

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（1998年8月28日設定）
運用方針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	ユーロ参加国・参加見込国のソブリン債券（A格以上）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ユーロ参加国・参加見込国のソブリン債券を主要投資対象とします。</li> <li>・ソブリン債券からの安定した利子収入の確保とともに信託財産の成長を目指します。</li> </ul>
主な組入制限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎年1、3、5、7、9、11月の10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。

※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）

### ユーロランド・ソブリン・インカム



第137期（決算日：2021年7月12日）  
 第138期（決算日：2021年9月10日）  
 第139期（決算日：2021年11月10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「ユーロランド・ソブリン・インカム」は、去る11月10日に第139期の決算を行いましたので、法令に基づいて第137期～第139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  
 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

お客様専用  
 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。

## 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15期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE 欧州世界国債 インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	達 金 騰 落	中 騰 落	中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
125期(2019年7月10日)	5,157	5	2.5	650.06	2.5	97.6	—	7,136
126期(2019年9月10日)	5,080	5	△1.4	648.56	△0.2	98.0	—	6,893
127期(2019年11月11日)	5,044	5	△0.6	649.79	0.2	98.0	—	6,738
128期(2020年1月10日)	5,074	5	0.7	655.83	0.9	98.9	—	6,584
129期(2020年3月10日)	5,081	5	0.2	658.52	0.4	97.6	—	6,493
130期(2020年5月11日)	4,817	5	△5.1	630.90	△4.2	96.4	—	6,088
131期(2020年7月10日)	5,101	5	6.0	669.40	6.1	97.6	—	6,374
132期(2020年9月10日)	5,298	5	4.0	692.78	3.5	98.6	—	6,464
133期(2020年11月10日)	5,269	5	△0.5	693.81	0.1	98.9	—	6,324
134期(2021年1月12日)	5,380	5	2.2	710.63	2.4	98.7	—	6,345
135期(2021年3月10日)	5,353	5	△0.4	713.33	0.4	98.6	—	6,198
136期(2021年5月10日)	5,414	5	1.2	717.52	0.6	97.8	—	6,201
137期(2021年7月12日)	5,381	5	△0.5	720.14	0.4	98.5	—	6,064
138期(2021年9月10日)	5,368	5	△0.1	721.51	0.2	95.9	—	5,972
139期(2021年11月10日)	5,378	5	0.3	726.80	0.7	98.4	—	5,897

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE 欧州世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額比率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。

(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」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		F T S E 欧州世界国債 インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第137期	(期 首) 2021年5月10日	円 5,414	% —	717.52	% —	% 97.8	% —
	5月末	5,459	0.8	729.96	1.7	97.2	—
	6月末	5,371	△0.8	718.43	0.1	98.3	—
	(期 末) 2021年7月12日	5,386	△0.5	720.14	0.4	98.5	—
第138期	(期 首) 2021年7月12日	5,381	—	720.14	—	98.5	—
	7月末	5,415	0.6	728.34	1.1	97.9	—
	8月末	5,390	0.2	723.73	0.5	95.6	—
	(期 末) 2021年9月10日	5,373	△0.1	721.51	0.2	95.9	—
第139期	(期 首) 2021年9月10日	5,368	—	721.51	—	95.9	—
	9月末	5,300	△1.3	711.48	△1.4	97.0	—
	10月末	5,401	0.6	727.00	0.8	97.6	—
	(期 末) 2021年11月10日	5,383	0.3	726.80	0.7	98.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

