

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198期(決算日:2019年12月16日)
 第199期(決算日:2020年1月15日)
 第200期(決算日:2020年2月17日)
 第201期(決算日:2020年3月16日)
 第202期(決算日:2020年4月15日)
 第203期(決算日:2020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203期の決算を行いましたので、法令に基づいて第198期～第203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					
174期(2017年12月15日)	円 5,551	円 55	% 0.1	518,467.42	% 97.1	% 6.2	% -	百万円 75,975
175期(2018年1月15日)	5,596	55	1.8	528,343.03	95.9	9.4	-	78,082
176期(2018年2月15日)	5,352	55	△ 3.4	510,975.16	97.2	9.8	-	74,218
177期(2018年3月15日)	5,231	55	△ 1.2	505,105.57	96.8	7.6	-	73,279
178期(2018年4月16日)	5,173	55	△ 0.1	505,212.85	97.6	8.2	-	74,152
179期(2018年5月15日)	5,074	55	△ 0.9	501,349.91	97.2	12.9	-	73,364
180期(2018年6月15日)	5,013	55	△ 0.1	501,097.79	98.1	10.1	-	72,784
181期(2018年7月17日)	5,037	35	1.2	507,289.90	97.7	12.0	-	74,755
182期(2018年8月15日)	4,841	35	△ 3.2	491,325.19	98.5	6.4	-	72,539
183期(2018年9月18日)	4,786	35	△ 0.4	489,677.32	97.5	3.4	-	73,236
184期(2018年10月15日)	4,723	35	△ 0.6	487,062.72	96.0	1.4	-	73,648
185期(2018年11月15日)	4,875	35	4.0	507,056.66	97.8	△ 1.8	-	77,072
186期(2018年12月17日)	4,770	35	△ 1.4	500,069.25	96.3	-	-	75,666
187期(2019年1月15日)	4,557	35	△ 3.7	481,860.31	97.9	0.6	-	72,570
188期(2019年2月15日)	4,547	35	0.5	484,740.93	97.1	-	-	72,902
189期(2019年3月15日)	4,579	35	1.5	492,279.80	98.4	1.1	-	73,508
190期(2019年4月15日)	4,618	35	1.6	500,308.65	97.6	△ 1.9	-	74,250
191期(2019年5月15日)	4,349	35	△ 5.1	475,252.39	97.8	△ 2.7	-	69,971
192期(2019年6月17日)	4,264	35	△ 1.1	469,949.70	98.0	△ 1.6	-	68,870
193期(2019年7月16日)	4,307	35	1.8	478,908.70	98.7	△ 1.8	-	69,732
194期(2019年8月15日)	4,059	20	△ 5.3	453,615.25	98.0	3.8	-	65,638
195期(2019年9月17日)	4,172	20	3.3	469,023.00	97.7	8.9	-	66,999
196期(2019年10月15日)	4,118	20	△ 0.8	465,491.61	97.8	5.8	-	65,683
197期(2019年11月15日)	4,117	20	0.5	468,018.56	97.0	15.0	-	64,683
198期(2019年12月16日)	4,175	20	1.9	477,283.87	98.2	16.5	-	64,662
199期(2020年1月15日)	4,183	20	0.7	481,127.54	98.0	16.7	-	64,302
200期(2020年2月17日)	4,057	20	△ 2.5	468,723.55	96.1	16.3	-	61,053
201期(2020年3月16日)	3,605	20	△ 10.6	419,125.67	97.2	11.4	-	53,450
202期(2020年4月15日)	3,760	20	4.9	440,530.46	95.6	16.7	-	55,466
203期(2020年5月15日)	3,781	20	1.1	445,057.90	97.4	12.2	-	55,585

