

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25期（決算日：2019年1月23日）

第26期（決算日：2019年4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4月23日に第26期の決算を行いましたので、法令に基づいて第25期～第26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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			(参考指数)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
		税分	込み	期騰落	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
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	
21期(2018年1月23日)	9,373	0	2.2	99,733.29	9.3	97.0	—	1,924	
22期(2018年4月23日)	8,814	0	△6.0	95,473.99	△4.3	98.3	—	1,750	
23期(2018年7月23日)	8,017	0	△9.0	86,335.76	△9.6	98.4	—	1,427	
24期(2018年10月23日)	7,558	0	△5.7	84,182.81	△2.5	95.5	—	1,303	
25期(2019年1月23日)	7,663	0	1.4	87,158.42	3.5	97.6	—	1,263	
26期(2019年4月23日)	8,266	0	7.9	90,283.32	3.6	95.0	—	1,358	

(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 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	騰 落 率		
第25期	(期 首) 2018年10月23日	円 7,558	% —	84,182.81	% —	% 95.5	% —
	10月末	7,347	△2.8	82,078.39	△2.5	95.2	—
	11月末	7,710	2.0	86,738.74	3.0	97.3	—
	12月末	7,423	△1.8	83,499.75	△0.8	96.9	—
	(期 末) 2019年1月23日	7,663	1.4	87,158.42	3.5	97.6	—
第26期	(期 首) 2019年1月23日	7,663	—	87,158.42	—	97.6	—
	1月末	7,818	2.0	87,130.95	△0.0	97.4	—
	2月末	8,252	7.7	89,892.29	3.1	94.5	—
	3月末	8,123	6.0	87,739.81	0.7	95.1	—
	(期 末) 2019年4月23日	8,266	7.9	90,283.32	3.6	95.0	—

(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

第25期～第26期：2018年10月24日～2019年4月23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25期首	7,558円
第26期末	8,266円
既払分配金	0円
騰落率	9.4%

※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9.4%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が、基準価額の上昇要因となりました。

第25期～第26期：2018年10月24日～2019年4月23日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

欧米や中国などの経済指標が市場予想を下回ったことなどを背景に世界経済の減速懸念が高まったことなどから下落する局面があったものの、米中通商協議の進展が期待されたことや、米国の利上げ観測が後退したことなどから投資家心理が改善し、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、インドネシアやシンガポールが相対的に大きく上昇しました。

### ▶ 為替市況

当作成期首に比べ、円に対してインドネシアルピアやフィリピンペソ、タイバーツ、シンガポールドルが上昇した一方、米ドルやマレーシアリングgitが下落しました。ベトナムドンについてはほぼ変わらずとなりました。

## 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日用品小売会社の「ACE HARDWARE INDONESIA」（インドネシア）を全売却しました。

一方、業績拡大への期待から石油会社の「PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR」（タイ）を新規に買い付けました。

個別銘柄では、好調な企業業績が好感されたことなどから銀行の「BANK RAKYAT INDONESIA PERSER」（インドネシア）などが上昇しました。

一方、業績悪化懸念などからリゾート開発会社の「GENTING MALAYSIA BHD」（マレーシア）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などから、基準価額は上昇しました。

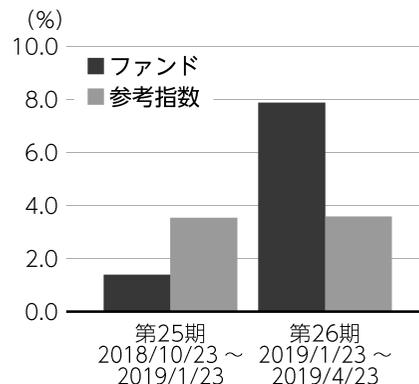
第25期～第26期：2018/10/24～2019/4/23

## 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。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



## 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25期 2018年10月24日～2019年1月23日	第26期 2019年1月24日～2019年4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	576	617

(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。)

## 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。

2018年10月24日～2019年4月23日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第25期～第26期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	72	0.913	(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)	(0.483)	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 )	(30)	(0.376)	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)	(0.054)	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	8	0.107	(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 )	(8)	(0.107)	
(c) 有価証券取引税	5	0.064	(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 )	(5)	(0.064)	
(d) その他費用	11	0.140	(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 )	(11)	(0.138)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	96	1.224	

