

三菱UFJ バランスインカムオープン (毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

作成対象期間：2021年5月21日～2021年11月22日

第197期決算日：2021年6月21日 第200期決算日：2021年9月21日

第198期決算日：2021年7月20日 第201期決算日：2021年10月20日

第199期決算日：2021年8月20日 第202期決算日：2021年11月22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。
当ファンドは、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行うことにより、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。ここに運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくお願い申し上げます。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

第202期末 (2021年11月22日)

基準価額 10,010円

純資産総額 16,226百万円

第197期～第202期

騰落率 +4.9%

分配金合計(*) 389円

(注) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率で表示しています。

(*) 当期間の合計分配金額です。

閲覧・ダウンロード方法



<https://www.am.mufg.jp/>

[ファンド検索] に
ファンド名を入力

各ファンドの詳細ページで
閲覧およびダウンロード

MUFG 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

■当運用報告書に関するお問い合わせ先

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、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

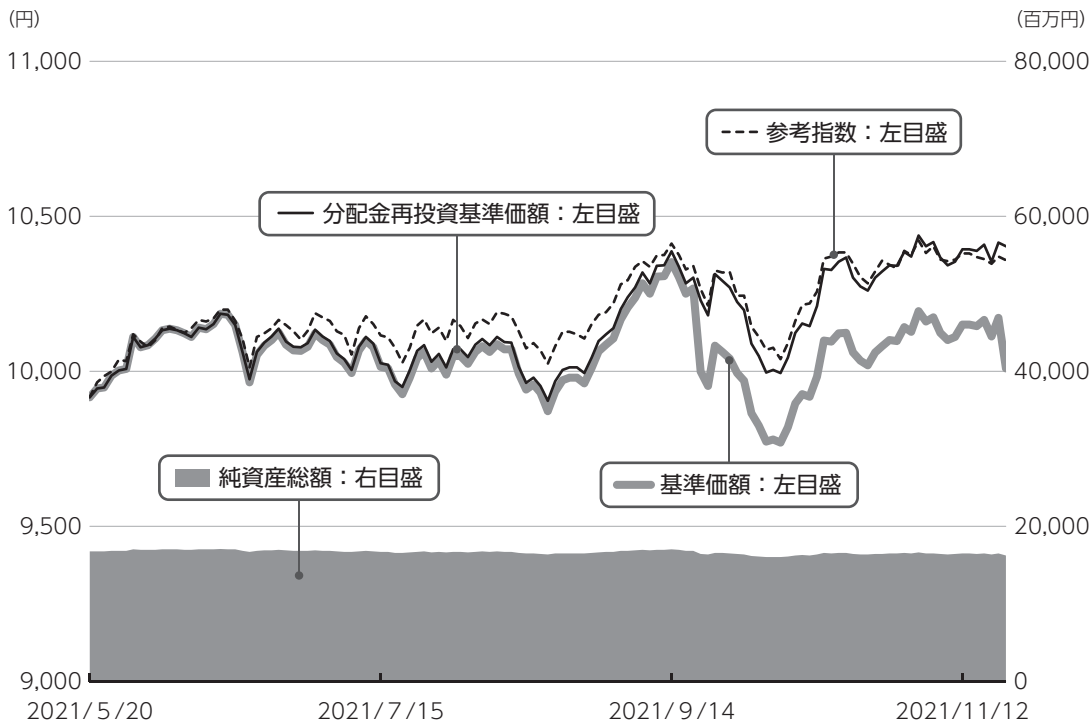
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

運用経過

第197期～第202期：2021年5月21日～2021年11月22日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第197期首	9,917円
第202期末	10,010円
既払分配金	389円
騰落率	4.9%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、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はありません。

※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、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみな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。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

