

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216期(決算日:2021年6月15日)
 第217期(決算日:2021年7月15日)
 第218期(決算日:2021年8月16日)
 第219期(決算日:2021年9月15日)
 第220期(決算日:2021年10月15日)
 第221期(決算日:2021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221期の決算を行いましたので、法令に基づいて第216期～第221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)	税込 分配	期中 騰落率					
192期(2019年6月17日)	円 4,264	円 35	% △ 1.1	469,949.70	% △ 1.1	% 98.0	% △ 1.6	百万円 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
210期(2020年12月15日)	4,194	10	2.8	506,626.58	2.9	96.6	△ 5.2	56,311
211期(2021年1月15日)	4,300	10	2.8	521,273.24	2.9	97.1	△ 5.3	56,580
212期(2021年2月15日)	4,335	10	1.0	526,962.12	1.1	97.9	△ 4.0	55,856
213期(2021年3月15日)	4,470	10	3.3	546,539.87	3.7	95.6	△ 1.6	56,407
214期(2021年4月15日)	4,440	10	△ 0.4	544,451.29	△ 0.4	97.3	△ 6.1	54,778
215期(2021年5月17日)	4,463	10	0.7	548,813.71	0.8	97.7	-	53,658
216期(2021年6月15日)	4,454	10	0.0	549,155.21	0.1	96.2	△ 3.2	52,579
217期(2021年7月15日)	4,293	10	△ 3.4	531,116.19	△ 3.3	95.2	△10.4	49,970
218期(2021年8月16日)	4,199	10	△ 2.0	520,756.37	△ 2.0	96.6	△ 5.8	48,193
219期(2021年9月15日)	4,173	10	△ 0.4	519,075.52	△ 0.3	95.6	△ 7.7	47,095
220期(2021年10月15日)	4,366	10	4.9	545,488.78	5.1	96.6	△10.3	48,175
221期(2021年11月15日)	4,274	5	△ 2.0	536,436.13	△ 1.7	96.8	△ 8.5	45,218

(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216期	(期首) 2021年5月17日	円 4,463	% -	548,813.71	% -	% 97.7	% -	% -
	5月末	4,443	△0.4	546,588.30	△0.4	97.6	-	-
	(期末) 2021年6月15日	4,464	0.0	549,155.21	0.1	96.2	△3.2	-
第217期	(期首) 2021年6月15日	4,454	-	549,155.21	-	96.2	△3.2	-
	6月末	4,351	△2.3	537,205.16	△2.2	92.1	△4.6	-
	(期末) 2021年7月15日	4,303	△3.4	531,116.19	△3.3	95.2	△10.4	-
第218期	(期首) 2021年7月15日	4,293	-	531,116.19	-	95.2	△10.4	-
	7月末	4,230	△1.5	523,021.40	△1.5	97.3	△13.7	-
	(期末) 2021年8月16日	4,209	△2.0	520,756.37	△2.0	96.6	△5.8	-
第219期	(期首) 2021年8月16日	4,199	-	520,756.37	-	96.6	△5.8	-
	8月末	4,181	△0.4	518,805.48	△0.4	97.2	△7.6	-
	(期末) 2021年9月15日	4,183	△0.4	519,075.52	△0.3	95.6	△7.7	-
第220期	(期首) 2021年9月15日	4,173	-	519,075.52	-	95.6	△7.7	-
	9月末	4,181	0.2	520,495.50	0.3	94.1	△7.7	-
	(期末) 2021年10月15日	4,376	4.9	545,488.78	5.1	96.6	△10.3	-
第221期	(期首) 2021年10月15日	4,366	-	545,488.78	-	96.6	△10.3	-
	10月末	4,374	0.2	548,771.68	0.6	96.2	△5.6	-
	(期末) 2021年11月15日	4,279	△2.0	536,436.13	△1.7	96.8	△8.5	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

