

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156期(決算日:2016年6月15日)
 第157期(決算日:2016年7月15日)
 第158期(決算日:2016年8月15日)
 第159期(決算日:2016年9月15日)
 第160期(決算日:2016年10月17日)
 第161期(決算日:2016年11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「豪ドル毎月分配型ファンド」は、去る11月15日に第161期の決算を行いましたので、法令に基づいて第156期～第161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)	期中 騰落率	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	期中 騰落率						
132期(2014年6月16日)	円 9,066	円 75	% 0.5	525,225.23	% 0.6	% 93.4	% △20.5	% -	百万円 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
156期(2016年6月15日)	6,076	75	△1.4	454,927.75	△1.4	93.2	8.3	-	68,933
157期(2016年7月15日)	6,204	75	3.3	470,739.53	3.5	93.5	15.2	-	73,178
158期(2016年8月15日)	5,925	75	△3.3	455,358.93	△3.3	91.8	13.9	-	71,190
159期(2016年9月15日)	5,771	75	△1.3	449,785.30	△1.2	93.3	16.6	-	70,493
160期(2016年10月17日)	5,884	75	3.3	464,845.80	3.3	94.7	13.9	-	72,858
161期(2016年11月15日)	5,990	75	3.1	479,706.34	3.2	90.9	4.2	-	74,660

(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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第156期	(期首) 2016年5月16日	円 6,241	% -	461,224.26	% -	% 93.5	% 13.3	% -
	5月末	6,295	0.9	465,393.60	0.9	91.7	10.5	-
	(期末) 2016年6月15日	6,151	△1.4	454,927.75	△1.4	93.2	8.3	-
第157期	(期首) 2016年6月15日	6,076	-	454,927.75	-	93.2	8.3	-
	6月末	5,989	△1.4	448,543.34	△1.4	89.7	15.2	-
	(期末) 2016年7月15日	6,279	3.3	470,739.53	3.5	93.5	15.2	-
第158期	(期首) 2016年7月15日	6,204	-	470,739.53	-	93.5	15.2	-
	7月末	6,067	△2.2	460,367.15	△2.2	91.9	13.9	-
	(期末) 2016年8月15日	6,000	△3.3	455,358.93	△3.3	91.8	13.9	-
第159期	(期首) 2016年8月15日	5,925	-	455,358.93	-	91.8	13.9	-
	8月末	5,925	0.0	455,528.02	0.0	89.9	13.8	-
	(期末) 2016年9月15日	5,846	△1.3	449,785.30	△1.2	93.3	16.6	-
第160期	(期首) 2016年9月15日	5,771	-	449,785.30	-	93.3	16.6	-
	9月末	5,807	0.6	452,791.02	0.7	93.5	14.2	-
	(期末) 2016年10月17日	5,959	3.3	464,845.80	3.3	94.7	13.9	-
第161期	(期首) 2016年10月17日	5,884	-	464,845.80	-	94.7	13.9	-
	10月末	5,918	0.6	467,797.26	0.6	96.2	13.9	-
	(期末) 2016年11月15日	6,065	3.1	479,706.34	3.2	90.9	4.2	-

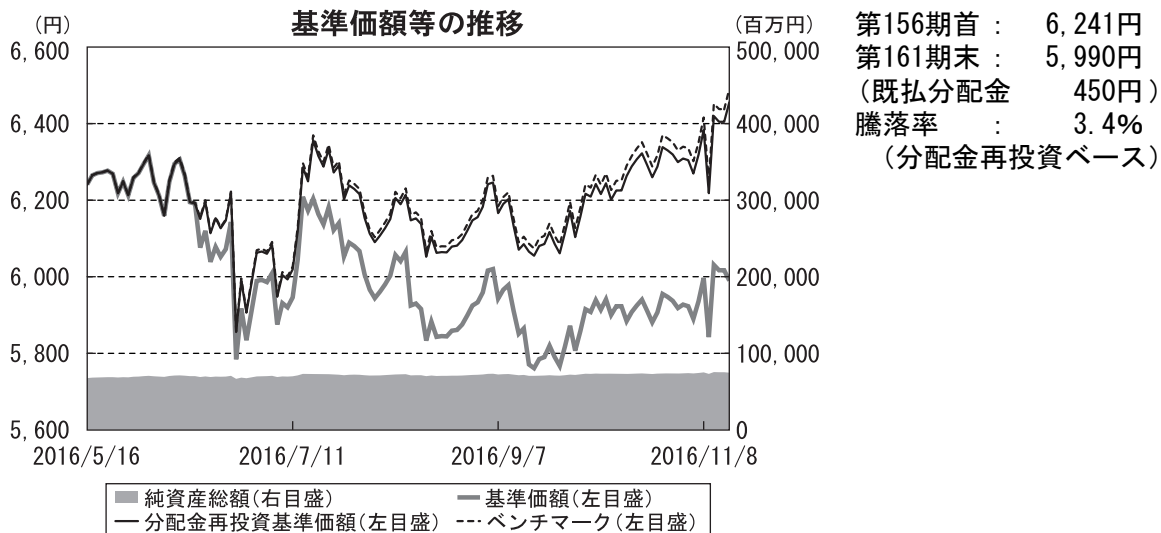
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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156期～第161期：2016/5/17～2016/11/15)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ3.4%（分配金再投資ベース）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（4.0%）を0.6%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。

