

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限(2003年5月30日設定)
運用方針	<p>豪ドル建ての国債、政府機関債、州政府債、社債、資産担保証券(ABS)、モーゲージ証券(MBS)、国際機関債等に分散投資を行います。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)をベンチマークとします。</p> <p>ポートフォリオの平均格付は原則としてA-A格相当以上を維持することとし、投資する公社債は原則として取得時においてA-A格相当以上の格付を取得しているものに限り、ポートフォリオの平均デュレーションは原則としてベンチマーク±1年以内の範囲で調整します。なお、デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。公社債の実質投資比率は、100%を超えることがあります。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>運用指図に関する権限は、UBSアセット・マネジメント(オーストラリア)リミテッドに委託します。</p>
主要運用対象	豪ドル建て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割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※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)

### 豪ドル毎月分配型ファンド

第150期(決算日:2015年12月15日)  
 第151期(決算日:2016年1月15日)  
 第152期(決算日:2016年2月15日)  
 第153期(決算日:2016年3月15日)  
 第154期(決算日:2016年4月15日)  
 第155期(決算日:2016年5月16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「豪ドル毎月分配型ファンド」は、去る5月16日に第155期の決算を行いましたので、法令に基づいて第150期～第155期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 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

## 豪ドル毎月分配型ファンドのご報告

◇最近30期の運用実績 .....	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移 .....	2
◇運用経過 .....	3
◇今後の運用方針 .....	7
◇1万口当たりの費用明細 .....	8
◇売買及び取引の状況 .....	9
◇利害関係人との取引状況等 .....	9
◇組入資産の明細 .....	10
◇投資信託財産の構成 .....	12
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 .....	12
◇損益の状況 .....	13
◇分配金のお知らせ .....	14
◇お知らせ .....	14

## 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30期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグオーストラリア債券 (総合)インデックス (0-3年、円換算ベース)	債券 組入比率	債券 先物比率	金利 先物比率	純資産 総額	
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率						騰 落 率
	円	円	%		%	%	%	百万円	
126期(2013年12月16日)	9,061	75	△1.0	498,255.98	△0.8	95.5	△22.9	—	86,506
127期(2014年1月15日)	9,113	75	1.4	505,390.79	1.4	92.8	△25.7	—	86,375
128期(2014年2月17日)	8,900	75	△1.5	497,723.49	△1.5	95.1	△9.0	—	84,482
129期(2014年3月17日)	8,817	75	△0.1	497,380.47	△0.1	94.4	△17.8	—	83,498
130期(2014年4月15日)	9,194	75	5.1	523,103.83	5.2	93.4	△22.1	—	85,743
131期(2014年5月15日)	9,091	75	△0.3	522,100.31	△0.2	93.8	△26.5	—	83,626
132期(2014年6月16日)	9,066	75	0.5	525,225.23	0.6	93.4	△20.5	—	83,428
133期(2014年7月15日)	8,977	75	△0.2	526,337.76	0.2	92.9	△19.6	—	82,562
134期(2014年8月15日)	8,926	75	0.3	528,225.87	0.4	93.3	△14.7	—	82,601
135期(2014年9月16日)	8,982	75	1.5	535,098.77	1.3	89.7	△10.2	—	83,656
136期(2014年10月15日)	8,591	75	△3.5	517,918.00	△3.2	89.6	△15.2	—	81,307
137期(2014年11月17日)	9,330	75	9.5	567,526.04	9.6	97.7	△20.7	—	88,503
138期(2014年12月15日)	8,865	75	△4.2	545,793.59	△3.8	95.8	5.9	—	83,186
139期(2015年1月15日)	8,721	75	△0.8	542,730.97	△0.6	95.6	△14.7	—	82,457
140期(2015年2月16日)	8,296	75	△4.0	521,475.83	△3.9	95.6	11.0	—	81,708
141期(2015年3月16日)	8,260	75	0.5	524,335.66	0.5	95.7	7.4	—	85,238
142期(2015年4月15日)	8,070	75	△1.4	517,274.73	△1.3	94.7	6.8	—	86,551
143期(2015年5月15日)	8,421	75	5.3	545,317.17	5.4	96.6	2.8	—	91,109
144期(2015年6月15日)	8,280	75	△0.8	541,495.35	△0.7	97.2	1.7	—	88,692
145期(2015年7月15日)	7,930	75	△3.3	523,932.00	△3.2	94.2	1.3	—	84,592
146期(2015年8月17日)	7,845	75	△0.1	523,254.47	△0.1	94.2	0.6	—	83,327
147期(2015年9月15日)	7,327	75	△5.6	494,042.52	△5.6	93.5	△3.8	—	76,959
148期(2015年10月15日)	7,323	75	1.0	499,472.38	1.1	94.6	△0.2	—	76,453
149期(2015年11月16日)	7,229	75	△0.3	498,414.49	△0.2	96.3	10.7	—	74,695
150期(2015年12月15日)	7,227	75	1.0	503,718.63	1.1	93.5	13.1	—	73,655
151期(2016年1月15日)	6,744	75	△5.6	475,217.30	△5.7	94.7	16.4	—	68,330
152期(2016年2月15日)	6,533	75	△2.0	465,720.22	△2.0	94.0	14.1	—	66,318
153期(2016年3月15日)	6,824	75	5.6	492,938.40	5.8	96.0	17.3	—	70,357
154期(2016年4月15日)	6,684	75	△1.0	488,244.63	△1.0	96.7	19.6	—	70,619
155期(2016年5月16日)	6,241	75	△5.5	461,224.26	△5.5	93.5	13.3	—	67,681

