

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5月30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(0-3年、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A-A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A格相当以上の格付を取得しているものに限り、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。なお、デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。公社債の実質投資比率は、100%を超えることがあります。</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	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、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)

## 豪ドル毎月分配型ファンド

第234期(決算日:2022年12月15日)  
 第235期(決算日:2023年1月16日)  
 第236期(決算日:2023年2月15日)  
 第237期(決算日:2023年3月15日)  
 第238期(決算日:2023年4月17日)  
 第239期(決算日:2023年5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「豪ドル毎月分配型ファンド」は、去る5月15日に第239期の決算を行いましたので、法令に基づいて第234期～第239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30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 (0-3年、円換算ベース)	期中 騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率	金利 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	金 騰 落						
210期(2020年12月15日)	円 4,194	円 10	% 2.8	506,626.58	% 2.9	% 96.6	% △ 5.2	% -	百万円 56,311
211期(2021年1月15日)	4,300	10	2.8	521,273.24	2.9	97.1	△ 5.3	-	56,580
212期(2021年2月15日)	4,335	10	1.0	526,962.12	1.1	97.9	△ 4.0	-	55,856
213期(2021年3月15日)	4,470	10	3.3	546,539.87	3.7	95.6	△ 1.6	-	56,407
214期(2021年4月15日)	4,440	10	△0.4	544,451.29	△0.4	97.3	△ 6.1	-	54,778
215期(2021年5月17日)	4,463	10	0.7	548,813.71	0.8	97.7	-	-	53,658
216期(2021年6月15日)	4,454	10	0.0	549,155.21	0.1	96.2	△ 3.2	-	52,579
217期(2021年7月15日)	4,293	10	△3.4	531,116.19	△3.3	95.2	△10.4	-	49,970
218期(2021年8月16日)	4,199	10	△2.0	520,756.37	△2.0	96.6	△ 5.8	-	48,193
219期(2021年9月15日)	4,173	10	△0.4	519,075.52	△0.3	95.6	△ 7.7	-	47,095
220期(2021年10月15日)	4,366	10	4.9	545,488.78	5.1	96.6	△10.3	-	48,175
221期(2021年11月15日)	4,274	5	△2.0	536,436.13	△1.7	96.8	△ 8.5	-	45,218
222期(2021年12月15日)	4,138	5	△3.1	520,474.08	△3.0	96.2	△13.8	-	42,679
223期(2022年1月17日)	4,206	5	1.8	529,504.04	1.7	95.9	△ 9.8	-	42,807
224期(2022年2月15日)	4,169	5	△0.8	526,280.44	△0.6	96.8	△19.7	-	42,131
225期(2022年3月15日)	4,284	5	2.9	542,157.68	3.0	96.0	△18.2	-	42,851
226期(2022年4月15日)	4,670	5	9.1	592,144.77	9.2	96.0	△19.2	-	43,803
227期(2022年5月16日)	4,451	5	△4.6	566,289.58	△4.4	94.2	△14.9	-	40,377
228期(2022年6月15日)	4,550	5	2.3	580,993.27	2.6	96.6	△34.0	-	40,321
229期(2022年7月15日)	4,608	5	1.4	589,680.08	1.5	96.6	△34.8	-	40,305
230期(2022年8月15日)	4,652	5	1.1	595,843.03	1.0	96.5	△29.8	-	40,293
231期(2022年9月15日)	4,744	5	2.1	608,470.31	2.1	96.4	△ 4.9	-	40,222
232期(2022年10月17日)	4,516	5	△4.7	580,936.05	△4.5	96.1	△ 8.5	-	37,808
233期(2022年11月15日)	4,606	5	2.1	594,082.70	2.3	94.4	△ 3.5	-	38,003
234期(2022年12月15日)	4,583	5	△0.4	591,421.73	△0.4	93.8	1.3	-	37,456
235期(2023年1月16日)	4,409	5	△3.7	569,151.38	△3.8	95.0	5.1	-	35,785
236期(2023年2月15日)	4,562	5	3.6	589,428.85	3.6	93.7	7.1	-	36,591
237期(2023年3月15日)	4,460	5	△2.1	576,571.13	△2.2	95.4	△ 2.0	-	35,523
238期(2023年4月17日)	4,468	5	0.3	577,725.27	0.2	94.6	0.8	-	35,330
239期(2023年5月15日)	4,509	5	1.0	583,224.89	1.0	95.1	4.5	-	35,276