(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	円	騰落率			
第198期	(期首) 2019年11月15日	4,117	—	468,018.56	—	97.0	15.0	—
	11月末	4,143	0.6	470,957.33	0.6	98.2	18.7	—
	(期末) 2019年12月16日	4,195	1.9	477,283.87	2.0	98.2	16.5	—
第199期	(期首) 2019年12月16日	4,175	—	477,283.87	—	98.2	16.5	—
	12月末	4,237	1.5	484,755.73	1.6	97.3	16.5	—
	(期末) 2020年1月15日	4,203	0.7	481,127.54	0.8	98.0	16.7	—
第200期	(期首) 2020年1月15日	4,183	—	481,127.54	—	98.0	16.7	—
	1月末	4,057	△ 3.0	466,357.86	△ 3.1	98.1	16.9	—
	(期末) 2020年2月17日	4,077	△ 2.5	468,723.55	△ 2.6	96.1	16.3	—
第201期	(期首) 2020年2月17日	4,057	—	468,723.55	—	96.1	16.3	—
	2月末	3,968	△ 2.2	458,479.45	△ 2.2	96.4	16.4	—
	(期末) 2020年3月16日	3,625	△10.6	419,125.67	△10.6	97.2	11.4	—
第202期	(期首) 2020年3月16日	3,605	—	419,125.67	—	97.2	11.4	—
	3月末	3,629	0.7	422,427.84	0.8	96.1	11.5	—
	(期末) 2020年4月15日	3,780	4.9	440,530.46	5.1	95.6	16.7	—
第203期	(期首) 2020年4月15日	3,760	—	440,530.46	—	95.6	16.7	—
	4月末	3,817	1.5	447,191.32	1.5	95.4	18.2	—
	(期末) 2020年5月15日	3,801	1.1	445,057.90	1.0	97.4	12.2	—

(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198期～第203期：2019年11月16日～2020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198期首	4,117円
第203期末	3,781円
既払分配金	120円
騰落率	-5.3%
	(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5.3%（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（-4.9%）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198期～第203期：2019年11月16日～2020年5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。

当作成期首から2019年12月にかけては、米中通商交渉の進展期待や英国の欧州連合（E U）離脱に関する懸念の後退等から、リスク回避姿勢が後退したことを背景に、豪州債券市況は下落しました。

2020年1月から当作成期末にかけては、豪州国内における大規模森林火災や新型コロナウイルスの感染拡大に対する警戒感や原油価格の下落等から、豪州債券市況は上昇しました。3月の半ばには、リスク回避姿勢の強まり等を背景に豪州債券市況は不安定化しました。

当作成期を通じて見ると、豪州債券市況は上昇しました。

当作成期間中に、豪州準備銀行（R B A）は合計2回の利下げを実施し、政策金利を過去最低となる0.25%まで引き下

げました。また3月には、初の量的緩和導入を決定しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

当作成期首から2019年12月にかけては、米中通商協議や英国のE U離脱交渉等が進展したこと等を背景に、豪ドルは対円で上昇しました。

2020年1月から当作成期末にかけては、豪州国内における大規模森林火災や新型コロナウイルスの感染拡大に対する警戒感や原油価格の下落等から、豪ドルは対円で下落しました。3月後半から当作成期末にかけては、世界各地の中央銀行が市場安定と景気下支えに動いたこと等から、豪ドルは対円で上昇しました。

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）

当作成期首からベンチマークに対し長めの水準とし、2019年11月後半に長期化幅を拡大しました。2020年3月の前半、一時的に対ベンチマーク比で中立の水準としたものの、後半には再びやや長めの水準に転換し、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0～1年、および3～4年、5～6年ゾーンの債券を愛好して運用しました。

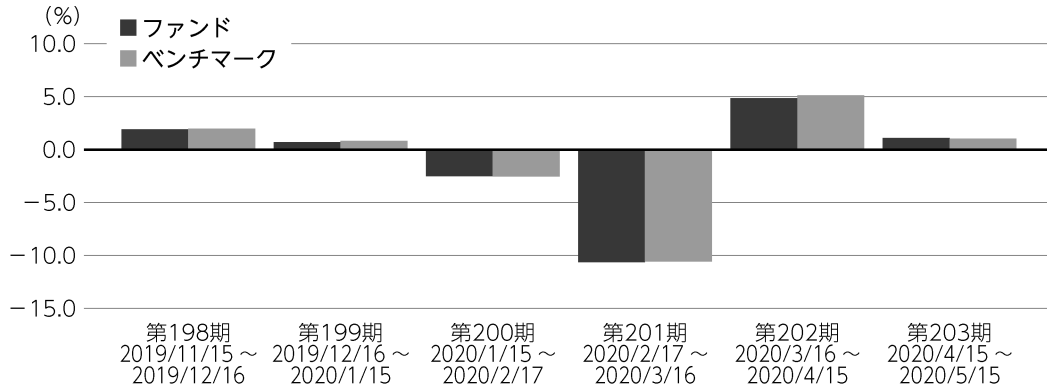
債券種別（セクター配分等）

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198期～第203期：2019/11/16～2020/5/15

