

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192期(決算日：2020年4月8日)
 第193期(決算日：2020年5月8日)
 第194期(決算日：2020年6月8日)
 第195期(決算日：2020年7月8日)
 第196期(決算日：2020年8月11日)
 第197期(決算日：2020年9月8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8日に第197期の決算を行いましたので、法令に基づいて第192期～第197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			(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	期中騰落率			
	円	円	%	(円換算ベース)	%	%	%	百万円
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
186期(2019年10月8日)	9,303	30	0.2	278.54	0.3	96.9	—	736
187期(2019年11月8日)	9,330	30	0.6	280.40	0.7	97.1	—	737
188期(2019年12月9日)	9,247	30	△0.6	279.21	△0.4	96.6	—	732
189期(2020年1月8日)	9,190	30	△0.3	278.40	△0.3	96.0	—	718
190期(2020年2月10日)	9,303	30	1.6	283.34	1.8	96.4	—	724
191期(2020年3月9日)	8,984	30	△3.1	274.35	△3.2	96.7	—	690
192期(2020年4月8日)	9,017	30	0.7	276.29	0.7	95.5	—	692
193期(2020年5月8日)	9,030	30	0.5	277.14	0.3	97.0	—	684
194期(2020年6月8日)	9,523	30	5.8	293.71	6.0	97.1	—	715
195期(2020年7月8日)	9,432	30	△0.6	292.45	△0.4	96.4	—	669
196期(2020年8月11日)	9,546	30	1.5	297.54	1.7	97.1	—	667
197期(2020年9月8日)	9,538	30	0.2	298.13	0.2	97.0	—	663

(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U F J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192期	(期首) 2020年3月9日	8,984	—	274.35	—	96.7	—
	3月末	9,128	1.6	279.06	1.7	95.1	—
	(期末) 2020年4月8日	9,047	0.7	276.29	0.7	95.5	—
第193期	(期首) 2020年4月8日	9,017	—	276.29	—	95.5	—
	4月末	9,105	1.0	279.41	1.1	96.6	—
	(期末) 2020年5月8日	9,060	0.5	277.14	0.3	97.0	—
第194期	(期首) 2020年5月8日	9,030	—	277.14	—	97.0	—
	5月末	9,252	2.5	284.29	2.6	97.7	—
	(期末) 2020年6月8日	9,553	5.8	293.71	6.0	97.1	—
第195期	(期首) 2020年6月8日	9,523	—	293.71	—	97.1	—
	6月末	9,420	△1.1	290.94	△0.9	97.6	—
	(期末) 2020年7月8日	9,462	△0.6	292.45	△0.4	96.4	—
第196期	(期首) 2020年7月8日	9,432	—	292.45	—	96.4	—
	7月末	9,502	0.7	294.19	0.6	97.0	—
	(期末) 2020年8月11日	9,576	1.5	297.54	1.7	97.1	—
第197期	(期首) 2020年8月11日	9,546	—	297.54	—	97.1	—
	8月末	9,530	△0.2	296.32	△0.4	96.5	—
	(期末) 2020年9月8日	9,568	0.2	298.13	0.2	97.0	—

(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192期～第197期：2020年3月10日～2020年9月8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192期首	8,984円
第197期末	9,538円
既払分配金	180円
騰落率	8.2%
	(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8.2%（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

米ドル・ユーロ・豪ドルが対円で上昇したことや、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。

第192期～第197期：2020年3月10日～2020年9月8日

投資環境について

▶ 債券市況

主要組入国の長期金利はドイツ、豪州などで上昇した一方、米国などで低下しました。

主要組入国の長期金利は、2020年3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大により投資家のリスクセンチメントが悪化する中、世界的に保有資産の資金化の動きが強まったことなどから、上昇しました。主要組入国の長期金利はその後、各国の中央銀行による緩和的な金融政策などを背景に、低下しました。結果、

作成期を通じてみると、主要組入国の長期金利はドイツ、豪州などで上昇した一方、米国などで低下しました。

▶ 為替市況

米ドル・ユーロ・豪ドルは対円で上昇しました。

米ドル・ユーロ・豪ドルは、各国の大規模な財政拡大や緩和的な金融政策などを背景に、投資家のリスクセンチメントが改善したことなどから、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

