

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
信託期間	無期限(2003年5月30日設定)
運用方針	<p>豪ドル建ての国債、政府機関債、州政府債、社債、資産担保証券(ABS)、モーゲージ証券(MBS)、国際機関債等に分散投資を行います。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)をベンチマークとします。</p> <p>ポートフォリオの平均格付は原則としてA-A格相当以上を維持することとし、投資する公社債は原則として取得時においてA-格相当以上の格付を取得しているものに限り、ポートフォリオの平均デュレーションは原則としてベンチマーク±1年以内の範囲で調整します。なお、デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。公社債の実質投資比率は、100%を超えることがあります。</p> <p>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。</p> <p>運用指図に関する権限は、UBSアセット・マネジメント(オーストラリア)リミテッドに委託します。</p>
主要運用対象	豪ドル建ての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、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)

豪ドル毎月分配型ファンド

第186期(決算日:2018年12月17日)
 第187期(決算日:2019年1月15日)
 第188期(決算日:2019年2月15日)
 第189期(決算日:2019年3月15日)
 第190期(決算日:2019年4月15日)
 第191期(決算日:2019年5月15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「豪ドル毎月分配型ファンド」は、去る5月15日に第191期の決算を行いましたので、法令に基づいて第186期～第191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	基準価額			ブルームバーグオーストラリア債券 (総合)インデックス (0-3年、円換算ベース)	期中 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率	金先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金						
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
162期(2016年12月15日)	6,323	75	6.8	513,083.04	7.0	93.6	10.0	—	78,642
163期(2017年1月16日)	6,144	75	△1.6	505,049.11	△1.6	91.8	11.0	—	78,624
164期(2017年2月15日)	6,216	75	2.4	517,753.24	2.5	93.6	14.5	—	81,245
165期(2017年3月15日)	6,075	75	△1.1	513,071.42	△0.9	93.6	20.5	—	79,586
166期(2017年4月17日)	5,716	75	△4.7	488,416.42	△4.8	94.5	12.0	—	78,353
167期(2017年5月15日)	5,762	75	2.1	499,132.66	2.2	92.4	14.7	—	85,033
168期(2017年6月15日)	5,656	75	△0.5	496,764.65	△0.5	96.5	6.6	—	89,224
169期(2017年7月18日)	5,883	55	5.0	522,162.89	5.1	96.8	5.4	—	90,797
170期(2017年8月15日)	5,778	55	△0.8	517,999.15	△0.8	96.1	6.0	—	80,392
171期(2017年9月15日)	5,817	55	1.6	526,746.12	1.7	96.1	4.3	—	79,486
172期(2017年10月16日)	5,782	55	0.3	528,930.83	0.4	95.4	7.7	—	77,447
173期(2017年11月15日)	5,599	55	△2.2	517,497.16	△2.2	93.0	6.0	—	74,271
174期(2017年12月15日)	5,551	55	0.1	518,467.42	0.2	97.1	6.2	—	75,975
175期(2018年1月15日)	5,596	55	1.8	528,343.03	1.9	95.9	9.4	—	78,082
176期(2018年2月15日)	5,352	55	△3.4	510,975.16	△3.3	97.2	9.8	—	74,218
177期(2018年3月15日)	5,231	55	△1.2	505,105.57	△1.1	96.8	7.6	—	73,279
178期(2018年4月16日)	5,173	55	△0.1	505,212.85	0.0	97.6	8.2	—	74,152
179期(2018年5月15日)	5,074	55	△0.9	501,349.91	△0.8	97.2	12.9	—	73,364
180期(2018年6月15日)	5,013	55	△0.1	501,097.79	△0.1	98.1	10.1	—	72,784
181期(2018年7月17日)	5,037	35	1.2	507,289.90	1.2	97.7	12.0	—	74,755
182期(2018年8月15日)	4,841	35	△3.2	491,325.19	△3.1	98.5	6.4	—	72,539
183期(2018年9月18日)	4,786	35	△0.4	489,677.32	△0.3	97.5	3.4	—	73,236
184期(2018年10月15日)	4,723	35	△0.6	487,062.72	△0.5	96.0	1.4	—	73,648
185期(2018年11月15日)	4,875	35	4.0	507,056.66	4.1	97.8	△1.8	—	77,072
186期(2018年12月17日)	4,770	35	△1.4	500,069.25	△1.4	96.3	—	—	75,666
187期(2019年1月15日)	4,557	35	△3.7	481,860.31	△3.6	97.9	0.6	—	72,570
188期(2019年2月15日)	4,547	35	0.5	484,740.93	0.6	97.1	—	—	72,902
189期(2019年3月15日)	4,579	35	1.5	492,279.80	1.6	98.4	1.1	—	73,508
190期(2019年4月15日)	4,618	35	1.6	500,308.65	1.6	97.6	△1.9	—	74,250
191期(2019年5月15日)	4,349	35	△5.1	475,252.39	△5.0	97.8	△2.7	—	69,971

