

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-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204期(決算日:2020年6月15日)
 第205期(決算日:2020年7月15日)
 第206期(決算日:2020年8月17日)
 第207期(決算日:2020年9月15日)
 第208期(決算日:2020年10月15日)
 第209期(決算日:2020年11月16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16日に第209期の決算を行いましたので、法令に基づいて第204期～第209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	期中 騰落率						期中 騰落率
180期(2018年6月15日)	円 5,013	円 55	△ 0.1	501,097.79	% △ 0.1	% 98.1	% 10.1	% -	百万円 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
198期(2019年12月16日)	4,175	20	1.9	477,283.87	2.0	98.2	16.5	-	64,662
199期(2020年1月15日)	4,183	20	0.7	481,127.54	0.8	98.0	16.7	-	64,302
200期(2020年2月17日)	4,057	20	△ 2.5	468,723.55	△ 2.6	96.1	16.3	-	61,053
201期(2020年3月16日)	3,605	20	△ 10.6	419,125.67	△ 10.6	97.2	11.4	-	53,450
202期(2020年4月15日)	3,760	20	4.9	440,530.46	5.1	95.6	16.7	-	55,466
203期(2020年5月15日)	3,781	20	1.1	445,057.90	1.0	97.4	12.2	-	55,585
204期(2020年6月15日)	3,959	20	5.2	468,428.12	5.3	97.0	14.5	-	57,927
205期(2020年7月15日)	4,043	20	2.6	481,341.91	2.8	97.2	8.5	-	58,828
206期(2020年8月17日)	4,123	10	2.2	491,965.71	2.2	97.2	19.6	-	59,560
207期(2020年9月15日)	4,134	10	0.5	494,866.35	0.6	97.4	13.8	-	58,893
208期(2020年10月15日)	4,030	10	△ 2.3	483,749.12	△ 2.2	97.2	6.5	-	56,396
209期(2020年11月16日)	4,090	10	1.7	492,138.46	1.7	96.2	1.6	-	56,043

(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					
第204期	(期首) 2020年5月15日	円 3,781	% —	445,057.90	% —	% 97.4	% 12.2	% —
	5月末	3,883	2.7	457,203.65	2.7	97.8	12.2	—
	(期末) 2020年6月15日	3,979	5.2	468,428.12	5.3	97.0	14.5	—
第205期	(期首) 2020年6月15日	3,959	—	468,428.12	—	97.0	14.5	—
	6月末	4,004	1.1	474,111.09	1.2	97.2	14.5	—
	(期末) 2020年7月15日	4,063	2.6	481,341.91	2.8	97.2	8.5	—
第206期	(期首) 2020年7月15日	4,043	—	481,341.91	—	97.2	8.5	—
	7月末	4,068	0.6	484,009.70	0.6	97.1	16.2	—
	(期末) 2020年8月17日	4,133	2.2	491,965.71	2.2	97.2	19.6	—
第207期	(期首) 2020年8月17日	4,123	—	491,965.71	—	97.2	19.6	—
	8月末	4,174	1.2	498,219.52	1.3	97.5	19.1	—
	(期末) 2020年9月15日	4,144	0.5	494,866.35	0.6	97.4	13.8	—
第208期	(期首) 2020年9月15日	4,134	—	494,866.35	—	97.4	13.8	—
	9月末	4,061	△1.8	486,172.27	△1.8	95.9	5.9	—
	(期末) 2020年10月15日	4,040	△2.3	483,749.12	△2.2	97.2	6.5	—
第209期	(期首) 2020年10月15日	4,030	—	483,749.12	—	97.2	6.5	—
	10月末	3,952	△1.9	474,267.10	△2.0	97.9	△1.3	—
	(期末) 2020年11月16日	4,100	1.7	492,138.46	1.7	96.2	1.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

