

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	<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(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。</p> <p>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。</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	<p>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。</p>

※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67期(決算日:2020年6月15日)

第68期(決算日:2020年9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「オーストラリアインカムオープン」は、去る9月15日に第68期の決算を行いましたので、法令に基づいて第67期～第68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)	税金	み	期	中				
	円	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	%	百万円
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
65期(2019年12月16日)	8,129	70	1.3	775,205.59	1.6	97.1	5.0	—	13,578
66期(2020年3月16日)	7,084	70	△12.0	685,829.29	△11.5	95.2	4.7	—	11,516
67期(2020年6月15日)	7,913	70	12.7	772,669.88	12.7	94.4	9.9	—	12,327
68期(2020年9月15日)	8,326	70	6.1	819,529.64	6.1	96.3	9.3	—	11,606

(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)	騰 落 率	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67期	(期 首) 2020年 3 月 16 日	円	%		%	%	%	%
		7,084	—	685,829.29	—	95.2	4.7	—
	3 月 末	7,193	1.5	696,007.73	1.5	94.3	5.4	—
	4 月 末	7,570	6.9	734,432.08	7.1	94.7	8.5	—
	5 月 末	7,785	9.9	754,004.29	9.9	95.7	7.2	—
第68期	(期 末) 2020年 6 月 15 日							
		7,983	12.7	772,669.88	12.7	94.4	9.9	—
	(期 首) 2020年 6 月 15 日	7,913	—	772,669.88	—	94.4	9.9	—
	6 月 末	8,017	1.3	782,818.26	1.3	96.9	8.8	—
	7 月 末	8,201	3.6	800,462.44	3.6	97.7	7.4	—
第68期	8 月 末	8,396	6.1	819,805.82	6.1	95.8	9.8	—
	(期 末) 2020年 9 月 15 日	8,396	6.1	819,529.64	6.1	96.3	9.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

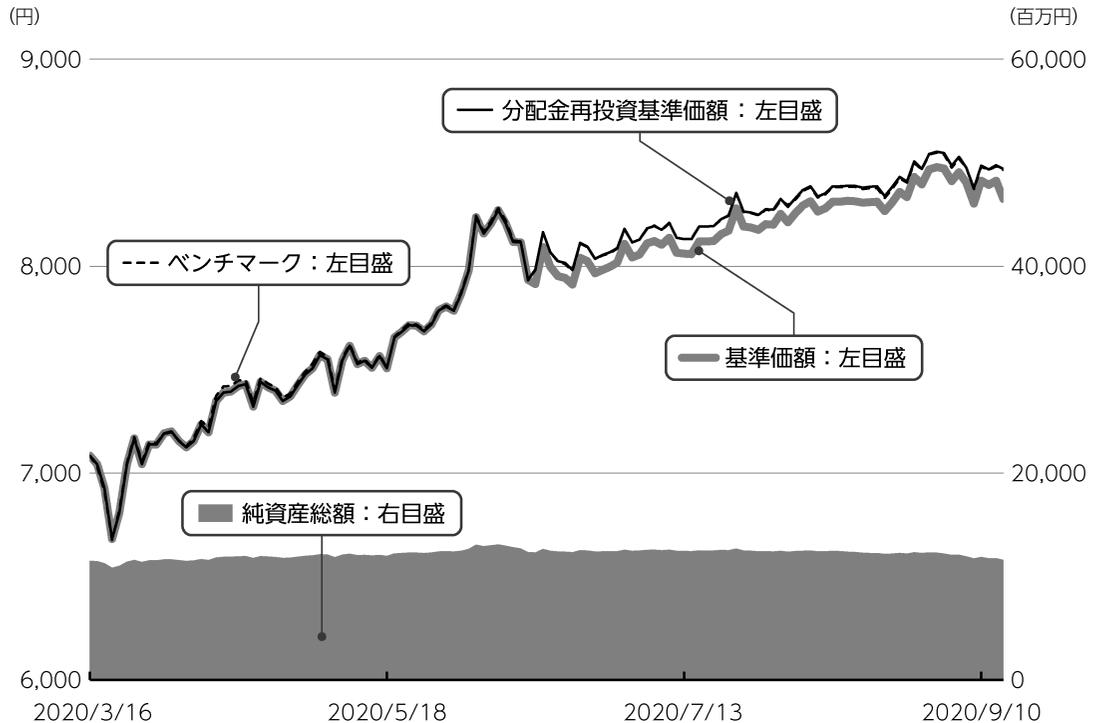
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第67期～第68期：2020年3月17日～2020年9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67期首	7,084円
第68期末	8,326円
既払分配金	140円
騰落率	19.6%
	(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19.6%（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（19.5%）を0.1%上回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

