

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192期(決算日:2019年6月17日)
 第193期(決算日:2019年7月16日)
 第194期(決算日:2019年8月15日)
 第195期(決算日:2019年9月17日)
 第196期(決算日:2019年10月15日)
 第197期(決算日:2019年11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11月15日に第197期の決算を行いましたので、法令に基づいて第192期～第197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)	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)	税金 分配	み 金 騰 落 率						期 騰 落 率
168期(2017年6月15日)	円 5,656	円 75	% △0.5	496,764.65	% △0.5	% 96.5	% 6.6	% -	百万円 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
192期(2019年6月17日)	4,264	35	△1.1	469,949.70	△1.1	98.0	△1.6	-	68,870
193期(2019年7月16日)	4,307	35	1.8	478,908.70	1.9	98.7	△1.8	-	69,732
194期(2019年8月15日)	4,059	20	△5.3	453,615.25	△5.3	98.0	3.8	-	65,638
195期(2019年9月17日)	4,172	20	3.3	469,023.00	3.4	97.7	8.9	-	66,999
196期(2019年10月15日)	4,118	20	△0.8	465,491.61	△0.8	97.8	5.8	-	65,683
197期(2019年11月15日)	4,117	20	0.5	468,018.56	0.5	97.0	15.0	-	64,683

(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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第192期	(期首) 2019年5月15日	円 4,349	% -	475,252.39	% -	% 97.8	% △2.7	% -
	5月末	4,334	△0.3	473,726.81	△0.3	97.8	△2.7	-
	(期末) 2019年6月17日	4,299	△1.1	469,949.70	△1.1	98.0	△1.6	-
第193期	(期首) 2019年6月17日	4,264	-	469,949.70	-	98.0	△1.6	-
	6月末	4,311	1.1	475,221.58	1.1	97.9	△2.9	-
	(期末) 2019年7月16日	4,342	1.8	478,908.70	1.9	98.7	△1.8	-
第194期	(期首) 2019年7月16日	4,307	-	478,908.70	-	98.7	△1.8	-
	7月末	4,238	△1.6	471,098.56	△1.6	97.5	△1.8	-
	(期末) 2019年8月15日	4,079	△5.3	453,615.25	△5.3	98.0	3.8	-
第195期	(期首) 2019年8月15日	4,059	-	453,615.25	-	98.0	3.8	-
	8月末	4,054	△0.1	453,190.19	△0.1	97.6	0.5	-
	(期末) 2019年9月17日	4,192	3.3	469,023.00	3.4	97.7	8.9	-
第196期	(期首) 2019年9月17日	4,172	-	469,023.00	-	97.7	8.9	-
	9月末	4,106	△1.6	461,569.04	△1.6	98.0	1.8	-
	(期末) 2019年10月15日	4,138	△0.8	465,491.61	△0.8	97.8	5.8	-
第197期	(期首) 2019年10月15日	4,118	-	465,491.61	-	97.8	5.8	-
	10月末	4,216	2.4	476,822.81	2.4	97.5	13.0	-
	(期末) 2019年11月15日	4,137	0.5	468,018.56	0.5	97.0	15.0	-

(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192期～第197期：2019年5月16日～2019年11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192期首 4,349円

第197期末 4,117円

既払分配金 150円

騰落率 -1.9%
(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1.9%（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（-1.5%）を0.4%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や信託報酬等は基準価額の下落要因となりました。

第192期～第197期：2019年5月16日～2019年11月15日

投資環境について

▶ 債券市況

豪州債券市況は上昇しました。

当作成期は、豪州準備銀行（RBA）を含めた世界の主要中央銀行が緩和的な姿勢を強めたことや米中貿易摩擦が激化したことから投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等を背景に、豪州金利が低下し、豪州債券市況は上昇しました。

当作成期間中に、RBAは2019年6月、7月、10月にそれぞれ0.25%、合計0.75%の利下げを実施し、政策金利を過

去最低となる0.75%まで引き下げました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

米中貿易摩擦が激化し投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、2019年9月後半に発表された豪失業率が市場予想を上回ったこと、RBAによる計3回の政策金利引き下げ等を背景に、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、2019年10月中旬にデュレーションをベンチマークに対し長めの水準に変更し、当作成期末まで同水準を維持しました。