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)とは、オーストラリアの債券市場の値動き(豪ドルベース)を表す指数で、残存期間が3年以内の銘柄で構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)は、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)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) 「債券先物比率」、「金利先物比率」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		ブルームバーグオーストラリア債券 (総合)インデックス (0-3年、円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	金 利 先 物 比 率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第186期	(期首) 2018年11月15日	4,875	—	507,056.66	—	97.8	△1.8	—
	11月末	4,902	0.6	510,046.05	0.6	98.2	△1.8	—
	(期末) 2018年12月17日	4,805	△1.4	500,069.25	△1.4	96.3	—	—
第187期	(期首) 2018年12月17日	4,770	—	500,069.25	—	96.3	—	—
	12月末	4,590	△3.8	481,183.28	△3.8	97.6	△2.7	—
	(期末) 2019年1月15日	4,592	△3.7	481,860.31	△3.6	97.9	0.6	—
第188期	(期首) 2019年1月15日	4,557	—	481,860.31	—	97.9	0.6	—
	1月末	4,609	1.1	487,586.30	1.2	98.5	△1.1	—
	(期末) 2019年2月15日	4,582	0.5	484,740.93	0.6	97.1	—	—
第189期	(期首) 2019年2月15日	4,547	—	484,740.93	—	97.1	—	—
	2月末	4,611	1.4	491,685.52	1.4	97.1	—	—
	(期末) 2019年3月15日	4,614	1.5	492,279.80	1.6	98.4	1.1	—
第190期	(期首) 2019年3月15日	4,579	—	492,279.80	—	98.4	1.1	—
	3月末	4,557	△0.5	489,826.89	△0.5	97.7	△0.4	—
	(期末) 2019年4月15日	4,653	1.6	500,308.65	1.6	97.6	△1.9	—
第191期	(期首) 2019年4月15日	4,618	—	500,308.65	—	97.6	△1.9	—
	4月末	4,521	△2.1	489,932.98	△2.1	95.9	1.0	—
	(期末) 2019年5月15日	4,384	△5.1	475,252.39	△5.0	97.8	△2.7	—

(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」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第186期～第191期：2018年11月16日～2019年5月15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186期首	4,875円
第191期末	4,349円
既払分配金	210円
騰落率	-6.6%
	(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6.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-6.3%）を0.3%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

豪州債券市況が上昇したこと等は基準価額の上昇要因となりました。

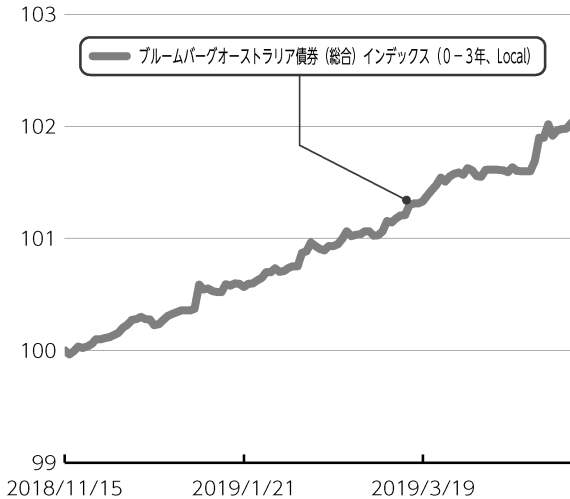
下落要因

豪ドルが対円で下落したこと等は基準価額の下落要因となりました。

第186期～第191期：2018年11月16日～2019年5月15日

投資環境について

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



▶ 債券市況

当作成期首から2018年12月下旬にかけて、世界経済の減速懸念や原油価格の下落等を背景に、豪州債券市況は上昇しました。その後、米国の利上げ休止観測に加え、豪州連邦準備銀行（RBA）がハト派的な姿勢を強めたこと等から豪州債券市況は一段と上昇しました。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



