

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／株式
信託期間	2022年10月21日まで（2012年11月1日設定）
運用方針	主としてアセアン諸国の株式等（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資を行い、中長期的な信託財産の成長をめざします。株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。株式等の運用にあたってはフィリップ・キャピタル・マネジメント（シンガポール）リミテッドの投資助言を活用します。
主要運用対象	アセアン諸国の株式等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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。
 ※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）

アセアン株式オープン

第19期（決算日：2017年7月24日）

第20期（決算日：2017年10月23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「アセアン株式オープン」は、去る10月23日に第20期の決算を行いましたので、法令に基づいて第19期～第20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
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り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10期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額		
	(分配落)	税 分	達 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円	円	円	円	円	%	%	百万円		
11期(2015年7月23日)	9,763		0		△ 5.6	95,692.27	△ 6.7	97.2	—	4,269
12期(2015年10月23日)	8,640		0		△11.5	83,769.64	△12.5	96.6	—	3,426
13期(2016年1月25日)	7,700		0		△10.9	73,031.00	△12.8	96.6	—	2,197
14期(2016年4月25日)	8,339		0		8.3	81,137.67	11.1	97.5	—	2,124
15期(2016年7月25日)	8,418		0		0.9	78,423.41	△ 3.3	95.9	—	1,992
16期(2016年10月24日)	8,097		0		△ 3.8	74,310.56	△ 5.2	96.7	—	1,823
17期(2017年1月23日)	8,483		0		4.8	79,511.03	7.0	97.3	—	1,876
18期(2017年4月24日)	8,793		0		3.7	81,842.13	2.9	98.0	—	1,777
19期(2017年7月24日)	9,111		0		3.6	86,701.51	5.9	98.0	—	1,761
20期(2017年10月23日)	9,171		0		0.7	91,213.36	5.2	97.7	—	1,717

(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 AC ASEAN Indexとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイの5カ国の株式で構成されています。MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース) は、MSCI AC ASEAN Indexをもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI AC ASEAN Index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。

(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」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)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	騰 落 率		
第19期	(期 首) 2017年4月24日	円 8,793	% —	81,842.13	% —	% 98.0	% —
	4月末	8,954	1.8	83,574.34	2.1	97.7	—
	5月末	9,013	2.5	84,755.69	3.6	97.6	—
	6月末	9,163	4.2	86,597.28	5.8	96.4	—
	(期 末) 2017年7月24日	9,111	3.6	86,701.51	5.9	98.0	—
第20期	(期 首) 2017年7月24日	9,111	—	86,701.51	—	98.0	—
	7月末	9,105	△0.1	87,174.29	0.5	97.7	—
	8月末	8,867	△2.7	87,027.52	0.4	97.1	—
	9月末	9,062	△0.5	88,712.87	2.3	98.5	—
	(期 末) 2017年10月23日	9,171	0.7	91,213.36	5.2	97.7	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

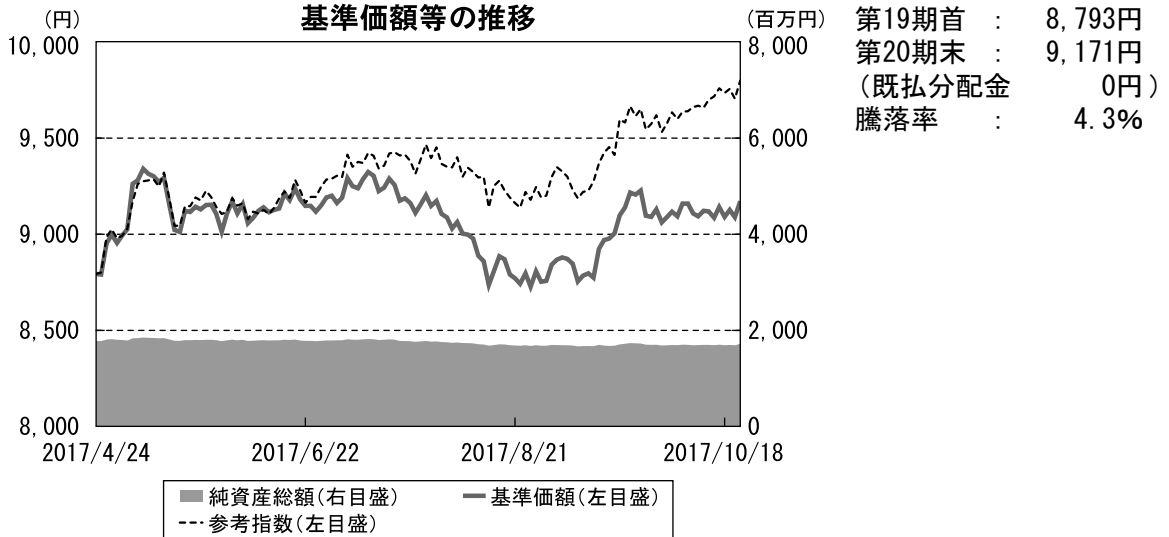
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第19期～第20期：2017/4/25～2017/10/23)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ4.3%の上昇となりました。