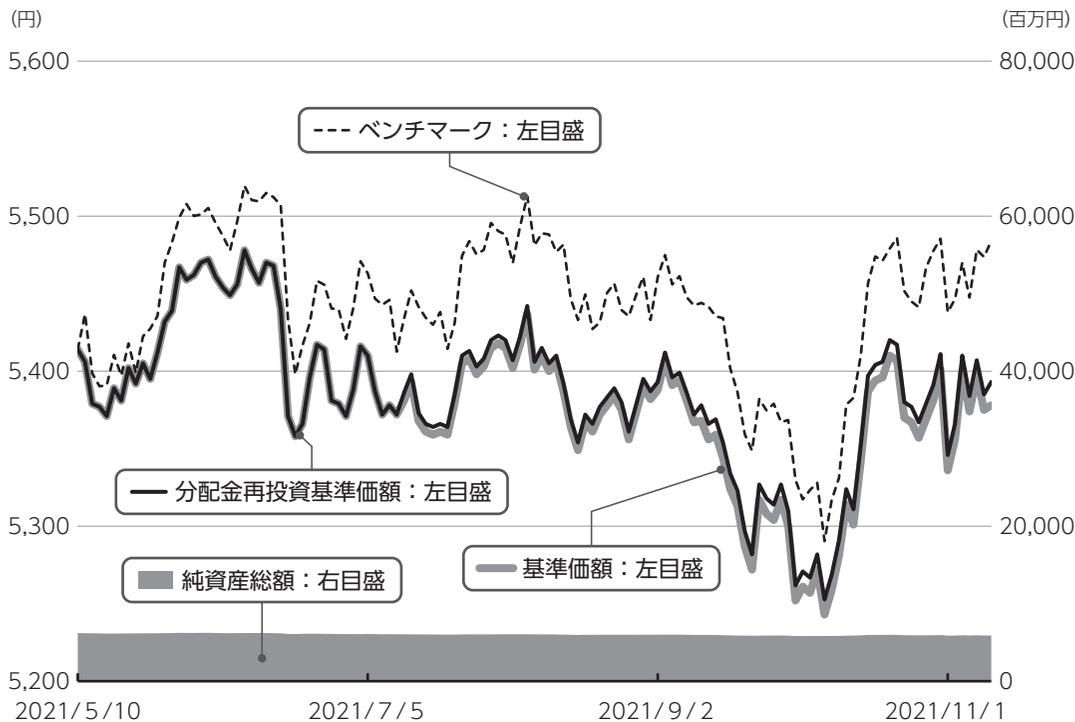
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第137期～第139期：2021年5月11日～2021年11月10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137期首	5,414円
第139期末	5,378円
既払分配金	15円
騰落率	-0.4%

(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、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0.4%（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（1.3%）を1.7%下回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

債券の利子収入を享受したことや、主にユーロ圏の金利が低下したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

**下落要因**

信託報酬など運用上の費用を計上したことや、主にユーロが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第137期～第139期：2021年5月11日～2021年11月10日

## 投資環境について

### ▶ 欧州債券市況

#### 欧州長期金利は概ね低下しました。

欧州長期金利は、主要国で新型コロナウイルスの感染が広がり、先行きの景気回復に対する不透明感が高まったことなどを背景に、作成期中頃にかけて、低下しました。その後、インフレ高止まりへの懸念などを背景に主要中央銀行による緩和的な金融政策の早期正常化が意識さ

れたことなどから、作成期末にかけて上昇しました。結果、作成期を通じてみると、欧州長期金利は概ね低下しました。

### ▶ 為替市況

#### 欧州通貨は対円で概ね下落しました。

欧州通貨は、欧州長期金利が本邦長期金利に比べて大きく低下したことなどから、対円で概ね下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

当ファンドは、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用を行いました。

### 国別資産配分

作成期を通じて、ユーロ圏などをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、英国などを非保有としました。

### デュレーション

作成期を通じて、ファンドのデュレーションをベンチマーク比中立から短めでコントロールしました。

#### ※デュレーション

「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

### 為替ヘッジ

為替ヘッジに関しては、今後、長引く供給制約などを背景に、景気動向に敏感なユーロが対円で軟調に推移するとの見通しから、2021年10月下旬にユーロ売り円買いのポジションを構築し作成期末まで維持しました。