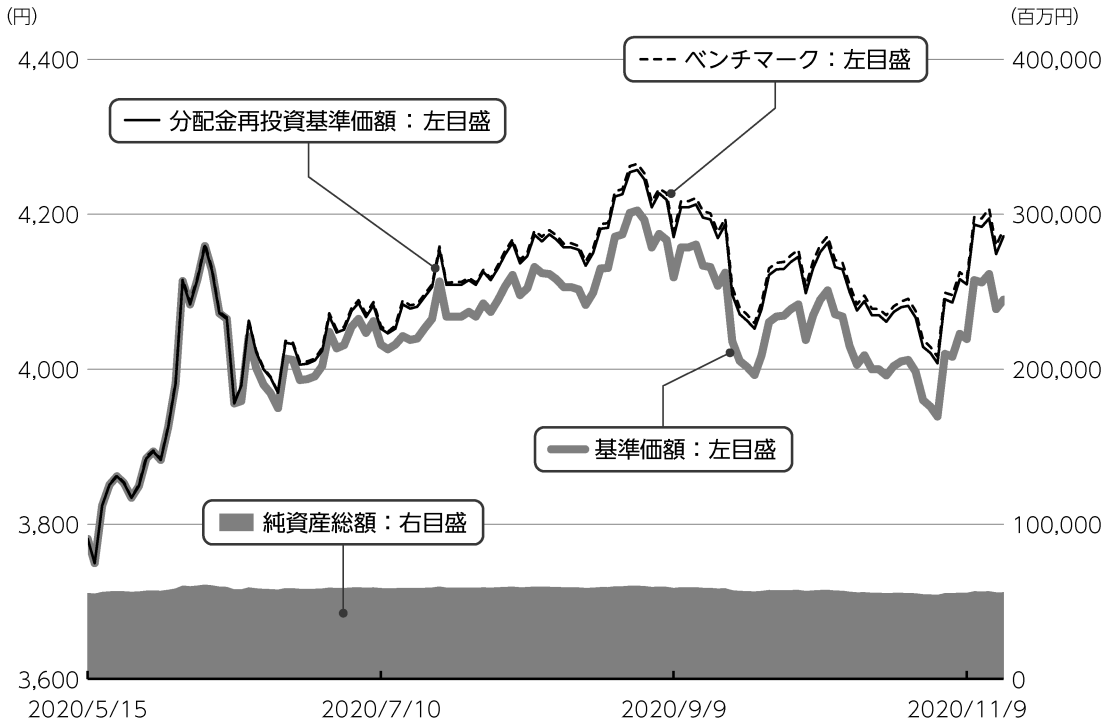
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第204期～第209期：2020年5月16日～2020年11月16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204期首	3,781円
第209期末	4,090円
既払分配金	80円
騰落率	10.3%
	(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10.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

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（10.6%）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や豪ドルが対円で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

信託報酬等は基準価額の下落要因となりました。

第204期～第209期：2020年5月16日～2020年11月16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。

当作成期を通じて見ると、発表された一部の豪州の経済指標が軟調だったことや米中対立の激化等を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことから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（RBA）は2020年11月に利下げを実施し、政策金利を過去最低となる0.10%まで引き下げました。また量的緩和の拡大を決定しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2020年9月にかけては世界的な経済活動の再開期待や豪州政府の景気対策による経済成長の押し上げ期待、中国の景気改善等を背景に、豪ドルは対円で上昇しました。

9月から当作成期末にかけては発表された一部の豪州の経済指標が軟調だったことやRBAによる追加緩和観測等から、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ました。2020年9月から10月にかけて長期化幅を段階的に縮小し、当作成期末時点ではやや長期化した水準としました。

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、4～5年、5～6年ゾーンの債券を選好して運用しました。

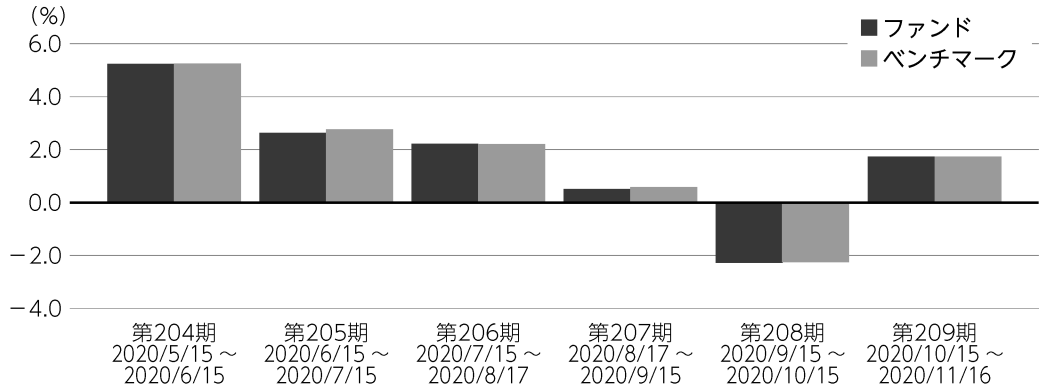
債券種別（セクター配分等）

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204期～第209期：2020/5/16～2020/11/16