基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有するアセアン株式が上昇したことに加え、為替市況で投資対象のアセアン通貨が対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

(第19期～第20期：2017/4/25～2017/10/23)

◎株式市況

- ・ 当作成期首から当作成期末にかけて、フランス大統領選挙の結果を好感したことや、一部企業の好調な決算発表、一部の国での規制緩和や政府による景気刺激策への期待が高まったことなどを背景に、アセアン株式市況は上昇（ローカルベース）しました。
- ・ 国別では、規制緩和や企業の業績成長期待が高まったことや、良好な経済指標を好感したことなどから、ベトナムが相対的に大きく上昇しました。

◎為替市況

- ・ フランス大統領選挙の結果から政治リスクが後退したことや、米国金利の上昇などを背景に米ドルが対円で上昇したことを受けて、アセアン通貨についても対円で上昇しました。

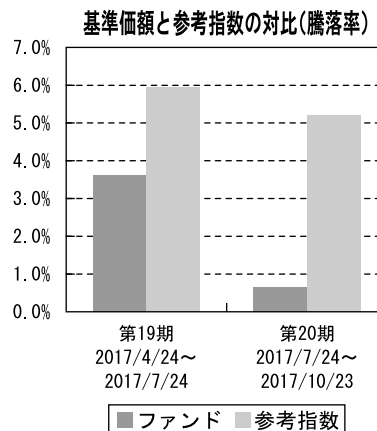
当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 高成長が期待できるアセアン6カ国の株式の保有を継続し、組入比率を高位に維持しました。
- ・ 投資行動としては、株価が上昇していたインドネシアの銀行「BANK RAKYAT INDONESIA PERSER」（インドネシア）を全部売却しました。
- ・ 一方、利下げの恩恵を受けると考えられるインドネシアの複合企業大手「ASTRA INTERNATIONAL TBK PT」（インドネシア）を新規に買い付けました。
- ・ 個別銘柄では、空港利用者数の増加が好感されたマレーシアの空港運営会社「MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD」（マレーシア）などが上昇しました。
- ・ 一方、競争環境が悪化したフィリピンのセメント会社「CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES I」（フィリピン）などが下落しました。
- ・ このような投資行動の結果、保有するアセアン株式が上昇したことに加え、為替市況で投資対象のアセアン通貨が対円で上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

(第19期～第20期：2017/4/25～2017/10/23)

- ・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。右記のグラフは当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 AC ASEAN Index（円換算ベース）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、次巻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19期	第20期
	2017年4月25日～2017年7月24日	2017年7月25日～2017年10月23日
当期分配金	—	—
(対基準価額比率)	—%	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	439	473

(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

◎運用環境の見通し

- ・ 中国の景気動向や米国およびアセアン諸国の金融政策などに注意が必要と考えていますが、米国経済が堅調に推移していることはアセアン株式市場の投資環境にとって支援材料であると考えています。中長期的には、米国のトランプ政権の政策や米国長期金利の動向に対する不透明感はあるものの、アセアン域内では個人消費やインフラ投資の拡大による内需の成長に加え、輸出の回復が期待されることが株式市況上昇の原動力になると考えています。

◎今後の運用方針

- ・ 引き続き、堅固な財務内容および業績成長期待が高い個別銘柄の選別に注力し運用する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年4月25日～2017年10月23日)

項 目	第19期～第20期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	83	0.916	(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)	(44)	(0.485)	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)	(34)	(0.377)	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)	(0.054)	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	35	0.385	(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)	(35)	(0.385)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.111	(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)	(10)	(0.111)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.191	(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)	(17)	(0.188)	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	145	1.603	
作成期中の平均基準価額は、9,027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。

○売買及び取引の状況

(2017年4月25日～2017年10月23日)

株式

		第19期～第20期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 —	千アメリカドル —	百株 385	千アメリカドル 290
	シンガポール	3,825	千シンガポールドル 945	30,658	千シンガポールドル 3,203
	マレーシア	12,555	千マレーシアリングギット 4,732	23,786	千マレーシアリングギット 7,417
	タイ	30,264	千タイバーツ 68,236	14,268	千タイバーツ 78,350
	フィリピン	42,000	千フィリピンペソ 112,799	22,823	千フィリピンペソ 50,048
	インドネシア	881,067 (13,893)	千インドネシアルピア 56,133,954 (894,638)	375,752 (6,946)	千インドネシアルピア 49,577,379 (8,939)
	ベトナム	527	千ベトナムドン 3,492,112	1,494	千ベトナムドン 6,573,893

