

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／内外／資産複合 | |
|--------|---|--|
| 信託期間 | 無期限（2001年7月27日設定） | |
| 運用方針 | 主として、三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド、三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド、三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンドおよび三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドの各受益証券への投資を通じて、国内株式・海外株式・国内債券・海外債券および短期金融資産への分散投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざします。各資産の市場見通しに基づき、リスク分散にも留意した資産構成をめざします。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド、三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド、三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド、三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドの各受益証券および短期金融資産を主要投資対象とします。 |
| | 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | わが国の株式を主要投資対象とします。 |
| | 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 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。 |
| | 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | わが国の公社債を主要投資対象とします。 |
| | 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ベビーファンド | 株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の40%以下とします。外貨建資産への実質投資割合は信託財産の純資産総額の55%以下とします。 |
| | 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 株式への投資に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。 |
| | 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 株式および外貨建資産への投資に制限を設けません。 |
| | 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 外貨建資産への投資は行いません。 |
| | 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 外貨建資産への投資に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎年1回決算（原則として4月15日。ただし、4月15日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。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。
 ※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）

三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型



第15期（決算日：2016年4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 グローバルバランスオープン 株式20型」は、去る4月15日に第15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.mufg.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 グローバルバランスオープン 株式20型のご報告

| | |
|--------------------|----|
| ◇最近5期の運用実績 | 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 | 15 |
| ◇1万口当たりの費用明細 | 18 |
| ◇売買及び取引の状況 | 19 |
| ◇株式売買比率 | 19 |
| ◇利害関係人との取引状況等 | 19 |
| ◇組入資産の明細 | 22 |
| ◇投資信託財産の構成 | 22 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 23 |
| ◇損益の状況 | 23 |
| ◇お知らせ | 24 |

マザーファンドのご報告

| | |
|-------------------------|----|
| ◇三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 39 |
| ◇三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 49 |
| ◇三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 62 |
| ◇三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 71 |

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ベンチマーク | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|------------|-----------|-----------|-----------|--------|--------|--------|--------|------------|-------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 11期(2012年4月16日) | 9,571 | 0 | △ 1.5 | 11,014 | △ 0.0 | 22.8 | — | 39.2 | — | — | 1,453 |
| 12期(2013年4月15日) | 10,828 | 0 | 13.1 | 12,516 | 13.6 | 21.7 | — | 39.3 | — | — | 1,107 |
| 13期(2014年4月15日) | 11,133 | 0 | 2.8 | 12,983 | 3.7 | 25.8 | — | 32.5 | — | — | 924 |
| 14期(2015年4月15日) | 12,375 | 0 | 11.2 | 14,168 | 9.1 | 23.6 | — | 35.2 | — | 0.2 | 871 |
| 15期(2016年4月15日) | 11,890 | 0 | △ 3.9 | 13,799 | △ 2.6 | 24.1 | — | 34.8 | — | 0.4 | 966 |

(注) 当ファンドのベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）10%、MSCI KOKUSAI インデックス（円換算ベース）10%、NOMURA-BPI <総合>（国内債券投資収益指数）20%、シティ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）20%、有担保コール（翌日物）40%を組み合わせた合成指数です。

(注) ベンチマークは設定日の値を10,000として指数化しています。

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 | 債 券 組入比率 | 債 券 先物比率 | 投 資 信 託 証 入比率 |
|------------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | |
| (期 首) | 円 | % | | % | % | % | % | % | % |
| 2015年4月15日 | 12,375 | — | 14,168 | — | 23.6 | — | 35.2 | — | 0.2 |
| 4月末 | 12,376 | 0.0 | 14,207 | 0.3 | 23.4 | — | 35.5 | — | 0.2 |
| 5月末 | 12,543 | 1.4 | 14,378 | 1.5 | 23.9 | — | 35.4 | — | 0.2 |
| 6月末 | 12,414 | 0.3 | 14,232 | 0.5 | 24.0 | — | 34.7 | — | 0.2 |
| 7月末 | 12,485 | 0.9 | 14,347 | 1.3 | 24.7 | — | 35.1 | — | 0.2 |
| 8月末 | 12,181 | △1.6 | 14,077 | △0.6 | 24.0 | — | 35.4 | — | 0.2 |
| 9月末 | 11,992 | △3.1 | 13,863 | △2.2 | 24.5 | — | 35.6 | — | 0.2 |
| 10月末 | 12,266 | △0.9 | 14,176 | 0.1 | 25.5 | — | 34.6 | — | 0.2 |
| 11月末 | 12,334 | △0.3 | 14,209 | 0.3 | 24.7 | — | 35.0 | — | 0.2 |
| 12月末 | 12,254 | △1.0 | 14,114 | △0.4 | 24.2 | — | 35.4 | — | 0.4 |
| 2016年1月末 | 12,049 | △2.6 | 13,918 | △1.8 | 24.1 | — | 36.0 | — | 0.4 |
| 2月末 | 11,742 | △5.1 | 13,686 | △3.4 | 23.4 | — | 34.6 | — | 0.4 |
| 3月末 | 11,969 | △3.3 | 13,878 | △2.0 | 24.7 | — | 34.8 | — | 0.4 |
| (期 末) | | | | | | | | | |
| 2016年4月15日 | 11,890 | △3.9 | 13,799 | △2.6 | 24.1 | — | 34.8 | — | 0.4 |

(注) 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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

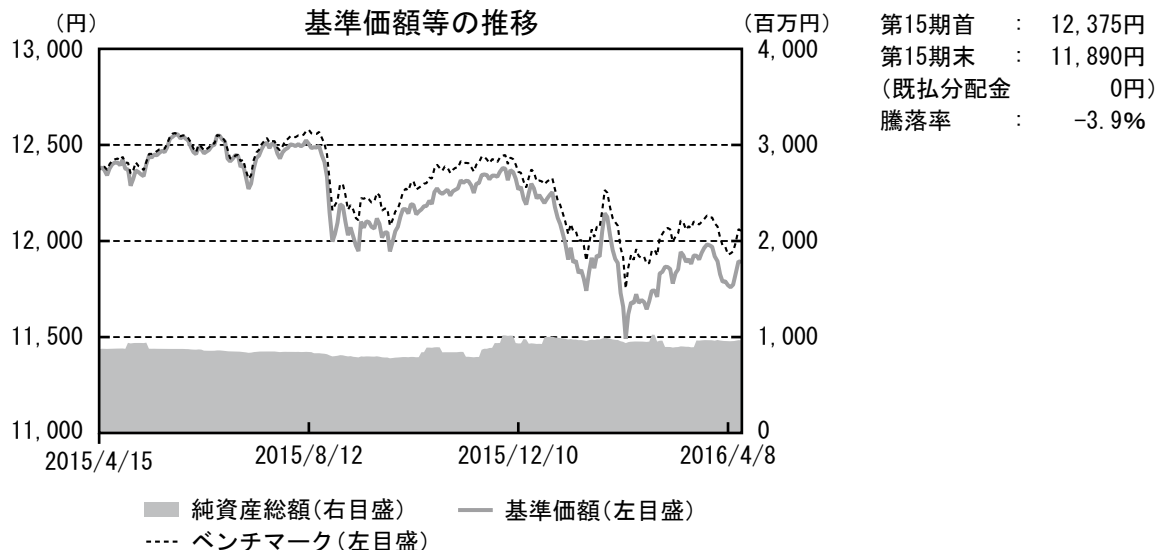
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第15期：2015/4/16～2016/4/15)

| | |
|------------|---|
| 基準価額の動き | 基準価額は期首に比べ3.9%の下落となりました。 |
| 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(-2.6%)を1.3%下回りました。 |



基準価額の変動要因

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | 主に国内債券市況で金利が低下(債券価格は上昇)したことが基準価額の上昇要因となりました。 |
| 下落要因 | 主に内外株式市況が軟調であったことや為替市況で円高・米ドル安になったことなどが基準価額の下落要因となりました。 |

投資環境について

(第15期：2015/4/16～2016/4/15)

市況の推移

(期首を100として指数化)



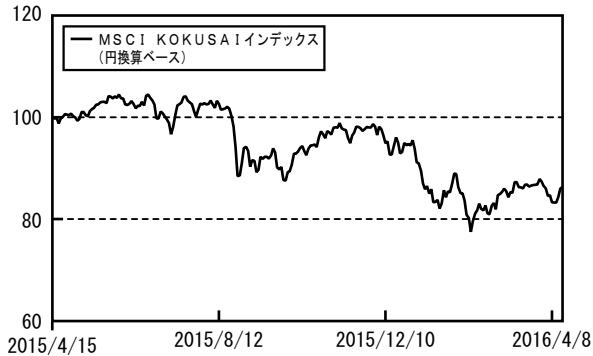
・TOPIX (東証株価指数) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

◎国内株式市況

- ・期首から2015年5月末にかけては、外国為替市場の円安・米ドル高の進行や米国経済の堅調な推移などを受けた日本企業の業績拡大や、日本企業の企業統治姿勢の改善に対する期待が高まったことなどを背景に上昇しました。
- ・6月上旬から8月上旬には、先進国の緩和的な金融政策による株式への資金流入期待が継続したのに対し、ギリシャの財政問題が再度懸念されたこと、中国市場の株式が急落したことなどが懸念され、高値圏で一進一退の動きとなりました。
- ・8月中旬から9月下旬にかけては、中国が人民元の対米ドルレートを切り下げたことや原油をはじめとする資源価格の水準が低下したことを受けて新興国の景気減速に対する懸念が強まったことなどを背景に、大きく下落しました。
- ・10月上旬から11月末にかけては、ECB (欧州中央銀行) による追加金融緩和に対する期待が高まるなど先進国の緩和的な金融政策による株式への資金流入期待が強まったことなどを背景に、上昇しました。
- ・12月上旬から2016年2月中旬にかけては、原油価格がさらに下落したことを契機に新興国の景気減速懸念が強まったことや、外国為替市場が大きく円高・米ドル安方向に動いたことなどを背景に、大きく下落しました。
- ・2月下旬から期末にかけては、原油価格が落ち着きを取り戻したことなどが好感される一方、外国為替市場の円高・米ドル安基調が続いたことなどが懸念され、一進一退の動きとなりました。

市況の推移

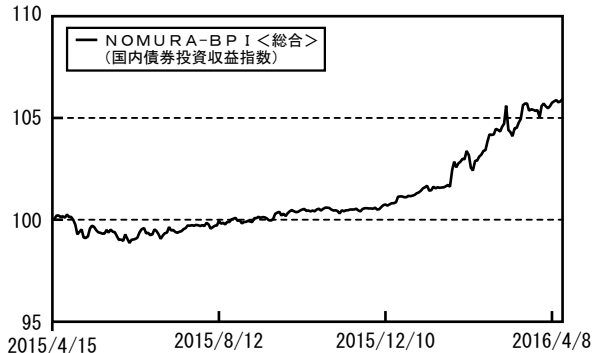
(期首を100として指数化)



・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。

市況の推移

(期首を100として指数化)



・NOMURA-BPI<総合>(国内債券投資収益指数)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI<総合>(国内債券投資収益指数)は野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

◎海外株式市況

- ・期首から2016年1月中旬にかけては、中国での金融緩和策発表やECBの追加金融緩和の可能性に言及したことなどを背景に上昇する局面があったものの、アメリカでの利上げ警戒感や中国経済の減速懸念台頭による世界同時株安などから下落しました。
- ・その後は、アメリカの利上げペースは緩やかにとどまるとの見方が台頭したことや原油価格上昇などから上値を追う展開となりましたが、結果的には期首に比べ下落しました。

◎国内債券市況

- ・国内金利は、日銀による追加緩和観測の後退や米国金利の上昇などから2015年7月上旬にかけて上昇しました。
- ・その後は、原油価格など商品市況の下落を受けた期待インフレの低下や新興国を中心とした海外景気の先行きに対する懸念などから低下基調となり、2016年1月末に、日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定したことから、国内金利は一段と低下しました。

市況の推移

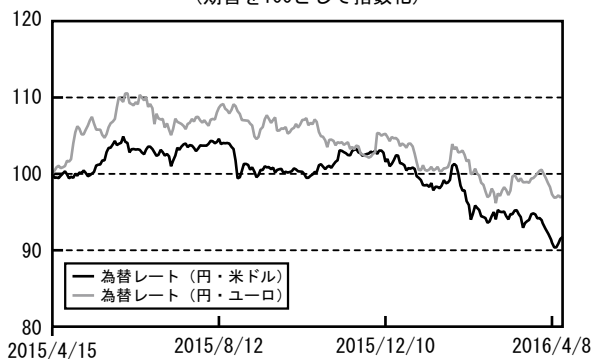
(期首を100として指数化)



・シティ世界国債インデックス (除く日本、Local) 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。

為替市況の推移

(期首を100として指数化)



◎海外債券市況

- ・欧米長期金利は、米国で低下した一方、ユーロ圏では概ね横ばいとなりました。
- ・期首から2015年6月下旬にかけては、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欧州長期金利は大幅に上昇、米国長期金利も連動する形で上昇しました。その後、10月下旬にかけて、新興国の景気減速懸念や原油などの商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下したことなどから欧米長期金利は低下しました。10月下旬に開催されたFOMC (米連邦公開市場委員会) の声明文で、次回12月の会合で政策金利の引き上げについて議論する旨の内容を受けて米国を中心に長期金利が上昇する局面もありましたが、その後2016年1月から2月中旬にかけて世界的に株式市況が軟調に推移したことや同年1月下旬に開催されたECB理事会後の記者会見でドラギ総裁が次回3月の理事会で金融政策の緩和を検討すると示唆したことなどから低下基調に転じました。

◎為替市況

- ・米ドル・ユーロは円に対して下落 (円高) しました。
- ・米ドルは、2015年中は米国の政策金利引き上げ期待から底堅く推移しましたが、12月のFOMCにおいて実際に政策金利を年0.25%引き上げた後は、今後の金融正常化を慎重に進める方針が示唆されたことなどを受けて米国の追加利上げ観測が後退したことなどから、対円で下落しました。ユーロはECBによる追加金融緩和期待が持続したことなどが円高・ユーロ安要因となり、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

<三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型>

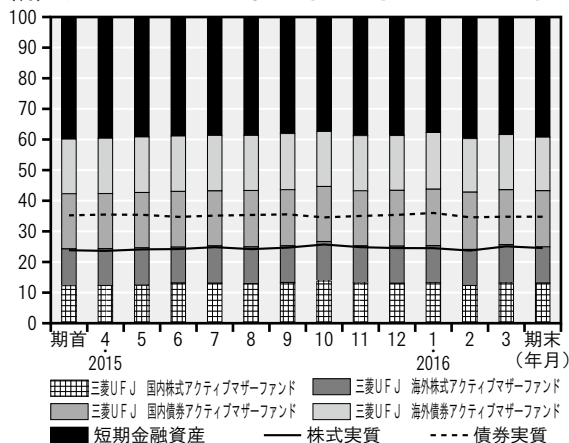
- ・当期の資産配分の推移は以下の通りです。期を通じて内外株式に対し強気の判断をしたことなどが基準価額の下落に影響しました。

| | 国内株式 | 国内債券 | 海外株式 | 海外債券 | 主な変更事由 |
|---------|------|------|------|------|-------------------|
| 期首 | OW | UW | OW | UW | |
| 2015年6月 | OW+ | | | | 金融緩和状況の持続、堅調な企業収益 |
| 期末 | OW | UW | OW | UW | |

※『OW』は基準の配分比率より多い配分、『UW』は基準の配分比率より少ない配分を、土記号は配分比率の増減を示しています。

(ご参考)

資産別組入比率の推移 (月末ベース)



<三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド>

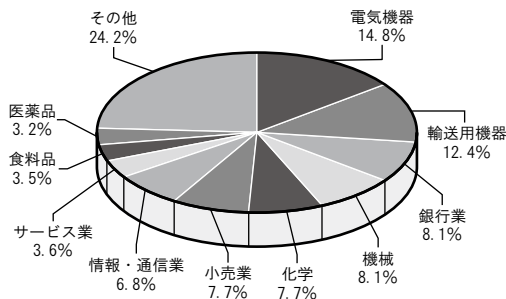
基準価額は期首に比べ12.1%の下落となりました。

- ・銘柄選択に当たっては、以下の2つの観点から行いました。
 - 1) 中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄
 - 2) 企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄
- ・組入銘柄数は、概ね85~100銘柄程度で推移させました。コンテンツサービスや金融・決済サービスなどが利益成長の牽引役として確立されつつある点などを評価した「NTTドコモ」、主力のペット保険事業の持続的な成長が期待できると判断した「アニコム ホールディングス」など54銘柄を新規に組み入れました。一方、円安・米ドル高進行の一服や東南アジア諸国での販売伸び悩みなどを受けて今後の利益成長ベースが鈍化する可能性が高まったために、株価指標面の割安感が市場に評価されるには時間がかかる可能性が高いと判断した「トヨタ自動車」や、石油化学製品などの市況軟化が見込まれる中株式市場からの評価が低下していく可能性が高いと判断した「住友化学」など58銘柄を全株売却しました。

(ご参考)

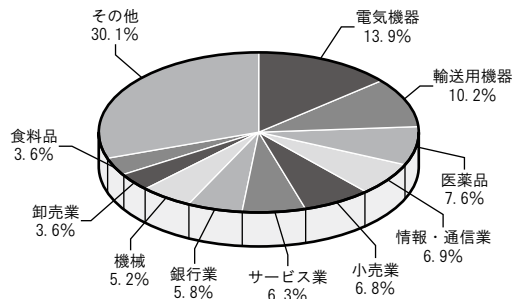
組入上位10業種

期首 (2015年4月15日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

期末 (2016年4月15日)



(注) 比率は現物株式評価額に対する割合です。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

基準価額は期首に比べ12.2%の下落となりました。

- ・ 銘柄選択にあたっては、「新規事業の展開力、事業の合理化策、資本政策などの経営マネジメント力」、「成長性の高い新興国への積極的な進出」など持続的な成長が期待できる企業に着目し、バリュエーション（投資価値基準）を勘案して選別的投資を実施しました。特に経営陣の交代で事業構造改革による収益性改善が期待できるブランド服飾品製造・販売銘柄や主力新薬の販売増期待や潤沢なキャッシュフローを背景とした企業買収、株主還元策発表期待からバイオ関連銘柄などを新規に買い付けました。
- ・ 組入銘柄数は、期中、概ね90銘柄程度としました。なお、期を通じて、株価水準や業績動向などを勘案し、より割安と判断され、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えを行いました。
- ・ 国別構成に関しては、期を通じて概ね、相対的に高い経済成長が見込まれるアメリカ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）とし、一方で、原油価格下落による企業業績への影響が大きいイギリスやノルウェーなど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。また、通貨別構成においては、米ドルをオーバーウェイトとし、一方でユーロをアンダーウェイトとしました。
- ・ 組入上位業種に関しては、原油価格下落による消費支出の拡大が見込まれると判断した小売をオーバーウェイトとしました。また、新製品や株主還元策の発表期待からテクノロジー・ハードウェアおよび機器をオーバーウェイトとしました。

＜三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド＞

基準価額は期首に比べ6.5%の上昇となりました。

- ・ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、日銀による大規模国債買入オペを背景とした良好な需給環境と「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入から金利低下圧力がかかり易い展開を想定し、ベンチマーク対比中立から長めを基本に調整しましたが、2015年7月下旬から8月上旬にかけては、FOMCを控え米国の金利正常化が意識される中、さらなる金利低下余地は乏しいと判断しベンチマーク対比短めとしました。また、年限別構成については、デュレーションをベンチマーク対比短めにしていた期間を除き、中期ゾーンのアンダーウェイト、長期および超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
- ・債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばいから縮小方向で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債および円建外債のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション

期首（2015年4月15日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 0.5% |
| 直接利回り | 1.1% |
| デュレーション | 8.7年 |

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・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（2016年4月15日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 0.2% |
| 直接利回り | 1.0% |
| デュレーション | 9.3年 |

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

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

基準価額は期首に比べ5.5%の下落となりました。

- ・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行い、期を通じて債券の組入比率は90%以上で推移させ、期末は96.6%としました。
- ・当期は、米ドルが円に対して下落したことなどから、基準価額は下落しました。
- ・債券デュレーションについては、米国において政策金利の引き上げ期待が高まると見込み、2015年7月下旬から8月にかけて米国の債券デュレーションを一時的にベンチマーク比短めにしたものの、その他の期間では新興国の景気減速懸念や原油などの商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下することなどを見込み、欧米の債券デュレーションを同中立から長めでコントロールしました。
- ・欧州において、周辺国の景気・金融両面の安定から周辺国国債のドイツ国債に対するスプレッドが縮小すると判断し、イタリア、スペイン、アイルランドなどをベンチマーク比オーバーウェイト中心にコントロールしました。
- ・また、ユーロ建ての社債については、米国を始めとする金融政策の見通しへの不透明感から市場のボラティリティ（価格の変動性）が上昇する展開を見込み、2015年10月に売却を行いました。
- ・カンントリーアロケーション戦略については、期を通じて、コモディティ価格低迷と追加緩和観測からカナダドルや豪ドルなどをベンチマーク比中立からアンダーウェイトとしました。また、期首から2015年7月初めまでは、新興国の景気回復期待からポーランドズロチやメキシコペソなどをオーバーウェイトとし、以降は政策金利引き上げ期待から上昇が見込まれる米ドルをオーバーウェイトとしました。

