

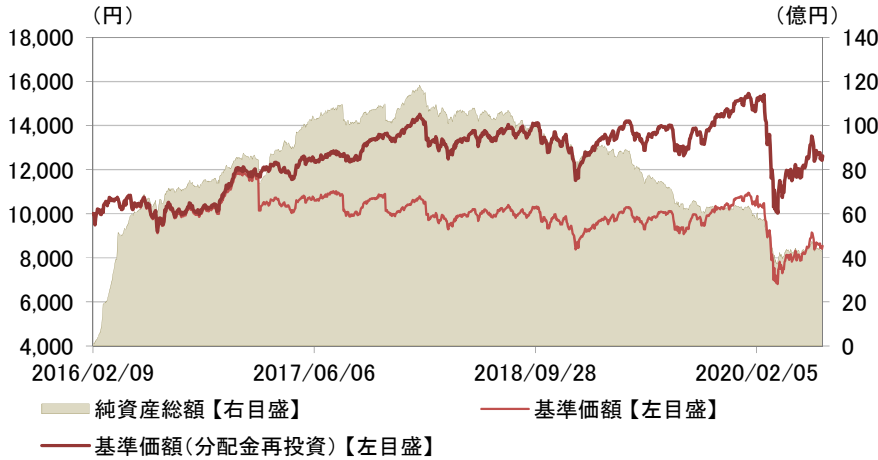
先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)

月次レポート

2020年  
06月30日現在

追加型投信/内外/株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.9%	11.9%	-17.0%	-7.7%	0.5%	26.3%

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■組入上位10カ国・地域

国・地域	比率
1 アメリカ	53.1%
2 日本	15.2%
3 イギリス	12.0%
4 スイス	4.8%
5 カナダ	2.0%
6 フィンランド	1.8%
7 イタリア	1.5%
8 ドイツ	1.4%
9 香港	1.2%
10 デンマーク	1.2%

■組入上位10通貨

通貨	比率
1 米ドル	53.3%
2 日本円	18.1%
3 英ポンド	12.0%
4 ユーロ	7.2%
5 スイスフラン	4.8%
6 カナダドル	2.0%
7 香港ドル	1.3%
8 デンマーククローネ	1.2%
9 -	-
10 -	-

・為替予約等を含めた実質的な比率です。

■【参考】実績配当利回り

ファンド平均	MSCI ワールド・インデックス
3.5%	2.3%

出所: Bloomberg

・「ファンド平均」は、各銘柄の実績配当利回りを純資産総額に対する組入比率で加重平均して算出しています。よって当ファンドの将来の分配をお約束するものではありません。

■組入上位10銘柄

銘柄	国・地域	通貨	業種	比率
1 マイクロソフト	アメリカ	米ドル	情報技術	7.0%
2 ジョンソン&ジョンソン	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	2.8%
3 モンデリーズ・インターナショナル	アメリカ	米ドル	生活必需品	2.7%
4 イーライ・リリー	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	2.6%
5 グラクソ・スミスクライン	イギリス	英ポンド	ヘルスケア	2.5%
6 ロウズ	アメリカ	米ドル	一般消費財・サービス	2.5%
7 ブロードコム	アメリカ	米ドル	情報技術	2.4%
8 JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	米ドル	金融	2.4%
9 コムキャスト	アメリカ	米ドル	コミュニケーション・サービス	2.4%
10 ペプシコ	アメリカ	米ドル	生活必需品	2.2%

組入銘柄数: 58銘柄

■発行体格付分布

格付種類	比率
AAA格	9.8%
AA格	3.8%
A格	35.3%
BBB格	32.1%
BB格	0.0%
B格	0.0%
CCC格	0.0%
CC格以下	0.0%
無格付	15.8%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・発行体格付は、S&P、Moody'sのうち最も高い格付を表示しています。なお、付加記号(+、一等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。格付が高い企業の倒産リスクは低いと考えられますが、当該企業の発行する株式そのものの元本保全性を表すものではありません。当該格付は企業の債務履行能力(信用度)を評価するものであり、当該企業の発行する株式に対する評価ではありません。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