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)とは、オーストラリアの債券市場の値動き(豪ドルベース)を表す指数で、残存期間が3年以内の銘柄で構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)は、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)をもとに、委託会社が計算したものです。

(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」、「金利先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ブルームバーグオーストラリア債券 (総合)インデックス (0-3年、円換算ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	金利 先物比率
		円	騰落率	円	騰落率			
第150期	(期首) 2015年11月16日	7,229	—	498,414.49	—	96.3	10.7	—
	11月末	7,328	1.4	505,279.41	1.4	96.7	12.6	—
	(期末) 2015年12月15日	7,302	1.0	503,718.63	1.1	93.5	13.1	—
第151期	(期首) 2015年12月15日	7,227	—	503,718.63	—	93.5	13.1	—
	12月末	7,249	0.3	505,268.28	0.3	93.7	12.4	—
	(期末) 2016年1月15日	6,819	△5.6	475,217.30	△5.7	94.7	16.4	—
第152期	(期首) 2016年1月15日	6,744	—	475,217.30	—	94.7	16.4	—
	1月末	7,001	3.8	493,547.72	3.9	94.6	16.4	—
	(期末) 2016年2月15日	6,608	△2.0	465,720.22	△2.0	94.0	14.1	—
第153期	(期首) 2016年2月15日	6,533	—	465,720.22	—	94.0	14.1	—
	2月末	6,565	0.5	468,110.40	0.5	93.5	17.7	—
	(期末) 2016年3月15日	6,899	5.6	492,938.40	5.8	96.0	17.3	—
第154期	(期首) 2016年3月15日	6,824	—	492,938.40	—	96.0	17.3	—
	3月末	6,907	1.2	498,788.32	1.2	92.6	15.2	—
	(期末) 2016年4月15日	6,759	△1.0	488,244.63	△1.0	96.7	19.6	—
第155期	(期首) 2016年4月15日	6,684	—	488,244.63	—	96.7	19.6	—
	4月末	6,615	△1.0	483,296.44	△1.0	94.2	19.3	—
	(期末) 2016年5月16日	6,316	△5.5	461,224.26	△5.5	93.5	13.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

