

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／インデックス型
信託期間	無期限（2003年1月9日設定）
運用方針	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とし、ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。なお、シティEMU国債インデックス（円ベース）をベンチマークとします。
主要運用対象	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）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	毎月17日に決算（ただし、17日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、利子・配当収益を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※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 ユーロ債券オープン （毎月分配型）

第166期（決算日：2017年1月17日）
 第167期（決算日：2017年2月17日）
 第168期（決算日：2017年3月17日）
 第169期（決算日：2017年4月17日）
 第170期（決算日：2017年5月17日）
 第171期（決算日：2017年6月19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 ユーロ債券オープン（毎月分配型）」は、去る6月19日に第171期の決算を行いましたので、法令に基づいて第166期～第171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
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (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、お取り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)			シティEMU国債 インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額
	円	税金 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
142期(2015年1月19日)	9,255	47	△5.5	228.9212	△6.1	96.7	—	百万円 6,524
143期(2015年2月17日)	9,183	47	△0.3	230.9409	0.9	96.4	—	6,350
144期(2015年3月17日)	8,906	47	△2.5	224.0566	△3.0	97.3	—	6,030
145期(2015年4月17日)	8,869	47	0.1	223.0309	△0.5	96.8	—	5,944
146期(2015年5月18日)	9,060	47	2.7	229.9650	3.1	97.2	—	6,008
147期(2015年6月17日)	8,915	47	△1.1	228.2668	△0.7	97.3	—	5,796
148期(2015年7月17日)	8,736	47	△1.5	225.0230	△1.4	97.1	—	5,575
149期(2015年8月17日)	8,996	30	3.3	232.8487	3.5	97.3	—	5,652
150期(2015年9月17日)	8,767	30	△2.2	227.6269	△2.2	97.2	—	5,412
151期(2015年10月19日)	8,847	30	1.3	230.5933	1.3	96.9	—	5,409
152期(2015年11月17日)	8,576	30	△2.7	224.9028	△2.5	97.0	—	5,188
153期(2015年12月17日)	8,591	30	0.5	226.1930	0.6	96.9	—	5,110
154期(2016年1月18日)	8,271	30	△3.4	219.0102	△3.2	96.6	—	4,849
155期(2016年2月17日)	8,285	30	0.5	219.0450	0.0	97.2	—	4,825
156期(2016年3月17日)	8,256	30	0.0	219.1689	0.1	96.9	—	4,773
157期(2016年4月18日)	8,011	30	△2.6	215.6511	△1.6	96.8	—	4,613
158期(2016年5月17日)	8,032	30	0.6	215.7869	0.1	96.7	—	4,581
159期(2016年6月17日)	7,728	30	△3.4	204.8536	△5.1	96.8	—	4,372
160期(2016年7月19日)	7,759	30	0.8	210.1733	2.6	96.6	—	4,343
161期(2016年8月17日)	7,519	30	△2.7	204.1288	△2.9	97.3	—	4,164
162期(2016年9月20日)	7,447	30	△0.6	203.7906	△0.2	96.9	—	4,067
163期(2016年10月17日)	7,429	30	0.2	205.1746	0.7	96.9	—	4,024
164期(2016年11月17日)	7,326	30	△1.0	203.4563	△0.8	97.1	—	3,928
165期(2016年12月19日)	7,730	15	5.7	214.7682	5.6	96.6	—	4,104
166期(2017年1月17日)	7,577	15	△1.8	210.5877	△1.9	97.0	—	3,956
167期(2017年2月17日)	7,478	15	△1.1	208.4177	△1.0	96.9	—	3,826
168期(2017年3月17日)	7,476	15	0.2	207.7156	△0.3	96.6	—	3,773
169期(2017年4月17日)	7,123	15	△4.5	201.6987	△2.9	96.4	—	3,532
170期(2017年5月17日)	7,695	15	8.2	217.0611	7.6	96.7	—	3,796
171期(2017年6月19日)	7,737	15	0.7	217.6811	0.3	97.1	—	3,780

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) シティEMU国債インデックス(円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、EMU(経済通貨同盟)参加国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

