

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	2026年1月14日まで（2016年1月29日設定）	
運用方針	<p>世界プレミア企業債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債券等に投資を行います。なお、プレミア企業とは、世界的に活躍し、広く認知された商品やサービスを持ち、財務体質が健全で、安定的な成長が期待できる企業をいい、関連会社とは、原則として資本関係を有し、プレミア企業の事業推進の一端を担うために設立された会社等のことをいいます。</p> <p>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。</p> <p>デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。</p> <p>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。</p> <p>債券等の運用にあたっては、F I Lインベストメンツ・インターナショナルに運用指図に関する権限を委託します。</p>	
主要運用対象	ベビーファンド	世界プレミア企業債券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	日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債券等を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	<p>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。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

※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）

# 世界プレミア企業債券ファンド （為替ヘッジあり）

愛称：プレミア・コレクション

第2期（決算日：2018年1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「世界プレミア企業債券ファンド（為替ヘッジあり）」は、去る1月15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）

お客さまのお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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金					
(設定日)	円		円		%		%		百万円
2016年1月29日	10,000		—		—		—		3,024
1期(2017年1月16日)	10,174		10		1.8		95.7		5,996
2期(2018年1月15日)	10,301		10		1.3		92.2		20,114

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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。

## ○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	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首)	円		%		%		%
2017年1月16日	10,174		—		95.7		—
1月末	10,152		△0.2		95.4		—
2月末	10,269		0.9		95.1		—
3月末	10,223		0.5		95.0		—
4月末	10,288		1.1		96.1		—
5月末	10,335		1.6		92.8		—
6月末	10,297		1.2		92.5		—
7月末	10,346		1.7		91.3		—
8月末	10,392		2.1		91.9		—
9月末	10,352		1.7		91.1		—
10月末	10,393		2.2		90.5		—
11月末	10,360		1.8		92.3		—
12月末	10,345		1.7		90.0		—
(期末)							
2018年1月15日	10,311		1.3		92.2		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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。

## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

（第2期：2017/1/17～2018/1/15）

#### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・ 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

債券利子収入を享受したことや世界投資適格社債市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

（第2期：2017/1/17～2018/1/15）

◎債券市況

- ・期首から2017年9月上旬にかけては、北朝鮮を巡る地政学的リスクが意識されたことや米国の低インフレが意識されたこと等を背景に、米国等の長期金利が低下したこと等を受けて、世界投資適格社債市況は上昇しました。
- ・その後、期末にかけては、大規模減税を含む米国の税制改革法案の成立や、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め観測が高まったこと等を背景に米国やドイツの長期金利が上昇しましたが、堅調な株式市況等を背景にスプレッドが縮小したこと等を受けて、世界投資適格社債市況は概ね横ばいで推移しました。
- ・期を通じて見ると、世界投資適格社債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

<世界プレミア企業債券ファンド（為替ヘッジあり）>

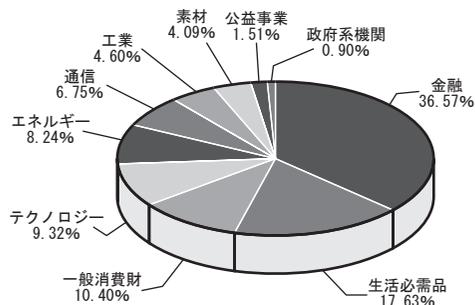
- ・世界プレミア企業債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む先進国のプレミア企業※およびその関連会社が発行する債券等を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。  
※プレミア企業とは、世界的に活躍し、広く認知された商品やサービスを持ち、財務体質が健全で、安定的な成長が期待できる企業をいい、関連会社とは、原則として資本関係を有し、プレミア企業の事業推進の一端を担うために設立された会社等のことをいいます。
- ・当期は、債券利子収入を享受したことや世界投資適格社債市況が上昇したこと等から、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。なお、当ファンドでは為替ヘッジの実施により為替変動の基準価額への影響は限定的となりました。

<世界プレミア企業債券マザーファンド>

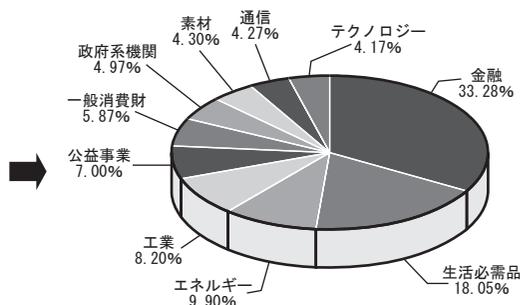
基準価額は期首に比べ5.9%の上昇となりました。

- ・日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債券等を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・銘柄選択にあたっては、企業のファンダメンタルズやバリュエーションの観点に加え、円ベースでリターンを最大化できるよう、ベビーファンドで実施している為替ヘッジにかかる費用等も考慮して、ユーロ建て債券を優先して組み入れました。
- ・前記のような運用を行った結果、ユーロや英ポンドが対円で上昇したことや、債券利子収入を享受したこと、世界投資適格社債市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

