

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2016年12月22日まで（2013年12月9日設定）
運用方針	<p>日本を含む世界の優良金融機関が発行する劣後債および優先証券等を主要投資対象とし、主として利子収益の確保をめざします。</p> <p>※優良金融機関とは事業内容、財務の健全性、資本の多さ等の観点で、相対的に優良であると運用委託先が判断した金融機関をいいます。</p> <p>※劣後債、優先証券とは債券と株式の両方の特性を有しており、上場または非上場となっています。劣後債、優先証券（以下、「ハイブリッド証券」という場合があります。）は一般に利息（配当）が定められており、満期時や繰上償還時に額面で償還される等、債券に似た性質を有しています。同一発行体が発行している普通社債とハイブリッド証券を比べると、ハイブリッド証券の方が普通社債よりも利回りが高く、また期待リターンも高くなります。その一方で、リスクは普通社債に比べてハイブリッド証券の方が高くなり、また弁済順位は普通社債に比べて低いという特徴もあります。また一部のハイブリッド証券については償還時に株式に転換される場合もあります。</p> <p>主として信託期間内に償還またはコール可能日を迎える銘柄に投資を行います。ただし、償還またはコール可能日が信託期間を超える銘柄にも一部投資を行うことがあります。また、信託期間内に組入債券が償還した場合等、劣後債および優先証券のほか、普通社債や国債等に再投資することがあります。そのため、劣後債および優先証券の組入比率が低下することがあります。</p> <p>債券等の運用にあたっては、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。</p>
主要運用対象	日本を含む世界の優良金融機関が発行する劣後債および優先証券等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。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ 世界金融 ハインカム証券ファンド2013-12 （円ヘッジ）（限定追加型）



第2期（決算日：2015年12月22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 世界金融ハインカム証券ファンド2013-12（円ヘッジ）（限定追加型）」は、去る12月22日に第2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

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆ 目 次

## 三菱UFJ 世界金融ハイインカム証券ファンド2013-12 (円ヘッジ) (限定追加型)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	1
◇運用経過	2
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
◇損益の状況	12
◇お知らせ	12

**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。

**○設定以来の運用実績**

決算期	基準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円		円	%	%	%	百万円
2013年12月9日	10,000		—	—	—	—	22,751
1期(2014年12月22日)	10,424		0	4.2	93.5	—	27,126
2期(2015年12月22日)	10,627		0	1.9	93.8	—	15,890

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、日本を含む世界の優良金融機関が発行する劣後債および優先証券等を主要投資対象とし、主として利子収益の確保をめざしますが、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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

**○当期中の基準価額と市況等の推移**

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2014年12月22日	10,424		—	93.5	—	—
12月末	10,442		0.2	94.0	—	—
2015年1月末	10,522		0.9	89.7	—	—
2月末	10,583		1.5	97.0	—	—
3月末	10,599		1.7	95.7	—	—
4月末	10,628		2.0	95.5	—	—
5月末	10,629		2.0	96.3	—	—
6月末	10,545		1.2	95.2	—	—
7月末	10,584		1.5	96.2	—	—
8月末	10,585		1.5	95.5	—	—
9月末	10,552		1.2	95.6	—	—
10月末	10,591		1.6	95.0	—	—
11月末	10,631		2.0	94.9	—	—
(期 末)						
2015年12月22日	10,627		1.9	93.8	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