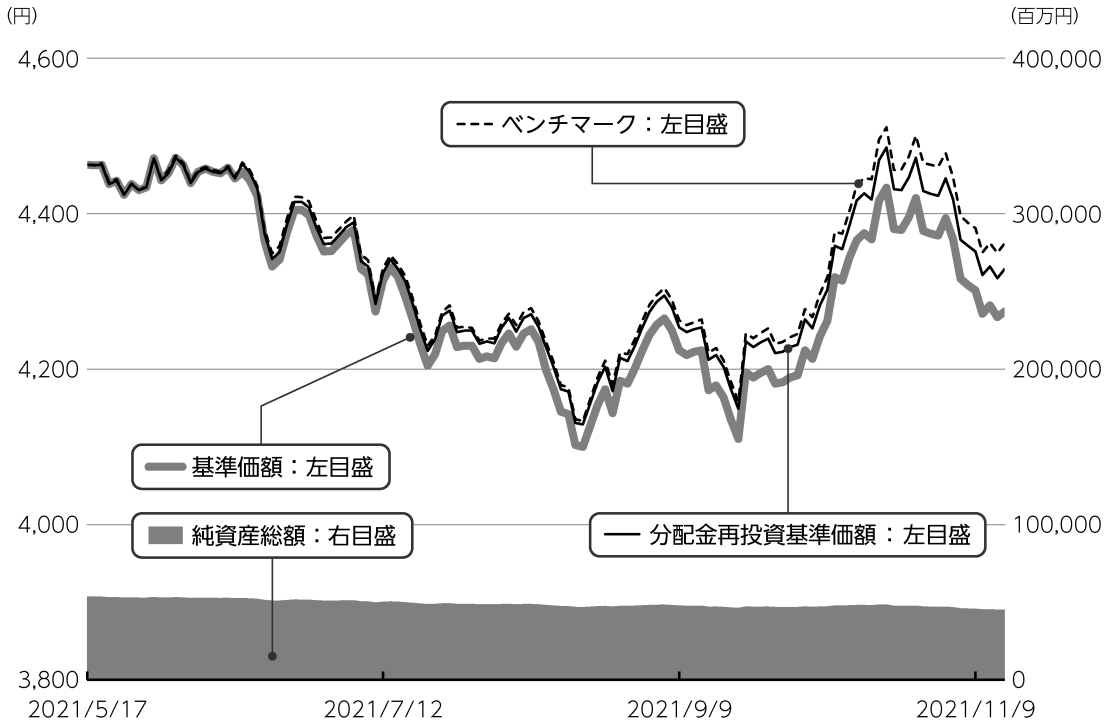
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

第216期～第221期：2021年5月18日～2021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216期首	4,463円
第221期末	4,274円
既払分配金	55円
騰落率	-3.0%
	(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3.0%（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（-2.3%）を0.7%下回りました。

基準価額の主な変動要因**下落要因**

豪ドルが対円で下落したことや豪州債券市況が下落したこと、信託報酬等は基準価額の下落要因となりました。

第216期～第221期：2021年5月18日～2021年11月15日

投資環境について

▶ 債券市況

豪州債券市況は下落しました。

当作成期首から2021年9月中旬にかけては、世界的な新型コロナウイルス変異株の感染拡大に対する懸念や、豪州国内の一部においてロックダウン（都市封鎖）の期間が繰り返し延長されたこと等から豪州短期金利が低下したこと等を背景に、豪州債券市況は上昇しました。

9月中旬から10月下旬にかけては、豪州準備銀行（RBA）が国債買い入れオペ（公開市場操作）を見送ったこと等から豪州短期金利が上昇したこと等を背景に、豪州債券市況は下落しました。

10月下旬から当作成期末にかけては、R

BAが早期利上げに慎重な姿勢を示したこと等から豪州短期金利が低下したこと等を背景に、豪州債券市況は上昇しました。

当作成期を通じて見ると、豪州債券市況は下落しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

世界的な新型コロナウイルス変異株の感染拡大に対する懸念や、豪州国内の一部においてロックダウンの期間が繰り返し延長されたこと等を背景に、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）

