

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／内外／株式 | |
| 信託期間 | 無期限（2005年11月11日設定） | |
| 運用方針 | ファミリーファンド方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | ベビー ファンド | グローバル株式インカム マザーファンド受益証券 |
| | マザー ファンド | 世界主要先進国の株式 |
| 運用方法 | <ul style="list-style-type: none"> 世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。 銘柄選定の基準として企業の信用度を重視します。 | |
| 主な組入制限 | ベビー ファンド | <ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 株式への実質投資は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。 |
| | マザー ファンド | <ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎月7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。原則として安定した分配を継続することを目指しますが、基準価額水準や分配対象収益額を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みず。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、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）

グローバル株式インカム （毎月決算型）



第193期（決算日：2021年12月7日）
 第194期（決算日：2022年1月7日）
 第195期（決算日：2022年2月7日）
 第196期（決算日：2022年3月7日）
 第197期（決算日：2022年4月7日）
 第198期（決算日：2022年5月9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「グローバル株式インカム（毎月決算型）」は、去る5月9日に第198期の決算を行いましたので、法令に基づいて第193期～第198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30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数) MSCIワールド・ インデックス(円換算) | | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|----------|-----------------------|------------------------------------|------------------|-------|-------|-------|
| | (分配落) | 税込 分配 | み 金 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 169期(2019年12月9日) | 8,891 | 10 | 2.1 | 23,278 | 1.4 | 98.8 | — | 3,286 |
| 170期(2020年1月7日) | 9,099 | 10 | 2.5 | 23,955 | 2.9 | 98.8 | — | 3,251 |
| 171期(2020年2月7日) | 9,226 | 10 | 1.5 | 24,833 | 3.7 | 99.0 | — | 3,222 |
| 172期(2020年3月9日) | 7,460 | 10 | △19.0 | 20,538 | △17.3 | 98.2 | — | 2,544 |
| 173期(2020年4月7日) | 6,922 | 10 | △7.1 | 19,272 | △6.2 | 96.6 | — | 2,321 |
| 174期(2020年5月7日) | 7,022 | 10 | 1.6 | 20,056 | 4.1 | 94.6 | — | 2,337 |
| 175期(2020年6月8日) | 8,135 | 10 | 16.0 | 23,374 | 16.5 | 96.7 | — | 2,703 |
| 176期(2020年7月7日) | 7,786 | 10 | △4.2 | 22,913 | △2.0 | 96.9 | — | 2,573 |
| 177期(2020年8月7日) | 7,782 | 10 | 0.1 | 23,521 | 2.7 | 97.5 | — | 2,551 |
| 178期(2020年9月7日) | 7,966 | 10 | 2.5 | 24,127 | 2.6 | 97.5 | — | 2,596 |
| 179期(2020年10月7日) | 7,847 | 10 | △1.4 | 23,837 | △1.2 | 97.6 | — | 2,518 |
| 180期(2020年11月9日) | 7,890 | 10 | 0.7 | 24,185 | 1.5 | 98.3 | — | 2,519 |
| 181期(2020年12月7日) | 8,685 | 10 | 10.2 | 26,060 | 7.8 | 98.3 | — | 2,677 |
| 182期(2021年1月7日) | 9,013 | 10 | 3.9 | 26,394 | 1.3 | 98.7 | — | 2,726 |
| 183期(2021年2月8日) | 9,444 | 10 | 4.9 | 27,806 | 5.3 | 98.7 | — | 2,722 |
| 184期(2021年3月8日) | 9,780 | 10 | 3.7 | 28,131 | 1.2 | 98.3 | — | 2,764 |
| 185期(2021年4月7日) | 10,390 | 10 | 6.3 | 30,103 | 7.0 | 98.1 | — | 2,897 |
| 186期(2021年5月7日) | 10,585 | 10 | 2.0 | 30,752 | 2.2 | 93.7 | — | 2,920 |
| 187期(2021年6月7日) | 10,880 | 10 | 2.9 | 31,398 | 2.1 | 97.6 | — | 2,975 |
| 188期(2021年7月7日) | 10,776 | 10 | △0.9 | 32,159 | 2.4 | 97.8 | — | 2,903 |
| 189期(2021年8月10日) | 10,991 | 10 | 2.1 | 32,728 | 1.8 | 98.1 | — | 2,929 |
| 190期(2021年9月7日) | 11,064 | 110 | 1.7 | 33,371 | 2.0 | 97.8 | — | 2,896 |
| 191期(2021年10月7日) | 10,787 | 10 | △2.4 | 32,260 | △3.3 | 97.6 | — | 2,795 |
| 192期(2021年11月8日) | 11,632 | 10 | 7.9 | 35,287 | 9.4 | 98.1 | — | 2,930 |
| 193期(2021年12月7日) | 11,026 | 210 | △3.4 | 34,033 | △3.6 | 96.4 | — | 2,733 |
| 194期(2022年1月7日) | 11,758 | 10 | 6.7 | 35,555 | 4.5 | 97.3 | — | 2,896 |
| 195期(2022年2月7日) | 11,543 | 10 | △1.7 | 33,986 | △4.4 | 97.4 | — | 2,826 |
| 196期(2022年3月7日) | 10,919 | 10 | △5.3 | 32,131 | △5.5 | 96.3 | — | 2,666 |
| 197期(2022年4月7日) | 11,904 | 310 | 11.9 | 36,000 | 12.0 | 96.0 | — | 2,889 |
| 198期(2022年5月9日) | 12,037 | 10 | 1.2 | 34,976 | △2.8 | 97.6 | — | 2,914 |