豪ドルが対円で上昇したことや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

信託報酬等は基準価額にマイナスに影響しました。

第67期～第68期：2020年3月17日～2020年9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。

豪州準備銀行（RBA）が2020年3月に利下げを実施し、政策金利を実質的な下限とされる0.25%まで引き下げたことや、量的緩和を実施したこと等を背景に、豪州債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で上昇しました。

世界各国の政府・中央銀行が新型コロナウイルス拡大に対して積極的な危機対応策を打ち出したことや豪州の主要貿易相手国である中国の景気改善等を背景に、豪ドルが対円で上昇しました。

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。

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。

デュレーション

当作成期を通じて、デュレーションは、ベンチマークに対し長めの水準としました。2020年7月には、長期化幅を拡大し、当作成期末まで同水準を維持しました。

第67期～第68期：2020/3/17～2020/9/15

▶ 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（19.5%）を0.1%上回りました。

プラス要因

種別構成

当作成期においては、社債をオーバーウェイトとし、相対的な利回りの高さを享受したこと等は、ベンチマーク比でのパフォーマンスにプラスに寄与しました。

デュレーション戦略

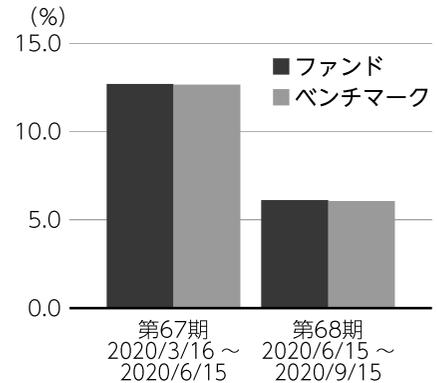
デュレーション戦略は、当作成期初に豪州金利が上昇した場面ではベンチマーク比でのパフォーマンスにマイナスに作用しました。その後、2020年3月下旬にかけて豪州金利が低下した場面等では、ベンチマーク比でのパフォーマンスにプラスに寄与しました。

マイナス要因

信託報酬等

信託報酬等のコストは、ベンチマーク比でのパフォーマンスに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67期 2020年3月17日～2020年6月15日	第68期 2020年6月16日～2020年9月15日
当期分配金（対基準価額比率）	70 (0.877%)	70 (0.834%)
当期の収益	57	57
当期の収益以外	12	13
翌期繰越分配対象額	2,057	2,045

(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。)

新型コロナウイルスの問題は、依然としてマクロ経済と金融市場に大きな影響を及ぼしています。感染第2波に対する警戒感が高まっており、有効なワクチンが開発されて普及するまでは、移動制限などの規制が感染を防ぐ主な手段になると思われます。経済の回復見通しは見極めにくく、様々な事態が想定されます。

豪州では、RBAは様々な政策手段により国内経済を下支えする姿勢を示しています。政

策金利は当面、実質的な下限に維持される見通しで、また国債・準国債の購入を含めた量的緩和策が導入されています。失業率の上昇は緩やかなものの、一方で労働参加率の低下と非常勤雇用の増加がみられます。ビクトリア州における新型コロナウイルスの感染第2波と規制再開、またニューサウスウェールズ州などへの感染拡大を受けて、景気回復に対する楽観的な見方は後退し、中期的な景気見通しに対する不透明感が広がっています。