当作成期首からベンチマークに対し長めの水準としました。その後、2021年6月から10月中旬まで、中立から短めの水準の間で調整を行い、10月中旬に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。当作成期末は長めの水準としました。

イールドカーブ

バリュエーションの観点から0－2年部分をアンダーウェイト、3－5年部分をオーバーウェイトとしました。

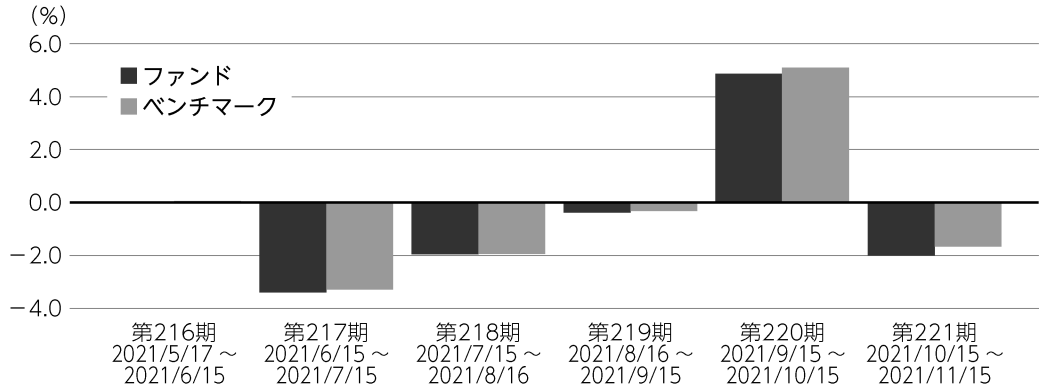
債券種別（セクター配分）

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216期～第221期：2021/5/18～2021/11/15

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3.0%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2.3%の下落を0.7%下回りました。イールドカーブ戦略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、ベンチマーク比で小幅プラスとなりました。

マイナス要因

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216期 2021年5月18日～ 2021年6月15日	第217期 2021年6月16日～ 2021年7月15日	第218期 2021年7月16日～ 2021年8月16日	第219期 2021年8月17日～ 2021年9月15日	第220期 2021年9月16日～ 2021年10月15日	第221期 2021年10月16日～ 2021年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.224%)	10 (0.232%)	10 (0.238%)	10 (0.239%)	10 (0.229%)	5 (0.117%)
当期の収益	3	3	3	3	7	3
当期の収益以外	7	6	6	7	2	2
翌期繰越分配対象額	145	138	132	126	123	121

(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。

2021年5月18日～2021年11月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第216期～第221期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	26	0.603	(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)	(0.301)	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)	(0.274)	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	0.002	(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)	(0.002)	
(c) その他費用	1	0.019	(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
(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	27	0.624	

作成期中の平均基準価額は、4,300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。

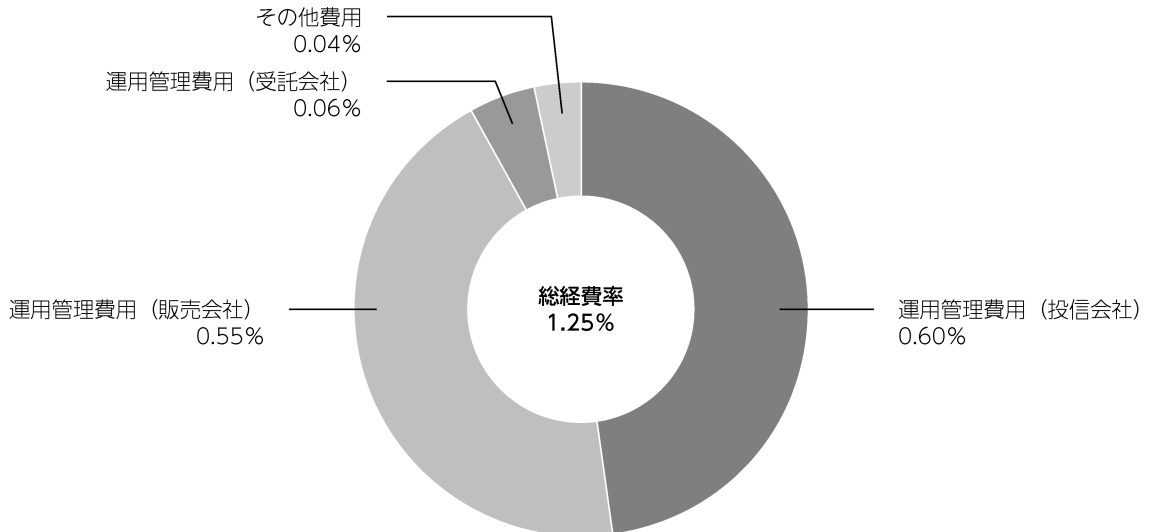
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2021年5月18日～2021年11月15日)

