

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	2026年9月18日[当初、2021年9月17日]まで (1996年10月1日設定)
運用方針	<p>主に、香港、上海および深センの金融商品取引所(ただし、設定日以降、中国に新しく金融商品取引所が創設された場合はこれを含みます。)に上場されている株式に投資し、キャピタルゲインの積極的な獲得をめざします。運用にあたりましては、中華経済圏の発展の恩恵を受けると思われる企業の株式を中心に投資します。三菱UFJ国際投信は、人民元建株式(A株)投資に係るQFIIライセンスを取得しています。</p> <p>※QFII(Qualified Foreign Institutional Investors: 適格国外機関投資家)制度とは、一定の適格条件を満たし、中国の証券市場に投資することについて中国証券監督管理委員会(CSRC)の認定を受け、かつ国家外貨管理局(SAFE)から投資限度額を取得した国外の機関投資家に対して、中国証券市場への投資を認める制度です。</p> <p>投資対象銘柄群の中でも、情報開示に優れ、明確な戦略を持ち、長期的な成長が期待できる企業に投資します。原則として株式を高位に組み入れる方針ですが、市況環境やファンドの資金状況によっては、組入比率が高位とされない場合があります。香港、上海および深セン取引所以外の市場で取引されている中国企業の株式、預託証書(DR)およびカントリーフンド等へも投資します。また、台湾企業の株式、預託証書(DR)およびカントリーフンド等へ投資することがあります。外貨建資産については、為替変動リスクを軽減するため為替ヘッジを行うことがあります。運用にあたりましては、Mitsubishi UFJ Investment Services (HK) Limitedからの投資助言・情報提供を受けることとします。</p>
主要運用対象	香港、上海および深センの金融商品取引所に上場されている株式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)

三菱UFJ チャイナオープン

第24期(決算日:2020年9月23日)

信託期間を従来の2021年9月17日から2026年9月18日へ延長しました。

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「三菱UFJ チャイナオープン」は、去る9月23日に第24期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況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	基準価額			(参考指数①) ハンセン指数(円換算)		(参考指数②) H株指数(円換算)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配)	税 込 分 配	み 金 騰 落 率	<香港> 期 騰 落 率	<香港> 期 騰 落 率	<香港> 期 騰 落 率				
	円	円	%		%		%	%	%	百万円
20期(2016年9月20日)	11,870	0	△ 5.5	309,452.91	△ 6.3	128,085.44	△13.7	97.0	-	7,373
21期(2017年9月20日)	14,627	1,900	39.2	401,135.16	29.6	159,097.65	24.2	98.5	-	8,087
22期(2018年9月20日)	13,562	0	△ 7.3	392,747.61	△ 2.1	153,928.42	△ 3.2	93.7	-	7,476
23期(2019年9月20日)	13,640	50	0.9	365,271.51	△ 7.0	143,317.83	△ 6.9	94.3	-	7,292
24期(2020年9月23日)	15,127	1,500	21.9	321,837.65	△11.9	129,957.31	△ 9.3	95.3	-	7,248

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) ハンセン指数とは、香港取引所上場の主要銘柄から構成される代表的な株価指数で、香港取引所上場の浮動株比率を用いた時価総額加重に基づく計算方法で算出されています。ハンセン指数(円換算)は、ハンセン指数をもとに委託会社が計算したものです。

