

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、FTSE 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178期（決算日：2018年1月17日）
 第179期（決算日：2018年2月19日）
 第180期（決算日：2018年3月19日）
 第181期（決算日：2018年4月17日）
 第182期（決算日：2018年5月17日）
 第183期（決算日：2018年6月18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18日に第183期の決算を行いましたので、法令に基づいて第178期～第183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			FTSE EMU国債インデックス (円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税分	込金	期騰落	中率			
	円	円	円	%		%	%	百万円
154期(2016年1月18日)	8,271	30	30	△3.4	219.0102	△3.2	96.6	4,849
155期(2016年2月17日)	8,285	30	30	0.5	219.0450	0.0	97.2	4,825
156期(2016年3月17日)	8,256	30	30	0.0	219.1689	0.1	96.9	4,773
157期(2016年4月18日)	8,011	30	30	△2.6	215.6511	△1.6	96.8	4,613
158期(2016年5月17日)	8,032	30	30	0.6	215.7869	0.1	96.7	4,581
159期(2016年6月17日)	7,728	30	30	△3.4	204.8536	△5.1	96.8	4,372
160期(2016年7月19日)	7,759	30	30	0.8	210.1733	2.6	96.6	4,343
161期(2016年8月17日)	7,519	30	30	△2.7	204.1288	△2.9	97.3	4,164
162期(2016年9月20日)	7,447	30	30	△0.6	203.7906	△0.2	96.9	4,067
163期(2016年10月17日)	7,429	30	30	0.2	205.1746	0.7	96.9	4,024
164期(2016年11月17日)	7,326	30	30	△1.0	203.4563	△0.8	97.1	3,928
165期(2016年12月19日)	7,730	15	15	5.7	214.7682	5.6	96.6	4,104
166期(2017年1月17日)	7,577	15	15	△1.8	210.5877	△1.9	97.0	3,956
167期(2017年2月17日)	7,478	15	15	△1.1	208.4177	△1.0	96.9	3,826
168期(2017年3月17日)	7,476	15	15	0.2	207.7156	△0.3	96.6	3,773
169期(2017年4月17日)	7,123	15	15	△4.5	201.6987	△2.9	96.4	3,532
170期(2017年5月17日)	7,695	15	15	8.2	217.0611	7.6	96.7	3,796
171期(2017年6月19日)	7,737	15	15	0.7	217.6811	0.3	97.1	3,780
172期(2017年7月18日)	7,907	15	15	2.4	224.2482	3.0	97.1	3,793
173期(2017年8月17日)	7,986	15	15	1.2	227.0020	1.2	97.8	3,745
174期(2017年9月19日)	8,191	15	15	2.8	233.0792	2.7	97.1	3,800
175期(2017年10月17日)	8,150	15	15	△0.3	231.6428	△0.6	97.0	3,735
176期(2017年11月17日)	8,216	15	15	1.0	234.3983	1.2	97.6	3,711
177期(2017年12月18日)	8,212	15	15	0.1	235.4475	0.4	97.3	3,683
178期(2018年1月17日)	8,294	15	15	1.2	237.7499	1.0	97.1	3,667
179期(2018年2月19日)	8,017	15	15	△3.2	230.9929	△2.8	97.5	3,527
180期(2018年3月19日)	7,942	15	15	△0.7	230.0946	△0.4	97.3	3,462
181期(2018年4月17日)	8,129	15	15	2.5	235.7367	2.5	97.2	3,514
182期(2018年5月17日)	7,888	15	15	△2.8	228.7675	△3.0	97.4	3,381
183期(2018年6月18日)	7,733	15	15	△1.8	225.9040	△1.3	97.9	3,281