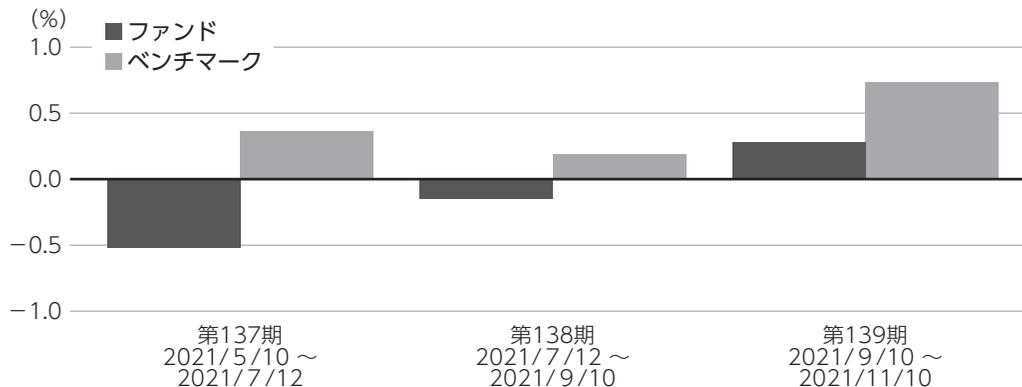
### 信用格付

A格以上のソブリン債券を主要投資対象としています。

第137期～第139期：2021/5/11～2021/11/10

## ▶ 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。

基準価額は当作成期首に比べ、0.4%（分配金再投資ベース）の下落となり、ベンチマークの騰落率（1.3%）を1.7%下回りました。

#### （プラス要因）

作成期を通じてスウェーデンクローナをベンチマーク比オーバーウェイトとしたことなどがプラスに寄与しました。

#### （マイナス要因）

ユーロが対円で下落する中、商品性上投資できない英ポンドが対円で上昇したことなどが、マイナスに影響しました。

## 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・市況動向等を勘案し、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。その結果、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137期 2021年5月11日～ 2021年7月12日	第138期 2021年7月13日～ 2021年9月10日	第139期 2021年9月11日～ 2021年11月10日
当期分配金（対基準価額比率）	5 (0.093%)	5 (0.093%)	5 (0.093%)
当期の収益	—	—	5
当期の収益以外	5	5	—
翌期繰越分配対象額	172	167	168

(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。)

引き続き、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。

### 国別資産配分

現行の方針を基本に、各国の景気動向や財政状況、政治動向、政策対応などを重視した国・銘柄選別に注力します。

### デュレーション

長期金利への影響が大きい景気その他の諸条件を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。

### 為替ヘッジ

投資環境を見極め、必要があれば為替ヘッジ比率の調整を行う方針です。

### 信用格付

引き続き、投資環境を見極め、信用格付けの高い銘柄を中心に組み入れていく方針です。

2021年5月11日～2021年11月10日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第137期～第139期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	34	0.638	(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 )	(22)	(0.416)	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 )	(10)	(0.194)	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 )	(1)	(0.028)	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) その他費用	1	0.012	(b) 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 )	(0)	(0.009)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	35	0.650	

作成期中の平均基準価額は、5,380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。

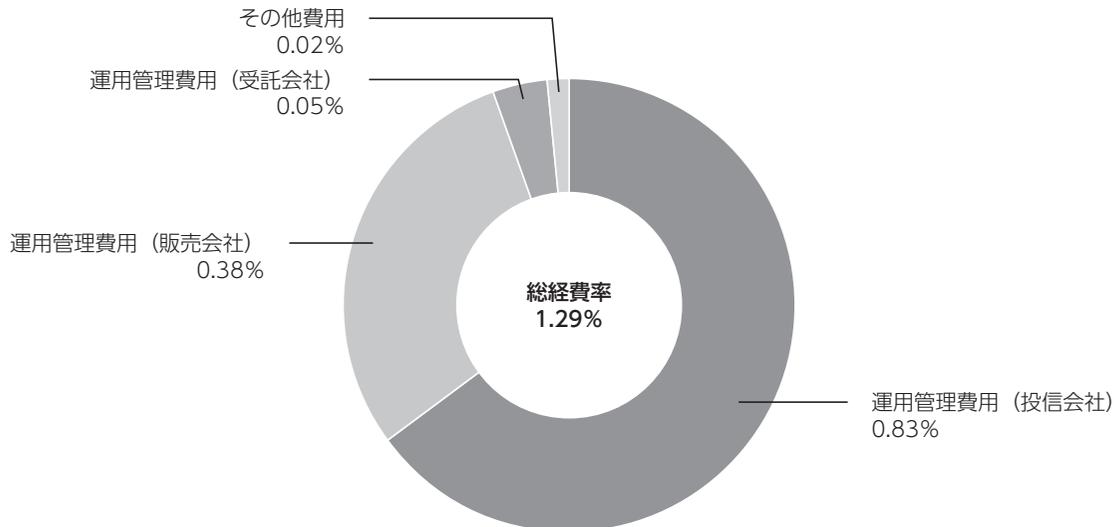
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

