

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73期(決算日:2021年12月15日)

第74期(決算日:2022年3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3月15日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第73期～第74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	騰	騰	騰	%	%	%	百万円
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
73期(2021年12月15日)	8,224	50	△1.5	845,356.50	△1.2	92.6	△3.2	—	7,403
74期(2022年3月15日)	8,207	30	0.2	849,237.95	0.5	94.0	△9.9	—	7,221

(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73期	(期 首) 2021年9月15日	円 8,401	% -		% -	% 93.7	% -	% -	
	9月末	8,335	△0.8	848,742.75	△0.8	93.3	△ 2.1	-	
	10月末	8,631	2.7	880,181.25	2.9	90.3	3.7	-	
	11月末	8,238	△1.9	841,558.32	△1.6	92.7	1.2	-	
	(期 末) 2021年12月15日	8,274	△1.5	845,356.50	△1.2	92.6	△ 3.2	-	
第74期	(期 首) 2021年12月15日	8,224	-	845,356.50	-	92.6	△ 3.2	-	
	12月末	8,487	3.2	872,840.97	3.3	92.7	△ 6.1	-	
	2022年1月末	8,052	△2.1	827,910.45	△2.1	94.4	△ 6.9	-	
	2月末	8,145	△1.0	838,050.27	△0.9	93.3	△10.7	-	
	(期 末) 2022年3月15日	8,237	0.2	849,237.95	0.5	94.0	△ 9.9	-	

(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73期～第74期：2021年9月16日～2022年3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73期首	8,401円
第74期末	8,207円
既払分配金	80円
騰落率	-1.4%
	(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1.4%（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（-0.7%）を0.7%下回りました。

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等は基準価額にプラスに寄与しました。

下落要因

豪州債券市況が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73期～第74期：2021年9月16日～2022年3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。

当作成期を通じてみると、豪州準備銀行（RBA）による金融引き締め観測が高まったこと等から豪州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。

▶ 為替市況

豪ドルが対円で上昇しました。

コモディティ価格の上昇等を背景に、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。

デュレーション

デュレーションについては、当作成期首から2021年10月中旬にかけてはベンチマーク対比でほぼ中立の水準としました。10月中旬にベンチマーク対比で長めの水準に変更し、長めから中立の水準で調整しました。その後、12月下旬にベンチマーク対比で短めの水準に転換した後、当作成期末までベンチマークに対し短めから中立の水準で調整しました。

第73期～第74期：2021/9/16～2022/3/15

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（-0.7%）を0.7%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短めとし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

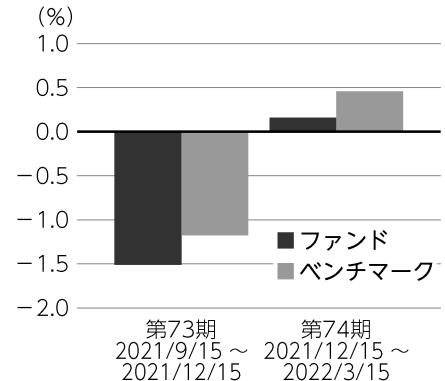
種別構成

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73期	第74期
	2021年9月16日～2021年12月15日	2021年12月16日～2022年3月15日
当期分配金（対基準価額比率）	50 (0.604%)	30 (0.364%)
当期の収益	20	24
当期の収益以外	29	6
翌期繰越分配対象額	2,014	2,008

(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。)

2022年は金融市場にとりボラティリティの高い展開になることを予想しています。今年は次の局面として、経済回復を阻害しない範囲内でどの程度まで金融引き締め策を講じられるかにより、今後の市場見通しが変わってくると思われます。足元、ウクライナ情勢の緊張が高まる中で、ロシアが隣国ウクライナに軍事侵攻したことを受けて、安全資産とされる債券市場へ資金が流入したほか、金融市場でボラティリティの上昇につながりました。しかし、当該事象が大半の国・地域での金融引き締めの流れを妨げるとは考えておらず、特にコモディティ価格の上昇によるインフレの新たな上振れリスクを考慮すればなおのことと思われます。こうしたことから、国債利回りは短期的に上昇する可能性が高いと引き続き考えています。

豪州では、新型コロナウイルスワクチンの接種率が比較的高く、連邦政府が今後ロックダウン（都市封鎖）を回避する意向を示したこと等を背景に、今後同国の経済成長率は以前の後退局面から力強く改善していくものと予

想されます。同時に、インフレの加速化と広範囲への広がりについても注視しています。豪州が「新型コロナウイルスとの共存」へと移行する中で、労働市場のひっ迫と供給制約による混乱が需要への悪影響以上に深刻かつ長期化している他の西側諸国と同様に、インフレ圧力の高まりに直面するものと思われます。

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短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。