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

社債や州政府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3月17日～2020年9月15日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第67期～第68期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	48	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)	(24)	(0.303)	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)	(22)	(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)	(0.028)	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	0.002	(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)	(0.015)	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	49	0.625	

作成期中の平均基準価額は、7,871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。

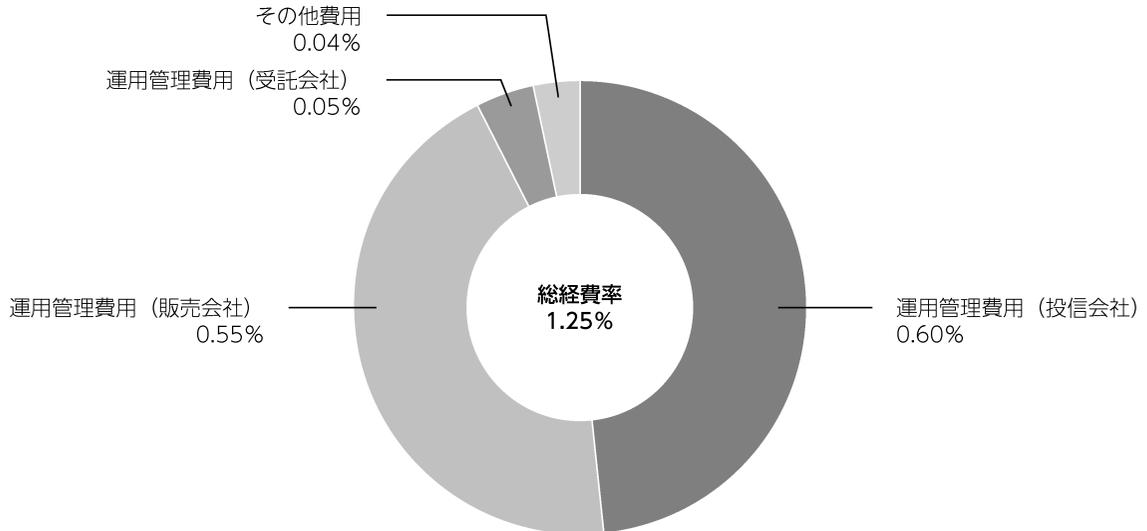
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2020年3月17日～2020年9月15日)

公社債

			第67期～第68期	
			買付額	売付額
外国	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	9,382	7,064
		地方債証券	—	531
		特殊債券	6,393	25,713
		社債券	2,093	3,981 (4,100)

(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67期～第68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 3,801	百万円 3,804	百万円 349	百万円 745

(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3月17日～2020年9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9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	額面金額	第68期末						
		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 132,200	千オーストラリアドル 145,341	千円 11,179,657	% 96.3	% —	% 52.8	% 28.9	% 14.6
合 計	132,200	145,341	11,179,657	96.3	—	52.8	28.9	14.6

