

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10月31日設定）
運用方針	豪ドル建てのオーストラリアの国債、政府機関債、A格相当以上の格付を有する州政府債および政府保証債等、ならびにオーストラリア以外のA格相当以上の格付を有する豪ドル建ての政府機関債および国際機関債等に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。 運用にあたりましては、ポートフォリオの加重平均デュレーションを2年以上8年以内とします。 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。
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）

三菱UFJ オーストラリア ボンドファンド （毎月分配型）

愛称：夢満債（豪ドルコース）



第171期（決算日：2018年2月9日）
 第172期（決算日：2018年3月9日）
 第173期（決算日：2018年4月9日）
 第174期（決算日：2018年5月9日）
 第175期（決算日：2018年6月11日）
 第176期（決算日：2018年7月9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「三菱UFJ オーストラリアボンドファンド（毎月分配型）」は、去る7月9日に第176期の決算を行いましたので、法令に基づいて第171期～第176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）

お客さまのお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 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 み 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	百万円	
147期(2016年2月9日)	8,989	50	△0.5	97.9	—	14,545	
148期(2016年3月9日)	9,210	50	3.0	98.0	—	14,781	
149期(2016年4月11日)	9,039	50	△1.3	97.5	—	14,364	
150期(2016年5月9日)	8,814	50	△1.9	98.2	—	13,929	
151期(2016年6月9日)	8,905	50	1.6	98.6	—	13,916	
152期(2016年7月11日)	8,550	50	△3.4	97.7	—	13,246	
153期(2016年8月9日)	8,742	40	2.7	97.9	—	13,425	
154期(2016年9月9日)	8,729	40	0.3	97.5	—	12,971	
155期(2016年10月11日)	8,655	40	△0.4	97.8	—	12,617	
156期(2016年11月9日)	8,520	40	△1.1	96.9	—	11,984	
157期(2016年12月9日)	9,012	40	6.2	97.1	—	12,385	
158期(2017年1月10日)	8,946	40	△0.3	97.6	—	12,069	
159期(2017年2月9日)	8,984	40	0.9	97.7	—	11,823	
160期(2017年3月9日)	8,979	40	0.4	96.9	—	11,585	
161期(2017年4月10日)	8,810	40	△1.4	97.0	—	11,054	
162期(2017年5月9日)	8,736	40	△0.4	98.0	—	10,851	
163期(2017年6月9日)	8,752	40	0.6	97.1	—	10,569	
164期(2017年7月10日)	8,991	40	3.2	97.6	—	10,567	
165期(2017年8月9日)	8,986	40	0.4	97.7	—	10,343	
166期(2017年9月11日)	9,052	40	1.2	96.9	—	10,286	
167期(2017年10月10日)	8,960	40	△0.6	97.0	—	10,040	
168期(2017年11月9日)	9,026	40	1.2	97.9	—	9,965	
169期(2017年12月11日)	8,804	40	△2.0	97.8	—	9,572	
170期(2018年1月9日)	9,084	40	3.6	97.7	—	9,736	
171期(2018年2月9日)	8,544	40	△5.5	97.8	—	8,992	
172期(2018年3月9日)	8,399	40	△1.2	97.8	—	8,734	
173期(2018年4月9日)	8,307	40	△0.6	98.1	—	8,588	
174期(2018年5月9日)	8,191	40	△0.9	97.7	—	8,412	
175期(2018年6月11日)	8,327	40	2.1	97.2	—	8,417	
176期(2018年7月9日)	8,268	40	△0.2	97.3	—	8,268	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ファンド設定時において、オーストラリアの国債等に対して、非居住者が投資する場合には利息に対して原則10%の課税がなされますが、州政府および国際機関などが発行する豪ドル建債券に対しては課税が免除されているものもありました。当ファンドのポートフォリオは非課税銘柄中心の構成となりますが、非課税銘柄中心のベンチマークおよび値動きを表す適切な指数が当初設定時より存在しなかったため、当ファンドではベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。