(ご参考)

利回り・デュレーション

期首（2015年4月15日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 1.4% |
| 直接利回り | 3.0% |
| デュレーション | 7.8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（2016年4月15日）

| | |
|---------|------|
| 最終利回り | 1.2% |
| 直接利回り | 2.6% |
| デュレーション | 7.7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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

＜三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型＞

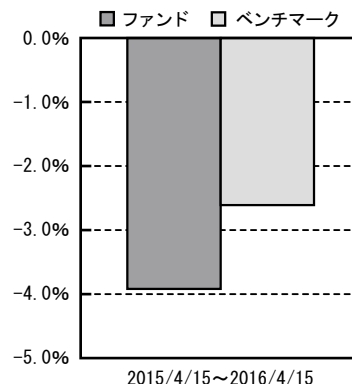
基準価額の騰落率は、3.9%の下落となり、ベンチマークの2.6%の下落を1.3%下回りました。

・差異の内訳は以下の通りです。

(内訳)

| | |
|------------------------|---------|
| 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 0.3%程度 |
| 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 0.2%程度 |
| 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 0.1%程度 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 0.0%程度 |
| 資産配分要因 | △0.7%程度 |
| その他（信託報酬等） | △1.2%程度 |

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



＜三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド＞

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（TOPIX（東証株価指数））の騰落率（-14.3%）を2.2%上回りました。

- ・当期の運用成果は、全体ではベンチマークを上回りました。業種配分効果については、情報・通信業や陸運業をベンチマーク比アンダーウェイトとしていたことなどが影響しマイナスになりました。一方、銘柄選択効果については、ダブル・スコープやペプチドリームなどの寄与によりプラスとなりました。
- ・特に、寄与、影響が大きかったのは以下の通りです。

(プラス要因)

◎銘柄

- ・ダブル・スコープ：携帯電話やEV（電気自動車）などに使われるリチウムイオン電池の重要部材のひとつであるセパレータの専門メーカー。環境意識の高まりなどを背景に世界的にEVの普及ペースが拡大するものと期待し、期中に新規買い付け。会社側が好業績を発表したことなどを背景に、株価は上昇しました。オーバーウェイトとしていたためプラスに寄与。期末時点でも継続保有しています。
- ・ペプチドリーム：独自の創薬開発プラットフォーム技術をもとに新しい医薬品候補物質の研究開発を行うバイオベンチャー企業。国内外の医薬品メーカー大手との共同研究開発の進展に期待して、期中に新規買い付け。期中にも国内外の医薬品メーカーと創薬共同研究開発契約を締結したことや、上場市場が東証マザーズから東証一部市場に指定替えになると発表したことなどから、株価は上昇しプラスに寄与しました。期末時点でも継続保有しています。

(マイナス要因)

◎銘柄

- ・ジェイテクト：トヨタ自動車系の自動車部品・工作機械メーカーで、電動パワーステアリン

グに強み。操舵性が高く、中大型車や自動運転への親和性の高い下流アシストタイプ電動パワーステアリングの需要拡大などに期待し、期中に新規買い付け。しかし、買い付け後、外国為替市場において円高・米ドル安が進行したことなどを背景に、株価は下落しました。オーバーウェイトとしていたためマイナスに影響。なお、期中に全株売却しました。

- ・イオンフィナンシャルサービス：小売大手のイオングループの金融持株会社。クレジットカード事業を主力に、銀行、保険などに展開。タイ、マレーシアなど東南アジア諸国におけるクレジット事業の持続的な拡大に期待し、期中に新規買い付け。しかし、外国為替市場において東南アジア諸国の通貨が対円で下落したことなどを背景に株価は下落しました。オーバーウェイトとしていたためマイナスに影響。期末時点でも継続保有しています。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（MSCI KOKUSA I インデックス（円換算ベース））の騰落率（-13.7%）を1.5%上回りました。

- ・銘柄選択効果はマイナスに影響したものの、通貨および業種配分効果のプラス寄与を主因にベンチマークを1.5%上回りました。
- ・通貨配分効果では、相対的に企業業績が堅調なアメリカおよびカナダのオーバーウェイトや欧州域内で業績回復が鈍いと判断したユーロのアンダーウェイトがプラスに寄与しました。
- ・業種配分効果は期を通じて、構造的な原油の供給過剰感から当面、原油価格の回復が見込めないと判断したエネルギーや、主要通貨に対する米ドル高進行による業績悪化懸念から生活必需品をアンダーウェイトとし、一方で、堅調な業績回復が見込まれると判断した情報技術をオーバーウェイトとした結果、プラスに寄与しました。
- ・銘柄選択効果においては、原油価格下落により恩恵を受ける石油精製銘柄などの株価上昇がプラスに寄与しましたが、軟調な新規受注動向を発表したビッグデータ関連銘柄などの株価下落がマイナスに影響しました。銘柄選択効果に影響が大きかった銘柄は以下の通りです。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・VALERO ENERGY CORP（アメリカ／エネルギー）：独立系の石油精製および販売会社。アメリカ、カナダなどで精油所を所有し運営。主要製品は、一般ガソリン、ジェット燃料、石油化学製品、潤滑油など。原油価格の下落から業績拡大が見込まれると判断し、期首より保有しておりました。主要な調達コストである原油価格の下落から利益は急速に改善し、株価は上昇しました。なお、割高感が増してきたことから期中に一部売却しました。

（マイナス要因）

◎銘柄

- ・TERADATA CORP（アメリカ／ソフトウェア・サービス）：ビッグデータなどを活用したデータ分析ソリューションを金融や通信、小売企業などに提供するデータベース管理会社。顧客側のビッグデータ分析を通じてのマーケティング戦略が中長期的な成長が高いと判断し、期首より保有しておりましたが、顧客側の業績先行き不透明感による投資意欲減退が、当面、継続するとの判断から期中に全株売却しました。

＜三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド＞

ファンドの騰落率は、ベンチマーク（NOMURA-BPI＜総合＞（国内債券投資収益指数）の騰落率（5.9%）を0.6%上回りました。

（プラス要因）

◎デュレーション

- ・2016年2月中旬から期末にかけての金利低下局面において、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めとしたこと。

◎年限別構成

- ・2015年9月上旬以降2016年1月末にかけての金利低下局面において、長期および超長期ゾーンのオーバーウェイトを維持したこと。

（マイナス要因）

◎デュレーション

- ・期首から2015年6月中旬にかけての金利上昇局面において、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めとしたこと。

◎年限別構成

- ・2016年1月末から2月中旬にかけての短中期ゾーン中心の金利低下局面において、中期ゾーンのアンダーウェイトを維持したこと。

◎債券種別構成

- ・2016年1月末以降、パフォーマンスの劣後した事業債および円建外債のオーバーウェイトを維持したこと。

＜三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド＞

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・円ベース）の騰落率（-5.6%）を0.1%上回りました。

（プラス要因）

- ・2015年9月から11月にかけて、物価の下振れリスクなどからECBの追加緩和観測が高まり、欧州長期金利が低下すると見込み、デュレーションをベンチマーク比長めにしていたことがプラス要因となりました。
- ・2015年10月から11月にかけて、欧州周辺国の景気・金融両面の安定から周辺国国債のドイツ国債に対するスプレッドが縮小したため、概ねベンチマーク比でイタリア、スペイン、アイルランドなどをオーバーウェイト、ドイツ、フランス、オランダなどをアンダーウェイト中心にコントロールしたことがプラス要因となりました。

（マイナス要因）

- ・期首から2015年6月にかけての金利上昇局面において、米国とユーロ圏のデュレーションをベンチマーク比長めにしていたことがマイナス要因となりました。

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15期 |
|-----------|-----------------------|
| | 2015年4月16日～2016年4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 | 2,282 |

(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 グローバルバランスオープン 株式20型>

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速や地政学リスクの高まりなど先行き不透明感がくすぶるものの、米国の慎重な利上げスタンスを背景に世界経済は緩やかな拡大基調を維持すると想定しております。

◎今後の運用方針

- ・前述の見通しのもと、内外株式への強気スタンスを維持しつつも、市況変動に対して機動的にアロケーションを変更する方針です。

<三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・当面の国内株式市況については、一進一退の不安定な動きを想定しています。世界経済の成長ペースが鈍化しつつあることや外国為替市場が円高・米ドル安方向に動いていることなどを背景に投資家が企業業績の先行きを見通しにくくなっているため、株価指数の急上昇が起こる可能性は低いと考えています。しかしながら、先進国が総じて緩和的な金融政策を維持すると想定されることなどを背景に、より高いリターンを求める資金が株式市場に流入すると期待されることなどから、下値余地も限られると想定しています。

◎今後の運用方針

- ・株式の組入比率は、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準を維持する方針です。
- ・当ファンドの運用コンセプトとしているボトムアップによる銘柄選択効果をさらに追求すべく、リサーチに基づく企業分析に注力し、成長性とバリュエーションを考慮した銘柄選択を行っていく方針です。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・アメリカでの利上げペースは、足下の景気回復度合いやインフレ動向に鑑みると緩やかなものにとどまると想定する一方、欧州、日本においては、緩慢な景気回復から金融緩和の継続を見込んでいます。中期的には、中国などの新興国においても金融緩和策や景気刺激策から緩やかながらも景気回復が期待されることから堅調な相場展開を想定しています。ただし、短期的には、アメリカを中心とした企業業績の回復が鈍いことから上値の重い展開を予想しています。
- ・為替相場については、日米の景況感の違いによる金利格差から円は対米ドルで円安の方向に向かいやすい状況を考えています。一方、日欧においては、引き続き金融緩和が見込まれることから、円・ユーロは方向感のない展開を予想しています。

◎今後の運用方針

- ・株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準（90%以上）を維持する方針です。
- ・通貨および業種配分と銘柄選択におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
- ・通貨、業種配分は、欧米およびアジア・オセアニアのマクロ環境、政策金利の方向性、業界環境、企業業績動向、為替相場見通しなどを勘案し、配分を決定する方針です。
- ・銘柄選択は、引き続き、新規事業の展開力、事業の合理化策、資本政策などの経営マネジメント力や成長性の高い新興国への積極的な進出を行い、持続的な成長が期待できる企業に注目しています。こうした企業に対して、バリュエーションを勘案して選別的投資を実施します。

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・雇用環境は着実に改善を続けていることや企業の設備投資も緩やかな増加基調にあるものの、個人消費が盛り上がり欠けることや新興国を中心とした海外景気の減速を受けて輸出が鈍化していることから、本邦景気の回復は緩やかなものになると思われます。
- ・「物価安定の目標」の実現に向けて、日銀は新たな次元での金融緩和姿勢をもって臨むものと思われます。
- ・日銀の社債買入オペなどによる良好な需給環境に変化は見られないものの、国債金利のマイナス化が進行する中、一般債の国債に対する金利差は、当面不安定な推移になるものと思われます。
- ・海外景気の先行きに対する不透明感と日銀による金融緩和と政策から、国内金利は低下余地を探る展開を想定します。

◎今後の運用方針

- ・安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。
- ・ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比長めを基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。

- ・債券種別構成については、事業債および円建外債をベンチマーク対比多めの保有を維持しますが、そのカイ離幅は縮小する方針です。

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国では、雇用の改善基調が続く中、個人消費中心に米国経済は当面底堅く推移するものと考えます。一方で、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が続く見通しであることや、国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、長期金利はもみ合う展開を想定します。欧州では、景況感の改善に頭打ちの傾向が見られ、新興国を中心とした外部環境への不透明感から、ECBは金融緩和姿勢を維持すると見えています。為替市場では、当面日銀は「物価安定の目標」の実現に向けて、新たな次元での金融緩和姿勢をもって臨むものと思われる一方、米国の金融正常化に向けての慎重方針からもみ合いでの推移を予想します。

◎今後の運用方針

- ・前記の運用環境の見通しに基づき、金利戦略においては、各国の景気動向に加え、非伝統的な金融緩和政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年4月16日～2016年4月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|--------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 158 | 1.296 | (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 ） | (73) | (0.594) | 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 ） | (73) | (0.594) | 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 ） | (13) | (0.108) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 14 | 0.118 | (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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （ 株 式 ） | (14) | (0.118) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.004 | (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 ） | (0) | (0.004) | |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 2 | 0.018 | (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 ） | (2) | (0.014) | 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 | 174 | 1.436 | |
| 期中の平均基準価額は、12,217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4月16日～2016年4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 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 135,382 | 155,241 | 105,143 | 121,995 |
| 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 98,523 | 136,036 | 92,051 | 127,102 |
| 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 78,444 | 120,801 | 62,392 | 97,204 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 51,816 | 153,723 | 43,938 | 130,148 |

○株式売買比率

(2015年4月16日～2016年4月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 | |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 三菱UFJ 国内株式 アクティブマザーファンド | 三菱UFJ 海外株式 アクティブマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 71,350,872千円 | 10,072,299千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 10,438,652千円 | 6,655,363千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 6.83 | 1.51 |

(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4月16日～2016年4月15日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型>

該当事項はございません。

<三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
|----|---------------|--------------------|--------|---------------|--------------------|--------|
| | | | | | | |
| 株式 | 百万円 34,319 | 百万円 7,041 | 20.5 | 百万円 37,031 | 百万円 7,998 | 21.6 |

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。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 株式 | 百万円 3,634 | 百万円 — | % — | 百万円 6,437 | 百万円 291 | % 4.5 |
| 投資信託証券 | 90 | — | — | 101 | 2 | 2.0 |
| 為替直物取引 | 830 | 511 | 61.6 | 3,809 | 2,722 | 71.5 |

平均保有割合 1.6%

※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。

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|-----|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 3,796 | 百万円 1,755 | % 46.2 | 百万円 7,040 | 百万円 2,146 | % 30.5 |

平均保有割合 2.2%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
|--------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 10,993 | 百万円 — | % — | 百万円 28,363 | 百万円 1,170 | % 4.1 |

平均保有割合 0.3%

※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

<三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|------------|------------|-------------|
| 株式 | 百万円 278 | 百万円 592 | 百万円 388 |

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額 | 売 付 額 | 当 期 末 保 有 額 |
|-----|------------|------------|-------------|
| 公社債 | 百万円 313 | 百万円 100 | 百万円 516 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

| 種 類 | 買 付 額 |
|-----|------------|
| 公社債 | 百万円 200 |

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) | 1,066千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 176千円 |
| (B) / (A) | 16.6% |

(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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年4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 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 87,831 | 118,070 | 126,311 |
| 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 115,593 | 122,065 | 176,787 |
| 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 64,352 | 80,405 | 114,850 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 52,192 | 60,070 | 169,247 |

○投資信託財産の構成

(2016年4月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド | 126,311 | 13.0 |
| 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド | 176,787 | 18.2 |
| 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド | 114,850 | 11.8 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 169,247 | 17.4 |
| コール・ローン等、その他 | 385,106 | 39.6 |
| 投資信託財産総額 | 972,301 | 100.0 |

(注) 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(5,168,036千円)の投資信託財産総額(5,302,886千円)に対する比率は97.5%です。

(注) 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(46,798,523千円)の投資信託財産総額(47,383,437千円)に対する比率は98.8%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=109.74円 | 1 カナダドル=85.59円 | 1 メキシコペソ=6.30円 | 1 ユーロ=123.53円 |
| 1 イギリスポンド=155.24円 | 1 スイスフラン=113.40円 | 1 スウェーデンクローネ=13.48円 | 1 ノルウェークローネ=13.32円 |
| 1 デンマーククローネ=16.60円 | 1 ポーランドズロチ=28.73円 | 1 オーストラリアドル=84.39円 | 1 香港ドル=14.15円 |
| 1 シンガポールドル=80.47円 | 1 マレーシアリングgit=28.14円 | 1 南アフリカランド=7.54円 | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年4月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 972,301,859 |
| コール・ローン等 | 383,750,917 |
| 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド(評価額) | 126,311,987 |
| 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額) | 176,787,718 |
| 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド(評価額) | 114,850,824 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額) | 169,247,929 |
| 未収入金 | 1,352,483 |
| 未収利息 | 1 |
| (B) 負債 | 6,058,551 |
| 未払信託報酬 | 6,040,487 |
| その他未払費用 | 18,064 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 966,243,308 |
| 元本 | 812,675,820 |
| 次期繰越損益金 | 153,567,488 |
| (D) 受益権総口数 | 812,675,820口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,890円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 704,597,780円
 期中追加設定元本額 541,604,308円
 期中一部解約元本額 433,526,268円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,890円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2015年4月16日～ 2016年4月15日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | －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 | 112,614,937円 |
| 分配準備積立金額 | 72,890,801円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 185,505,738円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 2,282円 |
| 1万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

○損益の状況 (2015年4月16日～2016年4月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 179,860 |
| 受取利息 | 179,860 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 18,900,596 |
| 売買益 | 19,130,796 |
| 売買損 | △ 38,031,392 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,560,962 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 30,281,698 |
| (E) 前期繰越損益金 | 72,890,801 |
| (F) 追加信託差損益金 | 110,958,385 |
| (配当等相当額) | (112,223,115) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,264,730) |
| (G) 計(D+E+F) | 153,567,488 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 153,567,488 |
| 追加信託差損益金 | 110,958,385 |
| (配当等相当額) | (112,614,937) |
| (売買損益相当額) | (△ 1,656,552) |
| 分配準備積立金 | 72,890,801 |
| 繰越損益金 | △ 30,281,698 |

- (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。

*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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年4月15日現在）

