

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(2004年3月26日設定)
運用方針	主に北米(米国・カナダ)、欧州、オセアニア(オーストラリア・ニュージーランド)の3地域の国債、州政府債、政府保証債、政府機関債、国際機関債に分散投資します。各地域への投資比率は概ね3分の1程度とします。投資する国債以外の公社債は、原則としてA-格相当以上の格付けを有するものとします。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	北米、欧州、オセアニアの各地域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)

# 世界ソブリン債券 インカムオープン

愛称：夢逢月

第180期(決算日：2019年4月8日)  
 第181期(決算日：2019年5月8日)  
 第182期(決算日：2019年6月10日)  
 第183期(決算日：2019年7月8日)  
 第184期(決算日：2019年8月8日)  
 第185期(決算日：2019年9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「世界ソブリン債券インカムオープン」は、去る9月9日に第185期の決算を行いましたので、法令に基づいて第180期～第185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			(参考指数)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	FTSE北米・欧州・オセアニア合成指数(円換算ベース)	期中騰落率			
156期(2017年4月10日)	9,826	30	△1.3	259.84	△1.2	95.7	—	1,046
157期(2017年5月8日)	9,988	30	2.0	264.55	1.8	95.7	—	1,057
158期(2017年6月8日)	9,942	30	△0.2	264.91	0.1	96.5	—	1,036
159期(2017年7月10日)	10,239	30	3.3	273.26	3.2	96.1	—	1,050
160期(2017年8月8日)	10,260	30	0.5	274.32	0.4	96.2	—	1,048
161期(2017年9月8日)	10,193	30	△0.4	273.42	△0.3	96.9	—	1,040
162期(2017年10月10日)	10,235	30	0.7	275.92	0.9	96.1	—	1,019
163期(2017年11月8日)	10,346	30	1.4	279.03	1.1	97.2	—	1,014
164期(2017年12月8日)	10,266	30	△0.5	278.40	△0.2	97.3	—	998
165期(2018年1月9日)	10,351	30	1.1	282.34	1.4	97.0	—	1,004
166期(2018年2月8日)	9,954	30	△3.5	272.19	△3.6	97.2	—	940
167期(2018年3月8日)	9,670	30	△2.6	265.47	△2.5	96.6	—	911
168期(2018年4月9日)	9,720	30	0.8	267.75	0.9	97.3	—	906
169期(2018年5月8日)	9,665	30	△0.3	267.07	△0.3	96.8	—	901
170期(2018年6月8日)	9,520	30	△1.2	268.33	0.5	97.4	—	887
171期(2018年7月9日)	9,585	30	1.0	270.63	0.9	97.1	—	889
172期(2018年8月8日)	9,538	30	△0.2	270.30	△0.1	97.2	—	861
173期(2018年9月10日)	9,352	30	△1.6	266.24	△1.5	97.4	—	843
174期(2018年10月9日)	9,338	30	0.2	266.62	0.1	97.2	—	837
175期(2018年11月8日)	9,476	30	1.8	271.94	2.0	97.8	—	836
176期(2018年12月10日)	9,472	30	0.3	272.36	0.2	97.2	—	831
177期(2019年1月8日)	9,198	30	△2.6	265.56	△2.5	96.1	—	798
178期(2019年2月8日)	9,270	30	1.1	268.84	1.2	96.6	—	794
179期(2019年3月8日)	9,392	30	1.6	273.31	1.7	97.6	—	797
180期(2019年4月8日)	9,467	30	1.1	276.28	1.1	97.1	—	796
181期(2019年5月8日)	9,336	30	△1.1	273.46	△1.0	95.1	—	785
182期(2019年6月10日)	9,377	30	0.8	275.95	0.9	95.6	—	785
183期(2019年7月8日)	9,404	30	0.6	277.81	0.7	95.8	—	788
184期(2019年8月8日)	9,255	30	△1.3	274.62	△1.1	95.8	—	747
185期(2019年9月9日)	9,314	30	1.0	277.75	1.1	96.4	—	741

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 「FTSE北米・欧州・オセアニア合成指数(円換算ベース)」(以下、本指数)は委託会社により開発されております。本指数はFTSE Fixed Income LLCにより運営されているFTSE世界国債インデックスに含まれるサブインデックスを委託会社が独自に合成したものです。またロンドン証券取引所グループ各社(以下「LSEグループ」)によって出資、保証、販売または販売促進されるものではありません。FTSE RussellはLSEグループ会社の商号です。

