

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29期（決算日：2020年1月23日）

第30期（決算日：2020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30期の決算を行いましたので、法令に基づいて第29期～第30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			(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 込配	み 金 期 騰 落	MSCI AC ASEAN Index (円換算ベース)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
27期(2019年7月23日)	8,310	0	0.5	89,604.78	△ 0.8	95.6	—	1,299
28期(2019年10月23日)	7,837	0	△ 5.7	84,783.12	△ 5.4	97.1	—	1,159
29期(2020年1月23日)	7,815	0	△ 0.3	87,498.41	3.2	95.3	—	1,084
30期(2020年4月23日)	5,606	0	△28.3	62,228.69	△28.9	92.2	—	760

(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29期	(期 首) 2019年10月23日	円 7,837	% -	84,783.12	% -	% 97.1	% -
	10月末	7,870	0.4	85,735.38	1.1	98.0	-
	11月末	7,781	△ 0.7	85,211.39	0.5	98.2	-
	12月末	7,866	0.4	87,432.17	3.1	96.0	-
	(期 末) 2020年1月23日	7,815	△ 0.3	87,498.41	3.2	95.3	-
第30期	(期 首) 2020年1月23日	7,815	-	87,498.41	-	95.3	-
	1月末	7,481	△ 4.3	83,838.78	△ 4.2	95.6	-
	2月末	7,022	△10.1	77,707.34	△11.2	96.0	-
	3月末	5,203	△33.4	58,425.39	△33.2	92.8	-
	(期 末) 2020年4月23日	5,606	△28.3	62,228.69	△28.9	92.2	-

(注) 騰落率は期首比。

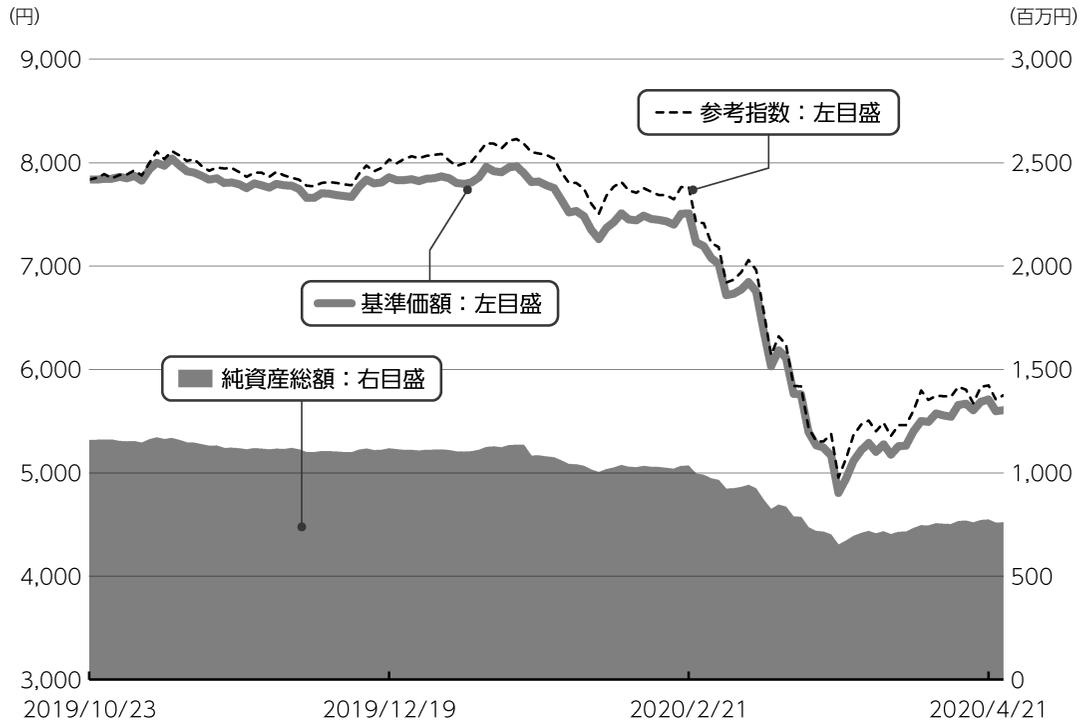
(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

第29期～第30期：2019年10月24日～2020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29期首	7,837円
第30期末	5,606円
既払分配金	0円
騰落率	-28.5%

