

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9月26日設定)
運用方針	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(円換算ベース)をベンチマークとします。 ポートフォリオの平均格付は原則としてAA一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BBB一格相当以上の格付を取得しているものに限ります。 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。 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。 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。
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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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)

# オーストラリア インカムオープン

第63期(決算日:2019年6月17日)

第64期(決算日:2019年9月17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「オーストラリアインカムオープン」は、去る9月17日に第64期の決算を行いましたので、法令に基づいて第63期～第64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10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		債券組入比率	債券先物比率	金利先物比率	純資産額
	(分配落)	税金	み騰落	(円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
55期(2017年6月15日)	9,058	100	△1.2	756,204.32	△1.2	93.5	△2.0	—	8,567
56期(2017年9月15日)	9,408	100	5.0	795,353.32	5.2	96.3	1.9	—	8,728
57期(2017年12月15日)	9,218	100	△1.0	789,175.18	△0.8	97.3	0.5	—	9,273
58期(2018年3月15日)	8,829	100	△3.1	765,818.06	△3.0	94.0	4.0	—	9,424
59期(2018年6月15日)	8,666	100	△0.7	761,953.16	△0.5	95.0	6.0	—	10,906
60期(2018年9月18日)	8,401	100	△1.9	749,105.02	△1.7	95.4	1.6	—	12,983
61期(2018年12月17日)	8,514	100	2.5	770,149.29	2.8	97.6	—	—	13,652
62期(2019年3月15日)	8,434	100	0.2	774,264.36	0.5	97.3	1.6	—	13,717
63期(2019年6月17日)	8,138	100	△2.3	757,340.81	△2.2	96.9	0.1	—	13,396
64期(2019年9月17日)	8,091	100	0.7	763,331.38	0.8	95.6	1.1	—	13,516

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、三菱UFJ国際投信株式会社(以下、委託会社)の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、委託会社に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(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 (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 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63期	(期首) 2019年3月15日	円 8,434	% -		% -	% 97.3	% 1.6	% -	
	3月末	8,473	0.5	777,955.57	0.5	97.6	0.6	-	
	4月末	8,452	0.2	776,207.00	0.3	96.2	2.6	-	
	5月末	8,247	△2.2	758,068.32	△2.1	97.6	0.5	-	
	(期末) 2019年6月17日	8,238	△2.3	757,340.81	△2.2	96.9	0.1	-	
第64期	(期首) 2019年6月17日	8,138	-	757,340.81	-	96.9	0.1	-	
	6月末	8,242	1.3	767,069.12	1.3	94.9	0.2	-	
	7月末	8,224	1.1	765,489.16	1.1	96.7	△2.5	-	
	8月末	8,022	△1.4	746,587.59	△1.4	96.2	△1.0	-	
	(期末) 2019年9月17日	8,191	0.7	763,331.38	0.8	95.6	1.1	-	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

