

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 / 株式	
信託期間	2024年10月25日まで（2015年3月30日設定）	
運用方針	好配当海外株マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国を除く世界主要国の株式を実質的な主要投資対象とし、配当収益の確保および中長期的な値上がり益の獲得をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を基本とします。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。	
主要運用対象	ベビード ファンド	好配当海外株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザー ファンド	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビード ファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザー ファンド	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。
配分方針	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)

好配当海外株ファンド（ラップ向け）



第1期（決算日：2015年10月26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「好配当海外株ファンド（ラップ向け）」は、去る10月26日に第1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

好配当海外株ファンド（ラップ向け）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	5
◇1万口当たりの費用明細	6
◇売買及び取引の状況	7
◇株式売買比率	7
◇利害関係人との取引状況等	7
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	8
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	9
◇損益の状況	9
◇お知らせ	9

マザーファンドのご報告

◇好配当海外株マザーファンド	10
----------------	----

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	基準価額			(参考指数) MSCI-KOKUSAI インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2015年3月30日	10,000	—	—	209,181.80	—	—	—	10
1期(2015年10月26日)	9,733	0	△2.7	208,059.28	△0.5	98.7	—	486

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAI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-KOKUSAI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) 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」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」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		(参考指数) MSCI-KOKUSAI インデックス (円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率
	騰 落	率	騰 落	率		
(設定日)	円	%		%	%	%
2015年3月30日	10,000	—	209,181.80	—	—	—
3月末	10,061	0.6	212,524.25	1.6	97.8	—
4月末	10,361	3.6	214,423.96	2.5	97.9	—
5月末	10,517	5.2	222,711.53	6.5	97.4	—
6月末	10,031	0.3	213,619.17	2.1	96.9	—
7月末	10,278	2.8	219,460.00	4.9	98.1	—
8月末	9,515	△4.9	201,566.93	△3.6	97.5	—
9月末	9,065	△9.4	187,464.61	△10.4	96.7	—
(期末)						
2015年10月26日	9,733	△2.7	208,059.28	△0.5	98.7	—

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

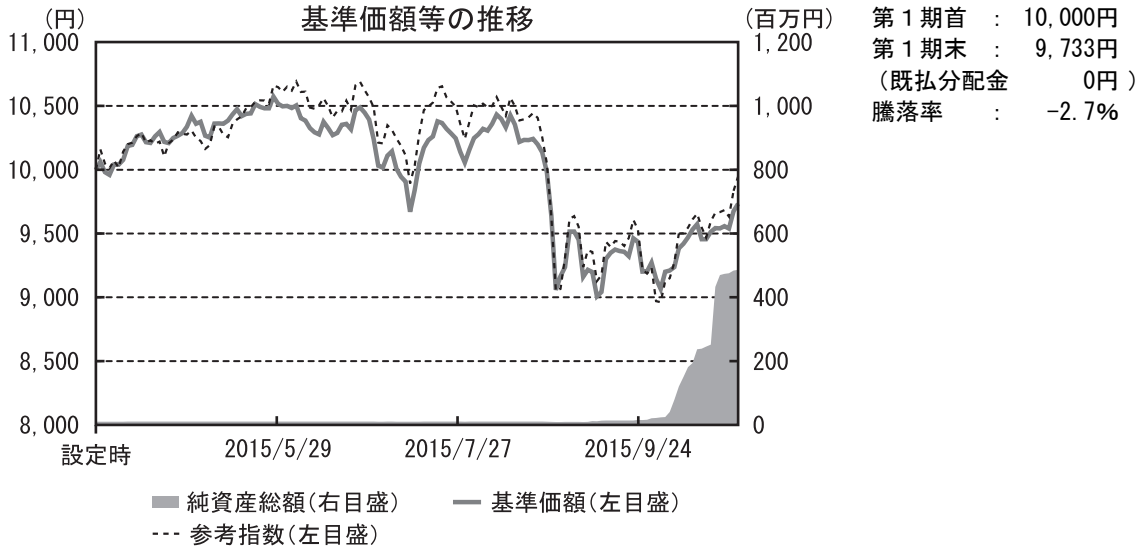
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第1期：2015/3/30～2015/10/26）

基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ2.7%の下落となりました。



基準価額の主な変動要因

下落要因

わが国を除く世界主要国の株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第1期：2015/3/30～2015/10/26）

