

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／資産複合
信託期間	2022年2月9日〔当初、無期限〕まで（2008年9月12日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	世界各国の上場投資信託証券（ETF）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・世界各国の上場投資信託証券（ETF）を主要投資対象とします。 ・ETFを通じて、世界各国の株式・債券・コモディティ等へ実質的に分散投資を行います。 ・為替変動リスクを回避するため、原則として、実質的な外貨建資産の50%程度について為替ヘッジを行います。 ・運用指図に関する権限をブラックロック・ジャパン株式会社へ委託します。 ※ただし、円建短期金融資産の運用を除きます。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合は、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。 ・為替予約の利用はヘッジ目的に限定します。
分配方針	毎年1、3、5、7、9、11月の20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、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）毎年1月および7月の決算時には、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。

※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。

償還報告書（全体版）

〔繰上償還〕

グローバルETFオープン



信託終了日：2022年2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、「グローバルETFオープン」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、2月9日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容を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）

お客様の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13期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			投資信託 組入比率	純資産額	
		税金 分	込 配	み 金			
	円 銭		円	騰 落	中 率	%	百万円
69期(2020年3月23日)	9,929		20		△16.7	96.4	894
70期(2020年5月20日)	10,702		20		8.0	96.1	968
71期(2020年7月20日)	11,283		20		5.6	96.6	1,024
72期(2020年9月23日)	11,252		20		△0.1	96.9	1,014
73期(2020年11月20日)	11,619		20		3.4	95.6	1,035
74期(2021年1月20日)	12,029		20		3.7	97.1	1,063
75期(2021年3月22日)	12,222		20		1.8	97.4	1,064
76期(2021年5月20日)	12,546		20		2.8	97.4	1,095
77期(2021年7月20日)	12,722		20		1.6	96.4	1,115
78期(2021年9月21日)	12,858		20		1.2	97.0	1,121
79期(2021年11月22日)	13,277		20		3.4	98.9	1,073
80期(2022年1月20日)	13,161		0		△0.9	—	964
(償還時)	(償還価額)						
81期(2022年2月9日)	13,149.54		—		△0.1	—	947

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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		投資信託 組入比率	騰落率
		円 銭	%		
第81期	(期首) 2022年1月20日	13,161	—	—	—
	1月末	13,156	△0.0	—	—
	(償還時) 2022年2月9日	(償還価額) 13,149.54	△0.1	—	—

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第1期～第81期：2008年9月12日～2022年2月9日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首 10,000円

第81期末 13,149.54円

既払分配金 1,560円

騰落率 52.3%

(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

償還価額は設定時に比べ52.3%（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**

海外先進国株式市況の上昇などが、基準価額の上昇要因となりました。

第1期～第81期：2008年9月12日～2022年2月9日

投資環境について

▶ 先進国株式市況

先進国株式市況は、信託期間を通してみると上昇しました。

設定時から2009年2月にかけては、米国大手証券会社の破たんなどから、金融市場における信用収縮懸念、世界的な景気後退観測の高まりなどを背景に下落しました。その後は一時的に下落する局面があったものの、2020年1月にかけて、各国中銀のハト派的な政策、各国の堅調な経済指標、米トランプ前政権の政策による経済成長期待などを背景に上昇しました。2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による实体经济停滞への懸念が高まったことを受けて大幅に下落したものの、その後は各国政府および中央銀行の政策に対する期待などから景気回復への楽観的な見方が広まったことなどを背景に上昇しました。

▶ 新興国株式市況

新興国株式市況は、上昇しました。

▶ 先進国国債市況

先進国債券利回りは、信託期間を通してみると低下しました。

設定時から2008年12月にかけては、世界的な景気後退観測の高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったこと、各国中銀による金融緩和などを受け

低下しました。その後上昇し、2010年4月以降は一時的に上昇する局面もあったものの、欧州債務問題の拡大や各国中銀のハト派的な政策などを背景に2016年半ばにかけて低下しました。2017年から2018年にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）における保有資産縮小の表明など、金融緩和が縮小するとの見方などから上昇しました。その後は世界経済に対する先行き不透明感の高まりや、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念などから投資家のリスク回避姿勢が高まったこと、また各国の中央銀行がハト派的な姿勢を示したことなどから2020年3月にかけて低下しました。その後、信託終了日にかけて上昇しました。

▶ 新興国国債市況

新興国債券利回りは、低下しました。

▶ リート、コモディティ市況

リート市況は設定時と比較して上昇し、コモディティ市況は設定時と比較して下落しました。

▶ 為替市況

信託期間を通してみると、米ドルは円に対して上昇し、ユーロは円に対して下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

当ファンドは信託期間を通じて、世界各国の上場投資信託証券（ETF）を主要投資対象とし、ETFを通じて、世界各国の株式・債券・コモディティ等へ実質的に分散投資を行い、ETFの組入比率は、高位を保ちました。ETFへの投資にあたっては、ブラックロック・インクが設定・運用するiシェアーズ®に投資しました。