<三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド>

下記は、三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド全体(7,858,541千口)の内容です。

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 建設業 (3.5%) | | | |
| 大林組 | — | 112 | 121,520 |
| 熊谷組 | — | 280 | 84,560 |
| 東洋建設 | — | 175 | 86,100 |
| 大和ハウス工業 | 28 | — | — |
| ライト工業 | 65 | — | — |
| 食料品 (3.6%) | | | |
| 山崎製パン | — | 19 | 44,251 |
| 明治ホールディングス | 8.6 | 9.7 | 84,972 |
| サントリー食品インターナショナル | 23.3 | — | — |
| 味の素 | 23 | 33 | 85,371 |
| アリアケジャパン | 28 | 12.7 | 80,645 |
| 繊維製品 (2.9%) | | | |
| 帝人 | 488 | — | — |
| 東レ | — | 89 | 83,419 |
| セーレン | — | 37 | 43,919 |
| ワコールホールディングス | — | 80 | 108,000 |
| デサント | 55 | — | — |
| 化学 (3.3%) | | | |
| 住友化学 | 381 | — | — |
| 東ソー | 97 | — | — |
| 関東電化工業 | 180 | — | — |
| 三井化学 | — | 232 | 84,216 |
| 東京応化工業 | 31.2 | — | — |
| 花王 | 20.4 | 17.6 | 103,294 |
| 関西ベイント | 27 | — | — |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 8.9 | — | — |
| 天馬 | — | 46.1 | 82,058 |
| ユニ・チャーム | 39.5 | — | — |
| 医薬品 (7.6%) | | | |
| 塩野義製薬 | 28.6 | — | — |
| 日本新薬 | 22 | 9.2 | 44,390 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 中外製薬 | 31.6 | 24.7 | 90,772 |
| 小野薬品工業 | 4.8 | 24 | 121,296 |
| ソーせいグループ | — | 4.2 | 83,580 |
| 大塚ホールディングス | — | 28.3 | 124,067 |
| パプチドリーム | — | 24.7 | 164,996 |
| ゴム製品 (1.6%) | | | |
| 東洋ゴム工業 | 53 | — | — |
| ブリヂストン | — | 31.4 | 128,897 |
| ガラス・土石製品 (—%) | | | |
| 日本カーボン | 145 | — | — |
| 鉄鋼 (—%) | | | |
| 日新製鋼 | 73.5 | — | — |
| 非鉄金属 (1.6%) | | | |
| UACJ | — | 375 | 84,000 |
| 古河電気工業 | — | 180 | 46,440 |
| 金属製品 (—%) | | | |
| パイオラックス | 12.8 | — | — |
| 機械 (5.2%) | | | |
| 牧野フライス製作所 | 60 | — | — |
| SMC | 6.8 | 3.4 | 92,242 |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 50.5 | — | — |
| 小松製作所 | — | 62.5 | 125,812 |
| クボタ | 64 | — | — |
| 竹内製作所 | 4.9 | — | — |
| アマノ | — | 70 | 127,400 |
| T P R | 63.5 | — | — |
| ホンザキ電機 | — | 8.8 | 84,480 |
| 日本精工 | 108.5 | — | — |
| 電気機器 (13.9%) | | | |
| 三菱電機 | — | 67 | 83,750 |
| マブチモーター | 28.1 | 16 | 83,200 |
| 日本電産 | — | 6 | 44,442 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| ダブル・スコープ | — | 35 | — | 199,150 |
| オムロン | 22.9 | — | — | — |
| ソニー | 36.3 | 30 | — | 88,050 |
| TDK | 14.6 | — | — | — |
| アルプス電気 | 65 | — | — | — |
| フォスター電機 | — | 35.5 | — | 84,028 |
| ヒロセ電機 | 3,795 | 6.3 | — | 85,743 |
| 堀場製作所 | 21.4 | — | — | — |
| キーエンス | 1.9 | — | — | — |
| シスメックス | 17.7 | — | — | — |
| カシオ計算機 | 54.9 | 39 | — | 81,783 |
| ファナック | 5.8 | — | — | — |
| ローム | 13.2 | — | — | — |
| 村田製作所 | 14.3 | 12.8 | — | 181,952 |
| 小糸製作所 | — | 17.6 | — | 84,568 |
| 象印マホービン | — | 25.8 | — | 51,006 |
| 東京エレクトロン | — | 11.3 | — | 84,309 |
| 輸送用機器 (10.2%) | | | | |
| 川崎重工業 | 205 | — | — | — |
| 日産自動車 | 148.7 | 211 | — | 215,114 |
| トヨタ自動車 | 79.4 | — | — | — |
| 日野自動車 | 38.3 | 76 | — | 91,428 |
| KYB | — | 200 | — | 68,400 |
| カルソニックカンセイ | — | 113 | — | 86,219 |
| 太平洋工業 | — | 76.3 | — | 78,131 |
| ケーヒン | — | 25.2 | — | 41,680 |
| 河西工業 | 61 | — | — | — |
| アイシン精機 | — | 20.1 | — | 85,425 |
| 富士重工業 | 31 | 24 | — | 88,344 |
| ヤマハ発動機 | 83 | 48 | — | 88,992 |
| ハイレックスコーポレーション | 16 | — | — | — |
| 精密機器 (1.0%) | | | | |
| HOYA | 25 | — | — | — |
| 朝日インテック | — | 15.6 | — | 86,424 |
| その他製品 (1.5%) | | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 26.5 | — | — | — |
| パイロットコーポレーション | 15 | 10 | — | 45,000 |
| ビジョン | 11.9 | 28.2 | — | 82,682 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 電気・ガス業 (0.5%) | | | | |
| イーレックス | — | 26 | — | 42,406 |
| 陸運業 (3.2%) | | | | |
| 相鉄ホールディングス | — | 126 | — | 89,712 |
| 東日本旅客鉄道 | 17.6 | — | — | — |
| 東海旅客鉄道 | 8.4 | 4.3 | — | 86,838 |
| 西武ホールディングス | — | 37.7 | — | 90,480 |
| 情報・通信業 (6.9%) | | | | |
| ネクソン | 115 | — | — | — |
| アイスタイル | — | 90 | — | 88,560 |
| GMOペイメントゲートウェイ | — | 11.1 | — | 83,472 |
| 野村総合研究所 | 13.7 | — | — | — |
| オービック | 22.9 | — | — | — |
| 大塚商会 | 23.4 | 14.9 | — | 83,887 |
| 日本テレビホールディングス | 31 | — | — | — |
| KDDI | 66.6 | — | — | — |
| NTTドコモ | — | 97 | — | 264,858 |
| 東宝 | 24 | — | — | — |
| アイネス | — | 40 | — | 47,480 |
| 卸売業 (3.6%) | | | | |
| ガリバーインターナショナル | — | 35 | — | 41,580 |
| 伊藤忠商事 | — | 90 | — | 127,755 |
| 三菱商事 | 102.5 | 43 | — | 85,333 |
| ミスミグループ本社 | — | 28.3 | — | 45,647 |
| 小売業 (6.8%) | | | | |
| ユービーシー・マート | — | 12 | — | 87,360 |
| アダストリア | — | 21.4 | — | 80,571 |
| スタートトゥデイ | — | 21.2 | — | 100,170 |
| ウエルシアホールディングス | — | 6.5 | — | 41,275 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 35 | — | — | — |
| クスリのアオキ | 6.1 | 13.5 | — | 82,620 |
| 良品計画 | 10 | 3.3 | — | 83,919 |
| ドンキホーテホールディングス | 17.2 | — | — | — |
| サイゼリヤ | 40 | — | — | — |
| しまむら | 5.1 | — | — | — |
| ニトリホールディングス | 10.3 | 8.1 | — | 84,888 |
| ファーストリテイリング | 1.3 | — | — | — |
| 銀行業 (5.8%) | | | | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 880.1 | 575 | — | 306,935 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 39.5 | 37.3 | 131,146 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 98 | — | — |
| スルガ銀行 | 23.1 | 21.9 | 44,785 |
| 証券、商品先物取引業 (1.6%) | | | |
| SBIホールディングス | — | 111 | 128,094 |
| 野村ホールディングス | 128.5 | — | — |
| 丸三証券 | 140 | — | — |
| 保険業 (3.3%) | | | |
| アニコムホールディングス | — | 69.9 | 208,581 |
| 東京海上ホールディングス | 53.2 | 17 | 63,937 |
| T&Dホールディングス | 37 | — | — |
| その他金融業 (3.0%) | | | |
| イオンフィナンシャルサービス | — | 33 | 79,596 |
| アコム | 170 | 74.1 | 43,422 |
| ジャックス | — | 90 | 38,610 |
| オリックス | 69 | 53.6 | 87,153 |
| 不動産業 (3.1%) | | | |
| パーク24 | — | 12.9 | 42,183 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------|----------------|-------|------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三井不動産 | 50 | 61 | 168,512 |
| 三菱地所 | 22 | — | — |
| 東京建物 | 70 | 31 | 44,733 |
| レオパレス21 | 90 | — | — |
| サービス業 (6.3%) | | | |
| テンブホールディングス | 15.8 | 50 | 81,550 |
| アウトソーシング | — | 31.9 | 130,471 |
| セブテーニ・ホールディングス | — | 30 | 85,680 |
| 電通 | 10.9 | — | — |
| リゾートトラスト | 18.8 | 23 | 54,763 |
| サイバーエージェント | 18.5 | — | — |
| 楽天 | 59.6 | — | — |
| リロ・ホールディング | — | 5.5 | 80,740 |
| 共立メンテナンス | — | 8.9 | 83,927 |
| 合 計 | 株数・金額 5,818 | 5,205 | 8,264,157 |
| | 銘柄数<比率> | 93 | 89 <98.3%> |

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

<三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド>

下記は、三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド全体(3,673,917千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------|-----|---------|---------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AMERICAN EXPRESS CO | 25 | — | — | — | 各種金融 |
| BOEING CO/THE | 43 | 68 | 889 | 97,644 | 資本財 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 108 | 98 | 503 | 55,235 | 電気通信サービス |
| ALLSTATE CORP | — | 117 | 780 | 85,601 | 保険 |
| CHUBB LTD | 46 | — | — | — | 保険 |
| AUTOZONE INC | 12 | — | — | — | 小売 |
| CVS HEALTH CORP | — | 83 | 839 | 92,095 | 食品・生活必需品小売り |
| COACH INC | — | 170 | 658 | 72,235 | 耐久消費財・アパレル |
| CARDINAL HEALTH INC | 107 | 81 | 679 | 74,587 | ヘルスケア機器・サービス |
| DOW CHEMICAL CO/THE | 279 | 86 | 450 | 49,415 | 素材 |
| TARGET CORP | — | 68 | 556 | 61,026 | 小売 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 39 | — | — | — | 資本財 |
| EDGEWELL PERSONAL CARE CO | 62 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HP INC | 360 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KOHL'S CORP | — | 186 | 797 | 87,565 | 小売 |
| ELI LILLY & CO | 83 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 84 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| LOWE'S COS INC | 164 | 155 | 1,185 | 130,124 | 小売 |
| L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS | — | 41 | 491 | 53,947 | 資本財 |
| MEDTRONIC PLC | 113 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL | 390 | — | — | — | 消費者サービス |
| MARSH & MCLENNAN COS | 158 | 125 | 774 | 85,007 | 保険 |
| OMNICOM GROUP | 138 | 70 | 586 | 64,327 | メディア |
| PFIZER INC | 265 | 200 | 653 | 71,660 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RAYTHEON COMPANY | 68 | — | — | — | 資本財 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | — | 40 | 465 | 51,099 | 資本財 |
| SCHLUMBERGER LTD | 75 | 76 | 586 | 64,353 | エネルギー |
| SEALED AIR CORP | — | 70 | 347 | 38,117 | 素材 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | — | 100 | 592 | 64,988 | 半導体・半導体製造装置 |
| VALERO ENERGY CORP | 334 | 142 | 874 | 95,929 | エネルギー |
| WELLS FARGO & CO | 151 | 176 | 858 | 94,234 | 銀行 |
| XEROX CORP | 1,021 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| INTEL CORP | 180 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| AMGEN INC | — | 44 | 704 | 77,314 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP | 321 | 211 | 1,168 | 128,186 | ソフトウェア・サービス |
| WHOLE FOODS MARKET INC | 237 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| COMCAST CORP-CLASS A | 113 | 35 | 216 | 23,752 | メディア |
| GILEAD SCIENCES INC | — | 39 | 382 | 42,023 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 158 | 73 | 644 | 70,761 | ソフトウェア・サービス |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 189 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| VERISIGN INC | — | 60 | 534 | 58,673 | ソフトウェア・サービス |
| AETNA INC | 97 | 74 | 811 | 89,076 | ヘルスケア機器・サービス |
| F5 NETWORKS INC | 120 | 31 | 300 | 32,947 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO | 163 | 121 | 861 | 94,503 | ヘルスケア機器・サービス |
| FLEXTRONICS INTL LTD | 780 | 230 | 284 | 31,171 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| APPLE INC | 160 | 202 | 2,264 | 248,497 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | | 業 種 等 | |
|------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | | |
| NABORS INDUSTRIES LTD | — | 770 | 771 | 84,668 | エネルギー | |
| EXPEDIA INC | — | 110 | 1,197 | 131,360 | 小売 | |
| VIACOM INC-CLASS B | 149 | — | — | — | メディア | |
| CBRE GROUP INC - A | 356 | 170 | 516 | 56,657 | 不動産 | |
| ARROW ELECTRONICS INC | 90 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | — | 65 | 411 | 45,173 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 85 | — | — | — | 各種金融 | |
| VMWARE INC-CLASS A | 104 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| GAMESTOP CORP-CLASS A | 256 | — | — | — | 小売 | |
| NRG ENERGY INC | 214 | — | — | — | 公益事業 | |
| TERADATA CORP | 351 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| MOLSON COORS BREWING CO -B | 66 | 70 | 670 | 73,537 | 食品・飲料・タバコ | |
| VISA INC-CLASS A SHARES | — | 89 | 714 | 78,457 | ソフトウェア・サービス | |
| SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A | 84 | — | — | — | メディア | |
| EATON VANCE CORP | 237 | — | — | — | 各種金融 | |
| DELTA AIR LINES INC | 243 | 70 | 339 | 37,249 | 運輸 | |
| VERISK ANALYTICS INC | 164 | 128 | 996 | 109,367 | 商業・専門サービス | |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 192 | 175 | 1,547 | 169,767 | 素材 | |
| MARATHON PETROLEUM CORP | — | 94 | 370 | 40,663 | エネルギー | |
| PHILLIPS 66 | 113 | — | — | — | エネルギー | |
| ABBVIE INC | 199 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| ENERGIZER HOLDINGS INC | — | 120 | 529 | 58,087 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| INVULTY INC | — | 650 | 453 | 49,789 | ヘルスケア機器・サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 9,546 50 | 5,783 43 | 30,261 — | 3,320,885 <63.3%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 115 | 98 | 758 | 64,913 | 銀行 | |
| CI FINANCIAL CORP | 263 | 110 | 315 | 26,983 | 各種金融 | |
| SUNCOR ENERGY INC | — | 330 | 1,218 | 104,251 | エネルギー | |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD -B | 411 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り | |
| OPEN TEXT CORP | — | 180 | 1,257 | 107,627 | ソフトウェア・サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 789 3 | 718 4 | 3,549 — | 303,775 <5.8%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| E.ON SE | 293 | — | — | — | 公益事業 | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 330 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE | 117 | — | — | — | メディア | |
| HOCHTIEF AG | 81 | 30 | 335 | 41,450 | 資本財 | |
| GEA GROUP AG | — | 52 | 218 | 26,962 | 資本財 | |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE | 83 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 904 5 | 82 2 | 553 — | 68,413 <1.3%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| PEUGEOT SA | — | 149 | 209 | 25,924 | 自動車・自動車部品 | |
| BNP PARIBAS | — | 16 | 73 | 9,024 | 銀行 | |
| TECHNIP SA | 64 | — | — | — | エネルギー | |
| LAGARDERE SCA | 64 | — | — | — | メディア | |
| THALES SA | 86 | 50 | 379 | 46,867 | 資本財 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 > | 214 3 | 215 3 | 662 — | 81,816 <1.6%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| AIRBUS GROUP SE | — | 45 | 255 | 31,613 | 資本財 | |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|------------------|-------------|-------------|----------------------|
| | | 株数 | 評 価 額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 |
| KONINKLIJKE AHOLD NV | 331 | — | — | — |
| NN GROUP NV | — | 95 | 291 | 36,062 |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 331 1 | 140 2 | 547 — <1.3%> |
| (ユーロ…スペイン) | | | | |
| ENDESA SA | — | 213 | 374 | 46,282 |
| DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL | 488 | 417 | 201 | 24,921 |
| BOLSAS Y MERCADOS ESPANOL | 82 | — | — | — |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 570 2 | 630 2 | 576 — <1.4%> |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | |
| AGEAS | — | 84 | 299 | 36,966 |
| KBC GROEP NV | 113 | 48 | 233 | 28,840 |
| SOLVAY SA | 27 | — | — | — |
| BPOST SA | 194 | 160 | 390 | 48,196 |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 334 3 | 292 3 | 922 — <2.2%> |
| (ユーロ…ポルトガル) | | | | |
| JERONIMO MARTINS | — | 74 | 107 | 13,286 |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — — | 74 1 | 107 — <0.3%> |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,353 14 | 1,433 13 | 3,370 — <7.9%> |
| (イギリス) | | | 千イギリスポンド | |
| NEXT PLC | 38 | 29 | 158 | 24,558 |
| SAGE GROUP PLC/THE | 832 | — | — | — |
| BT GROUP PLC | 1,344 | 833 | 371 | 57,732 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 118 | — | — | — |
| GKN PLC | 1,302 | 1,039 | 299 | 46,468 |
| HOWDEN JOINERY GROUP PLC | 1,148 | 690 | 318 | 49,465 |
| ITV PLC | — | 1,478 | 360 | 55,915 |
| MAN GROUP PLC | 1,832 | — | — | — |
| SHIRE PLC | 38 | — | — | — |
| BRITVIC PLC | — | 379 | 275 | 42,744 |
| ASHTREAD GROUP PLC | 472 | 327 | 277 | 43,072 |
| CATLIN GROUP LTD | 553 | — | — | — |
| PLAYTECH PLC | — | 201 | 165 | 25,617 |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,678 10 | 4,976 8 | 2,226 — <6.6%> |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 37 | 26 | 645 | 73,149 |
| SWISS RE AG | 84 | 60 | 561 | 63,617 |
| ACTELION LTD-REG | — | 9 | 133 | 15,176 |
| SIKA AG-BR | — | 0.3 | 113 | 12,900 |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | 9 | — | — | — |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 130 3 | 95 4 | 1,453 — <3.1%> |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローネ | |
| SWEDISH MATCH AB | 257 | 90 | 2,538 | 34,224 |
| INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | 176 | 146 | 3,512 | 47,352 |
| 小 計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 433 2 | 236 2 | 6,051 — <1.6%> |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------|----------------------|------------------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | 千デンマーククローネ | 千円 | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 186 | 108 | 3,970 | 65,903 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PANDORA A/S | — | 20 | 1,714 | 28,452 | | 耐久消費財・アパレル |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 186 1 | 128 2 | 5,684 — | 94,355 <1.8%> | |
| (オーストラリア) | | | 千オーストラリアドル | | | |
| BHP BILLITON LIMITED | 107 | 74 | 139 | 11,784 | | 素材 |
| CSL LTD | 49 | 45 | 454 | 38,370 | | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 94 | 76 | 570 | 48,105 | | 銀行 |
| TELSTRA CORP LTD | 600 | 114 | 58 | 4,964 | | 電気通信サービス |
| AMCOR LIMITED | — | 115 | 170 | 14,401 | | 素材 |
| MACQUARIE GROUP LTD | 59 | 42 | 278 | 23,495 | | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 910 5 | 467 6 | 1,672 — | 141,121 <2.7%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE | 620 | — | — | — | | 自動車・自動車部品 |
| CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE | — | 100 | 738 | 10,449 | | 公益事業 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | — | 135 | 409 | 5,788 | | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 720 | — | — | — | | 保険 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | — | 54 | 891 | 12,607 | | ソフトウェア・サービス |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 1,970 | 1,450 | 736 | 10,422 | | 銀行 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | — | 260 | 496 | 7,026 | | 耐久消費財・アパレル |
| CRRC CORP LTD - H | 980 | 790 | 637 | 9,021 | | 資本財 |
| ATA GROUP LTD | 400 | 502 | 2,294 | 32,462 | | 保険 |
| CHINA SOUTH CITY HOLDINGS | 5,140 | — | — | — | | 不動産 |
| PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD | — | 570 | 408 | 5,782 | | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 9,830 6 | 3,861 8 | 6,612 — | 93,561 <1.8%> | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | 160 | 128 | 200 | 16,140 | | 銀行 |
| MI LTD | 460 | — | — | — | | 電気通信サービス |
| EZION HOLDINGS LTD | 1,830 | — | — | — | | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,450 3 | 128 1 | 200 — | 16,140 <0.3%> | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 34,306 97 | 17,825 91 | — — | 4,978,237 <94.9%> | |

(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、親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--------------------------|--------------|-----|-----------|---------|---------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % | |
| AMERICAN TOWER CORP | 8 | 3 | 378 | 41,560 | 0.8 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 3 | 6 | 1,247 | 136,922 | 2.6 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 11 | 9 | 1,626 | 178,483 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | <3.4%> | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 163 | — | — | — | — | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 163 | — | — | — | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 174 | 9 | — | 178,483 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | — | <3.4%> | |

(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) 比率および合計欄の< >内は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

下記は、三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド全体(4,292,018千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 2,760,000 | 3,417,089 | 55.0 | — | 53.3 | 1.7 | — |
| 普通社債券 | 2,600,000 (2,600,000) | 2,651,822 (2,651,822) | 42.7 (42.7) | — (—) | 5.2 (5.2) | 18.0 (18.0) | 19.5 (19.5) |
| 合 計 | 5,360,000 (2,600,000) | 6,068,911 (2,651,822) | 97.6 (42.7) | — (—) | 58.4 (5.2) | 19.7 (18.0) | 19.5 (19.5) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当 期 末 | | |
|----------------|-------|-----------|-----------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 |
| | % | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | | | |
| 第5回利付国債(40年) | 2.0 | 70,000 | 106,006 |
| 第7回利付国債(40年) | 1.7 | 40,000 | 57,214 |
| 第312回利付国債(10年) | 1.2 | 100,000 | 106,752 |
| 第328回利付国債(10年) | 0.6 | 50,000 | 52,935 |
| 第330回利付国債(10年) | 0.8 | 30,000 | 32,296 |
| 第334回利付国債(10年) | 0.6 | 100,000 | 106,600 |
| 第335回利付国債(10年) | 0.5 | 50,000 | 52,930 |
| 第336回利付国債(10年) | 0.5 | 50,000 | 52,971 |
| 第338回利付国債(10年) | 0.4 | 120,000 | 126,135 |
| 第339回利付国債(10年) | 0.4 | 200,000 | 210,226 |
| 第341回利付国債(10年) | 0.3 | 50,000 | 52,105 |
| 第342回利付国債(10年) | 0.1 | 10,000 | 10,215 |
| 第23回利付国債(30年) | 2.5 | 60,000 | 85,593 |
| 第26回利付国債(30年) | 2.4 | 40,000 | 56,700 |
| 第27回利付国債(30年) | 2.5 | 50,000 | 72,286 |
| 第28回利付国債(30年) | 2.5 | 40,000 | 58,157 |
| 第30回利付国債(30年) | 2.3 | 60,000 | 85,548 |
| 第31回利付国債(30年) | 2.2 | 20,000 | 28,254 |
| 第32回利付国債(30年) | 2.3 | 20,000 | 28,862 |
| 第34回利付国債(30年) | 2.2 | 50,000 | 71,693 |
| 第37回利付国債(30年) | 1.9 | 20,000 | 27,631 |
| 第39回利付国債(30年) | 1.9 | 50,000 | 69,486 |
| 第42回利付国債(30年) | 1.7 | 70,000 | 94,153 |
| 第46回利付国債(30年) | 1.5 | 80,000 | 104,022 |
| 第84回利付国債(20年) | 2.0 | 30,000 | 36,222 |
| 第88回利付国債(20年) | 2.3 | 20,000 | 24,918 |
| 第90回利付国債(20年) | 2.2 | 40,000 | 49,636 |
| 第94回利付国債(20年) | 2.1 | 20,000 | 24,802 |
| 第104回利付国債(20年) | 2.1 | 20,000 | 25,218 |
| 第105回利付国債(20年) | 2.1 | 60,000 | 75,886 |
| 第111回利付国債(20年) | 2.2 | 10,000 | 12,897 |
| 第114回利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 128,358 |
| 第118回利付国債(20年) | 2.0 | 160,000 | 204,329 |
| 第125回利付国債(20年) | 2.2 | 100,000 | 131,543 |
| 第128回利付国債(20年) | 1.9 | 80,000 | 101,898 |
| 第130回利付国債(20年) | 1.8 | 30,000 | 37,831 |
| 第132回利付国債(20年) | 1.7 | 20,000 | 24,956 |
| 第136回利付国債(20年) | 1.6 | 100,000 | 123,405 |
| 第140回利付国債(20年) | 1.7 | 100,000 | 125,344 |
| 第145回利付国債(20年) | 1.7 | 100,000 | 125,839 |
| 第147回利付国債(20年) | 1.6 | 110,000 | 136,750 |
| 第148回利付国債(20年) | 1.5 | 120,000 | 147,238 |
| 第150回利付国債(20年) | 1.4 | 60,000 | 72,598 |
| 第154回利付国債(20年) | 1.2 | 50,000 | 58,635 |
| 小 計 | | 2,760,000 | 3,417,089 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|---------------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 第526回東京電力 | | 1.78 | 100,000 | 101,632 | 2017/5/31 |
| 第383回東北電力 | | 2.9 | 100,000 | 104,765 | 2017/12/25 |
| 第469回東北電力 | | 1.543 | 100,000 | 108,980 | 2023/6/23 |
| 第424回九州電力 | | 1.233 | 100,000 | 106,348 | 2023/11/24 |
| 第426回九州電力 | | 1.064 | 100,000 | 105,219 | 2024/2/23 |
| 第12回パナソニック | | 0.387 | 200,000 | 201,960 | 2020/3/19 |
| 第10回デンソー | | 0.176 | 100,000 | 100,423 | 2020/9/18 |
| 第28回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付) | | 1.56 | 200,000 | 213,096 | 2021/1/20 |
| 第63回アコム | | 0.99 | 100,000 | 100,706 | 2017/6/7 |
| 第64回アコム | | 0.88 | 100,000 | 101,156 | 2018/9/5 |
| 第26回三菱UFJリース | | 0.441 | 100,000 | 101,201 | 2019/11/21 |
| 第19回大和証券グループ本社 | | 0.412 | 100,000 | 100,944 | 2020/2/25 |
| 第39回野村ホールディングス | | 0.853 | 200,000 | 202,820 | 2018/2/26 |
| 第49回野村ホールディングス | | 0.437 | 100,000 | 101,140 | 2020/6/10 |
| 第2回ファーストリテイリング | | 0.291 | 100,000 | 100,961 | 2020/12/18 |
| 第12回ポスコ (2013) | | 0.93 | 100,000 | 100,124 | 2016/12/9 |
| 第13回JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー | | 0.373 | 200,000 | 200,188 | 2017/2/13 |
| 第17回ルノー | | 0.75 | 100,000 | 99,945 | 2018/11/26 |
| 第6回パークレイズ・バンク | | 0.328 | 200,000 | 199,964 | 2017/6/23 |
| 第4回ビー・エヌ・ピー・パリバ | | 0.53 | 200,000 | 200,250 | 2016/9/13 |
| 小 | 計 | | 2,600,000 | 2,651,822 | |
| 合 | 計 | | 5,360,000 | 6,068,911 | |