(注) 「債券先物比率」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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰 落 率		
第171期	(期 首) 2018年1月9日	9,084	—	97.7	—
	1月末	8,893	△2.1	97.5	—
	(期 末) 2018年2月9日	8,584	△5.5	97.8	—
第172期	(期 首) 2018年2月9日	8,544	—	97.8	—
	2月末	8,510	△0.4	97.9	—
	(期 末) 2018年3月9日	8,439	△1.2	97.8	—
第173期	(期 首) 2018年3月9日	8,399	—	97.8	—
	3月末	8,318	△1.0	97.5	—
	(期 末) 2018年4月9日	8,347	△0.6	98.1	—
第174期	(期 首) 2018年4月9日	8,307	—	98.1	—
	4月末	8,296	△0.1	97.2	—
	(期 末) 2018年5月9日	8,231	△0.9	97.7	—
第175期	(期 首) 2018年5月9日	8,191	—	97.7	—
	5月末	8,323	1.6	97.8	—
	(期 末) 2018年6月11日	8,367	2.1	97.2	—
第176期	(期 首) 2018年6月11日	8,327	—	97.2	—
	6月末	8,197	△1.6	97.5	—
	(期 末) 2018年7月9日	8,308	△0.2	97.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

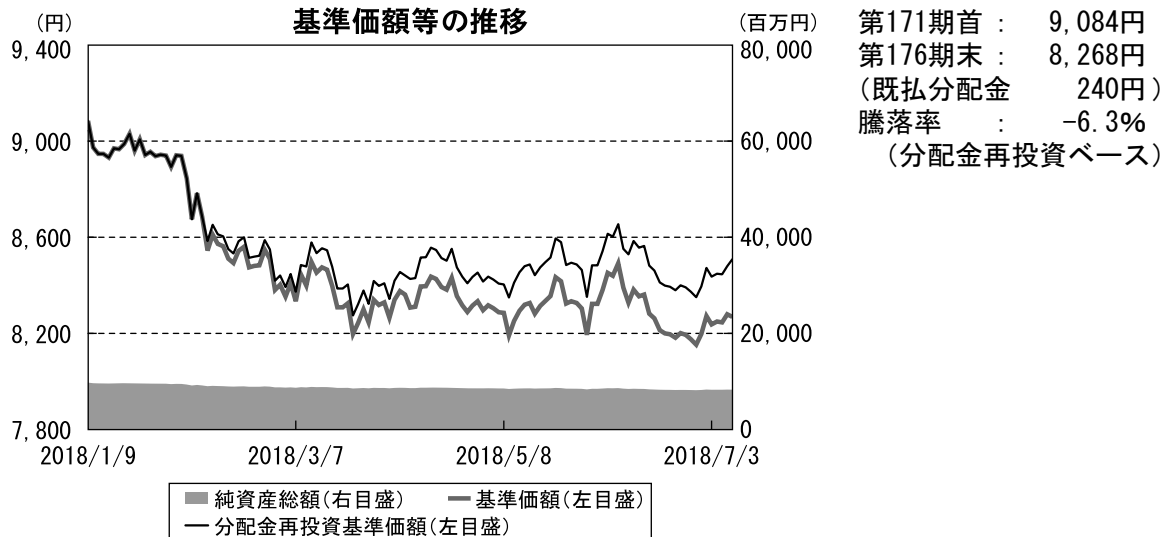
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第171期～第176期：2018/1/10～2018/7/9）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ6.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



・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、ファンドの購入金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。

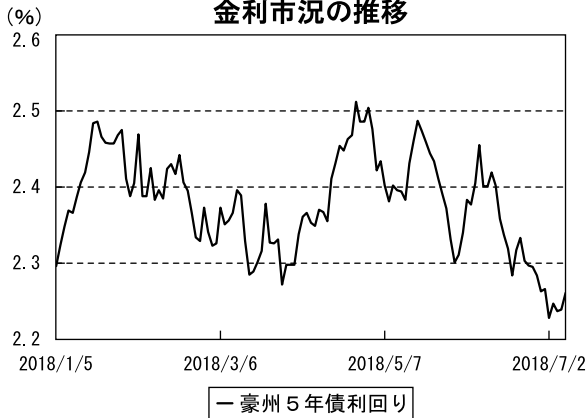
基準価額の主な変動要因

上昇要因	債券利子収益を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	豪ドルが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第171期～第176期：2018/1/10～2018/7/9）

金利市況の推移



（注）現地日付ベースで記載しております。

為替市況の推移

（当作成期首を100として指数化）



◎債券市況

- 豪州金利は短期ゾーンを除き、低下しました。豪州連邦準備銀行（RBA）が政策金利を据え置く中、グローバルな景気拡大や原油価格上昇などを背景にインフレ期待が高まった局面などで豪州金利は上昇したものの、米中間の通商問題を背景とした中国経済の減速懸念や欧州中央銀行（ECB）が現在の主要政策金利を少なくとも2019年夏まで維持する方針を示したことなどが豪州金利の下落要因となり、豪州金利は低下しました。なお、豪州短期金融市場の資金逼迫などを背景に豪州の短期ゾーンの金利は上昇しました。