(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68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	1 AUST GOVT 301221	1.0	4,000	4,034	310,347	2030/12/21	
	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	1,400	1,439	110,750	2032/5/21	
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	2,000	1,968	151,421	2051/6/21	
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	3,500	3,903	300,271	2028/5/21	
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,700	3,097	238,292	2027/11/21	
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	500	579	44,537	2028/11/21	
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	800	961	73,970	2041/5/21	
	3 AUST GOVT 470321	3.0	2,400	3,050	234,658	2047/3/21	
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	3,000	3,395	261,207	2025/4/21	
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	800	1,028	79,141	2039/6/21	
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,800	2,440	187,748	2037/4/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	4,000	4,835	371,923	2026/4/21	
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	2,300	3,244	249,564	2033/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	3,300	4,191	322,378	2027/4/21	
	地方債証券	1.75 AUST CAPITAL 311023	1.75	700	715	55,005	2031/10/23
		2.5 AUST CAPITAL 260521	2.5	500	550	42,337	2026/5/21
特殊債券	1.25 VICTORIA 271119	1.25	2,800	2,871	220,897	2027/11/19	
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	1,200	1,220	93,910	2030/11/20	
	1.5 VICTORIA 310910	1.5	1,500	1,508	116,014	2031/9/10	
	1.52 NATIONAL HOUS 300527	1.52	1,000	1,051	80,880	2030/5/27	
	1.75 SOUTH AUST G 320524	1.75	1,000	1,017	78,287	2032/5/24	
	2 NEWSWALES 310320	2.0	1,700	1,805	138,872	2031/3/20	
	2 NEWSWALES 330308	2.0	1,100	1,155	88,845	2033/3/8	
	2 TASMANIAN PUBLI 300124	2.0	1,300	1,361	104,734	2030/1/24	
	2 WEST AUST TREAS 341024	2.0	1,000	1,031	79,344	2034/10/24	
	2.4 EXPORT DEVELO 210607	2.4	2,500	2,539	195,316	2021/6/7	
	2.45 ASIAN DEV 240117	2.45	1,300	1,384	106,531	2024/1/17	
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	1,400	1,563	120,284	2029/10/22	
	2.7 EXPORT DEVELO 221024	2.7	2,000	2,098	161,397	2022/10/24	
	2.7 KOMUNALBANKE 230905	2.7	1,700	1,811	139,339	2023/9/5	
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	1,400	1,481	113,974	2023/6/19	
	2.75 QUEENSLAND 270820	2.75	1,500	1,693	130,294	2027/8/20	
	2.75 WEST AUST TR 290724	2.75	1,500	1,709	131,503	2029/7/24	
	2.8 EXPORT DEVELO 230531	2.8	1,000	1,063	81,794	2023/5/31	
	3 NEWSWALES 281115	3.0	2,500	2,897	222,870	2028/11/15	
	3 NEWSWALES 290420	3.0	500	578	44,479	2029/4/20	
	3 NEWSWALES 300220	3.0	1,400	1,621	124,716	2030/2/20	
	3 QUEENSLAND 240322	3.0	2,000	2,183	167,929	2024/3/22	
	3 WEST AUST TREAS 261021	3.0	500	570	43,863	2026/10/21	
	3 WEST AUST TREAS 271021	3.0	2,000	2,303	177,162	2027/10/21	
3.25 QUEENSLAND 260721	3.25	500	574	44,169	2026/7/21		
3.5 NORTHERN TERR 280421	3.5	1,000	1,172	90,193	2028/4/21		
3.5 NORTHERN TERR 300521	3.5	500	588	45,286	2030/5/21		
4.25 RENTENBANK 230124	4.25	2,200	2,399	184,600	2023/1/24		