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

下記は、三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド全体(16,611,208千口)の内容です。

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 168,000 | 千アメリカドル 179,334 | 千円 19,680,121 | % 42.1 | % — | % 21.5 | % 6.5 | % 14.1 |
| カナダ | 千カナダドル 100 | 千カナダドル 110 | 9,420 | 0.0 | — | 0.0 | — | — |
| メキシコ | 千メキシコペソ 71,000 | 千メキシコペソ 79,740 | 502,367 | 1.1 | — | 0.9 | — | 0.1 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 10,000 | 11,903 | 1,470,433 | 3.1 | — | 3.1 | — | — |
| イタリア | 60,000 | 73,723 | 9,107,070 | 19.5 | — | 15.5 | 4.0 | — |
| フランス | 16,000 | 18,184 | 2,246,300 | 4.8 | — | 4.8 | — | — |
| オランダ | 7,000 | 8,388 | 1,036,231 | 2.2 | — | 2.2 | — | — |
| スペイン | 23,000 | 29,570 | 3,652,800 | 7.8 | — | 6.3 | 1.5 | — |
| ベルギー | 2,000 | 2,787 | 344,376 | 0.7 | — | 0.7 | — | — |
| アイルランド | 9,000 | 9,445 | 1,166,833 | 2.5 | — | 2.5 | — | — |
| イギリス | 千イギリスポンド 18,400 | 千イギリスポンド 23,552 | 3,656,269 | 7.8 | — | 4.3 | 3.5 | — |
| スウェーデン | 千スウェーデンクローネ 14,000 | 千スウェーデンクローネ 17,504 | 235,957 | 0.5 | — | 0.1 | 0.4 | — |
| ノルウェー | 千ノルウェークローネ 9,000 | 千ノルウェークローネ 10,131 | 134,950 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 16,000 | 千ポーランドズロチ 17,461 | 501,680 | 1.1 | — | 0.5 | 0.2 | 0.4 |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 8,900 | 千オーストラリアドル 10,151 | 856,683 | 1.8 | — | 1.8 | — | — |
| シンガポール | 千シンガポールドル 2,000 | 千シンガポールドル 2,208 | 177,717 | 0.4 | — | 0.2 | 0.2 | — |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 8,000 | 千マレーシアリンギット 7,897 | 222,246 | 0.5 | — | 0.2 | — | 0.2 |
| 南アフリカ | 千南アフリカランド 33,000 | 千南アフリカランド 27,667 | 208,609 | 0.4 | — | 0.3 | 0.1 | — |
| 合 計 | — | — | 45,210,072 | 96.6 | — | 65.3 | 16.4 | 14.9 |

(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) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | | 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 | | |
| 国債証券 | 0.625 T-NOTE 160715 | 0.625 | 16,000 | 16,014 | 1,757,417 | 2016/7/15 | |
| | 0.75 T-NOTE 170315 | 0.75 | 22,000 | 22,038 | 2,418,523 | 2017/3/15 | |
| | 0.875 T-NOTE 161231 | 0.875 | 22,000 | 22,059 | 2,420,787 | 2016/12/31 | |
| | 1.375 T-NOTE 200131 | 1.375 | 5,000 | 5,054 | 554,658 | 2020/1/31 | |
| | 1.625 T-NOTE 190630 | 1.625 | 12,000 | 12,259 | 1,345,378 | 2019/6/30 | |
| | 1.75 T-NOTE 220515 | 1.75 | 7,000 | 7,121 | 781,503 | 2022/5/15 | |
| | 1.75 T-NOTE 230515 | 1.75 | 12,000 | 12,159 | 1,334,369 | 2023/5/15 | |
| | 2 T-NOTE 220731 | 2.0 | 20,000 | 20,620 | 2,262,873 | 2022/7/31 | |
| | 2.75 T-NOTE 240215 | 2.75 | 6,000 | 6,500 | 713,327 | 2024/2/15 | |
| | 3 T-BOND 451115 | 3.0 | 11,000 | 11,939 | 1,310,218 | 2045/11/15 | |
| | 3.125 T-BOND 430215 | 3.125 | 3,000 | 3,340 | 366,565 | 2043/2/15 | |
| | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 3,000 | 3,336 | 366,154 | 2044/8/15 | |
| | 3.875 T-BOND 400815 | 3.875 | 7,000 | 8,815 | 967,366 | 2040/8/15 | |
| | 4.5 T-BOND 360215 | 4.5 | 4,000 | 5,516 | 605,387 | 2036/2/15 | |
| | 4.75 T-BOND 410215 | 4.75 | 5,000 | 7,135 | 783,012 | 2041/2/15 | |
| 8.75 T-BOND 200515 | 8.75 | 8,000 | 10,426 | 1,144,245 | 2020/5/15 | | |
| 特殊債券 | 1.625 BK NEDERLAN 210419 | 1.625 | 5,000 | 4,996 | 548,332 | 2021/4/19 | |
| 小 計 | | | | | 19,680,121 | | |
| カナダ | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | | |
| 国債証券 | 2.5 CAN GOVT 240601 | 2.5 | 100 | 110 | 9,420 | 2024/6/1 | |
| 小 計 | | | | | 9,420 | | |
| メキシコ | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | | |
| 国債証券 | 10 MEXICAN BONOS 241205 | 10.0 | 16,000 | 20,626 | 129,947 | 2024/12/5 | |
| | 6.25 MEXICAN BONO 160616 | 6.25 | 10,000 | 10,037 | 63,236 | 2016/6/16 | |
| | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5 | 35,000 | 36,781 | 231,721 | 2022/6/9 | |
| | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5 | 10,000 | 12,295 | 77,461 | 2038/11/18 | |
| 小 計 | | | | | 502,367 | | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ドイツ | 国債証券 | 1 BUND 250815 | 1.0 | 7,000 | 7,585 | 937,042 | 2025/8/15 |
| | | 2.5 BUND 460815 | 2.5 | 3,000 | 4,317 | 533,390 | 2046/8/15 |
| イタリア | 国債証券 | 2 ITALY GOVT 251201 | 2.0 | 15,000 | 15,876 | 1,961,162 | 2025/12/1 |
| | | 4.25 ITALY GOVT 200301 | 4.25 | 13,000 | 15,022 | 1,855,766 | 2020/3/1 |
| | | 4.75 ITALY GOVT 280901 | 4.75 | 5,000 | 6,728 | 831,109 | 2028/9/1 |
| | | 5 ITALY GOVT 400901 | 5.0 | 6,000 | 8,917 | 1,101,578 | 2040/9/1 |
| フランス | 国債証券 | 5.5 ITALY GOVT 220901 | 5.5 | 21,000 | 27,179 | 3,357,452 | 2022/9/1 |
| | | 0.5 O. A. T 250525 | 0.5 | 5,000 | 5,062 | 625,401 | 2025/5/25 |
| | | 0.5 O. A. T 260525 | 0.5 | 8,000 | 7,990 | 987,004 | 2026/5/25 |
| オランダ | 国債証券 | 4 O. A. T 600425 | 4.0 | 3,000 | 5,131 | 633,894 | 2060/4/25 |
| | | 2 NETH GOVT 240715 | 2.0 | 6,000 | 6,927 | 855,692 | 2024/7/15 |
| スペイン | 国債証券 | 2.75 NETH GOVT 470115 | 2.75 | 1,000 | 1,461 | 180,539 | 2047/1/15 |
| | | 4.3 SPAIN GOVT 191031 | 4.3 | 5,000 | 5,716 | 706,190 | 2019/10/31 |
| スウェーデン | 国債証券 | 4.9 SPAIN GOVT 400730 | 4.9 | 3,000 | 4,299 | 531,073 | 2040/7/30 |
| | | 5.5 SPAIN GOVT 210430 | 5.5 | 10,000 | 12,489 | 1,542,766 | 2021/4/30 |
| | | 5.9 SPAIN GOVT 260730 | 5.9 | 5,000 | 7,065 | 872,770 | 2026/7/30 |

| 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 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| ベルギー | 国債証券 | 4.5 BEL GOVT 260328 | 4.5 | 2,000 | 2,787 | 344,376 | 2026/3/28 |
| アイルランド | 国債証券 | 0.8 IRISH GOVT 220315 | 0.8 | 4,000 | 4,135 | 510,870 | 2022/3/15 |
| | | 2 IRISH GOVT 450218 | 2.0 | 4,000 | 4,164 | 514,403 | 2045/2/18 |
| | | 2.4 IRISH GOVT 300515 | 2.4 | 1,000 | 1,145 | 141,559 | 2030/5/15 |
| 小 計 | | | | | | 19,024,046 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 国債証券 | 2.25 GILT 230907 | 2.25 | 3,000 | 3,219 | 499,810 | 2023/9/7 |
| | | 4.25 GILT 551207 | 4.25 | 5,400 | 8,397 | 1,303,592 | 2055/12/7 |
| | | 4.75 GILT 200307 | 4.75 | 9,000 | 10,438 | 1,620,426 | 2020/3/7 |
| | | 6 GILT 281207 | 6.0 | 1,000 | 1,497 | 232,440 | 2028/12/7 |
| 小 計 | | | | | | 3,656,269 | |
| 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 | | |
| | 国債証券 | 3.5 SWD GOVT 390330 | 3.5 | 2,000 | 2,671 | 36,014 | 2039/3/30 |
| | | 5 SWD GOVT 201201 | 5.0 | 12,000 | 14,832 | 199,943 | 2020/12/1 |
| 小 計 | | | | | | 235,957 | |
| ノルウェー | | | | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | | |
| | 国債証券 | 1.75 NORWE GOVT 250313 | 1.75 | 2,000 | 2,093 | 27,888 | 2025/3/13 |
| | | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75 | 7,000 | 8,037 | 107,062 | 2021/5/25 |
| 小 計 | | | | | | 134,950 | |
| ポーランド | | | | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | | |
| | 国債証券 | 3.25 POLAND 250725 | 3.25 | 4,000 | 4,132 | 118,729 | 2025/7/25 |
| | | 5.25 POLAND 171025 | 5.25 | 6,000 | 6,339 | 182,119 | 2017/10/25 |
| | | 5.25 POLAND 201025 | 5.25 | 3,000 | 3,409 | 97,963 | 2020/10/25 |
| | | 5.75 POLAND 220923 | 5.75 | 3,000 | 3,580 | 102,867 | 2022/9/23 |
| 小 計 | | | | | | 501,680 | |
| オーストラリア | | | | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | | |
| | 国債証券 | 3.25 AUST GOVT 250421 | 3.25 | 3,900 | 4,141 | 349,470 | 2025/4/21 |
| | | 5.75 AUST GOVT 220715 | 5.75 | 5,000 | 6,010 | 507,213 | 2022/7/15 |
| 小 計 | | | | | | 856,683 | |
| シンガポール | | | | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | |
| | 国債証券 | 3.25 SINGAPOREGOVT 200901 | 3.25 | 1,000 | 1,076 | 86,634 | 2020/9/1 |
| | | 3.5 SINGAPOREGOVT 270301 | 3.5 | 1,000 | 1,131 | 91,083 | 2027/3/1 |
| 小 計 | | | | | | 177,717 | |
| マレーシア | | | | 千マレーシアリンギット | 千マレーシアリンギット | | |
| | 国債証券 | 3.502MALAYSIAGOVT 270531 | 3.502 | 3,000 | 2,827 | 79,555 | 2027/5/31 |
| | | 3.814MALAYSIAGOVT 170215 | 3.814 | 4,000 | 4,032 | 113,480 | 2017/2/15 |
| | | 4.935 MALAYSIAGOV 430930 | 4.935 | 1,000 | 1,038 | 29,210 | 2043/9/30 |
| 小 計 | | | | | | 222,246 | |
| 南アフリカ | | | | 千南アフリカランド | 千南アフリカランド | | |
| | 国債証券 | 10.5 SOUTH AFRICA 261221 | 10.5 | 5,000 | 5,516 | 41,590 | 2026/12/21 |
| | | 6.25 SOUTH AFRICA 360331 | 6.25 | 19,000 | 13,490 | 101,718 | 2036/3/31 |
| | | 7.25 SOUTH AFRICA 200115 | 7.25 | 9,000 | 8,660 | 65,300 | 2020/1/15 |
| 小 計 | | | | | | 208,609 | |
| 合 計 | | | | | | 45,210,072 | |

(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。

三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

《第16期》決算日2016年2月15日

[計算期間：2015年2月17日～2016年2月15日]

「三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド」は、2月15日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|---|
| 運 用 方 針 | <p>TOPIX（東証株価指数）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>銘柄選択にあたっては、以下の2つの観点から行います。</p> <p>1) 中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄を選択</p> <p>2) 企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄を選択</p> <p>具体的には、1) 経営者のリーダーシップ、2) 企業戦略の適切さ、3) マーケット支配力・競争力、4) 産業の循環、産業構造の変化等の定性的な要素を踏まえ、中長期的にみて高い利益成長が期待できる銘柄や業績の大幅な改善が見込める銘柄を選択し、株価の妥当性をチェックしたうえで、組み入れを図ります。なお、株価評価は、企業の利益成長率に見合った適正価値が存在するというGARP (Growth at Reasonable Price) の考え方をベースに行います。</p> <p>また、各種評価尺度（株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、株価売上高倍率、株価純資産倍率、配当利回り等）を用いて行う定量的な分析に、定性的な分析を加えた結果、「現在の株価が妥当株価に比して割安に放置されており、かつ今後株価上昇が期待できる」と判断される銘柄についても、適宜組み入れを図ります。</p> <p>株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。</p> |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 |

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | TOPIX (東証株価指数) | | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-------|----------------|-------|-------------|-------------|---------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 12期(2012年2月15日) | 5,494 | △13.5 | 802.96 | △16.6 | 98.8 | — | 19,885 |
| 13期(2013年2月15日) | 6,672 | 21.4 | 942.41 | 17.4 | 98.0 | — | 21,143 |
| 14期(2014年2月17日) | 8,806 | 32.0 | 1,192.05 | 26.5 | 98.7 | — | 17,852 |
| 15期(2015年2月16日) | 10,831 | 23.0 | 1,459.43 | 22.4 | 99.0 | — | 12,996 |
| 16期(2016年2月15日) | 9,771 | △9.8 | 1,292.23 | △11.5 | 99.2 | — | 8,088 |

(注) TOPIX（東証株価指数）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくはは使用の停止を行う権利を有しています。

(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 | | TOPIX (東証株価指数) | | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|----------------|--------|-----------|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年2月16日 | 10,831 | — | 1,459.43 | — | 99.0 | — |
| 2月末 | 11,496 | 6.1 | 1,523.85 | 4.4 | 97.4 | — |
| 3月末 | 11,781 | 8.8 | 1,543.11 | 5.7 | 97.3 | — |
| 4月末 | 12,038 | 11.1 | 1,592.79 | 9.1 | 97.2 | — |
| 5月末 | 12,866 | 18.8 | 1,673.65 | 14.7 | 97.7 | — |
| 6月末 | 12,782 | 18.0 | 1,630.40 | 11.7 | 98.8 | — |
| 7月末 | 12,859 | 18.7 | 1,659.52 | 13.7 | 98.8 | — |
| 8月末 | 11,720 | 8.2 | 1,537.05 | 5.3 | 99.1 | — |
| 9月末 | 10,904 | 0.7 | 1,411.16 | △ 3.3 | 98.6 | — |
| 10月末 | 11,813 | 9.1 | 1,558.20 | 6.8 | 95.7 | — |
| 11月末 | 12,178 | 12.4 | 1,580.25 | 8.3 | 98.6 | — |
| 12月末 | 11,997 | 10.8 | 1,547.30 | 6.0 | 99.1 | — |
| 2016年1月末 | 11,221 | 3.6 | 1,432.07 | △ 1.9 | 99.5 | — |
| (期 末) 2016年2月15日 | 9,771 | △ 9.8 | 1,292.23 | △ 11.5 | 99.2 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

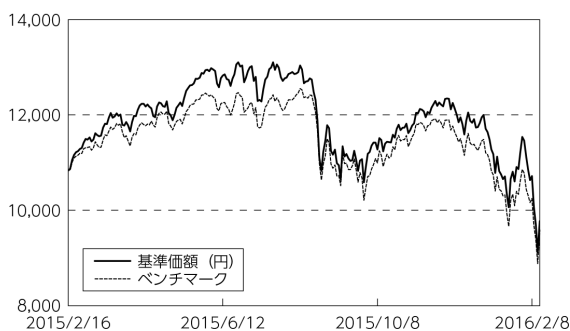
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ9.8%の下落となりました。

◎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(TOPIX (東証株価指数))の騰落率(-11.5%)を1.7%上回りました。

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

◎国内株式市況

- ・期首から2015年5月末にかけては、外国為替市場の円安・ドル高の進行や米国経済の堅調な推移などを受けた日本企業の業績拡大や、日本企業の企業統治姿勢の改善に対する期待が高まったことなどを背景に、持続的に上昇しました。
- ・6月上旬から8月上旬には、先進国の緩和的な金融政策による株式への資金流入期待が継続したのに対し、ギリシャの財政問題が再度懸念されたこと、中国市場の株式が急落したことなどが懸念され、高値圏で一進一退の動きとなりました。
- ・8月中旬から9月下旬にかけては、中国が人民元の対ドルレートを切り下げたことや原油など資源価格の水準が低下したことを受けて新興国の景気減速に対する懸念が強まったことなどを背景に、大きく下落しました。
- ・10月上旬から11月末にかけては、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和に対する期待が高まるなど先進国の緩和的な金融政策などによる株式への資金流入期待が強まったことなどを背景に、上昇しました。
- ・12月上旬から期末にかけては、原油価格がさらに下落したことを契機に新興国の景気減速懸念が強まったことや、外国為替市場が大きく円高・ドル安方向に動いたことなどを背景に、大きく下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

銘柄選択に当たっては、以下の2つの観点から行いました。

- 1) 中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄
 - 2) 企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄
- ・組入銘柄数は、概ね85～100銘柄程度で推移させました。コンテンツサービスや金融・決済サービスなどが利益成長の牽引役として確立されつ