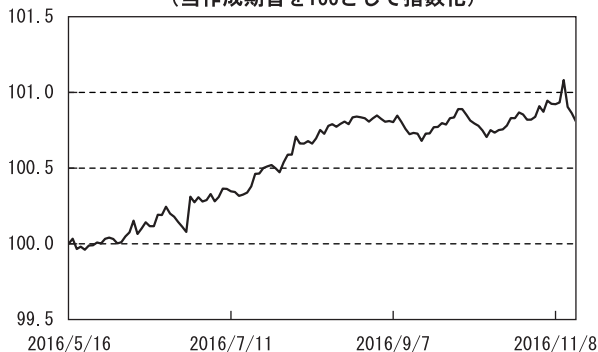
基準価額の主な変動要因

上昇要因	豪ドルが対円で上昇したことや、豪州債券市況が上昇（利回りは低下）したことが基準価額にプラスに寄与しました。
------	---

投資環境について

(第156期～第161期：2016/5/17～2016/11/15)

債券市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



—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,Local)

◎債券市況

- ・当作成期首から2016年8月末にかけては、英国が国民投票でEU（欧州連合）離脱を選択したことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、RBA（豪州連邦準備銀行）が8月に開催された理事会において政策金利の引き下げを決定したことを受けて、豪州債券市況は上昇しました。
- ・8月末から当作成期末にかけては、堅調な米経済指標などを受けて米利上げ観測が高まった局面で、豪州債券利回りが上昇したことなどが豪州債券市況の下落要因となった一方で、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られるとともに政策金利見通しが引き下げられたことなどから、主要先進国で金利が低下する中、豪州債券利回りが低下したことなどが豪州債券市況の上昇要因となり、豪州債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・当作成期を通じて見ると、豪州債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・当作成期首から2016年6月下旬にかけては、英国が国民投票でEU離脱を選択したことなどを受けて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。
- ・6月下旬から当作成期末にかけては、発表された7月の米雇用統計で非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことをはじめ、堅調な米経済指標などを受けて投資家のリスク回避姿勢が後退する中、豪ドルは安全資産とされる円に対し上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、豪ドルは対円で上昇しました。

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90～97%近辺で推移させ、当作成期末は90.9%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95.1%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）

- ・当作成期首はデュレーションをベンチマーク並みの水準としていましたが、2016年6月上旬に市場がRBAの利下げを過度に織り込んでいると判断し、ベンチマークに対し短めの水準としました。その後、6月末に市場の金利低下の行き過ぎが解消されたことからベンチマーク並みの水準とした後、10月に債券が売られ金利が上昇したことを受けて、ベンチマークに対し小幅長めの水準としました。