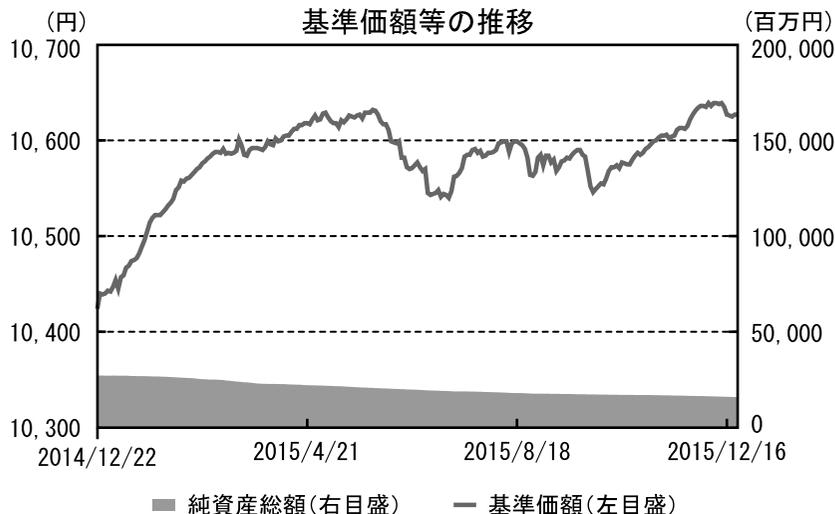
## 運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第2期 : 2014/12/23~2015/12/22)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.9%の上昇となりました。



第2期首 : 10,424円

第2期末 : 10,627円

(既払分配金 0円)

騰落率 : 1.9%

### 基準価額の主な変動要因

上昇要因

主に債券利子収入を享受したことによりグローバル金融機関ハイブリッド証券市況が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は上昇しました。

## 投資環境について

(第2期: 2014/12/23~2015/12/22)

債券市況の推移  
(期首を100として指数化)

(注) バークレイズ・グローバル・キャピタル・セキュリティズ・バンキング指数とは、バークレイズ社が算出するグローバルベースのハイブリッド証券のうち、銀行セクターが発行する証券の値動きを示す代表的な指数です。

## ◎債券市況

- ・当期のグローバル金融機関ハイブリッド証券市況(バークレイズ・グローバル・キャピタル・セキュリティズ・バンキング指数(ドルヘッジベース)を参照しています)は上昇しました。
- ・期首から2015年4月中旬にかけては、ECB(欧州中央銀行)が追加金融緩和を実施したことなどから欧米金利は低下しました。4月下旬から6月下旬にかけては、原油価格の反発などを背景にデフレ懸念が後退したことなどから欧米金利は上昇しました。7月上旬から期末にかけては、米国金利はFRB(米連邦準備制度理事会)による年内利上げが意識されたことなどをを受けて短期ゾーンが上昇しましたが、欧州金利は中国経済に対する懸念が高まったことやECBによる追加金融緩和の期待が高まったことなどをを受けて低下しました。こうした環境下、期を通じて見ると、欧米金利は期首に比べて概ね横ばいとなったものの、主に債券利子収入を享受したことなどにより、グローバル金融機関ハイブリッド証券市況は上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当ファンドは、日本を含む世界の優良金融機関が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先証券等）等を主要投資対象とし、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。高水準の為替ヘッジを行ったため、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。
- ・バイ・アンド・ホールド戦略を基本に運用を行った結果、主に債券利子収入を享受したことによりグローバル金融機関ハイブリッド証券市況が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は期首に比べ上昇しました。
- ・期末現在、債券の組入比率は93.8%であり、すべて劣後債および優先証券です。

（ご参考）

## 債券の格付分布

期首（2014年12月22日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	0.0%	0
AA格	0.0%	0
A格	8.7%	3
BBB格	59.4%	16
BB格以下	25.4%	5
無格付	0.0%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
  - ・AAA格（AAA、Aaa）
  - ・AA格（AA+、AA、AA-、Aa1、Aa2、Aa3）
  - ・A格（A+、A、A-、A1、A2、A3）
  - ・BBB格（BBB+、BBB、BBB-、Baa1、Baa2、Baa3）
  - ・BB格（BB+、BB、BB-、Ba1、Ba2、Ba3）
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付（国の発行体格付）を採用しているものがあります。
- ・格付の表示にあたっては、S&P社、Moody's社、フィッチ・レーティングス社のうち最も高い格付を表示しています。