「新興国株式、インカム、先進国株式・国債、インフレ対応」の4つの資産区分を選定し、基本資産配分は、「新興国株式10%、インカム20%、先進国株式・国債30%、インフレ対応40%」程度とし、おおむね基本資産配分に則した運用を行いました。

配分比率は、組み入れているETFの各ベンチマークのリスク・リターン特性や相関等を考慮し決定しました。

為替変動リスクを軽減するため、実質的な外貨建資産の50%程度について為替ヘッジを行いました。信託期間を通じて同程度の比率を維持したことにより、為替相場の変動の影響は半分程度となりました。

運用指図に関する権限をブラックロック・ジャパン株式会社に委託しました。

なお、繰上償還に向けて2022年1月にポジションの解消を行い、安定運用に切り替えました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

▶ 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、第2期から第79期までは各20円の分配とし、その他の期につきましては見送りとさせていただきます。なお、信託約款の規定に従い第1期の収益分配は行っていません。

信託期間中、累計で1,560円の分配を行わせていただきました。

▶ 償還価額

償還価額は、13,149円54銭となりました。

信託期間中はお愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2022年1月21日～2022年2月9日

1万口当たりの費用明細

項目	第81期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	6	0.048	(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)	(3)	(0.025)	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)	(3)	(0.021)	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)	(0)	(0.002)	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	5	0.039	(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)	(5)	(0.039)	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)	(0.001)	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	11	0.087	

作成期中の平均基準価額は、13,154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。

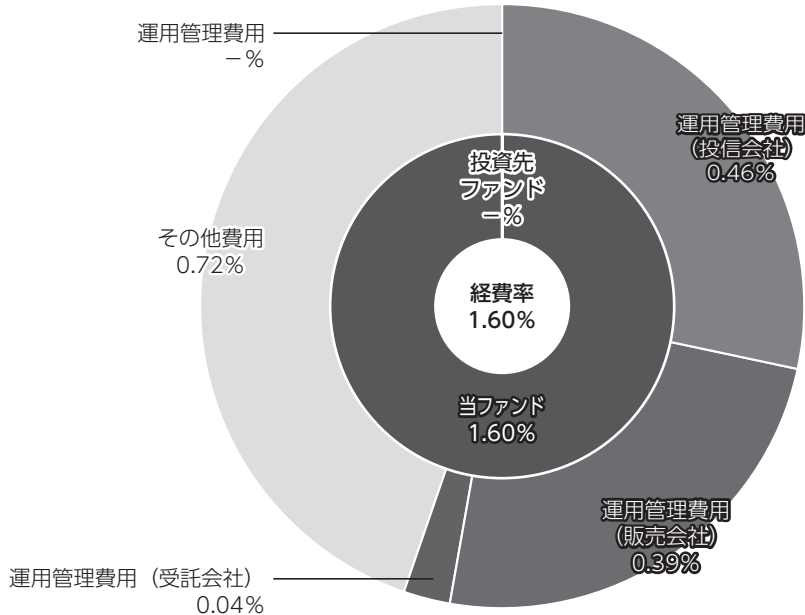
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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)

■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**経費率（年率）は1.60%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.60
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.60
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	-

(注) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2022年1月21日～2022年2月9日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月21日～2022年2月9日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2022年2月9日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2022年2月9日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 948,359	% 100.0
投資信託財産総額	948,359	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況

項 目	償 還 時
	2022年2月9日現在
	円
(A) 資産	948,359,942
コール・ローン等	948,359,942
(B) 負債	666,362
未払解約金	200,761
未払信託報酬	459,353
未払利息	514
その他未払費用	5,734
(C) 純資産総額(A-B)	947,693,580
元本	720,704,668
償還差益金	226,988,912
(D) 受益権総口数	720,704,668口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,149円54銭

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 732,553,664円
 作成期中追加設定元本額 1,520円
 作成期中一部解約元本額 11,850,516円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.314954円です。

- ②信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に年1万分の10の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況

項 目	第81期
	2022年1月21日～ 2022年2月9日
	円
(A) 配当等収益	△ 36,242
受取配当金	△ 899
支払利息	△ 35,343
(B) 有価証券売買損益	6,976
売買益	2,865
売買損	4,111
(C) 信託報酬等	△ 834,119
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 863,385
(E) 前期繰越損益金	191,170,522
(F) 追加信託差損益金	36,681,775
(配当等相当額)	(50,604,684)
(売買損益相当額)	(△ 13,922,909)
償還差益金(D+E+F)	226,988,912