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5.3%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4.9%の下落を0.4%下回りました。セクター配分、個別銘柄選択や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、ベンチマーク比でプラスとなりました。

マイナス要因

債券種別（セクター配分等）

当作成期においては、ベンチマーク比でマイナスとなりました。

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198期 2019年11月16日~ 2019年12月16日	第199期 2019年12月17日~ 2020年1月15日	第200期 2020年1月16日~ 2020年2月17日	第201期 2020年2月18日~ 2020年3月16日	第202期 2020年3月17日~ 2020年4月15日	第203期 2020年4月16日~ 2020年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.477%)	20 (0.476%)	20 (0.491%)	20 (0.552%)	20 (0.529%)	20 (0.526%)
当期の収益	12	10	8	6	10	9
当期の収益以外	8	9	12	14	9	10
翌期繰越分配対象額	245	236	224	211	201	191

(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11月16日～2020年5月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第198期～第203期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	24	0.605	(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)	(12)	(0.302)	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)	(0.275)	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)	(0.028)	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	0.003	(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)	(0.003)	
(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)	(0.016)	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	25	0.626	

作成期中の平均基準価額は、3,952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。

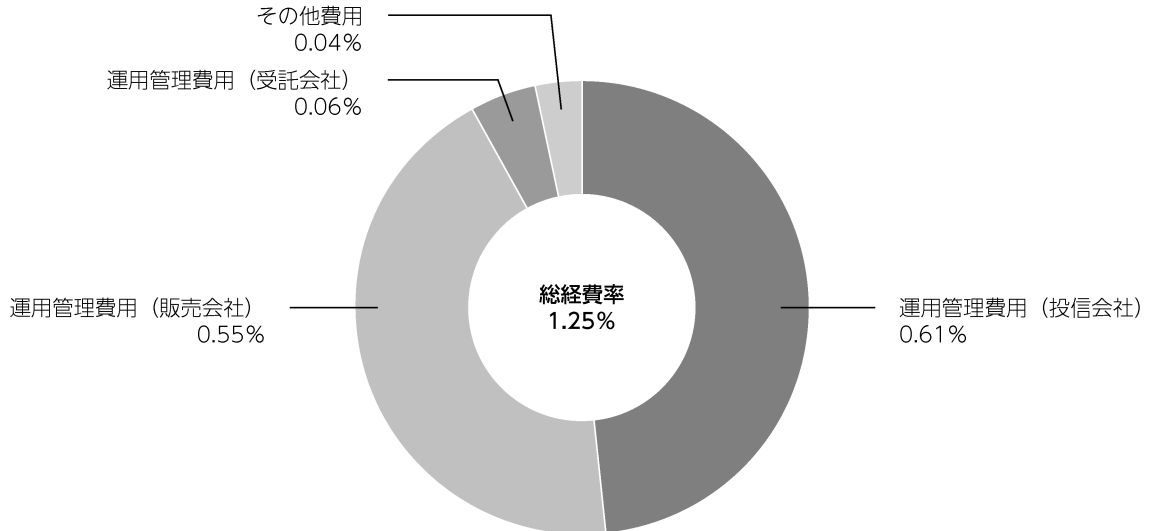
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.25%**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11月16日～2020年5月15日)

公社債

			第198期～第203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 101,271	千オーストラリアドル 105,349
		地方債証券	—	7,606
		特殊債券	98,348	129,190
		社債券	40,041	6,068 (56,000)

(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198期～第203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 31,691	百万円 34,890	百万円 1,672	百万円 2,505

(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11月16日～2020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