公社債

			第216期～第221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 64,514	千オーストラリアドル 29,985
		地方債証券	10,583	—
		特殊債券	84,156	90,589
		社債券	86,414	139,391 (66,978)

(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216期～第221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 6,137	百万円 5,250	百万円 16,010	百万円 11,176

(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

(2021年5月18日～2021年11月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	第216期～第221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 —	百万円 —	% —	百万円 7,089	百万円 82	% 1.2

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銀行です。

○組入資産の明細

(2021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221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	509,519	523,451	43,750,098	96.8	—	3.0	66.6	27.1
合 計	509,519	523,451	43,750,098	96.8	—	3.0	66.6	27.1

(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221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	32,900	32,137	2,686,066	2024/11/21	
	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	4,300	4,123	344,614	2025/11/21	
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	15,000	15,729	1,314,671	2024/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	11,800	13,265	1,108,716	2026/4/21	
地方債証券	1 AUST CAPITAL TE 230417	1.0	8,800	8,854	740,097	2023/4/17	
	4 AUST CAPITAL TE 240522	4.0	1,500	1,604	134,145	2024/5/22	
特殊債券	0.5 KOMMUNALBANKE 241008	0.5	11,800	11,499	961,095	2024/10/8	
	0.515 EXPORT FIN 240129	0.515	20,000	19,889	1,662,399	2024/1/29	
	0.6 KOMMUNALBANKE 260601	0.6	4,900	4,628	386,868	2026/6/1	
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	13,500	12,897	1,077,937	2025/12/3	
	1 NEWSWALES 240208	1.0	24,400	24,418	2,040,915	2024/2/8	
	1.45 EIB 240125	1.45	2,200	2,217	185,340	2024/1/25	
	1.5 KFW 240724	1.5	17,900	18,023	1,506,407	2024/7/24	
	2.25 SOUTH AUST G 240815	2.25	5,700	5,874	490,965	2024/8/15	
	2.5 WEST AUST TRE 240723	2.5	20,000	20,732	1,732,790	2024/7/23	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	7,800	8,014	669,856	2023/6/19	
	2.8 EXPORT DEVELO 230531	2.8	1,500	1,548	129,415	2023/5/31	
	3 IBRD 261019	3.0	4,800	5,066	423,494	2026/10/19	
	3 QUEENSLAND 240322	3.0	24,600	25,821	2,158,164	2024/3/22	
	3.25 QUEENSLAND 260721	3.25	5,800	6,219	519,863	2026/7/21	
	4 NEWSWALES 260520	4.0	5,900	6,513	544,405	2026/5/20	
	4 TASMANIAN PUBLI 240611	4.0	8,591	9,199	768,918	2024/6/11	
	4.25 L-BANK BW FO 250807	4.25	2,800	3,058	255,611	2025/8/7	
	4.5 ASIAN DEV 230905	4.5	1,000	1,066	89,115	2023/9/5	
	5.5 VICTORIA 241217	5.5	12,700	14,330	1,197,717	2024/12/17	
	FRN AUSTRALIAN PO 211201	1.0125	7,000	7,002	585,239	2021/12/1	

