

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154期（決算日：2016年1月18日）
 第155期（決算日：2016年2月17日）
 第156期（決算日：2016年3月17日）
 第157期（決算日：2016年4月18日）
 第158期（決算日：2016年5月17日）
 第159期（決算日：2016年6月17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17日に第159期の決算を行いましたので、法令に基づいて第154期～第159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

お客さま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)
 お客さま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。

◆目次

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	15
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	16
◇損益の状況	17
◇分配金のお知らせ	18
◇お知らせ	18

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			シティEMU国債インデックス (円ベース)		債権組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み期騰落率	期騰落	中率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
130期(2014年1月17日)	9,186	47	0.9	211.8197	0.8	96.5	—	7,655
131期(2014年2月17日)	9,034	47	△1.1	210.6442	△0.6	97.6	—	7,455
132期(2014年3月17日)	9,207	47	2.4	215.8245	2.5	97.2	—	7,537
133期(2014年4月17日)	9,285	47	1.4	218.2919	1.1	97.2	—	7,482
134期(2014年5月19日)	9,160	47	△0.8	216.7487	△0.7	97.6	—	7,299
135期(2014年6月17日)	9,132	47	0.2	217.4344	0.3	97.5	—	7,197
136期(2014年7月17日)	9,102	47	0.2	218.3950	0.4	97.6	—	7,060
137期(2014年8月18日)	9,177	47	1.3	220.9835	1.2	97.8	—	7,033
138期(2014年9月17日)	9,231	47	1.1	223.6261	1.2	97.6	—	6,961
139期(2014年10月17日)	9,067	47	△1.3	220.3260	△1.5	97.4	—	6,689
140期(2014年11月17日)	9,725	47	7.8	237.8200	7.9	97.8	—	7,026
141期(2014年12月17日)	9,843	47	1.7	243.8719	2.5	97.5	—	7,019
142期(2015年1月19日)	9,255	47	△5.5	228.9212	△6.1	96.7	—	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

(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)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰 落 率				
第154期	(期 首) 2015年12月17日	8,591	—	226.1930	—	96.9	—
	12月末	8,505	△1.0	223.0436	△1.4	97.0	—
	(期 末) 2016年1月18日	8,301	△3.4	219.0102	△3.2	96.6	—
第155期	(期 首) 2016年1月18日	8,271	—	219.0102	—	96.6	—
	1月末	8,621	4.2	223.8902	2.2	96.7	—
	(期 末) 2016年2月17日	8,315	0.5	219.0450	0.0	97.2	—
第156期	(期 首) 2016年2月17日	8,285	—	219.0450	—	97.2	—
	2月末	8,163	△1.5	217.0749	△0.9	97.2	—
	(期 末) 2016年3月17日	8,286	0.0	219.1689	0.1	96.9	—
第157期	(期 首) 2016年3月17日	8,256	—	219.1689	—	96.9	—
	3月末	8,427	2.1	224.5004	2.4	96.8	—
	(期 末) 2016年4月18日	8,041	△2.6	215.6511	△1.6	96.8	—
第158期	(期 首) 2016年4月18日	8,011	—	215.6511	—	96.8	—
	4月末	8,052	0.5	218.6212	1.4	97.2	—
	(期 末) 2016年5月17日	8,062	0.6	215.7869	0.1	96.7	—
第159期	(期 首) 2016年5月17日	8,032	—	215.7869	—	96.7	—
	5月末	8,068	0.4	217.3329	0.7	97.1	—
	(期 末) 2016年6月17日	7,758	△3.4	204.8536	△5.1	96.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