国内株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済再開や企業業績の回復期待等に加え、衆院選で自民党が単独過半数を獲得したことから、安定的な政策運営が期待できることなどを好感して上昇し、基準価額の上昇要因となりました。また、米国の政策金利引き上げを予想する動きから米短期金利が上昇し、金利差などから円に対して米ドル高が進んだことも、基準価額にプラスに寄与しました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

内訳

三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	4.0%程度
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	1.6%程度
その他（信託報酬等）	△0.7%程度

※参考指数は、合成指数です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

※参考指数は、当作成期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

2021年5月21日～2021年11月22日

1万口当たりの費用明細

項目	第197期～第202期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	68	0.673	(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）	(32)	(0.314)	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）	(32)	(0.314)	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）	(5)	(0.045)	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	1	0.011	(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
（株式）	(1)	(0.011)	
(c) その他費用	1	0.010	(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)	(0.008)	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	70	0.694	

作成期中の平均基準価額は、10,063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。

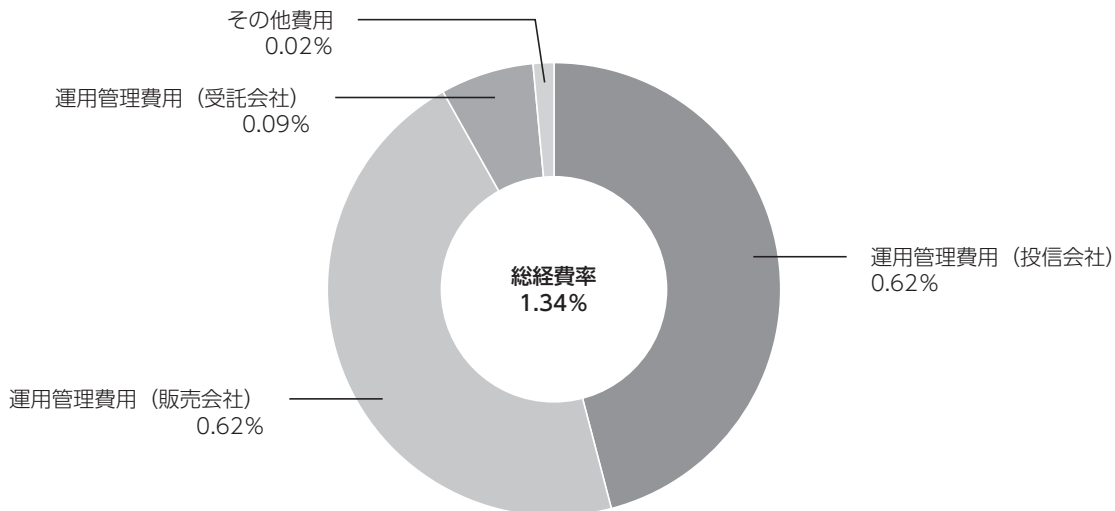
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.34%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

2016年11月21日～2021年11月22日

最近5年間の基準価額等の推移について



※分配金再投資基準価額、参考指数は、2016年11月21日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。
 ※海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

最近5年間の年間騰落率

	2016/11/21 期初	2017/11/20 決算日	2018/11/20 決算日	2019/11/20 決算日	2020/11/20 決算日	2021/11/22 決算日
基準価額 (円)	8,483	9,626	8,876	9,292	10,013	10,010
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	120	120	120	128	1,038
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	15.0	-6.6	6.1	9.2	10.8
参考指数騰落率 (%)	—	12.9	-3.8	4.5	4.5	9.2
純資産総額 (百万円)	24,989	22,709	18,653	18,062	17,705	16,226

※ファンド年間騰落率は、参考指数年間騰落率と比較するため、収益分配金（税込み）を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

参考指数は、合成指数です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

第197期～第202期：2021年5月21日～2021年11月22日

投資環境について

▶ 株式市況

国内株式市況は上昇しました。

当作成期首から2021年8月中旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種普及などによる経済正常化への期待と、新型コロナウイルスの新規感染者数の再拡大などによる経済活動に対する先行き不透明感が綱引きする展開となり、一進一退で推移しました。