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)とは、オーストラリアの債券市場の値動き(豪ドルベース)を表す指数で、残存期間が3年以内の銘柄で構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、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(0-3年)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 (0-3年、円換算ベース)		債 券 組 入 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234期	(期首) 2022年11月15日	円 4,606	% -	594,082.70	% -	% 94.4	% △3.5	% -
	11月末	4,560	△1.0	587,772.93	△1.1	94.4	△3.5	-
	(期末) 2022年12月15日	4,588	△0.4	591,421.73	△0.4	93.8	1.3	-
第235期	(期首) 2022年12月15日	4,583	-	591,421.73	-	93.8	1.3	-
	12月末	4,391	△4.2	566,938.19	△4.1	93.8	4.3	-
	(期末) 2023年1月16日	4,414	△3.7	569,151.38	△3.8	95.0	5.1	-
第236期	(期首) 2023年1月16日	4,409	-	569,151.38	-	95.0	5.1	-
	1月末	4,542	3.0	586,207.38	3.0	94.7	3.4	-
	(期末) 2023年2月15日	4,567	3.6	589,428.85	3.6	93.7	7.1	-
第237期	(期首) 2023年2月15日	4,562	-	589,428.85	-	93.7	7.1	-
	2月末	4,512	△1.1	583,686.82	△1.0	94.6	5.3	-
	(期末) 2023年3月15日	4,465	△2.1	576,571.13	△2.2	95.4	△2.0	-
第238期	(期首) 2023年3月15日	4,460	-	576,571.13	-	95.4	△2.0	-
	3月末	4,460	0.0	576,315.40	△0.0	95.1	△2.0	-
	(期末) 2023年4月17日	4,473	0.3	577,725.27	0.2	94.6	0.8	-
第239期	(期首) 2023年4月17日	4,468	-	577,725.27	-	94.6	0.8	-
	4月末	4,430	△0.9	573,022.89	△0.8	94.5	0.8	-
	(期末) 2023年5月15日	4,514	1.0	583,224.89	1.0	95.1	4.5	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

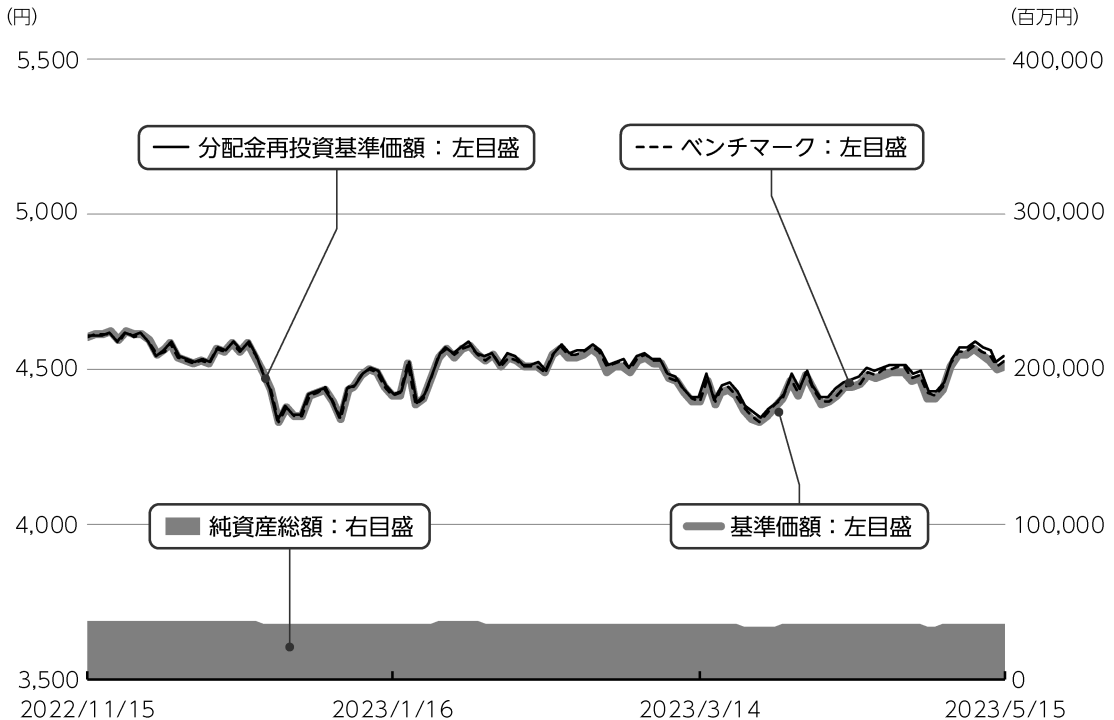
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第234期～第239期：2022年11月16日～2023年5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234期首	4,606円
第239期末	4,509円
既払分配金	30円
騰落率	-1.5%
	(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**