(2020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203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 750,323	千オーストラリアドル 779,527	千円 54,138,194	% 97.4	% —	% 1.4	% 31.4	% 64.5
合 計	750,323	779,527	54,138,194	97.4	—	1.4	31.4	64.5

(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203期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 権 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			
国債証券	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	40,000	43,844	3,045,019	2024/4/21	
特殊債券	1.75 VICTORIA 210727	1.75	25,000	25,403	1,764,306	2021/7/27	
	2.4 KPW 200702	2.4	55,000	55,142	3,829,612	2020/7/2	
	2.45 ASIAN DEV 240117	2.45	12,500	13,310	924,380	2024/1/17	
	2.5 LANDWIRTSCH 210413	2.5	25,000	25,477	1,769,379	2021/4/13	
	2.5 NORTHERN TERR 221121	2.5	1,200	1,257	87,367	2022/11/21	
	2.5 WEST AUST TRE 240723	2.5	12,000	12,964	900,413	2024/7/23	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	7,800	8,249	572,948	2023/6/19	
	3 QUEENSLAND 240322	3.0	40,000	43,781	3,040,632	2024/3/22	
	4 NEWSWALES 230420	4.0	15,000	16,551	1,149,524	2023/4/20	
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	21,900	24,353	1,691,351	2023/4/17	
	4.75 AIRSERVICES 201119	4.75	29,600	30,192	2,096,894	2020/11/19	
	5 AUSTRALIAN POST 201113	5.0	10,000	10,194	708,016	2020/11/13	
	6 EXPORT FIN & IN 201112	6.0	18,000	18,483	1,283,661	2020/11/12	
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	8,700	9,237	641,551	2021/6/14	
	6 QUEENSLAND 220721	6.0	9,000	10,083	700,288	2022/7/21	
6.5 KOMMUNALBANKE 210412	6.5	20,000	21,096	1,465,168	2021/4/12		
FRN AUSTRALIAN PO 211201	1.5692	10,000	10,026	696,332	2021/12/1		
普通社債券	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	11,300	11,405	792,115	2022/8/12	
	2.6 COCA-COLA CO/ 200609	2.6	10,000	10,009	695,137	2020/6/9	
	2.65 APPLE INC 200610	2.65	10,000	10,011	695,267	2020/6/10	
	2.75 COMMONWEALT 211117	2.75	27,500	28,364	1,969,887	2021/11/17	
	2.75 HSBC BANK 210816	2.75	10,000	10,217	709,604	2021/8/16	
	2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	6,600	6,690	464,689	2021/7/26	
	2.9 COMMONWEALT 210712	2.9	10,000	10,269	713,209	2021/7/12	
3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	10,000	10,622	737,749	2023/9/7		

銘柄	利 率	額面金額	第203期末		償還年月日
			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 PACCAR FINANCIA 220913	3.0	7,700	7,956	552,557	2022/9/13
3.1 WESTPAC BAN 210603	3.1	25,000	25,661	1,782,206	2021/6/3
3.25 AUST & NZ B 200603	3.25	15,000	15,017	1,042,963	2020/6/3
3.25 COMMONWEALT 220331	3.25	7,270	7,620	529,226	2022/3/31
3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	10,000	11,266	782,464	2025/11/18
4 NATIONAL AUSTRA 211216	4.0	25,553	26,912	1,869,068	2021/12/16
4.25 UNIVERSITY 210630	4.25	10,000	10,381	721,018	2021/6/30
4.5 FONTERRA COOP 210630	4.5	15,000	15,513	1,077,439	2021/6/30
4.75 UNIV OF SY 210416	4.75	13,800	14,288	992,331	2021/4/16
5 AUSTRALIA PACIF 200604	5.0	10,000	10,017	695,711	2020/6/4
5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	11,515	799,739	2023/11/21
5.5 SGSP AUST 210312	5.5	15,000	15,522	1,078,019	2021/3/12
6.75 MACQUARIE UN 200909	6.75	25,000	25,456	1,767,969	2020/9/9
7.5 AUSNET SERVIC 210401	7.5	6,500	6,863	476,676	2021/4/1
FRN BANK OF NOVA 210907	1.3133	10,000	10,019	695,866	2021/9/7
FRN CITIGROUP 221114	0.81	10,000	9,916	688,709	2022/11/14
FRN ING BANK (AUS 210907	1.1333	20,500	20,497	1,423,563	2021/9/7
FRN OCBC/SYDNEY 221205	1.187	6,000	5,983	415,535	2022/12/5
FRN SUNCORP-MET 230913	1.39	10,000	10,000	694,555	2023/9/13
FRN TELSTRA COR 210419	0.945	18,400	18,382	1,276,663	2021/4/19
FRN TORONTO-DOMIN 201222	1.8729	13,500	13,578	943,002	2020/12/22
FRN UNITED ENERGY 230207	1.065	10,000	9,912	688,396	2023/2/7
合 計				54,138,194	