(注) H株指数とは、香港取引所上場の中国本土企業の銘柄を対象とし、基準日(2000年1月3日)の時価総額を2,000として算出される浮動株調整後時価総額加重平均指数です。H株指数(円換算)は、H株指数をもとに委託会社が計算したものです。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数 ①) ハンセン指数 (円換算)		(参 考 指 数 ②) H株指数 (円換算)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	< 香 港 >	騰 落 率	< 香 港 >	騰 落 率	< 香 港 >		
(期 首) 2019年9月20日	円	%		%		%	%	%
	13,640	—	365,271.51	—	143,317.83	—	94.3	—
9月末	13,197	△ 3.2	357,138.19	△ 2.2	139,647.08	△ 2.6	94.1	—
10月末	13,877	1.7	370,414.49	1.4	145,554.56	1.6	94.9	—
11月末	14,346	5.2	376,512.22	3.1	147,866.18	3.2	94.5	—
12月末	15,071	10.5	397,131.66	8.7	157,507.32	9.9	94.1	—
2020年1月末	14,533	6.5	371,345.79	1.7	144,964.26	1.1	95.2	—
2月末	15,003	10.0	375,971.82	2.9	148,727.26	3.8	94.8	—
3月末	12,945	△ 5.1	325,378.54	△ 10.9	132,006.47	△ 7.9	92.8	—
4月末	14,178	3.9	339,835.11	△ 7.0	138,463.60	△ 3.4	92.6	—
5月末	13,782	1.0	320,851.38	△ 12.2	132,480.14	△ 7.6	92.4	—
6月末	15,274	12.0	337,787.79	△ 7.5	135,631.89	△ 5.4	92.0	—
7月末	16,043	17.6	333,592.97	△ 8.7	136,310.58	△ 4.9	93.8	—
8月末	17,261	26.5	345,740.02	△ 5.3	138,486.49	△ 3.4	93.0	—
(期 末) 2020年9月23日	16,627	21.9	321,837.65	△ 11.9	129,957.31	△ 9.3	95.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

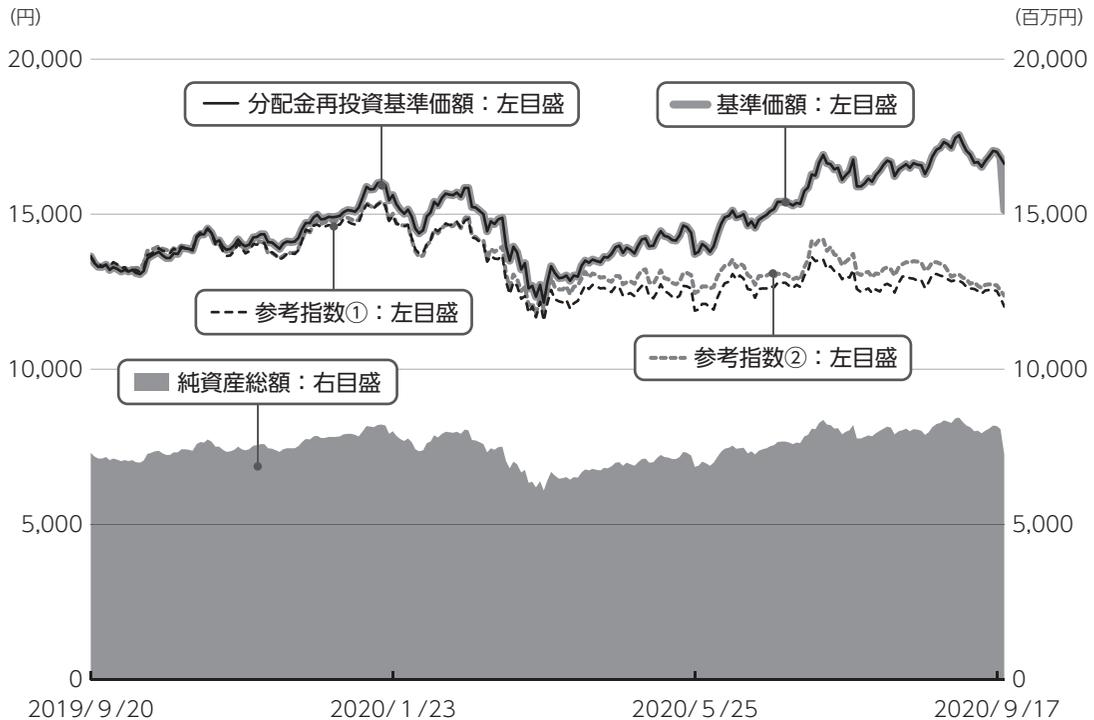
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第24期：2019年9月21日～2020年9月23日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第24期首	13,640円
第24期末	15,127円
既払分配金	1,500円
騰落率	21.9%
	(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はありません。

※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

基準価額は期首に比べ21.9%（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**

香港取引所に上場のTENCENT HOLDINGS LTDなどのインターネット関連銘柄やPING AN HEALTHCARE AND TECHNなどのヘルスケア銘柄のほか、SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-AやTAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC、GDS HOLDINGS LTD - ADRなど中国本土や台湾、米国の取引所に上場する銘柄の株価が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

