

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71期(決算日:2021年6月15日)

第72期(決算日:2021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72期の決算を行いましたので、法令に基づいて第71期～第72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					期	中	
	円	分	金	騰	率	(円換算ベース)						
				落								
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
69期(2020年12月15日)	8,466		70		2.5	839,796.40		2.5	96.5	△5.9	—	10,486
70期(2021年3月15日)	8,761		50		4.1	878,717.49		4.6	95.2	△0.4	—	9,499
71期(2021年6月15日)	8,871		50		1.8	895,908.27		2.0	94.7	△1.1	—	8,901
72期(2021年9月15日)	8,401		50	△	4.7	855,423.13	△	4.5	93.7	—	—	7,954

(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71期	(期 首) 2021年 3 月15日	円	%		%	%	%	%
		8,761	—	878,717.49	—	95.2	△0.4	—
	3 月末	8,707	△0.6	873,752.81	△0.6	95.5	△1.2	—
	4 月末	8,803	0.5	883,553.86	0.6	95.4	△0.6	—
	5 月末	8,799	0.4	883,923.70	0.6	96.3	1.2	—
	(期 末) 2021年 6 月15日	8,921	1.8	895,908.27	2.0	94.7	△1.1	—
第72期	(期 首) 2021年 6 月15日	8,871	—	895,908.27	—	94.7	△1.1	—
	6 月末	8,647	△2.5	873,468.04	△2.5	96.4	△1.6	—
	7 月末	8,568	△3.4	866,048.40	△3.3	95.1	△0.8	—
	8 月末	8,481	△4.4	858,403.89	△4.2	94.2	—	—
	(期 末) 2021年 9 月15日	8,451	△4.7	855,423.13	△4.5	93.7	—	—

(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71期～第72期：2021年3月16日～2021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71期首	8,761円
第72期末	8,401円
既払分配金	100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（-2.7%）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。
信託報酬等は基準価額にマイナスに影響しました。

第71期～第72期：2021年3月16日～2021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。

当作成期を通じてみると、新型コロナウイルスの変異株の感染拡大を受けて、豪州国内においてもロックダウン（都市封鎖）の期間延長や対象地域の拡大措置が実施され経済への悪影響が懸念されたこと等から豪州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。

▶ 為替市況

豪ドルが対円で下落しました。

新型コロナウイルスの変異株の感染拡大への懸念等を背景に、豪ドルが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。

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受

受けるため、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

デュレーションについては、当作成期初から2021年5月にかけてはベンチマーク対比でやや長めの水準としました。6月に入り、ベンチマーク対比でほぼ中立の水準に転換し、その後も概ねベンチマーク対比で中立に近い水準を当作成期末まで維持しました。

第71期～第72期：2021/3/16～2021/9/15

▶ 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（-2.7%）を0.3%下回りました。

プラス要因

デュレーション戦略

デュレーション戦略は、当作成期においてデュレーションをベンチマーク対比でやや長めとし豪州金利が低下した場面では、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

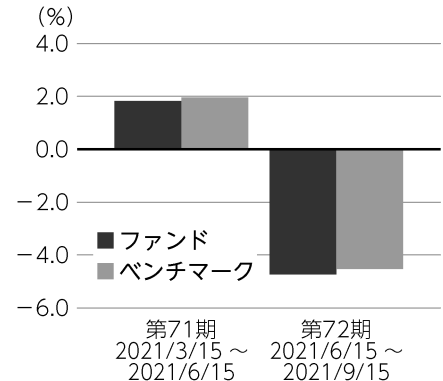
種別構成

当作成期においては、社債をオーバーウェイトとしたこと等が、ベンチマーク比でのパフォーマンスにマイナスの影響となる局面がありました。

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71期 2021年3月16日～2021年6月15日	第72期 2021年6月16日～2021年9月15日
当期分配金（対基準価額比率）	50 (0.560%)	50 (0.592%)
当期の収益	47	22
当期の収益以外	2	27
翌期繰越分配対象額	2,070	2,043