## (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1.29%**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。

## ○売買及び取引の状況

(2021年5月11日～2021年11月10日)

## 公社債

			第137期～第139期	
			買付額	売付額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,648	3,153
	フランス	国債証券	2,505	—
	スペイン	国債証券	2,743	5,573
	ベルギー	国債証券	1,471	712
	オーストリア	国債証券	—	586
	ノルウェー	特殊債券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 15,336
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 3,017	千ポーランドズロチ 1,536

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年5月11日～2021年11月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第137期～第139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 317	百万円 44	% 13.9	百万円 626	百万円 44	% 7.0

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UFJ銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021年11月10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139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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	7,400	8,119	1,062,224	18.0	—	15.9	2.1	—
フランス	13,620	15,110	1,976,969	33.5	—	28.5	5.0	—
オランダ	1,520	1,679	219,782	3.7	—	1.4	2.3	—
スペイン	6,970	8,151	1,066,424	18.1	—	13.5	4.6	—
ベルギー	4,630	4,990	652,845	11.1	—	9.0	2.1	—
オーストリア	450	575	75,326	1.3	—	1.3	—	—
アイルランド	2,700	2,742	358,773	6.1	—	6.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
	6,000	9,031	118,848	2.0	—	2.0	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
	5,000	5,036	66,839	1.1	—	—	1.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
	7,500	7,209	205,318	3.5	—	2.1	0.9	0.5
合 計	—	—	5,803,354	98.4	—	79.8	18.1	0.5

(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139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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0 BUND 271115	—	2,500	2,583	337,980	2027/11/15
		0 BUND 310815	—	2,600	2,675	350,008	2031/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	650	684	89,615	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	900	936	122,486	2025/2/15
		2.5 BUND 460815	2.5	750	1,239	162,134	2046/8/15
フランス	国債証券	0 O.A.T 270225	—	1,500	1,531	200,417	2027/2/25
		0 O.A.T 301125	—	1,000	1,005	131,521	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	1,000	994	130,171	2031/11/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	1,670	1,786	233,707	2028/5/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,000	2,157	282,276	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	1,300	1,468	192,150	2034/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	100	114	14,986	2031/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	2,100	2,253	294,876	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	1,600	1,984	259,606	2039/6/25
		2 O.A.T 480525	2.0	1,350	1,813	237,255	2048/5/25
オランダ	国債証券	0.25 NETH GOVT 250715	0.25	570	588	77,019	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	420	441	57,758	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	400	431	56,437	2028/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	130	218	28,567	2047/1/15
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	850	872	114,086	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	1,700	1,718	224,867	2031/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	100	109	14,290	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	1,300	1,433	187,560	2029/4/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	100	121	15,845	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	200	275	36,073	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	1,900	2,085	272,830	2024/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	820	1,535	200,870	2044/10/31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 311022	—	1,500	1,496	195,826	2031/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	500	518	67,778	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	630	678	88,717	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	400	428	56,054	2026/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	600	681	89,158	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	700	819	107,152	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	300	368	48,156	2047/6/22
オーストリア	国債証券	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	450	575	75,326	2047/2/20
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,800	1,776	232,457	2031/10/18
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	900	965	126,316	2028/5/15
小	計					5,412,347	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	3.5 SWD GOVT 390330	3.5	6,000	9,031	118,848	2039/3/30
小	計					118,848	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	特殊債券	1.75 EIB 250313	1.75	5,000	5,036	66,839	2025/3/13
小	計					66,839	

銘	柄	第139期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	1.25 POLAND 301025	2,200	1,929	54,957	2030/10/25
		2.5 POLAND 260725	1,500	1,483	42,242	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	1,300	1,280	36,462	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	200	199	5,676	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	1,000	994	28,326	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	300	304	8,674	2025/7/25
	特殊債券	4.25 EIB 221025	1,000	1,017	28,977	2022/10/25
小	計				205,318	
合	計				5,803,354	

(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

(2021年11月10日現在)