(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」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		シ テ イ E M U 国 債 インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第166期	(期 首) 2016年12月19日	円 7,730	% —	— 214.7682	% —	% 96.6	% —
	12月末	7,783	0.7	215.0463	0.1	97.2	—
	(期 末) 2017年1月17日	7,592	△1.8	210.5877	△1.9	97.0	—
第167期	(期 首) 2017年1月17日	7,577	—	210.5877	—	97.0	—
	1月末	7,508	△0.9	208.7975	△0.9	97.2	—
	(期 末) 2017年2月17日	7,493	△1.1	208.4177	△1.0	96.9	—
第168期	(期 首) 2017年2月17日	7,478	—	208.4177	—	96.9	—
	2月末	7,407	△0.9	206.6341	△0.9	97.0	—
	(期 末) 2017年3月17日	7,491	0.2	207.7156	△0.3	96.6	—
第169期	(期 首) 2017年3月17日	7,476	—	207.7156	—	96.6	—
	3月末	7,405	△0.9	206.6637	△0.5	96.8	—
	(期 末) 2017年4月17日	7,138	△4.5	201.6987	△2.9	96.4	—
第170期	(期 首) 2017年4月17日	7,123	—	201.6987	—	96.4	—
	4月末	7,487	5.1	210.0138	4.1	96.5	—
	(期 末) 2017年5月17日	7,710	8.2	217.0611	7.6	96.7	—
第171期	(期 首) 2017年5月17日	7,695	—	217.0611	—	96.7	—
	5月末	7,693	△0.0	216.6568	△0.2	97.0	—
	(期 末) 2017年6月19日	7,752	0.7	217.6811	0.3	97.1	—

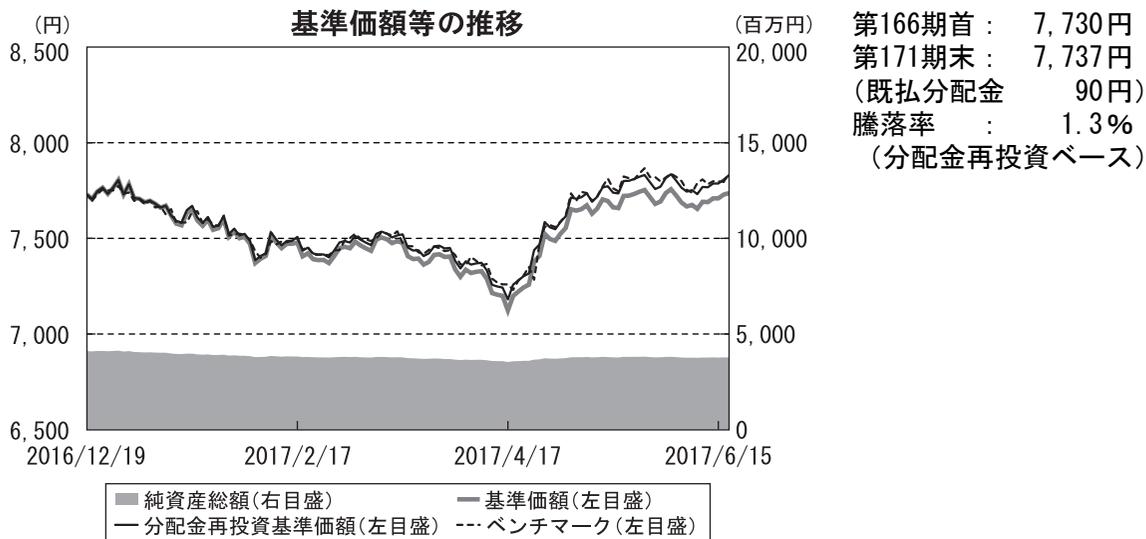
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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166期～第171期：2016/12/20～2017/6/19）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ1.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
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（1.4%）を0.1%下回りました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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	<ul style="list-style-type: none"> ・フランス大統領選挙の結果などを受けて、ユーロが対円で買われたことが、基準価額の上昇要因となりました。 ・フランス大統領選挙の結果や欧州中央銀行（ECB）の金融緩和政策の継続姿勢が確認されたことなどを背景に、債券市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
------	--

投資環境について

（第166期～第171期：2016/12/20～2017/6/19）

債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



— シティEMU国債インデックス(Local)

◎債券市況

- ・ E C B の金融緩和策に対する不透明感が台頭したことなどから債券市況が下落する局面もありましたが、フランス大統領選挙の結果や E C B の金融緩和政策の継続姿勢が確認されたことなどをを受けて債券市況は小幅に上昇しました。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



— 為替レート(円・ユーロ)

◎為替市況

- ・ フランス大統領選挙を巡る不透明感などを背景に、ユーロが対円で下落する局面もありましたが、その後実施された選挙の結果などをを受けてユーロは対円で買われました。当作成期首との比較では、ユーロは対円で1.0%上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当ファンドは、シティEMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・当作成期を通じてベンチマークの動きに概ね連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