(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。)

緩和的な財政政策および金融政策の下支えもあり、当運用チームは、世界経済の先行きについて楽観的な見方を維持しています。ただし、感染力の強い新型コロナウイルス変異株の影響により、景気回復のペースは国・地域により格差の生じた状態が継続すると見込まれます。新型コロナウイルスワクチンの接種状況は国・地域によってばらつきがある上、ウイルス変異株の発生による影響も懸念されることが、経済成長率の一層力強い回復とインフレ圧力のさらなる高まりを抑制する要因になると思われま

す。豪州では、豪州準備銀行（RBA）がテーパリング（量的緩和縮小）を開始する方針を決定したものの、緩和的な金融政策を継続する方針を維持しています。このため、潤沢な流動性が豪州債券市場を下支えし、豪ドルの上値を抑制する状況が続くと予想されます。豪

ドルは、米国金利の動向や、資源相場の動き、新型コロナウイルスの感染状況やワクチン接種状況などに左右されて、方向感の定まらない状況にあります。

金利

当ファンドでは現在、デュレーションをベンチマークに対しほぼ中立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。

2021年3月16日～2021年9月15日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第71期～第72期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	53	0.611	(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)	(26)	(0.305)	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)	(24)	(0.278)	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	0.000	(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)	(0.000)	
(c) その他費用	2	0.022	(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)	(2)	(0.020)	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	55	0.633	

作成期中の平均基準価額は、8,662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。

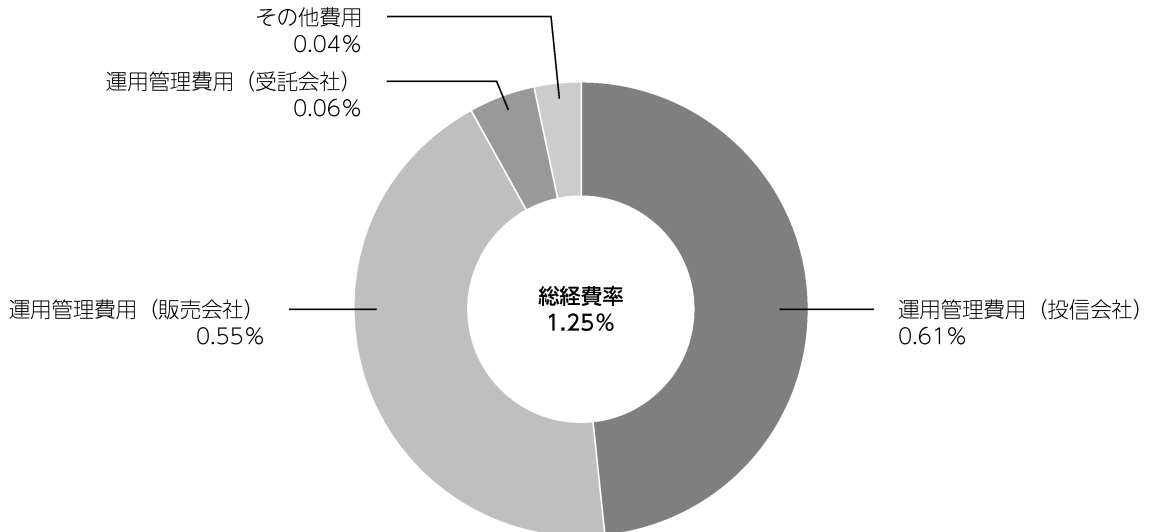
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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3月16日～2021年9月15日)

公社債

			第71期～第72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 10,898	千オーストラリアドル 21,440
		地方債証券	797	—
		特殊債券	12,963	16,544
		社債券	4,472	6,285 (607)

(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71期～第72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 106	百万円 108	百万円 753	百万円 789

(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3月16日～2021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

(2021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72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 87,892	千オーストラリアドル 92,984	千円 7,457,358	% 93.7	% —	% 60.2	% 22.5	% 11.0
合 計	87,892	92,984	7,457,358	93.7	—	60.2	22.5	11.0