基準価額は期間の初めに比べ1.5%（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（-1.8%）を0.3%上回りました。

**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や信託報酬等は基準価額の下落要因となりました。

第234期～第239期：2022年11月16日～2023年5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。**

期間の初めから2023年2月ごろまでにかけて、豪州準備銀行（RBA）が政策金利を引き上げたこと等が金利の上昇要因となったものの、3月以降、RBAによる利上げ停止観測が強まったこと等から一時金利が低下する局面もありましたが、豪州短期金利は概ね横ばいとなりました。このような環境下、期間を通じてみると、

債券利子収入を享受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

**豪ドルは対円で下落しました。**

中国での新型コロナウイルス感染再拡大やRBAによる利上げ停止観測の強まり等を受けて、期間を通じてみると豪ドルは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

期間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調整等の為に債券先物も一部組み入れました。

### デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期間の初めはデュレーションをベンチマーク対比でやや長めの水準でスタートした後、その後も期間末までベンチマーク対比で長めからやや長めの水準を維持しました。

### イールドカーブ

バリュエーションの観点から0-1年、1-3年部分をアンダーウェイトとした一方で、3-5年部分をオーバーウェイトとしました。

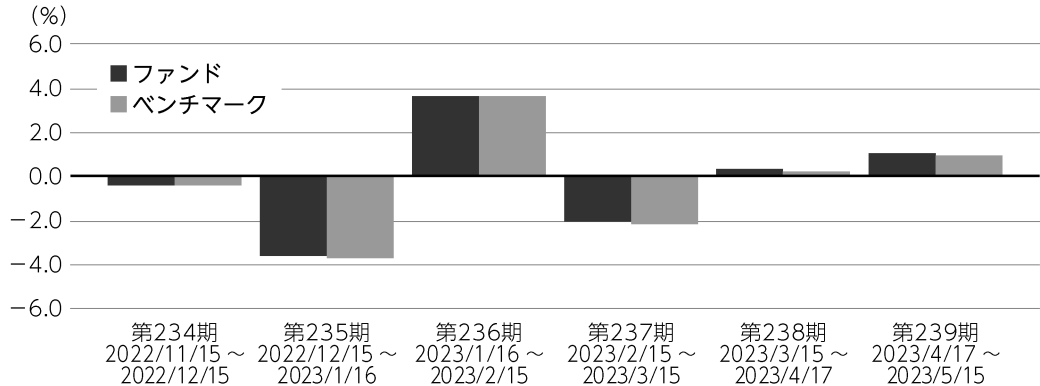
### 債券種別（セクター配分等）

債券種別配分については、期間を通じて、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。

第234期～第239期：2022/11/16～2023/5/15

## 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。

当期間の基準価額騰落率は、分配金再投資ベースで1.5%の下落となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（0－3年、円換算ベース）の1.8%の下落を0.3%上回りました。デュレーション戦略、イールドカーブ戦略、およびセクター配分等がプラスに寄与したことによるものです。

### プラス要因

#### デュレーション

当期間においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

#### イールドカーブ

当期間においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

#### 債券種別（セクター配分等）

当期間においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

### マイナス要因

#### 信託報酬等

## 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234期 2022年11月16日~ 2022年12月15日	第235期 2022年12月16日~ 2023年1月16日	第236期 2023年1月17日~ 2023年2月15日	第237期 2023年2月16日~ 2023年3月15日	第238期 2023年3月16日~ 2023年4月17日	第239期 2023年4月18日~ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.109%)	5 (0.113%)	5 (0.109%)	5 (0.112%)	5 (0.112%)	5 (0.111%)
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	156	158	166	168	173	179