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。

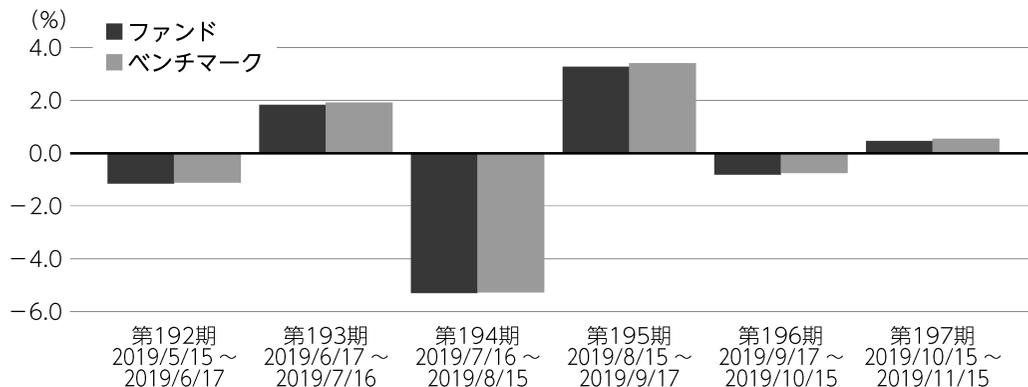
債券種別（セクター配分等）

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192期～第197期：2019/5/16～2019/11/15

▶ 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1.9%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1.5%の下落を0.4%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

デュレーション

当作成期においては、ベンチマーク比で小幅プラスとなりました。

イールドカーブ

当作成期においては、ベンチマーク比で小幅プラスとなりました。

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192期 2019年5月16日~ 2019年6月17日	第193期 2019年6月18日~ 2019年7月16日	第194期 2019年7月17日~ 2019年8月15日	第195期 2019年8月16日~ 2019年9月17日	第196期 2019年9月18日~ 2019年10月15日	第197期 2019年10月16日~ 2019年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 (0.814%)	35 (0.806%)	20 (0.490%)	20 (0.477%)	20 (0.483%)	20 (0.483%)
当期の収益	10	12	8	13	7	10
当期の収益以外	25	22	12	6	12	10
翌期繰越分配対象額	315	293	281	275	263	253

(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。)

金利

現在、デュレーションをベンチマークに対し長め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。

2019年5月16日～2019年11月15日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第192期～第197期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	25	0.600	(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)	(13)	(0.300)	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)	(11)	(0.273)	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	0.018	(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	26	0.619	

作成期中の平均基準価額は、4,203円です。

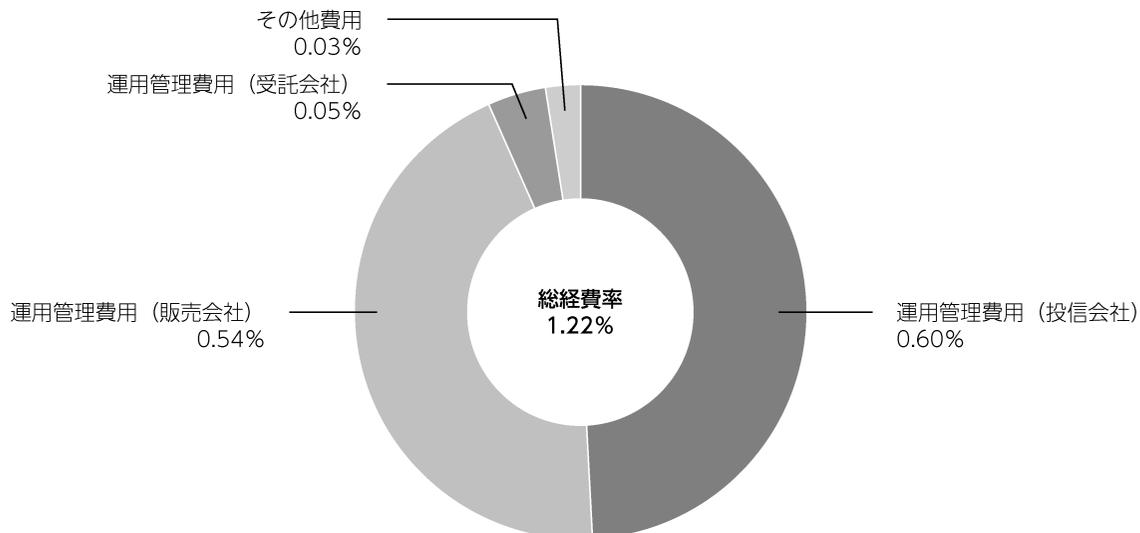
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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

(2019年5月16日～2019年11月15日)