◎為替市況

- 豪ドルは対円で下落しました。2018年3月下旬にかけては、グローバルな資産市場の変動性の高まりや米国のトランプ政権の保護主義的な通商政策を背景としたリスクセンチメントの悪化などから、豪ドルは対円で下落基調で推移しました。その後は、豪ドルは対円でもみ合いで推移した結果、当作成期を通じてみると、下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

◎組入比率

- ・ 当作成期を通じて、債券現物の高位組み入れを維持しました。

◎デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

- ・ RBAの金融政策は当面据え置かれるとの見通しの下、RBAの利上げ観測が高まった2018年2月上旬に長期化し、RBAの利上げ観測が後退した3月中旬に短期化しました。その後、当作成期末にかけて、豪州金利の水準などを注視しながら、米国長期金利が上昇した局面で一時的にデュレーションを短期化するなど、ファンドのデュレーションを機動的に操作しました。ファンドのデュレーションは当作成期首においては5.7年程度でしたが、当作成期末においても同程度となっております。

◎債券種別

- ・ 豪州国債に対する相対的なスプレッド（利回り格差）動向などを睨みながら、種別構成を考慮しました。当作成期は、国債などから州政府債や国際機関債などへの入れ替えを行い、国債の組入比率を下げ、非国債の組入比率を上げました。

当作成期は、債券利子収益を享受したことなどが基準価額の上昇要因となったものの、豪ドルが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション

作成期首（2018年1月9日）

最終利回り	2.5%
直接利回り	3.6%
デュレーション	5.7年

作成期末（2018年7月9日）

最終利回り	2.5%
直接利回り	3.2%
デュレーション	5.7年



- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

（ご参考）

債券の格付分布

作成期首（2018年1月9日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	76.0%	37
AA格	21.6%	15
A格	0.0%	0
BBB格	0.0%	0
BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0

作成期末（2018年7月9日）

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	73.2%	38
AA格	24.1%	17
A格	0.0%	0
BBB格	0.0%	0
BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0



- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は、以下の通りです。
 - ・AAA格（AAA、Aaa）
 - ・AA格（AA+、AA、AA-、Aa1、Aa2、Aa3）
 - ・A格（A+、A、A-、A1、A2、A3）
 - ・BBB格（BBB+、BBB、BBB-、Baa1、Baa2、Baa3）
 - ・BB格（BB+、BB、BB-、Ba1、Ba2、Ba3）
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付（国の発行体格付）を採用しているものがあります。
- ・格付分布はS&P社、Moody's社のうち最も低い格付を表示しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンド設定時において、オーストラリアの国債等に対して、非居住者が投資する場合には利息に対して原則10%の課税がなされますが、州政府および国際機関などが発行する豪ドル建債券に対しては課税が免除されているものもありました。当ファンドのポートフォリオは非課税銘柄中心の構成となりますが、非課税銘柄中心のベンチマークおよび値動きを表す適切な指数が当初設定時より存在しなかったため、当ファンドではベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、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171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2018年1月10日～ 2018年2月9日	2018年2月10日～ 2018年3月9日	2018年3月10日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月9日	2018年5月10日～ 2018年6月11日	2018年6月12日～ 2018年7月9日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.466%	0.474%	0.479%	0.486%	0.478%	0.481%
当期の収益	18	16	18	16	25	14
当期の収益以外	22	23	22	23	15	26
翌期繰越分配対象額	3,784	3,761	3,739	3,715	3,701	3,675

（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。）

◎運用環境の見通し

- ・ 当面の豪州金利はもみ合う展開を想定します。国内の物価動向がRBAのインフレターゲット（年2－3％）の下限近辺で推移していることに加え、家計の債務比率が高水準にある中、RBAは当面金融政策を据え置き、国内消費動向・資産価格動向などを慎重に見極めていくものと考えます。
- ・ 為替については、日銀とRBAはともに金融政策を据え置く中、中国経済の減速懸念などが豪ドルの下落要因となる一方、高水準を維持する企業景況感など当面オーストラリア経済が3％程度の堅調な成長が見込まれることなどから対円では底堅い展開を想定しています。