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) 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(米ドル建て税引後配当込み)(出所:MSCI)の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。
MSCIワールド・インデックス(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものであります。その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的、一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」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 | | （参考指数） MSCIワールド・ インデックス（円換算） | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 |
|-------|--------------------|-------------|--------|------------------------------------|--------|------------|------------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | |
| 第193期 | (期首) 2021年11月8日 | 円 11,632 | % — | 35,287 | % — | % 98.1 | % — |
| | 11月末 | 11,232 | △ 3.4 | 34,525 | △ 2.2 | 96.7 | — |
| | (期末) 2021年12月7日 | 11,236 | △ 3.4 | 34,033 | △ 3.6 | 96.4 | — |
| 第194期 | (期首) 2021年12月7日 | 11,026 | — | 34,033 | — | 96.4 | — |
| | 12月末 | 11,615 | 5.3 | 35,908 | 5.5 | 96.5 | — |
| | (期末) 2022年1月7日 | 11,768 | 6.7 | 35,555 | 4.5 | 97.3 | — |
| 第195期 | (期首) 2022年1月7日 | 11,758 | — | 35,555 | — | 97.3 | — |
| | 1月末 | 11,374 | △ 3.3 | 33,414 | △ 6.0 | 96.4 | — |
| | (期末) 2022年2月7日 | 11,553 | △ 1.7 | 33,986 | △ 4.4 | 97.4 | — |
| 第196期 | (期首) 2022年2月7日 | 11,543 | — | 33,986 | — | 97.4 | — |
| | 2月末 | 11,344 | △ 1.7 | 33,202 | △ 2.3 | 97.5 | — |
| | (期末) 2022年3月7日 | 10,929 | △ 5.3 | 32,131 | △ 5.5 | 96.3 | — |
| 第197期 | (期首) 2022年3月7日 | 10,919 | — | 32,131 | — | 96.3 | — |
| | 3月末 | 12,326 | 12.9 | 36,621 | 14.0 | 96.8 | — |
| | (期末) 2022年4月7日 | 12,214 | 11.9 | 36,000 | 12.0 | 96.0 | — |
| 第198期 | (期首) 2022年4月7日 | 11,904 | — | 36,000 | — | 96.0 | — |
| | 4月末 | 11,950 | 0.4 | 35,000 | △ 2.8 | 96.6 | — |
| | (期末) 2022年5月9日 | 12,047 | 1.2 | 34,976 | △ 2.8 | 97.6 | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

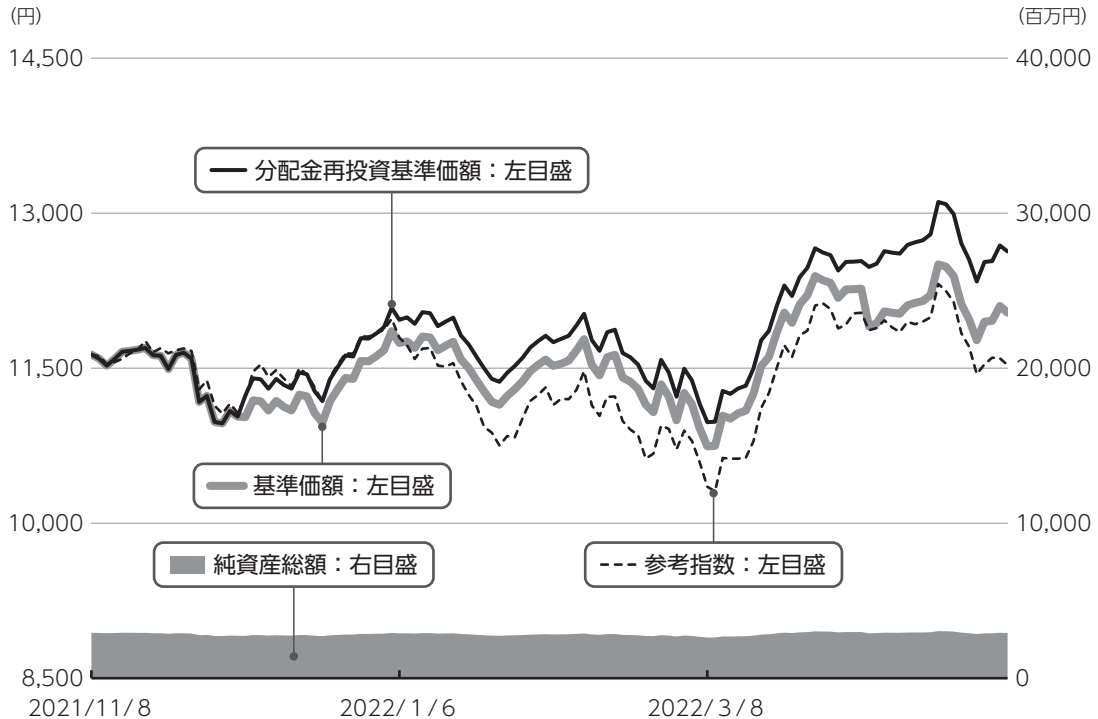
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第193期～第198期：2021年11月9日～2022年5月9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193期首 | 11,632円 |
| 第198期末 | 12,037円 |
| 既払分配金 | 560円 |
| 騰落率 | 8.6% |

(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8.6%（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**

米ドルなどの投資先通貨が日本との金利差の拡大などを背景に円に対して上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

世界的な物価上昇（インフレ）の長期化や米国の金融政策正常化、ロシアによるウクライナ侵攻の影響への懸念などを背景に組入銘柄の株価が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193期～第198期：2021年11月9日～2022年5月9日

投資環境について

▶ 株式市況

世界主要先進国株式は下落しました。

当作成期首から2021年12月末にかけては、新型コロナウイルス感染動向や主要先進国の金融政策動向を巡って、一進一退の展開となりました。

2022年1月から当作成期末にかけては、世界的な物価上昇の長期化や米国の金融政策正常化、ロシアによるウクライナ侵

攻の影響への懸念などを背景に下落しました。

▶ 為替市況

主要通貨について当作成期を通じてみると、米ドル、ユーロ、英ポンドは日本との金利差の拡大などを背景に、円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ グローバル株式インカム（毎月決算型）

グローバル株式インカム マザーファンド受益証券の組入比率を概ね95%以上に保ち、実質的な株式の運用はマザーファンドで行いました。

マザーファンドの当作成期末の組入比率は、99.5%としました。

▶ グローバル株式インカム マザーファンド

世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。

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、幅広い業種の中から、相対的に高い配当が期待でき、信用力が高いと判断される銘柄に注目し、中長期的な視点に基づいて株価が割安と判断された銘柄を中心に投資してまいりました。

当作成期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

主な新規組入銘柄

ダウ（アメリカ、化学品メーカー）：主力製品における価格競争力での優位性や、相対的な配当利回りの高さなどを評価して組み入れました。

アストラゼネカ（イギリス、医薬品メーカー）：がん治療分野を中心に収益性の拡大が見込まれることや割安度などを評価して組み入れました。

メッツォ・アウトテック（フィンランド、工業機械メーカー）：合併による収益性改善期待や、割安度などを評価して組み入れました。

主な全株売却銘柄

KBCグループ（ベルギー、金融）、バ

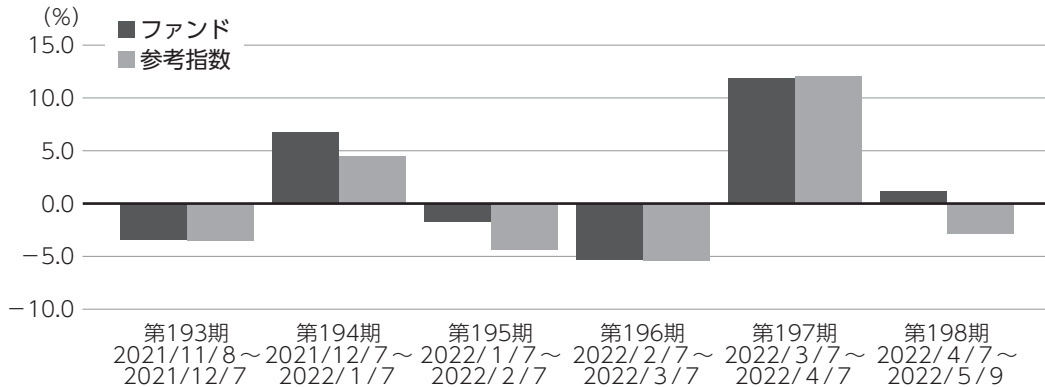
ンカ・メディオラナム（イタリア、銀行）、ランクセス（ドイツ、化学品メーカー）：相対的な株価の割安度の観点な

