

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／債券	特化型
信託期間	2023年7月10日まで(1998年7月31日設定)	
運用方針	新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債(エマーシング・カンントリー公社債)を主要投資対象とし、分散投資を行います。各国のファンダメンタルズ分析とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本とします。機動的に米国内債にシフトすることによって、パフォーマンスの安定性を高めます。 原則として外貨建資産については為替ヘッジを行いません。 運用の指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託します。	
主要運用対象	米ドル建てエマーシング・カンントリー公社債を主要投資対象とします。	
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。	
分配方針	経費等控除後の利子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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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。

- ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限(分散投資規制)を設けており、投資対象に支配的な銘柄(寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄)が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。
- ファンドは、新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債(エマーシング・カンントリー公社債)を主要投資対象としております。エマーシング・カンントリー公社債には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄にデフォルト等の発生があった場合には、大きな損失が発生することがあります。
 * 寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める比率または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成比率を指します。

運用報告書(全体版)

グローバル・ エマーシング・ ボンド・オープン

愛称：受取物語

第274期(決算日：2021年6月10日)
 第275期(決算日：2021年7月12日)
 第276期(決算日：2021年8月10日)
 第277期(決算日：2021年9月10日)
 第278期(決算日：2021年10月11日)
 第279期(決算日：2021年11月10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「グローバル・エマーシング・ボンド・オープン」は、去る11月10日に第279期の決算を行いましたので、法令に基づいて第274期～第279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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組	入 比	債 先	物 比	券 率	純 資	産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円								百万円
250期(2019年6月10日)	6,083		30						97.8	—	16,668
251期(2019年7月10日)	6,216		30						97.3	—	16,924
252期(2019年8月13日)	5,900		30						98.0	—	15,987
253期(2019年9月10日)	5,995		30						97.4	—	16,191
254期(2019年10月10日)	5,937		30						97.9	—	15,977
255期(2019年11月11日)	5,975		20						97.6	—	15,975
256期(2019年12月10日)	5,971		20						97.8	—	15,797
257期(2020年1月10日)	6,073		20						96.8	—	15,789
258期(2020年2月10日)	6,153		20						96.6	—	15,896
259期(2020年3月10日)	5,886		20						97.4	—	15,130
260期(2020年4月10日)	5,877		20						98.1	—	15,028
261期(2020年5月11日)	5,801		20						97.5	—	14,787
262期(2020年6月10日)	6,059		20						98.4	—	15,374
263期(2020年7月10日)	6,002		20						97.8	—	15,193
264期(2020年8月11日)	6,036		20						98.4	—	15,181
265期(2020年9月10日)	5,991		20						98.0	—	15,017
266期(2020年10月12日)	5,920		20						96.8	—	14,789
267期(2020年11月10日)	5,958		20						98.2	—	14,797
268期(2020年12月10日)	5,969		20						98.1	—	14,726
269期(2021年1月12日)	5,938		20						97.3	—	14,600
270期(2021年2月10日)	5,951		20						97.1	—	14,542
271期(2021年3月10日)	5,935		20						97.8	—	14,408
272期(2021年4月12日)	6,006		20						97.6	—	14,507
273期(2021年5月10日)	6,050		20						98.1	—	14,558
274期(2021年6月10日)	6,147		20						98.1	—	14,678
275期(2021年7月12日)	6,123		20						97.8	—	14,546
276期(2021年8月10日)	6,130		20						98.3	—	14,524
277期(2021年9月10日)	6,124		20						98.1	—	14,410
278期(2021年10月11日)	6,114		10						98.5	—	14,299
279期(2021年11月10日)	6,158		10						97.9	—	14,202