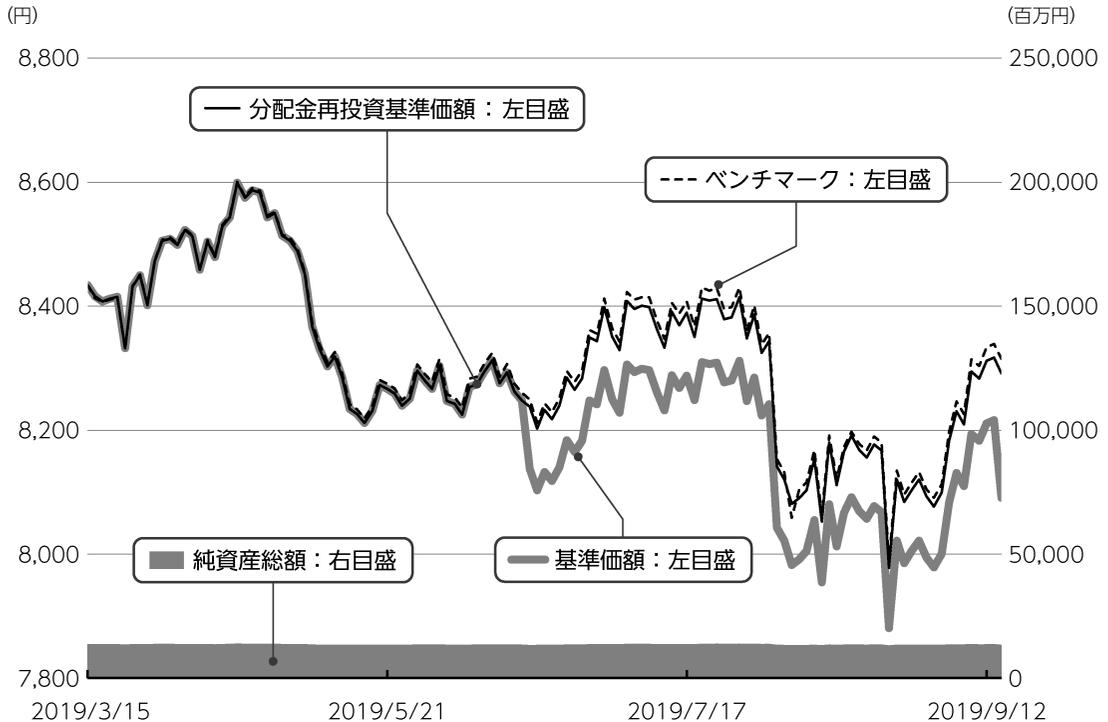
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第63期～第64期：2019年3月16日～2019年9月17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63期首	8,434円
第64期末	8,091円
既払分配金	200円
騰落率	-1.7%
	(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1.7%（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（-1.4%）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にプラスに寄与しました。

### 下落要因

豪ドルが対円で下落したこと等は基準価額にマイナスに影響しました。

第63期～第64期：2019年3月16日～2019年9月17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。

オーストラリアのインフレ率が軟調に推移したことや米中貿易摩擦の激化等を背景に豪州連邦準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたこと等から、豪州債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

RBAによる利下げ等を受けて、日本とオーストラリアの金利差が縮小したこと等から、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（平均回収期間や金利感応度）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

当作成期首はベンチマーク並みの水準としていましたが、2019年4月上旬に一時的にベンチマークに対し短めの水準とし、同月下旬にベンチマーク並みの水準に戻しました。6月下旬にオーストラリアを含め世界的に金融緩和の動きが広がる中、ベンチマークに対し

長めの水準に変更し、当作成期末まで維持しました。

### イールドカーブ

当作成期では、長短金利差の縮小を見込んだポジションを維持しました。

### 種別構成

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楽しむため、社債（事業債など）をオーバーウェイトとしました。

第63期～第64期：2019/3/16～2019/9/17

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-1.4%）を0.3%下回りました。

### プラス要因

#### デュレーション戦略

当作成期においては、ベンチマーク比でのパフォーマンスは小幅にプラスとなりました。

#### イールドカーブ戦略

当作成期においては、ベンチマーク比でのパフォーマンスは小幅にプラスとなりました。

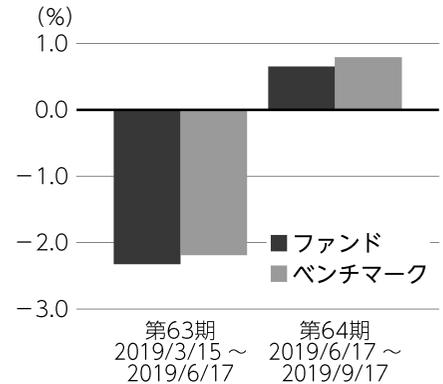
### 種別構成

当作成期においては、ベンチマーク比でのパフォーマンスはプラスとなりました。

### マイナス要因

信託報酬等のコストがマイナスに影響しました。

### 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。

## 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63期 2019年3月16日～2019年6月17日	第64期 2019年6月18日～2019年9月17日
当期分配金（対基準価額比率）	100 (1.214%)	100 (1.221%)
当期の収益	41	43
当期の収益以外	58	56
翌期繰越分配対象額	2,183	2,128

(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。

### 種別構成

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3月16日～2019年9月17日

## ▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第63期～第64期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.604	(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 )	(25)	(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 )	(23)	(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 )	(2)	(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	0.018	(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
( 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	51	0.624	