(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203期末	
		買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	百万円	百万円
	AUST3Y	6,757	—

(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

(2020年5月15日現在)

項 目	第203期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 54,138,194	% 96.8
コール・ローン等、その他	1,803,616	3.2
投資信託財産総額	55,941,810	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (55,360,557千円) の投資信託財産総額 (55,941,810千円) に対する比率は99.0%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=69.45円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
	2019年12月16日現在	2020年1月15日現在	2020年2月17日現在	2020年3月16日現在	2020年4月15日現在	2020年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	67,094,407,554	64,920,645,228	61,825,786,834	53,974,904,094	55,814,637,842	55,941,810,678
コール・ローン等	885,047,628	1,058,734,682	855,299,164	1,101,418,233	1,940,398,720	971,532,300
公社債(評価額)	63,509,950,430	63,005,489,030	58,679,910,772	51,980,305,863	53,003,327,238	54,138,194,149
未収入金	1,912,103,738	151,562,000	1,510,292,577	133,625,587	42,619,493	20,631,578
未収利息	554,289,453	412,459,819	494,052,973	441,401,476	493,297,436	411,072,952
前払費用	15,089,941	29,470,661	9,270,085	13,714,882	14,354,771	45,710,452
その他未収収益	40,597,387	46,411,778	52,025,483	57,865,533	62,563,445	67,087,412
差入委託証拠金	177,328,977	216,517,258	224,935,780	246,572,520	258,076,739	287,581,835
(B) 負債	2,431,834,042	618,604,626	772,758,915	524,176,512	348,388,458	356,566,590
未払金	1,893,602,032	187,404,342	313,874,145	131,580,000	-	-
未払収益分配金	309,775,834	307,434,639	301,004,972	296,574,778	295,070,304	294,021,328
未払解約金	161,889,987	59,330,425	89,488,664	41,639,524	-	7,137,519
未払信託報酬	66,312,407	64,189,997	68,130,832	54,174,509	53,115,235	55,196,423
未払利息	600	144	179	861	126	579
その他未払費用	253,182	245,079	260,123	206,840	202,793	210,741
(C) 純資産総額(A-B)	64,662,573,512	64,302,040,602	61,053,027,919	53,450,727,582	55,466,249,384	55,585,244,088
元本	154,887,917,067	153,717,319,806	150,502,486,067	148,287,389,477	147,535,152,328	147,010,664,384
次期繰越損益金	△ 90,225,343,555	△ 89,415,279,204	△ 89,449,458,148	△ 94,836,661,895	△ 92,068,902,944	△ 91,425,420,296
(D) 受益権総口数	154,887,917,067口	153,717,319,806口	150,502,486,067口	148,287,389,477口	147,535,152,328口	147,010,664,384口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,175円	4,183円	4,057円	3,605円	3,760円	3,781円