(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。)

### 金利

現在、デュレーションをベンチマークに対し長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。

### 債券種別（セクター配分等）

社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。



2022年11月16日～2023年5月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第234期～第239期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	27	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 )	(13)	(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 )	(12)	(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 )	(1)	(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	1	0.017	(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)	(0.015)	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	28	0.619	

作成期中の平均基準価額は、4,484円です。

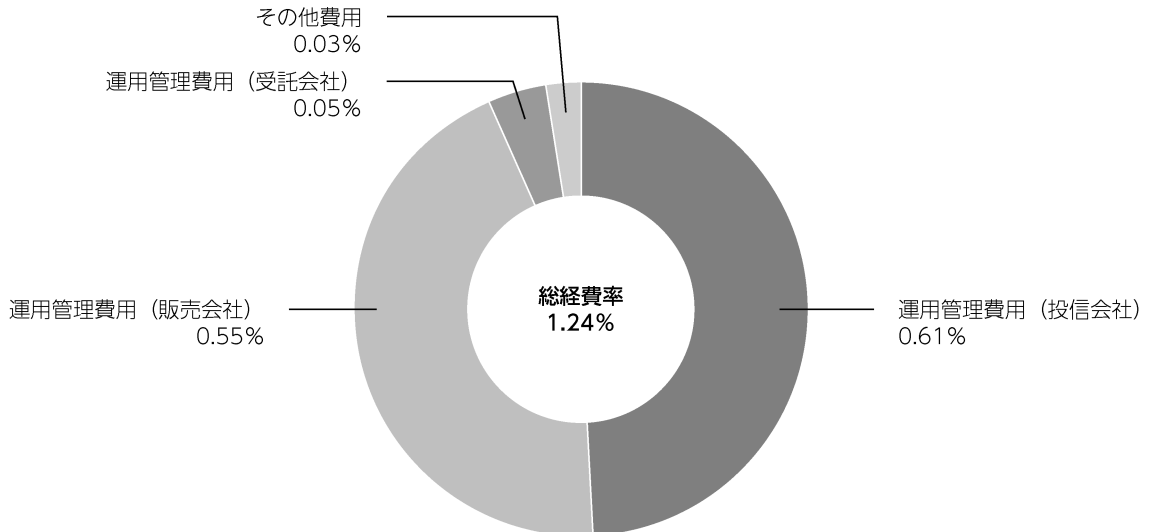
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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1.24%**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

(2022年11月16日～2023年5月15日)

## 公社債

			第234期～第239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 21,630	千オーストラリアドル 15,753
		特殊債券	46,551	37,416
		社債券	27,365	47,671 (10,572)

(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234期～第239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 12,201	百万円 10,605	百万円 1,767	百万円 3,064
	その他先物取引	—	6,463	—	—

(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

(2022年11月16日～2023年5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

(2023年5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239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	373,822	370,666	33,556,462	95.1	—	3.1	50.4	41.5
合 計	373,822	370,666	33,556,462	95.1	—	3.1	50.4	41.5

(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239期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 権 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	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	7,600	7,261	657,345	2024/11/21	
	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	10,000	9,203	833,232	2026/9/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	10,000	10,634	962,785	2027/4/21	
地方債証券	2.5 AUST CAPITAL 260521	2.5	2,800	2,728	246,968	2026/5/21	
	4 AUST CAPITAL TE 240522	4.0	2,300	2,307	208,926	2024/5/22	
特殊債券	0.5 KOMMUNALBANKE 241008	0.5	7,800	7,432	672,866	2024/10/8	
	0.515 EXPORT FIN 240129	0.515	9,000	8,790	795,842	2024/1/29	
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	13,500	12,420	1,124,461	2025/12/3	
	1.25 VICTORIA 271119	1.25	7,900	7,184	650,452	2027/11/19	
	1.5 KPW 240724	1.5	17,900	17,425	1,577,508	2024/7/24	
	1.7 EIB 241115	1.7	2,000	1,940	175,704	2024/11/15	
	2.5 WEST AUST TRE 240723	2.5	16,900	16,696	1,511,553	2024/7/23	
	2.9 EUROPEAN INVE 251017	2.9	4,100	4,032	365,036	2025/10/17	
	3 IBRD 261019	3.0	3,800	3,727	337,444	2026/10/19	
	3 NEWSWALES 270520	3.0	4,100	4,042	365,944	2027/5/20	
	3 QUEENSLAND 240322	3.0	2,800	2,783	252,020	2024/3/22	
	3 WEST AUST TREAS 261021	3.0	5,500	5,442	492,668	2026/10/21	
	3.25 AIRSERV AUST 260515	3.25	5,600	5,483	496,383	2026/5/15	
	3.25 TASMANIAN PU 260219	3.25	4,500	4,487	406,256	2026/2/19	
	4 TASMANIAN PUBLI 240611	4.0	8,591	8,623	780,654	2024/6/11	
	4.2 CPPIB CAPITAL 280502	4.2	4,700	4,765	431,401	2028/5/2	
	4.4 IBRD 280113	4.4	6,300	6,492	587,731	2028/1/13	
	4.45 CPPIB CAPITA 270901	4.45	3,800	3,893	352,442	2027/9/1	
	4.475 KOREA HOUSI 260406	4.475	6,000	6,018	544,859	2026/4/6	
	4.5 EXPORT DEVELO 280906	4.5	3,600	3,723	337,096	2028/9/6	
	4.75 QUEENSLAND 250721	4.75	16,500	16,937	1,533,369	2025/7/21	