2021年9月16日～2022年3月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第73期～第74期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.600	(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)	(0.300)	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)	(0.273)	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	2	0.020	(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)	(0.018)	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
合 計	52	0.622	

作成期中の平均基準価額は、8,335円です。

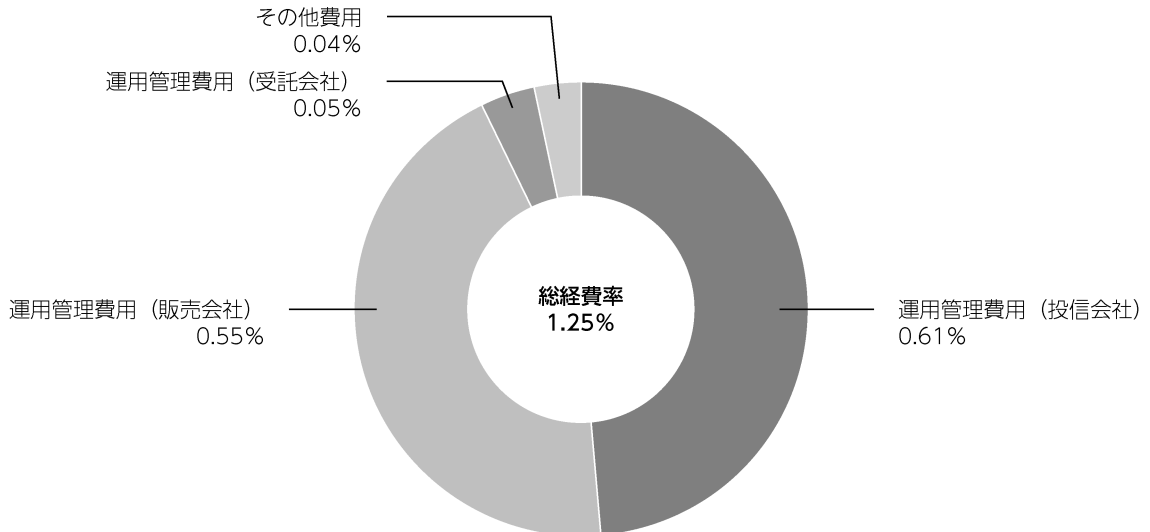
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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9月16日～2022年3月15日)

公社債

			第73期～第74期	
			買付額	売付額
			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
外国	オーストラリア	国債証券	8,010	12,328
		地方債証券	496	—
		特殊債券	7,176	6,606 (600)
		社債券	4,690	6,468 (217)

(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

		第73期～第74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	百万円	百万円	百万円
		1,003	976	2,680	1,976

(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9月16日～2022年3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

(2022年3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74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	82,224	79,822	6,785,751	94.0	—	56.6	26.9	10.4
合計	82,224	79,822	6,785,751	94.0	—	56.6	26.9	10.4

(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	銘柄	利率	額面金額	第74期末 評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千オーストラリアドル	千円	
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	2,400	2,234	189,930	2026/9/21
	1 AUST GOVT 301221	1.0	2,600	2,310	196,426	2030/12/21
	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	1,000	891	75,823	2032/5/21
	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	600	455	38,749	2051/6/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	1,500	1,497	127,336	2028/5/21
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	500	504	42,869	2030/5/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	800	822	69,883	2028/11/21
	2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,100	2,157	183,423	2029/11/21
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	1,700	1,668	141,870	2041/5/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	1,400	1,406	119,578	2047/3/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,600	2,757	234,378	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	600	637	54,192	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	600	680	57,849	2037/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,000	1,124	95,628	2027/4/21
地方債証券	1.75 AUST CAPITAL 300517	1.75	800	742	63,088	2030/5/17
	1.75 AUST CAPITAL 311023	1.75	700	634	53,904	2031/10/23
	2.5 AUST CAPITAL 321022	2.5	500	483	41,128	2032/10/22
特殊債券	0.5 ASIAN DEV 260505	0.5	800	737	62,685	2026/5/5
	0.5 IBRD 260518	0.5	1,700	1,562	132,827	2026/5/18
	0.6 KOMMUNALBANKE 260601	0.6	800	736	62,633	2026/6/1
	1 IADB 280804	1.0	1,000	890	75,724	2028/8/4
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	2,000	1,846	156,989	2025/12/3
	1.25 QUEENSLAND 310310	1.25	900	794	67,572	2031/3/10
	1.25 VICTORIA 271119	1.25	1,500	1,402	119,246	2027/11/19
	1.465 EXPORT FIN 310818	1.465	800	712	60,568	2031/8/18
	1.5 QUEENSLAND 320820	1.5	500	440	37,431	2032/8/20
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	700	632	53,775	2030/11/20
	1.52 NATIONL HOUS 300527	1.52	500	457	38,850	2030/5/27
	1.75 NEWSWALES 340320	1.75	900	787	66,937	2034/3/20
	1.75 SOUTH AUST G 340524	1.75	1,000	868	73,803	2034/5/24
	2 NEWSWALES 310320	2.0	800	751	63,857	2031/3/20
	2 NEWSWALES 330308	2.0	1,100	1,007	85,679	2033/3/8
	2 SOUTH AUST GOVT 360523	2.0	600	517	43,983	2036/5/23
	2 TASMANIAN PUBLI 300124	2.0	800	752	63,948	2030/1/24
	2 VICTORIA 350917	2.0	800	702	59,736	2035/9/17
	2 WEST AUST TREAS 341024	2.0	1,000	895	76,164	2034/10/24
	2.25 TASMANIAN PU 320122	2.25	1,000	942	80,147	2032/1/22
	2.25 VICTORIA 330915	2.25	1,200	1,117	95,025	2033/9/15
	2.45 ASIAN DEV 240117	2.45	2,000	2,028	172,478	2024/1/17
	2.5 NORTHERN TERR 320521	2.5	600	569	48,449	2032/5/21
	2.5 TASMANIAN PUB 330121	2.5	500	476	40,479	2033/1/21
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	100	98	8,395	2029/10/22
	3 IBRD 261019	3.0	700	712	60,568	2026/10/19
	3 NEWSWALES 270520	3.0	700	719	61,202	2027/5/20