▶ 為替市況

当作成期首から2019年1月上旬にかけて、軟調な豪州や中国の経済指標等を受けて、豪ドルは対円で下落しました。その後、主要先進国の中央銀行によるハト派的な姿勢への転換等を受け、豪ドルは対円で底堅く推移したものの、2019年1-3月期の豪州消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったこと等を背景に、当作成期末にかけて豪ドルは対円で下落しました。その結果、当作成期を通じて見ると、豪ドルは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

組入比率

当作成期を通じて現物債券を高位に組み入れました。また、機動的なデュレーション調整等の為に債券先物も一部組み入れました。

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

当作成期首はベンチマークに対し中立の水準としていましたが、2018年12月にはデュレーションをベンチマークに対し短めの水準としました。その後、2019年1月にデュレーションをベンチマーク並みの水準とし、当作成期末まで同水準で維持しました。

イールドカーブ

バリュエーションの観点から1～2年、および3～5年ゾーンの債券を選好して運用しました。

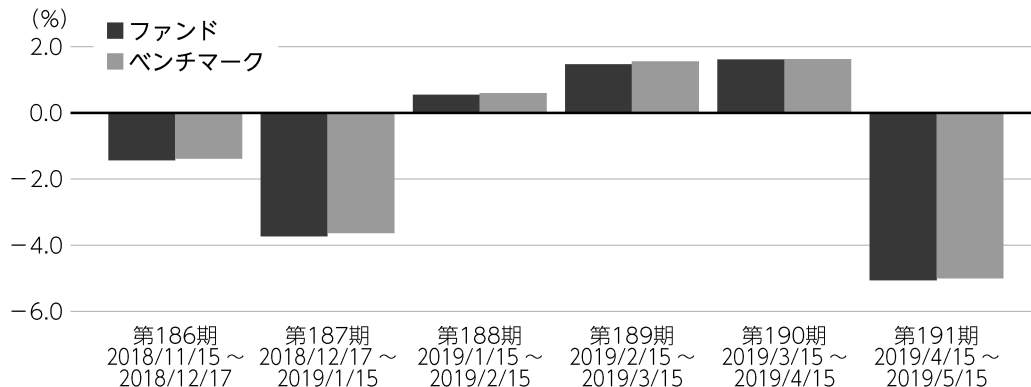
債券種別（セクター配分等）

債券種別配分については、当作成期を通じて、ベンチマークに対し、国債をアンダーウェイトとする一方、相対的な利回りの高さを享受するため、社債（事業債など）をオーバーウェイトとしました。

第186期～第191期：2018/11/16～2019/5/15

当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額とベンチマークの対比（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。

当作成期の基準価額騰落率は、分配金再投資ベースで6.6%の下落となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（0－3年、円換算ベース）の6.3%の下落を0.3%下回りました。信託報酬等がマイナスに影響したことによるものです。

プラス要因

イールドカーブ

当作成期においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

デュレーション

当作成期においては、ベンチマーク比でパフォーマンスへの寄与は限定的となりました。

債券種別（セクター配分等）

当作成期においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

マイナス要因

信託報酬等

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186期 2018年11月16日~ 2018年12月17日	第187期 2018年12月18日~ 2019年1月15日	第188期 2019年1月16日~ 2019年2月15日	第189期 2019年2月16日~ 2019年3月15日	第190期 2019年3月16日~ 2019年4月15日	第191期 2019年4月16日~ 2019年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 (0.728%)	35 (0.762%)	35 (0.764%)	35 (0.759%)	35 (0.752%)	35 (0.798%)
当期の収益	10	9	12	12	14	8
当期の収益以外	24	26	22	23	20	27
翌期繰越分配対象額	458	432	410	387	366	340

(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

米国と中国の経済指標には全般的な改善が見られます。主要中央銀行がハト派的な姿勢を強めていることは、今後の成長見通しを支えると期待されます。

豪州では、RBAは今後の金利見通しについて中立的な姿勢を示しています。一方、弱いインフレ指標の発表を受けて、市場は早期利下げの可能性を織り込んでいます。低金利環境による消費の下支え効果も見込まれることから、RBAは年内に2回、合計0.5%の利下げを実施する可能性があるとしています。