（ご参考）  
業種別組入比率  
2016年12月末



2017年12月末



- ・比率は現物債券評価額に対する割合です。
- ・業種はBloombergのIndustry Sectorで分類していますが、一部F I Lインベストメンツ・インターナショナルの判断に基づき分類したものが含まれることがあります。

（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（2017年1月16日）

最終利回り	2.1%
直接利回り	2.6%
デュレーション	5.0年

期末（2018年1月15日）

最終利回り	1.9%
直接利回り	2.4%
デュレーション	4.7年

- ・最終利回りは、原則として個別債券等における満期利回り（個別債券を償還日まで保有した場合の複利利回り）と、コール利回り（個別債券におけるコール（早期償還）日に早期償還されると仮定した場合の複利利回り）のうち、最も利回りが低いものを採用し、それら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、原則として上記最終利回りを算出する際の償還日を用いて算出しています。
- ・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。

（ご参考）

債券の格付分布

期首（2017年1月16日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	2.0%	2
AA格	15.5%	12
A格	43.8%	45
BBB格	36.7%	48
BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0

期末（2018年1月15日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	6.8%	7
AA格	15.9%	26
A格	38.5%	89
BBB格	34.9%	75
BB格以下	0.0%	0
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（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。
- ・格付分布は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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- ・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
	2017年1月17日～2018年1月15日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.097%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	300

(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

<世界プレミア企業債券ファンド（為替ヘッジあり）>

◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債券等を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<世界プレミア企業債券マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国経済は概ね回復基調が継続し、米国金利に上昇圧力が働きやすくなることが想定されるものの、消費者物価指数等一部の経済指標は力強さにかける面もあることから、米国金利の上昇幅は限定的であると考えます。また、欧州においては、ユーロ圏の物価が安定傾向にあることから、ECBの今後の金融政策に注意を払う必要があると考えます。このような環境下、投資適格級の企業は全般的に規律のとれた財務方針をとっており、特定の地域の景況感に左右されにくいプレミア企業のスプレッドは安定した基調で推移することが想定されます。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、事業ファンダメンタルズが堅確でビジネスリスクの低い企業の社債を中心に配分し、事業・地域分散も図りながら安定的なリターンを獲得をめざしていく方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月17日～2018年1月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	(57)	(0.549)	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 )	(22)	(0.215)	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
( 受 託 会 社 )	( 3 )	(0.032)	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) そ の 他 費 用	2	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)	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
( 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	84	0.821	
期中の平均基準価額は、10,312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) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月17日～2018年1月15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
世界プレミア企業債券マザーファンド	千口 13,232,019	千円 13,292,000	千口 358,086	千円 345,000

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月17日～2018年1月15日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;世界プレミア企業債券ファンド（為替ヘッジあり）&gt;

区 分	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	$\frac{D}{C}$ %

## &lt;世界プレミア企業債券マザーファンド&gt;

区 分	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	$\frac{D}{C}$ %

平均保有割合 100.0%

※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。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;世界プレミア企業債券マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 267	百万円 -	百万円 379

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、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリースです。

## ○組入資産の明細

(2018年1月15日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界プレミア企業債券マザーファンド	千口 6,098,417	千口 18,972,350	千円 19,274,011

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

(2018年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
世界プレミア企業債券マザーファンド	千円 19,274,011	% 94.1
コール・ローン等、その他	1,216,311	5.9
投資信託財産総額	20,490,322	100.0

(注) 世界プレミア企業債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（18,630,684千円）の投資信託財産総額（19,862,011千円）に対する比率は93.8%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=110.90円	1 ユーロ=135.18円	1 イギリスポンド=152.34円	
------------------	---------------	-------------------	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年1月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,072,549,763
コール・ローン等	1,088,695,035
世界プレミア企業債券マザーファンド(評価額)	19,274,011,214
未収入金	18,709,843,514
(B) 負債	18,957,882,815
未払金	18,869,026,622
未払収益分配金	19,527,576
未払解約金	12,406,519
未払信託報酬	56,645,435
未払利息	1,148
その他未払費用	275,515
(C) 純資産総額(A-B)	20,114,666,948
元本	19,527,576,238
次期繰越損益金	587,090,710
(D) 受益権総口数	19,527,576,238口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,301円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,894,295,655円  
 期中追加設定元本額 17,576,127,328円  
 期中一部解約元本額 3,942,846,745円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0301円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2017年1月17日～ 2018年1月15日
費用控除後の配当等収益額	149,620,953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	407,636,719円
分配準備積立金額	49,360,614円
当ファンドの分配対象収益額	606,618,286円
1万口当たり収益分配対象額	310円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	19,527,576円

- ③「世界プレミア企業債券マザーファンド」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、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の35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。