※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28.5%の下落となりました。

基準価額の変動要因**下落要因**

新型コロナウイルスの感染拡大により世界的に経済活動が停滞することへの懸念が高まったことなどからアセアン株式市況やアセアン通貨が下落したことに加え、個別銘柄（SILVERLAKE AXIS LTD、SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDRなど）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29期～第30期：2019年10月24日～2020年4月23日

投資環境について

▶ 株式市況

アセアン株式市況は下落しました。

アセアン株式市況は、当作成期首から2020年1月中旬までは米中通商協議の進展などを好感して堅調に推移しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大により世界的に経済活動が停滞することへの懸念が高まったことや、石油輸出国機構（OPEC）とロシアなどの非加盟産油国による協調減産交渉が決裂したことなどを背景にした原油価格の下落などから大きく下落しました。3月下旬から

当作成期末にかけては、世界各国の大規模な経済対策への期待などを背景に上昇しました。

国別では、フィリピン、インドネシアが相対的に大きく下落しました。

▶ 為替市況

新型コロナウイルスの感染拡大などを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどを受けてアセアン通貨については概ね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

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、新型コロナウイルスの感染拡大による施設閉鎖などから収益悪化が見込まれるアミューズメント施設などを運営す

る「MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR」（タイ）を全部売却しました。

一方、インドネシアの国民皆保険制度により恩恵を受けると判断した製薬会社の「KALBE FARMA TBK PT」（インドネシア）を新規に買い付けました。

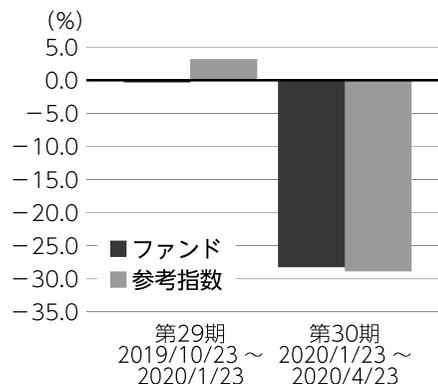
第29期～第30期：2019/10/24～2020/4/23

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29期 2019年10月24日～2020年1月23日	第30期 2020年1月24日～2020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	732	763

(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。)

新型コロナウイルスの感染拡大により世界の景気動向には不透明感があるものの、アセアン各国の中央銀行による政策金利の引き下げや景気支援策などが域内景気を下支えすると考えています。このような環境の下、外的ショックの影響を比較的受けにくいと見られる

ベトナムに注目しています。また、コミュニケーション・サービスや生活必需品などディフェンシブなセクターを愛好します。

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。

2019年10月24日～2020年4月23日

1万口当たりの費用明細

項目	第29期～第30期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	67	0.946	(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)	(35)	(0.501)	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)	(28)	(0.389)	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)	(0.056)	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	0.118	(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)	(0.118)	
(c) 有価証券取引税	4	0.062	(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)	(4)	(0.062)	
(d) その他費用	14	0.193	(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)	(14)	(0.192)	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
合 計	93	1.319	

作成期中の平均基準価額は、7,076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。

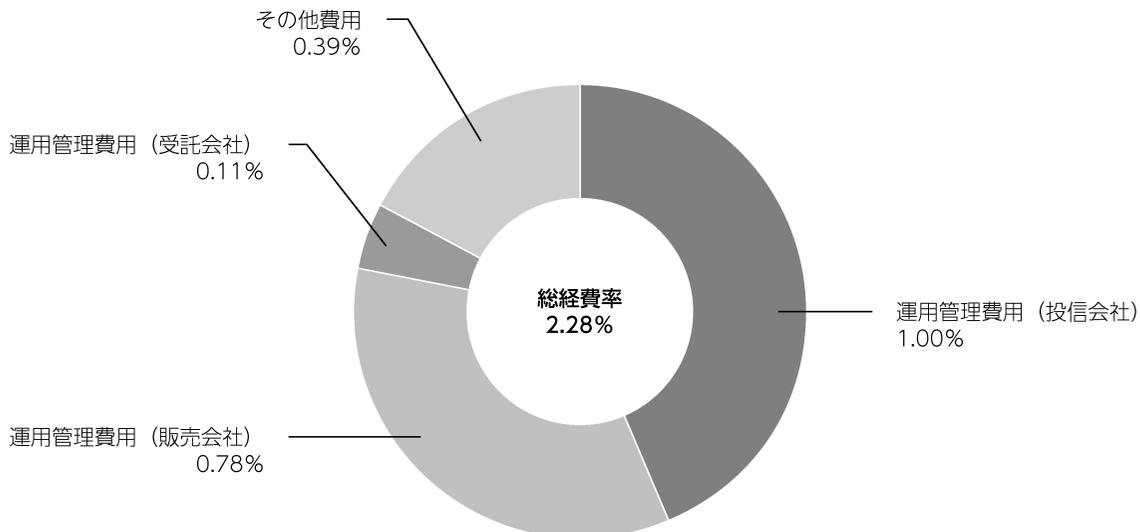
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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2.28%**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