○損益の状況

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	202,556,485	186,072,087	195,763,104	146,202,761	157,806,452	155,500,779
受取利息	197,615,028	180,462,810	190,249,167	140,528,759	153,308,654	151,139,207
その他収益金	4,948,021	5,616,337	5,528,544	5,689,627	4,501,716	4,423,328
支払利息	△ 6,564	△ 7,060	△ 14,607	△ 15,625	△ 3,918	△ 61,756
(B) 有価証券売買損益	1,092,949,449	327,429,023	△ 1,757,574,743	△ 6,560,291,408	2,437,784,652	506,290,009
売買益	1,247,988,674	452,816,114	39,911,440	14,283,225	2,529,026,898	569,409,706
売買損	△ 155,039,225	△ 125,387,091	△ 1,797,486,183	△ 6,574,574,633	△ 91,242,246	△ 63,119,697
(C) 先物取引等取引損益	△ 18,116,823	△ 12,256,015	30,214,565	64,341,961	40,997,609	5,037,242
取引益	18,697,493	705,122	49,091,476	103,137,355	43,313,955	7,718,848
取引損	△ 36,814,316	△ 12,961,137	△ 18,876,911	△ 38,795,394	△ 2,316,346	△ 2,681,606
(D) 信託報酬等	△ 68,235,711	△ 66,093,706	△ 69,997,919	△ 56,012,279	△ 54,840,303	△ 56,826,242
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,209,153,400	435,151,389	△ 1,601,594,993	△ 6,405,758,965	2,581,748,410	610,001,788
(F) 前期繰越損益金	△ 17,237,578,305	△ 16,058,588,919	△ 15,426,617,597	△ 16,865,876,879	△ 23,199,555,084	△ 20,678,262,543
(G) 追加信託差損益金	△ 73,887,142,816	△ 73,484,407,035	△ 72,120,240,586	△ 71,268,451,273	△ 71,156,025,966	△ 71,063,138,213
(配当等相当額)	(3,920,634,180)	(3,768,109,482)	(3,553,952,663)	(3,323,765,925)	(3,100,412,708)	(2,957,110,940)
(売買損益相当額)	(△ 77,807,776,996)	(△ 77,252,516,517)	(△ 75,674,193,249)	(△ 74,592,217,198)	(△ 74,256,438,674)	(△ 74,020,249,153)
(H) 計(E+F+G)	△ 89,915,567,721	△ 89,107,844,565	△ 89,148,453,176	△ 94,540,087,117	△ 91,773,832,640	△ 91,131,398,968
(I) 収益分配金	△ 309,775,834	△ 307,434,639	△ 301,004,972	△ 296,574,778	△ 295,070,304	△ 294,021,328
次期繰越損益金(H+I)	△ 90,225,343,555	△ 89,415,279,204	△ 89,449,458,148	△ 94,836,661,895	△ 92,068,902,944	△ 91,425,420,296
追加信託差損益金	△ 74,011,053,150	△ 73,622,752,623	△ 72,300,843,570	△ 71,476,053,618	△ 71,288,807,603	△ 71,210,148,877
(配当等相当額)	(3,796,723,846)	(3,629,763,894)	(3,373,349,679)	(3,116,163,580)	(2,967,631,071)	(2,810,100,276)
(売買損益相当額)	(△ 77,807,776,996)	(△ 77,252,516,517)	(△ 75,674,193,249)	(△ 74,592,217,198)	(△ 74,256,438,674)	(△ 74,020,249,153)
分配準備積立金	13,722,996	6,190,033	11,674,288	13,009,440	5,265,052	596,565
繰越損益金	△ 16,228,013,401	△ 15,798,716,614	△ 17,160,288,866	△ 23,373,617,717	△ 20,785,360,393	△ 20,215,867,984

(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 157,126,688,078円
 作成期中追加設定元本額 1,833,739,245円
 作成期中一部解約元本額 11,949,762,939円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3781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91,425,420,296円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日
費用控除後の配当等収益額	191,734,301円	161,538,103円	125,765,185円	90,190,482円	154,521,518円	142,248,899円
費用控除後・繰越大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	3,920,634,180円	3,768,109,482円	3,553,952,663円	3,323,765,925円	3,100,412,708円	2,957,110,940円
分配準備積立金額	7,854,195円	13,740,981円	6,311,091円	11,791,391円	13,032,201円	5,358,330円
当ファンドの分配対象収益額	4,120,222,676円	3,943,388,566円	3,686,028,939円	3,425,747,798円	3,267,966,427円	3,104,718,169円
1万口当たり収益分配対象額	265円	256円	244円	231円	221円	211円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	309,775,834円	307,434,639円	301,004,972円	296,574,778円	295,070,304円	294,021,328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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、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。