第24期：2019年9月21日～2020年9月23日

投資環境について

▶ 株式市況

香港株式市況は下落しました。

香港株式市況（ハンセン指数）は、期首から2020年1月中旬にかけて、米中貿易協議の第1段階合意などが好感され堅調に推移しました。しかし、その後、新型コロナウイルスの感染拡大によりグローバルな景気減速が懸念されると世界的な

株安となり、香港株式市況も下落しました。

▶ 為替市況

香港ドルは、円に対して下落しました。

香港ドルは、連動する米ドルに連れて、円に対して下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

香港、上海および深センの金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、これらの株式を高位に組み入れて運用を行いました。

銘柄選定にあたっては、Eコマース事業を中心としたインターネット企業や、利用者数が10億人を超えるコミュニケーションアプリを運営するインターネット企業への重点的な投

資を継続しました。

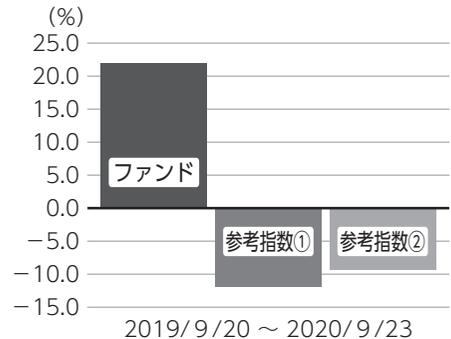
ポートフォリオの保有銘柄数は、概ね45銘柄程度で推移させ、期末は39銘柄としました。企業業績や株価動向を踏まえ、銘柄の入れ替えや組入比率の調整を行いました。その結果、AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-Aを新規に組み入れた一方で、SUN HUNG KAI PROPERTIESの全売却などを行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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①は、ハンセン指数（円換算）＜香港＞、参考指数②は、H株指数（円換算）＜香港＞です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

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24期 2019年9月21日～2020年9月23日	
	当期分配金（対基準価額比率）	1,500 (9.021%)
当期の収益	1,460	
当期の収益以外	39	
翌期繰越分配対象額	10,166	

（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。)

引き続き、香港、上海および深センの金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、これらの株式を高位に組み入れて運用を行います。

新型コロナウイルスの感染拡大による影響が懸念されますが、中国政府は景気への下押し圧力を和らげるため積極的な政策を打ち出しています。国務院（中央政府）が輸出型企業や外資企業に対する支援を強化するため融資や税制面での優遇策を拡大するほか、国家発展改革委員会が内需の拡大に向けて自動車や

家電の消費を促進する考えを示すなど、習近平主導部は景気を安定化させる姿勢を鮮明にしており、これらを受けて企業業績も回復に向かうと予想しております。引き続き、米中摩擦や世界各地での新型コロナウイルスの感染拡大によるグローバル経済の不透明感は波乱要因として残るものの、こうした企業業績を背景に、中長期的には香港株式市況は回復に向かうと見ています。

株式組入比率については、概ね90%以上の水準を維持する方針です。

2019年9月21日～2020年9月23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	249	1.685	(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)	(118)	(0.798)	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)	(115)	(0.776)	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)	(16)	(0.111)	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	15	0.101	(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 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)	(15)	(0.100)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	7	0.048	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 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)	(7)	(0.047)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	9	0.063	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.058)	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)	(1)	(0.003)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	280	1.897	