(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72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	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	3,200	3,180	255,103	2026/9/21
	1 AUST GOVT 301221	1.0	2,400	2,361	189,389	2030/12/21
	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	500	498	39,972	2032/5/21
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	1,300	1,193	95,696	2051/6/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,500	1,633	131,045	2028/5/21
	2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,000	4,472	358,717	2027/11/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,000	1,126	90,342	2028/11/21
	2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,200	2,492	199,919	2029/11/21
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	900	1,021	81,945	2041/5/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	1,600	1,890	151,634	2047/3/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,600	3,032	243,187	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	700	852	68,370	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	600	772	61,935	2037/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,000	1,222	98,057	2027/4/21
地方債証券	1.75 AUST CAPITAL 300517	1.75	800	816	65,509	2030/5/17
	1.75 AUST CAPITAL 311023	1.75	700	704	56,534	2031/10/23
特殊債券	0.5 ASIAN DEV 260505	0.5	800	787	63,146	2026/5/5
	0.5 IBRD 260518	0.5	1,700	1,672	134,127	2026/5/18
	0.6 KOMMUNALBANKE 260601	0.6	800	786	63,105	2026/6/1
	1 IADB 280804	1.0	1,000	976	78,347	2028/8/4
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	2,000	1,982	159,005	2025/12/3
	1.25 QUEENSLAND 310310	1.25	900	878	70,478	2031/3/10
	1.25 VICTORIA 271119	1.25	1,500	1,518	121,817	2027/11/19
	1.465 EXPORT FIN 310818	1.465	800	796	63,848	2031/8/18
	1.5 QUEENSLAND 320820	1.5	500	490	39,341	2032/8/20
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	700	698	56,028	2030/11/20
	1.52 NATIONL HOUS 300527	1.52	500	506	40,650	2030/5/27
	1.75 NEWSWALES 340320	1.75	900	881	70,694	2034/3/20
	1.75 SOUTH AUST G 320524	1.75	500	502	40,337	2032/5/24
	1.75 SOUTH AUST G 340524	1.75	1,000	978	78,506	2034/5/24
	2 NEWSWALES 310320	2.0	800	829	66,503	2031/3/20
	2 NEWSWALES 330308	2.0	1,100	1,120	89,899	2033/3/8
	2 SOUTH AUST GOVT 360523	2.0	600	590	47,376	2036/5/23
	2 TASMANIAN PUBLI 300124	2.0	800	828	66,450	2030/1/24
	2 WEST AUST TREAS 341024	2.0	1,000	1,011	81,154	2034/10/24
	2.25 TASMANIAN PU 320122	2.25	1,000	1,048	84,086	2032/1/22
	2.25 VICTORIA 330915	2.25	1,200	1,253	100,558	2033/9/15
	2.45 ASIAN DEV 240117	2.45	1,300	1,365	109,530	2024/1/17
	2.5 NORTHERN TERR 320521	2.5	600	633	50,831	2032/5/21
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	100	108	8,724	2029/10/22
	2.7 KOMMUNALBANKE 230905	2.7	1,200	1,258	100,897	2023/9/5
	2.7 L-BANK BW FOE 230619	2.7	900	938	75,242	2023/6/19
	3 NEWSWALES 270520	3.0	1,400	1,558	125,013	2027/5/20
	3 NEWSWALES 290420	3.0	500	561	45,010	2029/4/20