つある点などを評価した「NTTドコモ」、主力のペット保険事業の持続的な成長が期待できると判断した「アニコムホールディングス」など60銘柄を新規に組み入れました。一方、円安・ドル高進行の一服などにより今後の利益成長ペースが鈍化する可能性が高まり、株価指標面での評価余地が限定的になったと判断した「ヤマハ発動機」や中国において子供用紙おむつ市場の競争が激化していることや東南アジア諸国の通貨が対円で下落したことなどにより今後の利益成長ペースが従来の期待に達しない可能性が高まったと判断した「ユニ・チャーム」など64銘柄を全株売却しました。

●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（TOPIX（東証株価指数））の騰落率（-11.5%）を1.7%上回りました。

- ・業種配分効果については、輸送用機器をベンチマーク比オーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）とし、陸運業をベンチマーク比アンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）としていたことなどが影響しマイナスになりました。一方、銘柄選択効果については、小糸製作所、良品計画などの寄与によりプラスとなりました。
- ・特に、寄与、影響が大きかったのは以下の通りです。

（プラス要因）

◎銘柄

- ・小糸製作所：ヘッドランプなど自動車用ランプを主力とする自動車部品メーカー。ランプ光源のLED（発光ダイオード）化の進展が利益成長の追い風に働くと期待し、期首より保有。好業績期待などを背景に、株価は上昇しました。オーバーウェイトとしていたためプラスに寄与。期末時点でも継続保有しています。
- ・良品計画：「無印良品」「MUJI」ブランドの

衣料品、家庭用品、食料品など家庭生活全般にわたる商品の企画・製造・流通・販売までを手がける。商品のデザインはシンプル、ベーシックで統一され、独特のブランド価値を確立している点などを評価し、期首より保有。中国を中心とする海外での販売が拡大していることなどを背景に、株価は上昇しました。オーバーウェイトとしていたためプラスに寄与。期末時点でも継続保有しています。

(マイナス要因)

◎銘柄

- ・ユニ・チャーム：紙おむつや生理用品などを得意とする日用品メーカー。アジア諸国におけるシェアの高さや現地における所得上昇にともなう継続的な需要増加などに期待し、期首より保有。しかし、中国における紙おむつ市場の競争激化に伴い、株価指標の水準に見合った利益成長を遂げるとの期待が後退しているとの見方が広がったと見られることなどを背景に、株価は下落しました。オーバーウェイトとしていたためマイナスに影響。なお、期中に全株売却しました。
- ・ジェイテクト：トヨタ自動車系の自動車部品・工作機械メーカーで、電動パワーステアリングに強み。操舵性が高く、中大型車や自動運転への親和性の高い下流アシストタイプ電動パワーステアリングの需要拡大などに期待し、期中に新規買い付け。しかし、買い付け後、外国為替市場において円高・ドル安が進行したことなどを背景に、株価は下落しました。オーバーウェイトとしていたためマイナスに影響。期末時点でも継続保有しています。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・当面の株式市況については、不安定な動きを想定しています。各国の経済成長のペースが鈍化しつつあることや外国為替市場が円高・ドル安方向に動いていることなどを背景に、投資家が企業業績の先行きを見通しにくくなっているためです。しかしながら、先進国が総じて緩和的な金融政策を維持すると想定されることなどを背景に、より高いリターンを求める資金が株式市場に流入すると期待されることなどから、下値余地は限られると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・株式の組入比率は、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準を維持する方針です。
- ・運用コンセプトとしているボトムアップによる銘柄選択効果をさらに追求すべく、リサーチに基づく企業分析に注力し、成長性とバリュエーション（投資価値基準）を考慮した銘柄選択を行っていく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年2月17日～2016年2月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 82 (82) | % 0.684 (0.684) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| 合 計 | 82 | 0.684 | |
| 期中の平均基準価額は、11,971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

(2015年2月17日～2016年2月15日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|----|-----------------------|--------------------------|--------------|------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国 内 | 上場 | 千株 21,920 (24) | 千円 34,775,223 (-) | 千株 24,387 | 千円 38,999,334 |

(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

(2015年2月17日～2016年2月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 73,774,557千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 11,147,341千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 6.61 |

(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2月17日～2016年2月15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 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 株式 | 34,775 | 7,306 | 21.0 | 38,999 | 9,079 | 23.3 |

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 |
|-----|-------|-------|-------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 143 | 624 | 295 |

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) | 77,742千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 17,118千円 |
| (B) / (A) | 22.0% |

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モルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年2月15日現在)

国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | | 当 期 末 | | |
|--------------------|---------|-------|---------|-------|-----|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 建設業 (3.7%) | | | | | | |
| 安藤・間 | 185 | — | — | | | |
| 大成建設 | 200 | — | — | | | |
| 大林組 | — | 112.5 | 122,737 | | | |
| 熊谷組 | — | 160 | 51,840 | | | |
| 東洋建設 | 140 | 180 | 79,740 | | | |
| 大和ハウス工業 | — | 13 | 39,195 | | | |
| 食料品 (5.1%) | | | | | | |
| 森永製菓 | — | 141 | 90,804 | | | |
| 江崎グリコ | — | 16.1 | 94,024 | | | |
| 明治ホールディングス | 14.6 | 9.4 | 88,266 | | | |
| 味の素 | — | 15 | 43,380 | | | |
| アリアケジャパン | 8.5 | 12.9 | 89,397 | | | |
| 日本たばこ産業 | 71 | — | — | | | |
| 繊維製品 (3.3%) | | | | | | |
| 帝人 | 680 | — | — | | | |
| 東レ | 134 | 179 | 167,973 | | | |
| ワコールホールディングス | — | 74 | 98,642 | | | |
| 化学 (5.1%) | | | | | | |
| 住友化学 | 501 | — | — | | | |
| 石原産業 | 150 | — | — | | | |
| 東ソー | — | 93 | 39,711 | | | |
| 三井化学 | — | 103 | 40,479 | | | |
| 東京応化工業 | 34 | — | — | | | |
| ダイセル | — | 50.1 | 77,404 | | | |
| 花王 | 34 | 21.3 | 123,071 | | | |
| 関西ペイント | 49 | — | — | | | |
| 日東電工 | 8.8 | — | — | | | |
| 天馬 | — | 43.1 | 81,674 | | | |
| ニフコ | — | 8.8 | 44,792 | | | |
| ユニ・チャーム | 82.1 | — | — | | | |
| 医薬品 (6.7%) | | | | | | |
| 日本新薬 | 25 | 20 | 78,900 | | | |
| 中外製薬 | 36.6 | 16 | 54,400 | | | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | | 当 期 末 | | |
|----------------------|---------|------|---------|-------|-----|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | 千株 | 千株 | 千円 |
| 小野薬品工業 | 5.9 | 9.6 | 182,496 | | | |
| そーせいグループ | — | 13 | 145,470 | | | |
| パプチドリーム | — | 23.5 | 79,782 | | | |
| ゴム製品 (1.5%) | | | | | | |
| 東洋ゴム工業 | 79 | 20.2 | 35,713 | | | |
| ブリヂストン | — | 21.4 | 85,257 | | | |
| ガラス・土石製品 (—%) | | | | | | |
| 日本カーボン | 330 | — | — | | | |
| 鉄鋼 (—%) | | | | | | |
| 日新製鋼 | 41 | — | — | | | |
| 日立金属 | 35 | — | — | | | |
| 非鉄金属 (0.6%) | | | | | | |
| 古河電気工業 | — | 192 | 47,232 | | | |
| 金属製品 (—%) | | | | | | |
| パイオラックス | 12 | — | — | | | |
| 機械 (5.0%) | | | | | | |
| 牧野フライス製作所 | 67 | — | — | | | |
| オーエスジー | — | 11 | 20,823 | | | |
| SMC | 8.7 | 1.6 | 43,392 | | | |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 55 | — | — | | | |
| 小松製作所 | — | 25 | 43,137 | | | |
| クボタ | 71 | 28.2 | 40,326 | | | |
| ダイキン工業 | 9 | — | — | | | |
| 竹内製作所 | 27.5 | — | — | | | |
| T P R | 50 | — | — | | | |
| ホシザキ電機 | — | 10.4 | 84,136 | | | |
| ジェイテクト | — | 85 | 130,560 | | | |
| 日立造船 | — | 79 | 41,554 | | | |
| 電気機器 (13.0%) | | | | | | |
| 三菱電機 | 96 | — | — | | | |
| マブチモーター | 48 | 41 | 201,515 | | | |
| 日本電産 | — | 11.5 | 81,385 | | | |
| ダブル・スコープ | — | 44 | 145,420 | | | |
| オムロン | 27.2 | — | — | | | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 富士通 | 179 | — | — |
| ソニー | 80.7 | — | — |
| TDK | 17.9 | — | — |
| アルプス電気 | 28 | — | — |
| フォスター電機 | — | 37.5 | 81,225 |
| イリソ電子工業 | 6.5 | — | — |
| スタンレー電気 | — | 33.5 | 82,644 |
| カシオ計算機 | 20 | — | — |
| ファナック | 6.5 | — | — |
| ローム | 17.8 | — | — |
| 村田製作所 | 15.4 | 15.7 | 200,175 |
| 小糸製作所 | 19 | 52.7 | 251,906 |
| 象印マホービン | 50 | — | — |
| 輸送用機器 (13.0%) | | | |
| 川崎重工業 | 236 | — | — |
| 日産自動車 | — | 246 | 243,613 |
| トヨタ自動車 | 91.5 | 26.4 | 165,158 |
| 日野自動車 | 78.3 | 36.7 | 41,434 |
| 新明和工業 | 55 | — | — |
| 大同メタル工業 | — | 44 | 34,672 |
| プレス工業 | 81 | — | — |
| カルソニックカンセイ | — | 162 | 121,176 |
| 太平洋工業 | — | 76.3 | 77,520 |
| ケーヒン | — | 27 | 40,419 |
| 河西工業 | 130 | — | — |
| アイシン精機 | — | 19 | 83,505 |
| マツダ | 27.4 | — | — |
| 富士重工業 | 64.2 | 42.3 | 159,344 |
| ヤマハ発動機 | 125 | — | — |
| ハイレックスコーポレーション | 20 | — | — |
| 日本精機 | 32 | — | — |
| シマノ | 5.6 | 4.7 | 80,041 |
| 精密機器 (1.3%) | | | |
| HOYA | 41.8 | 10.6 | 42,431 |
| 朝日インテック | — | 13 | 59,020 |
| その他製品 (2.2%) | | | |
| バンダイナムコホールディングス | — | 55 | 125,565 |
| パイロットコーポレーション | 20 | 15 | 52,575 |
| ビジョン | 20.9 | — | — |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 陸運業 (4.7%) | | | |
| 相鉄ホールディングス | — | 124 | 87,544 |
| 東日本旅客鉄道 | 13.6 | 16.2 | 164,349 |
| 東海旅客鉄道 | 3.1 | — | — |
| 西武ホールディングス | — | 37 | 85,766 |
| 南海電気鉄道 | — | 61 | 41,480 |
| 情報・通信業 (8.5%) | | | |
| グリー | 94 | — | — |
| ネクソン | — | 24.5 | 38,391 |
| 大塚商会 | 19.1 | 14.5 | 79,750 |
| 日本テレビホールディングス | — | 19.5 | 37,791 |
| KDDI | 16.3 | 49.6 | 146,642 |
| NTTドコモ | — | 106.6 | 282,809 |
| 東宝 | 25 | — | — |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 13.1 | — | — |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 26.4 | — | — |
| S C S K | 21 | — | — |
| アイネス | — | 20 | 20,560 |
| ソフトバンクグループ | — | 17 | 74,800 |
| 卸売業 (2.5%) | | | |
| ガリバーインターナショナル | — | 73 | 81,249 |
| 伊藤忠商事 | — | 57.9 | 76,225 |
| 三菱商事 | 108.3 | — | — |
| ミスミグループ本社 | — | 27.8 | 42,478 |
| 小売業 (5.9%) | | | |
| ローソン | — | 9.6 | 91,008 |
| コメ兵 | 43 | — | — |
| ビックカメラ | 101 | — | — |
| ブロンコビリー | — | 16 | 41,216 |
| スタートトゥデイ | — | 11.9 | 40,400 |
| ウエルシアホールディングス | — | 7.2 | 39,600 |
| クスリのアオキ | 10 | 20.5 | 97,990 |
| 良品計画 | 7.4 | 3.5 | 79,835 |
| ドンキホーテホールディングス | 23.4 | — | — |
| ケーズホールディングス | — | 11.1 | 40,681 |
| ニトリホールディングス | — | 4.8 | 39,552 |
| ファーストリテイリング | 2.9 | — | — |
| 銀行業 (7.7%) | | | |
| あおぞら銀行 | — | 115 | 40,250 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|--------------------------|---------|-------|---------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 1,012.1 | 610.4 | 295,921 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 58.9 | 26 | 82,056 | |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 216 | 219 | 82,563 | |
| スルガ銀行 | 27.8 | 21.7 | 40,839 | |
| みずほフィナンシャルグループ | — | 477.4 | 80,346 | |
| 証券、商品先物取引業 (0.3%) | | | | |
| 野村ホールディングス | 153.5 | — | — | |
| 岡三証券グループ | 107 | — | — | |
| 丸三証券 | — | 18 | 20,880 | |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 113.7 | — | — | |
| 保険業 (3.1%) | | | | |
| アニコム ホールディングス | — | 86 | 203,304 | |
| MS&ADインシュアランスグループホール | 21 | — | — | |
| ソニーフィナンシャルホールディングス | — | 27.8 | 42,117 | |
| 東京海上ホールディングス | 63.5 | — | — | |
| T&Dホールディングス | 48.5 | — | — | |
| その他金融業 (1.5%) | | | | |
| イオンフィナンシャルサービス | — | 17.9 | 42,047 | |
| アコム | 204.3 | — | — | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|---------|-----------|
| | 株 数 | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | | 千株 | 千株 | 千円 |
| オリックス | 128 | 57.6 | 78,710 | |
| 不動産業 (2.0%) | | | | |
| 三井不動産 | 60 | 66 | 165,099 | |
| 三菱地所 | 25 | — | — | |
| 東京建物 | 76 | — | — | |
| レオパレス21 | 97 | — | — | |
| サービス業 (3.3%) | | | | |
| テンブホールディングス | 17.2 | — | — | |
| エムスリー | 26.5 | — | — | |
| アウトソーシング | — | 14.1 | 40,974 | |
| セブテニ・ホールディングス | — | 34 | 60,248 | |
| リゾートトラスト | — | 30.6 | 80,110 | |
| サイバーエージェント | 23.4 | — | — | |
| エイチ・アイ・エス | 17.1 | — | — | |
| 共立メンテナンス | — | 10.3 | 81,782 | |
| 合 計 | 株数・金額 | 7,809 | 5,367 | 8,024,427 |
| | 銘柄数<比率> | 95 | 91 | <99.2%> |

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2016年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 8,024,427 | 94.7 |
| コール・ローン等、その他 | 446,347 | 5.3 |
| 投資信託財産総額 | 8,470,774 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,470,774,560 |
| コール・ローン等 | 121,146,979 |
| 株式(評価額) | 8,024,427,990 |
| 未収入金 | 314,821,998 |
| 未収配当金 | 10,377,400 |
| 未収利息 | 193 |
| (B) 負債 | 382,565,549 |
| 未払金 | 371,966,899 |
| 未払解約金 | 10,598,650 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,088,209,011 |
| 元本 | 8,277,669,571 |
| 次期繰越損益金 | △ 189,460,560 |
| (D) 受益権総口数 | 8,277,669,571口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,771円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 11,998,791,981円
 期中追加設定元本額 4,088,084,041円
 期中一部解約元本額 7,809,206,451円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9771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 日本株式オープン | 1,444,872,861円 |
| 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型 | 608,533,135円 |
| 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型 | 1,441,180,449円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 25 | 108,984,605円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 50 | 432,312,491円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 75 | 425,093,042円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型 | 119,500,472円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式40型 | 118,017,749円 |
| 三菱UFJ 日本株式オープンVA(適格機関投資家限定) | 959,720,827円 |
| 三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定) | 733,829,697円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定) | 503,117,730円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) | 1,382,506,513円 |
| 合計 | 8,277,669,571円 |

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は189,460,560円です。

○損益の状況 (2015年2月17日～2016年2月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 180,527,712 |
| 受取配当金 | 180,353,755 |
| 受取利息 | 84,186 |
| その他収益金 | 89,771 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 620,228,267 |
| 売買益 | 2,252,107,749 |
| 売買損 | △2,872,336,016 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 439,700,555 |
| (D) 前期繰越損益金 | 997,630,605 |
| (E) 追加信託差損益金 | 776,443,944 |
| (F) 解約差損益金 | △1,523,834,554 |
| (G) 計(C+D+E+F) | △ 189,460,560 |
| 次期繰越損益金(G) | △ 189,460,560 |

- (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) (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。
 (注) (F)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】

2015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)

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

《第16期》決算日2015年12月15日

〔計算期間：2014年12月16日～2015年12月15日〕

「三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド」は、12月15日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | <p>MSCI KOKUSAI インデックス（円換算ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>運用にあたっては、カントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得をめざします。</p> <p>カントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。</p> <p>組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。</p> <p>株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。</p> |
| 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 | 株式および外貨建資産への投資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 | | 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 | 投資信託 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|-------|--------------------------------|-------|------------|------------|--------------|-----------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | | |
| 12期(2011年12月15日) | 6,462 | △15.4 | 88,569 | △15.9 | 98.2 | — | — | 15,201 |
| 13期(2012年12月17日) | 8,242 | 27.5 | 112,252 | 26.7 | 98.7 | — | 0.2 | 16,856 |
| 14期(2013年12月16日) | 12,257 | 48.7 | 164,485 | 46.5 | 98.1 | — | — | 16,687 |
| 15期(2014年12月15日) | 15,080 | 23.0 | 200,774 | 22.1 | 96.9 | — | 1.9 | 10,288 |
| 16期(2015年12月15日) | 15,636 | 3.7 | 198,414 | △1.2 | 95.9 | — | 1.5 | 6,256 |

(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 | | 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 | 投資信託 組入比率 | 純資産 総額 |
|---------------------|--------|------|--------------------------------|------|------------|------------|--------------|-----------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2014年12月15日 | 15,080 | — | 200,774 | — | 96.9 | — | — | 1.9 |
| 12月末 | 15,978 | 6.0 | 211,589 | 5.4 | 95.3 | — | — | 1.8 |
| 2015年1月末 | 15,316 | 1.6 | 202,425 | 0.8 | 95.6 | — | — | 1.9 |
| 2月末 | 16,179 | 7.3 | 213,505 | 6.3 | 95.8 | — | — | 2.1 |
| 3月末 | 16,155 | 7.1 | 212,524 | 5.9 | 94.3 | — | — | 2.2 |
| 4月末 | 16,376 | 8.6 | 214,424 | 6.8 | 95.0 | — | — | 2.0 |
| 5月末 | 16,981 | 12.6 | 222,712 | 10.9 | 95.8 | — | — | 2.0 |
| 6月末 | 16,307 | 8.1 | 213,619 | 6.4 | 94.2 | — | — | 1.8 |
| 7月末 | 16,630 | 10.3 | 219,460 | 9.3 | 96.7 | — | — | 1.3 |
| 8月末 | 15,317 | 1.6 | 201,567 | 0.4 | 93.6 | — | — | 1.4 |
| 9月末 | 14,553 | △3.5 | 187,465 | △6.6 | 95.4 | — | — | 1.4 |
| 10月末 | 16,009 | 6.2 | 207,645 | 3.4 | 95.6 | — | — | 1.4 |
| 11月末 | 16,362 | 8.5 | 209,783 | 4.5 | 96.8 | — | — | 1.4 |
| (期末) 2015年12月15日 | 15,636 | 3.7 | 198,414 | △1.2 | 95.9 | — | — | 1.5 |

(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

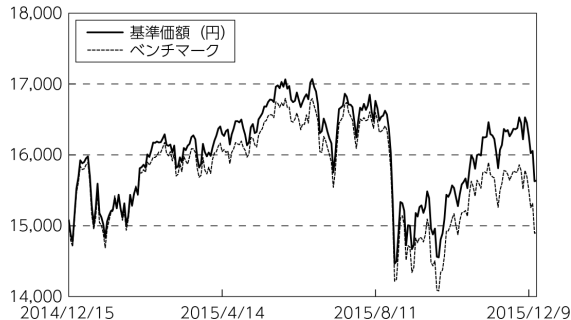
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.7%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（-1.2%）を4.9%上回りました。