(注) 標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。

(注) 「債券先物比率」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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第274期	(期 首) 2021年5月10日	円 6,050		% —	% 98.1	% —
	5月末	6,131		1.3	98.5	—
	(期 末) 2021年6月10日	6,167		1.9	98.1	—
第275期	(期 首) 2021年6月10日	6,147		—	98.1	—
	6月末	6,152		0.1	98.2	—
	(期 末) 2021年7月12日	6,143		△0.1	97.8	—
第276期	(期 首) 2021年7月12日	6,123		—	97.8	—
	7月末	6,109		△0.2	97.9	—
	(期 末) 2021年8月10日	6,150		0.4	98.3	—
第277期	(期 首) 2021年8月10日	6,130		—	98.3	—
	8月末	6,149		0.3	97.5	—
	(期 末) 2021年9月10日	6,144		0.2	98.1	—
第278期	(期 首) 2021年9月10日	6,124		—	98.1	—
	9月末	6,125		0.0	98.2	—
	(期 末) 2021年10月11日	6,124		0.0	98.5	—
第279期	(期 首) 2021年10月11日	6,114		—	98.5	—
	10月末	6,176		1.0	98.5	—
	(期 末) 2021年11月10日	6,168		0.9	97.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

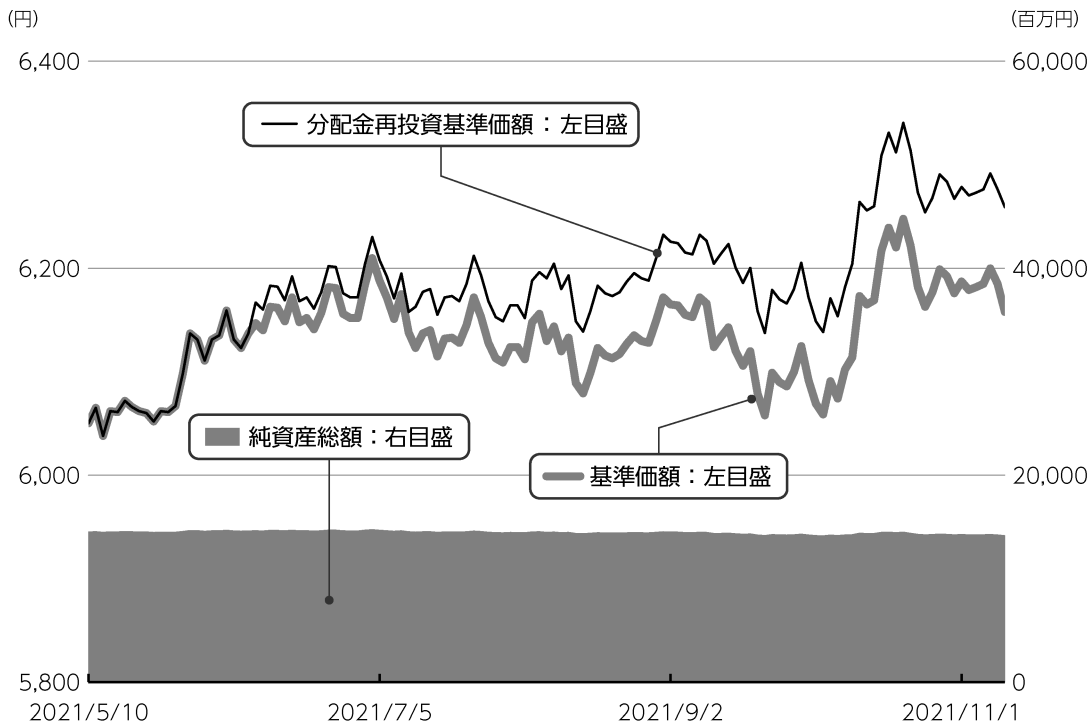
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第274期～第279期：2021年5月11日～2021年11月10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274期首	6,050円
第279期末	6,158円
既払分配金	100円
騰落率	3.5%
	(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3.5%（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

米ドルが対円で上昇したことや、米国金利が低下したこと、エマージング債券市況が上昇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

信託報酬などが基準価額の下落要因となりました。

第274期～第279期：2021年5月11日～2021年11月10日

投資環境について

▶ 債券市況

エマージング債券市場は上昇しました。当作成期のエマージング債券市場は、米国金利の低下などを背景に、上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。当作成期は、原油価格の上昇などを背景に、米ドルは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