- ・ 設定時から2015年5月下旬にかけては、主要国における緩和的な金融政策や活発なM&A（企業の合併・買収）の動きなどが好感されるなか、市況は高値圏での推移となりました。
- ・ 6月以降は上昇を続けてきた中国株式市況が下落に転じたことやギリシャの債務問題に対する懸念が強まったことを受けて市況は弱含みしました。中国が通貨切り下げを発表した8月中旬以降には中国景気に対する不安から市況は一段の下落となりましたが、期末にかけては株価の割安感が強まったことやFRB（米連邦準備制度理事会）による金利引き上げ時期が後ずれするとの観測から反発の動きとなりました。
- ・ 為替市況は、設定時に比べて1.6%の円安・ドル高、2.9%の円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜好配当海外株ファンド（ラップ向け）＞

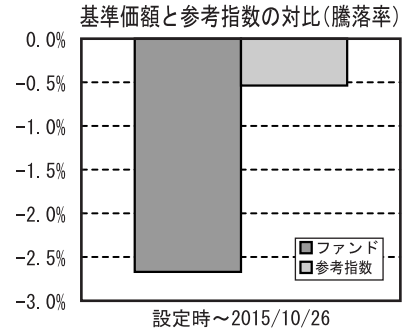
- ・ 当ファンドは好配当海外株マザーファンド受益証券（以下、マザーファンド）を通じて、わが国を除く世界主要国の株式に投資しています。

＜好配当海外株マザーファンド＞

- ・ 基準価額は設定時に比べ0.4%の下落となりました。
 - ・ 世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性などを勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としています。
 - ・ 組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性などを勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスクなどをチェックし選定しています。組入銘柄数については分散投資を進めた結果、設定時の110銘柄前後から若干引き上げて期末は130銘柄程度としました。
 - ・ パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。
- （上昇銘柄）
- ・ REYNOLDS AMERICAN INC（アメリカ、食品・飲料・タバコ）：米国を拠点にタバコの製造・販売を手掛けています。「CAMEL」、「PALL MALL」などの有力ブランドを抱え、同社製品は米国内外で販売されています。自社の強力なブランド品に加え、買収した米タバコ会社LORILLARD INCの製品群が加わることで商品ラインナップが強化される点を評価し、期を通じて保有しました。当期においては主にタバコの販売価格引き上げが業績を押し上げる要因となり、株価は上昇基調をたどりしました。
- （下落銘柄）
- ・ ABBVIE INC（アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス）：米国の製薬企業大手です。主力薬で関節リュウマチの治療などに用いられる「ヒュミラ」に加え、C型肝炎治療に用いられる新薬「ヴィキラックス」が業績を押し上げる要因になるものと考え、期中に新たに組み入れました。2016年の米国大統領選挙で民主党の有力候補と目されているヒラリー・クリントン氏が高騰する薬価を問題視するコメントを表明したことなどが懸念材料となり、株価は下落しました。なお同社の収益については引き続き強気の見通しを維持していることから、継続保有としています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数はMSCI-KOKUSA I インデックス（円換算ベース）です。



分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2015年3月30日～ 2015年10月26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	298

（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

<好配当海外株ファンド（ラップ向け）>

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針に則り、マザーファンド受益証券を高位に組み入れる方針です。

<好配当海外株マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国ではFRBが金利引き上げのタイミングを模索しているものの、中国など海外の主要国の経済指標が力強さに欠けている状況であることを踏まえると、利上げのペースは緩慢なものにならざるを得ないとみています。欧州ではECB（欧州中央銀行）のドラギ総裁から量的金融緩和の追加策を示唆するコメントが表明されたほか、中国においても政策金利と預金準備率の引き下げが実施されるなど主要国の金融政策は依然として緩和的なスタンスが維持されています。こうした緩和的な金融政策が市況のサポート要因となり、市況は概ね上昇基調をたどるものと考えています。勿論ながら中国景気の下振れの可能性などが不安視され、市況が一時的に混乱することは十分に考えられますが、こうした局面をむしろ優良銘柄の買い場と捉えてポートフォリオ構築に活かしてまいります。

◎今後の運用方針

- ・引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスクなどのチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2015年3月30日～2015年10月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	40	0.398	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(34)	(0.342)	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 ）	(3)	(0.031)	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 ）	(2)	(0.025)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	526	5.276	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に発生する費用
（ 株 式 ）	(526)	(5.276)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	156	1.560	(c) 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
（ 株 式 ）	(156)	(1.560)	
(d) そ の 他 費 用	72	0.719	(d) 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 ）	(54)	(0.537)	外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(18)	(0.177)	信託事務の処理等に要するその他諸費用（取引主体識別コードの登録（更新）手数料（固定額）に対し、ファンド規模が小さいため、金額・比率とも大きく表示されています。）
合 計	794	7.953	
期中の平均基準価額は、9,975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) 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2015年3月30日～2015年10月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
好配当海外株マザーファンド	千口 398,097	千円 470,383	千口 45	千円 56