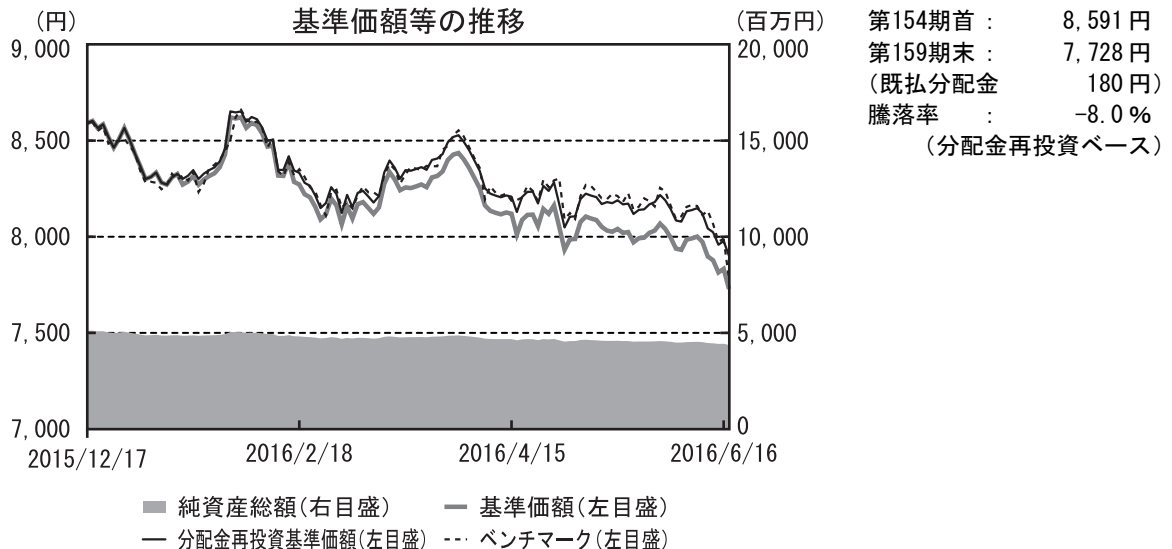
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第154期～第159期：2015/12/18～2016/6/17）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ8.0%（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（-9.4%）を1.4%上回りました。



- ・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。

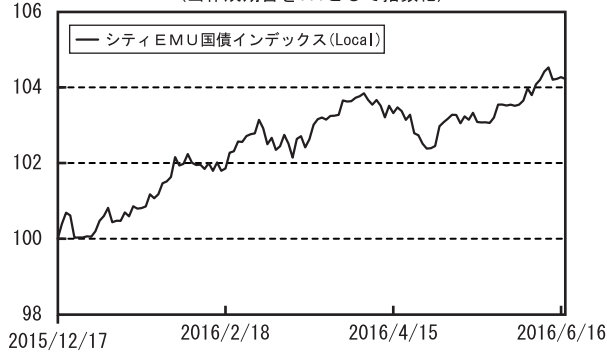
基準価額の主な変動要因

上昇要因	世界的な景気減速懸念が強まったこと、また、ECB（欧州中央銀行）が緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に、欧州国債の金利が低下（債券価格は上昇）したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	ECBが緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に、ユーロが対円で売られたことが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

債券市況の推移

(当作成期首を100として指数化)



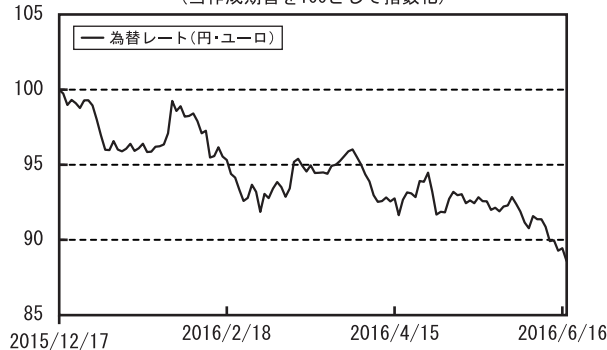
(第154期～第159期：2015/12/18～2016/6/17)

◎債券市況

- 世界的な景気減速懸念が強まったこと、また、ECBが緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に、欧州国債の金利は低下しました。

為替市況の推移

(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- 円・ユーロ相場は、ECBが緩和的な金融政策を維持したことなどを背景に、ユーロが対円で売られました。当作成期首との比較では、ユーロは対円で11.4%下落しました。

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（2015年12月17日）

最終利回り	0.8%
直接利回り	3.1%
デュレーション	7.0年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・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。