▶ 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10.3%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10.6%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

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。

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、ベンチマーク比で小幅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204期 2020年5月16日～ 2020年6月15日	第205期 2020年6月16日～ 2020年7月15日	第206期 2020年7月16日～ 2020年8月17日	第207期 2020年8月18日～ 2020年9月15日	第208期 2020年9月16日～ 2020年10月15日	第209期 2020年10月16日～ 2020年11月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.503%)	20 (0.492%)	10 (0.242%)	10 (0.241%)	10 (0.248%)	10 (0.244%)
当期の収益	10	9	10	8	5	9
当期の収益以外	10	10	—	1	5	1
翌期繰越分配対象額	181	171	172	170	165	165

(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やや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。

2020年5月16日～2020年11月16日

1万口当たりの費用明細

項目	第204期～第209期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	25	0.613	(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)	(0.306)	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)	(0.279)	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	0.004	(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)	(0.004)	
(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	26	0.634	

作成期中の平均基準価額は、4,047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。

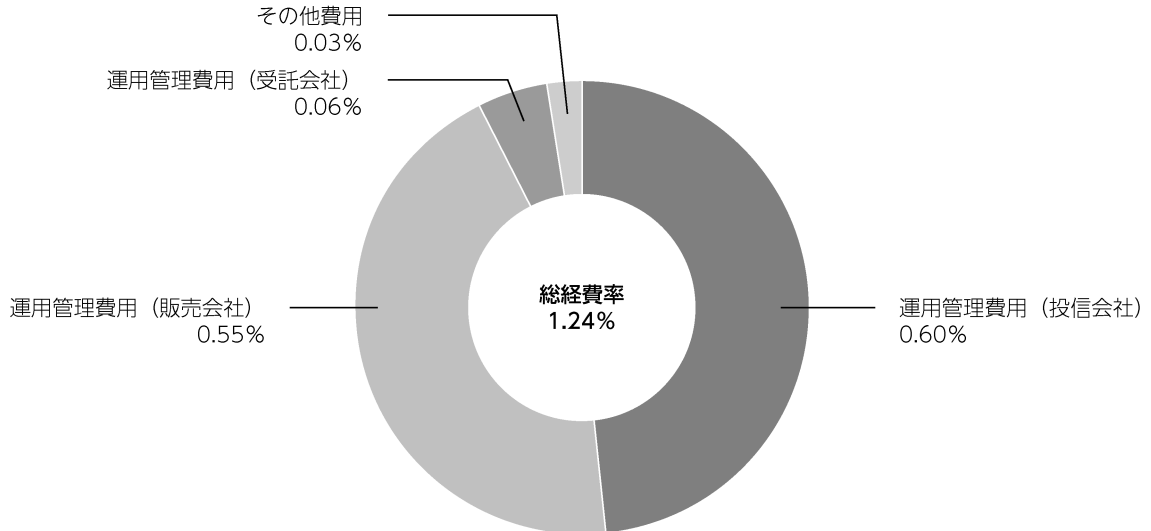
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.24%**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

(2020年5月16日～2020年11月16日)

公社債

			第204期～第209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 44,823	千オーストラリアドル 50,639
		地方債証券	20,242	—
		特殊債券	72,133	22,325 (83,000)
		社債券	44,965	25,427 (70,000)

(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204期～第209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 31,042	百万円 37,474	百万円 717	百万円 743

(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

(2020年5月16日～2020年11月16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11月16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209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	681,792	706,609	53,914,290	96.2	—	7.7	38.3	50.2
合 計	681,792	706,609	53,914,290	96.2	—	7.7	38.3	50.2