(2019年10月24日～2020年4月23日)

株式

		第29期～第30期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	シンガポール	百株 3,926	千シンガポールドル 883	百株 3,856	千シンガポールドル 1,403
	マレーシア	3,644	千マレーシアリンギット 396	4,345	千マレーシアリンギット 1,676
	タイ	1,690	千タイバーツ 8,434	3,195	千タイバーツ 10,054
	フィリピン	2,600	千フィリピンペソ 10,561	10,173	千フィリピンペソ 23,467
	インドネシア	32,099	千インドネシアルピア 8,564,450	40,458	千インドネシアルピア 7,852,159
	ベトナム	464	千ベトナムドン 2,432,819	726	千ベトナムドン 5,285,959

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2019年10月24日～2020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29期～第30期
(a) 当作成期中の株式売買金額	528,411千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	977,633千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.54

(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

(2019年10月24日～2020年4月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	第29期～第30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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 514	百万円 —	% —	百万円 617	百万円 33	% 5.3

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年4月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	第30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	416	175	150	11,389	銀行	
CAPITALAND LTD	1,258	642	181	13,717	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	183	154	288	21,788	銀行	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	122	96	188	14,206	銀行	
VENTURE CORP LTD	187	169	258	19,534	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	574	690	227	17,139	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,172	1,317	363	27,443	電気通信サービス	
HAW PAR CORP LTD	170	183	188	14,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,526	1,596	236	17,833	運輸	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	597	201	15,189	食品・飲料・タバコ	
GENTING SINGAPORE LTD	2,641	2,222	159	12,078	消費者サービス	
SATS LTD	613	—	—	—	運輸	
SILVERLAKE AXIS LTD	10,400	11,491	293	22,123	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,262 12	19,332 12	2,737 — <27.2%>	206,661	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
GENTING MALAYSIA BHD	3,723	2,701	626	15,484	消費者サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	655	573	716	17,698	公益事業	
PUBLIC BANK BERHAD	531	440	691	17,091	銀行	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,122	862	455	11,267	運輸	
V. S. INDUSTRY BERHAD	—	3,575	328	8,127	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ALLIANZ MALAYSIA BHD	661	437	611	15,117	保険	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	2,524	—	—	—	銀行	
LPI CAPITAL BERHAD	734	661	864	21,363	保険	
PANASONIC MANUFACTURING MALA	119	119	372	9,203	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,069 8	9,368 8	4,668 — <15.2%>	115,354	
(タイ)			千タイバート			
KASIKORNBANK PCL-NVDR	425	515	4,647	15,523	銀行	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	274	331	6,686	22,331	電気通信サービス	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	840	875	5,862	19,580	銀行	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	399	271	2,025	6,765	エネルギー	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	6,827	6,319	4,581	15,301	不動産	
TISCO FINANCIAL GROUP-NVDR	491	440	3,575	11,940	銀行	
MAJOR CINEPLEX GROUP-NVDR	2,086	—	—	—	メディア・娯楽	
SOMBOON ADV TECH - NVDR	2,926	4,012	3,971	13,266	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,268 8	12,763 7	31,350 — <13.8%>	104,710	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	—	828	4,973	10,543	銀行	
AYALA CORPORATION	121	128	7,637	16,192	資本財	
ROBINSONS LAND CO	4,644	3,796	5,815	12,328	不動産	
CEBU ATR INC	1,489	609	2,908	6,166	運輸	
CENTURY PACIFIC FOOD INC	7,777	6,204	8,561	18,150	食品・飲料・タバコ	
LT GROUP INC	3,823	—	—	—	資本財	
DOUBLEDRAGON PROPERTIES CORP	3,865	3,204	5,126	10,867	不動産	