◎イールドカーブ

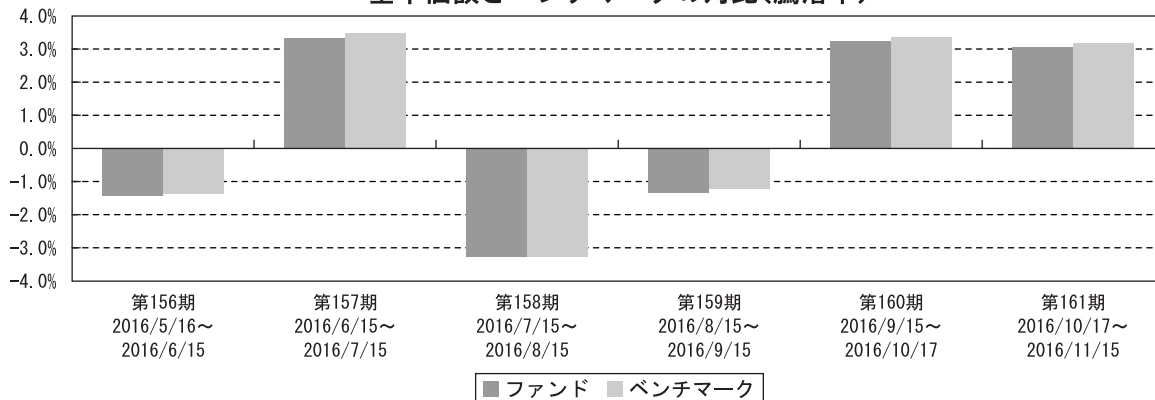
- ・当作成期を通じて、概ね長短金利差が縮小することを見込んだ戦略としました。

◎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）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156期～第161期：2016/5/17～2016/11/15)

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3.4%の上昇となり、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4.0%の上昇を0.6%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

・2016年6月から7月にかけて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、デュレーション戦略の影響は限定的となりました。

◎債券種別

・社債やA A格の州政府債の組み入れを多めにし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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
当期分配金	75	75	75	75	75	75
(対基準価額比率)	1.219%	1.194%	1.250%	1.283%	1.259%	1.237%
当期の収益	15	21	15	14	21	19
当期の収益以外	60	53	60	61	53	56
翌期繰越分配対象額	1,796	1,743	1,683	1,623	1,570	1,514

(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

◎運用環境の見通し

- ・RBAは2016年11月1日に開催された理事会で、政策金利を1.50%で据え置くことを決定しました。
- ・市場では米国の来年以降の利上げペースは緩やかなものになるとみられています。欧州や日本では緩和的な金融政策や低金利環境が当面継続すると考えられます。こうした環境下、相対的に高格付で高利回りである豪州債券の需要が高まることが期待されます。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、日欧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（信用力格差による国債に対する上乘せ金利）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

(2016年5月17日～2016年11月15日)

項 目	第156期～第161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)	(18)	(0.297)	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)	(16)	(0.270)	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	0.004	(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)	(0.004)	
(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)	(0.013)	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	37	0.615	
作成期中の平均基準価額は、6,000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) 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

(2016年5月17日～2016年11月15日)

公社債

			第156期～第161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 73,902	千オーストラリアドル 56,028 (20,000)
		特殊債券	157,412	— (102,500)
		社債券	95,096	11,379 (94,510)

(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156期～第161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 37,225	百万円 43,567	百万円 2,641	百万円 2,691

(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

(2016年5月17日～2016年11月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	第156期～第161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 7,599	百万円 6,023	% 79.3	百万円 3,664	百万円 3,664	% 100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年11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	第161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 809,193	千オーストラリアドル 831,014	千円 67,844,003	% 90.9	% —	% 5.0	% 33.5	% 52.4
合 計	809,193	831,014	67,844,003	90.9	—	5.0	33.5	52.4