今後の運用方針

金利

現在、デュレーションをベンチマークに対し中立の水準としています。今後も金利水準や市場心理などを考慮しながら、必要に応じて機動的なデュレーション調整を行います。

債券種別（セクター配分等）

社債など非国債セクターの組み入れを高めにして運用します。新規発行銘柄については、割安と判断される場合には積極的に組み入れを検討します。

2018年11月16日～2019年5月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第186期～第191期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	27	0.588	(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)	(14)	(0.294)	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)	(12)	(0.267)	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)	(1)	(0.027)	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	0	0.001	(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
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	1	0.017	(c) 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)	(0.015)	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	28	0.606	

作成期中の平均基準価額は、4,624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。

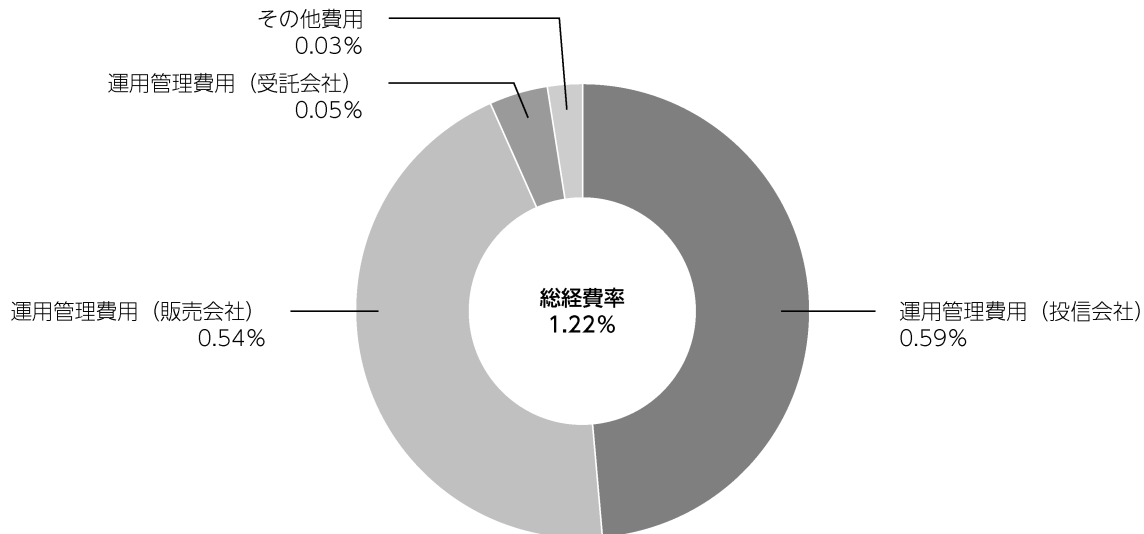
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.22%**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11月16日～2019年5月15日)

公社債

			第186期～第191期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 17,885	千オーストラリアドル 116,689
		地方債証券	3,081	—
		特殊債券	145,722	54,180 (25,000)
		社債券	89,255	4,486 (69,550)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第186期～第191期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 8,319	百万円 8,312	百万円 7,593	百万円 7,038

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月16日～2019年5月15日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2019年5月15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191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
オーストラリア	千オーストラリアドル 869,405	千オーストラリアドル 901,276	千円 68,442,904	% 97.8	% —	% —	% 46.2	% 51.6
合 計	869,405	901,276	68,442,904	97.8	—	—	46.2	51.6