銘柄	株数	第30期末		業種等		
		株数	評価額			
(フィリピン)	百株	百株	千円			
WILCON DEPOT INC	3,572	2,948	4,298	9,112	小売	
小計	株数・金額	25,291	17,718	39,321	83,362	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<11.0%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
KALBE FARMA TBK PT	—	20,624	2,578,000	18,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	8,978	8,667	2,738,772	19,171	電気通信サービス	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,236	981	2,523,622	17,665	銀行	
GUDANG GARAM TBK PT	581	469	2,077,670	14,543	食品・飲料・タバコ	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	5,721	7,340	2,047,860	14,335	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	—	2,367	1,633,230	11,432	素材	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	2,655	2,780	2,786,950	19,508	食品・飲料・タバコ	
SELAMAT SEMPURNA PT	5,565	—	—	—	自動車・自動車部品	
ARWANA CITRAMULIA TBK PT	55,230	44,631	1,749,535	12,246	資本財	
BLUE BIRD TBK PT	11,621	13,324	1,325,738	9,280	運輸	
BISI INTERNATIONAL PT	17,955	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	109,542	101,183	19,461,377	136,229	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<17.9%>	
(ベトナム)			千ベトナムドン			
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	676	483	4,712,272	21,676	食品・飲料・タバコ	
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	445	369	2,206,620	10,150	運輸	
SAIGON CARGO SERVICE CORP	303	234	2,476,085	11,389	運輸	
VINCOM RETAIL JSC	1,051	1,127	2,655,969	12,217	不動産	
小計	株数・金額	2,476	2,214	12,050,946	55,434	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<7.3%>	
合計	株数・金額	180,909	162,579	—	701,752	
	銘柄数<比率>	48	47	—	<92.2%>	

(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

(2020年4月23日現在)

項目	第30期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
	701,752	91.8
コール・ローン等、その他	63,068	8.2
投資信託財産総額	764,820	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (759,670千円) の投資信託財産総額 (764,820千円) に対する比率は99.3%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=107.83円	1 シンガポールドル=75.50円	1 マレーシアリングギット=24.71円	1 タイバーツ=3.34円
1 フィリピンペソ=2.12円	100インドネシアルピア=0.70円	100ベトナムドン=0.46円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第29期末	第30期末
	2020年1月23日現在	2020年4月23日現在
	円	円
(A) 資産	1,129,950,830	764,820,463
コール・ローン等	93,092,695	59,504,197
株式(評価額)	1,033,668,635	701,752,486
未収入金	2,920,702	—
未収配当金	268,798	3,563,780
(B) 負債	45,760,081	4,103,677
未払解約金	40,461,615	—
未払信託報酬	5,288,210	4,095,753
未払利息	19	6
その他未払費用	10,237	7,918
(C) 純資産総額(A-B)	1,084,190,749	760,716,786
元本	1,387,372,916	1,356,875,269
次期繰越損益金	△ 303,182,167	△ 596,158,483
(D) 受益権総口数	1,387,372,916口	1,356,875,269口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,815円	5,606円

○損益の状況

項 目	第29期	第30期
	2019年10月24日～ 2020年1月23日	2020年1月24日～ 2020年4月23日
	円	円
(A) 配当等収益	3,493,985	9,263,315
受取配当金	3,476,300	9,243,973
受取利息	19,158	19,584
支払利息	△ 1,473	△ 242
(B) 有価証券売買損益	△ 957,940	△303,405,974
売買益	59,986,596	4,292,161
売買損	△ 60,944,536	△307,698,135
(C) 信託報酬等	△ 6,120,627	△ 5,182,744
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,584,582	△299,325,403
(E) 前期繰越損益金	△275,712,841	△272,568,067
(F) 追加信託差損益金	△ 23,884,744	△ 24,265,013
(配当等相当額)	(20,306,946)	(20,017,662)
(売買損益相当額)	(△ 44,191,690)	(△ 44,282,675)
(G) 計(D+E+F)	△303,182,167	△596,158,483
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△303,182,167	△596,158,483
追加信託差損益金	△ 23,884,744	△ 24,265,013
(配当等相当額)	(20,306,946)	(20,017,662)
(売買損益相当額)	(△ 44,191,690)	(△ 44,282,675)
分配準備積立金	81,335,219	83,532,421
繰越損益金	△360,632,642	△655,425,891

(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 1,479,895,188円

作成期中追加設定元本額 39,872,021円

作成期中一部解約元本額 162,891,940円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5606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596,158,483円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年10月24日～ 2020年1月23日	2020年1月24日～ 2020年4月23日
費用控除後の配当等収益額	－円	4,080,571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	20,306,946円	20,017,662円
分配準備積立金額	81,335,219円	79,451,850円
当ファンドの分配対象収益額	101,642,165円	103,550,083円
1万口当たり収益分配対象額	732円	763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。