(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) 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161期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 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	2.75 AUST GOVT 191021	2.75	40,000	41,058	3,352,027	2019/10/21	
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	40,000	43,138	3,521,832	2019/3/15	
特殊債券	2.4 KFW 200702	2.4	5,000	4,988	407,278	2020/7/2	
	2.5 EUROPEAN INVE 200430	2.5	5,000	4,989	407,305	2020/4/30	
	2.5 WEST AUST TRE 200722	2.5	25,000	25,246	2,061,116	2020/7/22	
	2.7 INTL FINAN 210205	2.7	10,000	10,072	822,306	2021/2/5	
	3.25 EXP DEVE CAN 180522	3.25	10,000	10,167	830,102	2018/5/22	
	3.5 ASIAN DEVELOP 190522	3.5	15,000	15,480	1,263,841	2019/5/22	
	3.5 IBRD 190429	3.5	30,000	30,965	2,528,022	2019/4/29	
	3.5 KOMMUNALBANKE 180530	3.5	5,000	5,102	416,591	2018/5/30	
	3.75 WEST AUST TR 181023	3.75	25,000	25,850	2,110,453	2018/10/23	
	4.25 QUEENSLAND 230721	4.25	7,000	7,683	627,315	2023/7/21	
	4.75 NORTHERN TER 171117	4.75	10,000	10,286	839,813	2017/11/17	
	4.75 NORTHERN TER 180920	4.75	10,000	10,501	857,355	2018/9/20	
	5 TASMANIAN PUBLI 170920	5.0	10,000	10,263	837,879	2017/9/20	
	5.5 AUSTRALIAN PO 170206	5.5	14,600	14,701	1,200,220	2017/2/6	
	5.75 NORTHERN TER 161120	5.75	10,000	10,005	816,872	2016/11/20	
	6 NEWSWALES 180201	6.0	20,000	20,997	1,714,208	2018/2/1	
	6 NEWSWALES 190401	6.0	8,110	8,887	725,575	2019/4/1	
	6 QUEENSLAND 180221	6.0	60,000	63,100	5,151,515	2018/2/21	
	6.25 KFW 180223	6.25	20,000	21,055	1,718,984	2018/2/23	
	6.25 QUEENSLAND 190614	6.25	21,083	23,394	1,909,921	2019/6/14	
	6.5 RENTENBANK 170412	6.5	10,000	10,181	831,177	2017/4/12	
	FRN KOMMUNALBANKE 181002	1.98	5,000	4,999	408,185	2018/10/2	
普通社債券	2.6 COCA-COLA CO/ 200609	2.6	4,800	4,794	391,442	2020/6/9	
	2.65 APPLE INC 200610	2.65	10,000	9,969	813,902	2020/6/10	
	2.75 COMMONWEALT 211117	2.75	12,000	11,825	965,393	2021/11/17	

銘	柄	第161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	2.75 ROYAL BANK O 180807	2.75	10,000	10,023	818,332	2018/8/7
		2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	6,600	6,512	531,673	2021/7/26
		2.9 COMMONWEALT 210712	2.9	10,000	9,866	805,461	2021/7/12
		3 BHP BILLITON FI 200330	3.0	5,000	4,977	406,341	2020/3/30
		3.1 LLOYDS BANK P 180828	3.1	10,000	10,026	818,592	2018/8/28
		3.75 AUST & NZ BA 190725	3.75	10,000	10,259	837,564	2019/7/25
		3.75 AUSTRALIAN 191205	3.75	10,000	10,212	833,735	2019/12/5
		3.75 BHP BILLITON 171018	3.75	10,000	10,102	824,759	2017/10/18
		4 SUNCORP METWAY 171109	4.0	10,200	10,372	846,809	2017/11/9
		4 TELSTRA CORP LT 171115	4.0	6,000	6,094	497,535	2017/11/15
		4.25 MEDL2013-1A3 450822	4.25	8,500	8,656	706,749	2045/8/22
		4.25 TOYOTA FINAN 180226	4.25	10,000	10,230	835,235	2018/2/26
		4.25 WESTPAC BAN 180124	4.25	6,100	6,238	509,303	2018/1/24
		4.5 BARCLAYS B 190404	4.5	5,000	5,162	421,502	2019/4/4
		4.75 MET LIFE GLO 170928	4.75	10,000	10,174	830,653	2017/9/28
		4.75 OPTUS FIN 181212	4.75	15,000	15,561	1,270,474	2018/12/12
		5.5 QIC SHOPPING 191120	5.5	10,000	10,652	869,670	2019/11/20
		5.75 COMMONWEALTH 170125	5.75	18,700	18,833	1,537,582	2017/1/25
		5.75 WESTPAC BANK 170206	5.75	20,000	20,165	1,646,313	2017/2/6
		6 NATIONAL AUSTRA 170215	6.0	10,000	10,096	824,311	2017/2/15
		6.25 CIE FINANCEM 170130	6.25	5,000	5,039	411,410	2017/1/30
		7.25 AUSTRALIAN R 171220	7.25	10,000	10,512	858,264	2017/12/20
		7.25 RABOBANK NED 180420	7.25	10,000	10,650	869,509	2018/4/20
		FRN AMP BANK LIM1 180606	2.585	10,000	10,005	816,875	2018/6/6
		FRN AMP BANK LIM1 221221	4.8383	10,000	10,176	830,827	2022/12/21
		FRN BANK OF QUEEN 180612	2.73	10,000	10,010	817,258	2018/6/12
		FRN BENDIGO AND A 170517	2.955	10,000	10,031	818,949	2017/5/17
		FRN MACQUARIE BAN 200303	2.82	10,000	10,002	816,638	2020/3/3
		FRN OCBC SYDNEY 170324	2.39	10,000	10,005	816,873	2017/3/24
		FRN OCBC/SYDNEY 181112	2.615	3,500	3,505	286,182	2018/11/12
		FRN STADSHYPOTEK 171010	2.79	15,000	15,034	1,227,408	2017/10/10
		FRN UNITED OVERSE 161125	2.375	10,000	10,000	816,449	2016/11/25
		FRN WELLS FARGO 170525	2.105	15,000	14,950	1,220,540	2017/5/25
		FRN(IN)AUST&NZBAN 220620	4.485	7,000	7,113	580,737	2022/6/20
		STEP SUNCORP-METW 161206	4.75	30,000	30,044	2,452,834	2016/12/6
合	計					67,844,003	