## ○損益の状況（2017年1月17日～2018年1月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 151,825
受取利息	2,497
支払利息	△ 154,322
(B) 有価証券売買損益	69,164,987
売買益	1,308,099,773
売買損	△1,238,934,786
(C) 信託報酬等	△ 82,327,719
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,314,557
(E) 前期繰越損益金	177,196
(F) 追加信託差損益金	619,755,647
(配当等相当額)	( 258,338,523)
(売買損益相当額)	( 361,417,124)
(G) 計(D+E+F)	606,618,286
(H) 収益分配金	△ 19,527,576
次期繰越損益金(G+H)	587,090,710
追加信託差損益金	619,755,647
(配当等相当額)	( 289,203,268)
(売買損益相当額)	( 330,552,379)
分配準備積立金	179,453,991
繰越損益金	△ 212,118,928

- (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。

## ○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

◆分配金は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、2018年1月15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よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の分配方針に「分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）」を掲載しました。
- ②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)
- ③2014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。

## 世界プレミア企業債券マザーファンド

### 《第4期》決算日2018年1月15日

[計算期間：2017年7月15日～2018年1月15日]

「世界プレミア企業債券マザーファンド」は、1月15日に第4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4期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<p>主として日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債券等に投資を行います。なお、プレミア企業とは、世界的に活躍し、広く認知された商品やサービスを持ち、財務体質が健全で、安定的な成長が期待できる企業をいい、関連会社とは、原則として資本関係を有し、プレミア企業の事業推進の一端を担うために設立された会社等のことをいいます。</p> <p>債券等への投資にあたっては、金利見通しなどのマクロ分析、産業分析、個別発行体に対する定性・定量的な分析、債務構造分析、各債券ごとの流動性に関する分析などに基づき、銘柄選定を行います。</p> <p>組入債券等は、原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付を有しているものに限ります。</p> <p>債券等の運用にあたっては、F I Lインベストメンツ・インターナショナルに運用指図に関する権限を委託します。</p> <p>債券等の組入比率は高位を維持することを基本とします。</p> <p>デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。</p> <p>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。</p>
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国のプレミア企業およびその関連会社が発行する債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。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%	%	%	百万円
2016年1月29日	10,000	—	—	—	2,960
1期(2016年7月14日)	9,011	△9.9	98.7	—	6,978
2期(2017年1月16日)	9,595	6.5	98.0	—	5,851
3期(2017年7月14日)	10,000	4.2	91.5	—	9,027
4期(2018年1月15日)	10,159	1.6	96.2	—	19,273

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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	債券先物比率	騰落率	騰落率
			円	%				
	(期首)							
	2017年	7月	14日	10,000	91.5	—	—	—
	7月末			9,907	92.7	△0.9	—	—
	8月末			10,007	94.1	0.1	—	—
	9月末			10,164	92.2	1.6	—	—
	10月末			10,196	92.9	2.0	—	—
	11月末			10,158	93.9	1.6	—	—
	12月末			10,267	93.9	2.7	—	—
	(期末)							
	2018年	1月	15日	10,159	96.2	1.6	—	—

(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1.6%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・期首から2017年9月上旬にかけては、北朝鮮を巡る地政学的リスクが意識されたことや米国の低インフレが意識されたこと等を背景に、米国等の長期金利が低下したこと等を受けて、世界投資適格社債市況は上昇しました。
- ・その後、期末にかけては、大規模減税を含む米国の税制改革法案の成立や、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締め観測が高まったこと等を背景に米国やドイツの長期金利が上昇しましたが、堅調な株式市況等を背景にスプレッドが縮小したこと等を受けて、世界投資適格社債市況は概ね横ばいで推移しました。
- ・期を通じて見ると、世界投資適格社債市況は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・ECBによる金融引き締め観測が高まったことや、インフレ抑制のために英国にて利上げが実施されたこと等を背景に、ユーロや英ポンドは対円で上昇しました。
- ・一方、米国で利上げが実施されたものの、日銀による金融引き締めが意識されたこと等を背景

に、米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
  - ・日本を含む先進国のプレミアム企業およびその関連会社が発行する債券等を高位に組み入れる運用を行いました。
  - ・銘柄選択にあたっては、企業のファンダメンタルズやバリュエーションの観点に加え、円ベースでリターンを最大化できるよう、ベビーファンドで実施している為替ヘッジにかかる費用等も考慮して、ユーロ建て債券を優先して組み入れました。
  - ・前記のような運用を行った結果、ユーロや英ポンドが対円で上昇したことや、債券利子収入を享受したこと、世界投資適格社債市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

## ○今後の運用方針

### ◎運用環境の見通し

- ・米国経済は概ね回復基調が継続し、米国金利に上昇圧力が働きやすくなることが想定されるものの、消費者物価指数等一部の経済指標は力強さにかける面もあることから、米国金利の上昇幅は限定的であると考えます。また、欧州においては、ユーロ圏の物価が安定傾向にあることから、ECBの今後の金融政策に注意を払う必要があると考えます。このような環境下、投資適格級の企業は全般的に規律のとれた財務方針をとっており、特定の地域の景況感に左右されにくいプレミアム企業のスプレッドは安定した基調で推移することが想定されます。

### ◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、事業ファンダメンタルズが堅確でビジネスリスクの低い企業の社債を中心に配分し、事業・地域分散も図りながら安定的なリターンの獲得をめざしていく方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年7月15日～2018年1月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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 )	1	0.009	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
( そ の 他 )	(1)	(0.009)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
	1	0.009	
期中の平均基準価額は、10,116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7月15日～2018年1月15日)

## 公社債

		買付額		売付額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 11,344	千アメリカドル 8,068	
		特殊債券	597	—	
		社債券	47,041	10,384 ( 533)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	1,013	2,184	
		社債券	2,456	—	
	イタリア	社債券	—	212	
	フランス	社債券	5,872	496	
	オランダ	社債券	6,799	626	
	スペイン	社債券	1,489	341	
	ルクセンブルク	社債券	3,178	997	
	アイルランド	社債券	915	—	
	日本	社債券	1,998	—	
	国	アメリカ	社債券	16,159	3,166
		カナダ	社債券	213	—
		オーストラリア	社債券	1,635	467
		イギリス	社債券	6,580	3,483
スウェーデン		社債券	1,037	—	
パナマ		社債券	427	—	
アイスランド		社債券	497	—	
ジャージー		社債券	1,127	—	
アラブ首長国連邦		社債券	1,024	—	
イギリス		社債券	千イギリスポンド 5,248	千イギリスポンド 2,322 ( 131)	

(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

(2017年7月15日～2018年1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 11,095	百万円 2,081	% 18.8	百万円 773	百万円 130	% 16.8

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 267	百万円 —	百万円 379

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、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリースです。

## ○組入資産の明細

(2018年1月15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 82,111	千アメリカドル 82,367	千円 9,134,570	% 47.4	% —	% 24.1	% 23.3	% —
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,320	3,378	456,744	2.4	—	0.4	1.9	—
フランス	5,450	5,597	756,610	3.9	—	0.7	0.8	2.4
オランダ	8,175	8,301	1,122,208	5.8	—	4.1	1.0	0.7
スペイン	1,500	1,489	201,324	1.0	—	1.0	—	—
ベルギー	900	915	123,708	0.6	—	—	0.6	—
ルクセンブルク	3,500	3,640	492,143	2.6	—	1.1	1.5	—
アイルランド	1,100	1,133	153,282	0.8	—	0.8	—	—
日本	2,000	1,982	268,038	1.4	—	1.4	—	—
アメリカ	22,018	22,710	3,070,022	15.9	—	6.5	9.5	—
カナダ	600	642	86,835	0.5	—	0.5	—	—
オーストラリア	2,250	2,373	320,906	1.7	—	0.5	1.1	—
イギリス	5,700	5,898	797,291	4.1	—	1.7	1.7	0.7
スイス	200	211	28,573	0.1	—	—	0.1	—
ジャージー	2,000	2,105	284,578	1.5	—	1.1	—	0.4
アラブ首長国連邦	1,000	1,022	138,232	0.7	—	—	—	0.7
スウェーデン	1,000	1,028	139,073	0.7	—	—	0.7	—
アイスランド	500	498	67,343	0.3	—	0.3	—	—
パナマ	800	848	114,736	0.6	—	—	0.6	—
イギリス	千イギリスポンド 4,630	千イギリスポンド 5,127	781,084	4.1	—	3.2	0.8	—
合 計	—	—	18,537,311	96.2	—	47.4	43.8	5.0

