### 〇最近5期の運用実績

決	算	期	基	準	価 期 騰	落	額中率	シティ世界国信 (除く日本、円へッ ジ・円ベース)	責イン 期騰	ゲック 落	カス 中 率	債組	入	比	券率	債先	物	比	券率	純総	資	産額
				円	几馬	谷	%	7 - 1 - 7 /	加馬	谷	%				%				%		百万	万円
11期(	2011年6	月15日)		12,690			1.4	312. 7552			1. 1			97	7.8				_		233,	901
12期(	2012年6	月15日)		13, 602			7. 2	334. 9472			7. 1			99	9.4				_		214,	734
13期(	2013年6	月17日)		14, 104			3. 7	345. 7043			3. 2			95	5. 7				_		235,	685
14期(	2014年6.	月16日)		14, 614			3.6	356. 4230			3. 1			97	7.4				_		210,	984
15期(	2015年6	月15日)		15, 289			4.6	370. 0816			3.8			96	6. 9				_		169,	211

<sup>(</sup>注)シティ世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

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

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 〇当期中の基準価額と市況等の推移

			基	準	価		額	シティ世界国債	責インデ	ックス	債		半	唐			半
年	月	Ħ			騰	落	率	(除く日本、円ヘッ ジ ・ 円 ベ ー ス )	騰	客 率		入上	券 七 率	債先	物	比	券率
(期	首)			円			%			%			%				%
2014年	6月16日	l		14, 614			_	356. 4230		_			97.4				_
6.	月末			14, 688			0.5	358. 2382		0.5			97.4				_
7.	月末			14, 763			1.0	360. 1110		1.0			98.6				_
8.	月末			15, 054			3.0	365. 8266		2.6			98. 1				_
9.	月末			15,009			2.7	364. 4435		2.3			98.3				_
10.	月末			15, 120			3.5	366. 9960		3.0			98.0				_
11.	月末			15, 342			5.0	371. 4396		4. 2			98.2				_
12.	月末			15, 438			5.6	373. 6816		4.8			96.6				_
2015年	₹1月末			15, 824			8.3	382. 7396		7.4			97. 7				_
2.	月末			15, 785			8.0	381. 0667		6.9			97.8				_
3,	月末			15, 916			8.9	383. 5847		7.6			98. 3				_
4.	月末			15, 762			7. 9	380. 5261		6.8			99. 1				_
5.	月末			15, 550			6.4	376. 3115		5.6			98. 2				_
(期	末)																
2015年	6月15日			15, 289			4.6	370. 0816		3.8			96.9				_

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

### 〇運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

(3.8%) を0.8%上回りました。

◎基準価額の動き 基準価額は期首に比べ4.6%の上昇となりました。

# ◎ベンチマークとの差異 ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率

### 基準価額の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

### ●投資環境について

### ◎債券市況

・主要国の長期金利は低下(債券価格は上昇)しました。

- ・期首から2015年4月中旬にかけては、米国では、 世界経済の先行き不透明感が高まったことや先 進国のインフレ期待低下などから長期金利は低 下しました。また、欧州では、ECB(欧州中 央銀行)のドラギ総裁が必要に応じて追加緩和 を行う用意があると発言したことなどから長期 金利はイタリアやスペインなどの周辺国を含め 低下し、ドイツの長期金利は過去最低水準を更 新しました。
- ・4月中旬から期末にかけては、米ドル高の進行が一服したことや中国人民銀行による追加緩和期待を背景に世界的にインフレ期待が上昇したことに加えて、欧州域内の経済指標の改善などを受けユーロ圏で物価が上昇しつつある兆候が見られたことなどから主要国の長期金利は上昇しました。また、5月末以降は、ギリシャ懸念が再発したことを受けてユーロ圏内ではイタリアやスペインなどの周辺国の長期金利がより上昇しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・クオンツモデルを活用することにより主要国の 各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。
- ・カントリーアロケーション戦略として、期首から2015年4月にかけては、概ねユーロ圏・英国・スウェーデンをオーバーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より多くすること)、米国・カナダ・豪州をアンダーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より少なくすること)としました。なお、ユーロ圏内で期首から5月にかけてはイタリア・スペインの国債をオーバーウェイトとしましたが、6月に中立としました。
- ・残存期間構成戦略として、期首から4月にかけて主要国の長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしましたが、5月以降は概ね同ゾーンを中立とし、6月には英国において超長期ゾーンをアンダーウェイトとしました。
- ・また、為替変動の影響を回避するため、為替は フルヘッジを行いました。