◎今後の運用方針

（組入比率）

- ・ 安定した利子収益の確保をめざし、引き続き高位組み入れを継続する方針です。

（デュレーション）

- ・ ファンド全体のデュレーションは、豪州の今後の金融政策、欧米債券市況の動向などを睨みながら、機動的にコントロールする方針です。

（種別構成）

- ・ 国債に対するスプレッド水準や市場のボラティリティ変動要因を見極めながら、機動的に対応する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年 1月10日～2018年 7月 9日）

項 目	第171期～第176期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(18)	(0.216)	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 ）	(27)	(0.323)	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) そ の 他 費 用	1	0.009	(b) 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)	(0.006)	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	49	0.575	
作成期中の平均基準価額は、8,422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。

○売買及び取引の状況

(2018年1月10日～2018年7月9日)

公社債

			第171期～第176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	72,586	86,202
		特殊債券	14,097	9,560

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月10日～2018年7月9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

(2018年7月9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176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 93,900	千オーストラリアドル 97,759	千円 8,042,701	% 97.3	% —	% 57.1	% 36.1	% 4.0
合計	93,900	97,759	8,042,701	97.3	—	57.1	36.1	4.0

(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	銘柄	第176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	1.75 AUST GOVT 201121	1.75	6,000	5,960	490,392	2020/11/21
	2 AUST GOVT 211221	2.0	3,000	2,987	245,802	2021/12/21
	2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,001	82,356	2022/11/21
	2.25 AUST GOVT 280521	2.25	5,000	4,838	398,055	2028/5/21
	2.75 AUST GOVT 240421	2.75	3,000	3,060	251,749	2024/4/21
	2.75 AUST GOVT 281121	2.75	6,000	6,063	498,815	2028/11/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	1,000	979	80,582	2035/6/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	2,000	1,959	161,196	2047/3/21
	3.25 AUST GOVT 250421	3.25	3,500	3,670	301,991	2025/4/21
	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	1,000	1,057	86,996	2029/4/21
	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	1,500	1,556	128,076	2039/6/21
	3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,000	1,116	91,830	2037/4/21
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,500	2,801	230,465	2026/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,000	2,338	192,400	2027/4/21
	5.25 AUST GOVT 190315	5.25	1,000	1,022	84,160	2019/3/15
	5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,500	1,718	141,406	2023/4/21
	5.75 AUST GOVT 220715	5.75	2,000	2,274	187,112	2022/7/15
特殊債券	1.5 SOUTH AUST GO 220922	1.5	1,000	960	79,009	2022/9/22
	2.25 SOUTH AUST G 240815	2.25	1,000	970	79,847	2024/8/15
	2.5 WEST AUST TRE 200722	2.5	3,500	3,522	289,820	2020/7/22
	2.5 WEST AUST TRE 240723	2.5	1,000	985	81,081	2024/7/23
	2.6 ASIAN DEV 200116	2.6	2,000	2,010	165,407	2020/1/16
	2.7 LANDWIRTSCH. 220905	2.7	2,000	2,007	165,177	2022/9/5
	2.75 ASIAN DEV 220119	2.75	4,000	4,032	331,750	2022/1/19
	2.75 WEST AUST TR 221020	2.75	1,000	1,009	83,038	2022/10/20
	2.8 KPW 210217	2.8	2,000	2,019	166,136	2021/2/17
	3 ASIAN DEV 261014	3.0	1,000	996	81,943	2026/10/14
	3 KOMMUNALBANKEN 261209	3.0	3,000	2,954	243,068	2026/12/9
	3 WEST AUST TREAS 261021	3.0	2,000	1,998	164,385	2026/10/21
	3.25 INTL FINANCE 190722	3.25	1,000	1,010	83,159	2019/7/22
	3.25 QUEENSLAND 260721	3.25	1,000	1,021	84,061	2026/7/21
	3.25 QUEENSLAND 280721	3.25	1,000	1,012	83,296	2028/7/21
	3.25 WEST AUST TR 280720	3.25	1,000	1,008	82,958	2028/7/20
	3.3 EIB 280203	3.3	1,000	1,010	83,094	2028/2/3
	3.5 NORTHERN TERR 280421	3.5	1,500	1,533	126,170	2028/4/21
	4 INTER-AMERICAN 230522	4.0	500	530	43,643	2023/5/22
	4 INTL FINANCE CO 250403	4.0	2,000	2,134	175,642	2025/4/3
	4.25 KOMMUNALBANK 250716	4.25	1,000	1,077	88,624	2025/7/16
	4.25 QUEENSLAND 230721	4.25	2,000	2,158	177,551	2023/7/21
	4.5 ASIAN DEV 230905	4.5	1,000	1,085	89,273	2023/9/5
	4.5 KOMMUNALBANKE 220718	4.5	500	535	44,024	2022/7/18
	4.5 KOMMUNALBANKE 230417	4.5	500	538	44,319	2023/4/17
	4.75 AFRICAN DEVE 240306	4.75	500	549	45,170	2024/3/6
	4.75 NORDIC INVES 240228	4.75	500	550	45,282	2024/2/28