どから、他銘柄への入れ替えのため全株売却しました。

第193期～第198期：2021/11/9～2022/5/9

▶ 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MSCIワールド・インデックス（円換算）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・市況動向等を勘案して、分配金を決定します。原則として安定した分配を継続することを目指しますが、基準価額水準や分配対象収益額を勘案し、委託会社が決定する額を付加して分配を行うことがあります。この結果、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193期 2021年11月9日～ 2021年12月7日 | 第194期 2021年12月8日～ 2022年1月7日 | 第195期 2022年1月8日～ 2022年2月7日 | 第196期 2022年2月8日～ 2022年3月7日 | 第197期 2022年3月8日～ 2022年4月7日 | 第198期 2022年4月8日～ 2022年5月9日 |
|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 当期分配金 （対基準価額比率） | 210 (1.869%) | 10 (0.085%) | 10 (0.087%) | 10 (0.091%) | 310 (2.538%) | 10 (0.083%) |
| 当期の収益 | 5 | 10 | — | 6 | 49 | 10 |
| 当期の収益以外 | 205 | — | 10 | 3 | 260 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,687 | 3,019 | 3,009 | 3,006 | 3,165 | 3,298 |

（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。）

▶ グローバル株式インカム（毎月決算型）

グローバル株式インカム 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
受益証券を高位に組み入れ、マザー
ファンドを通じて運用を行っていく方針
です。

▶ グローバル株式インカム マザーファンド

引き続き、世界主要先進国の株式を主要
投資対象とし、株式組入比率は高位に保
つ方針です。

高まるインフレ圧力と、ウクライナ情勢
や新型コロナウイルスの感染拡大による
実体経済や金融市場への影響が懸念され
るものの、個別企業の本質的価値を十分
に見定めた上で投資を行うとの基本的な
スタンスに変更はありません。

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、将来に亘って株
主に還元できるキャッシュフローの創出
力に比べて株価が割安となっている銘柄
に投資を行い、配当利回りの水準も考慮
してポートフォリオを構築します。

2021年11月9日～2022年5月9日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第193期～第198期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 74 | 0.642 | (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） | (38) | (0.329) | 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) | (0.274) | 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） | (4) | (0.038) | 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 | 6 | 0.049 | (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） | (6) | (0.049) | |
| (c) 有価証券取引税 | 3 | 0.024 | (c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (3) | (0.024) | |
| (d) その他費用 | 2 | 0.021 | (d) 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） | (2) | (0.016) | 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） | (1) | (0.005) | 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 |
| 合計 | 85 | 0.736 | |

作成期中の平均基準価額は、11,575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。

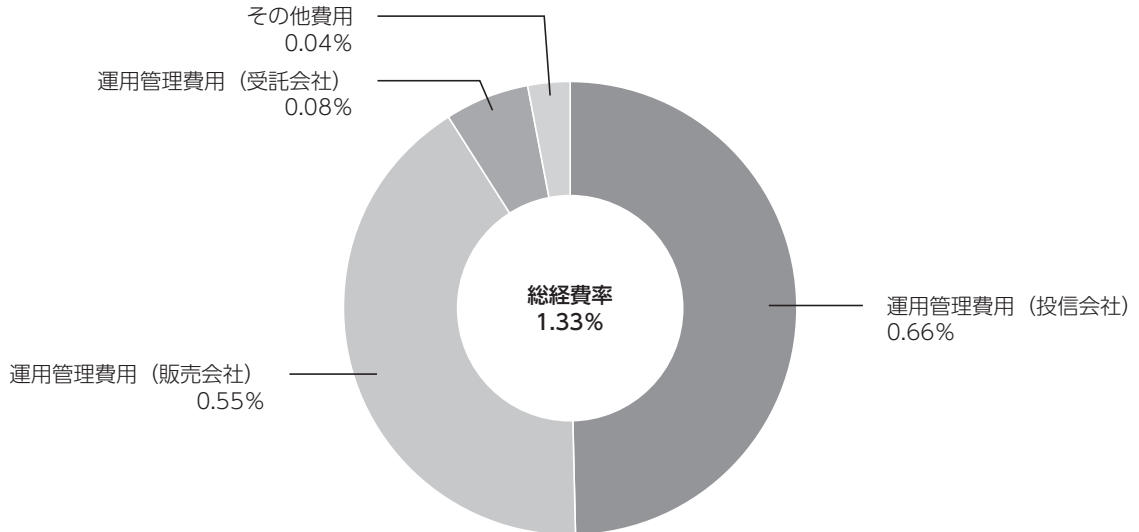
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.33%**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11月9日～2022年5月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第193期～第198期 | | | |
|---------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 千口 6,763 | 千円 20,720 | 千口 84,679 | 千円 276,490 |

○株式売買比率

(2021年11月9日～2022年5月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第193期～第198期 | |
|----------------------|---------------------|--|
| | グローバル株式インカム マザーファンド | |
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 6,459,052千円 | |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 17,154,070千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.37 | |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月9日～2022年5月9日)

利害関係人との取引状況

<グローバル株式インカム（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<グローバル株式インカム マザーファンド>

| 区 分 | 第193期～第198期 | | | | | |
|--------|-------------|--------------------|---------------|-------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 | | | 売付額等 | | |
| | A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 4,714 | 15 | 0.3 | 1,744 | — | — |
| 為替直物取引 | 3,785 | 1,096 | 29.0 | 1,198 | 876 | 73.1 |

平均保有割合 16.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 第193期～第198期 |
|------------------|-------------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 1,386千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 1千円 |
| (B) / (A) | 0.1% |

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年5月9日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第192期末 | 第198期末 | |
|---------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 千口 897,584 | 千口 819,667 | 千円 2,899,001 |