○株式売買比率

(2015年3月30日～2015年10月26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
	好配当海外株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,257,262千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,219,839千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.93

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2015年3月30日～2015年10月26日)

利害関係人との取引状況

<好配当海外株ファンド（ラップ向け）>

該当事項はございません。

<好配当海外株マザーファンド>

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	
		百万円	%		百万円	%
株式	8,929	384	4.3	9,327	247	2.6
為替直物取引	3,554	2,450	68.9	4,158	2,477	59.6

平均保有割合 1.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	644千円
うち利害関係人への支払額 (B)	38千円
(B) / (A)	6.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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MUF G証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(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 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2015年10月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
好配当海外株マザーファンド	千口 398,052	千円 485,106

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10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
好配当海外株マザーファンド	千円 485,106	% 98.9
コール・ローン等、その他	5,378	1.1
投資信託財産総額	490,484	100.0

(注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (6,613,591千円) の投資信託財産総額 (6,934,029千円) に対する比率は95.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.14円	1 カナダドル=91.90円	1 ユーロ=133.46円	1 イギリスポンド=185.54円
1 スイスフラン=123.73円	1 スウェーデンクローネ=14.24円	1 ノルウェークローネ=14.41円	1 デンマーククローネ=17.89円
1 オーストラリアドル=87.55円	1 ニュージーランドドル=81.83円	1 香港ドル=15.63円	1 シンガポールドル=86.62円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2015年10月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	490,484,356
コール・ローン等	5,378,292
好配当海外株マザーファンド(評価額)	485,106,056
未収利息	8
(B) 負債	4,281,513
未払解約金	4,124,574
未払信託報酬	156,294
その他未払費用	645
(C) 純資産総額(A-B)	486,202,843
元本	499,518,979
次期繰越損益金	△ 13,316,136
(D) 受益権総口数	499,518,979口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,733円

<注記事項>

- ①設定元本額 10,000,000円
 期中追加設定元本額 493,782,105円
 期中一部解約元本額 4,263,126円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9733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13,316,136円です。

③分配金の計算過程

項 目	2015年3月30日～ 2015年10月26日
費用控除後の配当等収益額	670,059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	13,831,294円
収益調整金額	432,377円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	14,933,730円
1万口当たり収益分配対象額	298円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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

(2015年3月30日～2015年10月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	30
受取利息	30
(B) 有価証券売買損益	14,679,862
売買益	14,784,278
売買損	△ 104,416
(C) 信託報酬等	△ 178,539
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,501,353
(E) 追加信託差損益金	△27,817,489
(売買損益相当額)	(△27,817,489)
(F) 計(D+E)	△13,316,136
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△13,316,136
追加信託差損益金	△27,817,489
(配当等相当額)	(432,377)
(売買損益相当額)	(△28,249,866)
分配準備積立金	14,501,353

- (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) (E) 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。

好配当海外株マザーファンド

《第9期》決算日2015年10月26日

〔計算期間：2014年10月28日～2015年10月26日〕

「好配当海外株マザーファンド」は、10月26日に第9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9期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の株式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) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰	期中落率	期騰	期中落率			
5期(2011年10月25日)	円	%		%	%	%	百万円
	6,129	△ 1.2	92,079.09	△ 6.6	98.5	—	7,427
6期(2012年10月25日)	6,931	13.1	104,759.05	13.8	98.3	—	6,637
7期(2013年10月25日)	10,212	47.3	156,821.88	49.7	99.4	—	7,841
8期(2014年10月27日)	11,556	13.2	182,386.54	16.3	98.7	—	7,254
9期(2015年10月26日)	12,187	5.5	208,059.28	14.1	98.9	—	6,657

(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-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI-KOKUSAI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-KOKUSAI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) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2014年10月27日	円 11,556	% —	182,386.54	% —	% 98.7	% —
10月末	11,854	2.6	186,951.83	2.5	98.8	—
11月末	12,762	10.4	209,174.64	14.7	99.1	—
12月末	12,767	10.5	211,589.12	16.0	98.9	—
2015年1月末	12,140	5.1	202,425.43	11.0	98.9	—
2月末	12,582	8.9	213,504.99	17.1	98.6	—
3月末	12,308	6.5	212,524.25	16.5	98.1	—
4月末	12,684	9.8	214,423.96	17.6	98.1	—
5月末	12,909	11.7	222,711.53	22.1	97.5	—
6月末	12,318	6.6	213,619.17	17.1	97.1	—
7月末	12,629	9.3	219,460.00	20.3	98.3	—
8月末	11,696	1.2	201,566.93	10.5	97.7	—
9月末	11,147	△ 3.5	187,464.61	2.8	97.0	—
(期 末) 2015年10月26日	12,187	5.5	208,059.28	14.1	98.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