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2017年4月25日～2017年10月23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19期～第20期
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,465,357千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,706,646千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.44

(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

(2017年4月25日～2017年10月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	第19期～第20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	1,162	88	7.6	1,302	79	6.1
為替直物取引	2,501	—	—	2,667	11	0.4

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19期～第20期
売買委託手数料総額 (A)	6,736千円
うち利害関係人への支払額 (B)	497千円
(B) / (A)	7.4%

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信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2017年10月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	第18期末		第20期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				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		
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	385	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	385	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,078	468	537	44,938	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,746	1,399	472	39,517	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,940	1,353	508	42,514	電気通信サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	660	504	42,139	各種金融	
SINGAPORE POST LTD	4,518	—	—	—	運輸	
STRAITS TRADING CO LTD	2,232	—	—	—	素材	
THAI BEVERAGE PCL	7,794	8,125	780	65,184	食品・飲料・タバコ	
DEL MONTE PACIFIC LTD	19,933	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SARINE TECHNOLOGIES LTD	1,255	—	—	—	資本財	
RIVERSTONE HOLDINGS LTD	2,708	4,366	464	38,858	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	43,204	16,371	3,268	273,151	
	銘柄数<比率>	9	6	—	<15.9%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GAMUDA BHD	2,100	—	—	—	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	—	391	1,656	44,586	食品・飲料・タバコ	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,991	—	—	—	運輸	
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	780	724	1,100	29,624	食品・飲料・タバコ	
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	—	5,700	1,578	42,503	メディア	
DIALOG GROUP BHD	7,477	—	—	—	エネルギー	
COCOALAND HOLDINGS BHD	5,640	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ALLIANZ MALAYSIA BHD	897	839	1,182	31,846	保険	
小計	株数・金額	18,885	7,654	5,518	148,561	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<8.7%>	
(タイ)			千タイバーツ			
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,906	—	—	—	不動産	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	744	—	—	—	銀行	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	643	—	—	—	電気通信サービス	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	932	—	—	—	銀行	
PTT PCL-NVDR	—	290	11,890	40,782	エネルギー	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	—	3,812	10,101	34,649	食品・飲料・タバコ	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	1,265	1,146	9,826	33,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AEON THANA SINSAP THAI-NVDR	1,371	1,325	13,912	47,719	各種金融	
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	351	442	9,812	33,656	自動車・自動車部品	
DYNASTY CERAMIC PCL-NVDR	—	12,440	4,976	17,067	資本財	
MEGA LIFESCIENCES PCL-NVDR	—	2,484	10,060	34,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KCE ELECTRONICS - NVDR	—	1,269	11,960	41,023	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	7,212	23,208	82,540	283,112	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<16.5%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
ABS-CBN HOLDINGS CORP-PDR	—	1,951	7,511	16,600	メディア	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,618	1,618	15,864	35,059	銀行	
MANILA WATER COMPANY	—	5,847	18,534	40,962	公益事業	

銘	柄	第18期末		第20期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)		百株	百株	千フィリピンペソ	千円	
METROPOLITAN BANK & TRUST		—	2,423	22,475	49,670	銀行
DMCI HOLDINGS INC		12,747	—	—	—	資本財
UNIVERSAL ROBINA CORP		1,111	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROBINSONS LAND CO		—	8,033	20,443	45,181	不動産
PHILIPPINE NATIONAL BANK		2,746	2,275	13,332	29,465	銀行
LT GROUP INC		14,839	12,202	21,695	47,946	資本財
ROBINSONS RETAIL HOLDINGS IN		—	1,783	—	36,054	食品・生活必需品小売り
CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES I		26,644	27,227	13,912	30,747	素材
SHAKEY'S PIZZA ASIA VENTURES		—	15,524	20,646	45,629	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	59,707	78,884	170,731	377,317	
		6	10	—	<22.0%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
KALBE FARMA TBK PT		27,040	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INDOSAT TBK PT		—	7,625	4,651,250	39,535	電気通信サービス
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER		19,207	8,931	3,813,537	32,415	電気通信サービス
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		—	5,613	4,490,400	38,168	自動車・自動車部品
GUDANG GARAM TBK PT		1,022	858	5,362,500	45,581	食品・飲料・タバコ
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		4,984	—	—	—	銀行
AKR CORPORINDO TBK PT		—	5,817	4,362,750	37,083	資本財
PAKUWON JATI TBK PT		94,100	76,683	4,754,346	40,411	不動産
NIPPON INDOSARI CORPINDO TBK		13,041	38,206	4,852,245	41,244	食品・飲料・タバコ
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT		21,543	—	—	—	メディア
BANK PERMATA TBK PT		—	59,273	3,971,291	33,755	銀行
PANIN FINANCIAL TBK PT		—	195,434	4,651,329	39,536	保険
SELAMAT SEMPURNA PT		32,440	—	—	—	自動車・自動車部品
GLOBAL MEDIACOM TBK PT		80,771	—	—	—	メディア
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTA		—	145,776	3,994,262	33,951	不動産
LINK NET TBK PT		12,277	—	—	—	電気通信サービス
MULTIPOLAR TBK PT		—	240,636	3,970,494	33,749	小売
BISI INTERNATIONAL PT		—	27,888	4,448,136	37,809	食品・飲料・タバコ
ACSET INDONUSA TBK PT		12,657	18,603	5,506,488	46,805	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	319,082	831,343	58,829,029	500,046	
		11	13	—	<29.1%>	
(ベトナム)				千ベトナムドン		
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC		1,054	1,024	15,212,488	76,062	食品・飲料・タバコ
VINGROUP JSC		1,463	0.06	331	1	不動産
TIEN PHONG PLASTIC JSC		—	527	4,005,200	20,026	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,518	1,551	19,218,020	96,090	
		2	3	—	<5.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	450,994	959,012	—	1,678,281	
		42	44	—	<97.7%>	