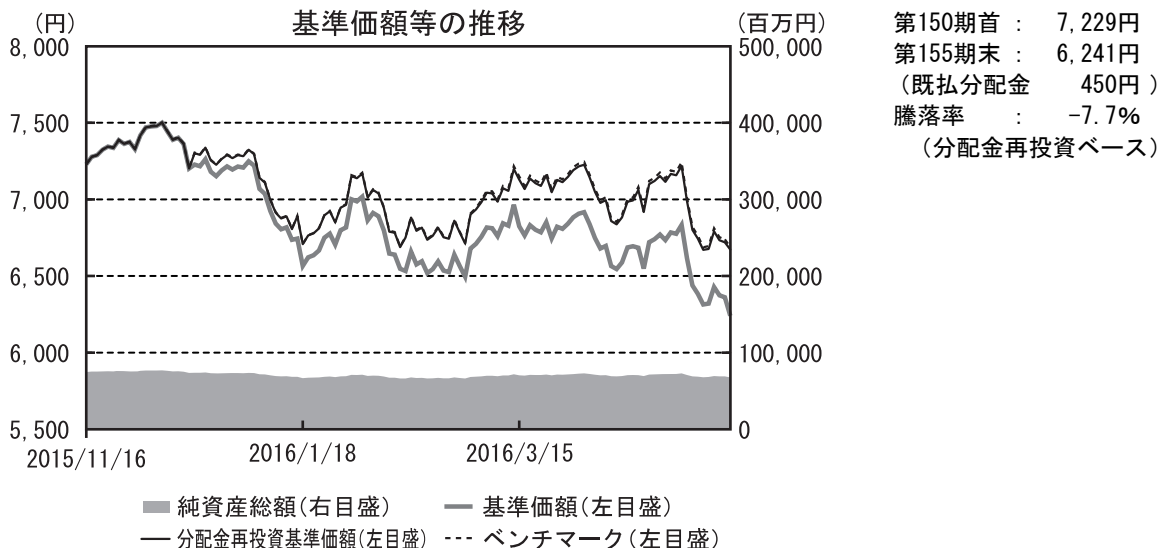
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第150期～第155期：2015/11/17～2016/5/16)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ7.7%（分配金再投資ベース）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（-7.5%）を0.2%下回りました。



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

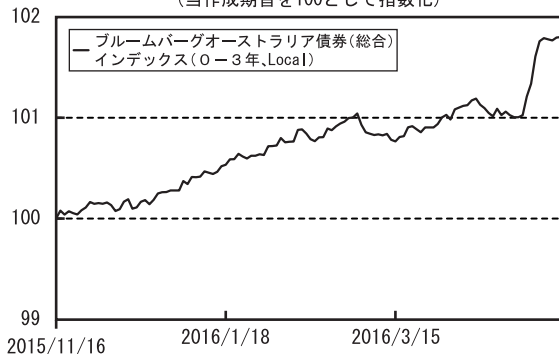
## 基準価額の主な変動要因

上昇要因	豪州債券市況が上昇（利回りは低下）したことは基準価額にプラスに寄与しました。
下落要因	豪ドルが対円で下落したことは基準価額にマイナスに影響しました。

## 投資環境について

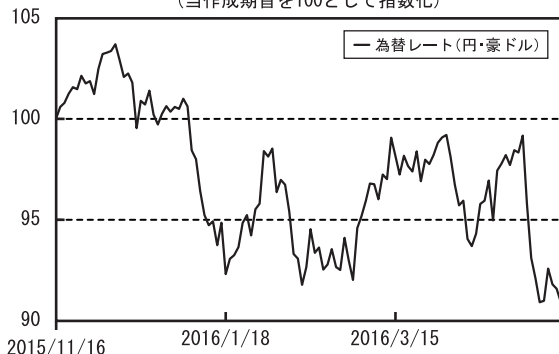
## 債券市況の推移

(当作成期首を100として指数化)



## 為替市況の推移

(当作成期首を100として指数化)



(第150期～第155期：2015/11/17～2016/5/16)

## ◎債券市況

- ・当作成期首から2016年2月中旬にかけては、中国の景気減速に対する懸念の高まりや原油価格の下落などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪州債券市況は上昇しました。
- ・2月中旬から当作成期末にかけては、堅調な豪州経済指標を受け利下げ観測が後退したことや原油価格の上昇などから豪州債券市況が下落する局面もありましたが、5月のRBA理事会で利下げが決定されたことなどを受け、豪州債券市況は上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、豪州債券市況は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・当作成期首から2016年2月中旬にかけては、日銀によるマイナス金利導入の決定を受け、円が全面安となる中、豪ドルも対円で上昇する局面が見られましたが、中国の景気減速に対する懸念の高まりや原油価格の下落などを受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪ドルは対円で下落しました。
- ・2月中旬から当作成期末にかけては、原油価格の上昇や堅調な豪州経済指標などを背景に豪ドルが対円で上昇する局面もありましたが、4月の日銀金融政策決定会合で追加緩和策が見送られたことや5月のRBA理事会で利下げが決定されたことなどを受け、豪ドルは対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