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

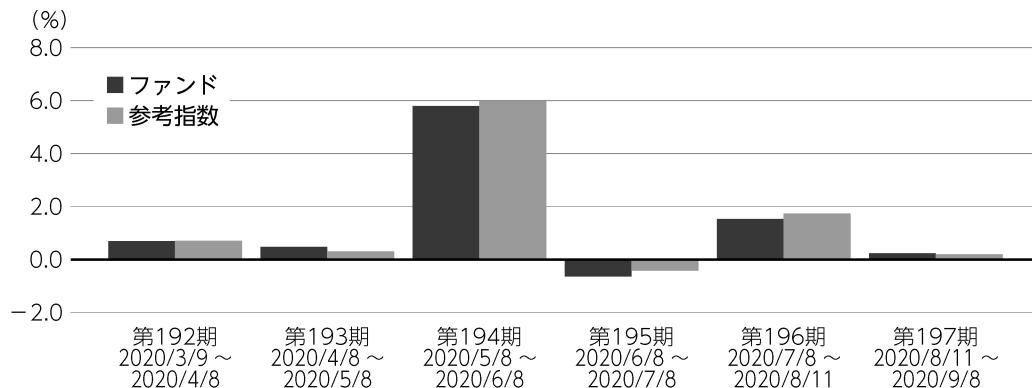
北米（米国・カナダ）、欧州、オセアニア（オーストラリア・ニュージーランド）各地域への投資比率を概ね3分の1程度に維持するとともに、各地域におけるリスク（デュレーション（平均回収期間や金利感応度）、年限別構成など）を概ね市場平均並みに維持しました。

また、各地域ともに国債を中心に組み入れました。

第192期～第197期：2020/3/10～2020/9/8

▶ 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192期 2020年3月10日~ 2020年4月8日	第193期 2020年4月9日~ 2020年5月8日	第194期 2020年5月9日~ 2020年6月8日	第195期 2020年6月9日~ 2020年7月8日	第196期 2020年7月9日~ 2020年8月11日	第197期 2020年8月12日~ 2020年9月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (0.332%)	30 (0.331%)	30 (0.314%)	30 (0.317%)	30 (0.313%)	30 (0.314%)
当期の収益	21	19	26	15	26	16
当期の収益以外	8	10	3	14	3	13
翌期繰越分配対象額	2,681	2,671	2,667	2,653	2,650	2,636

(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。

2020年3月10日～2020年9月8日

1万口当たりの費用明細

項目	第192期～第197期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	54	0.578	(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)	(0.275)	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)	(0.275)	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)	(3)	(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) その他費用	7	0.079	(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)	(7)	(0.076)	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	0.657	

作成期中の平均基準価額は、9,298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。

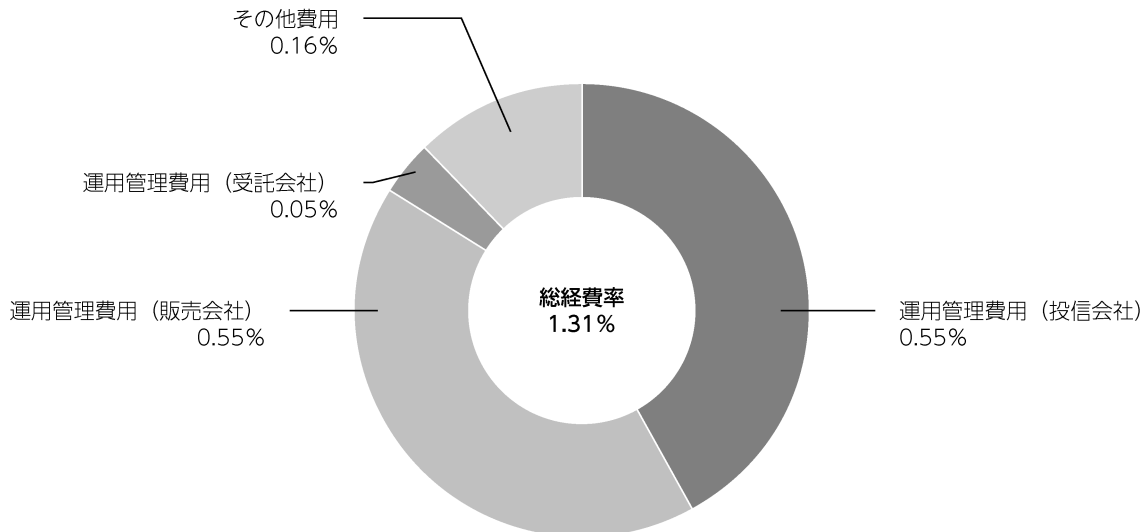
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.31%**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10日～2020年9月8日)

公社債

			第192期～第197期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル —	千アメリカドル 251
	カナダ	国債証券	千カナダドル 37	千カナダドル 43
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国債証券	—	41
	スペイン	国債証券	—	131
国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 157	千イギリスポンド 158
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 52	千ノルウェークローネ 62
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 240	千オーストラリアドル 511
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 171	千ニュージーランドドル 178

(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

(2020年3月10日～2020年9月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	第192期～第197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 5	百万円 5	% 100.0	百万円 85	百万円 16	% 18.8