○投資信託財産の構成

(2022年5月9日現在)

| 項 目 | 第198期末 | |
|---------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| グローバル株式インカム マザーファンド | 千円 2,899,001 | % 99.3 |
| コール・ローン等、その他 | 21,484 | 0.7 |
| 投資信託財産総額 | 2,920,485 | 100.0 |

(注) グローバル株式インカム マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（18,150,029千円）の投資信託財産総額（20,373,460千円）に対する比率は89.1%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 アメリカドル=130.78円 | 1 カナダドル=101.08円 | 1 ユーロ=137.63円 | 1 イギリスポンド=160.94円 |
| 1 スイスフラン=132.07円 | | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第193期末 | 第194期末 | 第195期末 | 第196期末 | 第197期末 | 第198期末 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年12月7日現在 | 2022年1月7日現在 | 2022年2月7日現在 | 2022年3月7日現在 | 2022年4月7日現在 | 2022年5月9日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,790,696,919 | 2,902,513,886 | 2,832,105,709 | 2,676,391,329 | 2,968,524,670 | 2,920,485,085 |
| コール・ローン等 | 81,641,747 | 35,822,619 | 30,505,689 | 56,880,233 | 107,802,026 | 21,483,954 |
| グローバル株式インカム マザーファンド(評価額) | 2,709,055,172 | 2,866,691,267 | 2,801,600,020 | 2,619,511,096 | 2,860,722,644 | 2,899,001,131 |
| (B) 負債 | 57,346,666 | 5,577,219 | 5,571,815 | 9,486,557 | 79,092,197 | 6,134,858 |
| 未払収益分配金 | 52,059,872 | 2,463,725 | 2,448,800 | 2,442,501 | 75,246,728 | 2,421,213 |
| 未払解約金 | 2,334,818 | 19,969 | 354 | 4,266,822 | 701,495 | 376,142 |
| 未払信託報酬 | 2,926,911 | 3,067,314 | 3,096,194 | 2,753,698 | 3,117,334 | 3,309,219 |
| 未払利息 | 60 | 5 | 13 | 9 | 9 | 8 |
| その他未払費用 | 25,005 | 26,206 | 26,454 | 23,527 | 26,631 | 28,276 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,733,350,253 | 2,896,936,667 | 2,826,533,894 | 2,666,904,772 | 2,889,432,473 | 2,914,350,227 |
| 元本 | 2,479,041,552 | 2,463,725,095 | 2,448,800,010 | 2,442,501,001 | 2,427,313,824 | 2,421,213,494 |
| 次期繰越損益金 | 254,308,701 | 433,211,572 | 377,733,884 | 224,403,771 | 462,118,649 | 493,136,733 |
| (D) 受益権総口数 | 2,479,041,552口 | 2,463,725,095口 | 2,448,800,010口 | 2,442,501,001口 | 2,427,313,824口 | 2,421,213,494口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,026円 | 11,758円 | 11,543円 | 10,919円 | 11,904円 | 12,037円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 |
|-----------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年11月9日～ 2021年12月7日 | 2021年12月8日～ 2022年1月7日 | 2022年1月8日～ 2022年2月7日 | 2022年2月8日～ 2022年3月7日 | 2022年3月8日～ 2022年4月7日 | 2022年4月8日～ 2022年5月9日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 801 | △ 308 | △ 314 | △ 240 | △ 89 | △ 334 |
| 受取利息 | 2 | 20 | — | 6 | 1 | — |
| 支払利息 | △ 803 | △ 328 | △ 314 | △ 246 | △ 90 | △ 334 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 95,404,287 | 185,813,157 | △ 47,264,492 | △ 147,104,668 | 317,139,441 | 37,799,612 |
| 売買益 | 310,489 | 186,606,533 | 675,730 | 295,505 | 319,258,274 | 38,296,853 |
| 売買損 | △ 95,714,776 | △ 793,376 | △ 47,940,222 | △ 147,400,173 | △ 2,118,833 | △ 497,241 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,951,916 | △ 3,093,520 | △ 3,122,648 | △ 2,777,225 | △ 3,143,965 | △ 3,337,495 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 98,357,004 | 182,719,329 | △ 50,387,454 | △ 149,882,133 | 313,995,387 | 34,461,783 |
| (E) 前期繰越損益金 | 694,320,075 | 538,108,811 | 713,338,206 | 657,734,728 | 501,483,245 | 733,148,788 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 289,594,498 | △ 285,152,843 | △ 282,768,068 | △ 281,006,323 | △ 278,113,255 | △ 272,052,625 |
| (配当等相当額) | (22,692,006) | (25,511,849) | (26,086,183) | (27,200,506) | (28,189,465) | (33,413,908) |
| (売買損益相当額) | (△ 312,286,504) | (△ 310,664,692) | (△ 308,854,251) | (△ 308,206,829) | (△ 306,302,720) | (△ 305,466,533) |
| (G) 計 (D + E + F) | 306,368,573 | 435,675,297 | 380,182,684 | 226,846,272 | 537,365,377 | 495,557,946 |
| (H) 収益分配金 | △ 52,059,872 | △ 2,463,725 | △ 2,448,800 | △ 2,442,501 | △ 75,246,728 | △ 2,421,213 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | 254,308,701 | 433,211,572 | 377,733,884 | 224,403,771 | 462,118,649 | 493,136,733 |
| 追加信託差損益金 | △ 289,594,498 | △ 285,152,843 | △ 282,768,068 | △ 281,006,323 | △ 278,113,255 | △ 272,052,625 |
| (配当等相当額) | (22,693,619) | (25,517,945) | (26,087,387) | (27,204,099) | (28,196,384) | (33,426,707) |
| (売買損益相当額) | (△ 312,288,117) | (△ 310,670,788) | (△ 308,855,455) | (△ 308,210,422) | (△ 306,309,639) | (△ 305,479,332) |
| 分配準備積立金 | 643,498,612 | 718,364,415 | 710,889,406 | 707,103,472 | 740,231,904 | 765,189,358 |
| 繰越損益金 | △ 99,595,413 | — | △ 50,387,454 | △ 201,693,378 | — | — |

(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。

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 2,519,386,694円
 作成期中追加設定元本額 41,983,909円
 作成期中一部解約元本額 140,157,109円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.2037円です。