作成期首（2016年12月19日）

最終利回り	0.5%
直接利回り	2.7%
デュレーション	7.3年

作成期末（2017年6月19日）

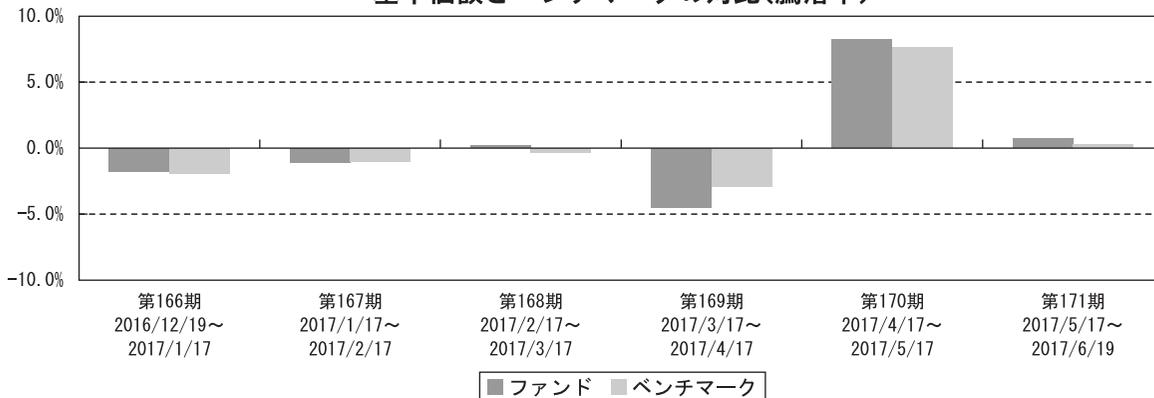
最終利回り	0.5%
直接利回り	2.8%
デュレーション	7.4年



- ・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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第166期～第171期：2016/12/20～2017/6/19）

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。

ベンチマークは1.4%の上昇となったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等要因	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.1%程度	△0.6%程度	0.4%程度	△0.1%程度

(注) 四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.1%程度でした。

当作成期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.6%程度でした。

信託報酬、カストディーフィーおよび取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は0.4%程度でした。

為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2016年12月20日～ 2017年1月17日	2017年1月18日～ 2017年2月17日	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	0.198%	0.200%	0.200%	0.210%	0.195%	0.193%
当期の収益	10	11	11	10	15	15
当期の収益以外	4	4	3	5	—	—
翌期繰越分配対象額	383	379	376	371	374	377

(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

- ・今後の運用についても、当ファンドの運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きを概ね捉えつつ毎月分配を行うことをめざして運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

（2016年12月20日～2017年6月19日）

項 目	第166期～第171期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.538	(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 ）	(19)	(0.256)	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 ）	(19)	(0.255)	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	0.016	(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)	(0.016)	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
合 計	42	0.554	
作成期中の平均基準価額は、7,547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

(2016年12月20日～2017年6月19日)

公社債

			第166期～第171期	
			買付額	売付額
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
外国	ドイツ	国債証券	173	830
	イタリア	国債証券	315	796
	フランス	国債証券	349	986
	オランダ	国債証券	66	263
	スペイン	国債証券	148	419
	ベルギー	国債証券	80	201
	オーストリア	国債証券	108	212
	アイルランド	国債証券	54	59

(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

(2016年12月20日～2017年6月19日)

利害関係人との取引状況

区分	第166期～第171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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	—	—	—	382	179	46.9

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月19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171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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	4,380	5,257	653,260	17.3	—	10.9	4.9	1.5
イタリア	6,020	7,078	879,632	23.3	—	14.6	5.9	2.8
フランス	5,980	7,301	907,227	24.0	—	15.4	6.6	2.0
オランダ	1,370	1,668	207,388	5.5	—	3.7	1.2	0.6
スペイン	3,410	4,083	507,403	13.4	—	8.7	3.7	1.1
ベルギー	1,540	1,937	240,726	6.4	—	4.5	1.4	0.5
オーストリア	900	1,136	141,170	3.7	—	2.7	0.8	0.2
フィンランド	380	455	56,575	1.5	—	1.3	0.2	—
アイルランド	510	609	75,698	2.0	—	1.3	0.8	—
合 計	24,490	29,527	3,669,084	97.1	—	63.0	25.4	8.7