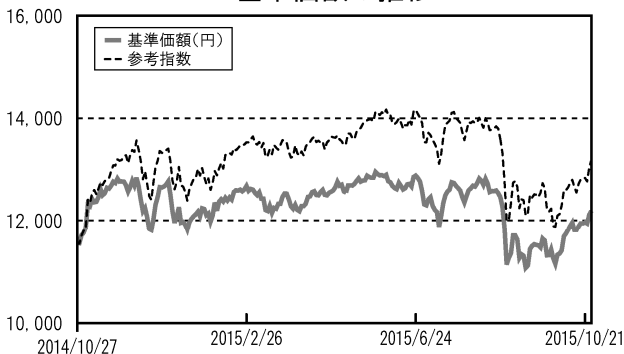
○運用経過

●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5.5%の上昇となりました。

基準価額の推移



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

●投資環境について

◎株式市況

- ・2014年10月下旬から2015年5月下旬にかけては日本や中国で金融緩和策が発表されたこと、活発なM&A（企業の合併・買収）の動きなどが好感されるなか、市況は高値圏での推移となりました。
- ・6月以降は上昇を続けてきた中国株式市況が下落に転じたことやギリシャの債務問題に対する懸念が強まったことを受けて市況は弱含みしました。中国が通貨切り下げを発表した8月中旬以降には中国景気に対する不安から市況は一段の下落となりましたが、期末にかけては株価の割安感が強まったことやFRB（米連邦準備制度理事会）による金利引き上げ時期が後ずれするとの観測から反発の動きとなりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性などを勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性などを勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスクなどをチェックし選定しています。組入銘柄数については分散投資を進めた結果、期首の110銘柄前後から若干引き上げて期末は130銘柄程度としました。
- ・組入銘柄の株価上昇および米ドルなど主要通貨が対円で上昇したことにより、基準価額は5.5%上昇しました。パフォーマンスに影響した主な銘柄は以下の通りです。

(上昇銘柄)

- ・REYNOLDS AMERICAN INC (アメリカ、食品・飲料・タバコ): 米国を拠点にタバコの製造・販売を手掛けています。「CAMEL」、「PALL MALL」などの有力ブランドを抱え、同社製品は米国内外で販売されています。自社の強力なブランド品に加え、買収した米タバコ会社LORILLARD INCの製品群が加わることで商品ラインナップが強化される点を評価し、期を通じて保有しました。当期においては主にタバコの販売価格引き上げが業績を押し上げる要因となり、株価は上昇基調をたどりました。

(下落銘柄)

- ・ABBVIE INC (アメリカ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス): 米国の製薬企業大手です。主力薬で関節リュウマチの治療などに用いられる「ヒュミラ」に加え、C型肝炎治療に用いられる新薬「ヴィキラックス」が業績を押し上げる要因になるものと考え、期中に新たに組み入れました。2016年の米国大統領選挙で民主党の有力候補と目されているヒラリー・クリントン氏が高騰する薬価を問題視するコメントを表明したことなどが懸念材料となり、株価は下落しました。なお同社の収益については引き続き強気の見通しを維持していることから、継続保有としています。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国ではFRBが金利引き上げのタイミングを模索しているものの、中国など海外の主要国の経済指標が力強さに欠けている状況であることを踏まえると、利上げのペースは緩慢なものにならざるを得ないとみています。欧州ではECB(欧州中央銀行)のドラギ総裁から量的金融緩和の追加策を示唆するコメントが表明されたほか、中国においても政策金利と預金準備率の引き下げが実施されるなど主要国の金融政策は依然として緩和的なスタンスが維持されています。こうした緩和的な金融政策が市況のサポート要因となり、市況は概ね上昇基調をたどるものと考えています。勿論ながら中国景気の下振れの可能性などが不安視され、市況が一時的に混乱することは十分に考えられますが、こうした局面をむしろ優良銘柄の買い場と捉えてポートフォリオ構築に活かしてまいります。