組入比率

現物債券の組入比率を高位に維持して運用を行いました。

資産配分

米国国債のほか、エマージング債券市場において比較的信用力が高いと考える国の国債を中心に運用しました。

国別配分等

当作成期では、米国国債の組入比率を引き上げた他、ファンダメンタルズやバリュエーション面等を勘案し、エジプト国債やガーナ国債の組入比率の引き下げを行いました。

金利戦略

デュレーションについては、当作成期初から2021年6月までは長期化しましたが、その後8月に短期化しました。当作成期を通じて、機動的に水準を調整しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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、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274期 2021年5月11日~ 2021年6月10日	第275期 2021年6月11日~ 2021年7月12日	第276期 2021年7月13日~ 2021年8月10日	第277期 2021年8月11日~ 2021年9月10日	第278期 2021年9月11日~ 2021年10月11日	第279期 2021年10月12日~ 2021年11月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.324%)	20 (0.326%)	20 (0.325%)	20 (0.326%)	10 (0.163%)	10 (0.162%)
当期の収益	18	11	14	11	10	10
当期の収益以外	1	8	5	8	-	-
翌期繰越分配対象額	1,335	1,326	1,321	1,312	1,312	1,318

(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。)

グローバル流動性の低下、および供給制約やコモディティ価格上昇を背景としたインフレ圧力の高まりがグローバル金融市場にとって向かい風となっています。足元のグローバル債券市場では経済活動が減速し、これまでのインフレ圧力が緩和するとの見方が優勢となっているものの、インフレ圧力が持続的となるとの見方も根強く、市場では綱引き状態が継続する可能性があると考えます。

エマージング市場においては、多くの国でインフレ対応の利上げが実施されていることから、利上げの結果インフレが落ち着く流れと

なればエマージング経済が拡大局面へと向かうと見ているほか、エマージング国の経常収支改善等良好なファンダメンタルズも支援材料となると考えます。

このような環境下、エマージング債券市場において比較的信用力が高いと考える国の債券を中心に、米国国債も一部組み入れて運用する方針です。一方でバリュエーション面で投資妙味があると判断した債券については、市況動向を見極めながら新規組み入れや組入比率の引き上げを検討します。

2021年5月11日～2021年11月10日

1万口当たりの費用明細

項目	第274期～第279期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	52	0.843	(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)	(31)	(0.502)	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)	(18)	(0.286)	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)	(3)	(0.055)	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	1	0.014	(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)	(1)	(0.012)	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	53	0.857	

作成期中の平均基準価額は、6,135円です。

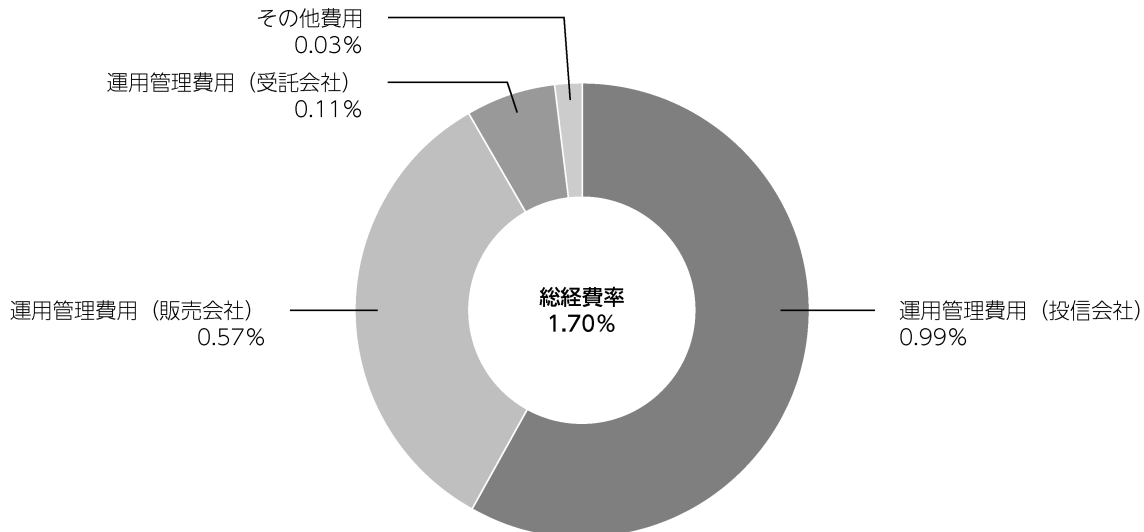
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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)**■ 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1.70%**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