- ・当期は、組入債券の価格が上昇したことなどが 基準価額の上昇に寄与しました。
- ●当該投資信託のベンチマークとの差異について ファンドの騰落率は、ベンチマーク(シティ世 界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース))の騰落率(3.8%)の上昇を0.8%上回りました。

### (プラス要因)

- ・期首~2015年1月において主要国で長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。
- ・期首~1月においてユーロ圏をオーバーウェイト、米国をアンダーウェイトなどとしたこと。
- 期首~2月においてユーロ圏内でイタリア、スペインの国債をオーバーウェイトとしたこと。

### (マイナス要因)

- ・2015年4月において主要国で長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。
- 5月においてユーロ圏内でイタリア、スペインの国債をオーバーウェイト、ドイツ、フランスの長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

### 〇今後の運用方針

- ・世界主要国の公社債(日本を除く)を主要投資 対象とし、ベンチマークを中長期的に上回るこ とを目標として、引き続き投資信託財産の成長 をめざして運用を行います。
- ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用する ことにより主要国の各債券市場を分析し、運用 戦略を構築します。また、為替変動リスクを回 避するため、原則として、フルヘッジを行う方 針です。

### 〇1万口当たりの費用明細

(2014年6月17日~2015年6月15日)

項	î		目			当	期	項 目 の 概 要						
均			Ħ		金	額	比 率	り 似 安						
						円	Ç							
(a) そ	)その他費					3	0.020	(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) (3) (0.020)						(0.020)	外国での資産の保管等に要する費用						
(	その他) (0) (0.000)						(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用						
合	合 計 3 0.020						0. 020							
į	朝中の	平均基準	<b>単価額</b>	は、1	5, 354	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。

# 〇売買及び取引の状況

(2014年6月17日~2015年6月15日)

# 公社債

			買付額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
	アメリカ	国債証券	297, 525	482, 338
			千カナダドル	千カナダドル
	カナダ	国債証券	97, 690	121, 265
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
外	ドイツ	国債証券	241, 573	281, 673
/ 1	イタリア	国債証券	226, 205	312,675
	フランス	国債証券	167, 500	254, 044
	オランダ	国債証券	15, 582	38, 955
	スペイン	国債証券	210, 515	268, 703
	ベルギー	国債証券	10, 652	26, 963
	アイルランド	国債証券	118, 131	76, 886
国			千イギリスポンド	千イギリスポンド
	イギリス	国債証券	63, 255	102, 411
			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ
	スウェーデン	国債証券	790, 104	381, 544
			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ
	ポーランド	国債証券	7, 779	17, 436

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

# 〇利害関係人との取引状況等

(2014年6月17日~2015年6月15日)

### 利害関係人との取引状況

		四小姑炊			売付額等		
区	分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> A	元刊領寺 C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> C
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引		3, 189, 944	1, 048, 408	32. 9	3, 132, 068	1, 054, 067	33. 7
為替直物取引		49, 498	27, 063	54.7	118, 032	31, 731	26. 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 東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

## ○組入資産の明細

(2015年6月15日現在)

### 外国公社债

### (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

			当	期	#	₹		
区 分	dree — V dree	評 句	插 額	√n = 11. <del>==</del> =	うちBB格以下	残存	期間別組入比	七率
	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	505, 300	554, 531	68, 484, 687	40.5	_	18.3	16.7	5. 5
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	24, 000	25, 511	2, 557, 548	1.5	_	0.7	0.9	_
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	92, 100	109, 912	15, 233, 931	9.0	_	9. 0	_	_
イタリア	106, 900	124, 079	17, 197, 463	10. 2	_	4.9	2.6	2.7
フランス	70, 500	87, 106	12, 072, 985	7. 1	_	7. 1	_	_
オランダ	28, 700	34, 415	4, 769, 975	2.8	_	2.8	_	_
スペイン	57, 500	66, 211	9, 176, 974	5. 4	_	2.8	1.5	1.2
ベルギー	21, 000	26, 831	3, 718, 825	2. 2	_	1.6	0.6	_
アイルランド	36, 500	42, 096	5, 834, 637	3.4	_	1.5	1.9	_
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	62, 800	75, 870	14, 573, 260	8.6	_	7. 1	1.5	_
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	516, 500	613, 933	9, 245, 843	5. 5	_	3.5	2.0	_
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ					_	
ポーランド	27, 400	31,031	1, 037, 366	0.6	_	0.3	0.3	_
合 計	-	_	163, 903, 499	96. 9	_	59. 5	28. 0	9. 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