(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171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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	50	49	6,102	2026/8/15
		0 OBL 210409	—	50	51	6,342	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	70	71	8,881	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	50	50	6,336	2022/4/8
		0.5 BUND 250215	0.5	500	520	64,681	2025/2/15
		0.5 OBL 190412	0.5	400	408	50,763	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	100	107	13,418	2024/8/15
		1 OBL 181012	1.0	30	30	3,811	2018/10/12
		1.5 BUND 220904	1.5	300	329	40,957	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	30	33	4,110	2023/2/15
		1.5 BUND 240515	1.5	150	167	20,757	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	200	221	27,557	2022/7/4
		2 BUND 230815	2.0	120	136	16,979	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	150	163	20,367	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	30	33	4,167	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	100	111	13,796	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	133	16,548	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	90	121	15,053	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	200	222	27,622	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	300	330	41,026	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	200	230	28,701	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	150	224	27,856	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	200	217	26,988	2019/7/4
		4 BUND 370104	4.0	130	204	25,371	2037/1/4
		4.25 BUND 180704	4.25	30	31	3,922	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	60	100	12,432	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	50	73	9,153	2028/7/4
4.75 BUND 340704	4.75	120	197	24,545	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	50	89	11,139	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	100	164	20,460	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	50	77	9,625	2028/1/4		
6.25 BUND 240104	6.25	50	71	8,840	2024/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	70	119	14,820	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	100	161	20,118	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	50	50	6,244	2020/6/15
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	50	49	6,206	2023/3/15
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	420	433	53,814	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	100	98	12,240	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	50	45	5,680	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	102	12,701	2025/12/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	40	42	5,320	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	80	75	9,352	2036/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	150	160	19,906	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	80	74	9,197	2047/3/1

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第171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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	25	3,204	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	100	103	12,824	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	300	338	42,017	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	200	226	28,193	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	50	57	7,179	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	350	392	48,786	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	100	119	14,818	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	300	321	39,953	2019/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	100	109	13,600	2019/9/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	300	316	39,300	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	200	215	26,833	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	250	278	34,658	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	50	60	7,477	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	100	122	15,183	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	200	235	29,246	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	243	30,255	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	40	51	6,446	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	119	14,906	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	300	374	46,552	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	300	397	49,434	2034/8/1
5 ITALY GOVT 390801	5.0	140	188	23,394	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	140	186	23,186	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	290	384	47,750	2029/11/1		
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	100	123	15,386	2022/9/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	240	342	42,619	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	170	241	29,967	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	146	18,255	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	221	27,536	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 200525	—	150	152	18,902	2020/5/25
		0 O. A. T 220525	—	40	40	5,024	2022/5/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	200	205	25,473	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	250	254	31,585	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	180	180	22,427	2026/5/25
		1 O. A. T 181125	1.0	100	102	12,705	2018/11/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	105	13,075	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	90	89	11,079	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	120	127	15,896	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	100	110	13,776	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	170	189	23,586	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	20	19	2,421	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	30	32	4,010	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	200	225	28,081	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	150	172	21,449	2024/5/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	300	329	41,003	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	230	274	34,161	2030/5/25

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第171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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	2.75 O. A. T 271025	2.75	160	193	24,042	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	260	301	37,452	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	300	347	43,134	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	120	164	20,501	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	150	167	20,778	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	200	253	31,557	2026/4/25
		3.75 O. A. T 191025	3.75	150	165	20,536	2019/10/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	200	232	28,868	2021/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	50	74	9,299	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	70	113	14,138	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	90	149	18,606	2060/4/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	160	170	21,186	2018/10/25
		4.25 O. A. T 190425	4.25	300	326	40,618	2019/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	190	241	30,058	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	280	453	56,339	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	150	236	29,409	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	180	276	34,396	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	150	250	31,169	2032/10/25
6 O. A. T 251025	6.0	190	280	34,838	2025/10/25		
8.5 O. A. T 191025	8.5	50	60	7,544	2019/10/25		
8.5 O. A. T 230425	8.5	150	226	28,087	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	20	20	2,525	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	100	102	12,708	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	50	50	6,252	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	100	101	12,628	2026/7/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	20	20	2,560	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	50	55	6,931	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	100	114	14,178	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	70	79	9,841	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	90	112	14,034	2033/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	60	69	8,597	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	100	112	13,996	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	61	7,606	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	130	206	25,669	2042/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	150	157	19,577	2018/7/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	50	54	6,816	2019/7/15
4 NETH GOVT 370115	4.0	100	156	19,403	2037/1/15		
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	80	121	15,144	2028/1/15		
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	71	8,912	2023/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	170	176	21,976	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	100	99	12,402	2026/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	150	156	19,425	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	211	26,289	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	100	101	12,564	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	30	30	3,824	2033/7/30