銘柄		第239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	5 KUNTARAOITUS 0 240320	5.0	7,500	7,551	683,655	2024/3/20	
	5 WEST AUST TREAS 250723	5.0	5,900	6,089	551,260	2025/7/23	
	5.5 VICTORIA 241217	5.5	12,500	12,871	1,165,283	2024/12/17	
普通社債券	0.75 PACCAR FINAN 240524	0.75	3,600	3,473	314,465	2024/5/24	
	1.2 SVENSKA HANDE 260304	1.2	2,600	2,384	215,841	2026/3/4	
	1.45 ING BANK (AU 240820	1.45	1,500	1,447	131,023	2024/8/20	
	1.75 JOHN DEERE F 241004	1.75	570	549	49,774	2024/10/4	
	2.1 BANK OF MONTR 240717	2.1	1,840	1,786	161,760	2024/7/17	
	2.4 COMMONWEALT 270114	2.4	4,800	4,499	407,351	2027/1/14	
	2.5 SUNCORP-MET 270125	2.5	5,000	4,662	422,070	2027/1/25	
	3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	5,000	4,980	450,896	2023/9/7	
	3.2 BANK OF MONTR 230907	3.2	5,300	5,280	478,045	2023/9/7	
	3.35 APPLE INC 240110	3.35	3,500	3,481	315,173	2024/1/10	
	3.5 ETSA UTILITIE 240829	3.5	7,600	7,506	679,599	2024/8/29	
	3.75 SGSP AUSTRAL 230628	3.75	9,400	9,393	850,381	2023/6/28	
	3.85 UNITED ENERG 241023	3.85	2,000	1,985	179,702	2024/10/23	
	3.9 NATIONAL A 250530	3.9	4,600	4,575	414,252	2025/5/30	
	3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	17,830	17,826	1,613,860	2025/11/18	
	4.4 SUNCORP-MET 250822	4.4	1,900	1,898	171,869	2025/8/22	
	4.5 AUSTRALIAN RA 241211	4.5	11,000	11,035	999,029	2024/12/11	
	4.5 ROYAL BANK OF 270713	4.5	4,600	4,626	418,799	2027/7/13	
	4.5 TORONTO-DOMIN 250728	4.5	6,600	6,645	601,577	2025/7/28	
	4.642 UNITED OVER 260316	4.642	4,900	4,956	448,684	2026/3/16	
	4.678 DBS BANK LT 260224	4.678	5,000	5,065	458,553	2026/2/24	
	4.8 WESTPAC BAN 280216	4.8	5,500	5,611	508,002	2028/2/16	
	4.85 SUNCORP-MET 251017	4.85	1,800	1,823	165,114	2025/10/17	
	4.9 TELSTRA COR 280308	4.9	1,800	1,844	166,938	2028/3/8	
	5 COMMONWEALT 280113	5.0	5,100	5,251	475,409	2028/1/13	
	5 SVENSKA HANDELS 280302	5.0	3,200	3,274	296,446	2028/3/2	
	5.1 HSBC BANK 280303	5.1	1,900	1,952	176,782	2028/3/3	
	5.25 WESTPAC BANK 231121	5.25	10,000	10,049	909,745	2023/11/21	
	5.5 FONTERRA C 240226	5.5	6,000	6,052	547,937	2024/2/26	
	FRN BCPL 2021-1 A 291016	4.4442	1,115	1,107	100,224	2029/10/16	
	FRN ING BANK (AUS 260819	3.8745	3,600	3,550	321,458	2026/8/19	
	FRN OCBK/SYDNEY 240812	4.145	1,200	1,195	108,250	2024/8/12	
	FRN PROGS 2019-1 500624	4.6592	4,591	4,583	414,941	2050/6/24	
	FRN TORR 2021-1 A 521109	4.4207	2,136	2,104	190,487	2052/11/9	
	FRN TRTN 2021-1 A 521022	4.4592	748	742	67,260	2052/10/22	
	FRN VICTORIA POWE 260421	4.4821	2,500	2,469	223,591	2026/4/21	
合	計				33,556,462		