FTSE世界国債インデックスのすべての権利はインデックス保有者であるLSEグループに帰属します。「FTSER」、「FTSE Russell1R」はLSEグループ会社の商標であり、ライセンスを保有するLSEグループ会社によって使用されています。

FTSE世界国債インデックスはFTSE Fixed Income LLCまたはその代理人によって計算されています。LSEグループのいかなる当事者も (a) 指数における誤りについて(過失の有無を問わず)何人にも責任を負いません。(b) FTSE世界国債インデックスの投資、

マーケティングまたは取引に関する義務または責任を何ら負うものではありません。LSEグループはF T S E世界国債インデックスを使用した結果や、三菱UFJ国際投信株式会社より使用されるあらゆる特定目的へのそれらの適合性についていかなる要求、予測、補償、表明も行いません。

(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」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		(参考指数) FTSE北米・欧州・ オセアニア合成指数 (円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第180期	(期首) 2019年3月8日	9,392	—	273.31	—	97.6	—
	3月末	9,526	1.4	277.09	1.4	97.3	—
	(期末) 2019年4月8日	9,497	1.1	276.28	1.1	97.1	—
第181期	(期首) 2019年4月8日	9,467	—	276.28	—	97.1	—
	4月末	9,454	△0.1	276.15	△0.0	94.8	—
	(期末) 2019年5月8日	9,366	△1.1	273.46	△1.0	95.1	—
第182期	(期首) 2019年5月8日	9,336	—	273.46	—	95.1	—
	5月末	9,309	△0.3	272.64	△0.3	95.3	—
	(期末) 2019年6月10日	9,407	0.8	275.95	0.9	95.6	—
第183期	(期首) 2019年6月10日	9,377	—	275.95	—	95.6	—
	6月末	9,390	0.1	276.50	0.2	95.2	—
	(期末) 2019年7月8日	9,434	0.6	277.81	0.7	95.8	—
第184期	(期首) 2019年7月8日	9,404	—	277.81	—	95.8	—
	7月末	9,374	△0.3	276.76	△0.4	96.3	—
	(期末) 2019年8月8日	9,285	△1.3	274.62	△1.1	95.8	—
第185期	(期首) 2019年8月8日	9,255	—	274.62	—	95.8	—
	8月末	9,309	0.6	276.60	0.7	96.5	—
	(期末) 2019年9月9日	9,344	1.0	277.75	1.1	96.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

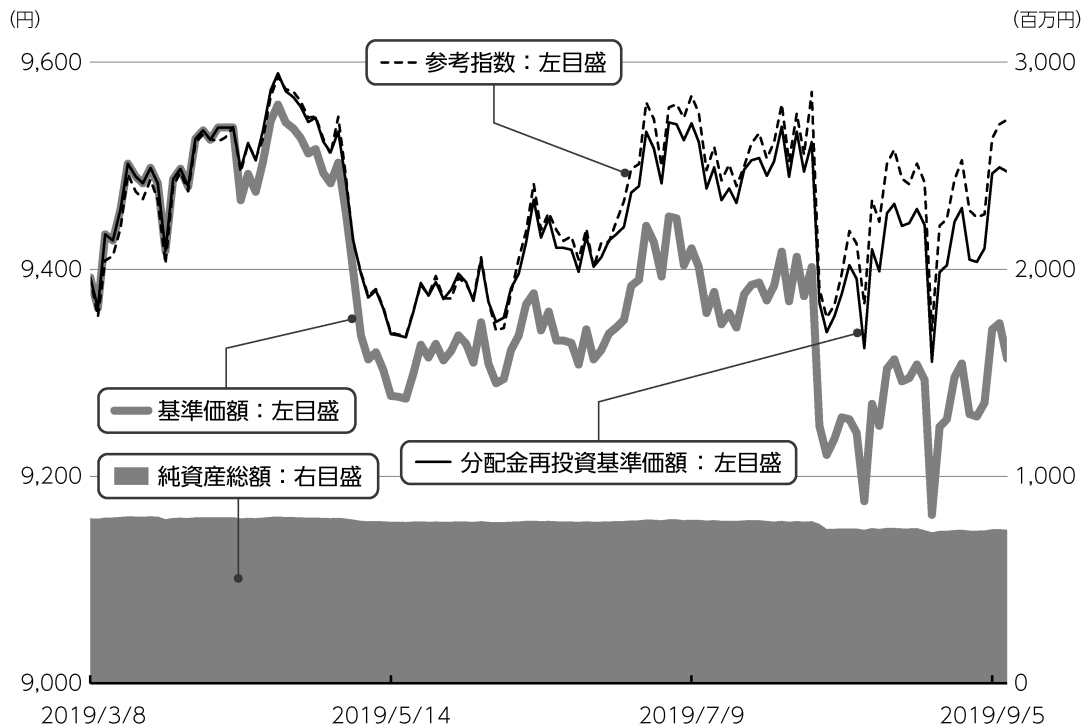
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第180期～第185期：2019年3月9日～2019年9月9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180期首 9,392円