期中の平均基準価額は、14,797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。

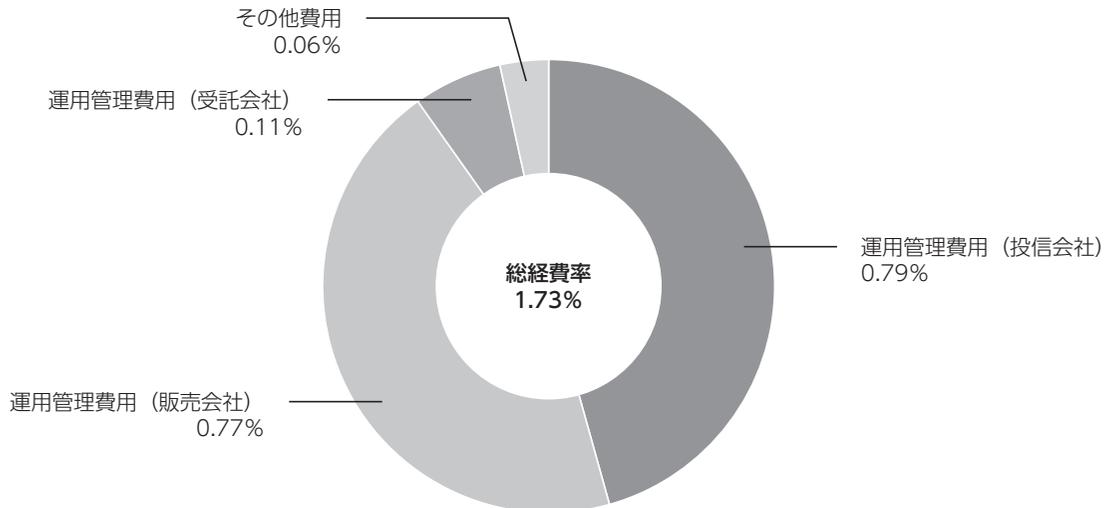
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.73%**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9月21日～2020年9月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 328	千アメリカドル 1,469	百株 192	千アメリカドル 3,472
	香港	5,500 (2,499)	千香港ドル 45,346 (567)	122,332 (336)	千香港ドル 176,300 (432)
	台湾	1,320 (52)	千ニュー台湾ドル 39,136 (ー)	—	千ニュー台湾ドル —
国	中国オフショア	5,542 (528)	千オフショア元 28,985 (ー)	1,526	千オフショア元 10,369

(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。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港 LINK REIT	千口 —	千香港ドル —	千口 46	千香港ドル 3,030

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2019年9月21日～2020年9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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,344,138千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,961,707千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.62

(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9月21日～2020年9月23日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 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	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 701	百万円 —	% —	百万円 2,439	百万円 273	% 11.2

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三菱UFJ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9月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)		当 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			
BAIDU INC - SPON ADR	66	66	828	87,110		メディア・娯楽	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	322	297	4,540	477,391		消費者サービス	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	117	117	866	91,084		消費者サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	348	231	6,359	668,606		小売	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	373	567	4,488	471,967		ソフトウェア・サービス	
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	—	84	363	38,250		メディア・娯楽	
小 計	株 数	金 額	1,227	1,363	17,447	1,834,410	
	銘柄数 < 比率 >		5	6	—	<25.3%>	
(香港)				千香港ドル			
SUN HUNG KAI PROPERTIES	810	—	—	—	—	不動産	
HONG KONG & CHINA GAS	7,541	4,222	4,694	63,710		公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	449	455	16,578	224,963		各種金融	
CLP HOLDINGS LTD	530	—	—	—		公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,410	—	—	—		不動産	
HANG SENG BANK LTD	293	—	—	—		銀行	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,140	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
CNOOC LTD	11,840	5,950	4,706	63,866		エネルギー	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	860	—	—	—		公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,510	—	—	—		銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	495	495	4,851	65,828		資本財	
CHINA MOBILE LTD	1,230	—	—	—		電気通信サービス	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	3,340	1,215	6,718	91,176		素材	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,680	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LENOVO GROUP LTD	8,060	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4,080	—	—	—		保険	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,185	2,820	23,124	313,792		保険	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	3,240	4,860	4,218	57,244		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,286	942	48,183	653,847		メディア・娯楽	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	21,760	—	—	—		銀行	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,655	1,693	21,331	289,472		耐久消費財・アパレル	
BANK OF CHINA LTD-H	24,150	—	—	—		銀行	
CHINA MERCHANTS BANK-H	3,270	2,485	9,517	129,153		銀行	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,280	—	—	—		不動産	
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,220	1,360	4,821	65,423		不動産	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	6,650	—	—	—		不動産	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,640	—	—	—		自動車・自動車部品	
SANDS CHINA LTD	1,420	—	—	—		消費者サービス	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,048	1,048	2,284	31,002		公益事業	
AIA GROUP LTD	5,752	5,382	41,683	565,646		保険	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	—	960	5,107	69,304		消費者サービス	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	654	—	—	—		保険	
CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	10,000	10,000	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
SOUND GLOBAL LTD	5,000	5,000	—	—		商業・専門サービス	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	2,240	2,240	6,036	81,919		半導体・半導体製造装置	
CK ASSET HOLDINGS LTD	810	—	—	—		不動産	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	—	395	7,422	100,717		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
PING AN HEALTHCARE AND TECH	500	1,816	20,084	272,552	ヘルスケア機器・サービス	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	33,300	7,980	7,349	99,733	商業・専門サービス	
CHINA TOWER CORP LTD-H	33,580	33,580	4,701	63,795	電気通信サービス	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	—	601	14,580	197,854	小売	
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	—	1,740	9,430	127,975	消費者サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	211,908 38	97,239 23	267,426 —	3,628,980 <50.1%>	
(台湾)			千ニュー台湾ドル			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,210	1,530	66,861	241,368	半導体・半導体製造装置	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	720	1,741	48,851	176,355	資本財	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP-NEW	21	52	1,465	5,289	資本財	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,951 3	3,323 3	117,178 —	423,013 <5.8%>	
(中国オフショア)			千オフショア元			
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	91	100	16,656	257,848	食品・飲料・タバコ	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	940	940	3,388	52,457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	3,109	4,328	23,802	368,456	資本財	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	—	564	5,036	77,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	—	2,491	11,671	180,678	ヘルスケア機器・サービス	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	—	262	5,253	81,317	資本財	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,140 3	8,686 6	65,809 —	1,018,723 <14.1%>	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	219,228 49	110,612 38	—	6,905,128 <95.3%>	