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

◎海外株式市況

- ・期首から2015年5月中旬にかけては、原油価格の下落や欧州でのギリシャ支援を巡る不透明感台頭などから一時的に調整する局面があったものの、中国やECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和策の発表などを背景に上昇しました。
- ・5月中旬以降は、アメリカでの利上げ警戒感や中国経済の減速懸念台頭による世界同時株安などから株式市況は下落しました。
- ・為替市況は期首に比べ、2.1%の円安・米ドル高、9.8%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・銘柄選定にあたっては、「新規事業の展開力、事業の合理化策、資本政策などの経営マネジメント力」、「成長性の高い新興国への積極的な進出」など持続的な成長が期待できる企業に着目し、バリュエーション（投資価値基準）を勘案して選別的投資を実施しました。特に企業買収などで業績拡大が期待できるオンライン旅行サービス銘柄やアメリカでの新薬上市から業績拡大が見込めるバイオ関連銘柄などを新規に買い付けました。
- ・組入銘柄数は、期中、概ね90銘柄程度としました。なお、期を通じて、株価水準や業績動向などを勘案し、より割安と判断され、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えを行いました。
- ・国別構成に関しては、期を通じて概ね、相対的に高い経済成長が見込まれるアメリカ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）とし、一方で、景気の回復度合いが低いドイツ、フランスなど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。また、通貨別構成においては、米ドルをオーバーウェイトとし、一方でユーロをアンダーウェイトとしました。
- ・組入上位業種に関しては、原油価格下落による消費支出の拡大が見込まれると判断した小売をオーバーウェイトとしました。また、新製品や株主還元策の発表期待からテクノロジー・ハードウェアおよび機器をオーバーウェイトとしました。

●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（MSCI KOKUSA I インデックス（円換算ベース））の騰落率（-1.2%）を4.9%上回りました。

・銘柄選択効果はマイナスに影響したものの、通貨および業種配分効果のプラス寄与を主因にベンチマークを4.9%上回りました。通貨配分効果では、相対的に企業業績が堅調なアメリカのオーバーウェイトや欧州域内で景気回復が鈍いと判断したユーロのアンダーウェイトがプラスに寄与しました。また、業種配分効果は期を通じて、構造的な原油の供給過剰感から当面、原油価格の回復が見込めないと判断したエネルギーや、主要通貨に対する米ドル高進行による業績悪化懸念から生活必需品をアンダーウェイトとしました。一方で、堅調な業績回復が見込まれると判断した情報技術をオーバーウェイトとした結果、プラスに寄与しました。銘柄選択効果においては、原油価格下落により恩恵を受ける石油精製銘柄などがプラスに寄与しましたが、価格競争激化による業績悪化懸念から高級生鮮食品スーパーマーケット銘柄などの下落がマイナスに影響しました。銘柄選択効果に影響が大きかった銘柄は以下の通りです。

（プラス要因）

・VALERO ENERGY CORP（アメリカ／エネルギー）：独立系の石油精製および販売会社。アメリカ、カナダなどで精油所を所有し運営。主要製品は、一般ガソリン、ジェット燃料、石油化学製品、潤滑油など。原油価格の下落から業績拡大が見込まれると判断し、期首より保有。主要な調達コストである原油価格の下落から利益は急速に改善し、株価は上昇しました。なお、割高感が増してきたことから期中に一部売却しました。

（マイナス要因）

・WHOLE FOODS MARKET INC（アメリカ／食品・生活必需品小売り）：自然食品販売を主体とした高級生鮮食品のスーパーマーケット運営会社。積極的な販売促進による来店者数増加施策や不採

算店の閉店などの経営戦略を評価し、新規に買付けましたが、競合他社との価格競争が想定以上に厳しく、さえない決算内容から株価は下落しました。当面、業績は低迷するとの判断から期中に全株売却しました。

◎今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・アメリカでの利上げのペースは、足下の景気回復度合いやインフレ動向に鑑みると緩やかなものにとどまるものと想定する一方、欧州、日本においては、緩慢な景気回復から金融緩和の継続を見込んでいます。また、中国などの新興国においても金融緩和策や景気刺激策から緩やかながらも景気回復が期待され、アメリカを中心とした企業業績の回復から堅調な相場展開を予想しています。
- ・為替相場については、日米の景況感の違いによる金利格差から米ドルは、円安の方向に向かいやすい状況を考えています。一方、日欧においては、引き続き金融緩和が見込まれることから、ユーロ・円は方向感のない展開を予想しています。

◎今後の運用方針

- ・株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準（90%以上）を維持する方針です。
- ・通貨および業種配分、銘柄選定におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
- ・通貨、業種配分は、欧米およびアジア・オセアニアのマクロ環境、政策金利の方向性、業界環境、企業業績動向、為替相場見通しなどを勘案し、配分を決定する方針です。
- ・銘柄選定は、引き続き、新規事業の展開力、事業の合理化策、資本政策などの経営マネジメント力や成長性の高い新興国への積極的な進出を行い、持続的な成長が期待できる企業に注目しています。こうした企業に対して、バリュエーションを勘案して選別的投資を実施します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年12月16日～2015年12月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|--------------------------|----------------------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) | 円 43 (43) (1) | % 0.271 (0.267) (0.003) | (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) (投 資 信 託 証 券) | 8 (8) (0) | 0.051 (0.051) (0.000) | (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) | 0.076 (0.076) (0.001) | (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 | 63 | 0.398 | |
| 期中の平均基準価額は、16,013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12月16日～2015年12月15日)

株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---------|-----------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国 | アメリカ | 百株 4,374 (339) | 千アメリカドル 24,847 (△ 18) | 百株 11,077 | 千アメリカドル 46,573 |
| | カナダ | 259 | 千カナダドル 1,137 | 1,105 | 千カナダドル 5,178 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 999 | 1,419 | 1,135 | 2,844 |
| | イタリア | 412 | 573 | 412 | 542 |
| | フランス | 278 | 1,513 | 815 | 2,973 |
| | オランダ | 413 | 898 | 516 | 1,232 |
| | スペイン | 1,106 (-) | 1,339 (△ 14) | 474 | 549 |
| | ベルギー | 482 | 2,037 | 124 | 709 |
| | フィンランド | - | - | 169 | 679 |
| | イギリス | 9,050 | 千イギリスポンド 4,047 | 17,042 | 千イギリスポンド 6,227 |
| | スイス | 265 (-) | 千スイスフラン 803 (△ 60) | 124 | 千スイスフラン 2,836 |
| | スウェーデン | 218 | 千スウェーデンクローネ 6,104 | 771 | 千スウェーデンクローネ 10,265 |
| | ノルウェー | 215 | 千ノルウェークローネ 2,848 | 215 | 千ノルウェークローネ 2,441 |
| | デンマーク | 3 | 千デンマーククローネ 107 | 386 | 千デンマーククローネ 8,145 |
| | オーストラリア | 301 (111) | 千オーストラリアドル 1,169 (-) | 2,034 | 千オーストラリアドル 2,218 |
| | 香港 | 7,798 | 千香港ドル 12,622 | 31,434 | 千香港ドル 17,291 |
| | シンガポール | - | 千シンガポールドル - | 2,582 | 千シンガポールドル 591 |

(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。

投資信託証券

| 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|--------------------------|-----|-----------|-----|-----------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 | 千口 | 千アメリカドル | 千口 | 千アメリカドル |
| アメリカ | | | | |
| AMERICAN TOWER CORP | — | — | 6 | 605 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | — | — | 1 | 240 |
| 小計 | — | — | 7 | 845 |
| 国 | | | | |
| シンガポール | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 230 | 291 | 230 | 291 |
| 小計 | 230 | 291 | 230 | 291 |

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2014年12月16日～2015年12月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 15,181,878千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 8,006,968千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.89 |

(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12月16日～2015年12月15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 | |
|--------|--------------|----------------|----------|--------------|----------------|----------|
| | | 百万円 | B/A | | 百万円 | D/C |
| 株式 | 百万円 5,438 | 百万円 130 | % 2.4 | 百万円 9,742 | 百万円 908 | % 9.3 |
| 投資信託証券 | 25 | — | — | 129 | 5 | 3.9 |
| 為替直物取引 | 713 | 501 | 70.3 | 5,310 | 3,013 | 56.7 |

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) | 22,725千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1,359千円 |
| (B) / (A) | 6.0% |

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。

○組入資産の明細

(2015年12月15日現在)

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------|-------|---------|---------|------------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AMERICAN EXPRESS CO | 30 | — | — | — | 各種金融 |
| AES CORP | 465 | — | — | — | 公益事業 |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP | 6 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| BOEING CO/THE | 98 | 35 | 500 | 60,640 | 資本財 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 124 | 86 | 390 | 47,357 | 電気通信サービス |
| ACE LTD | 55 | 72 | 821 | 99,535 | 保険 |
| COACH INC | — | 200 | 621 | 75,337 | 耐久消費財・アパレル |
| CARDINAL HEALTH INC | 123 | 83 | 718 | 87,006 | ヘルスケア機器・サービス |
| DOW CHEMICAL CO/THE | 306 | 224 | 1,148 | 139,200 | 素材 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 47 | — | — | — | 資本財 |
| EMC CORP/MA | 98 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EDGEWELL PERSONAL CARE CO | 48 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| GENUINE PARTS CO | 104 | — | — | — | 小売 |
| HP INC | 409 | 287 | 348 | 42,283 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KOHL'S CORP | — | 158 | 738 | 89,513 | 小売 |
| ELI LILLY & CO | 94 | 68 | 575 | 69,766 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | — | 61 | 730 | 88,452 | ヘルスケア機器・サービス |
| LOWE'S COS INC | 188 | 124 | 938 | 113,655 | 小売 |
| MEDTRONIC PLC | 49 | 91 | 697 | 84,510 | ヘルスケア機器・サービス |
| MARSH & MCLENNAN COS | 182 | 128 | 703 | 85,250 | 保険 |
| MCKESSON CORP | 87 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| OMNICOM GROUP | 158 | 70 | 518 | 62,837 | メディア |
| PFIZER INC | — | 204 | 656 | 79,538 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RAYTHEON COMPANY | 158 | 49 | 618 | 74,994 | 資本財 |
| SCHLUMBERGER LTD | — | 56 | 392 | 47,508 | エネルギー |
| SEALED AIR CORP | 497 | — | — | — | 素材 |
| VALERO ENERGY CORP | 356 | 65 | 439 | 53,198 | エネルギー |
| WELLS FARGO & CO | 173 | 180 | 957 | 116,022 | 銀行 |
| XEROX CORP | 1,157 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| INTEL CORP | 175 | 142 | 489 | 59,304 | 半導体・半導体製造装置 |
| AMGEN INC | — | 45 | 711 | 86,204 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP | 355 | 215 | 1,185 | 143,636 | ソフトウェア・サービス |
| URBAN OUTFITTERS INC | 437 | — | — | — | 小売 |
| WYNN RESORTS LTD | 67 | — | — | — | 消費者サービス |
| COMCAST CORP-CLASS A | 169 | 130 | 745 | 90,362 | メディア |
| GILEAD SCIENCES INC | — | 40 | 401 | 48,701 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INTUIT INC | 35 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 182 | 73 | 622 | 75,392 | ソフトウェア・サービス |
| HOLOGIC INC | 639 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | — | 67 | 255 | 30,896 | 半導体・半導体製造装置 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 68 | — | — | — | 各種金融 |
| VERISIGN INC | — | 62 | 550 | 66,750 | ソフトウェア・サービス |
| AETNA INC | — | 76 | 804 | 97,422 | ヘルスケア機器・サービス |
| F5 NETWORKS INC | 139 | 93 | 895 | 108,520 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO | 200 | 124 | 1,064 | 128,934 | ヘルスケア機器・サービス |
| FLEXTRONICS INTL LTD | 1,485 | 604 | 654 | 79,254 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

| 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 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | | |
| APPLE INC | 265 | 206 | 2,317 | 280,738 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| NABORS INDUSTRIES LTD | 600 | — | — | — | エネルギー | |
| EXPEDIA INC | — | 99 | 1,230 | 149,095 | 小売 | |
| VIACOM INC-CLASS B | 170 | 73 | 297 | 36,033 | メディア | |
| CBRE GROUP INC - A | 395 | 275 | 953 | 115,583 | 不動産 | |
| ARROW ELECTRONICS INC | 101 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 48 | 67 | 419 | 50,873 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 99 | 45 | 236 | 28,651 | 各種金融 | |
| VMWARE INC-CLASS A | — | 91 | 520 | 63,121 | ソフトウェア・サービス | |
| GAMESTOP CORP-CLASS A | — | 169 | 511 | 61,980 | 小売 | |
| TERADATA CORP | 353 | 269 | 723 | 87,607 | ソフトウェア・サービス | |
| MOLSON COORS BREWING CO -B | 106 | 117 | 1,075 | 130,289 | 食品・飲料・タバコ | |
| VISA INC-CLASS A SHARES | — | 89 | 684 | 82,890 | ソフトウェア・サービス | |
| SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A | 30 | — | — | — | メディア | |
| EATON VANCE CORP | 351 | 132 | 412 | 49,962 | 各種金融 | |
| DELTA AIR LINES INC | — | 130 | 652 | 79,037 | 運輸 | |
| VERISK ANALYTICS INC | 188 | 131 | 997 | 120,833 | 商業・専門サービス | |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 148 | 202 | 1,731 | 209,793 | 素材 | |
| MARATHON PETROLEUM CORP | — | 144 | 691 | 83,728 | エネルギー | |
| HERBALIFE LTD | 405 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| ABBVIE INC | 228 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| AGL RESOURCES INC | 174 | — | — | — | 公益事業 | |
| ENERGIZER HOLDINGS INC | — | 109 | 368 | 44,677 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| 小計 | 株数・金額 | 12,624 | 6,260 | 34,721 | 4,206,890 | |
| | 銘柄数<比率> | 52 | 48 | — | <67.2%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 118 | 94 | 681 | 60,134 | 銀行 | |
| CI FINANCIAL CORP | 89 | 115 | 345 | 30,483 | 各種金融 | |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD -B | 455 | 60 | 373 | 32,995 | 食品・生活必需品小売り | |
| OPEN TEXT CORP | — | 58 | 371 | 32,776 | ソフトウェア・サービス | |
| CRESCENT POINT ENERGY CORP | 306 | — | — | — | エネルギー | |
| VERMILION ENERGY INC | 205 | — | — | — | エネルギー | |
| 小計 | 株数・金額 | 1,173 | 327 | 1,771 | 156,391 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 4 | — | <2.5%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | — | 217 | 282 | 37,615 | 半導体・半導体製造装置 | |
| PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE | 181 | — | — | — | メディア | |
| HOCHTIEF AG | 102 | 38 | 305 | 40,687 | 資本財 | |
| GEA GROUP AG | — | 67 | 241 | 32,161 | 資本財 | |
| UNITED INTERNET AG-REG SHARE | 175 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| 小計 | 株数・金額 | 458 | 322 | 828 | 110,464 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <1.8%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| BNP PARIBAS | — | 67 | 336 | 44,919 | 銀行 | |
| TECHNIP SA | 64 | — | — | — | エネルギー | |
| LAGARDERE SCA | 274 | — | — | — | メディア | |
| THALES SA | 86 | 49 | 329 | 43,925 | 資本財 | |
| ENGIE | 229 | — | — | — | 公益事業 | |
| 小計 | 株数・金額 | 653 | 116 | 666 | 88,844 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 2 | — | <1.4%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| AIRBUS GROUP SE | — | 58 | 355 | 47,407 | 資本財 | |

| 銘柄 | 株数 | 当期 | | 業種等 | |
|---|---|---|---|---|--|
| | | 株数 | 評価額 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…オランダ) UNILEVER NV-CVA | 百株 161 | 百株 — | 千ユーロ — | 千円 — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| 小計 | 株数・金額 161 | 株数 58 | 金額 355 | 金額 47,407 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | <0.8%> | |
| (ユーロ…スペイン) ENDESA SA DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL | — — | 215 417 | 402 222 | 53,652 29,719 | 公益事業 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 — | 株数 632 | 金額 625 | 金額 83,372 | |
| | 銘柄数<比率> | — | 2 | <1.3%> | |
| (ユーロ…ベルギー) AGEAS KBC GROEP NV BPOST SA | — — — | 84 98 176 | 334 526 389 | 44,567 70,158 51,887 | 保険 銀行 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 — | 株数 358 | 金額 1,249 | 金額 166,612 | |
| | 銘柄数<比率> | — | 3 | <2.7%> | |
| (ユーロ…フィンランド) KONE OYJ-B | 169 | — | — | — | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 169 | 株数 — | 金額 — | 金額 — | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | <-%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 1,441 | 株数 1,486 | 金額 3,725 | 金額 496,701 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 11 | <7.9%> | |
| (イギリス) LLOYDS BANKING GROUP PLC NEXT PLC SAGE GROUP PLC/THE BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BT GROUP PLC GKN PLC HOWDEN JOINERY GROUP PLC ITV PLC SHIRE PLC EASYJET PLC BRITVIC PLC ASHTREAD GROUP PLC PLAYTECH PLC | 7,753 73 1,215 133 1,467 — 1,224 — 126 313 — — — — | — 46 — — 830 708 663 1,326 — — — 276 173 292 | 千イギリスポンド — 336 — — 379 198 343 346 — — 188 186 227 | — 61,870 — — 69,626 36,452 63,000 63,645 — — 34,689 34,212 41,767 | 銀行 小売 ソフトウェア・サービス 食品・飲料・タバコ 電気通信サービス 自動車・自動車部品 小売 メディア 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 運輸 食品・飲料・タバコ 資本財 ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 12,306 | 株数 4,314 | 金額 2,207 | 金額 405,265 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 8 | <6.5%> | |
| (スイス) CIE FINANCIERE RICHMONT-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ZURICH INSURANCE GROUP AG GEBERIT AG-REG SWISS RE AG EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG UBS GROUP AG-REG | — 46 29 17 100 12 — | 44 27 — — 67 — 207 | 千スイスフラン 305 709 — — 633 — 370 | 37,631 87,252 — — 77,956 — 45,571 | 耐久消費財・アパレル 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険 資本財 保険 素材 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 204 | 株数 345 | 金額 2,018 | 金額 248,412 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 4 | <4.0%> | |
| (スウェーデン) SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A SWEDISH MATCH AB INVESTMENT AB KINNEVIK-B SHS | 615 235 — | — 176 121 | 千スウェーデンクローネ — 5,086 2,952 | — 72,735 42,219 | 銀行 食品・飲料・タバコ 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 850 | 株数 297 | 金額 8,038 | 金額 114,954 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | <1.8%> | |

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|------------------------------|--------------|--------|------------|--------|------------------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | | 邦貨換算金額 | |
| (デンマーク) | 百株 | 百株 | 千デンマーククローネ | 千円 | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | 237 | 144 | 5,421 | 96,883 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| DANSKE BANK A/S | 290 | — | — | — | 銀行 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 527 | 144 | 5,421 | 96,883 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | — | < 1.5% > | |
| (オーストラリア) | | | 千オーストラリアドル | | | |
| BHP BILLITON LIMITED | — | 54 | 89 | 7,873 | 素材 | |
| CSL LTD | — | 45 | 454 | 39,906 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| RIO TINTO LTD | 60 | — | — | — | 素材 | |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 69 | 76 | 590 | 51,895 | 銀行 | |
| TELSTRA CORP LTD | 600 | 114 | 58 | 5,176 | 電気通信サービス | |
| AMCOR LIMITED | — | 115 | 146 | 12,908 | 素材 | |
| COMPUTERSHARE LTD | 354 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| MACQUARIE GROUP LTD | 79 | 47 | 371 | 32,599 | 各種金融 | |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | 911 | — | — | — | 保険 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,074 | 452 | 1,711 | 150,359 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 6 | — | < 2.4% > | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 820 | — | — | — | 銀行 | |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | — | 135 | 401 | 6,277 | 耐久消費財・アパレル | |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 1,050 | 490 | 1,217 | 19,031 | 保険 | |
| TENCENT HOLDINGS LTD | — | 43 | 629 | 9,846 | ソフトウェア・サービス | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | — | 1,680 | 861 | 13,470 | 銀行 | |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | — | 170 | 366 | 5,726 | 耐久消費財・アパレル | |
| SANDS CHINA LTD | 256 | — | — | — | 消費者サービス | |
| CRRC CORP LTD - H | 2,530 | 560 | 528 | 8,253 | 資本財 | |
| AIA GROUP LTD | — | 502 | 2,301 | 35,975 | 保険 | |
| CHINA SOUTH CITY HOLDINGS | 5,600 | — | — | — | 不動産 | |
| TONGDA GROUP HOLDINGS LTD | 17,400 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD | — | 440 | 360 | 5,639 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 27,656 | 4,020 | 6,667 | 104,220 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 8 | — | < 1.7% > | |
| (シンガポール) | | | 千シンガポールドル | | | |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | 220 | 128 | 208 | 17,977 | 銀行 | |
| M1 LTD | 660 | — | — | — | 電気通信サービス | |
| EZION HOLDINGS LTD | 1,830 | — | — | — | エネルギー | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,710 | 128 | 208 | 17,977 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 1 | — | < 0.3% > | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 61,567 | 17,773 | — | 5,998,058 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 98 | 93 | — | < 95.9% > | |

(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。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|--------------------------|--------------|-----|---------|--------|----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % | |
| AMERICAN TOWER CORP | 9 | 3 | 338 | 41,017 | 0.7 | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 3 | 2 | 427 | 51,823 | 0.8 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 13 | 5 | 766 | 92,841 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 1.5% > | |