(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	銘柄	利率	当期末			償還年月日
			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	
国債証券	1.625 T-NOTE 220831	1.625	3,001	2,911	322,886	2022/8/31
	2 T-NOTE 221031	2.0	2,500	2,462	273,112	2022/10/31
	2 T-NOTE 221130	2.0	1,250	1,230	136,502	2022/11/30
特殊債券	2.875 NONGHYUP BA 220717	2.875	1,225	1,205	133,738	2022/7/17
普通社債券	1.7 SIEMENS FI 210915	1.7	500	485	53,863	2021/9/15
	2.25 AIR LIQUIDE 230927	2.25	250	241	26,738	2023/9/27
	2.273 MIZUHO FINA 210913	2.273	750	733	81,306	2021/9/13
	2.293 CENTRAL NIP 210423	2.293	950	934	103,662	2021/4/23
	2.375 CREDIT AGR 210701	2.375	750	743	82,419	2021/7/1
	2.375 SCENTRE GRO 210428	2.375	270	265	29,432	2021/4/28
	2.397 EXXON MOBIL 220306	2.397	1,300	1,293	143,499	2022/3/6
	2.4 APPLE INC 230503	2.4	1,500	1,475	163,620	2023/5/3
	2.4 CATERPILLAR F 220606	2.4	300	297	32,962	2022/6/6
	2.4 ORACLE CORP 230915	2.4	500	491	54,539	2023/9/15
	2.4 SCHLUMBERGER 220801	2.4	500	492	54,577	2022/8/1
	2.437 KOMATSU FIN 220911	2.437	1,750	1,716	190,348	2022/9/11
	2.45 SUMITOMO M 201020	2.45	350	349	38,780	2020/10/20
	2.5 MITSUBISHI 200309	2.5	300	298	33,154	2020/3/9
	2.5 NATIONAL A 220522	2.5	500	493	54,686	2022/5/22
	2.5 PHILIP MORRIS 220822	2.5	1,300	1,282	142,238	2022/8/22
	2.503 BANK OF AM 221021	2.503	500	492	54,647	2022/10/21
	2.527 BK TOKYO-M 230913	2.527	525	509	56,469	2023/9/13
	2.625 KOREA EAST- 220619	2.625	1,000	976	108,301	2022/6/19
	2.625 KT CORP 220807	2.625	1,250	1,218	135,160	2022/8/7
	2.625 ORACLE CORP 230215	2.625	1,500	1,494	165,725	2023/2/15
	2.625 WOORI BANK 210720	2.625	525	517	57,349	2021/7/20
	2.65 BROADCOM CRP 230115	2.65	700	672	74,613	2023/1/15
	2.65 SMBC AVIATIO 210715	2.65	750	735	81,529	2021/7/15
	2.65 UBS AG LON 220201	2.65	1,100	1,084	120,228	2022/2/1
	2.75 MITSUBISHI 201021	2.75	200	199	22,170	2020/10/21
	2.846 SUMITOMO M 220111	2.846	500	498	55,324	2022/1/11
	2.85 ALTRIA GROUP 220809	2.85	1,250	1,252	138,918	2022/8/9
	2.875 ENEL FINANC 220525	2.875	600	596	66,158	2022/5/25
	2.875 SHELL INTER 260510	2.875	1,500	1,487	164,948	2026/5/10
	2.875 SHINHAN BAN 220328	2.875	1,100	1,086	120,457	2022/3/28
	2.9 QUALCOMM INC 240520	2.9	650	631	70,077	2024/5/20
	2.9 SIEMENS FI 220527	2.9	400	403	44,759	2022/5/27
	2.95 DISCOVERY CO 230320	2.95	750	738	81,940	2023/3/20
	3 BORAL FINANCE 221101	3.0	1,000	989	109,681	2022/11/1
	3 KRAFT HEINZ FOO 260601	3.0	500	477	52,965	2026/6/1
	3 QBE INSURANCE G 221021	3.0	1,250	1,228	136,195	2022/10/21
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3.043	1,000	1,011	112,201	2026/3/1
	3.125 SKY PLC 221126	3.125	400	403	44,798	2022/11/26
	3.15 AMAZON.COM I 270822	3.15	1,500	1,497	166,088	2027/8/22