公社債

			第192期～第197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 14,935	千オーストラリアドル 33,609
		特殊債券	21,600	78,418 (1,500)
		社債券	95,893	18,925 (48,410)

(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192期～第197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 20,996	百万円 10,293	百万円 2,847	百万円 3,864

(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

(2019年5月16日～2019年11月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	第192期～第197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 376	百万円 —	% —	百万円 4,793	百万円 603	% 12.6

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

(2019年11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197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
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	%	%	%	%	%
オーストラリア	818,185	849,858	62,736,537	97.0	—	0.5	24.2	72.2
合 計	818,185	849,858	62,736,537	97.0	—	0.5	24.2	72.2

(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) 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197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	3 AUST GOVT 470321	3.0	3,800	4,794	353,936	2047/3/21	
	5.75 AUST GOVT 210515	5.75	40,000	42,930	3,169,112	2021/5/15	
地方債証券	4.25 AUST CAPITAL 200522	4.25	7,500	7,622	562,677	2020/5/22	
特殊債券	1.75 VICTORIA 210727	1.75	25,000	25,347	1,871,178	2021/7/27	
	2.4 KFW 200702	2.4	65,000	65,576	4,840,846	2020/7/2	
	2.5 LANDWIRTSCH 210413	2.5	25,000	25,511	1,883,276	2021/4/13	
	2.5 NORTHERN TERR 221121	2.5	1,200	1,249	92,271	2022/11/21	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	7,800	8,182	604,040	2023/6/19	
	2.75 WEST AUST TR 221020	2.75	12,700	13,352	985,674	2022/10/20	
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	21,900	24,332	1,796,200	2023/4/17	
	4.75 ATRS SERVICES 201119	4.75	29,600	30,661	2,263,438	2020/11/19	
	5 AUSTRALIAN POST 201113	5.0	15,400	15,967	1,178,712	2020/11/13	
	5.5 QUEENSLAND 210621	5.5	35,000	37,525	2,770,137	2021/6/21	
	6 EXPORT FIN & IN 201112	6.0	16,500	17,318	1,278,444	2020/11/12	
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	8,700	9,401	694,026	2021/6/14	
	6 QUEENSLAND 220721	6.0	20,000	22,666	1,673,233	2022/7/21	
	6 TASMANIAN PUBLI 200615	6.0	40,000	41,148	3,037,565	2020/6/15	
	6.5 KOMMUNALBANKE 210412	6.5	20,000	21,500	1,587,181	2021/4/12	
FRN AUSTRALIAN PO 211201	1.96	10,000	10,066	743,094	2021/12/1		
普通社債券	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	11,300	11,280	832,756	2022/8/12	
	2.6 COCA-COLA CO/ 200609	2.6	10,000	10,070	743,391	2020/6/9	
	2.65 APPLE INC 200610	2.65	10,000	10,079	744,043	2020/6/10	
	2.75 COMMONWEALT 211117	2.75	27,500	28,359	2,093,491	2021/11/17	
	2.75 HSBC BANK 210816	2.75	10,000	10,235	755,597	2021/8/16	
	2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	6,600	6,761	499,153	2021/7/26	
	2.9 COMMONWEALT 210712	2.9	10,000	10,274	758,482	2021/7/12	