(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239期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST3Y	百万円 1,572	百万円 —

(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

(2023年5月15日現在)

項目	第239期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 33,556,462	% 94.7
コール・ローン等、その他	1,863,753	5.3
投資信託財産総額	35,420,215	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (35,249,315千円) の投資信託財産総額 (35,420,215千円) に対する比率は99.5%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=90.53円		
--------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
	2022年12月15日現在	2023年1月16日現在	2023年2月15日現在	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	37,650,742,485	36,512,077,410	38,633,319,478	36,087,946,892	35,549,753,558	35,510,394,256
コール・ローン等	1,246,573,714	1,290,234,067	2,047,407,267	1,048,101,631	517,160,932	625,299,114
公社債(評価額)	35,148,355,087	33,979,208,090	34,299,603,379	33,903,773,390	33,432,321,973	33,556,462,065
未収入金	92,425,000	96,572,712	1,152,967,468	—	406,204,862	90,178,900
未収利息	251,091,106	258,046,752	201,247,133	203,902,252	283,230,116	325,066,327
前払費用	12,347,549	13,825,942	20,698,140	23,174,563	15,157,070	3,747,308
その他未収収益	28,804,614	31,994,417	35,297,032	38,378,405	41,276,826	44,566,541
差入委託証拠金	871,145,415	842,195,430	876,099,059	870,616,651	854,401,779	865,074,001
(B) 負債	194,536,629	726,438,871	2,041,954,041	564,604,636	218,984,299	234,107,542
未払金	93,854,849	624,923,242	1,902,510,554	453,687,178	89,740,000	90,826,319
未払収益分配金	40,863,788	40,584,675	40,104,418	39,825,192	39,537,668	39,121,387
未払解約金	22,279,787	22,523,831	63,038,349	37,558,651	51,316,143	71,280,986
未払信託報酬	37,395,159	38,260,973	36,162,521	33,405,965	38,244,439	32,753,727
未払利息	275	71	136	109	36	70
その他未払費用	142,771	146,079	138,063	127,541	146,013	125,053
(C) 純資産総額(A-B)	37,456,205,856	35,785,638,539	36,591,365,437	35,523,342,256	35,330,769,259	35,276,286,714
元本	81,727,577,673	81,169,351,797	80,208,836,783	79,650,385,443	79,075,337,928	78,242,774,480
次期繰越損益金	△44,271,371,817	△45,383,713,258	△43,617,471,346	△44,127,043,187	△43,744,568,669	△42,966,487,766
(D) 受益権総口数	81,727,577,673口	81,169,351,797口	80,208,836,783口	79,650,385,443口	79,075,337,928口	78,242,774,480口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,583円	4,409円	4,562円	4,460円	4,468円	4,509円