② 分配金の計算過程

| 項 目 | 2021年11月9日～ 2021年12月7日 | 2021年12月8日～ 2022年1月7日 | 2022年1月8日～ 2022年2月7日 | 2022年2月8日～ 2022年3月7日 | 2022年3月8日～ 2022年4月7日 | 2022年4月8日～ 2022年5月9日 |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,238,409円 | 4,934,360円 | —円 | 1,637,062円 | 12,014,034円 | 8,000,418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 | 79,262,761円 | —円 | —円 | 101,871,388円 | 26,461,365円 |
| 収益調整金額 | 22,693,619円 | 25,517,945円 | 26,087,387円 | 27,204,099円 | 28,196,384円 | 33,426,707円 |
| 分配準備積立金額 | 694,320,075円 | 636,631,019円 | 713,338,206円 | 707,908,911円 | 701,593,210円 | 733,148,788円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 718,252,103円 | 746,346,085円 | 739,425,593円 | 736,750,072円 | 843,675,016円 | 801,037,278円 |
| 1万円当たり収益分配対象額 | 2,897円 | 3,029円 | 3,019円 | 3,016円 | 3,475円 | 3,308円 |
| 1万円当たり分配金額 | 210円 | 10円 | 10円 | 10円 | 310円 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 52,059,872円 | 2,463,725円 | 2,448,800円 | 2,442,501円 | 75,246,728円 | 2,421,213円 |

○分配金のお知らせ

| | 第193期 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 210円 | 10円 | 10円 | 10円 | 310円 | 10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。

グローバル株式インカム マザーファンド

《第194期》決算日2021年12月7日 《第197期》決算日2022年3月7日
 《第195期》決算日2022年1月7日 《第198期》決算日2022年4月7日
 《第196期》決算日2022年2月7日 《第199期》決算日2022年5月9日

[計算期間：2021年11月9日～2022年5月9日]

「グローバル株式インカム マザーファンド」は、5月9日に第199期の決算を行いました。
 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第194期～第199期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|-------------|--|
| 運 用 方 針 | 信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 世界主要先進国の株式 |
| 主 な 組 入 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は、制限を設けません。 |

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | (参考指数) MSCIワールド・ インデックス(円換算) | | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|-------|------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 170期(2019年12月9日) | 23,188 | 2.2 | 24,654 | 1.4 | 99.0 | — | 15,647 |
| 171期(2020年1月7日) | 23,782 | 2.6 | 25,371 | 2.9 | 99.0 | — | 15,514 |
| 172期(2020年2月7日) | 24,169 | 1.6 | 26,300 | 3.7 | 99.0 | — | 15,099 |
| 173期(2020年3月9日) | 19,580 | △19.0 | 21,752 | △17.3 | 98.4 | — | 12,018 |
| 174期(2020年4月7日) | 18,220 | △6.9 | 20,411 | △6.2 | 97.5 | — | 11,021 |
| 175期(2020年5月7日) | 18,529 | 1.7 | 21,241 | 4.1 | 96.7 | — | 10,883 |
| 176期(2020年6月8日) | 21,574 | 16.4 | 24,756 | 16.5 | 98.1 | — | 12,466 |
| 177期(2020年7月7日) | 20,686 | △4.1 | 24,267 | △2.0 | 98.3 | — | 11,799 |
| 178期(2020年8月7日) | 20,726 | 0.2 | 24,910 | 2.7 | 99.0 | — | 11,616 |
| 179期(2020年9月7日) | 21,272 | 2.6 | 25,553 | 2.6 | 98.9 | — | 11,599 |
| 180期(2020年10月7日) | 21,000 | △1.3 | 25,246 | △1.2 | 98.7 | — | 11,167 |
| 181期(2020年11月9日) | 21,169 | 0.8 | 25,614 | 1.5 | 98.7 | — | 10,913 |
| 182期(2020年12月7日) | 23,357 | 10.3 | 27,600 | 7.8 | 98.8 | — | 11,639 |
| 183期(2021年1月7日) | 24,296 | 4.0 | 27,954 | 1.3 | 98.8 | — | 11,737 |
| 184期(2021年2月8日) | 25,515 | 5.0 | 29,449 | 5.3 | 98.8 | — | 11,743 |
| 185期(2021年3月8日) | 26,478 | 3.8 | 29,794 | 1.2 | 98.5 | — | 11,868 |
| 186期(2021年4月7日) | 28,190 | 6.5 | 31,882 | 7.0 | 98.2 | — | 12,298 |
| 187期(2021年5月7日) | 28,777 | 2.1 | 32,570 | 2.2 | 93.8 | — | 11,874 |
| 188期(2021年6月7日) | 29,646 | 3.0 | 33,253 | 2.1 | 98.1 | — | 11,813 |
| 189期(2021年7月7日) | 29,420 | △0.8 | 34,059 | 2.4 | 98.8 | — | 11,588 |
| 190期(2021年8月10日) | 30,074 | 2.2 | 34,661 | 1.8 | 98.8 | — | 11,522 |
| 191期(2021年9月7日) | 30,614 | 1.8 | 35,343 | 2.0 | 98.6 | — | 11,518 |
| 192期(2021年10月7日) | 29,899 | △2.3 | 34,166 | △3.3 | 98.1 | — | 11,262 |
| 193期(2021年11月8日) | 32,327 | 8.1 | 37,372 | 9.4 | 99.1 | — | 14,542 |
| 194期(2021年12月7日) | 31,265 | △3.3 | 36,044 | △3.6 | 97.3 | — | 15,383 |
| 195期(2022年1月7日) | 33,428 | 6.9 | 37,656 | 4.5 | 98.3 | — | 16,820 |
| 196期(2022年2月7日) | 32,874 | △1.7 | 35,994 | △4.4 | 98.2 | — | 16,929 |
| 197期(2022年3月7日) | 31,143 | △5.3 | 34,029 | △5.5 | 98.1 | — | 16,798 |
| 198期(2022年4月7日) | 34,901 | 12.1 | 38,127 | 12.0 | 97.0 | — | 19,330 |
| 199期(2022年5月9日) | 35,368 | 1.3 | 37,043 | △2.8 | 98.1 | — | 19,157 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 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(米ドル建て税引き後配当込み)(出所:MSCI)の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえで設定時を10,000として指数化したものです。

MSCI ワールド・インデックス(出所:MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的など一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