(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161期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AUST10Y	百万円 63	百万円 —
		AUST3Y	3,067	—

(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11月15日現在)

項 目	第161期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 67,844,003	% 85.2
コール・ローン等、その他	11,761,333	14.8
投資信託財産総額	79,605,336	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (75,675,779千円) の投資信託財産総額 (79,605,336千円) に対する比率は95.1%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=81.64円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末
	2016年6月15日現在	2016年7月15日現在	2016年8月15日現在	2016年9月15日現在	2016年10月17日現在	2016年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	69,896,882,018	74,703,299,813	72,557,543,957	72,279,049,594	75,448,536,945	80,844,307,912
コール・ローン等	3,223,551,018	4,753,563,309	5,990,052,001	5,078,712,741	4,474,473,217	4,204,941,339
公社債(評価額)	64,275,361,619	68,455,884,840	65,331,887,953	65,751,524,943	68,998,946,550	67,844,003,197
未収入金	1,565,173,460	477,650,901	344,966,237	613,132,000	1,022,797,100	7,678,716,267
未収利息	630,447,846	778,162,629	684,237,549	636,873,327	734,982,755	764,813,682
前払費用	50,642,790	76,964,538	44,162,664	46,051,803	57,893,458	99,393,026
その他未収収益	9,893,779	14,519,902	19,160,915	24,049,421	28,978,626	34,177,384
差入委託証拠金	141,811,506	146,553,694	143,076,638	128,705,359	130,465,239	218,263,017
(B) 負債	963,837,870	1,524,531,190	1,366,933,566	1,785,370,843	2,590,529,536	6,184,018,186
未払金	-	482,760,000	310,200,000	623,874,563	1,371,034,354	4,685,201,523
未払収益分配金	850,823,847	884,616,718	901,192,477	916,062,614	928,617,196	934,885,505
未払解約金	44,921,642	89,094,936	82,451,903	172,935,901	215,592,922	493,924,051
未払信託報酬	67,831,762	67,799,712	72,809,858	72,220,847	74,998,129	69,740,189
未払利息	1,634	963	1,335	1,176	587	648
その他未払費用	258,985	258,861	277,993	275,742	286,348	266,270
(C) 純資産総額(A-B)	68,933,044,148	73,178,768,623	71,190,610,391	70,493,678,751	72,858,007,409	74,660,289,726
元本	113,443,179,697	117,948,895,797	120,158,996,956	122,141,681,993	123,815,626,242	124,651,400,730
次期繰越損益金	△ 44,510,135,549	△ 44,770,127,174	△ 48,968,386,565	△ 51,648,003,242	△ 50,957,618,833	△ 49,991,111,004
(D) 受益権総口数	113,443,179.697口	117,948,895.797口	120,158,996.956口	122,141,681.993口	123,815,626.242口	124,651,400.730口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,076円	6,204円	5,925円	5,771円	5,884円	5,990円