				当	期	末	
	銘	柄	利率	額面金額	評 信		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	W 1771
アメリカ		•	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.375 T-NOTE 181231	1. 375	32, 000	32, 045	3, 957, 557	2018/12/31
		1.625 T-NOTE 221115	1. 625	20, 000	19, 214	2, 372, 936	2022/11/15
		2. 125 T-NOTE 210815	2. 125	68, 800	69, 176	8, 543, 266	2021/8/15
		3.125 T-BOND 411115	3. 125	8,000	8, 068	996, 490	2041/11/15
		3.625 T-NOTE 190815	3. 625	23, 500	25, 482	3, 147, 127	2019/8/15
		3.625 T-NOTE 200215	3. 625	27, 100	29, 464	3, 638, 914	2020/2/15
		3.625 T-NOTE 210215	3.625	31, 700	34, 622	4, 275, 859	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3. 75	5,000	5, 621	694, 301	2041/8/15
		4 T-NOTE 180815	4. 0	53,000	57, 712	7, 127, 435	2018/8/15
		4.25 T-BOND 401115	4. 25	10,000	12, 110	1, 495, 700	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4. 375	9,000	11, 077	1, 368, 100	2039/11/15
		4.625 T-NOTE 161115	4. 625	51,000	53, 938	6, 661, 401	2016/11/15
		4.75 T-NOTE 170815	4. 75	77, 000	83, 475	10, 309, 263	2017/8/15
		4.875 T-NOTE 160815	4. 875	20, 500	21, 558	2, 662, 491	2016/8/15
		5.375 T-BOND 310215	5. 375	12, 700	17, 072	2, 108, 462	2031/2/15
		6.25 T-BOND 230815	6. 25	46,000	59, 864	7, 393, 288	2023/8/15
		6.5 T-BOND 261115	6. 5	10,000	14, 025	1, 732, 087	2026/11/15
小	- L	計				68, 484, 687	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	1.5 CAN GOVT 170901	1.5	9,000	9, 173	919, 627	2017/9/1
		1.75 CAN GOVT 190301	1. 75	5,000	5, 182	519, 555	2019/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2. 25	5,000	5, 206	521, 926	2025/6/1
		3.25 CAN GOVT 210601	3. 25	2,000	2, 232	223, 810	2021/6/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3. 5	3,000	3, 717	372, 629	2045/12/1
小		計				2, 557, 548	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	1.5 BUND 230215	1. 5	13, 000	13, 924	1, 929, 907	2023/2/15
		2.5 BUND 210104	2. 5	60,000	67, 440	9, 347, 184	2021/1/4
		3.25 BUND 420704	3. 25	1,500	2, 080	288, 336	2042/7/4
		4.75 BUND 340704	4. 75	1, 300	2,030	281, 423	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4. 75	2, 500	4, 205	582, 899	2040/7/4
		6.25 BUND 240104	6. 25	13,800	20, 232	2, 804, 180	2024/1/4
イタリア	国債証券	2.75 ITALY GOVT 161115	2. 75	28, 000	29, 001	4, 019, 538	2016/11/15
		3.75 ITALY GOVT 210301	3. 75	4,000	4, 507	624, 725	2021/3/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4. 5	4,000	4, 530	627, 858	2019/3/1
		4.75 ITALY GOVT 170501	4. 75	3, 500	3, 791	525, 436	2017/5/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4. 75	2,000	2, 398	332, 390	2023/8/1
		5 ITALY GOVT 220301	5. 0	2,000	2, 414	334, 649	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 400901	5. 0	19,600	25, 176	3, 489, 421	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 170801	5. 25	24, 800	27, 373	3, 793, 897	2017/8/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5. 25	15, 000	19, 273	2,671,307	2029/11/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6. 5	4,000	5, 615	778, 239	2027/11/1
フランス	国債証券	3. 25 O. A. T 211025	3. 25	43, 600	50, 778	7, 037, 933	2021/10/25
		4. 25 O. A. T 231025	4. 25	17, 400	22, 035	3, 054, 100	2023/10/25