銘柄		第68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			
特殊債券	4.25 VICTORIA 321220	4.25	1,200	1,570	120,828	2032/12/20	
	4.31 LGFV PROGRAM 211112	4.31	600	619	47,673	2021/11/12	
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	3,000	3,309	254,604	2023/4/17	
	4.75 AIRSERVICES 201119	4.75	500	503	38,749	2020/11/19	
	5 EUROPEAN INVEST 220822	5.0	500	545	41,962	2022/8/22	
	5 WEST AUST TREAS 250723	5.0	1,500	1,825	140,385	2025/7/23	
	6 EXPORT FIN & IN 201112	6.0	1,500	1,513	116,404	2020/11/12	
	6 NORTHERN TERRIT 240315	6.0	500	595	45,800	2024/3/15	
	6.5 QUEENSLAND 330314	6.5	500	786	60,529	2033/3/14	
	普通社債券	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	2,300	2,335	179,651	2022/8/12
		1.7 BENDIGO AND 240906	1.7	1,500	1,537	118,299	2024/9/6
		1.75 MACQUARIE B 240807	1.75	2,000	2,075	159,662	2024/8/7
		2.25 MACQUARIE UN 300522	2.25	1,100	1,117	85,936	2030/5/22
		2.25 NETWORK FINA 261111	2.25	600	620	47,696	2026/11/11
2.45 LONSDALE FIN 261120		2.45	1,000	1,027	79,023	2026/11/20	
2.6 AUSNET SERV 290731		2.6	500	528	40,677	2029/7/31	
2.65 COLES GROUP 291106		2.65	800	851	65,497	2029/11/6	
2.65 ORIGIN ENERG 271111		2.65	500	512	39,391	2027/11/11	
2.75 COMMONWEALT 211117		2.75	2,000	2,058	158,307	2021/11/17	
2.75 HSBC BANK 210816		2.75	1,700	1,735	133,516	2021/8/16	
2.75 TOYOTA MOTOR 210726		2.75	1,500	1,525	117,357	2021/7/26	
2.75 WESTPAC BAN 220831		2.75	1,400	1,465	112,755	2022/8/31	
2.8 WOOLWORTHS GR 300520		2.8	1,000	1,061	81,658	2030/5/20	
2.85 WOOLWORTHS G 240423		2.85	500	532	40,923	2024/4/23	
2.9 AURIZON NETWO 300902		2.9	1,100	1,108	85,289	2030/9/2	
2.9 COMMONWEALT 210712		2.9	1,500	1,532	117,882	2021/7/12	
3 EDITH COWAN UNI 290411		3.0	1,450	1,561	120,143	2029/4/11	
3 ING BANK (AUSTR 230907		3.0	900	960	73,897	2023/9/7	
3 MCDONALD'S CORP 240308		3.0	1,900	2,027	155,991	2024/3/8	
3 PACCAR FINANCIA 220913		3.0	500	520	40,027	2022/9/13	
3 SUNCORP-MET 230913		3.0	1,100	1,174	90,363	2023/9/13	
3.1 WESTPAC BAN 210603		3.1	1,500	1,530	117,732	2021/6/3	
3.25 BARCLAYS B 240626		3.25	750	783	60,301	2024/6/26	
3.25 MACQUARIE B 221215		3.25	1,100	1,126	86,660	2022/12/15	
3.25 SUNCORP-MET 260824		3.25	500	558	42,981	2026/8/24	
3.25 WESTPAC BAN 231116		3.25	500	542	41,762	2023/11/16	
3.45 AT&T INC 230919		3.45	1,000	1,068	82,197	2023/9/19	
3.5 MACQUARIE UNI 280907		3.5	500	564	43,389	2028/9/7	
3.5 UNITED ENER 230912		3.5	500	531	40,881	2023/9/12	
3.5 UNIVERSITY OF 271208		3.5	500	558	42,940	2027/12/8	
3.5 VERIZON COMMU 230217		3.5	500	530	40,797	2023/2/17	
3.5 WSO FINANCE 230714		3.5	500	524	40,308	2023/7/14	
3.642 ENERGY PART 241211	3.642	500	544	41,863	2024/12/11		
3.65 LLOYDS BANKI 230320	3.65	1,000	1,053	81,003	2023/3/20		
3.75 AUSGRID FINA 241030	3.75	1,100	1,209	93,065	2024/10/30		

銘	柄	第68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	3.75	500	571	43,998	2027/7/20
		4.0	500	542	41,718	2024/6/21
		4.25	500	513	39,533	2021/6/30
		4.3	500	536	41,261	2026/3/18
		4.5	500	515	39,627	2021/6/30
		4.5	500	578	44,526	2027/3/31
		4.6	1,000	1,184	91,082	2028/9/19
		4.75	500	511	39,377	2021/4/16
		5.25	1,000	1,084	83,427	2022/9/7
		5.25	2,500	2,871	220,896	2023/11/21
		5.5	500	509	39,228	2021/3/25
		5.75	500	502	38,679	2020/10/28
		2.9	1,400	1,442	110,938	2025/6/28
		0.86	1,000	1,008	77,535	2023/9/13
合	計				11,179,657	