(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191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			
オーストラリア	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円			
国債証券							
	2 AUST GOVT 211221	2.0	10,000	10,193	774,121	2021/12/21	
	4.5 AUST GOVT 200415	4.5	7,500	7,713	585,782	2020/4/15	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	45,000	48,953	3,717,518	2021/5/15	
地方債証券	4.25 AUST CAPITAL 200522	4.25	7,500	7,701	584,879	2020/5/22	
特殊債券	1.75 VICTORIA 210727	1.75	22,000	22,145	1,681,728	2021/7/27	
	2.4 EXPORT DEVELO 210607	2.4	5,000	5,079	385,723	2021/6/7	
	2.4 KFW 200702	2.4	65,000	65,644	4,985,054	2020/7/2	
	2.5 EUROPEAN INVE 200430	2.5	10,000	10,086	765,935	2020/4/30	
	2.5 LANDWIRTSCH 210413	2.5	25,000	25,414	1,929,991	2021/4/13	
	2.5 WEST AUST TRE 200722	2.5	20,000	20,236	1,536,796	2020/7/22	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	7,800	8,073	613,095	2023/6/19	
	2.75 WEST AUST TR 221020	2.75	12,700	13,217	1,003,711	2022/10/20	
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	21,900	24,178	1,836,083	2023/4/17	
	4.75 AIRSERVICES 201119	4.75	27,100	28,284	2,147,914	2020/11/19	
	5 AUSTRALIAN POST 201113	5.0	13,300	13,898	1,055,428	2020/11/13	
	5.5 QUEENSLAND 210621	5.5	45,000	48,749	3,702,017	2021/6/21	
	6 EXPORT FIN & IN 201112	6.0	16,500	17,593	1,336,048	2020/11/12	
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	8,700	9,529	723,632	2021/6/14	
	6 QUEENSLAND 220721	6.0	9,500	10,821	821,819	2022/7/21	
	6 TASMANIAN PUBLI 200615	6.0	55,000	57,631	4,376,503	2020/6/15	
	6.5 INTER-AMERICA 190820	6.5	1,500	1,519	115,378	2019/8/20	
	6.5 KOMMUNALBANKE 210412	6.5	20,000	21,808	1,656,124	2021/4/12	
	7 WEST AUST TREAS 210715	7.0	15,000	16,762	1,272,918	2021/7/15	
	FRN AUSTRALIAN PO 211201	2.8706	9,500	9,566	726,503	2021/12/1	
普通社債券	2.6 COCA-COLA CO/ 200609	2.6	15,000	15,111	1,147,596	2020/6/9	
	2.65 APPLE INC 200610	2.65	10,000	10,084	765,798	2020/6/10	

銘	柄	第191期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券					
	2.75 COMMONWEALT 211117	2.75	27,500	28,103	2,134,208	2021/11/17
	2.75 HSBC BANK 210816	2.75	10,000	10,165	771,990	2021/8/16
	2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	6,600	6,720	510,328	2021/7/26
	2.9 COMMONWEALT 210712	2.9	10,000	10,219	776,075	2021/7/12
	3 BHP BILLITON FI 200330	3.0	10,000	10,093	766,534	2020/3/30
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	5,700	5,891	447,367	2023/9/7
	3 PACCAR FINANCIA 220913	3.0	6,200	6,376	484,265	2022/9/13
	3.1 WESTPAC BAN 210603	3.1	20,900	21,422	1,626,825	2021/6/3
	3.25 AUST & NZ B 200603	3.25	15,000	15,222	1,155,999	2020/6/3
	3.25 COMMONWEALT 220331	3.25	5,270	5,463	414,865	2022/3/31
	3.25 LLOYDS BANK 200401	3.25	10,000	10,106	767,490	2020/4/1
	3.75 AUST & NZ BA 190725	3.75	10,000	10,037	762,228	2019/7/25
	3.75 AUSTRALIAN 191205	3.75	21,000	21,113	1,603,347	2019/12/5
	4 AUSTRALIA PACIF 220915	4.0	3,960	4,182	317,586	2022/9/15
	4 NATIONAL AUSTR 211216	4.0	24,485	25,783	1,958,010	2021/12/16
	4.5 FONTERRA COOP 210630	4.5	15,000	15,779	1,198,269	2021/6/30
	5 AUSTRALIA PACIF 200604	5.0	4,000	4,129	313,582	2020/6/4
	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	11,371	863,571	2023/11/21
	5.5 QIC SHOPPING 191120	5.5	25,910	26,143	1,985,317	2019/11/20
	5.5 SGSP AUST 210312	5.5	5,100	5,419	411,590	2021/3/12
	5.5 STOCKLAND TRU 190906	5.5	2,500	2,525	191,777	2019/9/6
	FRN AMP BANK LIM 201006	2.4734	5,500	5,483	416,415	2020/10/6
	FRN BANK OF NOVA 210907	2.6233	10,000	10,023	761,207	2021/9/7
	FRN COLONIAL HOLD 200120	2.8862	14,000	14,020	1,064,708	2020/1/20
	FRN ING BANK (AUS 210907	2.4433	17,000	17,005	1,291,429	2021/9/7
	FRN MACQUARIE BAN 200303	2.9809	8,380	8,421	639,551	2020/3/3
	FRN SUNCORP-MET 230913	2.6371	10,000	9,989	758,583	2023/9/13
	FRN TELSTRA COR 210419	2.5062	18,400	18,429	1,399,508	2021/4/19
	FRN TORONTO-DOMIN 201222	3.22	11,500	11,670	886,281	2020/12/22
	FRN UNITED ENERGY 230207	2.515	10,000	9,952	755,765	2023/2/7
	FRN WELLS FARGO & 190808	2.4931	10,000	10,009	760,113	2019/8/8
合	計				68,442,904	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	第191期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST3Y	百万円 —	百万円 1,904