(2021年5月11日～2021年11月10日)

公社債

			第274期～第279期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 30,246	千アメリカドル 36,744

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月11日～2021年11月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	第274期～第279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 —	百万円 —	% —	百万円 976	百万円 78	% 8.0

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銀行です。

○組入資産の明細

(2021年11月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第279期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 124,818	千アメリカドル 123,204	千円 13,904,841	% 97.9	% 37.8	% 58.1	% 38.9	% 0.9
合 計	124,818	123,204	13,904,841	97.9	37.8	58.1	38.9	0.9

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第279期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	0.5 T-NOTE 260228	0.5	8,611	8,433	951,750	2026/2/28
	0.625 T-NOTE 260731	0.625	10,300	10,097	1,139,572	2026/7/31
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	1,500	1,464	165,262	2031/2/15
	1.85 INDONESIA 310312	1.85	1,300	1,253	141,506	2031/3/12
	2 T-NOTE 250215	2.0	3,650	3,794	428,223	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	6,610	6,884	776,981	2025/8/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	7,120	7,494	845,781	2025/11/15
	2.85 INDONESIA 300214	2.85	5,650	5,871	662,630	2030/2/14
	3.75 MEXICO 280111	3.75	5,800	6,315	712,777	2028/1/11
	3.875 COLOMBIA 270425	3.875	3,600	3,730	420,995	2027/4/25
	4.35 INDONESIA 270108	4.35	1,160	1,301	146,886	2027/1/8
	4.5 BRAZIL 290530	4.5	7,545	7,654	863,858	2029/5/30
	4.5 COLOMBIA 260128	4.5	2,500	2,676	302,079	2026/1/28
	4.5 COLOMBIA 290315	4.5	680	722	81,579	2029/3/15
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	3,540	3,619	408,517	2030/1/30
	4.5 MEXICO 290422	4.5	7,880	8,883	1,002,633	2029/4/22
	4.625 BRAZIL 280113	4.625	1,980	2,050	231,419	2028/1/13
	4.85 SOUTH AFRICA 270927	4.85	3,660	3,907	441,031	2027/9/27
	4.875 DOMINICAN 320923	4.875	700	717	80,977	2032/9/23
	4.875 RUSSIA 230916	4.875	1,000	1,073	121,152	2023/9/16
	5.25 INDONESIA 420117	5.25	1,250	1,547	174,671	2042/1/17
	5.25 TURKEY 300313	5.25	1,130	1,067	120,450	2030/3/13
	5.625 RUSSIA 420404	5.625	2,200	2,928	330,533	2042/4/4
	5.875 INDONESIA 240115	5.875	1,090	1,206	136,116	2024/1/15
	5.875 REPUBLIC OF 250916	5.875	3,800	4,266	481,514	2025/9/16
	6 OMAN GOV INTERN 290801	6.0	1,400	1,518	171,349	2029/8/1
	6.125 IVORY COAST 330615	6.125	3,138	3,344	377,419	2033/6/15
	6.25 SENEGAL 330523	6.25	1,300	1,366	154,209	2033/5/23
	6.375 TURKEY 251014	6.375	3,960	4,132	466,384	2025/10/14
	7.253 UKRAINE 330315	7.253	2,600	2,676	302,023	2033/3/15
	7.5 ARAB REPUBLIC 270131	7.5	1,430	1,507	170,142	2027/1/31
	7.6003 ARAB REPUB 290301	7.6003	1,670	1,707	192,663	2029/3/1
	8 KENYA REP 320522	8.0	1,900	2,102	237,309	2032/5/22
	FRN ARGENTINA 380109	2.0	871	319	36,100	2038/1/9
	FRN ARGENTINA 410709	2.5	3,272	1,130	127,607	2041/7/9
	FRN ARGENTINA 460709	1.125	4,070	1,291	145,775	2046/7/9
	FRN ECUADOR 350731	1.0	2,380	1,594	180,011	2035/7/31
	FRN ECUADOR 400731	0.5	2,570	1,550	174,939	2040/7/31
合 計					13,904,841	