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		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
普通社債券						
3.15 AVANGRID INC 241201	3.15	600	596	66,131	2024/12/1	
3.2 ABBVIE INC 260514	3.2	1,600	1,589	176,267	2026/5/14	
3.2 AT&T INC 220301	3.2	500	504	55,936	2022/3/1	
3.248 BANK OF AM 271021	3.248	1,250	1,226	136,035	2027/10/21	
3.25 BAT INTL FIN 220607	3.25	450	455	50,512	2022/6/7	
3.25 MOSAIC CO 221115	3.25	1,000	991	109,947	2022/11/15	
3.3 JP MORGAN 260401	3.3	600	598	66,378	2026/4/1	
3.337 BAKER HUGHE 271215	3.337	350	347	38,551	2027/12/15	
3.35 ROCHE HOLDIN 240930	3.35	1,250	1,283	142,380	2024/9/30	
3.35 UNITEDHEALTH 220715	3.35	640	657	72,924	2022/7/15	
3.373 GE CAPITAL 251115	3.373	1,000	1,011	112,127	2025/11/15	
3.375 BPCE SA 261202	3.375	500	501	55,602	2026/12/2	
3.375 CREDIT AGR 220110	3.375	1,000	1,013	112,350	2022/1/10	
3.4 CF INDUSTRIES 211201	3.4	400	406	45,052	2021/12/1	
3.45 CELGENE CORP 271115	3.45	1,250	1,239	137,494	2027/11/15	
3.45 DAIMLER FINA 270106	3.45	500	507	56,323	2027/1/6	
3.5 AERCAP IRELAN 220526	3.5	1,000	1,009	111,952	2022/5/26	
3.5 ANDEAVOR LOGI 221201	3.5	700	700	77,718	2022/12/1	
3.5 HALLIBURTON 230801	3.5	1,000	1,027	113,900	2023/8/1	
3.5 HESS CORP 240715	3.5	750	749	83,151	2024/7/15	
3.574 CREDIT SUIS 230109	3.574	400	405	44,918	2023/1/9	
3.574 CREDIT SUIS 230109	3.574	1,400	1,417	157,215	2023/1/9	
3.6 HSBC BANK 230525	3.6	1,200	1,228	136,215	2023/5/25	
3.625 ELECTRICITE 251013	3.625	800	816	90,546	2025/10/13	
3.625 ENEL FINANC 270525	3.625	500	493	54,716	2027/5/25	
3.65 ANHEUSER-BUS 260201	3.65	1,000	1,024	113,646	2026/2/1	
3.65 MITSUI FUDOS 270720	3.65	600	616	68,367	2027/7/20	
3.7 ANHEUSER-BUSC 240201	3.7	500	520	57,672	2024/2/1	
3.7 BECTON DICKIN 270606	3.7	1,000	1,001	111,093	2027/6/6	
3.7 MORGAN STANLE 241023	3.7	500	514	57,019	2024/10/23	
3.7 WOODSIDE FI 260915	3.7	650	648	71,943	2026/9/15	
3.75 ABBOTT LABOR 261130	3.75	1,500	1,538	170,572	2026/11/30	
3.75 CRED SUIS SP 250326	3.75	400	405	44,930	2025/3/26	
3.75 UNICREDIT GP 220412	3.75	1,300	1,324	146,900	2022/4/12	
3.85 HUMANA INC 241001	3.85	500	516	57,286	2024/10/1	
3.85 TRANS-ALLEGH 250601	3.85	650	668	74,088	2025/6/1	
3.9 AT&T INC 270814	3.9	500	502	55,735	2027/8/14	
3.9 MACQUARIE B 260115	3.9	200	205	22,814	2026/1/15	
4 ONEOK INC 270713	4.0	400	406	45,057	2027/7/13	
4 TIME WARNER INC 220115	4.0	700	725	80,460	2022/1/15	
4.05 MARSH & MCLE 231015	4.05	400	418	46,416	2023/10/15	
4.125 SANTOS FINA 270914	4.125	350	344	38,161	2027/9/14	
4.125 UBS AG LON 260415	4.125	750	779	86,474	2026/4/15	
4.2 APT PIPELIN 250323	4.2	500	516	57,252	2025/3/23	
4.25 ENBRIDGE INC 261201	4.25	1,250	1,304	144,655	2026/12/1	

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	
	普通社債券	4.25 IMPERIAL BRA 250721	4.25	750	783	86,843	2025/7/21
		4.35 JPMORGAN CHA 210815	4.35	700	739	82,028	2021/8/15
		4.375 CREDIT SUIS 200805	4.375	300	313	34,783	2020/8/5
		4.5 PLAINS ALL AM 261215	4.5	500	511	56,740	2026/12/15
		4.65 WESTERN GAS 260701	4.65	600	625	69,318	2026/7/1
		4.85 ENLINK MIDST 260715	4.85	900	947	105,076	2026/7/15
		5 VONOVIA FINANCE 231002	5.0	200	210	23,364	2023/10/2
		5.45 ORIGIN ENERG 211014	5.45	375	403	44,736	2021/10/14
		5.875 HOLLYFRONTI 260401	5.875	500	558	61,925	2026/4/1
		6.02 DELL INT LLC 260615	6.02	500	550	61,066	2026/6/15
		6.25 MACQUARIE B 210114	6.25	500	546	60,612	2021/1/14
		STEP BANK OF NE 230516	2.661	700	696	77,221	2023/5/16
		STEP CITIGROUP 280110	3.887	600	613	68,065	2028/1/10
		STEP CITIGROUP 281027	3.52	500	496	55,094	2028/10/27
小 計						9,134,570	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	0.375 DEUTSCHE BA 210118	0.375	500	498	67,409	2021/1/18
		0.75 VOLKSWAGEN F 211014	0.75	600	608	82,286	2021/10/14
		0.875 BASF SE 271115	0.875	300	295	39,920	2027/11/15
		1.5 DEUTSCHE BANK 220120	1.5	1,600	1,648	222,798	2022/1/20
		1.5 HEIDELBERGCEM 250207	1.5	320	327	44,329	2025/2/7
フランス	普通社債券	1.5 ARKEMA 270420	1.5	800	814	110,090	2027/4/20
		2 BPCE SA 180424	2.0	600	603	81,617	2018/4/24
		2.125 TOTAL CAPIT 211119	2.125	1,000	1,074	145,205	2021/11/19
		3 BPCE SA 240719	3.0	200	229	31,034	2024/7/19
		6.125 ITALCEMENTI 180221	6.125	1,600	1,609	217,623	2018/2/21
		STEP LAFARGE SA 180413	5.0	1,250	1,265	171,039	2018/4/13
オランダ	普通社債券	0.25 ALLIANZ FINA 230606	0.25	1,200	1,188	160,594	2023/6/6
		0.75 ING GROEP NV 220309	0.75	700	708	95,796	2022/3/9
		0.875 GAS NATURAL 250515	0.875	600	589	79,654	2025/5/15
		0.875 UNILEVER NV 250731	0.875	1,000	1,003	135,701	2025/7/31
		1.125 VOLKSWAGEN 231002	1.125	500	508	68,751	2023/10/2
		1.625 TEVA PHARM 281015	1.625	300	252	34,144	2028/10/15
		1.875 CRH FUNDING 240109	1.875	700	740	100,043	2024/1/9
		1.875 LYB INTERNA 220302	1.875	700	733	99,183	2022/3/2
		2.125 ATF NETHERL 230313	2.125	600	632	85,450	2023/3/13
		2.25 VONOVIA FINA 231215	2.25	500	539	72,943	2023/12/15
		3.25 SCHAEFFLER F 250515	3.25	375	404	54,621	2025/5/15
		FRN VOLKSWAGEN IN 180716	—	1,000	1,001	135,323	2018/7/16
スペイン	普通社債券	0.75 CAIXABANK SA 230418	0.75	500	497	67,285	2023/4/18
		0.875 BANCO DE SA 230305	0.875	400	395	53,521	2023/3/5
		1.25 IBERDROLA FI 270913	1.25	600	595	80,517	2027/9/13
ベルギー	普通社債券	0.75 KBC GROUP NV 220301	0.75	400	404	54,613	2022/3/1
		0.875 ANHEUSER-BU 220317	0.875	500	511	69,095	2022/3/17
ルクセンブルク	普通社債券	1.25 ALLERGAN FUN 240601	1.25	500	497	67,257	2024/6/1