◎今後の運用方針

- ・当ファンドは引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位(90%以上)を維持する方針です。
- ・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性などを勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスクなどのチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年10月28日～2015年10月26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 74 (74)	% 0.605 (0.605)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	17 (17)	0.137 (0.137)	(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)	12 (12) (0)	0.096 (0.095) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	103	0.838	
期中の平均基準価額は、12,316円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2014年10月28日～2015年10月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 10,388 (42)	千アメリカドル 40,870 (△ 7)	百株 11,148	千アメリカドル 43,460
	カナダ	9,210	千カナダドル 25,760	9,735	千カナダドル 26,332
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,861 (-)	3,110 (△ 19)	1,817	2,725
	イタリア	1,868	436	1,542	1,260
	フランス	1,731	3,919	1,113	3,074
	オランダ	159	384	235	285
	スペイン	2,881 (2,078)	2,441 (35)	2,059 (2,478)	2,104 (44)
	ベルギー	228	751	221	705
	フィンランド	1,010	1,710	1,272	2,645
	ポルトガル	-	-	1,056	339
	イギリス	11,651 (△ 77)	千イギリスポンド 6,425 (-)	12,450	千イギリスポンド 6,596
	スイス	65 (-)	千スイスフラン 837 (△ 7)	73	千スイスフラン 1,234
	スウェーデン	327	千スウェーデンクローネ 5,750	562	千スウェーデンクローネ 8,055
	ノルウェー	209	千ノルウェークローネ 4,120	1,151	千ノルウェークローネ 10,150
	デンマーク	208	千デンマーククローネ 3,275	630	千デンマーククローネ 2,816
オーストラリア	26,543 (263)	千オーストラリアドル 16,163 (△ 11)	22,718	千オーストラリアドル 18,450	
ニュージーランド	1,670	千ニュージーランドドル 729	2,572	千ニュージーランドドル 786	
香港	28,403	千香港ドル 50,999	35,847	千香港ドル 58,842	
シンガポール	20,327	千シンガポールドル 5,935	14,707	千シンガポールドル 3,708	

(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

(2014年10月28日～2015年10月26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	27,853,506千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,728,770千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.13

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月28日～2015年10月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	13,556	822	6.1	14,297	325	2.3
為替直物取引	4,739	2,962	62.5	5,764	3,311	57.4

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	41,397千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,739千円
(B) / (A)	4.2%

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MUFJ証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2015年10月26日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		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		
CONOCOPHILLIPS	165	—	—	—	—	エネルギー
DOMINION RESOURCES INC/VA	238	47	343	41,608	—	公益事業
DOW CHEMICAL CO/THE	—	74	372	45,108	—	素材
DARDEN RESTAURANTS INC	—	112	715	86,711	—	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	137	83	691	83,785	—	公益事業
ENSCO PLC-CL A	100	—	—	—	—	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	—	51	533	64,598	—	公益事業
FORD MOTOR CO	—	468	733	88,838	—	自動車・自動車部品
INTERNATIONAL PAPER CO	—	125	548	66,399	—	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	—	40	196	23,835	—	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	34	745	90,332	—	資本財
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	—	91	172	20,889	—	銀行
OMNICOM GROUP	—	48	353	42,877	—	メディア
PACKAGING CORP OF AMERICA	—	54	359	43,586	—	素材
ALTRIA GROUP INC	99	90	549	66,560	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	—	51	335	40,596	—	公益事業
PPL CORP	337	—	—	—	—	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	291	120	511	62,013	—	公益事業
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	33	352	42,694	—	運輸
WEC ENERGY GROUP INC	—	97	512	62,054	—	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	—	98	521	63,145	—	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	344	144	524	63,566	—	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	—	186	545	66,131	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STAPLES INC	381	—	—	—	—	小売
PAYCHEX INC	—	102	528	63,986	—	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	—	44	166	20,227	—	半導体・半導体製造装置
AMEREN CORPORATION	251	119	523	63,414	—	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	206	90	517	62,668	—	公益事業
CINCINNATI FINANCIAL CORP	—	92	543	65,799	—	保険
CENTURYLINK INC	118	—	—	—	—	電気通信サービス
REYNOLDS AMERICAN INC	235	147	718	87,061	—	食品・飲料・タバコ
SEAGATE TECHNOLOGY	213	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GAMESTOP CORP-CLASS A	—	116	526	63,726	—	小売
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	37	348	42,204	—	素材
HOLLYFRONTIER CORP	321	—	—	—	—	エネルギー
KRAFT FOODS GROUP INC	203	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ABBVIE INC	—	128	644	78,056	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	3,639	2,921	14,136	1,712,483	
	銘柄数<比率>	16	29	—	<25.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	129	59	441	40,584	—	銀行
THOMSON REUTERS CORP	—	85	464	42,650	—	メディア
TRANSCANADA CORP	—	102	457	42,088	—	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	244	—	—	—	—	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	244	201	907	83,437	—	保険
AGRIUM INC	—	37	468	43,078	—	素材