(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) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」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 | | (参考指数) MSCIワールド・ インデックス(円換算) | | 株式 組入比率 | 株式 先物比率 |
|-------|--------------------|--------|-------|------------------------------------|-------|------------|------------|
| | | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | |
| 第194期 | (期首) 2021年11月8日 | 32,327 | — | 37,372 | — | 99.1 | — |
| | 11月末 | 31,229 | △ 3.4 | 36,565 | △ 2.2 | 97.7 | — |
| | (期末) 2021年12月7日 | 31,265 | △ 3.3 | 36,044 | △ 3.6 | 97.3 | — |
| 第195期 | (期首) 2021年12月7日 | 31,265 | — | 36,044 | — | 97.3 | — |
| | 12月末 | 32,978 | 5.5 | 38,030 | 5.5 | 97.4 | — |
| | (期末) 2022年1月7日 | 33,428 | 6.9 | 37,656 | 4.5 | 98.3 | — |
| 第196期 | (期首) 2022年1月7日 | 33,428 | — | 37,656 | — | 98.3 | — |
| | 1月末 | 32,354 | △ 3.2 | 35,388 | △ 6.0 | 97.4 | — |
| | (期末) 2022年2月7日 | 32,874 | △ 1.7 | 35,994 | △ 4.4 | 98.2 | — |
| 第197期 | (期首) 2022年2月7日 | 32,874 | — | 35,994 | — | 98.2 | — |
| | 2月末 | 32,328 | △ 1.7 | 35,164 | △ 2.3 | 98.3 | — |
| | (期末) 2022年3月7日 | 31,143 | △ 5.3 | 34,029 | △ 5.5 | 98.1 | — |
| 第198期 | (期首) 2022年3月7日 | 31,143 | — | 34,029 | — | 98.1 | — |
| | 3月末 | 35,217 | 13.1 | 38,785 | 14.0 | 97.4 | — |
| | (期末) 2022年4月7日 | 34,901 | 12.1 | 38,127 | 12.0 | 97.0 | — |
| 第199期 | (期首) 2022年4月7日 | 34,901 | — | 38,127 | — | 97.0 | — |
| | 4月末 | 35,068 | 0.5 | 37,068 | △ 2.8 | 97.2 | — |
| | (期末) 2022年5月9日 | 35,368 | 1.3 | 37,043 | △ 2.8 | 98.1 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

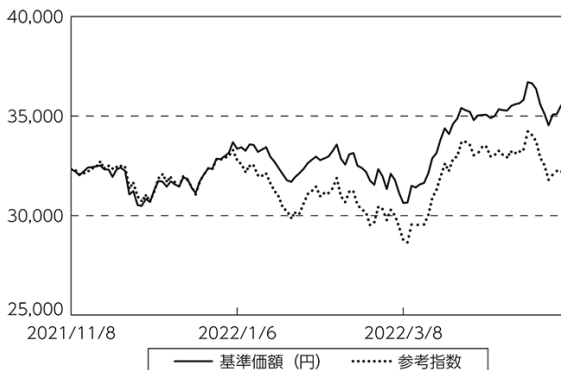
○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ9.4%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・米ドルなどの投資先通貨が日本との金利差の拡大などを背景に円に対して上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

- ・世界的な物価上昇（インフレ）の長期化や米国の金融政策正常化、ロシアによるウクライナ侵攻の影響への懸念などを背景に組入銘柄の株価が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎株式市況

- ・世界主要先進国株式は下落しました。
- ・当作成期首から2021年12月末にかけては、新型コロナウイルス感染動向や主要先進国の金融政

策動向を巡って、一進一退の展開となりました。
 ・2022年1月から当作成期末にかけては、世界的な物価上昇の長期化や米国の金融政策正常化、ロシアによるウクライナ侵攻の影響への懸念などを背景に下落しました。

◎為替市況

- ・主要通貨について当作成期を通じてみると、米ドル、ユーロ、英ポンドは日本との金利差の拡大などを背景に、円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保ちました。
- ・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、幅広い業種の中から、相対的に高い配当が期待でき、信用力が高いと判断される銘柄に注目し、中長期的な視点に基づいて株価が割安と判断された銘柄を中心に投資してまいりました。
- ・当作成期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎主な新規組入銘柄

- ・ダウ（アメリカ、化学品メーカー）：主力製品における価格競争力での優位性や、相対的な配当利回りの高さなどを評価して組み入れました。
- ・アストラゼネカ（イギリス、医薬品メーカー）：がん治療分野を中心に収益性の拡大が見込まれることや割安度などを評価して組み入れました。
- ・メツォ・アウトテック（フィンランド、工業機械メーカー）：合併による収益性改善期待や、割安度などを評価して組み入れました。

◎主な全株売却銘柄

- ・KBCグループ（ベルギー、金融）、バンカ・メディオラヌム（イタリア、銀行）、ランクセス（ドイツ、化学品メーカー）：相対的な株価の割安度の観点などから、他銘柄への入れ替えのため全株売却しました。

○今後の運用方針

- ・引き続き、世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、株式組入比率は高位に保つ方針です。
- ・高まるインフレ圧力と、ウクライナ情勢や新型コロナウイルスの感染拡大による実体経済や金融市場への影響が懸念されるものの、個別企業の本質的価値を十分に見定めた上で投資を行うとの基本的なスタンスに変更はありません。
- ・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、将来に亘って株主に還元できるキャッシュフローの創出力に比べて株価が割安となっている銘柄に投資を行い、配当利回りの水準も考慮してポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月9日～2022年5月9日)

| 項 目 | 第194期～第199期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------------|-----------------|-----------------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 17 (17) | % 0.051 (0.051) | (a) 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 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 8 (8) | 0.024 (0.024) | (b) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) | 5 (5) | 0.016 (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 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 |
| 合 計 | 30 | 0.091 | |
| 作成期中の平均基準価額は、32,999円です。 | | | |

(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

(2021年11月9日～2022年5月9日)

株式

| | | 第194期～第199期 | | | |
|----|--------|-------------|-------------------|-----------|------------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 国内 | 上場 | 千株 94 | 千円 300,892 | 千株 20 | 千円 67,244 |
| | アメリカ | 百株 2,720 | 千アメリカドル 25,290 | 百株 594 | 千アメリカドル 6,166 |
| 外国 | カナダ | 150 | 千カナダドル 1,257 | 34 | 千カナダドル 322 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 33 | 185 | 239 | 1,186 |
| | イタリア | 336 | 287 | 1,933 | 1,499 |
| | フランス | 397 | 1,941 | 206 | 1,318 |
| | ベルギー | 37 | 278 | 212 | 1,402 |
| | フィンランド | 1,630 | 1,407 | 71 | 59 |
| | イギリス | 57 | 255 | 12 | 54 |
| | イギリス | 3,222 | 千イギリスポンド 4,308 | 458 | 千イギリスポンド 640 |
| | スイス | 60 | 千スイスフラン 482 | 13 | 千スイスフラン 121 |

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2021年11月9日～2022年5月9日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 第194期～第199期 |
|----------------------|--------------|
| (a) 当作成期中の株式売買金額 | 6,459,052千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 17,154,070千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.37 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月9日～2022年5月9日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第194期～第199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 | $\frac{D}{C}$ % |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 4,714 | 15 | 0.3 | 1,744 | — | — |
| 為替直物取引 | 3,785 | 1,096 | 29.0 | 1,198 | 876 | 73.1 |

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 第194期～第199期 |
|------------------|-------------|
| 売買委託手数料総額 (A) | 8,696千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 11千円 |
| (B) / (A) | 0.1% |