## ◎組入比率

- ・ 当作成期を通じて現物債券の組入比率は概ね92～97%近辺で推移させ、当作成期末は93.5%としました。なお、先物を含めた実質債券組入比率は当作成期末では106.8%としています。

## ◎デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

- ・ 当作成期首より、デュレーションはベンチマーク対比で長めの水準を維持していましたが、2016年5月のRBA理事会で利下げが決定されたことを受け、さらなる利回りの低下の可能性は低いと判断し、ベンチマーク並みの水準まで短期化しました。

## ◎イールドカーブ

- ・ 当作成期を通じて、豪州の経済成長とインフレが低水準で推移すると予想し、長短金利差が縮小することを見込んだ戦略としました。

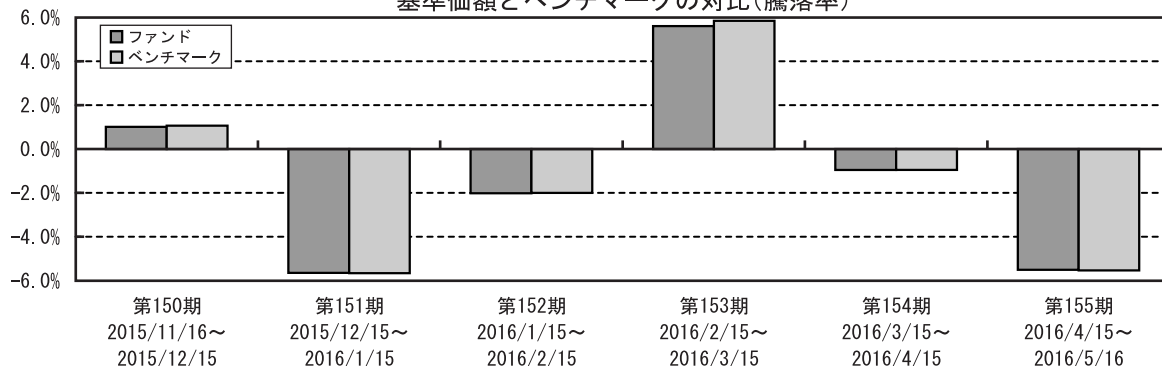
## ◎債券種別

- ・ 債券種別配分については、当作成期を通じて、ベンチマークに対し、国債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）とする一方、相対的な利回りの高さを享受するため、社債（事業債など）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）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

(第150期～第155期：2015/11/17～2016/5/16)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当作成期の基準価額騰落率は、分配金再投資ベースで7.7%の下落となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（0－3年、円換算ベース）の7.5%の下落を0.2%下回りました。信託報酬等のコストがマイナスに影響したことによるものです。

(プラス要因)

◎イールドカーブ

・2015年12月上旬に長短金利差が縮小したことなどから、イールドカーブ戦略は小幅ながらプラスに寄与しました。

◎デュレーション

・当作成期を通じて見ると、豪州債券利回りが概ね低下したことから、デュレーション戦略はプラスに寄与しました。

◎債券種別

・A A格のクイーンズランド州政府債を組み入れたことなどがプラスに寄与しました。

(マイナス要因)

◎信託報酬等



## 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150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
当期分配金	75	75	75	75	75	75
(対基準価額比率)	1.027%	1.100%	1.135%	1.087%	1.110%	1.187%
当期の収益	24	19	18	24	19	16
当期の収益以外	50	56	56	51	55	58
翌期繰越分配対象額	2,129	2,074	2,018	1,968	1,913	1,855

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率は異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### ◎運用環境の見通し

- ・RBAは2016年5月3日に開催された理事会で、政策金利を2.00%から1.75%に引き下げることを決定しました。
- ・米国の利上げペースは緩やかなものとなると予想されることや、欧州や日本では金融緩和が維持される見込みであること、資源価格の下落などから世界的に物価上昇が抑制傾向にあり、その傾向が豪州にも波及していることなどから、RBAは当面、現在の金融緩和姿勢を維持することが予想されます。また、先進国でマイナス金利導入の動きがある中、豪州債券の利回り水準に市場の注目が集まっています。豪州債券市況は、豪州国内の景気・インフレ動向、米国の利上げのペース、欧州の金融緩和など国内外の動向に引き続き左右される展開を予想します。