銘柄	株数	金額	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円			
CI FINANCIAL CORP	—	141	444	40,804	各種金融		
ENBRIDGE INC	—	161	916	84,188	エネルギー		
NATIONAL BANK OF CANADA	266	—	—	—	銀行		
POWER CORP OF CANADA	326	152	451	41,459	保険		
SUNCOR ENERGY INC	—	120	450	41,355	エネルギー		
FORTIS INC	145	—	—	—	公益事業		
TORONTO-DOMINION BANK	—	83	451	41,487	銀行		
BAYTECH ENERGY CORP	142	—	—	—	エネルギー		
VERMILION ENERGY INC	170	—	—	—	エネルギー		
小 計	株 数	金額	1,666	1,141	5,453	501,134	
	銘柄 数	< 比率 >	8	10	—	< 7.5% >	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	82	41	327	43,699	自動車・自動車部品		
ALLIANZ SE-REG	—	27	426	56,874	保険		
HUGO BOSS AG -ORD	—	22	215	28,717	耐久消費財・アパレル		
AXEL SPRINGER SE	—	36	184	24,613	メディア		
小 計	株 数	金額	82	127	1,153	153,904	
	銘柄 数	< 比率 >	1	4	—	< 2.3% >	
(ユーロ…イタリア)							
ENI SPA	200	—	—	—	エネルギー		
ATLANTIA SPA	229	—	—	—	運輸		
TERNA SPA	1,085	—	—	—	公益事業		
UNIPOLSAI SPA	—	1,840	411	54,859	保険		
小 計	株 数	金額	1,514	1,840	411	54,859	
	銘柄 数	< 比率 >	3	1	—	< 0.8% >	
(ユーロ…フランス)							
AXA SA	—	109	263	35,146	保険		
SOCIETE GENERALE SA	—	83	359	47,964	銀行		
TOTAL SA	86	58	265	35,462	エネルギー		
BNP PARIBAS	—	87	490	65,514	銀行		
ORANGE	—	248	395	52,725	電気通信サービス		
LAGARDERE SCA	—	102	274	36,634	メディア		
BOUYGUES SA	113	—	—	—	資本財		
CREDIT AGRICOLE SA	—	332	380	50,777	銀行		
ENGIE	278	92	150	20,091	公益事業		
SCOR SE	158	—	—	—	保険		
EDF	134	—	—	—	公益事業		
EDENRED	—	274	482	64,396	商業・専門サービス		
小 計	株 数	金額	769	1,387	3,062	408,712	
	銘柄 数	< 比率 >	5	9	—	< 6.1% >	
(ユーロ…オランダ)							
DELTA LLOYD NV	171	—	—	—	保険		
NN GROUP NV	—	95	271	36,197	保険		
小 計	株 数	金額	171	95	271	36,197	
	銘柄 数	< 比率 >	1	1	—	< 0.5% >	
(ユーロ…スペイン)							
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	108	85	254	34,026	資本財		
TELEFONICA SA	—	129	155	20,814	電気通信サービス		
BANCO SANTANDER SA	627	—	—	—	銀行		
BANCO SANTANDER SA - RTS	627	—	—	—	銀行		
REPSOL SA	244	157	182	24,392	エネルギー		
GAS NATURAL SDG SA	—	75	149	19,903	公益事業		

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	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
MAPPRE SA	—	1,170	313	41,863	保険	
ENAGAS SA	252	235	647	86,416	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	56	80	636	84,897	公益事業	
CAIXABANK S.A	—	404	144	19,351	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,915	2,337	2,485	331,665	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	8	—	<5.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	—	169	673	89,898	保険	
PROXIMUS	162	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	162	169	673	89,898	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.4%>	
(ユーロ…フィンランド)						
STORA ENSO OYJ-R SHS	—	250	218	29,177	素材	
NOKIAN RENKAAT OYJ	129	96	292	39,051	自動車・自動車部品	
UPM-KYMMENE OYJ	362	96	161	21,601	素材	
METSO OYJ	112	46	102	13,702	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS	89	—	—	—	保険	
ELISA OYJ	165	108	374	49,947	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	858	596	1,150	153,481	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<2.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	1,056	—	—	—	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,056	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	6,530	6,554	9,206	1,228,719	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	29	—	<18.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
NEXT PLC	—	32	254	47,201	小売	
BAE SYSTEMS PLC	—	516	234	43,465	資本財	
TESCO PLC	1,380	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	—	1,864	478	88,709	保険	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	—	68	261	48,492	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	143	84	294	54,727	食品・飲料・タバコ	
CENTRICA PLC	907	—	—	—	公益事業	
SSE PLC	215	—	—	—	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	882	—	—	—	電気通信サービス	
WM MORRISON SUPERMARKETS	1,615	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
AVIVA PLC	840	796	382	70,979	保険	
NATIONAL GRID PLC	365	374	349	64,916	公益事業	
PERSIMMON PLC	283	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
AMEC FOSTER WHEELER PLC	—	166	125	23,315	エネルギー	
TAYLOR WIMPEY PLC	—	2,100	412	76,485	耐久消費財・アパレル	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	—	262	466	86,540	エネルギー	
OLD MUTUAL PLC	—	1,000	212	39,464	保険	
INVESTEC PLC	—	597	329	61,088	各種金融	
ADMIRAL GROUP PLC	210	—	—	—	保険	
FRIENDS LIFE GROUP LTD	1,527	—	—	—	保険	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,194	825	323	60,080	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,562	8,685	4,125	765,465	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<11.5%>	