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年5月9日現在)

国内株式

| 銘柄 | 柄 | 第193期末 | | 第199期末 | | | |
|----------------|---------|--------|-------|--------|-------|-----|-----------|
| | | 株数 | 千株 | 株数 | 千株 | 評価額 | 千円 |
| 医薬品 (11.0%) | | | | | | | |
| 武田薬品工業 | | | 36.7 | | 44 | | 167,684 |
| 輸送用機器 (18.5%) | | | | | | | |
| トヨタ自動車 | | | 104.7 | | 125.4 | | 281,523 |
| その他製品 (12.6%) | | | | | | | |
| 任天堂 | | | 2.8 | | 3.4 | | 191,148 |
| 情報・通信業 (18.3%) | | | | | | | |
| 日本電信電話 | | | 60.3 | | 72.3 | | 277,776 |
| 卸売業 (20.7%) | | | | | | | |
| 伊藤忠商事 | | | 67.6 | | 80.9 | | 313,649 |
| その他金融業 (18.9%) | | | | | | | |
| オリックス | | | 101.1 | | 121.1 | | 286,219 |
| 合計 | 株数・金額 | | 373 | | 447 | | 1,518,000 |
| | 銘柄数<比率> | | 6 | | 6 | | <7.9%> |

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 第199期末 | | | | 業種等 |
|------------------------------|---------|--------|---------|-----------|------------------------|-----|
| | | 株数 | 評価額 | | 業種等 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | | |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 72 | 115 | 2,503 | 327,349 | ソフトウェア・サービス | |
| BLACKROCK INC | 14 | 23 | 1,466 | 191,798 | 各種金融 | |
| ALLSTATE CORP | 137 | 164 | 2,144 | 280,502 | 保険 | |
| JPMORGAN CHASE & CO | 181 | 184 | 2,277 | 297,875 | 銀行 | |
| NEXTERA ENERGY INC | 214 | 257 | 1,869 | 244,503 | 公益事業 | |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 111 | 133 | 3,199 | 418,383 | 資本財 | |
| JOHNSON & JOHNSON | 194 | 232 | 4,098 | 535,976 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 465 | 558 | 3,674 | 480,500 | 食品・飲料・タバコ | |
| ELI LILLY & CO | 114 | 137 | 4,076 | 533,116 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 584 | 699 | 2,398 | 313,691 | 消費者サービス | |
| MEDTRONIC PLC | 182 | 218 | 2,255 | 294,936 | ヘルスケア機器・サービス | |
| SCHLUMBERGER LTD | 486 | 583 | 2,511 | 328,413 | エネルギー | |
| SEMPRA ENERGY | 188 | 259 | 4,287 | 560,663 | 公益事業 | |
| UNION PACIFIC CORP | 88 | 105 | 2,410 | 315,270 | 運輸 | |
| WILLIAMS COS INC | 788 | 944 | 3,464 | 453,045 | エネルギー | |
| WELLS FARGO & CO | 589 | 706 | 3,145 | 411,426 | 銀行 | |
| MICROSOFT CORP | 269 | 323 | 8,899 | 1,163,854 | ソフトウェア・サービス | |
| STARBUCKS CORP | 180 | 216 | 1,659 | 216,967 | 消費者サービス | |
| COMCAST CORP-CLASS A | 503 | 603 | 2,413 | 315,655 | メディア・娯楽 | |
| NETAPP INC | 240 | 288 | 2,108 | 275,811 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| LAZARD LTD-CL A | 522 | 626 | 2,055 | 268,815 | 各種金融 | |
| BUNGE LTD | 324 | 348 | 4,013 | 524,925 | 食品・飲料・タバコ | |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | 123 | 132 | 3,536 | 462,566 | 各種金融 | |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 285 | 342 | 3,391 | 443,600 | 食品・飲料・タバコ | |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | 128 | 155 | 2,755 | 360,342 | 半導体・半導体製造装置 | |
| ABBVIE INC | 227 | 248 | 3,795 | 496,379 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| NATIONAL INSTRUMENTS CORP | 385 | 461 | 1,590 | 207,958 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| BROADCOM INC | 75 | 90 | 5,251 | 686,810 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NVENT ELECTRIC PLC | 583 | 710 | 2,445 | 319,826 | 資本財 | |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 161 | 193 | 3,292 | 430,656 | 保険 | |
| DOW INC | - | 486 | 3,302 | 431,952 | 素材 | |
| 小計 | 株数・金額 | 8,427 | 10,553 | 96,295 | 12,593,575 | |
| | 銘柄数<比率> | 30 | 31 | - | <65.7%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 185 | 216 | 2,799 | 282,937 | 銀行 | |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 439 | 524 | 4,298 | 434,532 | エネルギー | |
| 小計 | 株数・金額 | 624 | 740 | 7,098 | 717,469 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | - | <3.7%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| LANXESS AG | 205 | - | - | - | 素材 | |
| 小計 | 株数・金額 | 205 | - | - | - | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | - | - | <-%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| BANCA MEDIOLANUM SPA | 1,596 | - | - | - | 各種金融 | |
| 小計 | 株数・金額 | 1,596 | - | - | - | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | - | - | <-%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| MICHELIN (CGDE) | 112 | 135 | 1,584 | 218,136 | 自動車・自動車部品 | |
| AXA SA | 872 | 1,100 | 2,507 | 345,100 | 保険 | |

| 銘柄 | 株数 | 第199期末 | | | | 業種等 |
|--------------------|------------------|--------|----------|---------|------------------------|------------------------|
| | | 株数 | 評価額 | | 業種等 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| DANONE | 275 | 347 | 1,946 | 267,927 | 食品・飲料・タバコ | |
| VINCI SA | 159 | 200 | 1,816 | 250,026 | 資本財 | |
| PUBLICIS GROUPE | 171 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 1,591 | 1,783 | 7,855 | 1,081,191 | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| KBC GROUP NV | 175 | — | — | — | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 175 | — | — | — | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| METSO OUTOTEC OYJ | — | 1,558 | 1,192 | 164,126 | 資本財 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — | 1,558 | 1,192 | 164,126 | |
| (ユーロ…イギリス) | | | | | | |
| UNILEVER PLC | 225 | 270 | 1,135 | 156,244 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 225 | 270 | 1,135 | 156,244 | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3,795 | 3,612 | 10,183 | 1,401,562 | |
| (イギリス) | | | | | | |
| BP PLC | 2,717 | 4,469 | 千イギリスポンド | 1,906 | 306,866 | エネルギー |
| ASTRAZENECA PLC | — | 127 | 1,316 | 211,888 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| DIAGEO PLC | 400 | 479 | 1,813 | 291,945 | 食品・飲料・タバコ | |
| RELX PLC | 664 | 795 | 1,835 | 295,412 | 商業・専門サービス | |
| SAGE GROUP PLC/THE | 1,603 | 1,920 | 1,333 | 214,690 | ソフトウェア・サービス | |
| SPECTRIS PLC | 627 | 751 | 2,194 | 353,239 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| ANGLO AMERICAN PLC | 507 | 608 | 2,121 | 341,472 | 素材 | |
| MONDI PLC | 666 | 798 | 1,266 | 203,756 | 素材 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 7,186 | 9,950 | 13,789 | 2,219,272 | |
| (スイス) | | | | | | |
| NOVARTIS AG-REG | 256 | 302 | 千スイスフラン | 2,562 | 338,389 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 256 | 302 | 2,562 | 338,389 | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 20,289 | 25,158 | — | 17,270,269 | |
| | | 49 | 48 | — | <90.1%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2022年5月9日現在)