銘柄		第197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		
	普通社債券						
	3 BHP BILLITON FI 200330	3.0	10,000	10,061	742,766	2020/3/30	
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	10,000	10,551	778,895	2023/9/7	
	3 PACCAR FINANCIA 220913	3.0	7,700	8,015	591,693	2022/9/13	
	3.1 WESTPAC BAN 210603	3.1	20,900	21,500	1,587,179	2021/6/3	
	3.25 AUST & NZ B 200603	3.25	15,000	15,167	1,119,680	2020/6/3	
	3.25 COMMONWEALT 220331	3.25	7,270	7,600	561,088	2022/3/31	
	3.25 LLOYDS BANK 200401	3.25	10,000	10,069	743,342	2020/4/1	
	3.75 AUSTRALIAN 191205	3.75	21,000	21,025	1,552,069	2019/12/5	
	4 AUSTRALIA PACIF 220915	4.0	5,720	6,083	449,057	2022/9/15	
	4 NATIONAL AUSTR 211216	4.0	24,485	25,861	1,909,118	2021/12/16	
	4.25 UNIVERSITY 210630	4.25	9,010	9,452	697,785	2021/6/30	
	4.5 FONTERRA COOP 210630	4.5	15,000	15,753	1,162,954	2021/6/30	
	4.75 UNIV OF SY 210416	4.75	11,500	12,082	891,906	2021/4/16	
	5 AUSTRALIA PACIF 200604	5.0	4,000	4,080	301,210	2020/6/4	
	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	11,506	849,410	2023/11/21	
	5.5 SGSP AUST 210312	5.5	15,000	15,802	1,166,565	2021/3/12	
	6.75 MACQUARIE UN 200909	6.75	25,000	26,112	1,927,654	2020/9/9	
	7.5 AUSNET SERVIC 210401	7.5	6,500	7,041	519,814	2021/4/1	
	FRN BANK OF NOVA 210907	1.7679	10,000	10,034	740,725	2021/9/7	
	FRN CITIGROUP 221114	1.6469	3,200	3,201	236,361	2022/11/14	
	FRN COLONIAL HOLD 200120	2.095	14,000	14,009	1,034,159	2020/1/20	
	FRN ING BANK (AUS 210907	1.5879	20,500	20,533	1,515,818	2021/9/7	
	FRN SUNCORP-MET 230913	1.8007	10,000	10,011	739,075	2023/9/13	
	FRN TELSTRA COR 210419	1.715	18,400	18,435	1,360,894	2021/4/19	
	FRN TORONTO-DOMIN 201222	2.325	13,500	13,655	1,008,054	2020/12/22	
	FRN UNITED ENERGY 230207	1.9033	10,000	9,987	737,289	2023/2/7	
合	計				62,736,537		

(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197期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST10Y	百万円 —	百万円 858
		AUST3Y	10,576	—

(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11月15日現在)

項 目	第197期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	62,736,537	96.3
コール・ローン等、その他	2,436,876	3.7
投資信託財産総額	65,173,413	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (64,454,150千円) の投資信託財産総額 (65,173,413千円) に対する比率は98.9%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=73.82円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2019年6月17日現在	2019年7月16日現在	2019年8月15日現在	2019年9月17日現在	2019年10月15日現在	2019年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	69,815,469,365	70,476,181,565	66,325,254,128	67,443,747,598	66,324,753,244	65,162,770,451
コール・ローン等	1,554,825,072	1,035,189,754	1,301,648,099	1,204,033,994	1,108,597,890	1,609,246,236
公社債(評価額)	67,492,246,416	68,838,617,291	64,357,700,461	65,472,475,337	64,234,421,009	62,736,537,257
未収入金	—	7,239,192	—	1,120,388	149,229,821	14,285
未収利息	588,243,879	399,500,279	484,213,848	592,681,764	645,256,512	600,394,367
前払費用	33,659,334	43,699,869	31,976,985	32,198,097	26,284,837	13,158,452
その他未収収益	10,194,965	15,486,397	20,143,623	24,880,515	29,916,357	34,737,473
差入委託証拠金	136,299,699	136,448,783	129,571,112	116,357,503	131,046,818	168,682,381
(B) 負債	944,995,545	744,009,629	686,795,325	444,709,541	640,971,025	478,803,972
未払金	268,186,704	38,404,164	266,239,630	—	146,820,000	—
未払収益分配金	565,297,216	566,614,569	323,396,196	321,201,696	318,969,800	314,253,376
未払解約金	36,226,424	73,219,071	30,555,869	52,441,632	114,590,175	96,617,360
未払信託報酬	74,996,717	65,519,565	66,349,942	70,794,438	60,360,455	67,673,571
未払利息	2,146	1,631	361	1,479	139	1,286
その他未払費用	286,338	250,629	253,327	270,296	230,456	258,379
(C) 純資産総額(A-B)	68,870,473,820	69,732,171,936	65,638,458,803	66,999,038,057	65,683,782,219	64,683,966,479
元本	161,513,490,472	161,889,877,033	161,698,098,175	160,600,848,304	159,484,900,015	157,126,688,078
次期繰越損益金	△ 92,643,016,652	△ 92,157,705,097	△ 96,059,639,372	△ 93,601,810,247	△ 93,801,117,796	△ 92,442,721,599
(D) 受益権総口数	161,513,490,472口	161,889,877,033口	161,698,098,175口	160,600,848,304口	159,484,900,015口	157,126,688,078口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,264円	4,307円	4,059円	4,172円	4,118円	4,117円