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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
ルクセンブルク	普通社債券	1.5 GRAND CITY PR 250417	1.5	1,000	1,018	137,666	2025/4/17
		1.7 DH EUROPE FIN 220104	1.7	1,000	1,054	142,505	2022/1/4
		1.75 NESTLE FINAN 220912	1.75	1,000	1,070	144,712	2022/9/12
アイルランド	普通社債券	1.625 ROADSTER FI 241209	1.625	400	399	53,949	2024/12/9
		2.125 FRESENIUS F 270201	2.125	700	734	99,332	2027/2/1
日本	普通社債券	0.872 MITSUBISHI 240907	0.872	2,000	1,982	268,038	2024/9/7
アメリカ	普通社債券	0.25 JOHNSON & JO 220120	0.25	1,368	1,372	185,521	2022/1/20
		0.375 UNITED PARC 231115	0.375	675	664	89,792	2023/11/15
		0.75 BANK OF AM 230726	0.75	400	400	54,187	2023/7/26
		0.75 NATIONAL GRI 220211	0.75	1,500	1,520	205,508	2022/2/11
		0.875 MET LIFE I 220120	0.875	1,400	1,426	192,800	2022/1/20
		1 ELI LILLY & CO 220602	1.0	275	282	38,214	2022/6/2
		1 MORGAN STA 221202	1.0	700	713	96,411	2022/12/2
		1 SOUTHERN POWER 220620	1.0	1,000	1,018	137,701	2022/6/20
		1.05 AT&T INC 230904	1.05	875	884	119,617	2023/9/4
		1.125 BAT CAPITAL 231116	1.125	500	507	68,547	2023/11/16
		1.125 MERCK & CO 211015	1.125	1,250	1,290	174,475	2021/10/15
		1.125 PARKER-HANN 250301	1.125	500	505	68,379	2025/3/1
		1.125 PROCTER & G 231102	1.125	1,100	1,138	153,912	2023/11/2
		1.25 FLOWSERVE CO 220317	1.25	1,000	991	133,992	2022/3/17
		1.25 UNITED TECHN 230522	1.25	750	776	104,906	2023/5/22
		1.3 BERKSHIRE 240315	1.3	600	619	83,759	2024/3/15
		1.3 HONEYWELL INT 230222	1.3	750	777	105,084	2023/2/22
		1.375 AMERICAN HO 221110	1.375	1,000	1,043	141,054	2022/11/10
		1.375 GOLDMAN SA 240515	1.375	700	713	96,477	2024/5/15
		1.375 PROLOGIS LP 210513	1.375	1,000	1,034	139,881	2021/5/13
		1.5 3M COMPANY 261109	1.5	500	520	70,400	2026/11/9
		1.5 KRAFT HEINZ F 240524	1.5	250	254	34,406	2024/5/24
		1.8 TOYOTA MOTOR 200723	1.8	500	521	70,525	2020/7/23
		2 GOLDMAN SA 230727	2.0	500	530	71,658	2023/7/27
		2.125 MICROSOFT C 211206	2.125	1,000	1,072	144,927	2021/12/6
		2.375 MORGAN STA 210331	2.375	600	640	86,586	2021/3/31
		2.875 PHILIP MORR 260303	2.875	800	905	122,374	2026/3/3
		3.75 NEWELL BRAND 211001	3.75	525	583	78,915	2021/10/1
カナダ	普通社債券	1.9 MAGNA INTERNA 231124	1.9	600	642	86,835	2023/11/24
オーストラリア	普通社債券	0.625 NATIONAL A 231110	0.625	750	749	101,336	2023/11/10
		1.125 MACQUARIE B 220120	1.125	500	514	69,508	2022/1/20
		3.5 ORIGIN ENERGY 211004	3.5	1,000	1,110	150,061	2021/10/4
イギリス	普通社債券	0.75 COCA-COLA EU 220224	0.75	500	507	68,552	2022/2/24
		0.875 HSBC BANK 240906	0.875	750	748	101,128	2024/9/6
		1 BAT INTL FINANC 220523	1.0	300	306	41,403	2022/5/23
		1.373 BP CAPITAL 220303	1.373	1,050	1,096	148,256	2022/3/3
		1.65 ANNINGTON FU 240712	1.65	250	252	34,124	2024/7/12
		1.875 BARCLAYS B 210323	1.875	500	523	70,730	2021/3/23
		1.875 SKY PLC 231124	1.875	600	637	86,114	2023/11/24