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2015年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 5,998,058 | 94.9 |
| 投資証券 | 92,841 | 1.5 |
| コール・ローン等、その他 | 230,962 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 6,321,861 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (6,104,056千円) の投資信託財産総額 (6,321,861千円) に対する比率は96.6%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=121.16 円 | 1 カナダドル=88.30 円 | 1 ユーロ=133.34 円 | 1 イギリスポンド=183.62 円 |
| 1 スイスフラン=123.06 円 | 1 スウェーデンクローネ=14.30 円 | 1 ノルウェークローネ=13.99 円 | 1 デンマーククローネ=17.87 円 |
| 1 オーストラリアドル=87.83 円 | 1 香港ドル=15.63 円 | 1 シンガポールドル=86.06 円 | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 6,390,734,034 |
| コール・ローン等 | 190,027,811 |
| 株式(評価額) | 5,998,058,449 |
| 投資証券(評価額) | 92,841,879 |
| 未収入金 | 102,693,843 |
| 未収配当金 | 7,111,763 |
| 未収利息 | 289 |
| (B) 負債 | 134,509,172 |
| 未払金 | 102,238,491 |
| 未払解約金 | 32,270,681 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,256,224,862 |
| 元本 | 4,001,233,684 |
| 次期繰越損益金 | 2,254,991,178 |
| (D) 受益権総口数 | 4,001,233,684口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,636円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 6,822,452,325円
 期中追加設定元本額 694,335,778円
 期中一部解約元本額 3,515,554,419円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5636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 ライフプラン 25 | 51,718,991円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 50 | 207,969,323円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 75 | 209,109,742円 |
| 三菱UFJ 海外株式オープン | 478,013,035円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型 | 72,057,615円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式40型 | 78,998,342円 |
| 三菱UFJ 海外株式オープンVA(適格機関投資家限定) | 998,939,418円 |
| 三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定) | 366,742,810円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定) | 508,223,050円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) | 1,029,461,358円 |
| 合計 | 4,001,233,684円 |

○損益の状況 (2014年12月16日～2015年12月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 165,706,731 |
| 受取配当金 | 155,465,704 |
| 受取利息 | 146,687 |
| その他収益金 | 10,094,340 |
| (B) 有価証券売買損益 | 363,437,978 |
| 売買益 | 1,354,567,474 |
| 売買損 | △ 991,129,496 |
| (C) 保管費用等 | △ 6,413,424 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 522,731,285 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,465,969,229 |
| (F) 追加信託差損益金 | 399,321,741 |
| (G) 解約差損益金 | △2,133,031,077 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 2,254,991,178 |
| 次期繰越損益金(H) | 2,254,991,178 |

- (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。

[お知らせ]

2015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)

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

《第16期》決算日2016年2月15日

[計算期間：2015年2月17日～2016年2月15日]

「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」は、2月15日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|--|
| 運 用 方 針 | <p>わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはBBB格（S & P、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの）相当以上の格付を有する債券を対象とします。</p> <p>NOMURA-BPI<総合>（国内債券投資収益指数）をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。</p> <p>経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。 2) また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。 3) さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。 4) 以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。 |
| 主 要 運 用 対 象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | 外貨建資産への投資は行いません。 |

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | NOMURA-BPI<総合> (国内債券投資収益指数) | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----|--------------------------------|-----|-----------|-----------|---------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 12期(2012年2月15日) | 12,431 | 3.5 | 337.71 | 3.1 | 98.7 | — | 18,103 |
| 13期(2013年2月15日) | 12,743 | 2.5 | 344.76 | 2.1 | 98.6 | — | 21,044 |
| 14期(2014年2月17日) | 13,092 | 2.7 | 353.28 | 2.5 | 98.0 | — | 16,061 |
| 15期(2015年2月16日) | 13,387 | 2.3 | 359.95 | 1.9 | 99.1 | — | 9,850 |
| 16期(2016年2月15日) | 13,926 | 4.0 | 373.37 | 3.7 | 98.6 | — | 6,513 |

(注) NOMURA-BPI<総合>（国内債券投資収益指数）とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI<総合>（国内債券投資収益指数）は野村證券株式会社の知的財産であり、各ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | NOMURA-BPI<総合> (国内債券投資収益指数) | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|--------------------------------|-------|-----------|-----------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2015年2月16日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 13,387 | — | 359.95 | — | 99.1 | — |
| 2月末 | 13,525 | 1.0 | 363.04 | 0.9 | 97.1 | — |
| 3月末 | 13,546 | 1.2 | 363.28 | 0.9 | 98.1 | — |
| 4月末 | 13,593 | 1.5 | 364.50 | 1.3 | 98.0 | — |
| 5月末 | 13,526 | 1.0 | 362.77 | 0.8 | 98.0 | — |
| 6月末 | 13,513 | 0.9 | 362.54 | 0.7 | 95.1 | — |
| 7月末 | 13,554 | 1.2 | 363.58 | 1.0 | 97.1 | — |
| 8月末 | 13,576 | 1.4 | 364.20 | 1.2 | 97.4 | — |
| 9月末 | 13,622 | 1.8 | 365.24 | 1.5 | 95.9 | — |
| 10月末 | 13,679 | 2.2 | 366.65 | 1.9 | 95.8 | — |
| 11月末 | 13,677 | 2.2 | 366.58 | 1.8 | 97.6 | — |
| 12月末 | 13,773 | 2.9 | 368.88 | 2.5 | 98.1 | — |
| 2016年1月末 | 13,950 | 4.2 | 373.52 | 3.8 | 96.6 | — |
| (期 末) 2016年2月15日 | 13,926 | 4.0 | 373.37 | 3.7 | 98.6 | — |

(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

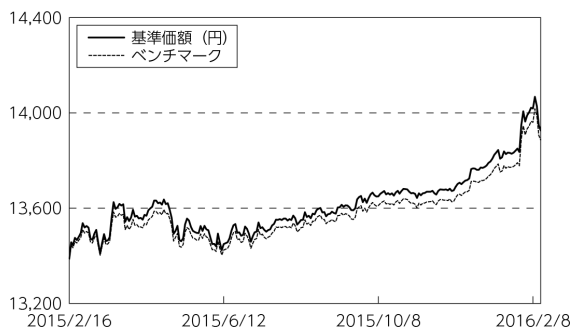
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.0%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（NOMURA-BPI<総合>（国内債券投資収益指数））の騰落率（3.7%）を0.3%上回りました。

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

◎国内債券市況

- ・国内金利は、良好な需給環境を背景に2015年4月下旬にかけて低下（債券価格は上昇）後、日銀による追加緩和と観測の後退や米国金利の上昇などから7月上旬にかけて上昇しました。その後は、原油価格など商品市況の下落を受けた期待インフレの低下や新興国を中心とした海外景気の先行きに対する懸念などから低下基調となり、2016年1月末に、日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定したことから、国内金利は大幅に低下しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、日銀による大規模国債買入オペを背景とした良好な需給環境と「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入から金利低下圧力がかかり易い展開を想定し、ベンチマーク対比中立から長めを基本に調整しましたが、2015年7月下旬から8月上旬にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）を控え米国の金利正常化が意識される中、さらなる金利低下余地は乏しいと判断しベンチマーク対比短めとしました。また、年限別構成については、デュレーションをベンチマーク対比短めにしていた期間を除き、中期ゾーンのアンダーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より少なくすること）、長期および超長期ゾーンのオーバーウェイト（投資比率を基準となる配分比率より多くすること）を基本に調整しました。
- ・債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばいから縮小方向で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債および円建外債のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

- 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（NOMURARBPI〈総合〉（国内債券投資収益指数））の騰落率（3.7%）を0.3%上回りました。

（プラス要因）

◎デュレーション

- ・期首から2015年4月下旬にかけての金利低下局面において、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めとしたこと。

◎年限別構成

- ・2015年9月上旬から2016年1月末にかけての金利低下局面において、長期および超長期ゾーンのオーバーウェイトを維持したこと。

（マイナス要因）

◎デュレーション

- ・2015年4月下旬から6月中旬にかけての金利上昇局面において、ファンド全体のデュレーションをベンチマークに対して長めとしたこと。

◎年限別構成

- ・2016年1月以降の短中期ゾーン中心の金利低下局面において、中期ゾーンのアンダーウェイトを維持したこと。

◎債券種別構成

- ・2016年1月末以降、パフォーマンスの劣後した事業債および円建外債のオーバーウェイトを維持したこと。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・雇用環境は着実に改善を続けていることや企業の設備投資意欲の高まりなどが見られるものの、個人消費が盛り上がり欠けることや新興国を中心とした海外景気の減速を受けて輸出が鈍化していることから、本邦景気の回復は緩やかなものになると思われます。
- ・「物価安定の目標」の実現に向けて、日銀は新たな次元での金融緩和姿勢をもって臨むものと思われます。

- ・日銀の社債買入オペなどによる良好な需給環境を背景に一般債の国債に対する金利差は低位での安定推移を予想します。
 - ・海外景気の先行きに対する不透明感と日銀による金融緩和政策から、国内金利は低位での推移を想定します。
- ◎今後の運用方針
- ・安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位に維持する方針です。
 - ・ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比長めを基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年2月17日～2016年2月15日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年2月17日～2016年2月15日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|-----------------|-----------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円 3,283,355 | 千円 6,352,018 |
| | 特殊債券 | — | 400,702 |
| | 社債券 | 1,000,667 | 1,107,993 |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分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

(2015年2月17日～2016年2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 | $\frac{D}{C}$ | |
| 公社債 | 百万円 2,197 | % 51.3 | 百万円 7,860 | 百万円 2,417 | % 30.8 | |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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 100 | 百万円 100 | 百万円 303 |

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種類 | 買付額 |
|-----|------------|
| 公社債 | 百万円 400 |

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モルガン・スタンレー証券、三菱UFJリース、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年2月15日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 2,930,000 | 3,384,080 | 52.0 | — | 52.0 | — | — |
| 普通社債券 | 3,000,000 | 3,038,155 | 46.6 | — | 4.9 | 23.2 | 18.6 |
| | (3,000,000) | (3,038,155) | (46.6) | (—) | (4.9) | (23.2) | (18.6) |
| 合 計 | 5,930,000 | 6,422,235 | 98.6 | — | 56.9 | 23.2 | 18.6 |
| | (3,000,000) | (3,038,155) | (46.6) | (—) | (4.9) | (23.2) | (18.6) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当期末 | | |
|----------------|-----|-----------|-----------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 |
| | % | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | | | |
| 第5回利付国債(40年) | 2.0 | 80,000 | 96,847 |
| 第7回利付国債(40年) | 1.7 | 40,000 | 44,817 |
| 第326回利付国債(10年) | 0.7 | 70,000 | 73,906 |
| 第328回利付国債(10年) | 0.6 | 70,000 | 73,522 |
| 第329回利付国債(10年) | 0.8 | 10,000 | 10,657 |
| 第330回利付国債(10年) | 0.8 | 60,000 | 64,006 |
| 第334回利付国債(10年) | 0.6 | 150,000 | 157,897 |
| 第335回利付国債(10年) | 0.5 | 100,000 | 104,384 |
| 第336回利付国債(10年) | 0.5 | 50,000 | 52,163 |
| 第338回利付国債(10年) | 0.4 | 120,000 | 124,022 |
| 第339回利付国債(10年) | 0.4 | 200,000 | 206,504 |
| 第23回利付国債(30年) | 2.5 | 60,000 | 78,114 |
| 第26回利付国債(30年) | 2.4 | 40,000 | 51,315 |
| 第27回利付国債(30年) | 2.5 | 50,000 | 65,108 |
| 第28回利付国債(30年) | 2.5 | 40,000 | 52,175 |
| 第30回利付国債(30年) | 2.3 | 60,000 | 75,982 |
| 第31回利付国債(30年) | 2.2 | 30,000 | 37,406 |
| 第32回利付国債(30年) | 2.3 | 20,000 | 25,391 |
| 第34回利付国債(30年) | 2.2 | 50,000 | 62,534 |
| 第37回利付国債(30年) | 1.9 | 20,000 | 23,656 |
| 第39回利付国債(30年) | 1.9 | 50,000 | 59,089 |
| 第42回利付国債(30年) | 1.7 | 70,000 | 79,266 |
| 第46回利付国債(30年) | 1.5 | 80,000 | 86,479 |
| 第84回利付国債(20年) | 2.0 | 30,000 | 35,605 |
| 第88回利付国債(20年) | 2.3 | 50,000 | 61,160 |
| 第90回利付国債(20年) | 2.2 | 40,000 | 48,648 |
| 第94回利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 121,130 |
| 第100回利付国債(20年) | 2.2 | 30,000 | 36,992 |
| 第104回利付国債(20年) | 2.1 | 20,000 | 24,472 |
| 第105回利付国債(20年) | 2.1 | 60,000 | 73,547 |
| 第111回利付国債(20年) | 2.2 | 10,000 | 12,452 |
| 第114回利付国債(20年) | 2.1 | 100,000 | 123,587 |
| 第118回利付国債(20年) | 2.0 | 160,000 | 195,907 |
| 第125回利付国債(20年) | 2.2 | 60,000 | 75,310 |
| 第128回利付国債(20年) | 1.9 | 80,000 | 96,920 |
| 第130回利付国債(20年) | 1.8 | 30,000 | 35,899 |
| 第132回利付国債(20年) | 1.7 | 20,000 | 23,626 |
| 第136回利付国債(20年) | 1.6 | 100,000 | 116,549 |
| 第140回利付国債(20年) | 1.7 | 100,000 | 117,840 |
| 第145回利付国債(20年) | 1.7 | 100,000 | 117,550 |
| 第147回利付国債(20年) | 1.6 | 110,000 | 127,110 |
| 第148回利付国債(20年) | 1.5 | 120,000 | 136,395 |
| 第150回利付国債(20年) | 1.4 | 40,000 | 44,605 |
| 第154回利付国債(20年) | 1.2 | 50,000 | 53,522 |
| 小計 | | 2,930,000 | 3,384,080 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|---------------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 第526回東京電力 | | 1.78 | 100,000 | 101,695 | 2017/5/31 |
| 第383回東北電力 | | 2.9 | 100,000 | 105,065 | 2017/12/25 |
| 第469回東北電力 | | 1.543 | 100,000 | 108,357 | 2023/6/23 |
| 第424回九州電力 | | 1.233 | 100,000 | 105,999 | 2023/11/24 |
| 第426回九州電力 | | 1.064 | 100,000 | 104,545 | 2024/2/23 |
| 第47回日本電気 | | 0.412 | 200,000 | 201,098 | 2020/7/17 |
| 第12回パナソニック | | 0.387 | 200,000 | 201,134 | 2020/3/19 |
| 第10回デンソー | | 0.176 | 100,000 | 99,979 | 2020/9/18 |
| 第63回アコム | | 0.99 | 100,000 | 100,893 | 2017/6/7 |
| 第64回アコム | | 0.88 | 100,000 | 101,384 | 2018/9/5 |
| 第163回オリックス | | 0.746 | 100,000 | 100,838 | 2017/8/7 |
| 第167回オリックス | | 0.508 | 200,000 | 201,142 | 2018/3/7 |
| 第26回三菱UFJリース | | 0.441 | 100,000 | 101,011 | 2019/11/21 |
| 第19回大和証券グループ本社 | | 0.412 | 100,000 | 100,779 | 2020/2/25 |
| 第39回野村ホールディングス | | 0.853 | 200,000 | 202,934 | 2018/2/26 |
| 第49回野村ホールディングス | | 0.437 | 100,000 | 100,855 | 2020/6/10 |
| 第2回ファーストリテイリング | | 0.291 | 100,000 | 100,451 | 2020/12/18 |
| 第12回ポスコ (2013) | | 0.93 | 100,000 | 100,060 | 2016/12/9 |
| 第13回JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー | | 0.373 | 200,000 | 200,188 | 2017/2/13 |
| 第17回ルノー | | 0.75 | 100,000 | 99,309 | 2018/11/26 |
| 第6回パークレイズ・バンク | | 0.328 | 200,000 | 199,926 | 2017/6/23 |
| 第4回ビー・エヌ・ピー・パリバ | | 0.53 | 200,000 | 200,342 | 2016/9/13 |
| 第22回ラボバンク・ネダーランド | | 0.377 | 100,000 | 100,171 | 2016/12/19 |
| 小 | 計 | | 3,000,000 | 3,038,155 | |
| 合 | 計 | | 5,930,000 | 6,422,235 | |

○投資信託財産の構成

(2016年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 6,422,235 | % 96.2 |
| コール・ローン等、その他 | 251,265 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 6,673,500 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 6,673,500,983 |
| コール・ローン等 | 28,866,651 |
| 公社債(評価額) | 6,422,235,100 |
| 未収入金 | 203,065,000 |
| 未収利息 | 18,881,936 |
| 前払費用 | 452,296 |
| (B) 負債 | 160,164,193 |
| 未払金 | 110,076,500 |
| 未払解約金 | 50,087,693 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,513,336,790 |
| 元本 | 4,677,040,538 |
| 次期繰越損益金 | 1,836,296,252 |
| (D) 受益権総口数 | 4,677,040,538口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 13,926円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 7,358,279,915円
 期中追加設定元本額 2,584,938,496円
 期中一部解約元本額 5,266,177,873円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3926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)

| | |
|----------------------------------|----------------|
| 国内債券通貨プラス | 593,456,947円 |
| 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型 | 742,741,294円 |
| 三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型 | 750,234,539円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 25 | 329,184,636円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 50 | 387,830,893円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 75 | 109,801,776円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式20型 | 125,566,521円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式40型 | 51,857,689円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 50VA (適格機関投資家限定) | 662,958,101円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド25VA (適格機関投資家限定) | 476,058,202円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定) | 447,349,940円 |
| 合計 | 4,677,040,538円 |

[お知らせ]

2015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)

○損益の状況 (2015年2月17日～2016年2月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 86,127,823 |
| 受取利息 | 86,127,823 |
| (B) 有価証券売買損益 | 234,624,300 |
| 売買益 | 245,222,100 |
| 売買損 | △ 10,597,800 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 320,752,123 |
| (D) 前期繰越損益金 | 2,491,919,005 |
| (E) 追加信託差損益金 | 928,641,050 |
| (F) 解約差損益金 | △1,905,015,926 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 1,836,296,252 |
| 次期繰越損益金(G) | 1,836,296,252 |

- (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) (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。
 (注) (F)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。

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

《第16期》決算日2015年12月15日

[計算期間：2014年12月16日～2015年12月15日]

「三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド」は、12月15日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|--|
| 運 用 方 針 | <p>シティ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>運用にあたっては、各国のマクロ分析や金利予測に基づいて、カンントリーアロケーション、デュレーションおよび残存構成のコントロール、利回り較差に着目した銘柄選択でアクティブに超過収益の獲得をめざします。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。</p> <p>組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。</p> <p>公社債の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。</p> <p>（ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）</p> |
| 主 要 運 用 対 象 | <p>わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。</p> |
| 主 な 組 入 制 限 | <p>外貨建資産への投資に制限を設けません。</p> |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | シティ世界国債インデックス | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 | |
|------------------|--------|---------------|-------------|-------|--------|-------|---------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| | 円 | % | (除く日本・円ベース) | % | % | 百万円 | |
| 12期(2011年12月15日) | 17,446 | △ 2.0 | 280.08 | △ 1.4 | 96.1 | — | 105,171 |
| 13期(2012年12月17日) | 20,031 | 14.8 | 322.53 | 15.2 | 97.7 | — | 100,441 |
| 14期(2013年12月16日) | 25,193 | 25.8 | 404.59 | 25.4 | 97.8 | — | 100,167 |
| 15期(2014年12月15日) | 30,511 | 21.1 | 479.55 | 18.5 | 98.1 | — | 75,994 |
| 16期(2015年12月15日) | 29,974 | △ 1.8 | 465.14 | △ 3.0 | 97.6 | — | 54,634 |

(注) シティ世界国債インデックス(除く日本・円ベース)とは、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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | シティ世界国債インデックス | | 債組入比率 | 債券先物比率 | |
|-------------|--------|---------------|-------------|-------|--------|---|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| (期首) | 円 | % | (除く日本・円ベース) | % | % | |
| 2014年12月15日 | 30,511 | — | 479.55 | — | 98.1 | — |
| 12月末 | 30,708 | 0.6 | 482.55 | 0.6 | 97.2 | — |
| 2015年1月末 | 29,971 | △1.8 | 467.27 | △2.6 | 98.2 | — |
| 2月末 | 30,133 | △1.2 | 469.43 | △2.1 | 98.6 | — |
| 3月末 | 30,113 | △1.3 | 465.96 | △2.8 | 98.2 | — |
| 4月末 | 30,009 | △1.6 | 467.47 | △2.5 | 98.5 | — |
| 5月末 | 30,460 | △0.2 | 477.01 | △0.5 | 97.7 | — |
| 6月末 | 29,881 | △2.1 | 468.92 | △2.2 | 96.3 | — |
| 7月末 | 30,388 | △0.4 | 475.96 | △0.7 | 97.6 | — |
| 8月末 | 29,924 | △1.9 | 467.18 | △2.6 | 96.7 | — |
| 9月末 | 29,921 | △1.9 | 465.88 | △2.9 | 97.9 | — |
| 10月末 | 29,979 | △1.7 | 467.32 | △2.6 | 96.5 | — |
| 11月末 | 30,027 | △1.6 | 467.10 | △2.6 | 96.9 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2015年12月15日 | 29,974 | △1.8 | 465.14 | △3.0 | 97.6 | — |