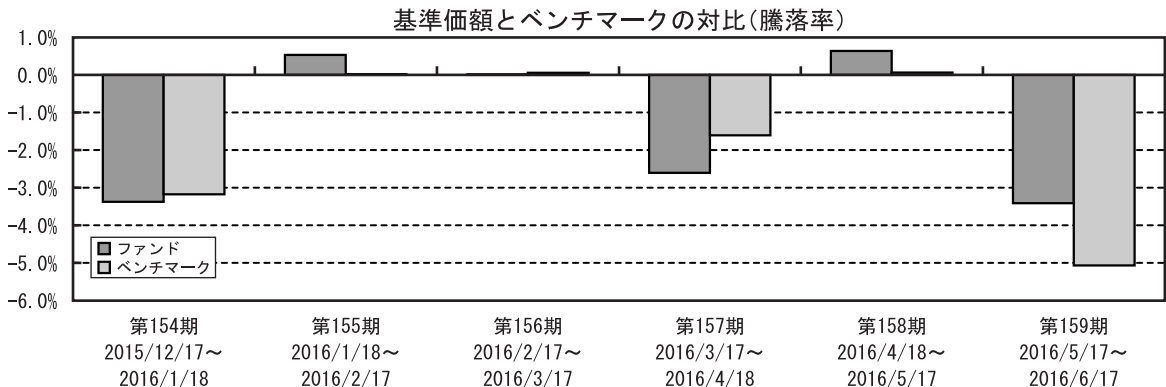
作成期末（2016年6月17日）

最終利回り	0.4%
直接利回り	2.8%
デュレーション	7.5年

- ・数値は債券現物部分で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

（第154期～第159期：2015/12/18～2016/6/17）



- ・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9.4%の下落となったため、カイ離は1.4%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	0.2%程度	△0.6%程度	1.8%程度	1.4%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0.2%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1.8%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154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2015年12月18日～ 2016年1月18日	2016年1月19日～ 2016年2月17日	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.361%	0.361%	0.362%	0.373%	0.372%	0.387%
当期の収益	14	17	13	13	17	12
当期の収益以外	15	12	17	16	13	18
翌期繰越分配対象額	550	538	521	505	492	474

(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

(2015年12月18日～2016年6月17日)

項 目	第154期～第159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 ）	(21)	(0.257)	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 ）	(21)	(0.257)	交付運用報告書等各种書類の送付、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	0.014	(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)	(0.014)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	46	0.554	
作成期中の平均基準価額は、8,306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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2015年12月18日～2016年6月17日)

公社債

			第154期～第159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	869	1,471
	イタリア	国債証券	525	1,082
	フランス	国債証券	731	1,094
	オランダ	国債証券	55	345
	スペイン	国債証券	778	1,037
	ベルギー	国債証券	165	352
	オーストリア	国債証券	—	108
	アイルランド	国債証券	33	—

(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

(2015年12月18日～2016年6月17日)

利害関係人との取引状況

区分	第154期～第159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	—	—	—	365	174	47.7

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

(2016年6月17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159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	5,350	6,642	783,625	17.9	—	10.9	5.0	2.0
イタリア	7,000	8,582	1,012,591	23.2	—	14.9	6.3	2.0
フランス	7,000	8,819	1,040,542	23.8	—	15.2	6.9	1.7
オランダ	1,700	2,146	253,230	5.8	—	3.6	1.8	0.4
スペイン	3,950	4,707	555,356	12.7	—	7.6	4.5	0.6
ベルギー	1,760	2,279	268,876	6.1	—	4.5	0.8	0.9
オーストリア	1,050	1,377	162,490	3.7	—	3.1	0.5	0.1
フィンランド	480	576	68,056	1.6	—	0.9	0.6	—
アイルランド	610	743	87,701	2.0	—	1.0	1.0	—
合 計	28,900	35,874	4,232,472	96.8	—	61.8	27.3	7.7

(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159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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0 OBL 210409	—	50	51	6,042	2021/4/9
		0.5 BUND 250215	0.5	500	528	62,370	2025/2/15
		0.5 OBL 180223	0.5	100	101	12,018	2018/2/23
		0.5 OBL 190412	0.5	400	412	48,673	2019/4/12
		1 BUND 240815	1.0	100	110	12,983	2024/8/15
		1 OBL 181012	1.0	200	207	24,483	2018/10/12
		1.5 BUND 220904	1.5	150	168	19,827	2022/9/4
		1.5 BUND 240515	1.5	200	228	26,905	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	300	339	40,092	2022/7/4
		2 BUND 220104	2.0	100	113	13,423	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	150	175	20,696	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	150	168	19,833	2020/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	100	114	13,450	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	153	18,059	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	100	155	18,391	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	200	229	27,036	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	300	341	40,274	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	200	238	28,124	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	150	253	29,874	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	200	225	26,559	2019/7/4
		4 BUND 180104	4.0	300	321	37,928	2018/1/4
		4 BUND 370104	4.0	200	345	40,732	2037/1/4
		4.25 BUND 170704	4.25	300	315	37,177	2017/7/4
		4.25 BUND 180704	4.25	100	109	12,974	2018/7/4
		4.25 BUND 390704	4.25	100	185	21,850	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	50	78	9,280	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	100	179	21,178	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	50	99	11,769	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	100	177	20,917	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	50	82	9,758	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	50	75	8,854	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	100	184	21,715	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	100	172	20,363	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.75 ITALY GOVT 180115	0.75	200	202	23,853	2018/1/15
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	50	50	5,902	2023/3/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	104	12,348	2025/12/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	150	164	19,379	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	50	50	6,014	2047/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	100	114	13,466	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	300	345	40,782	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	700	812	95,915	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	100	119	14,057	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	350	403	47,559	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	300	383	45,290	2037/2/1