| 項 目 | 第199期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 18,788,270 | % 92.2 |
| コール・ローン等、その他 | 1,585,190 | 7.8 |
| 投資信託財産総額 | 20,373,460 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産 (18,150,029千円) の投資信託財産総額 (20,373,460千円) に対する比率は89.1%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 アメリカドル=130.78円 | 1 カナダドル=101.08円 | 1 ユーロ=137.63円 | 1 イギリスポンド=160.94円 |
| 1 スイスフラン=132.07円 | | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第194期末 | 第195期末 | 第196期末 | 第197期末 | 第198期末 | 第199期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021年12月7日現在 | 2022年1月7日現在 | 2022年2月7日現在 | 2022年3月7日現在 | 2022年4月7日現在 | 2022年5月9日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 15,383,167,117 | 16,839,773,487 | 16,959,867,183 | 16,827,370,960 | 19,331,834,514 | 21,107,108,738 |
| コール・ローン等 | 403,382,115 | 280,730,527 | 319,962,021 | 331,234,918 | 526,432,043 | 1,445,389,963 |
| 株式(評価額) | 14,963,578,318 | 16,541,061,250 | 16,628,053,867 | 16,473,604,883 | 18,745,326,262 | 18,788,270,352 |
| 未収入金 | — | — | — | — | — | 801,450,624 |
| 未収配当金 | 16,206,684 | 17,981,710 | 11,851,295 | 22,531,159 | 60,076,209 | 71,997,799 |
| (B) 負債 | 281 | 19,009,808 | 30,170,101 | 29,370,037 | 1,720,032 | 1,949,108,966 |
| 未払金 | — | 17,129,779 | — | — | — | 734,508,718 |
| 未払解約金 | — | 1,880,000 | 30,170,000 | 29,370,000 | 1,720,000 | 1,214,600,000 |
| 未払利息 | 281 | 29 | 101 | 37 | 32 | 248 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 15,383,166,836 | 16,820,763,679 | 16,929,697,082 | 16,798,000,923 | 19,330,114,482 | 19,157,999,772 |
| 元本 | 4,920,269,442 | 5,031,901,688 | 5,149,840,749 | 5,393,762,834 | 5,538,600,619 | 5,416,810,812 |
| 次期繰越損益金 | 10,462,897,394 | 11,788,861,991 | 11,779,856,333 | 11,404,238,089 | 13,791,513,863 | 13,741,188,960 |
| (D) 受益権総口数 | 4,920,269,442口 | 5,031,901,688口 | 5,149,840,749口 | 5,393,762,834口 | 5,538,600,619口 | 5,416,810,812口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 31,265円 | 33,428円 | 32,874円 | 31,143円 | 34,901円 | 35,368円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第194期 | 第195期 | 第196期 | 第197期 | 第198期 | 第199期 |
|------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2021年11月9日～ 2021年12月7日 | 2021年12月8日～ 2022年1月7日 | 2022年1月8日～ 2022年2月7日 | 2022年2月8日～ 2022年3月7日 | 2022年3月8日～ 2022年4月7日 | 2022年4月8日～ 2022年5月9日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 23,128,512 | 29,487,681 | 14,704,284 | 27,443,381 | 80,255,493 | 59,411,477 |
| 受取配当金 | 23,153,652 | 29,491,297 | 14,707,910 | 27,452,945 | 80,278,678 | 59,416,321 |
| 受取利息 | 29 | 649 | 108 | 73 | 18 | — |
| 支払利息 | △ 25,169 | △ 4,265 | △ 3,734 | △ 9,637 | △ 23,203 | △ 4,844 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 537,487,727 | 1,051,909,135 | △ 283,735,205 | △ 954,053,860 | 1,966,338,757 | 183,797,016 |
| 売買益 | 91,910,027 | 1,154,062,263 | 358,008,858 | 411,131,727 | 2,098,671,797 | 1,139,531,917 |
| 売買損 | △ 629,397,754 | △ 102,153,128 | △ 641,744,063 | △ 1,365,185,587 | △ 132,333,040 | △ 955,734,901 |
| (C) 保管費用等 | △ 424,474 | △ 219,973 | △ 775,676 | △ 645,680 | △ 300,691 | △ 383,203 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 514,783,689 | 1,081,176,843 | △ 269,806,597 | △ 927,256,159 | 2,046,293,559 | 242,825,290 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,043,702,426 | 10,462,897,394 | 11,788,861,991 | 11,779,856,333 | 11,404,238,089 | 13,791,513,863 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,053,487,022 | 345,951,545 | 516,307,026 | 642,940,650 | 530,085,317 | 630,026,632 |
| (G) 解約差損益金 | △ 119,508,365 | △ 101,163,791 | △ 255,506,087 | △ 91,302,735 | △ 189,103,102 | △ 923,176,825 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 10,462,897,394 | 11,788,861,991 | 11,779,856,333 | 11,404,238,089 | 13,791,513,863 | 13,741,188,960 |
| 次期繰越損益金(H) | 10,462,897,394 | 11,788,861,991 | 11,779,856,333 | 11,404,238,089 | 13,791,513,863 | 13,741,188,960 |

(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) (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。

(注) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額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 4,498,518,099円
 作成期中追加設定元本額 1,618,041,808円
 作成期中一部解約元本額 699,749,095円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末3,5368円です。
- ②作成期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）
 先進国好配当株式ファンド（3ヵ月決算型） 2,672,433,278円
 グローバル財産3分法ファンド（毎月決算型） 1,148,306,082円
 グローバル株式インカム（毎月決算型） 819,667,816円
 先進国好配当株式ファンド（年2回決算型） 715,524,976円
 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 39,165,372円
 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 21,713,288円
 合計 5,416,810,812円