(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

(2017年10月23日現在)

項 目	第20期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,678,281	% 95.8
コール・ローン等、その他	74,229	4.2
投資信託財産総額	1,752,510	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (1,703,310千円) の投資信託財産総額 (1,752,510千円) に対する比率は97.2%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=113.89円	1 シンガポールドル=83.57円	1 マレーシアリングギット=26.92円	1 タイバーツ=3.43円
1 フィリピンペソ=2.21円	100インドネシアルピア=0.85円	100ベトナムドン=0.50円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第19期末	第20期末
	2017年7月24日現在	2017年10月23日現在
	円	円
(A) 資産	1,779,918,887	1,813,190,037
コール・ローン等	40,607,011	58,627,936
株式(評価額)	1,726,603,783	1,678,281,159
未収入金	10,993,429	75,098,363
未収配当金	1,714,664	1,182,579
(B) 負債	17,999,613	95,721,283
未払金	5,447,412	78,250,900
未払解約金	4,302,003	9,658,916
未払信託報酬	8,234,201	7,796,318
未払利息	41	49
その他未払費用	15,956	15,100
(C) 純資産総額(A-B)	1,761,919,274	1,717,468,754
元本	1,933,845,184	1,872,624,391
次期繰越損益金	△ 171,925,910	△ 155,155,637
(D) 受益権総口数	1,933,845,184口	1,872,624,391口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,111円	9,171円

○損益の状況

項 目	第19期	第20期
	2017年4月25日～ 2017年7月24日	2017年7月25日～ 2017年10月23日
	円	円
(A) 配当等収益	16,016,122	10,796,145
受取配当金	16,056,586	10,797,083
受取利息	387	2,028
支払利息	△ 40,851	△ 2,966
(B) 有価証券売買損益	54,786,749	9,728,601
売買益	130,951,610	99,910,113
売買損	△ 76,164,861	△ 90,181,512
(C) 信託報酬等	△ 10,094,272	△ 9,279,386
(D) 当期損益金(A+B+C)	60,708,599	11,245,360
(E) 前期繰越損益金	△267,716,992	△193,631,730
(F) 追加信託差損益金	35,082,483	27,230,733
(配当等相当額)	(3,402,442)	(6,058,977)
(売買損益相当額)	(31,680,041)	(21,171,756)
(G) 計(D+E+F)	△171,925,910	△155,155,637
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△171,925,910	△155,155,637
追加信託差損益金	35,082,483	27,230,733
(配当等相当額)	(3,402,442)	(6,058,977)
(売買損益相当額)	(31,680,041)	(21,171,756)
分配準備積立金	81,535,796	82,557,792
繰越損益金	△288,544,189	△264,944,162

(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 2,021,712,933円

 作成期中追加設定元本額 78,039,982円

 作成期中一部解約元本額 227,128,524円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9171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155,155,637円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年4月25日～ 2017年7月24日	2017年7月25日～ 2017年10月23日
費用控除後の配当等収益額	13,732,798円	5,915,188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
収益調整金額	3,402,442円	6,058,977円
分配準備積立金額	67,802,998円	76,642,604円
当ファンドの分配対象収益額	84,938,238円	88,616,769円
1万口当たり収益分配対象額	439円	473円
1万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2017年7月22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。