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第159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	4.25 ITALY GOVT 190201	4.25	300	332	39,195	2019/2/1
		4.5 ITALY GOVT 180201	4.5	100	107	12,641	2018/2/1
		4.5 ITALY GOVT 180801	4.5	400	437	51,573	2018/8/1
		4.5 ITALY GOVT 190301	4.5	200	223	26,363	2019/3/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	500	576	68,006	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	200	248	29,358	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	100	126	14,972	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 170601	4.75	200	209	24,664	2017/6/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	251	29,699	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	100	143	16,946	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	123	14,614	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	300	389	45,969	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	300	426	50,296	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	200	291	34,400	2039/8/1
		5.25 ITALY GOVT 170801	5.25	200	211	24,972	2017/8/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	350	490	57,845	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	100	128	15,134	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	100	128	15,166	2022/11/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	240	365	43,091	2031/5/1
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	260	387	45,743	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	153	18,166	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	50	77	9,198	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 180225	—	100	100	11,893	2018/2/25
		0 O.A.T 200525	—	250	252	29,832	2020/5/25
		0.5 O.A.T 191125	0.5	200	205	24,268	2019/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	300	306	36,137	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	50	50	5,955	2026/5/25
		1 O.A.T 181125	1.0	200	206	24,420	2018/11/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	100	110	13,082	2031/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	100	112	13,233	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	200	226	26,671	2024/11/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	200	229	27,070	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	200	233	27,594	2024/5/25
		2.5 O.A.T 201025	2.5	300	336	39,680	2020/10/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	200	249	29,428	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	200	249	29,479	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	300	355	41,888	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	200	236	27,936	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	50	75	8,910	2045/5/25
		3.5 O.A.T 200425	3.5	300	344	40,605	2020/4/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	200	261	30,821	2026/4/25
		3.75 O.A.T 191025	3.75	150	170	20,135	2019/10/25
		3.75 O.A.T 210425	3.75	200	238	28,161	2021/4/25
		4 O.A.T 180425	4.0	200	216	25,553	2018/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	70	112	13,254	2038/10/25

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第159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	4 O. A. T 550425	4.0	130	235	27,748	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	100	185	21,843	2060/4/25
		4.25 O. A. T 171025	4.25	300	319	37,669	2017/10/25
		4.25 O. A. T 181025	4.25	300	333	39,305	2018/10/25
		4.25 O. A. T 190425	4.25	300	339	40,094	2019/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	300	393	46,413	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	300	527	62,231	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	150	251	29,708	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	200	323	38,121	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	200	355	41,912	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	200	306	36,119	2025/10/25
		8.5 O. A. T 191025	8.5	100	129	15,311	2019/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	150	237	28,044	2023/4/25
オランダ	国債証券	0.25 NETH GOVT 200115	0.25	100	102	12,101	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	50	50	5,963	2025/7/15
		1.25 NETH GOVT 190115	1.25	100	104	12,334	2019/1/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	50	56	6,675	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	100	116	13,693	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	100	115	13,573	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	100	133	15,772	2033/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	100	118	13,966	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	100	116	13,709	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	62	7,420	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	200	353	41,724	2042/1/15
		4 NETH GOVT 180715	4.0	200	218	25,815	2018/7/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	100	113	13,433	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	100	169	20,039	2037/1/15
		4.5 NETH GOVT 170715	4.5	150	158	18,656	2017/7/15
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	50	80	9,469	2028/1/15		
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	75	8,879	2023/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	200	206	24,340	2020/7/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	250	253	29,935	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	206	24,349	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	100	99	11,778	2030/7/30
		2.75 SPAIN GOVT 190430	2.75	100	107	12,653	2019/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	52	6,152	2066/7/30
		3.75 SPAIN GOVT 181031	3.75	200	217	25,640	2018/10/31
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	250	297	35,043	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	150	170	20,156	2020/4/30
		4.1 SPAIN GOVT 180730	4.1	100	108	12,799	2018/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	100	129	15,231	2037/1/31
		4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	200	226	26,777	2019/10/31
		4.5 SPAIN GOVT 180131	4.5	200	214	25,285	2018/1/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	250	283	33,479	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	100	127	14,998	2025/7/30