(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68期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AUST10Y AUST3Y	百万円 1,164 —	百万円 — 90

(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9月15日現在)

項 目	第68期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,179,657	% 94.7
コール・ローン等、その他	630,384	5.3
投資信託財産総額	11,810,041	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (11,631,450千円) の投資信託財産総額 (11,810,041千円) に対する比率は98.5%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=76.92円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第67期末	第68期末
	2020年6月15日現在	2020年9月15日現在
	円	円
(A) 資産	12,731,025,432	11,948,423,560
コール・ローン等	577,816,788	356,257,092
公社債(評価額)	11,635,793,553	11,179,657,447
未収入金	336,264,295	211,698,747
未収利息	78,743,238	86,602,273
前払費用	22,283	2,548,437
その他未収収益	-	3,109,148
差入委託証拠金	102,385,275	108,550,416
(B) 負債	403,084,209	342,340,085
未払金	182,625,000	138,438,000
未払収益分配金	109,057,018	97,576,031
未払解約金	75,036,433	68,415,094
未払信託報酬	36,237,198	37,776,864
未払利息	109	192
その他未払費用	128,451	133,904
(C) 純資産総額(A-B)	12,327,941,223	11,606,083,475
元本	15,579,574,052	13,939,433,091
次期繰越損益金	△ 3,251,632,829	△ 2,333,349,616
(D) 受益権総口数	15,579,574,052口	13,939,433,091口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,913円	8,326円

○損益の状況

項 目	第67期	第68期
	2020年3月17日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年9月15日
	円	円
(A) 配当等収益	92,703,152	85,155,136
受取利息	91,450,126	84,995,240
その他収益金	1,304,903	251,777
支払利息	△ 51,877	△ 91,881
(B) 有価証券売買損益	1,344,130,174	619,848,175
売買益	1,355,723,498	651,245,224
売買損	△ 11,593,324	△ 31,397,049
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,270,702	4,043,103
取引益	5,229,246	9,538,538
取引損	△ 6,499,948	△ 5,495,435
(D) 信託報酬等	△ 37,334,519	△ 38,839,161
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,398,228,105	670,207,253
(F) 前期繰越損益金	△2,809,175,848	△1,327,691,077
(G) 追加信託差損益金	△1,731,628,068	△1,578,289,761
(配当等相当額)	(3,223,692,445)	(2,867,930,043)
(売買損益相当額)	(△4,955,320,513)	(△4,446,219,804)
(H) 計(E+F+G)	△3,142,575,811	△2,235,773,585
(I) 収益分配金	△ 109,057,018	△ 97,576,031
次期繰越損益金(H+I)	△3,251,632,829	△2,333,349,616
追加信託差損益金	△1,750,323,557	△1,596,411,024
(配当等相当額)	(3,204,996,956)	(2,849,808,780)
(売買損益相当額)	(△4,955,320,513)	(△4,446,219,804)
分配準備積立金	277,297	1,292,211
繰越損益金	△1,501,586,569	△ 738,230,803

(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 16,256,438,151円
 作成期中追加設定元本額 337,107,661円
 作成期中一部解約元本額 2,654,112,721円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8326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2,333,349,616円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年3月17日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年9月15日
費用控除後の配当等収益額	90,291,342円	80,490,553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	3,223,692,445円	2,867,930,043円
分配準備積立金額	347,484円	256,426円
当ファンドの分配対象収益額	3,314,331,271円	2,948,677,022円
1万口当たり収益分配対象額	2,127円	2,115円
1万口当たり分配金額	70円	70円
収益分配金金額	109,057,018円	97,576,031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67期	第68期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70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。