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2020年9月8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197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 1,350	千アメリカドル 1,931	千円 205,366	% 30.9	% —	% 19.7	% 11.2	% —
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 58	4,742	0.7	—	0.7	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	270	426	53,531	8.1	—	8.1	—	—
イタリア	280	389	48,857	7.4	—	6.3	1.1	—
フランス	330	345	43,317	6.5	—	6.5	—	—
スペイン	260	286	35,984	5.4	—	5.4	—	—
イギリス	千イギリスポンド 120	千イギリスポンド 208	29,102	4.4	—	4.4	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 130	千スウェーデンクローネ 152	1,851	0.3	—	0.1	0.2	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 120	千ノルウェークローネ 127	1,510	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 100	千ポーランドズロチ 108	3,067	0.5	—	0.4	—	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,040	千オーストラリアドル 2,567	198,707	29.9	—	29.9	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 210	千ニュージーランドドル 247	17,588	2.7	—	2.7	—	—
合 計	—	—	643,627	97.0	—	84.5	12.4	0.1

(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197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	国債証券	5.375 T-BOND 310215	5.375	370	544	57,895	2031/2/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	450	686	72,977	2030/5/15
		6.875 T-BOND 250815	6.875	530	700	74,493	2025/8/15
	小 計					205,366	
カナダ	国債証券	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	55	58	4,742	2030/6/1
		小 計				4,742	
ユーロ	ドイツ	0.5 BUND 260215	0.5	60	64	8,033	2026/2/15
		4.75 BUND 340704	4.75	210	362	45,498	2034/7/4
	イタリア	4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	50	55	7,011	2023/5/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	230	333	41,846	2034/8/1
	フランス	0.25 O.A.T 261125	0.25	330	345	43,317	2026/11/25
	スペイン	1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	260	286	35,984	2027/4/30
小 計					181,690		
イギリス	国債証券	4.5 GILT 421207	4.5	60	105	14,795	2042/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	60	102	14,307	2038/12/7
	小 計					29,102	
スウェーデン	国債証券	2.25 SWD GOVT 320601	2.25	50	62	754	2032/6/1
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	80	90	1,097	2025/5/12
小 計					1,851		
ノルウェー	国債証券	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	20	21	253	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	100	105	1,256	2026/2/19
	小 計					1,510	
ポーランド	国債証券	2.5 POLAND 260725	2.5	80	87	2,464	2026/7/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	20	21	602	2021/10/25
	小 計					3,067	
オーストラリア	国債証券	3.25 AUST GOVT 390621	3.25	320	407	31,526	2039/6/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	260	313	24,263	2026/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,460	1,846	142,918	2027/4/21
	小 計					198,707	
ニュージーランド	国債証券	1.5 NZ GOVT 310515	1.5	70	76	5,426	2031/5/15
		3 NZ GOVT 290420	3.0	120	145	10,347	2029/4/20
		4.5 NZ GOVT 270415	4.5	20	25	1,814	2027/4/15
	小 計					17,588	
合 計					643,627		

(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8日現在)

項 目	第197期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	643,627	96.2
コール・ローン等、その他	25,304	3.8
投資信託財産総額	668,931	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (661,000千円) の投資信託財産総額 (668,931千円) 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=106.31円	1 カナダドル=81.12円	1 ユーロ=125.51円	1 イギリスポンド=139.80円
1 スウェーデンクローネ=12.11円	1 ノルウェークローネ=11.86円	1 ポーランドズロチ=28.30円	1 オーストラリアドル=77.38円
1 ニュージーランドドル=71.09円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2020年4月8日現在	2020年5月8日現在	2020年6月8日現在	2020年7月8日現在	2020年8月11日現在	2020年9月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	695,461,870	689,466,661	718,211,688	673,617,171	678,393,684	668,931,539
コール・ローン等	25,175,788	17,569,151	17,747,420	22,501,332	18,188,459	19,937,255
公社債(評価額)	661,660,015	663,806,535	694,409,027	645,673,988	648,522,271	643,627,718
未収入金	—	2,076,900	—	—	5,045,366	—
未收利息	7,393,950	4,814,520	5,303,315	5,152,019	6,308,611	5,030,814
前払費用	551,217	461,743	637,289	115,078	96,284	39,326
その他未収収益	680,900	737,812	114,637	174,754	232,693	296,426
(B) 負債	2,961,933	5,018,423	2,937,396	3,980,863	10,501,385	5,349,958
未払金	—	2,082,300	—	—	4,850,339	—
未払収益分配金	2,304,013	2,273,882	2,253,264	2,129,967	2,098,908	2,087,151
未払解約金	—	4,843	201	1,187,232	2,827,145	2,668,008
未払信託報酬	655,298	654,782	681,202	661,025	722,112	592,427
未払利息	13	5	15	6	4	13
その他未払費用	2,609	2,611	2,714	2,633	2,877	2,359
(C) 純資産総額(A-B)	692,499,937	684,448,238	715,274,292	669,636,308	667,892,299	663,581,581
元本	768,004,450	757,960,936	751,088,228	709,989,188	699,636,327	695,717,296
次期繰越損益金	△ 75,504,513	△ 73,512,698	△ 35,813,936	△ 40,352,880	△ 31,744,028	△ 32,135,715
(D) 受益権総口数	768,004,450口	757,960,936口	751,088,228口	709,989,188口	699,636,327口	695,717,296口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,017円	9,030円	9,523円	9,432円	9,546円	9,538円