8月下旬から当作成期末にかけては、国内の新政権への政策期待が高まる一方、中国不動産大手企業の債務問題の悪影響などが懸念されたことなどから市況が大きく変動する局面もあったものの、国内において新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向となり、経済正常化への期待が高まったことなどから堅調な推移となりました。

▶ 債券市況

米独長期金利は低下しました。

米独長期金利は、新型コロナウイルスのデルタ変異株の感染拡大などを受けて景気の先行き不透明感が高まったことから2021年8月にかけて低下しました。その後、主要国において早期利上げ期待が高まったことなどから米独長期金利は上昇しました。

結果、期を通じてみると、米独長期金利は低下しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇、ユーロは対円で下落しました。

米ドルは、早期利上げ期待の高まりを背景に米国短中期金利が上昇したことなどから対円で上昇しました。ユーロは、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和姿勢を維持したことなどから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 バランスインカムオープン（毎月決算型）

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドおよび三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンドへの投資を通して、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式に投資を行いました。

各マザーファンドへの資産配分は、純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合としています。

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	70%
三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	30%

ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。

▶ 三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

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いました。

組入銘柄数は概ね84～87銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘

案し、適宜銘柄入替を行いました。当作成期首、当作成期末の対比では、「富士フィルムホールディングス」や「シスメックス」など15銘柄を新規に組み入れました。一方、「KDDI」や「豊田合成」など15銘柄を全株売却しました。

プラス要因

業種配分要因

電気機器をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことや電気・ガス業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

銘柄選択要因

「ウエストホールディングス」、「ベイカレント・コンサルティング」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

業種配分要因

化学、非鉄金属をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

銘柄選択要因

「昭和電工」、「東海カーボン」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

▶ 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ました。当作成期を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国の債券デュレーションは当作成期を通じてベンチマーク比中立から短めでコントロールしました。欧州の債券デュレーションは2021年6月中旬にかけて同短めとし、その後は同長めとしました。

欧州においては、緩和的なECBの金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。当作成期を通じてイタリア・スペインをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、ドイツ・フランスを同アンダーウェイトで維持しました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨

配分をコントロールしました。米ドルは当作成期首から2021年7月中旬にかけて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、その後は同オーバーウェイトとしました。ユーロは当作成期を通じて同アンダーウェイトで維持しました。豪ドルは当作成期首から2021年7月中旬にかけて同オーバーウェイト、7月下旬から9月にかけては同アンダーウェイト、その後は同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。英ポンド、カナダドル、ノルウェークローネ、ポーランドズロチは当作成期を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。人民元は11月を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。

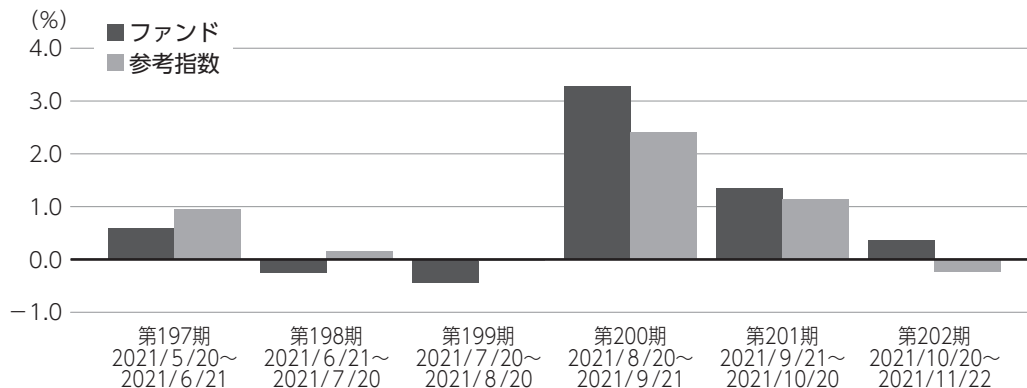
マイナス要因

2021年6月から7月中旬にかけて豪ドル・ポーランドズロチをベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがマイナス要因となりました。

