

2015年8月7日

投資家の皆さま

三菱UFJ国際投信株式会社

AFREN PLCが発行する債券の保有状況について

拝啓 時下ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、先日、主にナイジェリアやコートジボワール等で石油および天然ガスの探鉱・生産を行うエネルギー企業である「AFREN PLC (アフレン、以下「アフレン社」といいます。)」が、事業継続を前提にバランスシートの再構築を進めるため、英国裁判所に救済手続きの申請を行いました。

弊社ファンドにおける同社債券の保有状況等につきまして、下記の通りご案内申し上げます。

敬具

記

■ アフレン社による救済手続きの申請について

2015年7月31日、アフレン社は、英国裁判所にアドミニストレーションによる救済手続きの申請を行いました。

*アドミニストレーションとは、支払不能状態にある会社を継続企業として救済するための英国における企業再生手続きのひとつです。

■ 救済手続きの申請に至った背景について

アフレン社は他のエネルギー採掘・生産企業と同様に、2014年後半からのエネルギー価格の急落による影響を受け事業採算が悪化し、2015年2月1日に予定されていた一部債券についての利払いを停止しました。2015年3月3日の猶予期間終了後も債務再編についての協議を続けてきましたが、今般、短期的な資金繰りの問題等もあり、救済手続きの申請に至ったものです。

■ 弊社ファンドにおけるアフレン社債券の保有状況について

アフレン社債券の実質的な保有比率は下記の通りです。

ファンド名	保有比率	
	債券	優先弁済権を持つ債券
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	0.11%	1.10%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	0.11%	1.10%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	0.11%	1.09%
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	0.11%	1.08%
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	0.11%	1.09%

- ・ 保有債券については、債券と優先弁済権を持つ債券（下記ご参照）に分けて記載しております。
- ・ 各ファンドの保有比率は、投資対象とする外国投資信託※におけるアフレン社債券の保有比率(現地 2015 年 7 月 31 日時点) と、各ファンドの外国投資信託の保有比率（2015 年 7 月 31 日時点）を掛け合わせたものです。

※ ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイイールド コーポレート ボンド ファンド (M)

<ご参考>

ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイイールド コーポレート ボンド ファンド (M) における各債券の保有状況 (現地 2015 年 7 月 31 日時点)

●債券

銘柄名	償還日 (年/月/日)	クーポン	保有比率
AFREN PLC 144A	2016/2/1	11.50%	0.07%
AFREN PLC SR SEC 144A	2019/4/8	10.25%	0.03%
AFREN PLC SR SEC REGS	2019/4/8	10.25%	0.01%

●優先弁済権を持つ債券

銘柄名	償還日 (年/月/日)	クーポン	保有比率
AFREN PLC PRIV PLCMT (PPN)	2016/4/25	15.00%	1.10%

AFREN PLC PRIV PLCMT (PPN)につきましては、6 社の債権者集団が協議し、アフレン社の経営支援のために組成されたものであり、他の債務に対して優先弁済権を持っています。

■ 今後の方針について

現在ピムコ社は債権者集団に加わることで、アフレン社の事業再生に積極的に関与し、状況回復に向けた折衝を重ねております。今後につきましては、同社の状況を注視しながら適切な対応を行い、保有銘柄の管理ならびに債権回収を図っていく方針です。

以 上

- ・ 債務不履行となった債券の償還日表記は変更になる場合があります。
- ・ 上記は過去の実績・状況です。本見通しなしいし分析は作成時点での見解を示したものであり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮しておりません。

【ご購入に際しての留意事項】

◎投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象としているため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資にあたっては投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等をよくご覧ください。

◎投資信託に係る費用について

（ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。）

■購入時（ファンドによっては換金時）に直接ご負担いただく費用

・購入時（換金時）手数料 … **上限 3.24%（税込）**

※ 一部のファンドについては、購入時（換金時）手数料額（**上限 37,800円（税込）**）を定めているものがあります。

■購入時・換金時に直接ご負担いただく費用

・信託財産留保額 … ファンドにより変動するものがあるため、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

■投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

・運用管理費用（信託報酬） … **上限 年 3.348%（税込）**

※ 一部のファンドについては、運用実績に応じて成功報酬をご負担いただく場合があります。

■その他の費用・手数料

上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等でご確認ください。

※ その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

お客さまにご負担いただく費用の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法は、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、三菱UFJ国際投信が運用するすべての公募投資信託のうち、ご負担いただくそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等をご覧ください。

【当資料のご利用にあたっての注意事項等】

- 投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 当資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 当資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。
- 投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。／銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。
- 投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。
- クローズド期間のある投資信託は、クローズド期間中は換金の請求を受け付けることができませんのでご留意ください。
- 投資信託は、書面による契約の解除（クーリング・オフ）の適用はありません。
- 当資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 当資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。

設定・運用 … 三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 404 号

加入協会 一般社団法人投資信託協会

一般社団法人日本投資顧問業協会