作成期中の平均基準価額は、8,260円です。

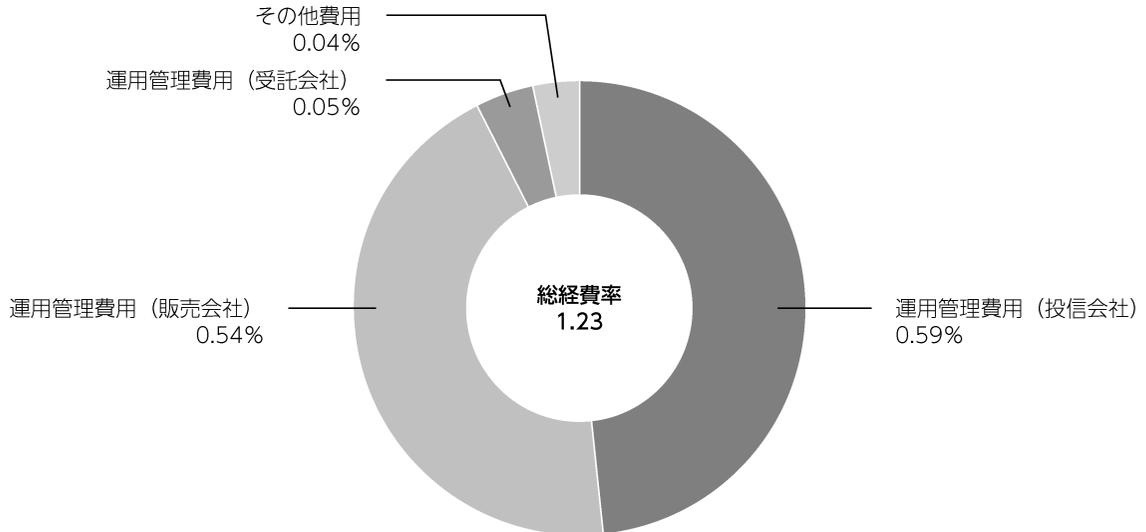
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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1.23%**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3月16日～2019年9月17日)

## 公社債

			第63期～第64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 14,003	千オーストラリアドル 31,652
		特殊債券	12,251	7,566
		社債券	13,862	—
				(1,500)

(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す。

(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63期～第64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 3,444	百万円 2,893	百万円 3,019	百万円 2,371

(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3月16日～2019年9月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第63期～第64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 644	百万円 —	% —	百万円 759	百万円 226	% 29.8

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9月17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64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 157,700	千オーストラリアドル 174,018	千円 12,920,905	% 95.6	% —	% 40.5	% 37.2	% 17.9
合 計	157,700	174,018	12,920,905	95.6	—	40.5	37.2	17.9

