

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   | 2019年8月26日〔当初、無期限〕まで（1998年3月17日設定）   |
| 運用方針   | 日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融資産を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長をはかることを目標として運用を行います。運用にあたっては、メロン・インベストメンツ・コーポレーションの運用アドバイスに基づいて、原則として同社のグローバル・タクティカル・アセット・アロケーションモデル（G T A Aモデル）を活用し、株式、債券、短期金融資産についてのアセットアロケーション、カントリーアロケーションおよび為替ヘッジ比率を決定します。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融資産を主要投資対象とします。   |
| 主な組入制限 | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）並びに外貨建資産への投資割合には制限を設けません。   |
| 分配方針   | 毎年1回決算（原則として3月16日。ただし、3月16日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、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。   |

※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〕

### 三菱UFJ／メロン グローバルバランス

信託終了日：2019年8月26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、「三菱UFJ／メロン グローバルバランス」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、8月26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5期の運用実績

| 決算期             | 基準<br>(分配落) | 標準価額      |        |         | 株組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額  |
|-----------------|-------------|-----------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|-------|
|                 |             | 税込み<br>分配 | み<br>金 | 期騰<br>落 |       |        |        |        |       |
|                 | 円 銭         |           | 円      |         | %     | %      | %      | %      | 百万円   |
| 18期(2016年3月16日) | 11,760      |           | 0      | △6.2    | —     | 50.6   | 46.8   | 40.8   | 1,285 |
| 19期(2017年3月16日) | 12,261      |           | 450    | 8.1     | —     | 50.9   | 46.0   | 44.8   | 1,196 |
| 20期(2018年3月16日) | 12,331      |           | 0      | 0.6     | —     | 49.6   | 49.9   | 45.8   | 1,108 |
| 21期(2019年3月18日) | 12,684      |           | 300    | 5.3     | —     | 58.4   | 51.8   | 38.1   | 1,061 |
| (償還時)           | (償還価額)      |           |        |         |       |        |        |        |       |
| 22期(2019年8月26日) | 12,976.87   |           | —      | 2.3     | —     | —      | —      | —      | 963   |

(注) 標準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基準<br>価額  | 騰落率  | ベンチ<br>マーク | 株組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|------------|-----------|------|------------|-------|--------|--------|--------|
|            |           |      |            |       |        |        |        |
| (期首)       | 円 銭       | %    |            | %     | %      | %      | %      |
| 2019年3月18日 | 12,684    | —    | —          | —     | 58.4   | 51.8   | 38.1   |
| 3月末        | 12,712    | 0.2  | 17,889.91  | —     | 57.0   | 51.0   | 41.7   |
| 4月末        | 12,978    | 2.3  | 18,181.60  | —     | 55.3   | 50.3   | 37.7   |
| 5月末        | 12,650    | △0.3 | 17,769.17  | —     | 53.0   | 51.7   | 38.3   |
| 6月末        | 12,905    | 1.7  | 18,360.18  | —     | 57.6   | 53.4   | 40.5   |
| 7月末        | 13,099    | 3.3  | 18,493.60  | —     | 59.2   | 56.0   | 39.2   |
| (償還時)      | (償還価額)    |      |            |       |        |        |        |
| 2019年8月26日 | 12,976.87 | 2.3  | —          | —     | —      | —      | —      |

(注) 騰落率は期首比。

(注) ベンチマークは、MSCIワールドインデックス(円ヘッジベース)50%+FTSE世界国債インデックス(円ヘッジ・円ベース)40%+FTSE世界マナー・マーケット・インデックス(日本円3ヵ月ユーロ預金)10%を合成した指数です。ベンチマークは、MSCIワールドインデックス(円ヘッジベース)が月末値のみ発表されるため、月末時のみ委託会社が算出しております。各期末の指数及び期中騰落率は算出しておりません。

(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) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第1期～第22期：1998年3月17日～2019年8月26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22期末 12,976.87円

既払分配金 3,600円

騰落率 78.5%

(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78.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

**ベンチマークとの差異**

ファンドの騰落率（80.1%）は、ベンチマークの騰落率（84.9%）を4.8%下回りました。（設定時～2019年7月末）

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

株式市況が上昇したことや債券利回り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**

信託報酬等の運用管理費用などが、基準価額の下落要因となりました。

第1期～第22期：1998年3月17日～2019年8月26日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