(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209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			
国債証券	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	31,500	31,575	2,409,209	2024/11/21	
	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	6,500	6,538	498,853	2026/9/21	
地方債証券	1 AUST CAPITAL TE 230417	1.0	20,000	20,407	1,557,105	2023/4/17	
特殊債券	0.5 ASIAN DEV 260505	0.5	6,900	6,898	526,371	2026/5/5	
	0.5 IBRD 260518	0.5	9,200	9,203	702,235	2026/5/18	
	0.515 EXPORT FIN 240129	0.515	20,000	20,168	1,538,824	2024/1/29	
	1.45 EIB 240125	1.45	10,000	10,374	791,562	2024/1/25	
	1.5 KFW 240724	1.5	10,000	10,436	796,294	2024/7/24	
	1.75 VICTORIA 210727	1.75	17,000	17,196	1,312,072	2021/7/27	
	2.45 ASIAN DEV 240117	2.45	12,500	13,356	1,019,092	2024/1/17	
	2.5 LANDWIRTSCH 210413	2.5	25,000	25,241	1,925,911	2021/4/13	
	2.5 NORTHERN TERR 221121	2.5	1,200	1,256	95,858	2022/11/21	
	2.5 WEST AUST TRE 240723	2.5	12,000	13,010	992,734	2024/7/23	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	7,800	8,263	630,497	2023/6/19	
	3 IBRD 261019	3.0	4,800	5,487	418,715	2026/10/19	
	3 QUEENSLAND 240322	3.0	40,000	43,761	3,339,016	2024/3/22	
	3.25 QUEENSLAND 260721	3.25	4,900	5,675	433,021	2026/7/21	
	4 NEWSWALES 230420	4.0	15,000	16,395	1,251,004	2023/4/20	
	4 TASMANIAN PUBLI 240611	4.0	3,800	4,306	328,598	2024/6/11	
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	21,900	24,111	1,839,672	2023/4/17	
	4.75 AIRSERVICES 201119	4.75	29,600	29,607	2,259,019	2020/11/19	
	6 QUEENSLAND 210614	6.0	4,700	4,861	370,896	2021/6/14	
	6.5 KOMMUNALBANKE 210412	6.5	20,000	20,509	1,564,860	2021/4/12	
	FRN AUSTRALIAN PO 211201	1.0916	10,000	10,052	766,979	2021/12/1	
普通社債券	0.85 DBS GROUP HO 230717	0.85	11,600	11,647	888,700	2023/7/17	
	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	11,300	11,513	878,479	2022/8/12	

銘	柄	第209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 COMMONWEAL 211117	2.75	18,000	18,477	1,409,823	2021/11/17
	2.75 HSBC BANK 210816	2.75	10,000	10,191	777,596	2021/8/16
	2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	6,600	6,708	511,850	2021/7/26
	2.9 COMMONWEAL 210712	2.9	3,000	3,054	233,075	2021/7/12
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	10,000	10,697	816,233	2023/9/7
	3 PACCAR FINANCIA 220913	3.0	7,700	8,035	613,076	2022/9/13
	3.1 WESTPAC BAN 210603	3.1	25,000	25,408	1,938,649	2021/6/3
	3.25 COMMONWEAL 220331	3.25	17,780	18,531	1,413,983	2022/3/31
	3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	19,830	22,460	1,713,726	2025/11/18
	4 NATIONAL AUSTR 211216	4.0	30,282	31,542	2,406,691	2021/12/16
	4.25 UNIVERSITY 210630	4.25	10,000	10,232	780,752	2021/6/30
	4.5 FONTERRA COOP 210630	4.5	15,000	15,387	1,174,068	2021/6/30
	4.75 UNIV OF SY 210416	4.75	16,000	16,287	1,242,747	2021/4/16
	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	11,482	876,149	2023/11/21
	5.5 SGSP AUST 210312	5.5	15,000	15,246	1,163,298	2021/3/12
	7.5 AUSNET SERVIC 210401	7.5	6,500	6,657	507,985	2021/4/1
	FRN BANK OF NOVA 210907	0.8505	10,000	10,050	766,845	2021/9/7
	FRN CITIGROUP 221114	0.82	10,000	10,065	768,002	2022/11/14
	FRN ING BANK (AUS 210907	0.67	20,500	20,568	1,569,365	2021/9/7
	FRN OCBC/SYDNEY 221205	0.72	10,000	10,090	769,890	2022/12/5
	FRN SUNCORP-MET 230913	0.86	10,000	10,112	771,597	2023/9/13
	FRN TELSTRA COR 210419	0.9	18,400	18,443	1,407,265	2021/4/19
	FRN TORONTO-DOMIN 201222	1.5	5,000	5,006	382,015	2020/12/22
	FRN UNITED ENERGY 230207	0.991	10,000	10,013	764,009	2023/2/7
合	計				53,914,290	