(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。

○投資信託財産の構成

(2021年11月10日現在)

項 目	第279期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 13,904,841	% 97.5
コール・ローン等、その他	358,474	2.5
投資信託財産総額	14,263,315	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (14,179,262千円) の投資信託財産総額 (14,263,315千円) に対する比率は99.4%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=112.86円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第274期末	第275期末	第276期末	第277期末	第278期末	第279期末
	2021年6月10日現在	2021年7月12日現在	2021年8月10日現在	2021年9月10日現在	2021年10月11日現在	2021年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,049,048,890	14,917,471,115	14,670,688,894	14,487,871,225	14,395,928,459	14,308,451,957
コール・ローン等	223,662,466	235,531,671	179,431,203	203,783,156	131,971,899	223,578,401
公社債(評価額)	14,398,446,458	14,221,893,414	14,270,672,608	14,138,831,321	14,084,020,874	13,904,841,303
未収入金	289,586,445	294,510,169	76,895,000	-	44,748,000	45,136,000
未収利息	121,208,551	153,466,957	129,472,992	133,635,006	121,567,869	119,443,538
前払費用	12,534,417	6,608,135	6,842,767	2,520,352	2,681,910	2,695,284
その他未収収益	3,610,553	5,460,769	7,374,324	9,101,390	10,937,907	12,757,431
(B) 負債	370,935,091	371,012,476	146,078,859	77,479,997	96,206,136	106,420,217
未払金	285,969,153	294,867,620	77,251,300	-	44,919,640	45,143,200
未払収益分配金	47,755,068	47,514,847	47,385,484	47,065,796	23,389,830	23,063,367
未払解約金	16,404,517	7,038,779	2,052,412	9,766,145	7,518,765	18,418,582
未払信託報酬	20,748,709	21,531,434	19,336,133	20,590,892	20,321,641	19,740,407
未払利息	325	312	109	280	119	125
その他未払費用	57,319	59,484	53,421	56,884	56,141	54,536
(C) 純資産総額(A-B)	14,678,113,799	14,546,458,639	14,524,610,035	14,410,391,228	14,299,722,323	14,202,031,740
元本	23,877,534,159	23,757,423,660	23,692,742,370	23,532,898,448	23,389,830,934	23,063,367,263
次期繰越損益金	△ 9,199,420,360	△ 9,210,965,021	△ 9,168,132,335	△ 9,122,507,220	△ 9,090,108,611	△ 8,861,335,523
(D) 受益権総口数	23,877,534,159口	23,757,423,660口	23,692,742,370口	23,532,898,448口	23,389,830,934口	23,063,367,263口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,147円	6,123円	6,130円	6,124円	6,114円	6,158円