○損益の状況

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	244,125,059	264,046,184	255,431,361	249,653,032	275,077,567	248,610,910
受取利息	239,677,528	259,818,902	251,009,288	245,325,199	272,332,490	246,055,027
その他収益金	4,476,115	4,258,860	4,448,813	4,350,126	2,760,687	2,570,747
支払利息	△ 28,584	△ 31,578	△ 26,740	△ 22,293	△ 15,610	△ 14,864
(B) 有価証券売買損益	△ 1,214,553,387	2,249,293,594	△ 2,611,599,315	△ 1,067,206,844	2,137,337,396	2,020,049,808
売買益	11,013,223	2,382,791,236	82,089,975	4,787,117	2,356,662,243	2,276,162,300
売買損	△ 1,225,566,610	△ 133,497,642	△ 2,693,689,290	△ 1,071,993,961	△ 219,324,847	△ 256,112,492
(C) 先物取引等取引損益	14,201,249	△ 7,073,061	34,103,607	△ 55,896,263	△ 37,271,261	24,360,692
取引益	18,059,621	-	34,103,607	5,720,361	20,095,349	51,174,996
取引損	△ 3,858,372	△ 7,073,061	-	△ 61,616,624	△ 57,366,610	△ 26,814,304
(D) 信託報酬等	△ 69,723,390	△ 69,598,335	△ 74,568,061	△ 74,069,407	△ 76,928,925	△ 71,600,392
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,025,950,469	2,436,668,382	△ 2,396,632,408	△ 947,519,482	2,298,214,777	2,221,421,018
(F) 前期繰越損益金	△ 20,585,983,581	△ 21,493,321,709	△ 18,971,186,548	△ 21,193,211,376	△ 21,877,647,982	△ 19,182,856,127
(G) 追加信託差損益金	△ 22,047,377,652	△ 24,828,857,129	△ 26,699,375,132	△ 28,591,209,770	△ 30,449,568,432	△ 32,094,790,390
(配当等相当額)	(21,049,484,873)	(21,182,568,425)	(20,946,107,449)	(20,562,219,702)	(20,092,940,460)	(19,571,908,313)
(売買損益相当額)	(△ 43,096,862,525)	(△ 46,011,425,554)	(△ 47,645,482,581)	(△ 49,153,429,472)	(△ 50,542,508,892)	(△ 51,666,698,703)
(H) 計(E+F+G)	△ 43,659,311,702	△ 43,885,510,456	△ 48,067,194,088	△ 50,731,940,628	△ 50,029,001,637	△ 49,056,225,499
(I) 収益分配金	△ 850,823,847	△ 884,616,718	△ 901,192,477	△ 916,062,614	△ 928,617,196	△ 934,885,505
次期繰越損益金(H+I)	△ 44,510,135,549	△ 44,770,127,174	△ 48,968,386,565	△ 51,648,003,242	△ 50,957,618,833	△ 49,991,111,004
追加信託差損益金	△ 22,728,036,730	△ 25,453,986,277	△ 27,420,329,114	△ 29,336,274,030	△ 31,105,791,251	△ 32,792,838,234
(配当等相当額)	(20,368,825,795)	(20,557,439,277)	(20,225,153,467)	(19,817,155,442)	(19,436,717,641)	(18,873,860,469)
(売買損益相当額)	(△ 43,096,862,525)	(△ 46,011,425,554)	(△ 47,645,482,581)	(△ 49,153,429,472)	(△ 50,542,508,892)	(△ 51,666,698,703)
分配準備積立金	7,159,585	4,501,137	5,262,411	9,983,670	3,945,520	8,140,859
繰越損益金	△ 21,789,258,404	△ 19,320,642,034	△ 21,553,319,862	△ 22,321,712,882	△ 19,855,773,102	△ 17,206,413,629

(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。

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 108,443,514,494円
 作成期中追加設定元本額 29,509,294,260円
 作成期中一部解約元本額 13,301,408,024円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5990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49,991,111,004円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
費用控除後の配当等収益額	174,401,669円	256,710,519円	180,863,300円	175,583,625円	266,169,197円	240,849,428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	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	21,049,484,873円	21,182,568,425円	20,946,107,449円	20,562,219,702円	20,092,940,460円	19,571,908,313円
分配準備積立金額	2,922,685円	7,278,188円	4,637,606円	5,398,399円	10,170,700円	4,129,092円
当ファンドの分配対象収益額	21,226,809,227円	21,446,557,132円	21,131,608,355円	20,743,201,726円	20,369,280,357円	19,816,886,833円
1万口当たり収益分配対象額	1,871円	1,818円	1,758円	1,698円	1,645円	1,589円
1万口当たり収益分配金額	75円	75円	75円	75円	75円	75円
収益分配金金額	850,823,847円	884,616,718円	901,192,477円	916,062,614円	928,617,196円	934,885,505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156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161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】

2014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。