先進国好配当株式ファンド(年2回決算型)

月次レポート

2020年  
06月30日現在

追加型投信／内外／株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.9%	11.9%	-17.0%	-7.7%	0.6%	26.3%

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■組入上位10カ国・地域

国・地域	比率
1 アメリカ	53.1%
2 日本	15.2%
3 イギリス	12.0%
4 スイス	4.8%
5 カナダ	2.0%
6 フィンランド	1.8%
7 イタリア	1.5%
8 ドイツ	1.4%
9 香港	1.2%
10 デンマーク	1.2%

■組入上位10通貨

通貨	比率
1 米ドル	53.3%
2 日本円	18.1%
3 英ポンド	12.0%
4 ユーロ	7.2%
5 スイスフラン	4.8%
6 カナダドル	2.0%
7 香港ドル	1.3%
8 デンマーククローネ	1.2%
9 -	-
10 -	-

・為替予約等を含めた実質的な比率です。

■基準価額および純資産総額

基準価額(1万口当たり)	12,534円
前月末比	+110円
純資産総額	9.57億円

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第9期	2020/05/07	10円
第8期	2019/11/07	10円
第7期	2019/05/07	10円
第6期	2018/11/07	10円
第5期	2018/05/07	10円
第4期	2017/11/07	10円
設定来累計		90円

・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

■資産構成

	比率
実質株式	96.8%
内 現物	96.8%
内 先物	0.0%
コールローン他	3.2%

・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

■組入上位10業種

業種	比率
1 金融	17.9%
2 情報技術	17.5%
3 ヘルスケア	14.5%
4 生活必需品	14.0%
5 一般消費財・サービス	9.6%
6 資本財・サービス	7.9%
7 コミュニケーション・サービス	7.5%
8 エネルギー	3.7%
9 素材	2.9%
10 公益事業	1.3%

■【参考】実績配当利回り

ファンド平均	MSCI ワールド・インデックス
3.5%	2.3%

出所: Bloomberg

・「ファンド平均」は、各銘柄の実績配当利回りを純資産総額に対する組入比率で加重平均して算出しています。よって当ファンドの将来の分配をお約束するものではありません。

■組入上位10銘柄

銘柄	国・地域	通貨	業種	比率
1 マイクロソフト	アメリカ	米ドル	情報技術	7.0%
2 ジョンソン&ジョンソン	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	2.8%
3 モンデリーズ・インターナショナル	アメリカ	米ドル	生活必需品	2.7%
4 イーライ・リリー	アメリカ	米ドル	ヘルスケア	2.6%
5 グラクソ・スミスクライン	イギリス	英ポンド	ヘルスケア	2.5%
6 ロウズ	アメリカ	米ドル	一般消費財・サービス	2.5%
7 ブロードコム	アメリカ	米ドル	情報技術	2.4%
8 JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	米ドル	金融	2.4%
9 コムキャスト	アメリカ	米ドル	コミュニケーション・サービス	2.4%
10 ペプシコ	アメリカ	米ドル	生活必需品	2.2%