○損益の状況

項 目	第274期	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期
	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	47,867,734	48,669,635	44,513,791	44,579,912	44,085,063	41,872,740
受取利息	46,376,199	46,959,599	42,640,914	42,954,169	42,349,762	40,281,186
その他収益金	1,495,106	1,715,236	1,877,493	1,629,889	1,739,552	1,595,319
支払利息	△ 3,571	△ 5,200	△ 4,616	△ 4,146	△ 4,251	△ 3,765
(B) 有価証券売買損益	253,872,816	△ 37,311,591	40,160,692	6,918,931	△ 23,344,619	102,629,243
売買益	260,525,346	111,319,272	79,956,641	92,675,562	328,235,140	157,722,094
売買損	△ 6,652,530	△ 148,630,863	△ 39,795,949	△ 85,756,631	△ 351,579,759	△ 55,092,851
(C) 信託報酬等	△ 21,102,557	△ 21,875,911	△ 19,653,113	△ 20,931,799	△ 20,659,339	△ 20,077,998
(D) 当期損益金(A+B+C)	280,637,993	△ 10,517,867	65,021,370	30,567,044	81,105	124,423,985
(E) 前期繰越損益金	△ 573,869,413	△ 338,996,566	△ 395,784,842	△ 375,187,102	△ 389,007,321	△ 405,996,329
(F) 追加信託差損益金	△ 8,858,433,872	△ 8,813,935,741	△ 8,789,983,379	△ 8,730,821,366	△ 8,677,792,565	△ 8,556,699,812
(配当等相当額)	(1,046,804,100)	(1,041,951,689)	(1,039,363,242)	(1,033,033,234)	(1,027,004,683)	(1,012,876,510)
(売買損益相当額)	(△ 9,905,237,972)	(△ 9,855,887,430)	(△ 9,829,346,621)	(△ 9,763,854,600)	(△ 9,704,797,248)	(△ 9,569,576,322)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,151,665,292	△ 9,163,450,174	△ 9,120,746,851	△ 9,075,441,424	△ 9,066,718,781	△ 8,838,272,156
(H) 収益分配金	△ 47,755,068	△ 47,514,847	△ 47,385,484	△ 47,065,796	△ 23,389,830	△ 23,063,367
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,199,420,360	△ 9,210,965,021	△ 9,168,132,335	△ 9,122,507,220	△ 9,090,108,611	△ 8,861,335,523
追加信託差損益金	△ 8,858,433,872	△ 8,813,935,741	△ 8,789,983,379	△ 8,730,821,366	△ 8,677,792,565	△ 8,556,699,812
(配当等相当額)	(1,046,804,100)	(1,041,951,689)	(1,039,363,242)	(1,033,033,234)	(1,027,004,683)	(1,012,876,510)
(売買損益相当額)	(△ 9,905,237,972)	(△ 9,855,887,430)	(△ 9,829,346,621)	(△ 9,763,854,600)	(△ 9,704,797,248)	(△ 9,569,576,322)
分配準備積立金	2,141,658,537	2,109,963,930	2,090,885,420	2,055,782,790	2,043,319,034	2,028,107,594
繰越損益金	△ 2,482,645,025	△ 2,506,993,210	△ 2,469,034,376	△ 2,447,468,644	△ 2,455,635,080	△ 2,332,743,305

(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 24,064,712,975円
作成期中追加設定元本額 28,596,062円
作成期中一部解約元本額 1,029,941,774円
また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6158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8,861,335,523円です。
③ 分配金の計算過程

項 目	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月10日
費用控除後の配当等収益額	44,520,868円	26,793,724円	34,182,149円	26,461,347円	23,425,724円	36,054,136円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	1,046,804,100円	1,041,951,689円	1,039,363,242円	1,033,033,234円	1,027,004,683円	1,012,876,510円
分配準備積立金額	2,144,892,737円	2,130,685,053円	2,104,088,755円	2,076,387,239円	2,043,283,140円	2,015,116,825円
当ファンドの分配対象収益額	3,236,217,705円	3,199,430,466円	3,177,634,146円	3,135,881,820円	3,093,713,547円	3,064,047,471円
1万口当たり収益分配対象額	1,355円	1,346円	1,341円	1,332円	1,322円	1,328円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	10円	10円
収益分配金金額	47,755,068円	47,514,847円	47,385,484円	47,065,796円	23,389,830円	23,063,367円

- ④ 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対し、次に定める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。
信託財産の純資産総額
1,500億円以下の部分 年10,000分の50
1,500億円超2,000億円以下の部分 年10,000分の48
2,000億円超の部分 年10,000分の47

○分配金のお知らせ

	第274期	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	10円	10円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*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。