- (注) (B)有価証券売買損益は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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2008年9月12日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年2月9日			資産総額	948,359,942円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	666,362円	
				純資産総額	947,693,580円	
受益権口数	27,077,907,869口	720,704,668口	△26,357,203,201口	受益権口数	720,704,668口	
元本額	27,077,907,869円	720,704,668円	△26,357,203,201円	1万円当たり償還金	13,149円54銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第20期	3,297,397,772円	3,005,648,283円	9,115円	20円	0.2%	
第21期	3,036,501,719	2,948,659,369	9,711	20	0.2	
第22期	2,871,776,522	2,621,060,807	9,127	20	0.2	
第23期	2,756,922,038	2,574,674,722	9,339	20	0.2	
第24期	2,624,254,162	2,502,168,489	9,535	20	0.2	
第25期	2,515,645,165	2,409,390,526	9,578	20	0.2	
第26期	2,239,943,367	2,328,129,334	10,394	20	0.2	
第27期	2,142,491,267	2,282,348,065	10,653	20	0.2	
第28期	2,062,407,377	2,305,210,039	11,177	20	0.2	
第29期	1,985,750,749	2,123,025,159	10,691	20	0.2	
第30期	1,944,242,217	2,096,392,856	10,783	20	0.2	
第31期	1,857,668,437	2,012,007,688	10,831	20	0.2	
第32期	1,799,594,365	1,981,384,146	11,010	20	0.2	
第33期	1,772,925,145	1,956,471,991	11,035	20	0.2	
第34期	1,703,967,685	1,926,385,270	11,305	20	0.2	
第35期	1,685,483,614	1,920,576,234	11,395	20	0.2	
第36期	1,655,805,652	1,925,693,220	11,630	20	0.2	
第37期	1,615,331,746	1,942,653,369	12,026	20	0.2	
第38期	1,607,539,231	1,914,668,470	11,911	20	0.2	
第39期	1,531,606,515	1,832,703,153	11,966	20	0.2	
第40期	1,502,568,537	1,825,478,870	12,149	20	0.2	
第41期	1,446,451,145	1,733,250,610	11,983	20	0.2	
第42期	1,407,519,381	1,583,193,589	11,248	20	0.2	
第43期	1,375,146,537	1,574,911,704	11,453	20	0.2	
第44期	1,360,502,097	1,441,954,917	10,599	20	0.2	
第45期	1,337,595,097	1,460,674,545	10,920	20	0.2	
第46期	1,323,388,410	1,427,638,000	10,788	20	0.2	
第47期	1,319,946,823	1,446,951,860	10,962	20	0.2	
第48期	1,303,099,616	1,399,462,280	10,739	20	0.2	
第49期	1,295,852,956	1,397,310,537	10,783	20	0.2	
第50期	1,274,891,119	1,437,971,400	11,279	20	0.2	

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第51期	1,245,375,557円	1,405,032,791円	11,282円	20円	0.2%
第52期	1,201,456,039	1,376,362,141	11,456	20	0.2
第53期	1,141,852,876	1,317,143,755	11,535	20	0.2
第54期	1,125,453,551	1,316,845,313	11,701	20	0.2
第55期	1,057,749,056	1,243,824,891	11,759	20	0.2
第56期	1,043,162,326	1,251,378,512	11,996	20	0.2
第57期	1,040,894,928	1,196,156,191	11,492	20	0.2
第58期	1,021,857,191	1,181,802,920	11,565	20	0.2
第59期	1,014,506,275	1,173,252,701	11,565	20	0.2
第60期	998,323,517	1,139,586,670	11,415	20	0.2
第61期	970,220,739	1,087,317,927	11,207	20	0.2
第62期	964,603,007	1,068,587,850	11,078	20	0.2
第63期	958,375,445	1,104,382,740	11,523	20	0.2
第64期	948,835,406	1,078,520,099	11,367	20	0.2
第65期	949,091,398	1,096,658,210	11,555	20	0.2
第66期	949,008,391	1,099,874,593	11,590	20	0.2
第67期	920,253,128	1,064,693,058	11,570	20	0.2
第68期	900,103,629	1,074,416,214	11,937	20	0.2
第69期	900,377,724	894,014,245	9,929	20	0.2
第70期	904,915,923	968,460,587	10,702	20	0.2
第71期	907,704,385	1,024,193,753	11,283	20	0.2
第72期	901,835,259	1,014,729,381	11,252	20	0.2
第73期	891,588,503	1,035,959,190	11,619	20	0.2
第74期	884,508,440	1,063,946,439	12,029	20	0.2
第75期	870,743,997	1,064,231,039	12,222	20	0.2
第76期	873,250,854	1,095,598,935	12,546	20	0.2
第77期	877,147,131	1,115,914,974	12,722	20	0.2
第78期	872,195,183	1,121,474,251	12,858	20	0.2
第79期	808,530,115	1,073,466,950	13,277	20	0.2
第80期	732,553,664	964,136,405	13,161	0	0.0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	13,149円54銭
----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※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。

[お 知 ら せ]

当ファンドの受益権の口数が投資信託約款に定められた口数を下回っており、投資信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認められるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。

(2022年2月9日)

iShares®（iシェアーズ®）およびBlackRock®（ブラックロック®）はブラックロック・インクおよびその子会社（以下、ブラックロック）の登録商標です。三菱UFJ国際投信はブラックロックよりこの商標を使用する許諾を得ています。ブラックロックは、グローバルETFオープンについて出資、発行、保証、販売および販売の促進をするものではありません。またブラックロックは、ブラックロック・ジャパン株式会社が当ファンドの運用の受託者として行う業務に関するものを除き、グローバルETFオープンへの投資についてなんら意見を表明、あるいは保証するものではなく、グローバルETFオープンに係る業務、営業、トレーディングおよび販売に関して、一切責任を負うものではありません。