銘柄		第72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	3.2 INTL FINAN 260722	3.2	1,000	1,110	89,093	2026/7/22	
	3.3 IBRD 280814	3.3	700	793	63,667	2028/8/14	
	3.5 NORTHERN TERR 280421	3.5	500	574	46,037	2028/4/21	
	3.5 NORTHERN TERR 300521	3.5	500	581	46,666	2030/5/21	
	4.25 L-BANK BW FO 250807	4.25	500	565	45,367	2025/8/7	
	4.31 LGFV PROGRAM 211112	4.31	600	602	48,351	2021/11/12	
	4.75 LANDWIR 260506	4.75	1,500	1,764	141,545	2026/5/6	
	5 WEST AUST TREAS 250723	5.0	700	818	65,640	2025/7/23	
	6.5 QUEENSLAND 330314	6.5	500	748	60,027	2033/3/14	
	普通社債券	1.1 ING BANK (AUS 260819	1.1	600	598	48,015	2026/8/19
1.2 SVENSKA HANDE 260304		1.2	500	501	40,211	2026/3/4	
1.65 LLOYDS BANK 220812		1.65	1,800	1,822	146,200	2022/8/12	
1.7 BENDIGO AND 240906		1.7	1,000	1,026	82,359	2024/9/6	
1.75 MACQUARIE B 240807		1.75	1,500	1,541	123,617	2024/8/7	
1.8152 AGI FINANC 281123		1.8152	1,000	970	77,852	2028/11/23	
1.9 DWPF FINANCE 280804		1.9	500	500	40,123	2028/8/4	
2.132 VICTORIA PO 280421		2.132	500	508	40,810	2028/4/21	
2.25 MACQUARIE UN 300522		2.25	600	614	49,305	2030/5/22	
2.45 LONSDALE FIN 261120		2.45	500	518	41,613	2026/11/20	
2.485 CPIF FINANC 301028		2.485	500	495	39,733	2030/10/28	
2.543 NSW ELECTRI 300923		2.543	800	786	63,056	2030/9/23	
2.6 AUSNET SERV 290731		2.6	500	522	41,908	2029/7/31	
2.8 WOOLWORTHS GR 300520		2.8	500	517	41,540	2030/5/20	
2.9 AURIZON NETWO 300902		2.9	600	605	48,575	2030/9/2	
3 EDITH COWAN UNI 290411		3.0	950	1,018	81,689	2029/4/11	
3 ING BANK (AUSTR 230907		3.0	900	945	75,851	2023/9/7	
3 MCDONALD'S CORP 240308		3.0	900	947	75,971	2024/3/8	
3 SUNCORP-MET 230913		3.0	1,100	1,157	92,853	2023/9/13	
3.15 WESTCONNEX F 310331		3.15	800	824	66,112	2031/3/31	
3.25 BARCLAYS B 240626		3.25	750	795	63,788	2024/6/26	
3.25 MACQUARIE B 221215		3.25	1,100	1,107	88,833	2022/12/15	
3.25 SUNCORP-MET 260824		3.25	500	551	44,212	2026/8/24	
3.45 AT&T INC 230919		3.45	500	527	42,324	2023/9/19	
3.5 UNIVERSITY OF 271208		3.5	500	557	44,749	2027/12/8	
3.5 VERIZON COMMU 230217		3.5	500	520	41,780	2023/2/17	
3.642 ENERGY PART 241211		3.642	500	539	43,263	2024/12/11	
3.65 LLOYDS BANKI 230320		3.65	1,000	1,047	83,991	2023/3/20	
3.75 AUSGRID FINA 241030		3.75	600	649	52,129	2024/10/30	
3.75 UNI OF TECHN 270720		3.75	500	564	45,258	2027/7/20	
3.8 PACIFIC NATIO 310908	3.8	600	606	48,658	2031/9/8		
4.3 INCITEC PIVOT 260318	4.3	500	548	43,979	2026/3/18		
4.5 WSO FINANCE P 270331	4.5	500	576	46,214	2027/3/31		
4.6 AT&T INC 280919	4.6	500	582	46,735	2028/9/19		
5 NATIONAL AUSTRA 240625	5.0	600	672	53,950	2024/6/25		
5.25 WELLS FARGO 220907	5.25	500	524	42,055	2022/9/7		