銘柄	銘柄	第221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					
	0.75 PACCAR FINAN 240524	0.75	3,600	3,533	295,361	2024/5/24
	0.85 DBS GROUP HO 230717	0.85	11,600	11,554	965,765	2023/7/17
	1.2 SVENSKA HANDE 260304	1.2	2,600	2,499	208,936	2026/3/4
	1.3 TOYOTA FINANC 230217	1.3	1,200	1,207	100,923	2023/2/17
	1.45 ING BANK (AU 240820)	1.45	1,500	1,497	125,161	2024/8/20
	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	12,000	12,112	1,012,373	2022/8/12
	1.75 JOHN DEERE F 241004	1.75	570	572	47,855	2024/10/4
	2.1 BANK OF MONTR 240717	2.1	1,840	1,864	155,844	2024/7/17
	3 ING BANK (AUSTR 230907)	3.0	11,500	11,902	994,800	2023/9/7
	3 NATIONAL A 230210	3.0	7,200	7,410	619,359	2023/2/10
	3 NATIONAL A 230316	3.0	2,000	2,062	172,406	2023/3/16
	3 PACCAR FINANCI 220913	3.0	7,700	7,844	655,616	2022/9/13
	3 SUNCORP-MET 230913	3.0	1,600	1,656	138,487	2023/9/13
	3.1 AUST & NZ B 230118	3.1	600	617	51,623	2023/1/18
	3.2 BANK OF MONTR 230907	3.2	5,300	5,500	459,718	2023/9/7
	3.25 COMMONWEALT 230425	3.25	900	932	77,903	2023/4/25
	3.25 JOHN DEERE F 220715	3.25	3,000	3,057	255,535	2022/7/15
	3.35 APPLE INC 240110	3.35	3,500	3,656	305,610	2024/1/10
	3.35 AUST & NZ B 230509	3.35	1,540	1,597	133,526	2023/5/9
	3.5 ETSA UTILITIE 240829	3.5	7,600	7,958	665,168	2024/8/29
	3.5 UNITED ENER 230912	3.5	1,290	1,334	111,499	2023/9/12
	3.75 SGSP AUSTRAL 230628	3.75	9,400	9,818	820,642	2023/6/28
	3.85 UNITED ENERG 241023	3.85	3,570	3,794	317,143	2024/10/23
	3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	19,830	21,374	1,786,520	2025/11/18
	4 NATIONAL AUSTR 211216	4.0	10,000	10,032	838,474	2021/12/16
	4.5 AUSTRALIAN RA 241211	4.5	12,200	13,204	1,103,613	2024/12/11
	5 AUST & NZ BANKI 230816	5.0	5,900	6,315	527,826	2023/8/16
	5 NATIONAL AUSTR 240625	5.0	3,300	3,603	301,157	2024/6/25
	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	10,825	904,801	2023/11/21
	5.5 FONTERRA C 240226	5.5	6,000	6,570	549,173	2024/2/26
	FRN BCPL 2021-1 A 291016	0.8648	1,500	1,499	125,369	2029/10/16
	FRN CITIGROUP 221114	0.7357	5,000	5,027	420,195	2022/11/14
	FRN CONQ 2014-2 A 460315	0.9594	4,280	4,300	359,464	2046/3/15
	FRN ING BANK (AUS 260819)	0.4123	3,600	3,587	299,802	2026/8/19
	FRN MACQUARIE B 250212	0.88	6,700	6,759	564,983	2025/2/12
	FRN OCBC/SYDNEY 240812	0.3	1,200	1,196	100,013	2024/8/12
	FRN REDSE 2018-1 260213	1.0536	5,218	5,233	437,382	2026/2/13
	FRN SUNCORP-MET 230913	0.7816	10,000	10,097	843,945	2023/9/13
	FRN TORR 2014-1 A 450113	0.9036	5,258	5,278	441,155	2045/1/13
	FRN TORR 2021-1 A 521109	0.615	3,710	3,709	310,012	2052/11/9
	FRN TRTN 2021-1 A 521022	0.8549	1,521	1,526	127,563	2052/10/22
	FRN UNITED ENERGY 230207	1.015	10,000	10,063	841,135	2023/2/7
	FRN VICTORIA POWE 260421	0.8404	5,500	5,520	461,405	2026/4/21
合	計				43,750,098	