期末（2015年12月22日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	0.0%	0
AA格	0.0%	0
A格	8.2%	3
BBB格	76.1%	17
BB格以下	9.5%	1
無格付	0.0%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
  - ・AAA格（AAA、Aaa）
  - ・AA格（AA+、AA、AA-、Aa1、Aa2、Aa3）
  - ・A格（A+、A、A-、A1、A2、A3）
  - ・BBB格（BBB+、BBB、BBB-、Baa1、Baa2、Baa3）
  - ・BB格（BB+、BB、BB-、Ba1、Ba2、Ba3）
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付（国の発行体格付）を採用しているものがあります。
- ・格付の表示にあたっては、S&P社、Moody's社、フィッチ・レーティングス社のうち最も高い格付を表示しています。

種別構成、業種別組入比率、利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、2014年および2015年11月末のデータを記載しています。

（ご参考）

種別構成

2014年11月末

	比率
優先証券	77.7%
期限付劣後債	22.3%
永久劣後債	0.0%
その他	0.0%

- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・種別構成は、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド（パイオニア・インベストメンツ社）が独自に分類したものです。
- ・その他は、普通社債や国債等の債券です。

2015年11月末

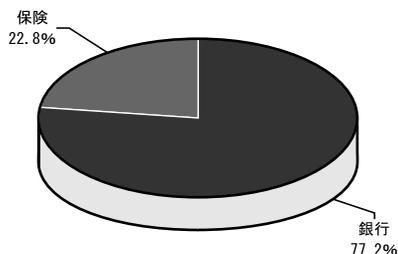
	比率
優先証券	79.3%
期限付劣後債	20.7%
永久劣後債	0.0%
その他	0.0%

- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・種別構成は、パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド（パイオニア・インベストメンツ社）が独自に分類したものです。
- ・その他は、普通社債や国債等の債券です。

（ご参考）

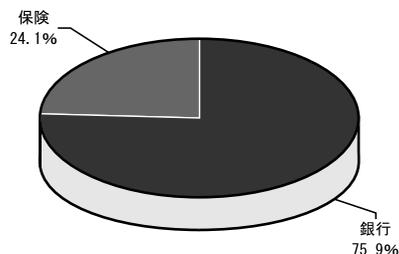
業種別組入比率

2014年11月末



- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・業種分類は、Bloomberg Industry Groupで分類しています。一部、パイオニア・インベストメンツ社が独自に分類したものを含まれます。

2015年11月末



- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・業種分類は、Bloomberg Industry Groupで分類しています。一部、パイオニア・インベストメンツ社が独自に分類したものを含まれます。

(ご参考)

## 利回り・デュレーション

2014年11月末

最終利回り	3.6%
直接利回り	5.8%
デュレーション	1.8年

- ・数値は、債券現物部分についてパイオニア・インベストメンツ社が計算しています。
- ・最終利回りとは、個別債券ごとの複利利回りを加重平均したものです。
- ・最終利回り、デュレーションは個別債券ごとに、繰上償還条項が付与されている銘柄は原則として直近の繰上償還可能日、または償還日を使用して計算していますが、一部の銘柄については運用委託先が想定する繰上償還日を使用して計算している場合があります。
- ・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基づくものであり、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。

2015年11月末

最終利回り	3.2%
直接利回り	5.9%
デュレーション	0.9年

- ・数値は、債券現物部分についてパイオニア・インベストメンツ社が計算しています。
- ・最終利回りとは、個別債券ごとの複利利回りを加重平均したものです。
- ・最終利回り、デュレーションは個別債券ごとに、繰上償還条項が付与されている銘柄は原則として直近の繰上償還可能日、または償還日を使用して計算していますが、一部の銘柄については運用委託先が想定する繰上償還日を使用して計算している場合があります。
- ・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基づくものであり、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、日本を含む世界の優良金融機関が発行する劣後債および優先証券等を主要投資対象とし、主として利子収益の確保をめざしますが、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2期
	2014年12月23日～ 2015年12月22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	926