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2020年3月10日～ 2020年4月8日	2020年4月9日～ 2020年5月8日	2020年5月9日～ 2020年6月8日	2020年6月9日～ 2020年7月8日	2020年7月9日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,879,900	1,855,545	2,022,685	1,833,744	1,996,520	1,672,630
受取利息	1,826,513	1,789,641	1,971,746	1,823,446	1,952,585	1,616,889
その他収益金	53,668	66,135	51,069	10,370	44,011	55,858
支払利息	△ 281	△ 231	△ 130	△ 72	△ 76	△ 117
(B) 有価証券売買損益	3,626,145	2,142,762	38,043,915	△ 5,485,768	8,920,781	520,788
売買益	19,185,067	13,349,448	48,154,844	8,283,773	12,773,281	6,766,138
売買損	△ 15,558,922	△ 11,206,686	△ 10,110,929	△ 13,769,541	△ 3,852,500	△ 6,245,350
(C) 信託報酬等	△ 733,261	△ 738,606	△ 801,585	△ 737,762	△ 811,611	△ 688,052
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,772,784	3,259,701	39,265,015	△ 4,389,786	10,105,690	1,505,366
(E) 前期繰越損益金	△ 93,074,444	△ 89,229,266	△ 87,247,360	△ 47,356,664	△ 52,965,540	△ 44,550,439
(F) 追加信託差損益金	15,101,160	14,730,749	14,421,673	13,523,537	13,214,730	12,996,509
(配当等相当額)	(84,798,218)	(83,932,290)	(83,426,062)	(79,081,547)	(78,163,328)	(78,088,588)
(売買損益相当額)	(△ 69,697,058)	(△ 69,201,541)	(△ 69,004,389)	(△ 65,558,010)	(△ 64,948,598)	(△ 65,092,079)
(G) 計(D+E+F)	△ 73,200,500	△ 71,238,816	△ 33,560,672	△ 38,222,913	△ 29,645,120	△ 30,048,564
(H) 収益分配金	△ 2,304,013	△ 2,273,882	△ 2,253,264	△ 2,129,967	△ 2,098,908	△ 2,087,151
次期繰越損益金(G+H)	△ 75,504,513	△ 73,512,698	△ 35,813,936	△ 40,352,880	△ 31,744,028	△ 32,135,715
追加信託差損益金	15,101,160	14,730,749	14,421,673	13,523,537	13,214,730	12,996,509
(配当等相当額)	(84,798,218)	(83,932,290)	(83,426,062)	(79,081,547)	(78,163,328)	(78,088,588)
(売買損益相当額)	(△ 69,697,058)	(△ 69,201,541)	(△ 69,004,389)	(△ 65,558,010)	(△ 64,948,598)	(△ 65,092,079)
分配準備積立金	121,116,371	118,539,554	116,947,182	109,329,446	107,260,570	105,365,338
繰越損益金	△211,722,044	△206,783,001	△167,182,791	△163,205,863	△152,219,328	△150,497,562

(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 768,832,431円

 作成期中追加設定元本額 10,350,053円

 作成期中一部解約元本額 83,465,188円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9538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32,135,715円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年3月10日～ 2020年4月8日	2020年4月9日～ 2020年5月8日	2020年5月9日～ 2020年6月8日	2020年6月9日～ 2020年7月8日	2020年7月9日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月8日
費用控除後の配当等収益額	1,629,565円	1,512,758円	1,982,205円	1,095,982円	1,848,076円	1,147,922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	84,798,218円	83,932,290円	83,426,062円	79,081,547円	78,163,328円	78,088,588円
分配準備積立金額	121,790,819円	119,300,678円	117,218,241円	110,363,431円	107,511,402円	106,304,567円
当ファンドの分配対象収益額	208,218,602円	204,745,726円	202,626,508円	190,540,960円	187,522,806円	185,541,077円
1万口当たり収益分配対象額	2,711円	2,701円	2,697円	2,683円	2,680円	2,666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	2,304,013円	2,273,882円	2,253,264円	2,129,967円	2,098,908円	2,087,151円

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197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。
- ・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、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。