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期		期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額				
					外貨建金額	邦貨換算金額			
(スイス) SWISSCOM AG-REG	百株	7	百株	7	千スイスフラン	—	千円	—	電気通信サービス
小 計	株 数	7	—	—	—	—	—	—	—
	銘柄 数	< 比率 >	1	—	—	—	< 1.0% >	—	—
(スウェーデン) NORDEA BANK AB	316	—	—	—	千スウェーデンクローネ	—	—	—	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	176	71	1,402	19,978	—	—	—	—	銀行
SKANSKA AB-B SHS	—	186	2,918	41,557	—	—	—	—	資本財
小 計	株 数	492	257	4,321	—	—	61,535	—	—
	銘柄 数	< 比率 >	2	2	—	—	< 0.9% >	—	—
(ノルウェー) ORKLA ASA	704	—	—	—	千ノルウェークローネ	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA	290	114	1,957	28,205	—	—	—	—	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	—	55	2,092	30,156	—	—	—	—	素材
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	244	126	1,624	23,406	—	—	—	—	保険
小 計	株 数	1,238	295	5,674	—	—	81,768	—	—
	銘柄 数	< 比率 >	3	3	—	—	< 1.2% >	—	—
(デンマーク) DANSKE BANK A/S	—	96	1,899	33,988	千デンマーククローネ	—	—	—	銀行
TDC A/S	518	—	—	—	—	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数	518	96	1,899	—	—	33,988	—	—
	銘柄 数	< 比率 >	1	1	—	—	< 0.5% >	—	—
(オーストラリア) WOODSIDE PETROLEUM LTD	172	—	—	—	千オーストラリアドル	—	—	—	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP	135	213	615	53,893	—	—	—	—	銀行
QBE INSURANCE GROUP LTD	345	618	834	73,042	—	—	—	—	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	96	—	—	—	—	—	—	—	銀行
WESTPAC BANKING CORP	353	169	535	46,853	—	—	—	—	銀行
WESTPAC BANKING CORP-RTS	—	7	3	332	—	—	—	—	銀行
BRAMBLES LTD	—	480	488	42,738	—	—	—	—	商業・専門サービス
BORAL LTD	—	645	354	31,001	—	—	—	—	素材
WOOLWORTHS LTD	174	147	408	35,791	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	1,680	—	—	—	—	—	—	—	電気通信サービス
AMP LTD	—	797	474	41,517	—	—	—	—	保険
TABCORP HOLDINGS LTD	—	1,451	719	63,009	—	—	—	—	消費者サービス
AMCOR LIMITED	480	345	469	41,108	—	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD	—	319	348	30,525	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MACQUARIE GROUP LTD	189	160	1,338	117,207	—	—	—	—	各種金融
CLMIG GROUP LTD	293	248	657	57,537	—	—	—	—	資本財
COCA-COLA AMATIL LTD	451	—	—	—	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	37	—	—	—	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	1,158	—	—	—	—	—	—	—	保険
ORIGIN ENERGY LTD	297	—	—	—	—	—	—	—	エネルギー
ORICA LTD	128	—	—	—	—	—	—	—	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	356	246	461	40,447	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SUNCORP GROUP LTD	672	—	—	—	—	—	—	—	保険
WESFARMERS LTD	155	130	542	47,514	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TOLL HOLDINGS LTD	1,096	—	—	—	—	—	—	—	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD	—	130	413	36,181	—	—	—	—	エネルギー
WORLEYPARSONS LTD	362	—	—	—	—	—	—	—	エネルギー
AGL ENERGY LTD	—	220	361	31,607	—	—	—	—	公益事業
TATTS GROUP LTD	—	1,160	464	40,623	—	—	—	—	消費者サービス
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,030	—	—	—	—	—	—	—	素材