第197期～第202期：2021/5/21～2021/11/22

当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（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。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数は合成指数です。

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197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2021年5月21日~ 2021年6月21日	2021年6月22日~ 2021年7月20日	2021年7月21日~ 2021年8月20日	2021年8月21日~ 2021年9月21日	2021年9月22日~ 2021年10月20日	2021年10月21日~ 2021年11月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	11 (0.110%)	11 (0.111%)	11 (0.111%)	195 (1.913%)	10 (0.099%)	151 (1.486%)
当期の収益	9	0	—	195	10	36
当期の収益以外	1	10	11	—	—	114
翌期繰越分配対象額	190	180	169	209	333	218

(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 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 三菱UFJ バランスインカムオープン（毎月決算型）

資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また各資産の組入れ比率は、作成期を通じて同割合に準ずるよう調整を行います。

▶ 三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

個別銘柄の選別においては、競争力の有無、収益力向上への取り組み等を重視しています。増配や自社株買い等の株主還元への姿勢も大切な投資観点と考えますが、それ以上に各企業がどのような成長戦略や収益力向上への取り組みを行っているかが重要と考えています。引き続き、マネジメント力、バリュエーション、中長期的な成長や収益力改善のためにどのような施策に取り組んでいるのかなどを精査し、競争力があり、中長期的な成長期待が持てる企業を中心に銘柄選別を行っていく方針です。

当面の株式市況は、国内において新型コロナウイルスのワクチン接種も進展し、感染状況も落ち着いているため、経済活動の活性化期待などを背景に堅調な展開

を想定しています。一方で、米国の金融政策の動向に加えて、中国景気や資源・原材料価格の動向、世界的なサプライチェーンの問題が経済に与える影響などについては注視が必要と考えます。こうした中、株価のバリュエーションなどに留意し、企業調査を通じて銘柄の厳選を継続する所存です。

▶ 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融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。債券の組入れ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。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・該当事項はありません。

▶ その他

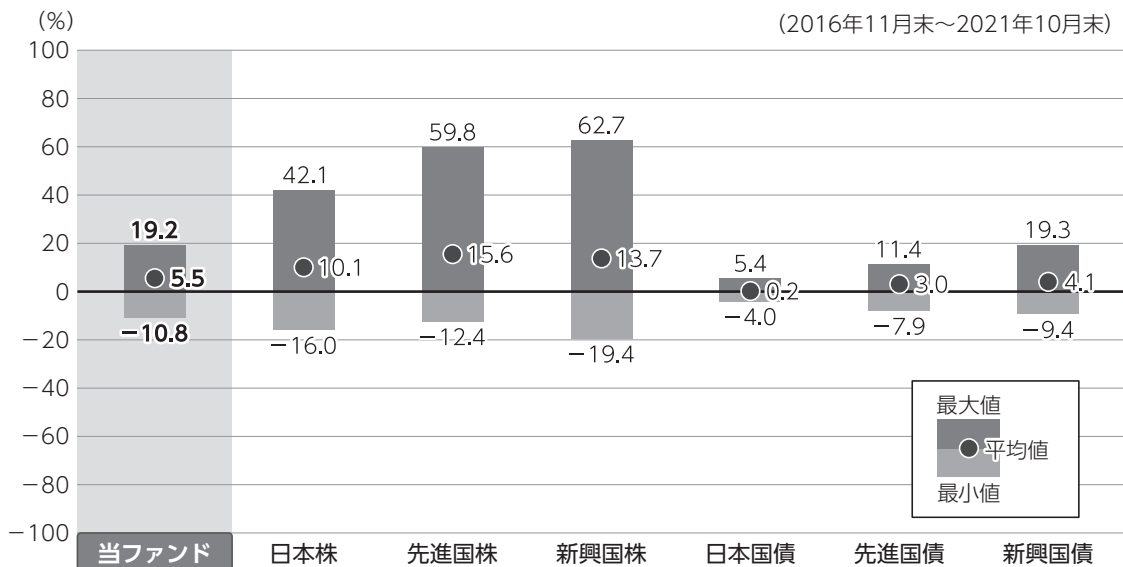
- ・「F T S E 世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。
なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）にて開示を行っている場合があります。