(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。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		比 率		
		口 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円	%	
LINK REIT	199	152	9,627	130,651	1.8	
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	199 1	152 1	9,627 —	130,651 <1.8%>	

(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) 比率および合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2020年9月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,905,128	% 85.9
投資証券	130,651	1.6
コール・ローン等、その他	1,004,384	12.5
投資信託財産総額	8,040,163	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(7,160,743千円)の投資信託財産総額(8,040,163千円)に対する比率は89.1%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、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=105.14円	1 香港ドル=13.57円	1 ニュー台湾ドル=3.61円	1 オフショア元=15.48円
------------------	---------------	-----------------	-----------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,040,163,759
コール・ローン等	991,496,509
株式(評価額)	6,905,128,709
投資証券(評価額)	130,651,010
未収配当金	12,887,531
(B) 負債	791,619,696
未払金	39,609
未払収益分配金	718,745,147
未払解約金	8,692,892
未払信託報酬	64,010,794
未払利息	762
その他未払費用	130,492
(C) 純資産総額(A-B)	7,248,544,063
元本	4,791,634,315
次期繰越損益金	2,456,909,748
(D) 受益権総口数	4,791,634,315口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,127円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,346,389,999円
 期中追加設定元本額 317,597,870円
 期中一部解約元本額 872,353,554円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.5127円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年9月21日～ 2020年9月23日
費用控除後の配当等収益額	87,468,049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	853,649,248円
収益調整金額	3,688,743,263円
分配準備積立金額	960,370,536円
当ファンドの分配対象収益額	5,590,231,096円
1万口当たり収益分配対象額	11,666円
1万口当たり分配金額	1,500円
収益分配金金額	718,745,147円

○損益の状況 (2019年9月21日～2020年9月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	95,737,555
受取配当金	95,704,187
受取利息	72,023
支払利息	△ 38,655
(B) 有価証券売買損益	1,424,341,309
売買益	2,107,886,100
売買損	△ 683,544,791
(C) 信託報酬等	△ 131,262,002
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,388,816,862
(E) 前期繰越損益金	512,670,971
(F) 追加信託差損益金	1,274,167,062
(配当等相当額)	(3,688,743,263)
(売買損益相当額)	(△2,414,576,201)
(G) 計(D+E+F)	3,175,654,895
(H) 収益分配金	△ 718,745,147
次期繰越損益金(G+H)	2,456,909,748
追加信託差損益金	1,274,167,062
(配当等相当額)	(3,688,743,263)
(売買損益相当額)	(△2,414,576,201)
分配準備積立金	1,182,742,686

- (注) (B)有価証券売買損益は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。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	1,500円
----------------	--------

◆分配金は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、2020年9月23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、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]

信託期間を従来の2021年9月17日から2026年9月18日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2020年6月20日)