銘	柄		利 率	額面金額	当 期 末		償還年月日
					評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イギリス	普通社債券	2.5 ANGLO AMERICA 180918	2.5	1,000	1,017	137,610	2018/9/18
		2.5 ROYAL BK SCOT 230322	2.5	750	809	109,370	2023/3/22
スイス	普通社債券	1.75 UBS AG LON 221116	1.75	200	211	28,573	2022/11/16
ジャージー	普通社債券	1.375 SWISS RE RE 230527	1.375	1,000	1,039	140,545	2023/5/27
		3.75 GLENCORE FIN 260401	3.75	400	459	62,137	2026/4/1
		STEP GLENCORE FI 180403	4.625	600	605	81,895	2018/4/3
アラブ首長国連邦	普通社債券	STEP GLENCORE FI 181119	2.625	1,000	1,022	138,232	2018/11/19
スウェーデン	普通社債券	1 SWEDBANK AB 220601	1.0	1,000	1,028	139,073	2022/6/1
アイスランド	普通社債券	1 LANDSBANKINN HF 230530	1.0	500	498	67,343	2023/5/30
パナマ	普通社債券	1.875 CARNIVAL CO 221107	1.875	800	848	114,736	2022/11/7
小 計						8,621,655	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
普通社債券	1.25 UBS AG LON 201210	1.25	380	379	57,821	2020/12/10	
	2.625 HSBC BANK 280816	2.625	500	505	76,975	2028/8/16	
	2.666 CPUK FINANC 420228	2.666	600	613	93,508	2042/2/28	
	5 AMERICAN INTL G 230426	5.0	1,100	1,261	192,123	2023/4/26	
	5.375 GKN HOLDING 220919	5.375	400	451	68,830	2022/9/19	
	5.375 TELEFONICA 260202	5.375	500	601	91,626	2026/2/2	
	5.75 PGH CAPITAL 210707	5.75	200	223	34,073	2021/7/7	
	8.625 EDP FINANCE 240104	8.625	400	540	82,276	2024/1/4	
	STEP CREDIT SUISS 250912	2.125	150	148	22,623	2025/9/12	
	VAR BARCLAYS B 231006	2.375	400	401	61,224	2023/10/6	
小 計					781,084		
合 計					18,537,311		

(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1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,537,311	% 93.3
コール・ローン等、その他	1,324,700	6.7
投資信託財産総額	19,862,011	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (18,630,684千円) の投資信託財産総額 (19,862,011千円) に対する比率は93.8%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=110.90円	1ユーロ=135.18円	1イギリスポンド=152.34円
-----------------	--------------	------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,053,361,244
コール・ローン等	1,010,629,111
公社債(評価額)	18,537,311,592
未収入金	345,434,565
未収利息	101,967,269
前払費用	58,018,707
(B) 負債	780,194,878
未払金	780,194,202
未払利息	676
(C) 純資産総額(A-B)	19,273,166,366
元本	18,972,350,836
次期繰越損益金	300,815,530
(D) 受益権総口数	18,972,350,836口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,159円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 9,027,501,946円  
 期中追加設定元本額 9,944,848,890円  
 期中一部解約元本額 0円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0159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)  
 世界プレミアム企業債券ファンド(為替ヘッジあり) 18,972,350,836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7月15日～2018年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	155,535,448
受取利息	155,813,539
支払利息	△ 278,091
(B) 有価証券売買損益	14,257,350
売買益	333,937,582
売買損	△319,680,232
(C) 保管費用等	△ 1,225,896
(D) 当期損益金(A+B+C)	168,566,902
(E) 前期繰越損益金	97,518
(F) 追加信託差損益金	132,151,110
(G) 計(D+E+F)	300,815,530
次期繰越損益金(G)	300,815,530

- (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。