組入銘柄数: 58銘柄

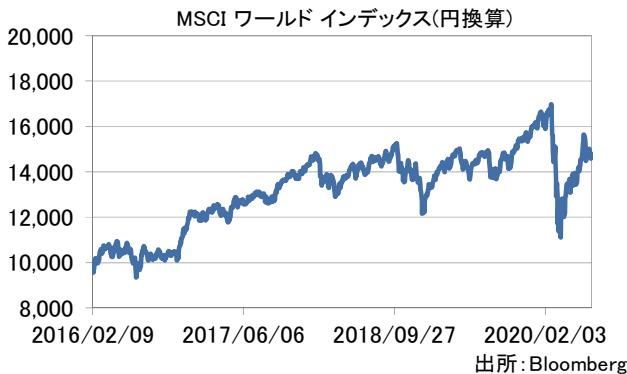
■発行体格付分布

格付種類	比率
AAA格	9.8%
AA格	3.8%
A格	35.3%
BBB格	32.1%
BB格	0.0%
B格	0.0%
CCC格	0.0%
CC格以下	0.0%
無格付	15.8%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・発行体格付は、S&P、Moody'sのうち最も高い格付を表示しています。なお、付加記号(+、一等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。格付が高い企業の倒産リスクは低いと考えられますが、当該企業の発行する株式そのものの元本保全性を表すものではありません。当該格付は企業の債務履行能力(信用度)を評価するものであり、当該企業の発行する株式に対する評価ではありません。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

■【参考】設定来の市場の変化(2016/2/9～作成基準日)



・MSCI ワールド インデックス(円換算)は、MSCI ワールド インデックス(税引き後配当込み、米ドル建て)を委託会社が円換算したうえ2016年2月9日を10,000として指数化したものです。

■運用担当者コメント

【市況動向】

6月の主要先進国株式市場は揉み合って推移しました。

世界的な新型コロナウイルス禍にあって、経済活動が再開されることなどへの期待感と、主にアメリカにおける感染拡大への懸念などの狭間で、株価は往來するような展開となりました。

外国為替市場では月間を通してみますと、米ドルやユーロが円に対して上昇した一方、英ポンドが円に対してやや下落するなど、まちまちな動きとなりました。

【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

<今月の運用成果とその要因>

組入銘柄のうち、アメリカの情報技術関連企業の株価が上昇したことや、米ドルやユーロが円に対して上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

<今月の売買動向>

株価の相対的な割安度の判断などを踏まえ、アッヴィ(アメリカの医薬品メーカー)を新たに組み入れました。

【今後の運用方針】

新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、アメリカの金融政策当局をはじめ、各国・地域の当局が大規模な金融緩和策を打ち出してきたことは株式市場にとって明るい材料のひとつと言えます。一方で、感染拡大の抑制を目的とした施策が世界的な経済活動にどこまで影響を及ぼすのか、先行きを見通し難い状況が継続していることは否定できません。

こうしたなか当ファンドでは、経済活動が大きく萎縮した状況が今後数年単位に至る可能性は低いとの見通しに基づき、引き続き株価の相対的な割安度と配当利回りに着目し、併せて財務状況が堅固と考えられる企業への投資を行います。また、より割安と判断される銘柄への入れ替えなどを随時行っていく方針です。先行きへの不透明感が漂う投資環境において割安銘柄の株価が直ちに上昇するとは言い難く、また時機をはかることは難しいものの、中長期的には組入銘柄の価値が見直される局面が訪れるものと考えています。(運用担当者:高知尾)

・市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

■本資料で使用している指数について

・MSCI ワールド インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国で構成されています。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

■GICS(世界産業分類基準)について

・Global Industry Classification Standard("GICS")は、MSCI Inc.とS&P(Standard & Poor's)が開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

# 先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)／(年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

## ファンドの目的・特色

### ■ファンドの目的

世界主要先進国の株式を実質的な主要投資対象とし、値上がり益の獲得および配当収益の確保をめざします。

### ■ファンドの特色

**特色1 世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、割安で好配当が期待される株式に投資を行います。**

・株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

※当ファンドでは、MSCI ワールド インデックス(米国のMSCI社が算出・公表している、日本を含む主要先進国の株式を対象とした株価指数)の構成国を「世界主要先進国」としています。