銘	柄	第176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	
	特殊債券					
	4.75 QUEENSLAND 250721	4.75	1,500	1,685	138,636	2025/7/21
	5 KFW 240319	5.0	1,000	1,115	91,782	2024/3/19
	5.25 AFRICA DEVBK 220323	5.25	500	547	45,069	2022/3/23
	5.25 KOMMUNAL 240715	5.25	1,500	1,690	139,043	2024/7/15
	5.5 QUEENSLAND 210621	5.5	1,000	1,091	89,771	2021/6/21
	5.75 INTL BK REC 201001	5.75	500	537	44,198	2020/10/1
	5.75 QUEENSLAND 240722	5.75	1,000	1,170	96,321	2024/7/22
	6 QUEENSLAND 220721	6.0	1,000	1,136	93,526	2022/7/21
	6.5 KOMMUNALBANKE 210412	6.5	2,000	2,214	182,223	2021/4/12
	6.5 QUEENSLAND 330314	6.5	900	1,235	101,613	2033/3/14
	7 WEST AUST TREAS 210715	7.0	1,500	1,703	140,182	2021/7/15
合	計				8,042,701	

(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

(2018年7月9日現在)

項 目	第176期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,042,701	96.6
コール・ローン等、その他	282,996	3.4
投資信託財産総額	8,325,697	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（8,240,490千円）の投資信託財産総額（8,325,697千円）に対する比率は99.0%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=82.27円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末
	2018年2月9日現在	2018年3月9日現在	2018年4月9日現在	2018年5月9日現在	2018年6月11日現在	2018年7月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,053,322,222	8,788,147,223	8,639,203,838	8,475,390,914	8,519,242,404	8,325,697,205
コール・ローン等	174,267,083	147,721,640	121,353,795	178,252,161	223,208,252	202,049,195
公社債(評価額)	8,792,191,927	8,541,154,683	8,425,876,302	8,222,128,084	8,178,506,106	8,042,701,921
未収入金	—	—	—	—	42,226,000	—
未収利息	69,324,133	69,694,964	64,110,943	47,947,869	58,234,701	66,192,358
前払費用	10,379,606	21,753,335	19,480,415	18,074,616	15,881,360	12,940,660
その他未収収益	7,159,473	7,822,601	8,382,383	8,988,184	1,185,985	1,813,071
(B) 負債	61,057,878	53,720,962	50,302,739	63,038,840	101,510,520	57,295,883
未払金	—	—	—	—	41,615,000	—
未払収益分配金	42,100,705	41,599,728	41,359,023	41,079,410	40,433,561	40,003,212
未払解約金	9,764,000	4,361,530	573,493	13,912,819	10,712,970	10,068,093
未払信託報酬	9,156,465	7,728,667	8,336,735	8,014,430	8,714,060	7,195,636
未払利息	93	133	152	132	85	169
その他未払費用	36,615	30,904	33,336	32,049	34,844	28,773
(C) 純資産総額(A-B)	8,992,264,344	8,734,426,261	8,588,901,099	8,412,352,074	8,417,731,884	8,268,401,322
元本	10,525,176,356	10,399,932,015	10,339,755,933	10,269,852,729	10,108,390,450	10,000,803,136
次期繰越損益金	△ 1,532,912,012	△ 1,665,505,754	△ 1,750,854,834	△ 1,857,500,655	△ 1,690,658,566	△ 1,732,401,814
(D) 受益権総口数	10,525,176,356口	10,399,932,015口	10,339,755,933口	10,269,852,729口	10,108,390,450口	10,000,803,136口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,544円	8,399円	8,307円	8,191円	8,327円	8,268円