(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221期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST5YR 2112	百万円 —	百万円 4,682
		AUST3Y	819	—

(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

(2021年11月15日現在)

項目	第221期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 43,750,098	% 93.5
コール・ローン等、その他	3,037,582	6.5
投資信託財産総額	46,787,680	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (45,333,016千円) の投資信託財産総額 (46,787,680千円) 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=83.58円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
	2021年6月15日現在	2021年7月15日現在	2021年8月16日現在	2021年9月15日現在	2021年10月15日現在	2021年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	53,132,817,535	50,455,741,468	49,662,416,411	47,427,172,167	49,266,532,678	47,121,354,976
コール・ローン等	1,619,555,453	1,981,827,066	1,612,248,514	1,724,082,866	1,267,651,271	739,993,871
公社債(評価額)	50,576,666,806	47,584,126,281	46,537,409,376	45,022,845,790	46,532,491,592	43,750,098,853
未収入金	253,933,500	247,014,000	887,465,453	81,019,100	826,060,494	1,965,783,316
未収利息	263,662,435	196,488,581	224,987,401	223,606,569	220,567,747	259,954,126
前払費用	26,173,338	58,930,209	26,725,829	12,925,994	35,048,113	25,337,843
その他未収収益	10,139,297	14,596,364	18,996,955	23,556,566	27,674,026	31,785,682
差入委託証拠金	382,686,706	372,758,967	354,582,883	339,135,282	357,039,525	348,401,285
(B) 負債	553,069,082	484,916,930	1,469,169,473	331,859,561	1,090,962,058	1,902,905,303
未払金	261,465,868	260,276,363	1,263,260,959	83,363,277	783,493,553	1,649,651,892
未払収益分配金	118,062,350	116,404,856	114,779,344	112,859,008	110,336,019	52,901,809
未払解約金	122,376,519	57,204,851	38,988,147	88,074,467	150,123,638	151,870,409
未払信託報酬	50,969,717	50,836,500	51,942,571	47,381,620	46,829,819	48,296,703
未払利息	29	268	136	290	231	93
その他未払費用	194,599	194,092	198,316	180,899	178,798	184,397
(C) 純資産総額(A-B)	52,579,748,453	49,970,824,538	48,193,246,938	47,095,312,606	48,175,570,620	45,218,449,673
元本	118,062,350,573	116,404,856,362	114,779,344,291	112,859,008,200	110,336,019,617	105,803,618,363
次期繰越損益金	△ 65,482,602,120	△ 66,434,031,824	△ 66,586,097,353	△ 65,763,695,594	△ 62,160,448,997	△ 60,585,168,690
(D) 受益権総口数	118,062,350,573口	116,404,856,362口	114,779,344,291口	112,859,008,200口	110,336,019,617口	105,803,618,363口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,454円	4,293円	4,199円	4,173円	4,366円	4,274円