(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64期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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			
国債証券	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	4,200	4,575	339,741	2028/5/21	
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	2,600	2,953	219,329	2028/11/21	
	2.75 AUST GOVT 291121	2.75	1,500	1,723	127,958	2029/11/21	
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	600	719	53,393	2041/5/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	4,700	5,963	442,823	2047/3/21	
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	3,700	4,155	308,558	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	1,300	1,668	123,886	2039/6/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,800	2,427	180,228	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	4,000	4,814	357,440	2026/4/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	2,000	2,797	207,707	2033/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	4,000	5,059	375,640	2027/4/21	
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	700	794	58,974	2022/7/15	
	地方債証券	2.5 AUST CAPITAL 260521	2.5	500	535	39,727	2026/5/21
		4.25 AUST CAPITAL 220411	4.25	500	539	40,034	2022/4/11
	特殊債券	2.4 EXPORT DEVELO 210607	2.4	3,000	3,061	227,299	2021/6/7
2.4 KFW 200702		2.4	5,500	5,555	412,473	2020/7/2	
2.45 ASIAN DEV 240117		2.45	1,300	1,361	101,101	2024/1/17	
2.5 INTL BK RECON 200312		2.5	500	503	37,367	2020/3/12	
2.5 WEST AUST TRE 240723		2.5	5,500	5,824	432,454	2024/7/23	
2.6 KOMMUNALBANKE 200904		2.6	500	506	37,612	2020/9/4	
2.7 EXPORT DEVELO 221024		2.7	2,000	2,088	155,046	2022/10/24	
2.7 INTL FINAN 210205		2.7	900	918	68,207	2021/2/5	
2.7 KOMMUNALBANKE 230905		2.7	1,700	1,790	132,917	2023/9/5	
2.7 L-BANK BW FOE 230619		2.7	1,400	1,466	108,855	2023/6/19	
2.75 WEST AUST TR 221020		2.75	2,400	2,516	186,881	2022/10/20	
2.75 WEST AUST TR 290724		2.75	4,000	4,387	325,800	2029/7/24	
2.8 EXPORT DEVELO 230531		2.8	1,000	1,054	78,291	2023/5/31	
2.8 IBRD 220112		2.8	800	828	61,528	2022/1/12	
2.8 KFW 210217		2.8	1,500	1,532	113,810	2021/2/17	
3 NEWSWALES 281115		3.0	700	785	58,321	2028/11/15	
3 NEWSWALES 290420		3.0	1,000	1,122	83,336	2029/4/20	
3 NEWSWALES 300220		3.0	1,400	1,575	116,987	2030/2/20	
3 QUEENSLAND 240322		3.0	2,000	2,156	160,152	2024/3/22	
3.5 NEWSWALES 371120		3.5	5,000	6,124	454,717	2037/11/20	
3.5 NORTHERN TERR 280421		3.5	1,000	1,134	84,246	2028/4/21	
3.5 NORTHERN TERR 300521		3.5	500	573	42,562	2030/5/21	
3.5 QUEENSLAND 300821		3.5	500	587	43,598	2030/8/21	
3.75 INTER-AMERIC 220725		3.75	500	535	39,738	2022/7/25	
4.25 QUEENSLAND 230721		4.25	4,000	4,460	331,205	2023/7/21	
4.25 RENTENBANK 230124		4.25	2,200	2,412	179,147	2023/1/24	
4.25 TASMANIAN PU 220308		4.25	500	537	39,930	2022/3/8	
4.25 VICTORIA 321220	4.25	500	642	47,734	2032/12/20		
4.31 LGFV PROGRAM 211112	4.31	600	629	46,768	2021/11/12		
4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	4,000	4,445	330,088	2023/4/17		