当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2024年11月20日まで（2004年12月17日設定）
運用方針	主として、三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券および三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式に投資を行い、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	<p>■当ファンド</p> <p>三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券および三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</p> <p>■三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド</p> <p>わが国の株式を主要投資対象とします。</p> <p>■三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド</p> <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>
運用方法	わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行うことにより、中長期的に安定した収益の獲得をめざします。
分配方針	毎月20日決算（ただし、20日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、原則として利子・配当収益を中心に、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、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



●上記は、2016年11月から2021年10月の5年間ににおける1年騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて定量的に比較できるように作成したものです。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）
日本国債	NOMURA-BPI（国債）
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本）
新興国債	JPMorgan Global Diversified

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

●騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

当該投資信託のデータ

2021年11月22日現在

▶ 当該投資信託の組入資産の内容

組入ファンド

(組入銘柄数：2銘柄)

ファンド名	第202期末 2021年11月22日
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	69.8%
三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	30.1%

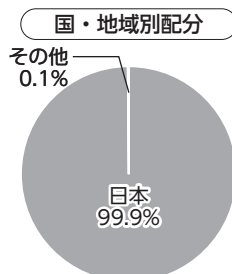
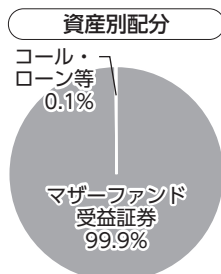
※比率は当ファンドの純資産総額に対する各マザーファンドの評価額の割合です。

純資産等

項目	第197期末 2021年6月21日	第198期末 2021年7月20日	第199期末 2021年8月20日	第200期末 2021年9月21日	第201期末 2021年10月20日	第202期末 2021年11月22日
純資産総額 (円)	16,695,541,834	16,536,020,698	16,361,727,012	16,418,869,164	16,556,351,193	16,226,431,207
受益権口数 (口)	16,755,898,491	16,656,913,943	16,574,287,544	16,418,474,417	16,352,773,281	16,210,924,874
1万口当たり基準価額 (円)	9,964	9,927	9,872	10,000	10,124	10,010

※当作成期間中（第197期～第202期）において追加設定元本は80,967,998円
同解約元本は751,209,647円です。

種別構成等



※比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

※【国・地域別配分】、【通貨別配分】は、組入ファンドの発行地、発行通貨を表示しています。

591401

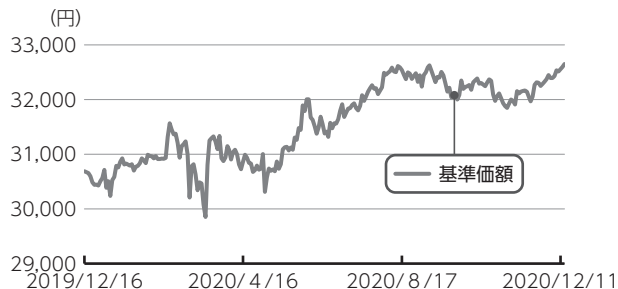
2020年12月15日現在

組入上位ファンドの概要

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

基準価額の推移

2019年12月16日～2020年12月15日



1万口当たりの費用明細

2019年12月17日～2020年12月15日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a) その他費用	6	0.019
(保管費用)	(6)	(0.019)
(その他)	(0)	(0.000)
合計	6	0.019

期中の平均基準価額は、31,569円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：83銘柄)