銘柄		第72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	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	1,000	1,106	88,765	2023/11/21
	FRN STANDARD C 250628	2.9	1,400	1,469	117,840	2025/6/28
	FRN SUNCORP-MET 230913	0.7816	1,000	1,011	81,107	2023/9/13
	FRN TORR 2021-1 A 521109	0.61	706	707	56,776	2052/11/9
	FRN TRIN 2021-1 A 521022	0.86	485	487	39,066	2052/10/22
合計					7,457,358	

(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9月15日現在)

項目	第72期末	
	評価額	比率
公社債	千円 7,457,358	% 92.8
コール・ローン等、その他	577,577	7.2
投資信託財産総額	8,034,935	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (7,866,624千円) の投資信託財産総額 (8,034,935千円) に対する比率は97.9%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=80.20円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第71期末	第72期末
	2021年6月15日現在	2021年9月15日現在
	円	円
(A) 資産	8,990,363,140	8,034,935,872
コール・ローン等	392,204,144	418,621,634
公社債(評価額)	8,434,355,801	7,457,358,646
未収入金	7,724	—
未収利息	39,676,751	44,213,167
前払費用	3,837,762	2,808,604
その他未収収益	—	2,402,038
差入委託証拠金	120,280,958	109,531,783
(B) 負債	88,433,233	79,994,504
未払収益分配金	50,173,671	47,347,925
未払解約金	10,271,249	7,056,237
未払信託報酬	27,889,431	25,499,792
未払利息	30	175
その他未払費用	98,852	90,375
(C) 純資産総額(A-B)	8,901,929,907	7,954,941,368
元本	10,034,734,352	9,469,585,069
次期繰越損益金	△ 1,132,804,445	△1,514,643,701
(D) 受益権総口数	10,034,734,352口	9,469,585,069口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,871円	8,401円

○損益の状況

項 目	第71期	第72期
	2021年3月16日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年9月15日
	円	円
(A) 配当等収益	56,040,135	47,796,053
受取利息	54,035,595	46,060,244
その他収益金	2,216,003	1,923,770
支払利息	△ 211,463	△ 187,961
(B) 有価証券売買損益	133,993,148	△ 413,134,662
売買益	147,536,457	62,302,205
売買損	△ 13,543,309	△ 475,436,867
(C) 先物取引等取引損益	△ 792,669	△ 3,978,502
取引益	1,549,928	23,955
取引損	△ 2,342,597	△ 4,002,457
(D) 信託報酬等	△ 28,947,315	△ 26,360,561
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	160,293,299	△ 395,677,672
(F) 前期繰越損益金	△ 65,762,840	41,871,384
(G) 追加信託差損益金	△1,177,161,233	△1,113,489,488
(配当等相当額)	(2,032,957,606)	(1,919,093,681)
(売買損益相当額)	(△3,210,118,839)	(△3,032,583,169)
(H) 計(E+F+G)	△1,082,630,774	△1,467,295,776
(I) 収益分配金	△ 50,173,671	△ 47,347,925
次期繰越損益金(H+I)	△1,132,804,445	△1,514,643,701
追加信託差損益金	△1,177,161,233	△1,113,489,488
(配当等相当額)	(2,032,957,606)	(1,919,093,681)
(売買損益相当額)	(△3,210,118,839)	(△3,032,583,169)
分配準備積立金	44,356,788	15,958,951
繰越損益金	—	△ 417,113,164

(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 10,842,552,482円
 作成期中追加設定元本額 194,562,602円
 作成期中一部解約元本額 1,567,530,015円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8401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1,514,643,701円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2021年3月16日～ 2021年6月15日	2021年6月16日～ 2021年9月15日
費用控除後の配当等収益額	47,468,835円	21,435,492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	44,688,578円	—円
収益調整金額	2,032,957,606円	1,919,093,681円
分配準備積立金額	2,373,046円	41,871,384円
当ファンドの分配対象収益額	2,127,488,065円	1,982,400,557円
1万口当たり収益分配対象額	2,120円	2,093円
1万口当たり分配金額	50円	50円
収益分配金金額	50,173,671円	47,347,925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71期	第72期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50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。