銘柄	銘柄	第64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	
特殊債券	4.75 AIRSERVICES 201119	4.75	500	519	38,587	2020/11/19
	4.75 QUEENSLAND 250721	4.75	3,000	3,580	265,881	2025/7/21
	5 EUROPEAN INVEST 220822	5.0	500	553	41,127	2022/8/22
	5 NEWSWALES 240820	5.0	500	590	43,837	2024/8/20
	5 WEST AUST TREAS 250723	5.0	1,500	1,813	134,620	2025/7/23
	5.5 VICTORIA 261117	5.5	2,800	3,591	266,641	2026/11/17
	5.75 INTL BK REC 201001	5.75	600	628	46,642	2020/10/1
	6 EUROPEAN INVEST 200806	6.0	500	521	38,708	2020/8/6
	6 EXPORT FIN & IN 201112	6.0	1,500	1,584	117,632	2020/11/12
	6 NORTHERN TERRIT 240315	6.0	500	601	44,645	2024/3/15
	6 QUEENSLAND 220721	6.0	1,800	2,044	151,834	2022/7/21
	6.5 QUEENSLAND 330314	6.5	500	779	57,854	2033/3/14
普通社債券	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	2,300	2,284	169,635	2022/8/12
	1.7 BENDIGO AND 240906	1.7	1,500	1,480	109,906	2024/9/6
	1.75 MACQUARIE B 240807	1.75	2,000	1,985	147,444	2024/8/7
	2.6 AUSNET SERV 290731	2.6	500	505	37,500	2029/7/31
	2.65 APPLE INC 200610	2.65	1,000	1,009	74,930	2020/6/10
	2.75 COMMONWEALT 211117	2.75	3,500	3,605	267,693	2021/11/17
	2.75 HSBC BANK 210816	2.75	1,700	1,738	129,118	2021/8/16
	2.75 TOYOTA MOTOR 210726	2.75	1,500	1,535	114,035	2021/7/26
	2.75 WESTPAC BAN 220831	2.75	1,400	1,455	108,076	2022/8/31
	2.85 WOOLWORTHS G 240423	2.85	500	519	38,580	2024/4/23
	2.9 COMMONWEALT 210712	2.9	2,000	2,053	152,505	2021/7/12
	3 BHP BILLITON FI 200330	3.0	1,000	1,008	74,855	2020/3/30
	3 EDITH COWAN UNI 290411	3.0	1,450	1,559	115,823	2029/4/11
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	900	946	70,304	2023/9/7
	3 MCDONALD'S CORP 240308	3.0	1,900	1,991	147,865	2024/3/8
	3 PACCAR FINANCIA 220913	3.0	500	519	38,581	2022/9/13
	3 SUNCORP-MET 230913	3.0	1,100	1,160	86,177	2023/9/13
	3.1 WESTPAC BAN 210603	3.1	1,500	1,543	114,596	2021/6/3
	3.25 AUST & NZ B 200603	3.25	2,000	2,026	150,497	2020/6/3
	3.25 BARCLAYS B 240626	3.25	750	759	56,382	2024/6/26
	3.25 MACQUARIE B 221215	3.25	1,100	1,129	83,856	2022/12/15
	3.25 SUNCORP-MET 260824	3.25	500	541	40,172	2026/8/24
	3.25 WESTPAC BAN 231116	3.25	1,300	1,384	102,794	2023/11/16
	3.45 AT&T INC 230919	3.45	1,500	1,577	117,160	2023/9/19
	3.5 MACQUARIE UNI 280907	3.5	500	564	41,880	2028/9/7
	3.5 UNITED ENER 230912	3.5	500	527	39,180	2023/9/12
	3.5 UNIVERSITY OF 271208	3.5	500	558	41,504	2027/12/8
	3.5 VERIZON COMMU 230217	3.5	500	527	39,134	2023/2/17
	3.5 WSO FINANCE 230714	3.5	500	525	39,004	2023/7/14
	3.642 ENERGY PART 241211	3.642	500	532	39,574	2024/12/11
	3.65 LLOYDS BANKI 230320	3.65	1,500	1,556	115,555	2023/3/20
	3.75 AUSGRID FINA 241030	3.75	1,100	1,192	88,561	2024/10/30
	3.75 AUSTRALIAN 191205	3.75	500	500	37,192	2019/12/5

銘柄			第64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	3.75 SUNCORP-METW 191105	3.75	500	501	37,249	2019/11/5
		3.75 UNI OF TECHN 270720	3.75	500	568	42,174	2027/7/20
		4 AURIZON NETWORK 240621	4.0	500	533	39,638	2024/6/21
		4.25 UNIVERSITY 210630	4.25	500	525	39,044	2021/6/30
		4.3 INCITEC PIVOT 260318	4.3	500	546	40,600	2026/3/18
		4.5 CROWN GROUP F 191118	4.5	500	502	37,299	2019/11/18
		4.5 FONTERRA COOP 210630	4.5	500	526	39,083	2021/6/30
		4.5 WSO FINANCE P 270331	4.5	500	574	42,666	2027/3/31
		4.6 AT&T INC 280919	4.6	1,000	1,140	84,650	2028/9/19
		4.75 UNIV OF SY 210416	4.75	500	527	39,130	2021/4/16
		5 AUSTRALIA PACIF 200604	5.0	500	512	38,069	2020/6/4
		5.25 WELLS FARGO 220907	5.25	1,000	1,098	81,559	2022/9/7
		5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	2,500	2,877	213,654	2023/11/21
		5.5 PERTH AIRPORT 210325	5.5	500	528	39,250	2021/3/25
		5.75 AURIZON NETW 201028	5.75	500	521	38,758	2020/10/28
		5.75 CONNECTEAST 200902	5.75	600	623	46,327	2020/9/2
		5.75 QPH FINANCE 200729	5.75	500	517	38,453	2020/7/29
		6 PERTH AIRPORT 200723	6.0	500	518	38,521	2020/7/23
		FRN COMMONWEALT 211117	1.82	1,000	1,008	74,889	2021/11/17
		FRN STANDARD C 250628	2.9	1,400	1,398	103,842	2025/6/28
		FRN SUNCORP-MET 230913	1.8007	1,000	1,000	74,305	2023/9/13
合 計						12,920,905	