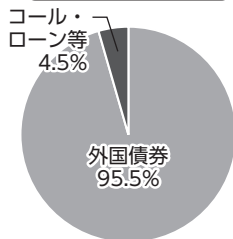
	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	2.625 T-NOTE 290215	債券	アメリカ	国債	6.2
2	2 T-NOTE 250815	債券	アメリカ	国債	5.6
3	1.25 O.A.T 360525	債券	フランス	国債	5.2
4	1.85 ITALY GOVT 240515	債券	イタリア	国債	4.1
5	1.625 T-NOTE 260215	債券	アメリカ	国債	3.8
6	1.75 ITALY GOVT 240701	債券	イタリア	国債	3.8
7	1.95 SPAIN GOVT 260430	債券	スペイン	国債	3.7
8	2.75 T-NOTE 240215	債券	アメリカ	国債	3.2
9	2.35 SPAIN GOVT 330730	債券	スペイン	国債	3.1
10	4.75 GILT 301207	債券	イギリス	国債	2.6

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 ※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

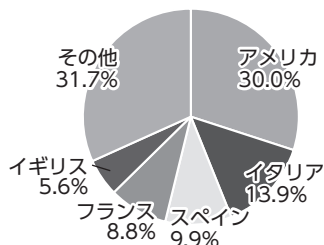
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

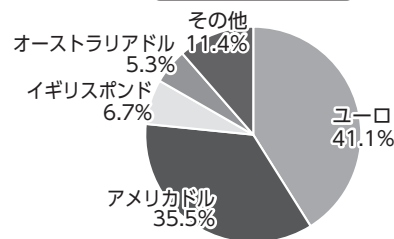
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等(国内外)を相手先としてのファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

290123

2021年6月21日現在

組入上位ファンドの概要

三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

基準価額の推移

2020年6月22日～2021年6月21日



1万口当たりの費用明細

2020年6月23日～2021年6月21日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a)売買委託手数料	16	0.061
(株 式)	(16)	(0.061)
合計	16	0.061

期中の平均基準価額は、26,485円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：85銘柄)

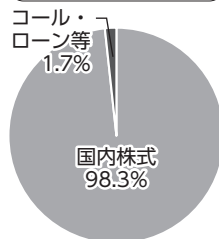
	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	トヨタ自動車	株式	日本	輸送用機器	3.8
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	3.1
3	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	2.9
4	東京エレクトロン	株式	日本	電気機器	2.6
5	イビデン	株式	日本	電気機器	2.5
6	三井物産	株式	日本	卸売業	2.4
7	第一三共	株式	日本	医薬品	2.3
8	ソフトバンクグループ	株式	日本	情報・通信業	2.3
9	アドバンテスト	株式	日本	電気機器	2.0
10	三井住友フィナンシャルグループ	株式	日本	銀行業	1.9

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 ※原則、国・地域については、法人登録地を表示していません。

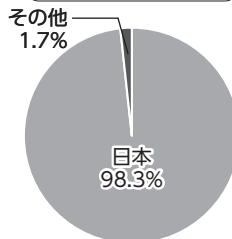
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

種別構成等

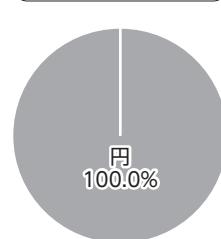
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類していません。

※原則、国・地域については、法人登録地を表示していません。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余剰資金等と合わせて運用しているものを含みます。

指数に関して

▶ ファンドの参考指数である『合成指数』について

当ファンドの参考指数は、東証株価指数（TOPIX）30%、FTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）70%を合成した指数です。参考指数は、設定日を100.00として委託会社が計算したものです。

▶ 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

● 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）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。

● MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）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。また、MSCI コクサイ・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。

● MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・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。

● NOMURA-BPI（国債）

NOMURA-BPI（国債）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国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

● FTSE世界国債インデックス（除く日本）

FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

● JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。



三菱UFJ国際投信