第185期末 9,314円

既払分配金 180円

騰落率 1.1%

(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1.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

**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や、米国・ドイツ・豪州で長期金利が低下したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

**下落要因**

米ドル・ユーロ・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。

第180期～第185期：2019年3月9日～2019年9月9日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 債券市況

**主要組入国の長期金利は低下しました。**

主要組入国の長期金利は、米中間の通商問題に対する懸念が高まる中、世界経済に対する減速懸念が高まったことや、英国の欧州連合（EU）離脱に対する不透明感などに加えて、主要中央銀行による緩和的な姿勢などを背景に、2019年8月下旬にかけて低下しました。その後、当作成期末にかけては、世界的に株式市場が上昇し、投資家のリスクセンチメントが改善する中、主要国の長期金利は上昇したものの、当作成期を通じて見ると、主要組入国の長期金利は低下しました。

### ▶ 為替市況

**米ドル・ユーロ・豪ドルは対円で下落しました。**

米ドル・ユーロ・豪ドルは、2019年5月上旬にかけては対円で概ね横ばいで推移したものの、米中間の通商問題を背景とした世界経済に対する減速懸念を背景に、投資家のリスクセンチメントが悪化したことなどから、当作成期末にかけて対円で下落しました。また、主要中銀が緩和的な姿勢を示す中、主要国の長期金利低下による本邦との金利差縮小なども、米ドル・ユーロ・豪ドルの対円での下落要因となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

北米、欧州、オセアニアの3地域のソブリン債券を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざし、運用を行いました。

### 組入比率

作成期を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

### 運用経過

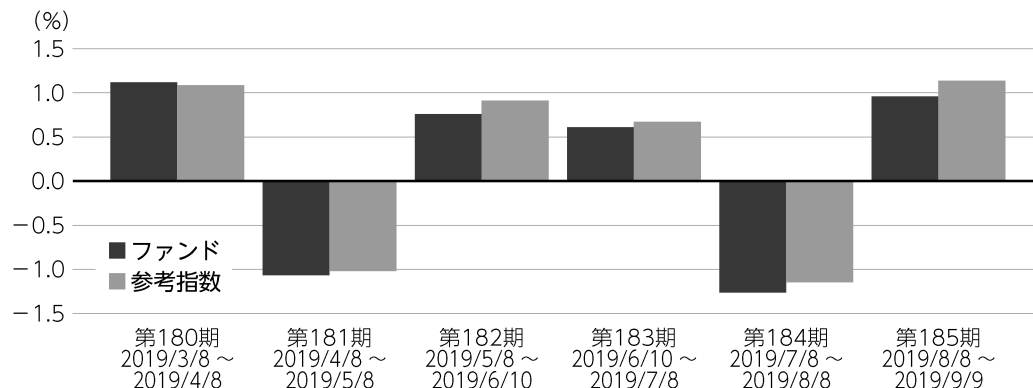
北米（米国・カナダ）、欧州、オセアニア（オーストラリア・ニュージーランド）各地域への投資比率を概ね3分の1程度に維持するとともに、各地域におけるリスク（デュレーション（平均回収期間や金利感応度）、年限別構成など）を概ね市場平均並みに維持しました。

また、各地域ともに国債を中心に組み入れました。

第180期～第185期：2019/3/9～2019/9/9

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額と参考指数の対比（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。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はF T S E 北米・欧州・オセアニア合成指数（円換算ベース）です。



## 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180期 2019年3月9日~ 2019年4月8日	第181期 2019年4月9日~ 2019年5月8日	第182期 2019年5月9日~ 2019年6月10日	第183期 2019年6月11日~ 2019年7月8日	第184期 2019年7月9日~ 2019年8月8日	第185期 2019年8月9日~ 2019年9月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (0.316%)	30 (0.320%)	30 (0.319%)	30 (0.318%)	30 (0.323%)	30 (0.321%)
当期の収益	26	18	24	21	14	25
当期の収益以外	3	11	5	8	15	4
翌期繰越分配対象額	2,802	2,790	2,785	2,777	2,762	2,757