銘柄		第74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 NEWSWALES 290420	3.0	500	512	43,538	2029/4/20	
	3.2 INTL FINAN 260722	3.2	1,000	1,027	87,336	2026/7/22	
	3.25 WEST AUST TR 280720	3.25	500	520	44,242	2028/7/20	
	3.3 IBRD 280814	3.3	700	720	61,211	2028/8/14	
	4.25 L-BANK BW FO 250807	4.25	1,000	1,057	89,896	2025/8/7	
	4.25 VICTORIA 321220	4.25	700	790	67,198	2032/12/20	
	4.75 LANDWIR 260506	4.75	1,500	1,631	138,677	2026/5/6	
	5 WEST AUST TREAS 250723	5.0	1,000	1,093	92,931	2025/7/23	
	6.5 QUEENSLAND 330314	6.5	500	671	57,074	2033/3/14	
普通社債券	1.1 ING BANK (AUS 260819	1.1	600	558	47,469	2026/8/19	
	1.2 SVENSKA HANDE 260304	1.2	500	466	39,667	2026/3/4	
	1.65 LLOYDS BANK 220812	1.65	1,800	1,806	153,542	2022/8/12	
	1.7 BENDIGO AND 240906	1.7	1,000	980	83,317	2024/9/6	
	1.75 MACQUARIE B 240807	1.75	1,000	982	83,492	2024/8/7	
	1.8152 AGI FINANC 281123	1.8152	1,000	872	74,136	2028/11/23	
	1.85 WOOLWORTHS G 271115	1.85	500	460	39,175	2027/11/15	
	1.9 DWPFF FINANCE 280804	1.9	500	445	37,907	2028/8/4	
	2.1 BANK OF QUEEN 261027	2.1	1,500	1,421	120,864	2026/10/27	
	2.132 VICTORIA PO 280421	2.132	500	458	38,936	2028/4/21	
	2.25 MACQUARIE UN 300522	2.25	600	548	46,647	2030/5/22	
	2.4 COMMONWEALT 270114	2.4	800	774	65,867	2027/1/14	
	2.485 CPIF FINANC 301028	2.485	500	440	37,457	2030/10/28	
	2.5 SUNCORP-MET 270125	2.5	900	866	73,672	2027/1/25	
	2.543 NSW ELECTRI 300923	2.543	800	686	58,356	2030/9/23	
	2.6 AUSNET SERV 290731	2.6	500	454	38,641	2029/7/31	
	2.9 AURIZON NETWO 300902	2.9	600	520	44,257	2030/9/2	
	3 EDITH COWAN UNI 290411	3.0	950	949	80,728	2029/4/11	
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	900	917	77,994	2023/9/7	
	3 MCDONALD'S CORP 240308	3.0	900	911	77,520	2024/3/8	
	3 SUNCORP-MET 230913	3.0	1,100	1,121	95,350	2023/9/13	
	3.026 CIP FUNDING 271216	3.026	500	479	40,745	2027/12/16	
	3.15 QANTAS AIRWA 280927	3.15	500	458	38,948	2028/9/27	
	3.15 WESTCONNEX F 310331	3.15	800	702	59,757	2031/3/31	
	3.25 SUNCORP-MET 260824	3.25	500	507	43,139	2026/8/24	
	3.45 AT&T INC 230919	3.45	500	511	43,458	2023/9/19	
	3.5 UNIVERSITY OF 271208	3.5	500	508	43,256	2027/12/8	
	3.5 VERIZON COMMU 230217	3.5	500	509	43,312	2023/2/17	
	3.642 ENERGY PART 241211	3.642	500	512	43,602	2024/12/11	
	3.75 AUSGRID FINA 241030	3.75	600	617	52,460	2024/10/30	
	3.75 UNI OF TECHN 270720	3.75	500	517	43,971	2027/7/20	
3.8 PACIFIC NATIO 310908	3.8	600	551	46,845	2031/9/8		
4.3 INCITEC PIVOT 260318	4.3	500	510	43,403	2026/3/18		
4.5 WSO FINANCE P 270331	4.5	500	524	44,546	2027/3/31		
5 NATIONAL AUSTRA 240625	5.0	600	638	54,239	2024/6/25		
5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	1,000	1,057	89,916	2023/11/21		