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年5月16日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月15日	2019年8月16日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	238,762,704	212,318,542	202,201,770	223,292,614	188,233,011	204,560,908
受取利息	233,919,741	207,448,936	197,667,093	219,091,886	183,345,063	200,957,483
その他収益金	4,865,778	4,891,652	4,545,373	4,213,532	4,898,159	3,612,291
支払利息	△ 22,815	△ 22,046	△ 10,696	△ 12,804	△ 10,211	△ 8,866
(B) 有価証券売買損益	△ 950,177,817	1,112,624,264	△ 3,792,773,515	1,976,354,073	△ 672,519,981	151,773,462
売買益	174,280,222	1,199,894,025	202,937,967	2,340,452,105	87,657,777	359,578,027
売買損	△ 1,124,458,039	△ 87,269,761	△ 3,995,711,482	△ 364,098,032	△ 760,177,758	△ 207,804,565
(C) 先物取引等取引損益	△ 9,485,766	7,238,682	△ 21,141,040	△ 992,808	17,712,296	△ 2,865,139
取引益	94,817	8,006,978	15,407,258	17,566,956	27,761,614	11,580,291
取引損	△ 9,580,583	△ 768,296	△ 36,548,298	△ 18,559,764	△ 10,049,318	△ 14,445,430
(D) 信託報酬等	△ 77,062,222	△ 67,469,291	△ 68,336,296	△ 72,806,931	△ 62,310,601	△ 69,627,139
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 797,963,101	1,264,712,197	△ 3,680,049,081	2,125,846,948	△ 528,885,275	283,842,092
(F) 前期繰越損益金	△16,117,340,233	△16,975,649,692	△15,798,846,453	△19,397,874,455	△17,329,755,811	△17,661,970,340
(G) 追加信託差損益金	△75,162,416,102	△75,880,153,033	△76,257,347,642	△76,008,581,044	△75,623,506,910	△74,750,339,975
(配当等相当額)	(5,491,659,959)	(5,100,381,933)	(4,739,021,545)	(4,514,447,368)	(4,387,483,505)	(4,134,235,662)
(売買損益相当額)	(△80,654,076,061)	(△80,980,534,966)	(△80,996,369,187)	(△80,523,028,412)	(△80,010,990,415)	(△78,884,575,637)
(H) 計(E+F+G)	△92,077,719,436	△91,591,090,528	△95,736,243,176	△93,280,608,551	△93,482,147,996	△92,128,468,223
(I) 収益分配金	△ 565,297,216	△ 566,614,569	△ 323,396,196	△ 321,201,696	△ 318,969,800	△ 314,253,376
次期繰越損益金(H+I)	△92,643,016,652	△92,157,705,097	△96,059,639,372	△93,601,810,247	△93,801,117,796	△92,442,721,599
追加信託差損益金	△75,566,199,828	△76,236,310,762	△76,451,385,360	△76,104,941,553	△75,814,888,790	△74,907,466,663
(配当等相当額)	(5,087,876,233)	(4,744,224,204)	(4,544,983,827)	(4,418,086,859)	(4,196,101,625)	(3,977,108,974)
(売買損益相当額)	(△80,654,076,061)	(△80,980,534,966)	(△80,996,369,187)	(△80,523,028,412)	(△80,010,990,415)	(△78,884,575,637)
分配準備積立金	15,394,198	6,508,317	11,087,320	2,123,779	480,930	7,772,851
繰越損益金	△17,092,211,022	△15,927,902,652	△19,619,341,332	△17,498,992,473	△17,986,709,936	△17,543,027,787

(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 160,908,221,653円
 作成期中追加設定元本額 5,653,077,101円
 作成期中一部解約元本額 9,434,610,676円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4117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92,442,721,599円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年5月16日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月15日	2019年8月16日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日
費用控除後の配当等収益額	161,700,482円	201,563,937円	133,865,474円	215,895,430円	125,922,410円	164,267,683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	5,491,659,959円	5,100,381,933円	4,739,021,545円	4,514,447,368円	4,387,483,505円	4,134,235,662円
分配準備積立金額	15,207,206円	15,401,220円	6,580,324円	11,069,536円	2,146,440円	631,856円
当ファンドの分配対象収益額	5,668,567,647円	5,317,347,090円	4,879,467,343円	4,741,412,334円	4,515,552,355円	4,299,135,201円
1万口当たり収益分配対象額	350円	328円	301円	295円	283円	273円
1万口当たり分配金額	35円	35円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	565,297,216円	566,614,569円	323,396,196円	321,201,696円	318,969,800円	314,253,376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192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1 万口当たり分配金 (税込み)	35円	35円	20円	20円	20円	20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。