(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。)

引き続き、安定した収益の確保を目的として、各地域への投資比率を概ね3分の1程度に維

持するとともに、各地域におけるリスクを概ね市場平均並みに維持する方針です。

2019年3月9日～2019年9月9日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第180期～第185期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	54	0.574	(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)	(0.274)	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 )	(26)	(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 )	(3)	(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	7	0.070	(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 )	(6)	(0.066)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	61	0.644	

作成期中の平均基準価額は、9,374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。

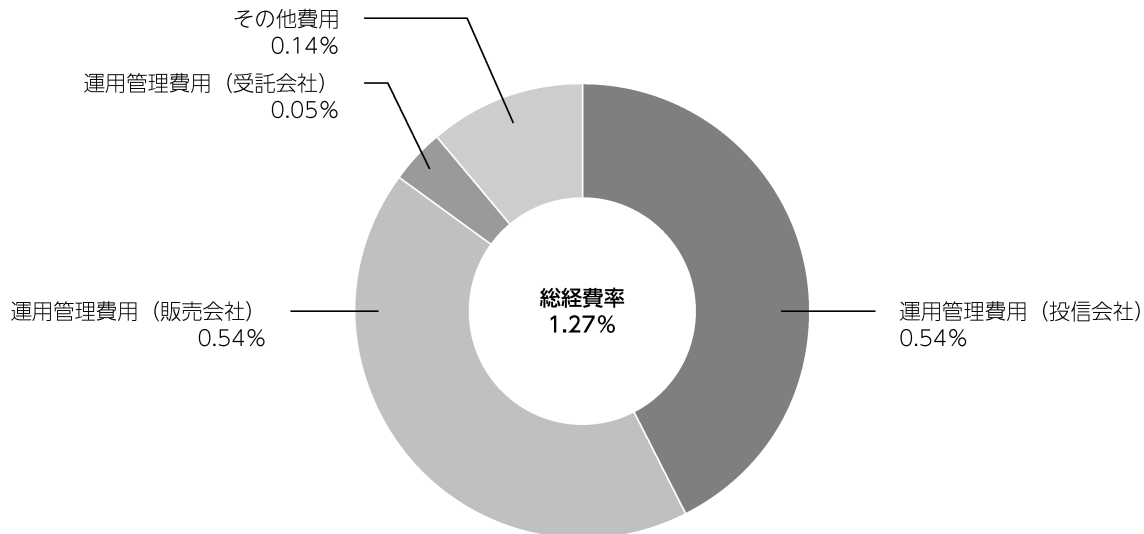
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してありません。

(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1.27%**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9日～2019年9月9日)

## 公社債

			第180期～第185期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 476	千アメリカドル 671
	カナダ	国債証券	千カナダドル 27	千カナダドル 49
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	293	286
	イタリア	国債証券	69	177
	フランス	国債証券	—	31
	スペイン	国債証券	—	11
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 294	千イギリスポンド 336
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 19	千ノルウェークローネ 20
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 20	千ポーランドズロチ 21
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 218	千オーストラリアドル 369
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 79	千ニュージーランドドル 151

(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

(2019年3月9日～2019年9月9日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第180期～第185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 12	百万円 4	% 33.3	百万円 80	百万円 29	% 36.3

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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2019年9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185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
アメリカ	千アメリカドル 1,600	千アメリカドル 2,159	千円 231,010	% 31.1	% —	% 26.3	% 4.8	% —
カナダ	千カナダドル 70	千カナダドル 98	7,975	1.1	—	1.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	310	452	53,303	7.2	—	7.2	—	—
イタリア	320	446	52,615	7.1	—	5.4	1.7	—
フランス	370	391	46,124	6.2	—	6.2	—	—
スペイン	380	424	50,042	6.7	—	6.7	—	—
イギリス	千イギリスポンド 130	千イギリスポンド 222	29,230	3.9	—	3.9	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 140	千スウェーデンクローネ 166	1,848	0.2	—	0.2	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 130	千ノルウェークローネ 133	1,591	0.2	—	0.1	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 100	千ポーランドズロチ 105	2,857	0.4	—	0.3	0.1	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,380	千オーストラリアドル 2,997	219,290	29.6	—	29.6	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 230	千ニュージーランドドル 284	19,567	2.6	—	2.6	—	—
合 計	—	—	715,459	96.4	—	89.8	6.7	—