			当	当期				
銘柄		利 率	額面金額	評 信		償還年月日		
				411 <del>+</del>	採田並採	外貨建金額	邦貨換算金額	貝 逐 十 刀 口
ユ	<b>—</b> П			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	フランス	国債証券	4. 5 O. A. T 410425	4.5	6,000	9, 069	1, 256, 963	2041/4/25
			5. 5 O. A. T 290425	5. 5	3, 500	5, 223	723, 987	2029/4/25
	オランダ	国債証券	3.25 NETH GOVT 210715	3. 25	25, 700	29, 995	4, 157, 411	2021/7/15
			3.75 NETH GOVT 420115	3. 75	2,000	2, 957	409, 964	2042/1/15
			4 NETH GOVT 370115	4.0	1,000	1, 461	202, 598	2037/1/15
	スペイン	国債証券	4.1 SPAIN GOVT 180730	4. 1	16,000	17, 720	2, 456, 102	2018/7/30
			4.25 SPAIN GOVT 161031	4. 25	13, 500	14, 264	1, 977, 097	2016/10/31
			4.65 SPAIN GOVT 250730	4. 65	9, 100	11, 010	1, 525, 998	2025/7/30
			4.7 SPAIN GOVT 410730	4. 7	8,000	9, 915	1, 374, 246	2041/7/30
			4.85 SPAIN GOVT 201031	4. 85	4, 400	5, 196	720, 221	2020/10/31
			5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	5,000	6, 215	861, 468	2023/1/31
1			5.85 SPAIN GOVT 220131	5. 85	1,500	1, 889	261, 839	2022/1/31
	ベルギー	国債証券	4 BEL GOVT 190328	4. 0	6, 500	7, 448	1, 032, 386	2019/3/28
			4 BEL GOVT 220328	4. 0	6,000	7, 320	1,014,676	2022/3/28
			4.25 BEL GOVT 410328	4. 25	1,500	2, 205	305, 748	2041/3/28
			4.5 BEL GOVT 260328	4. 5	3,000	3, 974	550, 851	2026/3/28
			5.5 BEL GOVT 280328	5. 5	4,000	5, 881	815, 162	2028/3/28
	アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,000	875	121, 323	2045/2/18
			2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	3,000	3, 095	428, 980	2030/5/15
			3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	12, 500	14, 462	2,004,502	2024/3/18
			4.5 IRISH GOVT 200418	4. 5	20,000	23, 664	3, 279, 830	2020/4/18
	小		計				68, 004, 792	
イ	ギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
		国債証券	1 GILT 170907	1.0	800	805	154, 762	2017/9/7
			1.75 GILT 220907	1. 75	6, 500	6, 497	1, 248, 020	2022/9/7
			3.75 GILT 200907	3. 75	11,000	12, 296	2, 361, 882	2020/9/7
			4.25 GILT 320607	4. 25	4,600	5, 716	1, 098, 054	2032/6/7
			4.25 GILT 461207	4. 25	8, 300	11, 082	2, 128, 820	2046/12/7
			4.5 GILT 190307	4.5	11, 300	12, 720	2, 443, 444	2019/3/7
			4.75 GILT 381207	4. 75	6,000	8, 223	1, 579, 589	2038/12/7
			5 GILT 180307	5.0	100	111	21, 409	2018/3/7
			5 GILT 250307	5.0	11,600	14, 676	2, 819, 027	2025/3/7
			6 GILT 281207	6. 0	2, 600	3, 739	718, 248	2028/12/7
	小		計				14, 573, 260	
ス	ウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
1		国債証券	2.5 SWD GOVT 250512	2. 5	53, 000	60, 337	908, 688	2025/5/12
1			3.5 SWD GOVT 220601	3. 5	133, 000	157, 925	2, 378, 358	2022/6/1
1			3.5 SWD GOVT 390330	3. 5	43, 800	57, 863	871, 421	2039/3/30
			3.75 SWD GOVT 170812	3. 75	18, 000	19, 513	293, 875	2017/8/12
			4.25 SWD GOVT 190312	4. 25	175, 000	201, 752	3, 038, 388	2019/3/12
			5 SWD GOVT 201201	5. 0	93, 700	116, 541	1, 755, 111	2020/12/1
	小		計				9, 245, 843	
ボ	ーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
		国債証券	5. 25 POLAND 171025	5. 25	8,000	8,600	287, 498	2017/10/25
			5.5 POLAND 191025	5. 5	7, 200	8, 075	269, 976	2019/10/25