作成期中の平均基準価額は、7,857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。

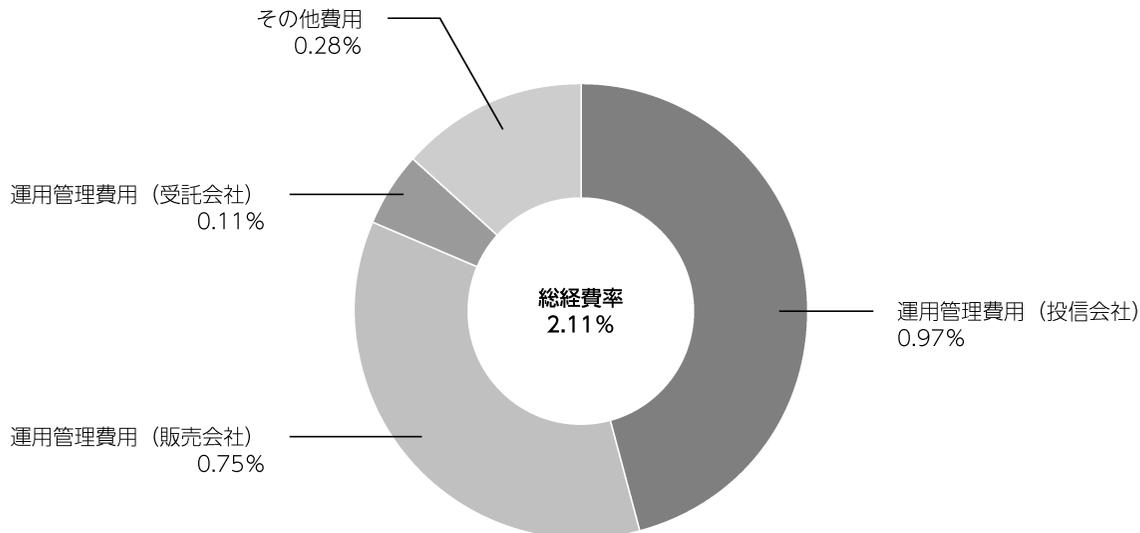
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.11%**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

(2018年10月24日～2019年4月23日)

## 株式

		第25期～第26期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 1,848	千シンガポールドル 274	百株 6,427	千シンガポールドル 723
	マレーシア	5,678	千マレーシアリンギット 1,848	2,132	千マレーシアリンギット 539
	タイ	1,552	千タイバーツ 14,561	4,190	千タイバーツ 9,206
	フィリピン	10,653	千フィリピンペソ 29,624	29,207	千フィリピンペソ 34,629
	インドネシア	14,803	千インドネシアルピア 3,670,856	99,137	千インドネシアルピア 16,579,880
	ベトナム	552	千ベトナムドン 6,729,538	180	千ベトナムドン 2,442,410

(注) 金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

(2018年10月24日～2019年4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25期～第26期
(a) 当作成期中の株式売買金額	570,103千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,234,850千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

(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

(2018年10月24日～2019年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第25期～第26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	248	2	0.8	321	7	2.2
為替直物取引	562	—	—	673	61	9.1

## 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25期～第26期
売買委託手数料総額 (A)	1,395千円
うち利害関係人への支払額 (B)	30千円
(B) / (A)	2.2%

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

## ○組入資産の明細

(2019年4月23日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	株数	第26期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	419	416	490	40,414	銀行	
CAPITALAND LTD	1,167	1,425	518	42,777	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	111	107	385	31,767	小売	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	227	227	623	51,388	銀行	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	181	128	345	28,459	銀行	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1,152	1,050	404	33,338	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,436	1,436	455	37,541	電気通信サービス	
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,798	1,798	469	38,701	運輸	
THAI BEVERAGE PCL	2,471	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	2,647	2,284	221	18,271	消費者サービス	
SATS LTD	641	641	335	27,700	運輸	
SILVERLAKE AXIS LTD	7,686	5,845	298	24,583	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,936 12	15,357 11	4,546 —	374,943 <27.6%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GENTING MALAYSIA BHD	2,525	3,191	1,024	27,717	消費者サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	330	595	723	19,578	公益事業	
PUBLIC BANK BERHAD	499	420	946	25,617	銀行	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,181	1,361	967	26,185	運輸	
V. S. INDUSTRY BERHAD	5,250	7,313	833	22,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ALLIANZ MALAYSIA BHD	471	751	1,028	27,841	保険	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	2,512	2,516	1,006	27,233	銀行	
LPI CAPITAL BERHAD	567	734	1,145	30,984	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,335 8	16,881 8	7,676 —	207,717 <15.3%>	
(タイ)			千タイバート			
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	194	3,695	12,971	銀行	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	399	504	9,475	33,257	電気通信サービス	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	561	740	9,509	33,376	銀行	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	—	456	6,110	21,447	エネルギー	
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	4,020	—	—	—	エネルギー	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	9,549	10,167	11,387	39,968	不動産	
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	908	831	7,624	26,761	銀行	
MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	3,394	3,394	9,163	32,164	メディア・娯楽	
SOMBOON ADV TECH - NVDR	1,780	1,780	3,399	11,933	自動車・自動車部品	
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	329	236	5,428	19,052	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,940 8	18,302 9	65,793 —	230,934 <17.0%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA CORPORATION	—	67	5,988	12,875	各種金融	
ROBINSONS LAND CO	7,121	6,267	14,978	32,202	不動産	
CEBU AIR INC	—	1,111	9,179	19,735	運輸	
BLOOMBERRY RESORTS CORP	11,536	—	—	—	消費者サービス	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	8,575	7,777	12,303	26,451	食品・飲料・タバコ	
LT GROUP INC	—	3,823	6,116	13,151	資本財	
SHAKEY'S PIZZA ASIA VENTURES	11,459	9,792	12,631	27,158	消費者サービス	