○損益の状況

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2021年5月18日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	95,940,634	92,982,391	98,696,696	88,090,217	85,309,014	82,307,901
受取利息	91,055,397	88,872,800	94,686,502	84,077,453	82,285,524	79,230,672
その他収益金	5,095,119	4,457,067	4,400,591	4,214,397	3,217,023	3,428,773
支払利息	△ 209,882	△ 347,476	△ 390,397	△ 201,633	△ 193,533	△ 351,544
(B) 有価証券売買損益	△ 24,875,133	△ 1,790,095,279	△ 999,786,066	△ 214,660,331	2,136,284,220	△ 1,010,982,197
売買益	50,599,024	10,300,623	20,859,945	22,705,128	2,442,758,351	17,306,414
売買損	△ 75,474,157	△ 1,800,395,902	△ 1,020,646,011	△ 237,365,459	△ 306,474,131	△ 1,028,288,611
(C) 先物取引等取引損益	△ 6,738,568	△ 4,663,998	△ 10,471,520	△ 3,809,781	70,001,894	52,836,131
取引益	-	3,184,713	984,302	528,377	70,001,894	72,151,510
取引損	△ 6,738,568	△ 7,848,711	△ 11,455,822	△ 4,338,158	-	△ 19,315,379
(D) 信託報酬等	△ 52,589,295	△ 52,468,839	△ 53,477,944	△ 48,798,798	△ 48,299,725	△ 49,733,949
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	11,737,638	△ 1,754,245,725	△ 965,038,834	△ 179,178,693	2,243,295,403	△ 925,572,114
(F) 前期繰越損益金	△ 7,539,055,247	△ 7,448,892,359	△ 9,111,434,360	△ 9,938,016,380	△ 9,916,843,905	△ 7,436,825,790
(G) 追加信託差損益金	△ 57,837,222,161	△ 57,114,488,884	△ 56,394,844,815	△ 55,533,641,513	△ 54,376,564,476	△ 52,169,868,977
(配当等相当額)	(1,784,976,013)	(1,678,454,470)	(1,586,164,035)	(1,491,961,247)	(1,381,384,647)	(1,303,494,553)
(売買損益相当額)	(△59,622,198,174)	(△58,792,943,354)	(△57,981,008,850)	(△57,025,602,760)	(△55,757,949,123)	(△53,473,363,530)
(H) 計(E+F+G)	△ 65,364,539,770	△ 66,317,626,968	△ 66,471,318,009	△ 65,650,836,586	△ 62,050,112,978	△ 60,532,266,881
(I) 収益分配金	△ 118,062,350	△ 116,404,856	△ 114,779,344	△ 112,859,008	△ 110,336,019	△ 52,901,809
次期繰越損益金(H+I)	△ 65,482,602,120	△ 66,434,031,824	△ 66,586,097,353	△ 65,763,695,594	△ 62,160,448,997	△ 60,585,168,690
追加信託差損益金	△ 57,919,865,806	△ 57,184,331,798	△ 56,463,712,422	△ 55,612,642,819	△ 54,398,631,680	△ 52,191,029,701
(配当等相当額)	(1,702,332,368)	(1,608,611,556)	(1,517,296,428)	(1,412,959,941)	(1,359,317,443)	(1,282,333,829)
(売買損益相当額)	(△59,622,198,174)	(△58,792,943,354)	(△57,981,008,850)	(△57,025,602,760)	(△55,757,949,123)	(△53,473,363,530)
分配準備積立金	11,411,420	5,581,112	5,146,696	10,695,783	5,830,065	6,682,205
繰越損益金	△ 7,574,147,734	△ 9,255,281,138	△ 10,127,531,627	△ 10,161,748,558	△ 7,767,647,382	△ 8,400,821,194

(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 120,241,987,577円
 作成期中追加設定元本額 705,468,695円
 作成期中一部解約元本額 15,143,837,909円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4274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60,585,168,690円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2021年5月18日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年7月15日	2021年7月16日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月15日	2021年9月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2021年11月15日
費用控除後の配当等収益額	43,351,339円	40,513,552円	45,218,752円	39,291,419円	83,512,264円	32,573,952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	1,784,976,013円	1,678,454,470円	1,586,164,035円	1,491,961,247円	1,381,384,647円	1,303,494,553円
分配準備積立金額	3,478,786円	11,629,502円	5,839,681円	5,262,066円	10,586,616円	5,849,338円
当ファンドの分配対象収益額	1,831,806,138円	1,730,597,524円	1,637,222,468円	1,536,514,732円	1,475,483,527円	1,341,917,843円
1万口当たり収益分配対象額	155円	148円	142円	136円	133円	126円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	5円
収益分配金金額	118,062,350円	116,404,856円	114,779,344円	112,859,008円	110,336,019円	52,901,809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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
1 万口当たり分配金 (税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	5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。