(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209期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST3Y	百万円 895	百万円 -

(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11月16日現在)

項 目	第209期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 53,914,290	% 93.1
コール・ローン等、その他	3,992,719	6.9
投資信託財産総額	57,907,009	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (56,140,052千円) の投資信託財産総額 (57,907,009千円) に対する比率は96.9%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=76.30円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2020年6月15日現在	2020年7月15日現在	2020年8月17日現在	2020年9月15日現在	2020年10月15日現在	2020年11月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	58,322,043,297	60,266,341,389	59,823,766,825	59,570,729,710	57,066,402,893	58,211,786,865
コール・ローン等	1,388,600,894	2,192,711,108	1,112,075,102	1,117,701,494	1,140,375,501	3,218,488,447
公社債(評価額)	56,198,463,480	57,199,114,699	57,890,564,064	57,345,324,251	54,836,091,882	53,914,290,540
未収入金	1,175,651	148,747,200	—	275,154,532	306,786,987	305,741,000
未収利息	361,631,261	335,104,736	443,557,264	438,119,336	400,197,655	378,025,601
前払費用	46,325,787	53,055,960	28,052,285	37,377,682	18,706,798	13,023,891
その他未収収益	9,317,022	14,555,370	19,703,791	25,434,239	30,495,072	35,557,356
差入委託証拠金	316,529,202	323,052,316	329,814,319	331,618,176	333,748,998	346,660,030
(B) 負債	394,667,753	1,437,600,378	263,234,274	676,767,184	669,702,947	2,168,214,330
未払金	—	1,023,972,900	4,332,714	421,553,906	300,280,000	1,775,917,427
未払収益分配金	292,655,528	290,981,997	144,462,479	142,459,278	139,928,850	137,030,012
未払解約金	42,387,283	64,170,822	49,333,348	55,362,384	172,003,758	196,021,803
未払信託報酬	59,397,866	58,252,074	64,857,456	57,172,829	57,271,573	59,019,560
未払利息	294	178	649	500	103	191
その他未払費用	226,782	222,407	247,628	218,287	218,663	225,337
(C) 純資産総額(A-B)	57,927,375,544	58,828,741,011	59,560,532,551	58,893,962,526	56,396,699,946	56,043,572,535
元本	146,327,764,453	145,490,998,569	144,462,479,913	142,459,278,063	139,928,850,722	137,030,012,805
次期繰越損益金	△ 88,400,388,909	△ 86,662,257,558	△ 84,901,947,362	△ 83,565,315,537	△ 83,532,150,776	△ 80,986,440,270
(D) 受益権総口数	146,327,764,453口	145,490,998,569口	144,462,479,913口	142,459,278,063口	139,928,850,722口	137,030,012,805口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,959円	4,043円	4,123円	4,134円	4,030円	4,090円