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第171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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	100	105	13,134	2019/4/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	40	41	5,113	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	20	21	2,672	2066/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	110	116	14,447	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	200	239	29,816	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	150	167	20,858	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	100	104	13,039	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	100	128	16,014	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	100	110	13,752	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	100	123	15,357	2023/10/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	100	110	13,696	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	100	127	15,847	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	200	276	34,390	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	200	252	31,412	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	174	21,740	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	84	10,548	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	40	54	6,776	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	100	127	15,854	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	150	182	22,617	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	149	18,529	2032/7/30
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	189	23,514	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	100	139	17,345	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	190	277	34,440	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	100	104	12,931	2025/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	100	104	13,044	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	50	50	6,227	2031/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	50	53	6,640	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	100	114	14,200	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	100	117	14,589	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	100	108	13,443	2019/9/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	150	171	21,257	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	40	60	7,459	2045/6/22
		4 BEL GOVT 190328	4.0	130	140	17,483	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	50	60	7,502	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	80	95	11,927	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	50	61	7,695	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	150	236	29,447	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	150	245	30,468	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	140	212	26,405	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	10	10	1,265	2019/10/18
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	30	30	3,833	2026/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	53	6,689	2025/10/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	50	55	6,906	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	55	6,928	2023/10/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	50	61	7,594	2034/5/23

銘 柄			第171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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	70	83	10,399	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	100	116	14,483	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	50	59	7,401	2022/4/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	50	56	7,055	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	140	215	26,794	2037/3/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	70	76	9,448	2019/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	130	181	22,556	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	50	78	9,812	2027/7/15
フィンランド	国債証券	1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	54	6,814	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	100	113	14,093	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	80	98	12,271	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	50	57	7,151	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	100	130	16,244	2025/7/4
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	51	6,452	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	60	68	8,569	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	60	7,535	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	61	7,604	2023/3/20
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	100	113	14,161	2020/4/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	100	137	17,103	2025/3/13
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	100	114	14,273	2019/10/18
合 計					3,669,084		

(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

(2017年6月19日現在)

項 目	第171期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,669,084	96.7
コール・ローン等、その他	127,137	3.3
投資信託財産総額	3,796,221	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (3,760,184千円) の投資信託財産総額 (3,796,221千円) 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 ユーロ=124.26円		
---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第166期末	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末
	2017年1月17日現在	2017年2月17日現在	2017年3月17日現在	2017年4月17日現在	2017年5月17日現在	2017年6月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,999,003,482	3,844,048,721	3,821,987,334	3,568,420,306	3,840,201,648	3,806,130,820
コール・ローン等	67,662,251	49,205,211	63,273,537	99,358,425	85,458,064	53,171,068
公社債(評価額)	3,837,345,345	3,708,563,585	3,646,801,781	3,403,771,451	3,672,629,164	3,669,084,003
未収入金	39,712,557	33,842,489	60,286,550	13,796,520	38,160,971	37,217,213
未収利息	50,877,305	48,611,031	47,308,994	46,886,492	39,416,194	45,493,124
前払費用	876,715	1,046,078	1,280,319	1,346,314	1,035,357	688,803
その他未収収益	2,529,309	2,780,327	3,036,153	3,261,104	3,501,898	476,609
(B) 負債	42,086,045	17,521,977	48,324,386	36,000,140	44,094,188	25,765,188
未払金	18,159,000	—	30,535,000	13,796,400	23,734,800	9,940,800
未払収益分配金	7,833,241	7,676,010	7,571,832	7,439,077	7,399,854	7,328,837
未払解約金	12,599,087	6,282,119	7,074,764	11,390,708	9,668,685	4,798,862
未払信託報酬	3,494,667	3,563,790	3,142,772	3,373,898	3,290,810	3,696,621
未払利息	50	58	18	57	39	68
(C) 純資産総額(A-B)	3,956,917,437	3,826,526,744	3,773,662,948	3,532,420,166	3,796,107,460	3,780,365,632
元本	5,222,160,711	5,117,340,614	5,047,888,316	4,959,384,984	4,933,236,168	4,885,891,394
次期繰越損益金	△1,265,243,274	△1,290,813,870	△1,274,225,368	△1,426,964,818	△1,137,128,708	△1,105,525,762
(D) 受益権総口数	5,222,160,711口	5,117,340,614口	5,047,888,316口	4,959,384,984口	4,933,236,168口	4,885,891,394口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,577円	7,478円	7,476円	7,123円	7,695円	7,737円