○損益の状況

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2018年1月10日～ 2018年2月9日	2018年2月10日～ 2018年3月9日	2018年3月10日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月9日	2018年5月10日～ 2018年6月11日	2018年6月12日～ 2018年7月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	28,724,063	25,369,348	27,212,615	24,801,727	26,826,854	21,608,809
受取利息	28,179,362	24,793,717	26,717,354	24,285,134	26,450,722	21,067,190
その他収益金	546,058	577,000	496,909	518,155	377,611	543,406
支払利息	△ 1,357	△ 1,369	△ 1,648	△ 1,562	△ 1,479	△ 1,787
(B) 有価証券売買損益	△ 545,768,035	△ 126,585,737	△ 72,388,469	△ 94,313,555	159,999,430	△ 33,198,320
売買益	1,560,579	39,414,736	41,481,883	9,576,272	201,942,336	65,346,555
売買損	△ 547,328,614	△ 166,000,473	△ 113,870,352	△ 103,889,827	△ 41,942,906	△ 98,544,875
(C) 信託報酬等	△ 9,391,114	△ 7,852,440	△ 8,370,071	△ 8,121,965	△ 8,940,348	△ 7,224,409
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 526,435,086	△ 109,068,829	△ 53,545,925	△ 77,633,793	177,885,936	△ 18,813,920
(E) 前期繰越損益金	△1,256,853,020	△1,776,526,959	△1,885,661,096	△1,935,588,868	△1,996,430,818	△1,809,990,579
(F) 追加信託差損益金	292,476,799	261,689,762	229,711,210	196,801,416	168,319,877	136,405,897
(配当等相当額)	(4,005,533,801)	(3,935,019,588)	(3,888,496,466)	(3,839,665,361)	(3,756,059,855)	(3,701,149,046)
(売買損益相当額)	(△3,713,057,002)	(△3,673,329,826)	(△3,658,785,256)	(△3,642,863,945)	(△3,587,739,978)	(△3,564,743,149)
(G) 計(D+E+F)	△1,490,811,307	△1,623,906,026	△1,709,495,811	△1,816,421,245	△1,650,225,005	△1,692,398,602
(H) 収益分配金	△ 42,100,705	△ 41,599,728	△ 41,359,023	△ 41,079,410	△ 40,433,561	△ 40,003,212
次期繰越損益金(G+H)	△1,532,912,012	△1,665,505,754	△1,750,854,834	△1,857,500,655	△1,690,658,566	△1,732,401,814
追加信託差損益金	269,321,411	237,769,918	206,963,747	173,180,755	153,157,292	110,403,809
(配当等相当額)	(3,982,378,413)	(3,911,099,744)	(3,865,749,003)	(3,816,044,700)	(3,740,897,270)	(3,675,146,958)
(売買損益相当額)	(△3,713,057,002)	(△3,673,329,826)	(△3,658,785,256)	(△3,642,863,945)	(△3,587,739,978)	(△3,564,743,149)
分配準備積立金	829,468	661,178	891,691	105,250	378,127	766,514
繰越損益金	△1,803,062,891	△1,903,936,850	△1,958,710,272	△2,030,786,660	△1,844,193,985	△1,843,572,137

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 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) (F) 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 10,717,603,379円

 作成期中追加設定元本額 234,067,053円

 作成期中一部解約元本額 950,867,296円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8268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1,732,401,814円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2018年1月10日～ 2018年2月9日	2018年2月10日～ 2018年3月9日	2018年3月10日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月9日	2018年5月10日～ 2018年6月11日	2018年6月12日～ 2018年7月9日
費用控除後の配当等収益額	19,332,949円	17,516,908円	18,842,544円	16,679,762円	25,543,020円	14,384,400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	4,005,533,801円	3,935,019,588円	3,888,496,466円	3,839,665,361円	3,756,059,855円	3,701,149,046円
分配準備積立金額	441,836円	824,154円	660,707円	884,237円	106,083円	383,238円
当ファンドの分配対象収益額	4,025,308,586円	3,953,360,650円	3,907,999,717円	3,857,229,360円	3,781,708,958円	3,715,916,684円
1万口当たり収益分配対象額	3,824円	3,801円	3,779円	3,755円	3,741円	3,715円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	42,100,705円	41,599,728円	41,359,023円	41,079,410円	40,433,561円	40,003,212円

○分配金のお知らせ

	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。