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第159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	4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	200	278	32,825	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	200	252	29,825	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	178	21,055	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	100	142	16,773	2040/7/30
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	150	193	22,793	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	150	185	21,917	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	150	17,737	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	192	22,759	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	100	139	16,472	2026/7/30
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	200	293	34,572	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	100	104	12,324	2025/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	100	116	13,713	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	100	115	13,683	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	100	119	14,115	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	100	111	13,119	2019/9/28
		3.5 BEL GOVT 170628	3.5	100	104	12,281	2017/6/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	50	58	6,941	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	40	65	7,710	2045/6/22
		4 BEL GOVT 180328	4.0	100	108	12,748	2018/3/28
		4 BEL GOVT 190328	4.0	100	112	13,267	2019/3/28
		4 BEL GOVT 220328	4.0	50	62	7,333	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	100	123	14,607	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	150	191	22,580	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	150	253	29,957	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	150	256	30,272	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 170928	5.5	100	107	12,705	2017/9/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	170	267	31,512	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	54	6,428	2025/10/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	100	112	13,322	2024/10/21
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	100	122	14,492	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	100	119	14,138	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	150	183	21,679	2022/4/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	50	58	6,932	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	150	247	29,231	2037/3/15
		4.35 AUSTRIA GOVT 190315	4.35	100	113	13,347	2019/3/15
		4.65 AUSTRIA GOVT 180115	4.65	50	54	6,378	2018/1/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	100	145	17,108	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	100	164	19,428	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	55	6,548	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	100	115	13,602	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	30	38	4,541	2028/7/4
		3.375 FINNISH GOV 200415	3.375	100	114	13,507	2020/4/15
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	100	118	13,970	2021/4/15
4 FINNISH GOVT 250704	4.0	100	134	15,886	2025/7/4		
アイルランド	国債証券	2 IRISH GOVT 450218	2.0	30	32	3,794	2045/2/18

銘柄			第159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	
アイルランド	国債証券	2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	30	34	4,054	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	100	120	14,204	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	61	7,237	2023/3/20
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	100	117	13,831	2020/4/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	100	138	16,293	2025/3/13
		5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	200	239	28,285	2019/10/18
合計						4,232,472	

(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

(2016年6月17日現在)

項目	第159期末	
	評価額	比率
公社債	千円 4,232,472	% 96.3
コール・ローン等、その他	164,884	3.7
投資信託財産総額	4,397,356	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,361,375千円）の投資信託財産総額（4,397,356千円）に対する比率は99.2%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=117.98円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末
	2016年1月18日現在	2016年2月17日現在	2016年3月17日現在	2016年4月18日現在	2016年5月17日現在	2016年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,905,721,938	4,875,081,160	4,815,688,920	4,660,239,674	4,627,088,912	4,416,231,415
コール・ローン等	85,877,991	91,494,039	76,055,892	60,119,826	84,262,592	64,149,127
公社債(評価額)	4,684,408,532	4,691,509,556	4,624,206,418	4,464,525,004	4,431,356,829	4,232,472,861
未収入金	63,164,316	25,611,880	46,114,373	64,335,430	53,971,731	62,558,732
未収利息	66,233,700	60,029,027	62,305,894	64,395,113	50,929,679	54,487,580
前払費用	2,750,070	2,812,830	3,068,155	2,633,617	2,013,665	1,955,698
その他未収収益	3,287,329	3,623,828	3,938,188	4,230,684	4,554,416	607,417
(B) 負債	56,649,577	49,372,285	41,798,572	46,291,854	46,041,353	44,103,126
未払金	28,102,800	25,448,000	18,967,500	23,187,600	22,203,000	18,875,200
未払収益分配金	17,588,757	17,474,296	17,347,594	17,279,130	17,110,453	16,972,524
未払解約金	6,255,376	2,084,295	1,406,740	1,308,327	2,768,558	4,097,395
未払信託報酬	4,702,644	4,365,694	4,076,738	4,516,756	3,959,251	4,157,950
未払利息	—	—	—	41	58	57
その他未払費用	—	—	—	—	33	—
(C) 純資産総額(A－B)	4,849,072,361	4,825,708,875	4,773,890,348	4,613,947,820	4,581,047,559	4,372,128,289
元本	5,862,919,310	5,824,765,582	5,782,531,638	5,759,710,332	5,703,484,397	5,657,508,039
次期繰越損益金	△1,013,846,949	△999,056,707	△1,008,641,290	△1,145,762,512	△1,122,436,838	△1,285,379,750
(D) 受益権総口数	5,862,919,310口	5,824,765,582口	5,782,531,638口	5,759,710,332口	5,703,484,397口	5,657,508,039口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,271円	8,285円	8,256円	8,011円	8,032円	7,728円