銘	柄	第74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	FRN STANDARD C 250628	2.9	1,400	1,404	119,371	2025/6/28
		FRN TORR 2021-1 A 521109	0.615	580	576	48,983	2052/11/9
		FRN TRTN 2021-1 A 521022	0.865	393	393	33,444	2052/10/22
合	計					6,785,751	

(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74期末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	AUST10Y	百万円	百万円
国		AUST3Y	—	11
			—	700

(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

(2022年3月15日現在)

項 目	第74期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,785,751	% 93.2
コール・ローン等、その他	493,619	6.8
投資信託財産総額	7,279,370	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (7,216,995千円) の投資信託財産総額 (7,279,370千円) に対する比率は99.1%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=85.01円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第73期末	第74期末
	2021年12月15日現在	2022年3月15日現在
	円	円
(A) 資産	7,541,422,695	7,338,877,104
コール・ローン等	541,987,330	309,608,196
公社債(評価額)	6,852,145,465	6,785,751,075
未収入金	—	62,176,291
未収利息	32,217,744	42,793,308
前払費用	2,745,939	1,652,254
その他未収収益	4,575,081	6,566,041
差入委託証拠金	107,751,136	130,329,939
(B) 負債	137,946,858	116,917,366
未払金	40,989,026	59,506,790
未払収益分配金	45,013,784	26,398,147
未払解約金	28,196,606	8,979,589
未払信託報酬	23,663,501	21,955,014
未払利息	74	10
その他未払費用	83,867	77,816
(C) 純資産総額(A-B)	7,403,475,837	7,221,959,738
元本	9,002,756,967	8,799,382,621
次期繰越損益金	△1,599,281,130	△1,577,422,883
(D) 受益権総口数	9,002,756,967口	8,799,382,621口
1万円当たり基準価額(C/D)	8.224円	8.207円

○損益の状況

項 目	第73期	第74期
	2021年9月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年3月15日
	円	円
(A) 配当等収益	43,163,366	44,151,384
受取利息	42,387,124	42,941,498
その他収益金	1,045,619	1,476,537
支払利息	△ 269,377	△ 266,651
(B) 有価証券売買損益	△ 130,069,115	△ 29,604,728
売買益	84,988,018	367,660,473
売買損	△ 215,057,133	△ 397,265,201
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,177,335	20,168,265
取引益	4,599,168	20,525,321
取引損	△ 7,776,503	△ 357,056
(D) 信託報酬等	△ 24,473,867	△ 22,662,163
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 114,556,951	12,052,758
(F) 前期繰越損益金	△ 376,695,259	△ 509,867,756
(G) 追加信託差損益金	△1,063,015,136	△1,053,209,738
(配当等相当額)	(1,824,757,592)	(1,772,175,095)
(売買損益相当額)	(△2,887,772,728)	(△2,825,384,833)
(H) 計(E+F+G)	△1,554,267,346	△1,551,024,736
(I) 収益分配金	△ 45,013,784	△ 26,398,147
次期繰越損益金(H+I)	△1,599,281,130	△1,577,422,883
追加信託差損益金	△1,074,718,720	△1,058,489,367
(配当等相当額)	(1,813,054,008)	(1,766,895,466)
(売買損益相当額)	(△2,887,772,728)	(△2,825,384,833)
分配準備積立金	477,039	851,123
繰越損益金	△ 525,039,449	△ 519,784,639

(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 9,469,585,069円
 作成期中追加設定元本額 163,289,544円
 作成期中一部解約元本額 833,491,992円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8207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1,577,422,883円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2021年9月16日～ 2021年12月15日	2021年12月16日～ 2022年3月15日
費用控除後の配当等収益額	18,689,499円	21,489,221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	1,824,757,592円	1,772,175,095円
分配準備積立金額	15,097,740円	480,420円
当ファンドの分配対象収益額	1,858,544,831円	1,794,144,736円
1万口当たり収益分配対象額	2,064円	2,038円
1万口当たり分配金額	50円	30円
収益分配金金額	45,013,784円	26,398,147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73期	第74期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	30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。