(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

### ◎運用環境の見通し

- ・グローバル金融機関ハイブリッド証券市場については、バーゼルⅢ（金融機関の自己資本の「質」と「量」の強化を目的とした新たな自己資本比率規制）の導入によって、自己資本を強化する動きが金融機関の財務健全性の向上につながり、クレジットスプレッド（信用力格差による国債に対する上乘せ金利）の縮小に寄与することが見込まれます。資本算入要件を充たさなくなったハイブリッド証券については、繰上償還されやすくなっている状況にあります。繰上償還を見送ることが、市場の期待に背くというレピュテーション（風評）リスクにつながりかねないため、これを避けようとする発行体側の事情も、引き続き繰上償還を促す要因になっていると考えます。

### ◎今後の運用方針

- ・当ファンドは、発行体のファンダメンタルズに照らして相対的にクレジットスプレッドが厚く、投資妙味があると見られる証券を主な投資対象としています。繰上償還条項の付いた銘柄であっても、当該証券の発行条件や発行体の置かれる資金調達環境に応じた経済合理性の観点から、繰上償還が見送られる場合があります。しかしながら、当ファンドでは、繰上償還の実績や監督当局の規制動向などの要因により発行体が繰上償還を実施する可能性が高まっていると考えられ、想定通りの期日に償還された場合の利回りが比較的高くなることが期待され魅力的と判断される銘柄への選択的な投資を行っています。
- ・今後については主に信託期間内に償還または繰上償還可能日を迎える銘柄に投資を行い、原則として償還まで保有する現状のバイ・アンド・ホールド戦略を基本として、信託期間終了まで安定的な収益の確保をめざす方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年12月23日～2015年12月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 168	% 1.588	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 95)	(0.896)	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 )	( 69)	(0.648)	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 )	( 5)	(0.043)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.025	(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)	(0.021)	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	171	1.613	
期中の平均基準価額は、10,574円です。			

(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) 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12月23日～2015年12月22日)

## 公社債

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	社債券 千アメリカドル	千アメリカドル 14,965
	ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	社債券	1,300
	フランス	社債券	2,371 (1,697)
	オランダ	社債券	1,814 (1,631)
	アイルランド	社債券	5,679
	イギリス	社債券	7,829
	デンマーク	社債券	2,507
	ジャージー	社債券	2,382
	イギリス	社債券	千イギリスポンド 19,538

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2014年12月23日～2015年12月22日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 316,070	百万円 128,280	% 40.6	百万円 306,321	百万円 127,208	% 41.5
為替直物取引	—	—	—	10,475	822	7.8

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12月22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
アメリカ	千アメリカドル 28,552	千アメリカドル 29,118	千円 3,529,497	% 22.2	% —	% 22.2	% —	% —
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,400	2,548	337,030	2.1	—	2.1	—	—
フランス	3,589	3,673	485,885	3.1	—	3.1	—	—
オランダ	2,861	2,873	380,046	2.4	—	2.4	—	—
アイルランド	11,216	11,384	1,505,679	9.5	9.5	—	—	9.5
イギリス	12,068	12,585	1,664,547	10.5	—	10.5	—	—
デンマーク	4,783	4,965	656,790	4.1	—	4.1	—	—
イギリス	千イギリスポンド 34,531	千イギリスポンド 35,181	6,351,671	40.0	—	40.0	—	—
合 計	—	—	14,911,149	93.8	9.5	84.4	—	9.5