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AUSNET SERVICES	—	4,700	683	59,871	公益事業	
CROWN RESORTS LTD	—	575	680	59,553	消費者サービス	
INCITEC PIVOT LTD	—	830	329	28,848	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	675	335	358	31,382	銀行	
AURIZON HOLDINGS LTD	—	740	376	32,976	運輸	
ALS LTD	920	—	—	—	商業・専門サービス	
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	—	96	375	32,854	消費者サービス	
BANK OF QUEENSLAND LTD	310	263	356	31,199	銀行	
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	—	630	452	39,657	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,568 24	15,655 26	13,104 —	1,147,277 <17.2%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	4,254	2,262	753	61,638	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	—	1,090	582	47,629	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,254 1	3,352 2	1,335 —	109,268 <1.6%>	
(香港)			千香港ドル			
NEW WORLD DEVELOPMENT	5,290	6,330	5,329	83,305	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	825	—	—	—	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	105	2,156	33,709	各種金融	
HYSAN DEVELOPMENT CO	—	1,000	3,475	54,314	不動産	
SINO LAND CO	3,660	3,100	4,023	62,891	不動産	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	1,495	1,200	3,342	52,235	耐久消費財・アパレル	
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	1,260	730	5,197	81,238	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,325	1,120	2,917	45,602	銀行	
PCCW LTD	13,350	8,490	3,616	56,529	電気通信サービス	
LI & FUNG LTD	3,680	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SANDS CHINA LTD	872	—	—	—	消費者サービス	
WHEELOCK & CO LTD	—	700	2,541	39,715	不動産	
WYNN MACAU LTD	1,448	—	—	—	消費者サービス	
SJM HOLDINGS LTD	2,430	—	—	—	消費者サービス	
FIRST PACIFIC CO	—	5,200	2,756	43,076	各種金融	
SWIRE PROPERTIES LTD	—	1,820	4,331	67,702	不動産	
MGM CHINA HOLDINGS LTD	1,604	—	—	—	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	37,239 12	29,795 11	39,687 —	620,321 <9.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND LTD	—	2,030	637	55,213	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	520	295	531	45,995	銀行	
KEPPEL CORP LTD	—	380	275	23,863	資本財	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	239	487	42,232	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	2,380	—	—	—	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	1,456	585	50,699	電気通信サービス	
SEMBCORP MARINE LTD	—	960	236	20,456	資本財	
COMFORTDELGRO CORP LTD	—	1,710	528	45,769	運輸	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	1,450	461	39,940	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,900 2	8,520 8	3,742 —	324,170 <4.9%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	79,614 105	77,273 134	— —	6,586,133 <98.9%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2015年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,586,133	% 95.0
コール・ローン等、その他	347,896	5.0
投資信託財産総額	6,934,029	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (6,613,591千円) の投資信託財産総額 (6,934,029千円) に対する比率は95.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=121.14円	1 カナダドル=91.90円	1 ユーロ=133.46円	1 イギリスポンド=185.54円
1 スイスフラン=123.73円	1 スウェーデンクローネ=14.24円	1 ノルウェークローネ=14.41円	1 デンマーククローネ=17.89円
1 オーストラリアドル=87.55円	1 ニュージーランドドル=81.83円	1 香港ドル=15.63円	1 シンガポールドル=86.62円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年10月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	7,064,386,996 円
コール・ローン等	194,751,962
株式(評価額)	6,586,133,587
未収入金	277,180,913
未収配当金	6,320,438
未収利息	96
(B) 負債	407,142,069
未払金	390,853,129
未払解約金	16,288,940
(C) 純資産総額(A-B)	6,657,244,927
元本	5,462,710,562
次期繰越損益金	1,194,534,365
(D) 受益権総口数	5,462,710,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,187円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,277,946,807円
 期中追加設定元本額 938,369,591円
 期中一部解約元本額 1,753,605,836円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2187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 バランスインカム・グローバル (毎月決算型) | 1,974,179,820円 |
| 好配当海外株ファンド (ラップ向け) | 398,052,069円 |
| 世界の好配当利回り株ファンド (毎月決算型) | 14,867,110円 |
| アドバンスト・バランス I (FOFs用) (適格機関投資家限定) | 65,833,378円 |
| アドバンスト・バランス II (FOFs用) (適格機関投資家限定) | 456,926,978円 |
| MUAM 好配当海外株ファンド2010-11 (適格機関投資家限定) | 2,552,851,207円 |
| 合計 | 5,462,710,562円 |

○損益の状況 (2014年10月28日～2015年10月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	264,496,373 円
受取配当金	264,347,406
受取利息	148,967
(B) 有価証券売買損益	164,660,375
売買益	1,287,133,803
売買損	△1,122,473,428
(C) 保管費用等	△ 6,548,073
(D) 当期損益金(A+B+C)	422,608,675
(E) 前期繰越損益金	977,042,553
(F) 追加信託差損益金	204,766,694
(G) 解約差損益金	△ 409,883,557
(H) 計(D+E+F+G)	1,194,534,365
次期繰越損益金(H)	1,194,534,365

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

- ①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)
- 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)
- ③2015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)