○損益の状況

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日	2020年9月16日～ 2020年10月15日	2020年10月16日～ 2020年11月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	158,709,274	147,945,000	160,822,097	138,643,245	131,419,028	138,240,234
受取利息	154,518,009	143,231,471	156,310,290	133,493,837	126,447,803	133,779,487
その他収益金	4,286,665	4,811,128	4,710,530	5,246,559	5,060,833	4,568,004
支払利息	△ 95,400	△ 97,599	△ 198,723	△ 97,151	△ 89,608	△ 107,257
(B) 有価証券売買損益	2,800,910,704	1,442,596,607	1,196,795,054	211,874,916	△ 1,394,314,696	872,698,827
売買益	2,898,289,964	1,530,132,529	1,275,995,582	290,987,697	47,083,807	940,442,322
売買損	△ 97,379,260	△ 87,535,922	△ 79,200,528	△ 79,112,781	△ 1,441,398,503	△ 67,743,495
(C) 先物取引等取引損益	△ 6,443,593	△ 7,826,472	679,904	9,738,246	10,731,320	1,790,606
取引益	1,175,652	-	1,294,998	9,738,246	10,731,320	2,446,936
取引損	△ 7,619,245	△ 7,826,472	△ 615,094	-	-	△ 656,330
(D) 信託報酬等	△ 60,935,557	△ 59,839,501	△ 66,554,189	△ 58,862,784	△ 58,992,554	△ 60,713,055
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,892,240,828	1,522,875,634	1,291,742,866	301,393,623	△ 1,311,156,902	952,016,612
(F) 前期繰越損益金	△ 20,096,054,764	△ 17,223,869,370	△ 15,709,155,741	△ 14,347,130,198	△ 13,911,971,403	△ 14,959,772,301
(G) 追加信託差損益金	△ 70,903,919,445	△ 70,670,281,825	△ 70,340,072,008	△ 69,377,119,684	△ 68,169,093,621	△ 66,841,654,569
(配当等相当額)	(2,797,068,191)	(2,635,663,496)	(2,472,628,641)	(2,438,378,841)	(2,381,083,538)	(2,263,277,007)
(売買損益相当額)	(△ 73,700,987,636)	(△ 73,305,945,321)	(△ 72,812,700,649)	(△ 71,815,498,525)	(△ 70,550,177,159)	(△ 69,104,931,576)
(H) 計(E+F+G)	△ 88,107,733,381	△ 86,371,275,561	△ 84,757,484,883	△ 83,422,856,259	△ 83,392,221,926	△ 80,849,410,258
(I) 収益分配金	△ 292,655,528	△ 290,981,997	△ 144,462,479	△ 142,459,278	△ 139,928,850	△ 137,030,012
次期繰越損益金(H+I)	△ 88,400,388,909	△ 86,662,257,558	△ 84,901,947,362	△ 83,565,315,537	△ 83,532,150,776	△ 80,986,440,270
追加信託差損益金	△ 71,050,247,209	△ 70,815,772,824	△ 70,340,072,008	△ 69,391,365,612	△ 68,239,058,046	△ 66,855,357,570
(配当等相当額)	(2,650,740,427)	(2,490,172,497)	(2,472,628,641)	(2,424,132,913)	(2,311,119,113)	(2,249,574,006)
(売買損益相当額)	(△ 73,700,987,636)	(△ 73,305,945,321)	(△ 72,812,700,649)	(△ 71,815,498,525)	(△ 70,550,177,159)	(△ 69,104,931,576)
分配準備積立金	9,714,121	6,535,474	15,046,531	2,928,260	5,533,928	12,394,933
繰越損益金	△ 17,359,855,821	△ 15,853,020,208	△ 14,576,921,885	△ 14,176,878,185	△ 15,298,626,658	△ 14,143,477,633

(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 147,010,664,384円
 作成期中追加設定元本額 1,024,230,479円
 作成期中一部解約元本額 11,004,882,058円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4090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80,986,440,270円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日	2020年9月16日～ 2020年10月15日	2020年10月16日～ 2020年11月16日
費用控除後の配当等収益額	155,437,035円	142,350,007円	152,942,081円	115,992,846円	72,426,474円	129,952,902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	2,797,068,191円	2,635,663,496円	2,472,628,641円	2,438,378,841円	2,381,083,538円	2,263,277,007円
分配準備積立金額	604,850円	9,676,465円	6,566,929円	15,148,764円	3,071,879円	5,769,042円
当ファンドの分配対象収益額	2,953,110,076円	2,787,689,968円	2,632,137,651円	2,569,520,451円	2,456,581,891円	2,398,998,951円
1万口当たり収益分配対象額	201円	191円	182円	180円	175円	175円
1万口当たり分配金額	20円	20円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	292,655,528円	290,981,997円	144,462,479円	142,459,278円	139,928,850円	137,030,012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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	10円	10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。