○損益の状況

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2016年12月20日～ 2017年1月17日	2017年1月18日～ 2017年2月17日	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,986,971	9,419,128	8,606,595	8,704,569	8,998,130	9,794,101
受取利息	8,742,872	9,201,308	8,382,713	8,500,742	8,825,466	9,595,818
その他収益金	264,664	231,946	235,450	205,150	206,622	219,117
支払利息	△ 20,565	△ 14,126	△ 11,568	△ 1,327	△ 33,958	△ 20,834
(B) 有価証券売買損益	△ 77,323,029	△ 49,059,337	1,276,855	△ 172,846,133	283,951,747	22,022,920
売買益	2,935,617	960,211	35,852,026	44,839,231	310,773,489	43,841,798
売買損	△ 80,258,646	△ 50,019,548	△ 34,575,171	△ 217,685,364	△ 26,821,742	△ 21,818,878
(C) 信託報酬等	△ 3,597,101	△ 3,659,818	△ 3,242,239	△ 3,476,863	△ 3,368,250	△ 3,813,473
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 71,933,159	△ 43,300,027	6,641,211	△ 167,618,427	289,581,627	28,003,548
(E) 前期繰越損益金	△ 848,305,685	△ 907,969,367	△ 942,942,343	△ 924,871,697	△ 1,090,242,178	△ 799,513,629
(F) 追加信託差損益金	△ 337,171,189	△ 331,868,466	△ 330,352,404	△ 327,035,617	△ 329,068,303	△ 326,686,844
(配当等相当額)	(200,601,244)	(196,064,913)	(191,386,534)	(186,544,556)	(183,097,779)	(181,343,707)
(売買損益相当額)	(△ 537,772,433)	(△ 527,933,379)	(△ 521,738,938)	(△ 513,580,173)	(△ 512,166,082)	(△ 508,030,551)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,257,410,033	△ 1,283,137,860	△ 1,266,653,536	△ 1,419,525,741	△ 1,129,728,854	△ 1,098,196,925
(H) 収益分配金	△ 7,833,241	△ 7,676,010	△ 7,571,832	△ 7,439,077	△ 7,399,854	△ 7,328,837
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,265,243,274	△ 1,290,813,870	△ 1,274,225,368	△ 1,426,964,818	△ 1,137,128,708	△ 1,105,525,762
追加信託差損益金	△ 337,693,406	△ 333,915,402	△ 331,866,771	△ 329,515,310	△ 329,068,303	△ 326,686,844
(配当等相当額)	(200,079,027)	(194,017,977)	(189,872,167)	(184,064,863)	(183,097,779)	(181,343,707)
(売買損益相当額)	(△ 537,772,433)	(△ 527,933,379)	(△ 521,738,938)	(△ 513,580,173)	(△ 512,166,082)	(△ 508,030,551)
分配準備積立金	179,543	328,593	54,976	328,666	1,824,835	3,107,403
繰越損益金	△ 927,729,411	△ 957,227,061	△ 942,413,573	△ 1,097,778,174	△ 809,885,240	△ 781,946,321

(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 5,310,012,542円

 作成期中追加設定元本額 35,716,356円

 作成期中一部解約元本額 459,837,504円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7737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1,105,525,762円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年12月20日～ 2017年1月17日	2017年1月18日～ 2017年2月17日	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日
費用控除後の配当等収益額	5,389,870円	5,759,310円	5,783,253円	5,227,706円	8,894,725円	8,620,314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	200,601,244円	196,064,913円	191,386,534円	186,544,556円	183,097,779円	181,343,707円
分配準備積立金額	2,100,697円	198,357円	329,188円	60,344円	329,964円	1,815,926円
当ファンドの分配対象収益額	208,091,811円	202,022,580円	197,498,975円	191,832,606円	192,322,468円	191,779,947円
1万口当たり収益分配対象額	398円	394円	391円	386円	389円	392円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	7,833,241円	7,676,010円	7,571,832円	7,439,077円	7,399,854円	7,328,837円

○分配金のお知らせ

	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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（<http://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。