○損益の状況

項 目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2015年12月18日～ 2016年1月18日	2016年1月19日～ 2016年2月17日	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,512,545	12,298,760	11,811,794	12,312,903	11,155,669	11,079,311
受取利息	13,188,335	11,996,539	11,510,939	12,036,051	10,878,010	10,804,712
その他収益金	324,210	302,221	300,855	276,893	279,380	275,818
支払利息	-	-	-	△ 41	△ 1,721	△ 1,279
(B) 有価証券売買損益	△ 178,783,137	17,816,162	△ 7,066,872	△ 131,533,709	22,124,963	△ 161,808,210
売買益	27,958,198	46,802,040	31,564,480	37,394,130	50,029,750	42,685,115
売買損	△ 206,741,335	△ 28,985,878	△ 38,631,352	△ 168,927,839	△ 27,904,787	△ 204,493,325
(C) 信託報酬等	△ 4,828,545	△ 4,497,149	△ 4,195,829	△ 4,617,440	△ 4,037,748	△ 4,271,513
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 170,099,137	25,617,773	549,093	△ 123,838,246	29,242,884	△ 155,000,412
(E) 前期繰越損益金	△ 571,944,191	△ 744,938,580	△ 723,594,145	△ 726,415,461	△ 848,706,503	△ 821,087,390
(F) 追加信託差損益金	△ 254,214,864	△ 262,261,604	△ 268,248,644	△ 278,229,675	△ 285,862,766	△ 292,319,424
(配当等相当額)	(331,294,410)	(320,404,440)	(311,144,345)	(300,130,868)	(288,077,597)	(278,403,508)
(売買損益相当額)	(△ 585,509,274)	(△ 582,666,044)	(△ 579,392,989)	(△ 578,360,543)	(△ 573,940,363)	(△ 570,722,932)
(G) 計(D+E+F)	△ 996,258,192	△ 981,582,411	△ 991,293,696	△ 1,128,483,382	△ 1,105,326,385	△ 1,268,407,226
(H) 収益分配金	△ 17,588,757	△ 17,474,296	△ 17,347,594	△ 17,279,130	△ 17,110,453	△ 16,972,524
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,013,846,949	△ 999,056,707	△ 1,008,641,290	△ 1,145,762,512	△ 1,122,436,838	△ 1,285,379,750
追加信託差損益金	△ 263,009,243	△ 269,251,322	△ 278,078,947	△ 287,445,211	△ 293,277,296	△ 302,502,939
(配当等相当額)	(322,500,031)	(313,414,722)	(301,314,042)	(290,915,332)	(280,663,067)	(268,219,993)
(売買損益相当額)	(△ 585,509,274)	(△ 582,666,044)	(△ 579,392,989)	(△ 578,360,543)	(△ 573,940,363)	(△ 570,722,932)
分配準備積立金	334,480	311,941	409,114	39,361	145,285	167,199
繰越損益金	△ 751,172,186	△ 730,117,326	△ 730,971,457	△ 858,356,662	△ 829,304,827	△ 983,044,010

(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 5,949,123,531円

 作成期中追加設定元本額 50,102,255円

 作成期中一部解約元本額 341,717,747円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7728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1,285,379,750円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2015年12月18日～ 2016年1月18日	2016年1月19日～ 2016年2月17日	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日
費用控除後の配当等収益額	8,684,000円	10,462,124円	7,615,965円	7,695,463円	9,802,216円	6,807,798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	331,294,410円	320,404,440円	311,144,345円	300,130,868円	288,077,597円	278,403,508円
分配準備積立金額	444,858円	334,395円	310,440円	407,492円	38,992円	148,410円
当ファンドの分配対象収益額	340,423,268円	331,200,959円	319,070,750円	308,233,823円	297,918,805円	285,359,716円
1万口当たり収益分配対象額	580円	568円	551円	535円	522円	504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	17,588,757円	17,474,296円	17,347,594円	17,279,130円	17,110,453円	16,972,524円

○分配金のお知らせ

	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159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（<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。