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄		当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	社債券	STEP CREDIT AGRIC 490529	6.637	11,956	12,210	1,479,981	2049/5/29
		STEP SOCIETE GENE 490429	5.922	10,031	10,269	1,244,734	2049/4/29
		STEP STANDARD CHA 490129	6.409	1,500	1,511	183,178	2049/1/29
		STEP SWISS RE CAP 490529	6.854	5,065	5,128	621,602	2049/5/29
小	計					3,529,497	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	社債券	STEP MUNICH RE 490629	5.767	2,400	2,548	337,030	2049/6/29
フランス	社債券	STEP AXA SA 490729	5.777	3,589	3,673	485,885	2049/7/29
オランダ	社債券	STEP ABN AMRO BAN 490329	4.31	2,861	2,873	380,046	2049/3/29
アイルランド	社債券	STEP UT2 FUND 160630	5.321	11,216	11,384	1,505,679	2016/6/30
イギリス	社債券	STEP ROYAL BK 210922	4.625	8,584	8,717	1,153,033	2021/9/22
		VAR LLOYDS BANK 211216	11.875	2,393	2,649	350,486	2021/12/16
		VAR ROYAL BK OF S 220316	10.5	1,091	1,217	161,028	2022/3/16
デンマーク	社債券	STEP DANSKE BANK 490529	4.878	4,783	4,965	656,790	2049/5/29
小	計					5,029,979	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	社債券	STEP ABN AMRO BK 491229	5.0	6,724	6,736	1,216,171	2049/12/29
		STEP AXA SA 490729	6.6666	6,154	6,261	1,130,486	2049/7/29
		STEP BNP PARIBAS 490429	5.945	700	695	125,588	2049/4/29
		STEP BNP PARIBAS 490729	5.954	1,000	1,011	182,571	2049/7/29
		STEP DANSKE BK 491229	5.6838	6,862	6,977	1,259,771	2049/12/29
		STEP DNB BANK 490129	6.0116	3,722	3,830	691,624	2049/1/29
		STEP LEGAL & GENE 490529	6.385	5,650	5,857	1,057,537	2049/5/29
		VAR BARCLAYS 490429	6.375	1,335	1,381	249,443	2049/4/29
		VAR STANDARD CHAR 490529	8.103	2,384	2,428	438,477	2049/5/29
小	計					6,351,671	
合	計					14,911,149	

(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) 上記のうち、償還年月日が2049年とあるのは、永久債(繰上償還条項付き)です。

○投資信託財産の構成

(2015年12月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 14,911,149	% 92.5
コール・ローン等、その他	1,202,912	7.5
投資信託財産総額	16,114,061	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(15,292,919千円)の投資信託財産総額(16,114,061千円)に対する比率は94.9%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=121.21 円	1 ユーロ=132.26 円	1 イギリスポンド=180.54 円
-------------------	----------------	--------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	31,318,758,280
コール・ローン等	674,456,318
公社債(評価額)	14,911,149,446
未収入金	15,351,513,998
未収利息	381,638,518
(B) 負債	15,427,964,922
未払金	15,204,697,100
未払解約金	83,172,650
未払信託報酬	139,752,976
その他未払費用	342,196
(C) 純資産総額(A-B)	15,890,793,358
元本	14,953,756,573
次期繰越損益金	937,036,785
(D) 受益権総口数	14,953,756,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,627円

<注記事項>

- ①期首元本額 26,022,410,430円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 11,068,653,857円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0627円です。

②分配金の計算過程

項 目	2014年12月23日～ 2015年12月22日
費用控除後の配当等収益額	641,216,915円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	20,095円
分配準備積立金額	744,973,743円
当ファンドの分配対象収益額	1,386,210,753円
1万口当たり収益分配対象額	926円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③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、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の40以内の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。

\*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。

○損益の状況 (2014年12月23日～2015年12月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	974,179,033
受取利息	972,770,083
その他収益金	1,408,950
(B) 有価証券売買損益	△ 376,411,143
売買益	4,280,831,366
売買損	△4,657,242,509
(C) 信託報酬等	△ 332,962,118
(D) 当期損益金(A+B+C)	264,805,772
(E) 前期繰越損益金	679,202,580
(F) 追加信託差損益金	△ 6,971,567
(配当等相当額)	( 20,095)
(売買損益相当額)	(△ 6,991,662)
(G) 計(D+E+F)	937,036,785
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	937,036,785
追加信託差損益金	△ 6,971,567
(配当等相当額)	( 20,095)
(売買損益相当額)	(△ 6,991,662)
分配準備積立金	1,386,190,658
繰越損益金	△ 442,182,306

- (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。