### ◎今後の運用方針

#### (金利)

- ・デュレーションについては、ベンチマーク対比でニュートラルとしています。イールドカーブについては、長短金利差が縮小することを見込んだ戦略としています。

#### (種別構成)

- ・相対的に利回りが高いことなどから、社債をオーバーウェイト、国債をアンダーウェイトとします。今後も信用スプレッド水準を考慮しながら種別の組入比率を調整する方針です。新規発行銘柄については、割安と判断される場合には積極的に組み入れを検討します。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年11月17日～2016年5月16日)

項 目	第150期～第155期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	(21)	(0.295)	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 )	(19)	(0.269)	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 )	( 2)	(0.027)	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	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.016	(c) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 1)	(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)	(0.002)	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	42	0.610	
作成期中の平均基準価額は、6,944円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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11月17日～2016年5月16日)

## 公社債

			第150期～第155期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 36,697	千オーストラリアドル -
		特殊債券	38,885	52,236 (10,000)
		社債券	20,665	4,776 (51,619)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第150期～第155期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 38,928	百万円 37,113	百万円 56	百万円 55

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年11月17日～2016年5月16日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第150期～第155期					
	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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 3,274	百万円 3,018	% 92.2	百万円 5,100	百万円 3,862	% 75.7

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

(2016年5月16日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第155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
オーストラリア	千オーストラリアドル 777,810	千オーストラリアドル 800,035	千円 63,306,799	% 93.5	% —	% 4.3	% 20.7	% 68.5
合 計	777,810	800,035	63,306,799	93.5	—	4.3	20.7	68.5

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第155期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 還 年 月 日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
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	千円			
国債証券	4.25 AUST GOVT 170721	4.25	55,000	56,650	4,482,758	2017/7/21	
	4.75 AUST GOVT 160615	4.75	20,000	20,046	1,586,271	2016/6/15	
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	10,000	11,013	871,474	2019/3/15	
特殊債券	2.4 KFW 200702	2.4	5,000	5,018	397,130	2020/7/2	
	2.5 WEST AUST TRE 200722	2.5	6,000	6,101	482,780	2020/7/22	
	2.75 TASMANIAN PU 161109	2.75	10,000	10,039	794,435	2016/11/9	
	3 WEST AUST TREAS 160608	3.0	20,000	20,016	1,583,919	2016/6/8	
	3.25 EXP DEVE CAN 180522	3.25	4,000	4,085	323,283	2018/5/22	
	3.5 IBRD 190429	3.5	30,000	31,216	2,470,161	2019/4/29	
	3.5 KOMMUNALBANKE 180530	3.5	5,000	5,134	406,311	2018/5/30	
	3.75 WEST AUST TR 181023	3.75	12,000	12,539	992,266	2018/10/23	
	4.75 NORTHERN TER 171117	4.75	10,000	10,431	825,408	2017/11/17	
	4.75 NORTHERN TER 180920	4.75	10,000	10,652	842,908	2018/9/20	
	5 TASMANIAN PUBLI 170920	5.0	10,000	10,420	824,587	2017/9/20	
	5.5 AIRSERV AUST 161115	5.5	6,000	6,091	482,025	2016/11/15	
	5.5 AUSTRALIAN PO 170206	5.5	14,600	14,910	1,179,853	2017/2/6	
	5.625 EUOFIMA 161024	5.625	10,000	10,156	803,672	2016/10/24	
	5.75 NORTHERN TER 161120	5.75	10,000	10,194	806,708	2016/11/20	
	6 NEWSWALES 180201	6.0	20,000	21,446	1,697,026	2018/2/1	
	6 QUEENSLAND 180221	6.0	60,000	64,407	5,096,535	2018/2/21	
6.25 KFW 180223	6.25	20,000	21,451	1,697,473	2018/2/23		
6.5 RENTENBANK 170412	6.5	10,000	10,403	823,236	2017/4/12		
FRN EXPORT FIN & 160909	2.39	10,000	9,998	791,212	2016/9/9		
FRN KOMMUNALBANKE 181002	2.5333	5,000	5,001	395,796	2018/10/2		
普通社債券	2.75 ROYAL BANK O 180807	2.75	10,000	10,032	793,838	2018/8/7	
	3 BHP BILLITON FI 200330	3.0	5,000	4,950	391,727	2020/3/30	
	3.1 LLOYDS BANK P 180828	3.1	10,000	10,040	794,469	2018/8/28	