(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

(2019年5月15日現在)

項 目	第191期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 68,442,904	% 96.6
コール・ローン等、その他	2,410,054	3.4
投資信託財産総額	70,852,958	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (70,430,962千円) の投資信託財産総額 (70,852,958千円) 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 オーストラリアドル=75.94円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
	2018年12月17日現在	2019年1月15日現在	2019年2月15日現在	2019年3月15日現在	2019年4月15日現在	2019年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	76,984,874,562	73,783,133,784	74,011,871,911	74,901,784,742	75,448,449,913	71,460,398,649
コール・ローン等	2,606,154,169	1,505,673,334	1,247,914,156	893,212,743	1,446,839,810	1,472,048,571
公社債(評価額)	72,904,163,162	71,033,900,855	70,808,982,946	72,356,670,382	72,443,951,875	68,442,904,469
未収入金	654,640,000	542,983,000	1,195,372,267	714,522,088	517,616,316	612,776,000
未収利息	579,610,037	461,961,209	505,601,880	653,701,639	739,555,318	644,143,900
前払費用	36,540,322	40,739,510	61,467,071	81,642,723	89,562,603	73,657,355
その他未収収益	41,519,707	47,075,272	51,935,781	57,099,680	61,849,836	67,052,140
差入委託証拠金	162,247,165	150,800,604	140,597,810	144,935,487	149,074,155	147,816,214
(B) 負債	1,318,725,000	1,212,767,523	1,109,242,213	1,393,383,207	1,197,889,838	1,489,333,529
未払金	650,800,000	553,292,093	433,909,188	719,272,416	521,885,000	806,346,560
未払収益分配金	555,203,231	557,378,426	561,221,065	561,816,273	562,696,380	563,178,775
未払解約金	32,311,599	32,876,731	39,987,963	45,037,025	38,965,324	48,641,262
未払信託報酬	80,102,717	68,954,284	73,840,353	67,001,512	74,060,045	70,896,135
未払利息	984	822	1,718	166	325	112
その他未払費用	306,469	265,167	281,926	255,815	282,764	270,685
(C) 純資産総額(A-B)	75,666,149,562	72,570,366,261	72,902,629,698	73,508,401,535	74,250,560,075	69,971,065,120
元本	158,629,494,822	159,250,979,053	160,348,875,743	160,518,935,317	160,770,394,486	160,908,221,653
次期繰越損益金	△ 82,963,345,260	△ 86,680,612,792	△ 87,446,246,045	△ 87,010,533,782	△ 86,519,834,411	△ 90,937,156,533
(D) 受益権総口数	158,629,494,822口	159,250,979,053口	160,348,875,743口	160,518,935,317口	160,770,394,486口	160,908,221,653口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,770円	4,557円	4,547円	4,579円	4,618円	4,349円