(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

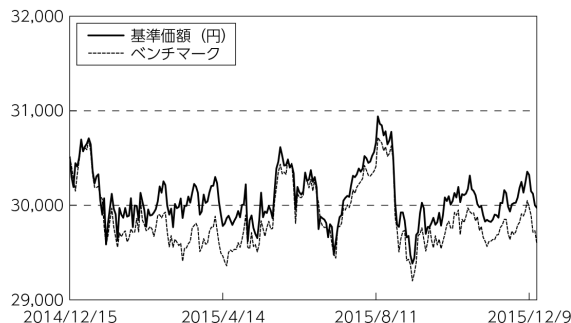
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.8%の下落となりました。

◎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(−3.0%)を1.2%上回りました。

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

◎海外債券市況

・欧米長期金利は、米国では上昇(債券価格は下落)した一方、ユーロ圏では低下しました。期首から2015年4月中旬までは、先進国のインフレ期待の低下や1月のECB(欧州中央銀行)理事会で国債買取りを中心とした資産購入プログラムが決定されたことなどから欧米長期金利は低下傾向にありました。4月下旬から6月下旬にかけては、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欧州長期金利は大幅に上昇、米国長期金利も連動する形で上昇しました。その後、10月下旬にかけて、新興国の景気減速懸念や原油などの商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下したことなどから欧米長期金利は低下しました。10月下旬に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)の声明文における次回12月の会合で政策金利の引き上げについて議論する旨の内容を受け、米国を中

心に長期金利が上昇する局面があり、期を通じて見ると米国長期金利は上昇、ユーロ圏の長期金利は低下して終わりました。

◎為替市況

・米ドルは円に対して上昇(円安)した一方、ユーロは円に対して下落しました。米ドルは新興国からの資金流出フローや、日本は金融緩和強化、米国は金融正常化模索という日米の金融政策の方向性の違いから対円で上昇しました。ユーロはECBによる資産購入プログラムの決定や追加金融緩和期待が持続したことなどが円高・ユーロ安要因となり、ユーロ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

・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行い、期を通じて債券の組入比率は90%以上で推移させ、期末は97.6%としました。

・当期は、ユーロが円に対して下落したことなどから、基準価額は下落しました。

・債券デュレーション(平均回収期間や金利感応度)については、米国において政策金利の引き上げ期待が高まると見込み、2015年7月下旬から8月にかけて米国の債券デュレーションを一時的にベンチマーク比短めにしたものの、その他の期間では新興国の景気減速懸念や原油などの商品市況の下落を受けてインフレ期待が低下することなどを見込み、欧米の債券デュレーションを同中立から長めでコントロールしました。

・欧州において、周辺国の景気・金融両面の安定から周辺国国債のドイツ国債に対するスプレッド(利回り格差)が縮小すると判断し、イタリア、スペイン、アイルランドなどをベンチマーク比オーバーウェイト(投資比率を基準となる配分比率より多くすること)中心にコントロールしました。

・また、欧州圏の貸出態度の緩和による信用緩和などを受け、欧州スプレッドのタイト化を見込み、2015年2月より新規にユーロ建ての社債の組み入れを行いました。保有していたユーロ建ての社債については、米国を始めとする金融政

策の見直しへの不透明感から市場のボラティリティ(価格の変動性)が上昇する展開を見込み、10月に売却を行いました。

- ・カンントリーアロケーション戦略については、期末時点では、ベンチマーク比米ドルをオーバーウェイト、カナダドル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)としています。期を通じて、原油や鉄鉱石などのコモディティの価格低迷と利下げ観測の高まりからカナダドルと豪ドルの下落を見込み、ベンチマーク比中立からアンダーウェイトでコントロールしました。期首から2015年3月下旬までは、金融政策の方向性の差異から米ドルをベンチマーク比オーバーウェイトとしましたが、その後、7月初めまで金融市場の安定などから全般的に新興国通貨が選好されると判断し、ポーランドズロチとメキシコペソをベンチマーク比オーバーウェイトとしました。7月以降は、中国を始めとする新興国に対する懸念の高まりなどから先進国主要通貨への資金回帰を見込み、米ドルとユーロをベンチマーク比中立からオーバーウェイトでコントロールしました。

- 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、ベンチマークであるシティ世界国債インデックス(除く日本・円ベース)の3.0%の下落を1.2%上回りました。

(プラス要因)

- ・期首から2015年4月と9月から11月にかけて、物価の下振れリスクなどからECBの追加緩和観測が高まり、欧州長期金利が低下すると見込み、デュレーションをベンチマーク比長めにしていたことがプラスに寄与しました。
- ・期首から2015年3月と10月から11月にかけて、欧州周辺国の景気・金融両面の安定から周辺国国債のドイツ国債に対するスプレッドが縮小したため、概ねベンチマーク比でイタリア、ス

イン、アイルランドなどをオーバーウェイト、ドイツ、フランス、オランダなどをアンダーウェイト中心にコントロールしたことがプラス要因となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見直し

- ・米国では、雇用の改善基調が続く中、個人消費中心に米国経済は当面底堅く推移するものと考えます。一方で、新興国を中心とした海外の景気減速懸念が続く見通しであることや、国内のインフレ動向が低位で落ち着いていることなどから、長期金利の上昇を抑制するものと考えます。欧州では、ECBが国債買取りを中心とした資産購入プログラムを強化する見通しなどから、債券の期間プレミアム低下によって長期金利に低下余地があると考えます。為替市場では、日銀は「物価安定の目標」の実現に向けて、現行の金融緩和政策を維持するものと思われるため、円相場は緩やかな下落期待が維持されそうです。

◎今後の運用方針

- ・前記の運用環境の見直しに基づき、金利戦略においては、各国の景気動向に加え、非伝統的な金融緩和政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カンントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年12月16日～2015年12月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 8 | % 0.026 | (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 ） | (8) | (0.026) | 外国での資産の保管等に要する費用 |
| （ 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 | 8 | 0.026 | |
| 期中の平均基準価額は、30,126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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年12月16日～2015年12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 9,366 | 百万円 0.1841 | % 0.0 | 百万円 29,546 | 百万円 2,025 | % 6.9 |

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2015年12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 |
| | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 189,000 | 198,246 | 24,019,591 | 44.0 | — | 27.9 | 9.6 | 6.4 |
| | 千カナダドル | 千カナダドル | | | | | | |
| カナダ | 100 | 109 | 9,627 | 0.0 | — | 0.0 | — | — |
| | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | | | | | |
| メキシコ | 75,000 | 82,803 | 577,969 | 1.1 | — | 0.9 | — | 0.1 |
| | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 2,000 | 2,189 | 291,987 | 0.5 | — | 0.5 | — | — |
| イタリア | 57,000 | 68,456 | 9,128,043 | 16.7 | — | 12.9 | 3.8 | — |
| フランス | 19,000 | 20,753 | 2,767,265 | 5.1 | — | 5.1 | — | — |
| オランダ | 8,500 | 10,599 | 1,413,330 | 2.6 | — | 2.6 | — | — |
| スペイン | 28,000 | 36,031 | 4,804,380 | 8.8 | — | 7.4 | 1.4 | — |
| ベルギー | 2,000 | 2,694 | 359,244 | 0.7 | — | 0.7 | — | — |
| アイルランド | 21,000 | 22,259 | 2,968,041 | 5.4 | — | 5.4 | — | — |
| | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | | | | | |
| イギリス | 19,700 | 24,576 | 4,512,671 | 8.3 | — | 4.4 | 3.9 | — |
| | 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 | 14,000 | 17,434 | 249,306 | 0.5 | — | 0.1 | 0.4 | — |
| | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | | | | | | |
| ノルウェー | 9,000 | 10,058 | 140,717 | 0.3 | — | 0.3 | — | — |
| | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | | | | | | |
| ポーランド | 16,000 | 17,206 | 525,483 | 1.0 | — | 0.4 | 0.2 | 0.4 |
| | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | | | | | | |
| オーストラリア | 8,700 | 10,118 | 888,711 | 1.6 | — | 1.6 | — | — |
| | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | | | | | |
| シンガポール | 2,000 | 2,140 | 184,245 | 0.3 | — | 0.2 | 0.2 | — |
| | 千マレーシアリンギット | 千マレーシアリンギット | | | | | | |
| マレーシア | 9,000 | 8,778 | 245,446 | 0.4 | — | 0.2 | — | 0.3 |
| | 千南アフリカランド | 千南アフリカランド | | | | | | |
| 南アフリカ | 37,000 | 29,030 | 232,825 | 0.4 | — | 0.3 | 0.2 | — |
| 合 計 | — | — | 53,318,891 | 97.6 | — | 70.8 | 19.6 | 7.2 |

(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 | 額面金額 | 当期 | | 償還年月日 | |
|------|------|--------------------------|---------|---------|---------|------------|------------|
| | | | | 千アメリカドル | 評価額 | | |
| | | | | | 千アメリカドル | | 千円 |
| アメリカ | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | | |
| | 国債証券 | 0.375 T-NOTE 160315 | 0.375 | 17,000 | 17,003 | 2,060,122 | 2016/3/15 |
| | | 0.625 T-NOTE 160715 | 0.625 | 12,000 | 11,999 | 1,453,806 | 2016/7/15 |
| | | 1.375 T-NOTE 200131 | 1.375 | 5,000 | 4,967 | 601,895 | 2020/1/31 |
| | | 1.625 T-NOTE 190630 | 1.625 | 12,000 | 12,098 | 1,465,846 | 2019/6/30 |
| | | 1.75 T-NOTE 220515 | 1.75 | 14,000 | 13,827 | 1,675,368 | 2022/5/15 |
| | | 1.75 T-NOTE 230515 | 1.75 | 20,000 | 19,571 | 2,371,328 | 2023/5/15 |
| | | 2 T-NOTE 220731 | 2.0 | 37,000 | 37,040 | 4,487,823 | 2022/7/31 |
| | | 2.75 T-NOTE 240215 | 2.75 | 24,000 | 25,128 | 3,044,599 | 2024/2/15 |
| | | 3.125 T-BOND 430215 | 3.125 | 3,000 | 3,105 | 376,286 | 2043/2/15 |
| | | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 3,000 | 3,097 | 375,264 | 2044/8/15 |
| | | 3.125 T-NOTE 190515 | 3.125 | 15,000 | 15,896 | 1,926,018 | 2019/5/15 |
| | | 3.875 T-BOND 400815 | 3.875 | 7,000 | 8,270 | 1,002,040 | 2040/8/15 |
| | | 4.5 T-BOND 360215 | 4.5 | 7,000 | 9,086 | 1,100,899 | 2036/2/15 |
| | | 4.75 T-BOND 410215 | 4.75 | 5,000 | 6,716 | 813,759 | 2041/2/15 |
| | | 8.75 T-BOND 200515 | 8.75 | 8,000 | 10,436 | 1,264,531 | 2020/5/15 |
| 小計 | | | | | | 24,019,591 | |
| カナダ | | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | |
| | 国債証券 | 2.5 CAN GOVT 240601 | 2.5 | 100 | 109 | 9,627 | 2024/6/1 |
| 小計 | | | | | | 9,627 | |
| メキシコ | | | | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | | |
| | 国債証券 | 10 MEXICAN BONOS 241205 | 10.0 | 20,000 | 25,144 | 175,510 | 2024/12/5 |
| | | 6.25 MEXICAN BONO 160616 | 6.25 | 10,000 | 10,137 | 70,762 | 2016/6/16 |
| | | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5 | 35,000 | 35,903 | 250,605 | 2022/6/9 |
| | | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5 | 10,000 | 11,617 | 81,090 | 2038/11/18 |
| 小計 | | | | | | 577,969 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ドイツ | 国債証券 | 1.5 BUND 240515 | 1.5 | 2,000 | 2,189 | 291,987 | 2024/5/15 |
| イタリア | 国債証券 | 0.25 ITALY GOVT 180515 | 0.25 | 12,000 | 12,017 | 1,602,400 | 2018/5/15 |
| | | 2 ITALY GOVT 251201 | 2.0 | 8,000 | 8,270 | 1,102,828 | 2025/12/1 |
| | | 4.25 ITALY GOVT 200301 | 4.25 | 3,000 | 3,467 | 462,403 | 2020/3/1 |
| | | 4.75 ITALY GOVT 280901 | 4.75 | 5,000 | 6,578 | 877,143 | 2028/9/1 |
| | | 5 ITALY GOVT 400901 | 5.0 | 6,000 | 8,557 | 1,141,017 | 2040/9/1 |
| | | 5.5 ITALY GOVT 220901 | 5.5 | 21,000 | 26,989 | 3,598,739 | 2022/9/1 |
| | | 5.5 ITALY GOVT 221101 | 5.5 | 2,000 | 2,576 | 343,510 | 2022/11/1 |
| フランス | 国債証券 | 0.5 O.A.T 250525 | 0.5 | 7,000 | 6,784 | 904,631 | 2025/5/25 |
| | | 2.25 O.A.T 221025 | 2.25 | 11,000 | 12,409 | 1,654,702 | 2022/10/25 |
| | | 4 O.A.T 600425 | 4.0 | 1,000 | 1,559 | 207,930 | 2060/4/25 |
| オランダ | 国債証券 | 2.75 NETH GOVT 470115 | 2.75 | 500 | 652 | 87,024 | 2047/1/15 |
| | | 3.75 NETH GOVT 230115 | 3.75 | 8,000 | 9,946 | 1,326,306 | 2023/1/15 |
| スペイン | 国債証券 | 4.3 SPAIN GOVT 191031 | 4.3 | 5,000 | 5,729 | 763,971 | 2019/10/31 |
| | | 4.9 SPAIN GOVT 400730 | 4.9 | 4,000 | 5,486 | 731,583 | 2040/7/30 |
| | | 5.5 SPAIN GOVT 210430 | 5.5 | 11,000 | 13,684 | 1,824,697 | 2021/4/30 |
| | | 5.9 SPAIN GOVT 260730 | 5.9 | 8,000 | 11,130 | 1,484,127 | 2026/7/30 |
| ベルギー | 国債証券 | 4.5 BEL GOVT 260328 | 4.5 | 2,000 | 2,694 | 359,244 | 2026/3/28 |

| 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 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| アイルランド | 国債証券 | 0.8 IRISH GOVT 220315 | 0.8 | 7,000 | 7,164 | 955,314 | 2022/3/15 |
| | | 2 IRISH GOVT 450218 | 2.0 | 4,000 | 3,883 | 517,785 | 2045/2/18 |
| | | 2.4 IRISH GOVT 300515 | 2.4 | 8,000 | 8,814 | 1,175,365 | 2030/5/15 |
| | | 3.4 IRISH GOVT 240318 | 3.4 | 2,000 | 2,396 | 319,575 | 2024/3/18 |
| 小 計 | | | | | | 21,732,293 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 国債証券 | 2.25 GILT 230907 | 2.25 | 3,000 | 3,133 | 575,400 | 2023/9/7 |
| | | 4.25 GILT 551207 | 4.25 | 5,700 | 8,455 | 1,552,524 | 2055/12/7 |
| | | 4.75 GILT 200307 | 4.75 | 10,000 | 11,528 | 2,116,863 | 2020/3/7 |
| | | 6 GILT 281207 | 6.0 | 1,000 | 1,458 | 267,883 | 2028/12/7 |
| 小 計 | | | | | | 4,512,671 | |
| 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 | | |
| | 国債証券 | 3.5 SWD GOVT 390330 | 3.5 | 2,000 | 2,551 | 36,479 | 2039/3/30 |
| | | 5 SWD GOVT 201201 | 5.0 | 12,000 | 14,883 | 212,826 | 2020/12/1 |
| 小 計 | | | | | | 249,306 | |
| ノルウェー | | | | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ | | |
| | 国債証券 | 1.75 NORWE GOVT 250313 | 1.75 | 2,000 | 2,046 | 28,631 | 2025/3/13 |
| | | 3.75 NORWE GOVT 210525 | 3.75 | 7,000 | 8,011 | 112,085 | 2021/5/25 |
| 小 計 | | | | | | 140,717 | |
| ポーランド | | | | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | | |
| | 国債証券 | 3.25 POLAND 250725 | 3.25 | 4,000 | 3,993 | 121,970 | 2025/7/25 |
| | | 5.25 POLAND 171025 | 5.25 | 6,000 | 6,362 | 194,298 | 2017/10/25 |
| | | 5.25 POLAND 201025 | 5.25 | 3,000 | 3,352 | 102,380 | 2020/10/25 |
| | | 5.75 POLAND 220923 | 5.75 | 3,000 | 3,498 | 106,833 | 2022/9/23 |
| 小 計 | | | | | | 525,483 | |
| オーストラリア | | | | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | | |
| | 国債証券 | 3.25 AUST GOVT 250421 | 3.25 | 1,700 | 1,759 | 154,548 | 2025/4/21 |
| | | 5.75 AUST GOVT 220715 | 5.75 | 7,000 | 8,358 | 734,163 | 2022/7/15 |
| 小 計 | | | | | | 888,711 | |
| シンガポール | | | | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | |
| | 国債証券 | 3.25 SINGAPORGVOT 200901 | 3.25 | 1,000 | 1,057 | 91,042 | 2020/9/1 |
| | | 3.5 SINGAPORGVOT 270301 | 3.5 | 1,000 | 1,083 | 93,202 | 2027/3/1 |
| 小 計 | | | | | | 184,245 | |
| マレーシア | | | | 千マレーシアリンギット | 千マレーシアリンギット | | |
| | 国債証券 | 3.502MALAYSIAGOV 270531 | 3.502 | 3,000 | 2,705 | 75,652 | 2027/5/31 |
| | | 3.814MALAYSIAGOV 170215 | 3.814 | 5,000 | 5,059 | 141,449 | 2017/2/15 |
| | | 4.935 MALAYSIAGOV 430930 | 4.935 | 1,000 | 1,013 | 28,345 | 2043/9/30 |
| 小 計 | | | | | | 245,446 | |
| 南アフリカ | | | | 千南アフリカランド | 千南アフリカランド | | |
| | 国債証券 | 10.5 SOUTH AFRICA 261221 | 10.5 | 5,000 | 5,191 | 41,632 | 2026/12/21 |
| | | 6.25 SOUTH AFRICA 360331 | 6.25 | 21,000 | 13,606 | 109,124 | 2036/3/31 |
| | | 7.25 SOUTH AFRICA 200115 | 7.25 | 11,000 | 10,232 | 82,068 | 2020/1/15 |
| 小 計 | | | | | | 232,825 | |
| 合 計 | | | | | | 53,318,891 | |

(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

(2015年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 53,318,891 | % 93.5 |
| コール・ローン等、その他 | 3,689,819 | 6.5 |
| 投資信託財産総額 | 57,008,710 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (54,556,195千円) の投資信託財産総額 (57,008,710千円) に対する比率は95.7%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=121.16 円 | 1 カナダドル=88.30 円 | 1 メキシコペソ=6.98 円 | 1 ユーロ=133.34 円 |
| 1 イギリスポンド=183.62 円 | 1 スウェーデンクローネ=14.30 円 | 1 ノルウェークローネ=13.99 円 | 1 ポーランドズロチ=30.54 円 |
| 1 オーストラリアドル=87.83 円 | 1 シンガポールドル=86.06 円 | 1 マレーシアリングギット=27.96 円 | 1 南アフリカランド=8.02 円 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 57,105,332,465 |
| コール・ローン等 | 692,743,243 |
| 公社債(評価額) | 53,318,891,392 |
| 未収入金 | 2,602,878,051 |
| 未収利息 | 385,650,496 |
| 前払費用 | 105,169,283 |
| (B) 負債 | 2,470,773,308 |
| 未払金 | 2,331,161,689 |
| 未払解約金 | 139,611,619 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 54,634,559,157 |
| 元本 | 18,227,595,931 |
| 次期繰越損益金 | 36,406,963,226 |
| (D) 受益権総口数 | 18,227,595,931口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 29,974円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 24,907,086,979円
 期中追加設定元本額 845,853,594円
 期中一部解約元本額 7,525,344,642円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,9974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 バランスインカムオープン(毎月決算型) | 7,422,443,571円 |
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 331,949,643円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 2 5 | 21,974,409円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 5 0 | 46,492,372円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 7 5 | 13,180,678円 |
| 三菱UFJ 海外債券オープン | 3,390,884,407円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式2 0型 | 58,988,330円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスオープン 株式4 0型 | 25,712,705円 |
| 三菱UFJ 海外債券オープン(3ヵ月決算型) | 4,438,564,332円 |
| 三菱UFJ ライフプラン 5 0VA(適格機関投資家限定) | 81,993,787円 |
| 三菱UFJ 海外債券オープンVA(適格機関投資家限定) | 154,964,671円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド 2 5VA(適格機関投資家限定) | 1,341,017,650円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド 5 0VA(適格機関投資家限定) | 899,429,376円 |
| 合計 | 18,227,595,931円 |

【お知らせ】

2015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)

○損益の状況 (2014年12月16日～2015年12月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,822,893,480 |
| 受取利息 | 1,822,821,916 |
| その他収益金 | 71,564 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 3,065,134,400 |
| 売買益 | 2,205,115,140 |
| 売買損 | △ 5,270,249,540 |
| (C) 保管費用等 | △ 16,809,712 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,259,050,632 |
| (E) 前期繰越損益金 | 51,087,446,719 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,695,114,847 |
| (G) 解約差損益金 | △ 15,116,547,708 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 36,406,963,226 |
| 次期繰越損益金(H) | 36,406,963,226 |

- (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。