項 目	第139期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,803,354	98.0
コール・ローン等、その他	117,525	2.0
投資信託財産総額	5,920,879	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (5,889,654千円) の投資信託財産総額 (5,920,879千円) に対する比率は99.5%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 アメリカドル=112.86円	1 ユーロ=130.83円	1 スウェーデンクローネ=13.16円	1 ノルウェークローネ=13.27円
1 ポーランドズロチ=28.4806円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第137期末	第138期末	第139期末
	2021年7月12日現在	2021年9月10日現在	2021年11月10日現在
	円	円	円
(A) 資産	6,085,374,322	5,992,473,802	6,051,725,620
コール・ローン等	78,923,629	228,578,958	91,912,157
公社債(評価額)	5,974,798,039	5,729,125,318	5,803,354,406
未収入金	—	—	132,201,500
未収利息	29,098,069	31,639,992	20,617,163
前払費用	1,388,360	759,103	177,997
その他未収収益	1,166,225	2,370,431	3,462,397
(B) 負債	21,335,883	20,261,734	153,736,088
未払金	—	—	130,846,000
未払収益分配金	5,634,875	5,562,749	5,483,714
未払解約金	2,208,952	2,132,876	4,879,407
未払信託報酬	13,445,285	12,522,568	12,483,529
未払利息	30	2	39
その他未払費用	46,741	43,539	43,399
(C) 純資産総額(A-B)	6,064,038,439	5,972,212,068	5,897,989,532
元本	11,269,750,144	11,125,499,161	10,967,428,764
次期繰越損益金	△ 5,205,711,705	△ 5,153,287,093	△ 5,069,439,232
(D) 受益権総口数	11,269,750,144口	11,125,499,161口	10,967,428,764口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,381円	5,368円	5,378円

## ○損益の状況

項 目	第137期	第138期	第139期
	2021年5月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年11月10日
	円	円	円
(A) 配当等収益	12,561,057	11,284,863	10,677,137
受取利息	11,533,626	10,163,713	9,797,386
その他収益金	1,137,656	1,201,904	1,027,116
支払利息	△ 110,225	△ 80,754	△ 147,365
(B) 有価証券売買損益	△ 30,724,064	△ 7,229,543	18,059,198
売買益	52,439,423	42,800,685	67,187,794
売買損	△ 83,163,487	△ 50,030,228	△ 49,128,596
(C) 信託報酬等	△ 13,717,774	△ 12,781,079	△ 12,676,238
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 31,880,781	△ 8,725,759	16,060,097
(E) 前期繰越損益金	△1,444,239,126	△1,459,396,604	△1,451,688,640
(F) 追加信託差損益金	△3,723,956,923	△3,679,601,981	△3,628,326,975
(配当等相当額)	( 180,825,341)	( 178,542,460)	( 176,013,346)
(売買損益相当額)	(△3,904,782,264)	(△3,858,144,441)	(△3,804,340,321)
(G) 計(D+E+F)	△5,200,076,830	△5,147,724,344	△5,063,955,518
(H) 収益分配金	△ 5,634,875	△ 5,562,749	△ 5,483,714
次期繰越損益金(G+H)	△5,205,711,705	△5,153,287,093	△5,069,439,232
追加信託差損益金	△3,723,956,923	△3,679,601,981	△3,628,326,975
(配当等相当額)	( 180,825,341)	( 178,542,460)	( 176,013,346)
(売買損益相当額)	(△3,904,782,264)	(△3,858,144,441)	(△3,804,340,321)
分配準備積立金	13,888,019	8,195,919	8,626,538
繰越損益金	△1,495,642,801	△1,481,881,031	△1,449,738,795

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 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) (F) 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 11,454,012,601円

    作成期中追加設定元本額 51,537,566円

    作成期中一部解約元本額 538,121,403円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5378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5,069,439,232円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年5月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年11月10日
費用控除後の配当等収益額	－円	－円	5,966,647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
収益調整金額	180,825,341円	178,542,460円	176,013,346円
分配準備積立金額	19,522,894円	13,758,668円	8,143,605円
当ファンドの分配対象収益額	200,348,235円	192,301,128円	190,123,598円
1万口当たり収益分配対象額	177円	172円	173円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円
収益分配金金額	5,634,875円	5,562,749円	5,483,714円

## ○分配金のお知らせ

	第137期	第138期	第139期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5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。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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、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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。