**先進国や新興国の株式市況は、信託期間を通してみると上昇しました。**

2001年のIT株の調整や米国での同時多発テロ、エンロンなど不正会計疑惑、2007年に顕在化したサブプライム住宅ローン危機と、それを発端としたリーマン・ショック、それに連鎖した一連の国際的な金融危機など、一時的に下落する局面がありましたが、米国などにおける堅調な景気動向、企業業績の拡大、積極的な金融緩和などから、先進国の株式市況は、信託期間を通してみると上昇しました。新興国の株式市況も、中国経済に対する懸念などから一時的に下落する局面がありましたが、信託期間を通してみると上昇しました。

### ▶ 債券市況

**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。**

世界的にインフレ率が安定していたことに加えて、リーマン・ショックに連鎖した一連の国際的な金融危機に対して主要国の中央銀行が積極的な金融緩和を進めたことから先進国の債券利回りが低下しました。新興国の債券利回りも、信託期間を通してみると概ね低下しました。

### ▶ 為替市況

**信託期間を通してみると、米ドル、ユーロ、豪ドルなどは、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

信託期間を通じて、メロン・インベストメンツ・コーポレーションの運用アドバイスに基づき、投資収益の機会を広く世界に求めて、日本を含む世界各国の株式、債券および短期金融資産に投資しました。運用にあたっては、原則としてメロン・インベストメンツ・コーポレーションのG T A Aモデルを活用し、株式、債券、短期金融資産についてのアセットアロケーション、カントリーアロケーション

および為替ヘッジ比率を決定しました。

第22期（2019年3月19日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、繰上償還に向け2019年8月に組入れ資産の資金化を行いました。

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

信託期間中、オーバーウエイトした資産がアンダーパフォームしたり、アンダーウエイトした資産がアウトパフォームした局面や、ロングにした通貨が対円で下落したり、ショートにした通貨が対円で上昇した局面があったことなどや、信託報酬等の運用管理費用などがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォームしました。

第22期（2019年3月19日～信託終了日）は米ドルをロングとしていた局面で米ドルが対円で下落したことや、信託報酬等の運用管理費用などがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォームしました。

ベンチマークは、MSCIワールドインデックス（円ヘッジベース）が月末値のみ発表されるため、月末時のみ委託会社が算出しております。従って、ファンドの計算期間に応じた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が、ご参考として下記に直近月末（2019年7月末）を起点としたデータを掲載しています。

### （ご参考）

#### 騰落率（2019年7月末基準）

|        | 2019年6月末～<br>2019年7月末<br>(1ヶ月) | 2019年4月末～<br>2019年7月末<br>(3ヶ月) | 2019年1月末～<br>2019年7月末<br>(6ヶ月) | 2018年7月末～<br>2019年7月末<br>(1年) | 1998年3月17日～<br>2019年7月末<br>(設定来) |
|--------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| 基準価額   | 1.5%                           | 0.9%                           | 7.5%                           | 5.9%                          | 80.1%                            |
| ベンチマーク | 0.7%                           | 1.7%                           | 6.4%                           | 4.2%                          | 84.9%                            |

## 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、第1期は420円、第2期は390円、第6期から第7期は各20円、第8期は500円、第9期は350円、第15期は400円、第16期は250円、第17期は500円、第19期は450円、第21期は300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。  
信託期間中、累計で3,600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、12,976円87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。

2019年3月19日～2019年8月26日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 当期     |         | 項目の概要   |
|-------------|--------|---------|---|
|             | 金額 (円) | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬    | 126    | 0.976   | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 ) | (64)   | (0.500) | 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 ) | (55)   | (0.428) | 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 ) | (6)    | (0.048) | 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 | 2      | 0.014   | (b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数<br>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 |
| (先物・オプション)  | (2)    | (0.014) |   |
| (c) その他費用   | 0      | 0.001   | (c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数                                     |
| ( 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         | 128    | 0.991   |   |

期中の平均基準価額は、12,887円です。

(注) 期中の費用（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）を期中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

(2019年3月19日～2019年8月26日)

## 公社債

|    |      | 買付額           | 売付額                        |
|----|------|---------------|----------------------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円<br>550,426 | 千円<br>550,197<br>(550,000) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 |        | 買建         |            | 売建       |          |
|-----|--------|------------|------------|----------|----------|
|     |        | 新規買付額      | 決済額        | 新規売付額    | 決済額      |
| 国内  | 株式先物取引 | 百万円<br>125 | 百万円<br>218 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |
|     | 債券先物取引 | 260        | 260        | —        | —        |
| 外国  | 株式先物取引 | 1,059      | 1,569      | —        | —        |
|     | 債券先物取引 | 538        | 935        | —        | —        |