銘柄	株数	第26期末		業種等
		株数	評価額	
(フィリピン)	百株	百株	千円	
WILCON DEPOT INC	13,086	4,385	7,130	小売
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額
	銘柄数<比率>	5	7	—
(インドネシア)			千インドネシアルピア	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	5,028	6,505	2,458,890	電気通信サービス
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,623	1,294	3,639,375	銀行
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	5,003	2,191	1,648,727	自動車・自動車部品
GUDANG GARAM TBK PT	253	203	1,550,920	食品・飲料・タバコ
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	11,902	8,839	3,924,516	銀行
PAKUWON JATI TBK PT	37,510	12,569	898,683	不動産
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	4,305	3,796	3,425,890	食品・飲料・タバコ
JAPFA COMFEED INDONESIA-TBK PT	11,247	—	—	食品・飲料・タバコ
ACE HARDWARE INDONESIA	24,464	—	—	小売
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	—	9,756	1,653,642	メディア・娯楽
ARWANA CITRAMULIA TBK PT	94,320	72,242	3,648,221	資本財
BLUE BIRD TBK PT	6,147	7,960	2,682,520	運輸
BISI INTERNATIONAL PT	17,332	9,445	1,374,247	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額
	銘柄数<比率>	12	11	—
(ベトナム)			千ベトナムドン	
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	912	731	9,482,961	食品・飲料・タバコ
TIEN PHONG PLASTIC JSC	527	527	1,997,330	資本財
VINHOMES JSC	512	640	5,761,080	不動産
VINHOMES JSC-NEW	128	—	—	不動産
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	—	287	2,516,395	運輸
SAIGON CARGO SERVICE CORP	—	265	4,216,140	運輸
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額
	銘柄数<比率>	4	5	—
合計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額
	銘柄数<比率>	49	51	—

(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

(2019年4月23日現在)

項目	第26期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	1,290,819	93.7
コール・ローン等、その他	86,961	6.3
投資信託財産総額	1,377,780	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (1,316,287千円) の投資信託財産総額 (1,377,780千円) に対する比率は95.5%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=111.86円	1 シンガポールドル=82.47円	1 マレーシアリングギット=27.06円	1 タイバーツ=3.51円
1 フィリピンペソ=2.15円	100 インドネシアルピア=0.80円	100 ベトナムドン=0.48円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第25期末	第26期末
	2019年1月23日現在	2019年4月23日現在
	円	円
(A) 資産	1,270,058,678	1,377,780,979
コール・ローン等	36,092,397	67,002,982
株式(評価額)	1,233,454,192	1,290,819,980
未収入金	—	18,048,265
未収配当金	512,089	1,909,752
(B) 負債	6,098,826	19,632,606
未払金	—	13,650,342
未払解約金	190,211	—
未払信託報酬	5,897,174	5,970,595
未払利息	18	111
その他未払費用	11,423	11,558
(C) 純資産総額(A-B)	1,263,959,852	1,358,148,373
元本	1,649,401,561	1,643,139,080
次期繰越損益金	△ 385,441,709	△ 284,990,707
(D) 受益権総口数	1,649,401,561口	1,643,139,080口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,663円	8,266円

## ○損益の状況

項 目	第25期	第26期
	2018年10月24日～ 2019年1月23日	2019年1月24日～ 2019年4月23日
	円	円
(A) 配当等収益	3,208,631	6,875,150
受取配当金	3,111,282	6,852,735
受取利息	97,836	2,583,941
支払利息	△ 487	△ 2,561,526
(B) 有価証券売買損益	20,925,724	94,593,331
売買益	92,440,260	125,331,887
売買損	△ 71,514,536	△ 30,738,556
(C) 信託報酬等	△ 6,904,215	△ 6,783,833
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,230,140	94,684,648
(E) 前期繰越損益金	△396,271,952	△361,142,745
(F) 追加信託差損益金	△ 6,399,897	△ 18,532,610
(配当等相当額)	( 17,532,099)	( 20,997,168)
(売買損益相当額)	(△ 23,931,996)	(△ 39,529,778)
(G) 計(D+E+F)	△385,441,709	△284,990,707
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△385,441,709	△284,990,707
追加信託差損益金	△ 6,399,897	△ 18,532,610
(配当等相当額)	( 17,532,099)	( 20,997,168)
(売買損益相当額)	(△ 23,931,996)	(△ 39,529,778)
分配準備積立金	77,580,983	80,455,406
繰越損益金	△456,622,795	△346,913,503

(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 1,724,329,125円

    作成期中追加設定元本額 72,334,955円

    作成期中一部解約元本額 153,525,000円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8266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284,990,707円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年10月24日～ 2019年1月23日	2019年1月24日～ 2019年4月23日
費用控除後の配当等収益額	2,291,061円	6,415,206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	17,532,099円	20,997,168円
分配準備積立金額	75,289,922円	74,040,200円
当ファンドの分配対象収益額	95,113,082円	101,452,574円
1万口当たり収益分配対象額	576円	617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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

2014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。