銘	柄	第155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		
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	千円		
	普通社債券	3.75 AUST & NZ BA 190725	3.75	10,000	10,322	816,783	2019/7/25
		3.75 AUSTRALIAN 191205	3.75	10,000	10,348	818,849	2019/12/5
		3.75 BHP BILLITON 171018	3.75	10,000	10,111	800,117	2017/10/18
		4 SUNCORP METWAY 171109	4.0	10,200	10,422	824,755	2017/11/9
		4.25 MEDL2013-1A3 450822	4.25	8,500	8,676	686,548	2045/8/22
		4.25 TOYOTA FINAN 180226	4.25	10,000	10,283	813,724	2018/2/26
		4.5 BARCLAYS B 190404	4.5	5,000	5,194	411,046	2019/4/4
		4.75 MET LIFE GLO 170928	4.75	10,000	10,251	811,199	2017/9/28
		4.75 OPTUS FIN 181212	4.75	15,000	15,694	1,241,937	2018/12/12
		5.75 COMMONWEALTH 170125	5.75	30,000	30,726	2,431,360	2017/1/25
		5.75 WESTPAC BANK 170206	5.75	20,000	20,505	1,622,619	2017/2/6
		6 NETWORK RAIL IN 161115	6.0	20,000	20,383	1,612,976	2016/11/15
		6 WESFARMERS LTD 161104	6.0	10,000	10,157	803,763	2016/11/4
		6.25 CIE FINANCEM 170130	6.25	5,000	5,124	405,517	2017/1/30
		6.25 MILK PTY LTD 160711	6.25	10,000	10,058	795,914	2016/7/11
		6.75 ETSU UTILITI 160929	6.75	8,800	8,927	706,456	2016/9/29
		7 SCENTRE GROUP T 161018	7.0	15,000	15,266	1,208,061	2016/10/18
		7.25 AUSTRALIAN R 171220	7.25	10,000	10,735	849,494	2017/12/20
		7.25 RABOBANK NED 180420	7.25	10,000	10,844	858,141	2018/4/20
		FRN AMP BANK LIM 180606	3.1833	10,000	9,997	791,116	2018/6/6
		FRN AMP BANK LIM 221221	5.42	10,000	10,234	809,871	2022/12/21
		FRN BANK OF QUEEN 180612	3.335	5,000	4,994	395,195	2018/6/12
		FRN BENDIGO AND A 170517	3.485	10,000	10,042	794,642	2017/5/17
		FRN COLONIAL HOLD 160923	3.5033	10,300	10,326	817,110	2016/9/23
		FRN MACQUARIE BAN 200303	3.41	5,000	4,974	393,595	2020/3/3
		FRN OCBC SYDNEY 170324	2.945	10,000	10,006	791,778	2017/3/24
		FRN SMHL 2009-2 A 410909	3.35	410	411	32,543	2041/9/9
		FRN STADSHYPOTEK 171010	3.3133	15,000	15,032	1,189,545	2017/10/10
		FRN UNITED OVERSE 161125	2.9383	10,000	10,007	791,877	2016/11/25
		FRN WELLS FARGO 170525	2.6683	15,000	14,903	1,179,301	2017/5/25
		FRN(IN)AUST&NZBAN 220620	5.07	7,000	7,143	565,265	2022/6/20
		STEP AUS PAC AIR 160825	7.0	5,000	5,060	400,400	2016/8/25
		STEP NATIONAL WEA 260616	6.75	10,000	10,022	793,088	2026/6/16
		STEP SUNCORP-METW 161206	4.75	30,000	30,392	2,404,922	2016/12/6
合	計					63,306,799	

(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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	第155期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST3Y	百万円 8,968	百万円 -

(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

(2016年5月16日現在)