(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185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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	5.375 T-BOND 310215	5.375	370	516	55,251	2031/2/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	450	657	70,273	2030/5/15	
	6.875 T-BOND 250815	6.875	500	653	69,868	2025/8/15	
	7.125 T-BOND 230215	7.125	280	333	35,617	2023/2/15	
小計					231,010		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	70	98	7,975	2029/6/1	
小計					7,975		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0.5 BUND 260215	0.5	150	163	19,254	2026/2/15
		4.75 BUND 340704	4.75	160	289	34,049	2034/7/4
イタリア	国債証券	4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	90	104	12,308	2023/5/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	230	342	40,306	2034/8/1
フランス	国債証券	0.25 O.A.T 261125	0.25	370	391	46,124	2026/11/25
スペイン	国債証券	1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	380	424	50,042	2027/4/30
小計					202,086		
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	4.5 GILT 421207	4.5	70	121	15,931	2042/12/7	
	4.75 GILT 381207	4.75	60	101	13,299	2038/12/7	
小計					29,230		
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
国債証券	2.25 SWD GOVT 320601	2.25	20	25	286	2032/6/1	
	2.5 SWD GOVT 250512	2.5	120	141	1,561	2025/5/12	
小計					1,848		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	70	71	855	2026/2/19	
	2 NORWE GOVT 230524	2.0	60	61	736	2023/5/24	
小計					1,591		
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	2.5 POLAND 260725	2.5	70	72	1,972	2026/7/25	
	5.75 POLAND 211025	5.75	30	32	885	2021/10/25	
小計					2,857		
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	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	150	195	14,267	2039/6/21	
	4.25 AUST GOVT 260421	4.25	580	701	51,342	2026/4/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,650	2,100	153,680	2027/4/21	
小計					219,290		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
国債証券	3 NZ GOVT 290420	3.0	40	46	3,212	2029/4/20	
	4.5 NZ GOVT 270415	4.5	190	237	16,355	2027/4/15	
小計					19,567		
合計					715,459		

(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9日現在)

項 目	第185期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 715,459	% 96.0
コール・ローン等、その他	29,857	4.0
投資信託財産総額	745,316	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (736,162千円) の投資信託財産総額 (745,316千円) に対する比率は98.8%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 アメリカドル=106.95円	1 カナダドル=81.18円	1 ユーロ=117.79円	1 イギリスポンド=131.32円
1 スウェーデンクローネ=11.07円	1 ノルウェークローネ=11.90円	1 ポーランドズロチ=27.15円	1 オーストラリアドル=73.15円
1 ニュージーランドドル=68.75円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末
	2019年4月8日現在	2019年5月8日現在	2019年6月10日現在	2019年7月8日現在	2019年8月8日現在	2019年9月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	800,648,415	789,185,260	789,022,783	816,759,969	751,383,548	745,316,576
コール・ローン等	16,636,785	36,311,287	31,604,586	31,788,546	26,453,771	23,616,152
公社債(評価額)	773,702,713	746,784,544	751,419,150	755,148,621	716,908,181	715,459,869
未収入金	585,457	—	—	22,503,499	—	—
未収利息	7,993,630	4,974,701	5,557,473	6,972,427	7,648,578	5,538,722
前払費用	1,030,310	359,793	333,843	182,530	160,345	435,927
その他未収収益	699,520	754,935	107,731	164,346	212,673	265,906
(B) 負債	3,845,454	4,169,046	3,316,314	28,286,901	3,401,557	3,424,530
未払金	547,008	—	—	25,087,477	—	—
未払収益分配金	2,524,884	2,522,439	2,513,840	2,515,424	2,424,529	2,389,506
未払解約金	—	901,094	—	—	224,141	294,441
未払信託報酬	770,477	742,526	799,258	681,251	749,863	737,627
未払利息	13	25	33	33	12	17
その他未払費用	3,072	2,962	3,183	2,716	3,012	2,939
(C) 純資産総額(A-B)	796,802,961	785,016,214	785,706,469	788,473,068	747,981,991	741,892,046
元本	841,628,104	840,813,170	837,946,865	838,474,930	808,176,519	796,502,290
次期繰越損益金	△ 44,825,143	△ 55,796,956	△ 52,240,396	△ 50,001,862	△ 60,194,528	△ 54,610,244
(D) 受益権総口数	841,628,104口	840,813,170口	837,946,865口	838,474,930口	808,176,519口	796,502,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,467円	9,336円	9,377円	9,404円	9,255円	9,314円