(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64期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST10Y	百万円 1,218	百万円 —
		AUST3Y	—	1,068

(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9月17日現在)

項 目	第64期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,920,905	% 94.0
コール・ローン等、その他	827,039	6.0
投資信託財産総額	13,747,944	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (13,382,155千円) の投資信託財産総額 (13,747,944千円) に対する比率は97.3%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=74.25円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第63期末	第64期末
	2019年6月17日現在	2019年9月17日現在
	円	円
(A) 資産	13,724,172,994	13,746,450,738
コール・ローン等	433,439,309	612,385,953
公社債(評価額)	12,976,425,106	12,920,905,355
未収入金	123,654,004	—
未収利息	98,655,486	104,614,138
前払費用	3,516,719	5,435,747
その他未収収益	—	2,961,782
差入委託証拠金	88,482,370	100,147,763
(B) 負債	327,709,213	229,501,186
未払金	119,552,800	3,862,252
未払収益分配金	164,615,912	167,057,766
未払解約金	1,624,113	17,642,128
未払信託報酬	41,767,559	40,793,787
未払利息	774	651
その他未払費用	148,055	144,602
(C) 純資産総額(A-B)	13,396,463,781	13,516,949,552
元本	16,461,591,232	16,705,776,631
次期繰越損益金	△ 3,065,127,451	△ 3,188,827,079
(D) 受益権総口数	16,461,591,232口	16,705,776,631口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,138円	8,091円

## ○損益の状況

項 目	第63期	第64期
	2019年3月16日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年9月17日
	円	円
(A) 配当等収益	111,722,638	108,865,905
受取利息	110,094,672	106,981,916
その他収益金	1,642,667	1,900,350
支払利息	△ 14,701	△ 16,361
(B) 有価証券売買損益	△ 415,117,717	14,746,440
売買益	359,874,386	121,291,331
売買損	△ 774,992,103	△ 106,544,891
(C) 先物取引等取引損益	27,899,385	4,239,170
取引益	35,553,150	14,411,793
取引損	△ 7,653,765	△ 10,172,623
(D) 信託報酬等	△ 42,984,597	△ 42,015,205
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 318,480,291	85,836,310
(F) 前期繰越損益金	△1,231,269,389	△1,567,600,135
(G) 追加信託差損益金	△1,350,761,859	△1,540,005,488
(配当等相当額)	( 3,689,390,654)	( 3,648,598,275)
(売買損益相当額)	(△5,040,152,513)	(△5,188,603,763)
(H) 計(E+F+G)	△2,900,511,539	△3,021,769,313
(I) 収益分配金	△ 164,615,912	△ 167,057,766
次期繰越損益金(H+I)	△3,065,127,451	△3,188,827,079
追加信託差損益金	△1,446,239,088	△1,633,557,837
(配当等相当額)	( 3,593,913,425)	( 3,555,045,926)
(売買損益相当額)	(△5,040,152,513)	(△5,188,603,763)
分配準備積立金	876,810	442,589
繰越損益金	△1,619,765,173	△1,555,711,831

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 16,265,848,395円  
 作成期中追加設定元本額 1,724,044,896円  
 作成期中一部解約元本額 1,284,116,660円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8091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3,188,827,079円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年3月16日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年9月17日
費用控除後の配当等収益額	68,738,041円	73,089,958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
収益調整金額	3,689,390,654円	3,648,598,275円
分配準備積立金額	1,277,452円	858,048円
当ファンドの分配対象収益額	3,759,406,147円	3,722,546,281円
1万口当たり収益分配対象額	2,283円	2,228円
1万口当たり分配金額	100円	100円
収益分配金金額	164,615,912円	167,057,766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、次に定める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。

信託財産の純資産総額

350億円未満の部分 年10,000分の25

350億円以上700億円未満の部分 年10,000分の20

700億円以上の部分 年10,000分の15

## ○分配金のお知らせ

	第63期	第64期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	100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。