項 目	第155期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 63,306,799	% 89.6
コール・ローン等、その他	7,331,638	10.4
投資信託財産総額	70,638,437	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (67,270,748千円) の投資信託財産総額 (70,638,437千円) に対する比率は95.2%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 オーストラリアドル=79.13円		
--------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末
	2015年12月15日現在	2016年1月15日現在	2016年2月15日現在	2016年3月15日現在	2016年4月15日現在	2016年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>75,589,109,354</b>	<b>69,264,786,983</b>	<b>68,088,519,030</b>	<b>71,812,887,825</b>	<b>72,311,578,546</b>	<b>70,875,767,467</b>
コール・ローン等	2,546,571,249	3,472,653,630	2,939,390,274	2,786,082,667	2,230,248,562	4,137,603,992
公社債(評価額)	68,841,369,309	64,698,177,208	62,340,983,117	67,540,113,599	68,289,212,179	63,306,799,281
未収入金	3,256,962,533	62,339,908	1,783,632,536	509,508,000	758,639,242	2,420,697,637
未収利息	724,985,905	831,214,042	794,734,094	711,631,744	736,841,743	731,970,214
前払費用	31,302,963	9,347,667	1,287,334	16,798,273	45,316,164	5,359,079
その他未収収益	46,843,662	51,776,083	56,868,903	61,674,528	66,172,265	71,229,807
差入委託証拠金	141,073,733	139,278,445	171,622,772	187,079,014	185,148,391	202,107,457
<b>(B) 負債</b>	<b>1,933,781,059</b>	<b>934,111,247</b>	<b>1,769,909,879</b>	<b>1,455,743,174</b>	<b>1,691,794,150</b>	<b>3,194,180,422</b>
未払金	966,020,000	-	887,150,000	544,749,398	759,330,000	2,276,868,043
未払収益分配金	764,382,926	759,906,410	761,355,211	773,214,739	792,453,181	813,326,358
未払解約金	131,858,823	101,311,308	52,124,163	73,457,267	68,228,891	32,992,521
未払信託報酬	71,247,284	72,616,278	69,016,995	64,077,122	71,509,054	70,720,587
未払利息	-	-	-	-	-	2,324
その他未払費用	272,026	277,251	263,510	244,648	273,024	270,589
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>73,655,328,295</b>	<b>68,330,675,736</b>	<b>66,318,609,151</b>	<b>70,357,144,651</b>	<b>70,619,784,396</b>	<b>67,681,587,045</b>
元本	101,917,723,531	101,320,854,731	101,514,028,140	103,095,298,606	105,660,424,163	108,443,514,494
次期繰越損益金	△ 28,262,395,236	△ 32,990,178,995	△ 35,195,418,989	△ 32,738,153,955	△ 35,040,639,767	△ 40,761,927,449
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>101,917,723,531口</b>	<b>101,320,854,731口</b>	<b>101,514,028,140口</b>	<b>103,095,298,606口</b>	<b>105,660,424,163口</b>	<b>108,443,514,494口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,227円	6,744円	6,533円	6,824円	6,684円	6,241円