## ○損益の状況

項 目	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期
	2019年3月9日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月8日	2019年5月9日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月8日	2019年8月9日～ 2019年9月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,450,477	2,292,805	2,432,793	2,072,762	2,188,995	2,228,752
受取利息	2,409,965	2,240,826	2,383,368	2,017,154	2,171,700	2,185,678
その他収益金	40,756	52,885	50,265	56,393	17,618	43,419
支払利息	△ 244	△ 906	△ 840	△ 785	△ 323	△ 345
(B) 有価証券売買損益	7,258,919	△ 10,044,200	4,449,671	3,399,674	△ 10,808,532	5,608,164
売買益	8,457,252	2,833,359	14,912,269	6,768,122	15,345,500	10,970,616
売買損	△ 1,198,333	△ 12,877,559	△ 10,462,598	△ 3,368,448	△ 26,154,032	△ 5,362,452
(C) 信託報酬等	△ 868,053	△ 745,488	△ 1,004,896	△ 683,967	△ 983,664	△ 740,566
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,841,343	△ 8,496,883	5,877,568	4,788,469	△ 9,603,201	7,096,350
(E) 前期繰越損益金	△ 70,160,825	△ 63,668,586	△ 74,247,871	△ 70,803,818	△ 65,844,945	△ 76,590,261
(F) 追加信託差損益金	19,019,223	18,890,952	18,643,747	18,528,911	17,678,147	17,273,173
(配当等相当額)	( 88,398,597)	( 88,572,351)	( 88,625,226)	( 88,935,200)	( 86,103,570)	( 85,117,785)
(売買損益相当額)	(△ 69,379,374)	(△ 69,681,399)	(△ 69,981,479)	(△ 70,406,289)	(△ 68,425,423)	(△ 67,844,612)
(G) 計(D+E+F)	△ 42,300,259	△ 53,274,517	△ 49,726,556	△ 47,486,438	△ 57,769,999	△ 52,220,738
(H) 収益分配金	△ 2,524,884	△ 2,522,439	△ 2,513,840	△ 2,515,424	△ 2,424,529	△ 2,389,506
次期繰越損益金(G+H)	△ 44,825,143	△ 55,796,956	△ 52,240,396	△ 50,001,862	△ 60,194,528	△ 54,610,244
追加信託差損益金	19,019,223	18,890,952	18,643,747	18,528,911	17,678,147	17,273,173
(配当等相当額)	( 88,398,597)	( 88,572,351)	( 88,625,226)	( 88,935,200)	( 86,103,570)	( 85,117,785)
(売買損益相当額)	(△ 69,379,374)	(△ 69,681,399)	(△ 69,981,479)	(△ 70,406,289)	(△ 68,425,423)	(△ 67,844,612)
分配準備積立金	147,445,783	146,071,251	144,787,102	143,923,853	137,150,662	134,552,370
繰越損益金	△ 211,290,149	△ 220,759,159	△ 215,671,245	△ 212,454,626	△ 215,023,337	△ 206,435,787

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 848,881,602円  
 作成期中追加設定元本額 10,366,830円  
 作成期中一部解約元本額 62,746,142円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9314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54,610,244円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2019年3月9日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月8日	2019年5月9日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月8日	2019年8月9日～ 2019年9月9日
費用控除後の配当等収益額	2,231,380円	1,547,317円	2,077,562円	1,813,675円	1,205,331円	2,018,135円
費用控除後・繰越大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	88,398,597円	88,572,351円	88,625,226円	88,935,200円	86,103,570円	85,117,785円
分配準備積立金額	147,739,287円	147,046,373円	145,223,380円	144,625,602円	138,369,860円	134,923,741円
当ファンドの分配対象収益額	238,369,264円	237,166,041円	235,926,168円	235,374,477円	225,678,761円	222,059,661円
1万口当たり収益分配対象額	2,832円	2,820円	2,815円	2,807円	2,792円	2,787円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	2,524,884円	2,522,439円	2,513,840円	2,515,424円	2,424,529円	2,389,506円



## ○分配金のお知らせ

	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30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。

※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。