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年3月19日～2019年8月26日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分     | 買付額等<br>A      |               |            | 売付額等<br>C      |               |        |
|--------|----------------|---------------|------------|----------------|---------------|--------|
|        | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ |            | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債    | 百万円<br>550     | 百万円<br>550    | %<br>100.0 | 百万円<br>550     | 百万円<br>—      | %<br>— |
| 為替先物取引 | 3,401          | 1,770         | 52.0       | 3,445          | 1,745         | 50.7   |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱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

(2019年8月26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

(2019年8月26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<br>976,682 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     | 976,682       | 100.0      |

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2019年8月26日現在)

| 項 目             | 償 還 時        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 976,682,249  |
| コール・ローン等        | 976,682,249  |
| (B) 負債          | 13,505,388   |
| 未払解約金           | 3,354,530    |
| 未払信託報酬          | 10,149,305   |
| 未払利息            | 1,553        |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 963,176,861  |
| 元本              | 742,226,151  |
| 償還差益金           | 220,950,710  |
| (D) 受益権総口数      | 742,226,151口 |
| 1万口当たり償還価額(C/D) | 12,976円87銭   |

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額 837,239,652円  
 期中追加設定元本額 22,695,375円  
 期中一部解約元本額 117,708,876円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.297687円です。

## ○損益の状況 (2019年3月19日～2019年8月26日)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | △ 257,965      |
| 受取利息               | 554,577        |
| 支払利息               | △ 812,542      |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 4,271,519    |
| 売買益                | 33,277,669     |
| 売買損                | △ 37,549,188   |
| (C) 先物取引等取引損益      | 36,213,734     |
| 取引益                | 44,711,877     |
| 取引損                | △ 8,498,143    |
| (D) 信託報酬等          | △ 10,160,544   |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 21,523,706     |
| (F) 前期繰越損益金        | 149,023,022    |
| (G) 追加信託差損益金       | 50,403,982     |
| (配当等相当額)           | ( 102,082,493) |
| (売買損益相当額)          | (△ 51,678,511) |
| 償還差益金(E+F+G)       | 220,950,710    |

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D)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) (G)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       | 1998年3月17日     |                  |           | 投資信託契約終了時の状況 |              |
|----------|-----------------|----------------|------------------|-----------|--------------|--------------|
|          | 投資信託契約終了日       | 2019年8月26日     |                  |           | 資産総額         | 976,682,249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      | 13,505,388円  |              |
|          |                 |                |                  | 純資産総額     | 963,176,861円 |              |
| 受益権口数    | 14,864,720,000口 | 742,226,151口   | △14,122,493,849口 | 受益権口数     | 742,226,151口 |              |
| 元本額      | 14,864,720,000円 | 742,226,151円   | △14,122,493,849円 | 1万口当たり償還金 | 12,976円87銭   |              |
| 毎計算期末の状況 |                 |                |                  |           |              |              |
| 計算期      | 元本額             | 純資産総額          | 基準価額             | 1万口当たり分配金 |              |              |
|          |                 |                |                  | 金額        | 分配率          |              |
| 第12期     | 2,876,195,125円  | 2,589,751,920円 | 9,004円           | 0円        | 0.0%         |              |
| 第13期     | 2,561,570,177   | 2,440,077,697  | 9,526            | 0         | 0.0          |              |
| 第14期     | 2,247,693,111   | 2,279,159,119  | 10,140           | 0         | 0.0          |              |
| 第15期     | 1,770,300,214   | 1,871,357,474  | 10,571           | 400       | 4.0          |              |
| 第16期     | 1,361,948,918   | 1,470,507,113  | 10,797           | 250       | 2.5          |              |
| 第17期     | 1,175,455,153   | 1,473,916,033  | 12,539           | 500       | 5.0          |              |
| 第18期     | 1,093,442,047   | 1,285,937,685  | 11,760           | 0         | 0.0          |              |
| 第19期     | 975,964,657     | 1,196,628,916  | 12,261           | 450       | 4.5          |              |
| 第20期     | 898,627,178     | 1,108,087,585  | 12,331           | 0         | 0.0          |              |
| 第21期     | 837,239,652     | 1,061,985,520  | 12,684           | 300       | 3.0          |              |

## ○償還金のお知らせ

|                |            |
|----------------|------------|
| 1万口当たり償還金（税込み） | 12,976円87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】

- ①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、投資信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。  
（2019年8月26日）
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。