○損益の状況

項 目	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月15日	2019年2月16日～ 2019年3月15日	2019年3月16日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	254,337,571	223,432,803	238,715,621	215,559,139	240,550,228	215,992,310
受取利息	249,182,466	217,911,094	234,084,931	210,918,039	236,037,528	210,863,343
その他収益金	5,185,420	5,550,517	4,650,795	4,653,614	4,524,257	5,137,960
支払利息	△ 30,315	△ 28,808	△ 20,105	△ 12,514	△ 11,557	△ 8,993
(B) 有価証券売買損益	△ 1,271,195,077	△ 2,954,867,131	229,346,971	934,021,445	1,025,724,629	△ 3,918,197,344
売買益	42,812,041	72,397,839	274,588,032	952,398,814	1,068,715,507	122,086,511
売買損	△ 1,314,007,118	△ 3,027,264,970	△ 45,241,061	△ 18,377,369	△ 42,990,878	△ 4,040,283,855
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,168,475	△ 11,552,537	△ 4,147,151	4,387,749	751,248	4,584,110
取引益	-	-	444,877	4,387,749	3,166,083	6,511,803
取引損	△ 5,168,475	△ 11,552,537	△ 4,592,028	-	△ 2,414,835	△ 1,927,693
(D) 信託報酬等	△ 82,277,659	△ 70,998,865	△ 75,996,880	△ 69,094,374	△ 76,292,110	△ 72,989,383
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,104,303,640	△ 2,813,985,730	387,918,561	1,084,873,959	1,190,733,995	△ 3,770,610,307
(F) 前期繰越損益金	△ 10,599,451,426	△ 11,806,533,494	△ 14,666,054,918	△ 14,360,226,743	△ 13,353,828,952	△ 12,325,451,640
(G) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 70,704,386,963 (7,641,212,865)	△ 71,502,715,142 (7,289,540,910)	△ 72,606,888,623 (6,924,324,353)	△ 73,173,364,725 (6,579,489,349)	△ 73,794,043,074 (6,220,750,794)	△ 74,277,915,811 (5,904,696,138)
(売買損益相当額)	(△ 78,345,599,828)	(△ 78,792,256,052)	(△ 79,531,212,976)	(△ 79,752,854,074)	(△ 80,014,793,868)	(△ 80,182,611,949)
(H) 計(E+F+G)	△ 82,408,142,029	△ 86,123,234,366	△ 86,885,024,980	△ 86,448,717,509	△ 85,957,138,031	△ 80,373,977,758
(I) 収益分配金	△ 555,203,231	△ 557,378,426	△ 561,221,065	△ 561,816,273	△ 562,696,380	△ 563,178,775
次期繰越損益金(H+I)	△ 82,963,345,260	△ 86,680,612,792	△ 87,446,246,045	△ 87,010,533,782	△ 86,519,834,411	△ 90,937,156,533
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△ 71,085,097,750 (7,260,502,078)	△ 71,916,767,687 (6,875,488,365)	△ 72,959,656,150 (6,571,556,826)	△ 73,542,558,276 (6,210,295,798)	△ 74,115,583,863 (5,899,210,005)	△ 74,712,368,009 (5,470,243,940)
(売買損益相当額)	(△ 78,345,599,828)	(△ 78,792,256,052)	(△ 79,531,212,976)	(△ 79,752,854,074)	(△ 80,014,793,868)	(△ 80,182,611,949)
分配準備積立金	5,369,748	14,568,879	5,726,153	15,830,474	861,862	15,187,465
繰越損益金	△ 11,883,617,258	△ 14,778,413,984	△ 14,492,316,048	△ 13,483,805,980	△ 12,405,112,410	△ 16,239,975,989

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D) 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) (G) 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 158,102,604,962円
 作成期中追加設定元本額 10,195,580,507円
 作成期中一部解約元本額 7,389,963,816円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4349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90,937,156,533円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2018年11月16日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月15日	2019年2月16日～ 2019年3月15日	2019年3月16日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月15日
費用控除後の配当等収益額	172,059,912円	152,433,938円	199,607,627円	202,652,310円	226,062,356円	143,002,927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	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	7,641,212,865円	7,289,540,910円	6,924,324,353円	6,579,489,349円	6,220,750,794円	5,904,696,138円
分配準備積立金額	7,802,280円	5,460,822円	14,572,064円	5,800,886円	15,955,097円	911,115円
当ファンドの分配対象収益額	7,821,075,057円	7,447,435,670円	7,138,504,044円	6,787,942,545円	6,462,768,247円	6,048,610,180円
1万口当たり収益分配対象額	493円	467円	445円	422円	401円	375円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	555,203,231円	557,378,426円	561,221,065円	561,816,273円	562,696,380円	563,178,775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年10,000分の25以内の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。

○分配金のお知らせ

	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期	第191期
1 万口当たり分配金 (税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35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。

※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。

[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。