## ○損益の状況

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	93,152,783	96,694,641	99,890,386	90,849,476	109,251,226	94,125,886
受取利息	90,177,081	93,622,376	97,144,653	87,913,615	106,570,425	91,260,493
その他収益金	2,981,758	3,075,691	2,747,561	2,936,899	2,681,466	2,868,205
支払利息	△ 6,056	△ 3,426	△ 1,828	△ 1,038	△ 665	△ 2,812
(B) 有価証券売買損益	△ 195,526,411	△ 1,441,415,855	1,215,134,437	△ 840,882,829	34,522,112	296,659,981
売買益	183,065,309	41,097,977	1,306,654,431	223,215,662	127,222,712	327,985,485
売買損	△ 378,591,720	△ 1,482,513,832	△ 91,519,994	△ 1,064,098,491	△ 92,700,600	△ 31,325,504
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,541,672	9,693,235	△ 8,876,257	10,666,231	△ 1,259,201	△ 807,605
取引益	5,519,439	11,780,130	16,944,844	31,814,805	530,305	-
取引損	△ 8,061,111	△ 2,086,895	△ 25,821,101	△ 21,148,574	△ 1,789,506	△ 807,605
(D) 信託報酬等	△ 38,463,744	△ 39,269,492	△ 37,192,021	△ 34,410,134	△ 39,345,398	△ 33,787,128
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 143,379,044	△ 1,374,297,471	1,268,956,545	△ 773,777,256	103,168,739	356,191,134
(F) 前期繰越損益金	△ 3,733,287,940	△ 3,888,961,309	△ 5,239,359,837	△ 3,980,857,556	△ 4,757,421,980	△ 4,642,657,749
(G) 追加信託差損益金	△ 40,353,841,045	△ 40,079,869,803	△ 39,606,963,636	△ 39,332,583,183	△ 39,050,777,760	△ 38,640,899,764
(配当等相当額)	( 983,027,888)	( 976,423,478)	( 964,959,587)	( 958,364,727)	( 951,620,530)	( 941,721,161)
(売買損益相当額)	(△ 41,336,868,933)	(△ 41,056,293,281)	(△ 40,571,923,223)	(△ 40,290,947,910)	(△ 40,002,398,290)	(△ 39,582,620,925)
(H) 計(E+F+G)	△ 44,230,508,029	△ 45,343,128,583	△ 43,577,366,928	△ 44,087,217,995	△ 43,705,031,001	△ 42,927,366,379
(I) 収益分配金	△ 40,863,788	△ 40,584,675	△ 40,104,418	△ 39,825,192	△ 39,537,668	△ 39,121,387
次期繰越損益金(H+I)	△ 44,271,371,817	△ 45,383,713,258	△ 43,617,471,346	△ 44,127,043,187	△ 43,744,568,669	△ 42,966,487,766
追加信託差損益金	△ 40,353,841,045	△ 40,079,869,803	△ 39,606,963,636	△ 39,332,583,183	△ 39,050,777,760	△ 38,640,899,764
(配当等相当額)	( 983,027,888)	( 976,423,478)	( 964,959,587)	( 958,364,727)	( 951,620,530)	( 941,721,161)
(売買損益相当額)	(△ 41,336,868,933)	(△ 41,056,293,281)	(△ 40,571,923,223)	(△ 40,290,947,910)	(△ 40,002,398,290)	(△ 39,582,620,925)
分配準備積立金	298,967,433	314,087,465	367,474,664	381,847,064	418,823,159	461,547,582
繰越損益金	△ 4,216,498,205	△ 5,617,930,920	△ 4,377,982,374	△ 5,176,307,068	△ 5,112,614,068	△ 4,787,135,584

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 82,516,017,295円  
 作成期中追加設定元本額 157,555,519円  
 作成期中一部解約元本額 4,430,798,334円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4509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42,966,487,766円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2022年11月16日～ 2022年12月15日	2022年12月16日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日
費用控除後の配当等収益額	54,689,039円	57,425,149円	97,045,196円	56,439,342円	79,089,044円	85,969,673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	983,027,888円	976,423,478円	964,959,587円	958,364,727円	951,620,530円	941,721,161円
分配準備積立金額	285,142,182円	297,246,991円	310,533,886円	365,232,914円	379,271,783円	414,699,296円
当ファンドの分配対象収益額	1,322,859,109円	1,331,095,618円	1,372,538,669円	1,380,036,983円	1,409,981,357円	1,442,390,130円
1万口当たり収益分配対象額	161円	163円	171円	173円	178円	184円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	40,863,788円	40,584,675円	40,104,418円	39,825,192円	39,537,668円	39,121,387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年10,000分の25以内の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。

## ○分配金のお知らせ

	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
1 万口当たり分配金 (税込み)	5円	5円	5円	5円	5円	5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。

### 【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。