※好配当銘柄とは、予想配当利回りおよび財務の健全性が相対的に高いと委託会社が判断した銘柄をいいます。

※ポートフォリオのリスク分散上、委託会社が必要と認めた場合には、好配当銘柄以外にも組入れる場合があります。

**特色2 信用力が高いと考えられる企業へ投資することで、ファンドの安全性を高め、安定的な収益の獲得をめざします。**

・原則として、取得時においてS&P社もしくはMoody's社による投資適格の長期発行体格付けを有する企業に投資を行います。

※格付けを有しない企業にも投資を行う場合があります。

・一般的に、信用力の高い企業は良好な財務体質を有していると考えられます。

※あくまでも一般的な傾向であり、実際は異なる場合があります。

**特色3 30年超の運用実績に裏付けられた独自の割安評価手法を持つUBSアセット・マネジメント株式会社からアドバイスを受け、運用を行います。**

**特色4 原則として、為替ヘッジは行いません。**

**特色5 <3ヵ月決算型> 年4回の決算時(2・5・8・11月の各7日(休業日の場合は翌営業日))に収益の分配を行います。**

**<年2回決算型> 年2回の決算時(5・11月の各7日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。**

#### <3ヵ月決算型>

・分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

#### <年2回決算型>

・分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。  
(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

### ■ファンドのしくみ

・ファミリーファンド方式により運用を行います。

<当ファンドが主要投資対象とするマザーファンド>

グローバル株式インカム マザーファンド

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## 投資リスク

### ■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの**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。**

したがって、**投資者のみなさまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。**

**投資信託は預貯金と異なります。**

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

**株価変動リスク** 株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格が変動すれば当ファンドの基準価額の変動要因となります。

**為替変動リスク** 当ファンドは、主に米ドル建等の有価証券に投資します(ただし、これらに限定されるものではありません。)。外貨建資産に投資を行いますので、投資している有価証券の発行通貨が円に対して強く(円安に)なれば当ファンドの基準価額の上昇要因となり、弱く(円高に)なれば当ファンドの基準価額の下落要因となります。

上記は主なリスクであり、これらに限定されるものではありません。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

# 先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)／(年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

## 投資リスク

### ■その他の留意点

- ・投資信託(ファンド)の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- ・分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益率を示すものではありません。
- ・受益者の個別元本によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。
- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・当ファンドのお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。

## 手続・手数料等

### ■お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位／販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位／販売会社にご確認ください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込不可日	次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行の休業日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。
申込締切時間	原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
換金制限	各ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。 また、信託金の限度額に達しない場合でも、各ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、購入の申込みの受付を中止することがあります。
スイッチング	各ファンドおよび「先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)為替ヘッジあり」・「先進国好配当株式ファンド(年2回決算型)為替ヘッジあり」の間でスイッチングが可能です。 販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。 スイッチングを行う場合の購入時手数料は、販売会社が定めています。また、スイッチングにより解約をする場合は、信託財産留保額が差引かれ、解約金の利益に対して税金がかかります。 くわしくは販売会社にご確認ください。
信託期間	2025年11月7日まで(2016年2月9日設定)
繰上償還	各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。
決算日	■3ヵ月決算型 毎年2・5・8・11月の7日(休業日の場合は翌営業日) ■年2回決算型 毎年5・11月の7日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	■3ヵ月決算型 年4回の決算時に分配を行います。 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。 ■年2回決算型 年2回の決算時に分配金額を決定します。 (分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。) 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。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。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

# 先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)／(年2回決算型)

追加型投信／内外／株式

## 手続・手数料等

### ■ファンドの費用

#### お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限3.30%(税抜 3.00%)**(販売会社が定めます)  
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社に確認してください。)

信託財産留保額 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.25%**をかけた額

#### お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用  
(信託報酬) 各ファンドの日々の純資産総額に対して、**年率1.375%(税抜 年率1.250%)**をかけた額

その他の費用・  
手数料 監査法人に支払われる各ファンドの監査費用・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・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についても各ファンドが負担します。  
※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、各ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時に各ファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、各ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

## 本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。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。●本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。●本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。●本資料中のグラフ・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。●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。

#### ●委託会社(ファンドの運用の指図等)

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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufg.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

#### ●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

## 販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称:先進国好配当株式ファンド(3ヵ月決算型)／(年2回決算型)

商号	登録番号等	日本証券業協会	一般社団法人 日本 投資顧問業 協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種 金融商品 取引業協会
丸三証券株式会社	金融商品取引業者   関東財務局長(金商)第167号	○			