## ○損益の状況

項 目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	276,428,795	275,253,512	259,687,834	254,560,134	281,049,202	256,047,671
受取利息	272,883,018	270,559,948	255,320,979	250,766,252	276,382,151	251,391,042
その他収益金	3,545,777	4,693,564	4,366,855	3,793,882	4,667,051	4,694,457
支払利息	—	—	—	—	—	△ 37,828
(B) 有価証券売買損益	525,099,393	△ 4,380,433,960	△ 1,625,313,912	3,664,695,739	△ 932,678,142	△ 4,235,818,130
売買益	681,591,416	52,507,269	18,060,827	3,930,965,692	39,148,411	220,343,696
売買損	△ 156,492,023	△ 4,432,941,229	△ 1,643,374,739	△ 266,269,953	△ 971,826,553	△ 4,456,161,826
(C) 先物取引等取引損益	7,450,078	55,114,577	60,788,724	△ 118,286,358	△ 40,595,624	113,434,790
取引益	26,815,466	55,114,577	60,788,724	—	44,004,220	113,434,790
取引損	△ 19,365,388	—	—	△ 118,286,358	△ 3,408,596	—
(D) 信託報酬等	△ 73,307,409	△ 74,639,466	△ 71,090,519	△ 65,926,976	△ 73,315,326	△ 72,451,481
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	735,670,857	△ 4,124,705,337	△ 1,375,927,873	3,735,042,539	△ 684,348,642	△ 3,938,787,150
(F) 前期繰越損益金	△ 14,751,695,412	△ 14,060,171,729	△ 18,191,987,006	△ 19,542,912,678	△ 15,835,579,004	△ 16,638,406,963
(G) 追加信託差損益金	△ 13,481,987,755	△ 14,045,395,519	△ 14,866,148,899	△ 16,157,069,077	△ 17,728,258,940	△ 19,371,406,978
(配当等相当額)	( 22,216,396,910)	( 21,580,494,626)	( 21,054,579,867)	( 20,808,816,764)	( 20,791,503,410)	( 20,745,958,957)
(売買損益相当額)	(△ 35,698,384,665)	(△ 35,625,890,145)	(△ 35,920,728,766)	(△ 36,965,885,841)	(△ 38,519,762,350)	(△ 40,117,365,935)
(H) 計(E+F+G)	△ 27,498,012,310	△ 32,230,272,585	△ 34,434,063,778	△ 31,964,939,216	△ 34,248,186,586	△ 39,948,601,091
(I) 収益分配金	△ 764,382,926	△ 759,906,410	△ 761,355,211	△ 773,214,739	△ 792,453,181	△ 813,326,358
次期繰越損益金(H+I)	△ 28,262,395,236	△ 32,990,178,995	△ 35,195,418,989	△ 32,738,153,955	△ 35,040,639,767	△ 40,761,927,449
追加信託差損益金	(△ 13,991,576,373)	(△ 14,612,792,306)	(△ 15,434,627,457)	(△ 16,682,855,100)	(△ 18,309,391,273)	(△ 20,000,379,362)
(配当等相当額)	( 21,706,808,292)	( 21,013,097,839)	( 20,486,101,309)	( 20,283,030,741)	( 20,210,371,077)	( 20,116,986,573)
(売買損益相当額)	(△ 35,698,384,665)	(△ 35,625,890,145)	(△ 35,920,728,766)	(△ 36,965,885,841)	(△ 38,519,762,350)	(△ 40,117,365,935)
分配準備積立金	360,150	8,605,140	4,357,373	7,114,394	3,593,219	2,843,489
繰越損益金	△ 14,271,179,013	△ 18,385,991,829	△ 19,765,148,905	△ 16,062,413,249	△ 16,734,841,713	△ 20,764,391,576

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D) 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) (G) 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。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首(前作成期末)元本額 103,332,566,587円  
 作成期中追加設定元本額 13,228,113,268円  
 作成期中一部解約元本額 8,117,165,361円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6241円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は40,761,927,449円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
費用控除後の配当等収益額	251,379,653円	200,614,046円	188,597,315円	250,143,027円	207,733,876円	183,596,190円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	22,216,396,910円	21,580,494,626円	21,054,579,867円	20,808,816,764円	20,791,503,410円	20,745,958,957円
分配準備積立金額	3,774,805円	500,717円	8,636,711円	4,400,083円	7,180,191円	3,601,273円
当ファンドの分配対象収益額	22,471,551,368円	21,781,609,389円	21,251,813,893円	21,063,359,874円	21,006,417,477円	20,933,156,420円
1万円当たり収益分配対象額	2,204円	2,149円	2,093円	2,043円	1,988円	1,930円
1万円当たり分配金額	75円	75円	75円	75円	75円	75円
収益分配金総額	764,382,926円	759,906,410円	761,355,211円	773,214,739円	792,453,181円	813,326,358円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額

350億円未満の部分 年10,000分の25

350億円以上700億円未満の部分 年10,000分の20

700億円以上の部分 年10,000分の15

## ○分配金のお知らせ

	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
1 万口当たり分配金 (税込み)	75円	75円	75円	75円	75円	75円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## 【お知らせ】

- ①運用指図に関する権限の委託先の商号変更に伴い、従来の「ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント（オーストラリア）・リミテッド」から「UBSアセット・マネジメント（オーストラリア）リミテッド」へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。（2016年2月16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。