					当	期	末	
	銘	柄	利	率	額面金額	評	五 額	償還年月日
			小山	<del>4.</del>	領国並領	外貨建金額	邦貨換算金額	頂壓千月 日
ポーランド				%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	5.75 POLAND 220923		5.75	12, 200	14, 355	479, 891	2022/9/23
小		計					1, 037, 366	
合		計					163, 903, 499	

<sup>(</sup>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。

# 〇投資信託財産の構成

(2015年6月15日現在)

	佰	П	当 期 末				
項		目	評	価	額	比	率
					千円		%
公社債				16	3, 903, 499		96. 3
コール・ローン等	、その他				6, 288, 979		3. 7
投資信託財産総額				17	70, 192, 478		100.0

- (注) 期末における外貨建純資産(166,209,209千円)の投資信託財産総額(170,192,478千円)に対する比率は97.7%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=123.50 円	1 カナダドル=100. 25 円	1 ユーロ=138. 60 円	1 イギリスポンド=192.08 円
1スウェーデンクローネ=15.06円	1 ポーランドズロチ=33. 43 円	1 オーストラリアドル=95.32円	

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月15日現在)

	項目	当期末
		円
(A)	資産	335, 045, 619, 407
	コール・ローン等	3, 942, 830, 338
	公社債(評価額)	163, 903, 499, 262
	未収入金	165, 322, 599, 345
	未収利息	1, 300, 687, 852
	前払費用	576, 002, 610
(B)	負債	165, 833, 973, 554
	未払金	165, 495, 631, 730
	未払解約金	338, 341, 824
(C)	純資産総額(A-B)	169, 211, 645, 853
	元本	110, 673, 787, 289
	次期繰越損益金	58, 537, 858, 564
(D)	受益権総口数	110, 673, 787, 289□
	1万口当たり基準価額(C/D)	15, 289円

#### <注記事項>

①期首元本額 144, 371, 686, 448円 期中追加設定元本額 9, 345, 177, 307円 期中一部解約元本額 43, 043, 076, 466円

# 〇損益の状況

(2014年6月17日~2015年6月15日)

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	6, 867, 462, 917
	受取利息	6, 867, 462, 917
(B)	有価証券売買損益	3, 109, 785, 577
	売買益	50, 030, 890, 302
	売買損	$\triangle 46,921,104,725$
(C)	保管費用等	△ 39, 683, 865
(D)	当期損益金(A+B+C)	9, 937, 564, 629
(E)	前期繰越損益金	66, 613, 036, 015
(F)	追加信託差損益金	4, 877, 971, 352
(G)	解約差損益金	△22, 890, 713, 432
(H)	計(D+E+F+G)	58, 537, 858, 564
	次期繰越損益金(H)	58, 537, 858, 564

- (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。
- 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)

三寿UFI ヘッジ付外国債券オープン 2,413,970,468円 MUAM ヘッジ付外国債券オープンⅡ (適格機関投資家限定) 47, 470, 102, 544円 三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 40,093,470,622円 三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定) 2, 102, 239, 055円 三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定) 3, 174, 697, 906円 三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定) 14, 268, 966, 150円 三菱UFJ バランスファンドVA 30型(適格機関投資家限定) 569, 161, 475円 三菱UFI バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) 581, 179, 069円 合計 110,673,787,289円

#### [お知らせ]

- ①新たに発行可能となる新投資ロ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)
- ②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)