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE EMU国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(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		F T S E 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178期	(期 首) 2017年12月18日	円 8,212	% —	235.4475	% —	% 97.3	% —
	12月末	8,284	0.9	237.2634	0.8	97.1	—
	(期 末) 2018年1月17日	8,309	1.2	237.7499	1.0	97.1	—
第179期	(期 首) 2018年1月17日	8,294	—	237.7499	—	97.1	—
	1月末	8,213	△1.0	236.2191	△0.6	97.3	—
	(期 末) 2018年2月19日	8,032	△3.2	230.9929	△2.8	97.5	—
第180期	(期 首) 2018年2月19日	8,017	—	230.9929	—	97.5	—
	2月末	7,972	△0.6	230.5645	△0.2	97.8	—
	(期 末) 2018年3月19日	7,957	△0.7	230.0946	△0.4	97.3	—
第181期	(期 首) 2018年3月19日	7,942	—	230.0946	—	97.3	—
	3月末	8,041	1.2	233.0515	1.3	97.1	—
	(期 末) 2018年4月17日	8,144	2.5	235.7367	2.5	97.2	—
第182期	(期 首) 2018年4月17日	8,129	—	235.7367	—	97.2	—
	4月末	8,102	△0.3	235.0577	△0.3	97.7	—
	(期 末) 2018年5月17日	7,903	△2.8	228.7675	△3.0	97.4	—
第183期	(期 首) 2018年5月17日	7,888	—	228.7675	—	97.4	—
	5月末	7,599	△3.7	220.4675	△3.6	98.0	—
	(期 末) 2018年6月18日	7,748	△1.8	225.9040	△1.3	97.9	—

(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178期～第183期：2017/12/19～2018/6/18）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ4.8%（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（-4.1%）を0.7%下回りました。



・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、ファンドの購入金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。

基準価額の変動要因

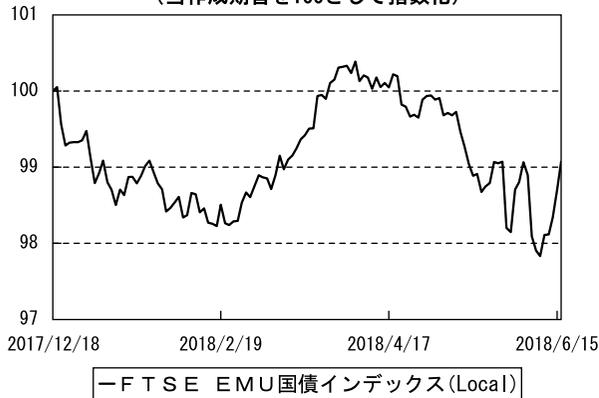
下落要因

- ・欧米長期金利の上昇やイタリアの政局不安を受けたリスク回避姿勢の高まりなどを背景に、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。
- ・イタリアの政局不安などを背景に債券市況が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

（第178期～第183期：2017/12/19～2018/6/18）

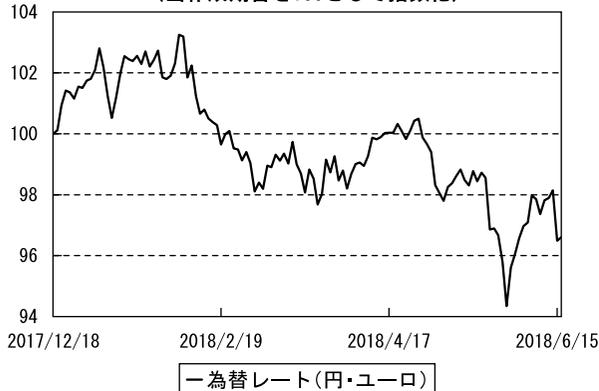
債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎債券市況

- ・債券市況は、イタリアの政局不安などを背景に、作成期の後半にかけて下落しました。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・欧米長期金利の上昇やイタリアの政局不安を受けたリスク回避姿勢の高まりなどを背景に、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3.4%下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

- ・当ファンドは、FTSE 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（2017年12月18日）

最終利回り	0.5%
直接利回り	2.7%
デュレーション	7.5年



作成期末（2018年6月18日）

最終利回り	0.7%
直接利回り	2.9%
デュレーション	7.5年

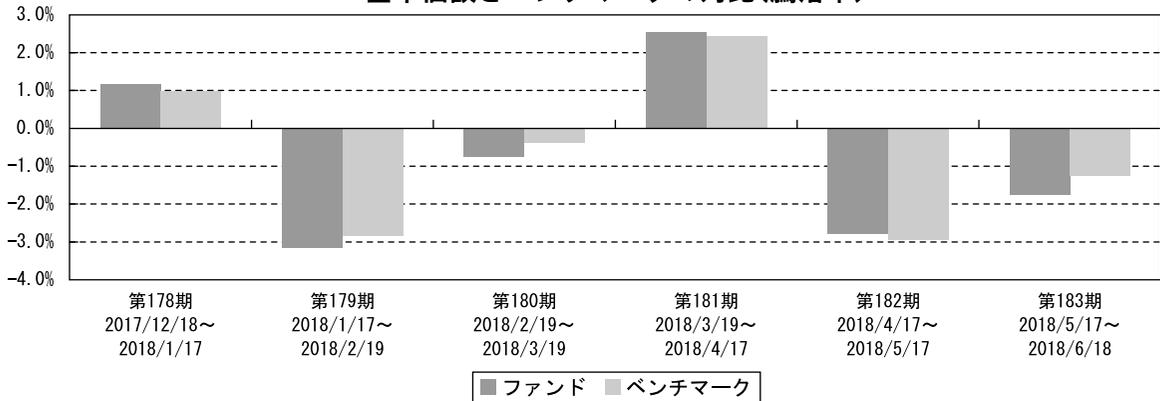
- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第178期～第183期：2017/12/19～2018/6/18）



ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

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4.1%の下落となったため、カイ離は $\Delta 0.7\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因

(主なマイナス要因)

- ・信託報酬要因

分配金について

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.181%	0.187%	0.189%	0.184%	0.190%	0.194%
当期の収益	15	12	11	15	11	12
当期の収益以外	—	2	3	—	3	2
翌期繰越分配対象額	388	386	382	385	382	379

（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。）

- ・ 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

(2017年12月19日～2018年6月18日)

項 目	第178期～第183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	0.015	(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)	(0.015)	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
合 計	44	0.555	
作成期中の平均基準価額は、8,035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

(2017年12月19日～2018年6月18日)

公社債

			第178期～第183期	
			買付額	売付額
			千ユーロ	千ユーロ
外 国	ユーロ			
	ドイツ	国債証券	801	1,072
	イタリア	国債証券	424	765
	フランス	国債証券	239	452
	オランダ	国債証券	10	187
	スペイン	国債証券	180	286
	ベルギー	国債証券	49	204
	オーストリア	国債証券	13	98
	アイルランド	国債証券	32	—

(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

(2017年12月19日～2018年6月18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

(2018年6月18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183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
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ユーロ								
ドイツ	3,590	4,426	566,832	17.3	—	10.1	5.0	2.2
イタリア	5,160	5,826	745,990	22.7	—	14.4	6.7	1.6
フランス	5,270	6,374	816,171	24.9	—	15.8	6.6	2.5
オランダ	1,080	1,310	167,810	5.1	—	3.2	1.4	0.5
スペイン	3,060	3,680	471,281	14.4	—	10.3	2.6	1.5
ベルギー	1,240	1,543	197,623	6.0	—	4.9	1.1	0.0
オーストリア	780	961	123,168	3.8	—	2.7	1.0	0.0
フィンランド	350	408	52,313	1.6	—	1.2	0.4	—
アイルランド	490	567	72,629	2.2	—	1.3	0.2	0.7
合 計	21,020	25,100	3,213,820	97.9	—	63.8	25.0	9.1

(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183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	6,292	2026/8/15
		0 OBL 210409	—	50	50	6,501	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	70	71	9,107	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	50	50	6,502	2022/4/8
		0.25 BUND 270215	0.25	20	19	2,556	2027/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	40	41	5,286	2025/2/15
		1 BUND 240815	1.0	100	106	13,630	2024/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	20	20	2,620	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	210	226	29,008	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	30	32	4,164	2023/2/15
		1.5 BUND 240515	1.5	150	164	21,008	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	200	217	27,842	2022/7/4
		2 BUND 230815	2.0	160	178	22,829	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	150	159	20,439	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	30	32	4,182	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	100	107	13,822	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	132	16,927	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	90	120	15,390	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	100	107	13,762	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	450	477	61,167	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	200	223	28,579	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	130	191	24,581	2042/7/4
		3.5 BUND 190704	3.5	80	83	10,693	2019/7/4
		4 BUND 370104	4.0	100	153	19,661	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	60	97	12,531	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	20	28	3,663	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	90	144	18,438	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	50	87	11,225	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	100	159	20,458	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	390	584	74,783	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	50	67	8,683	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	50	82	10,552	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	100	155	19,935	2027/7/4
イタリア	国債証券						
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	50	49	6,366	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	80	78	10,020	2021/11/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	330	330	42,292	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	100	95	12,177	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	50	43	5,544	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	98	12,627	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	80	76	9,749	2028/2/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	40	41	5,302	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	80	71	9,166	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	20	18	2,395	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	150	154	19,788	2024/12/1

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第183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	2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	100	89	11,404	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	25	3,289	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	40	38	4,936	2038/9/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	70	68	8,821	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	350	376	48,188	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	160	173	22,192	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	50	55	7,043	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	250	267	34,261	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	30	33	4,320	2037/2/1
		4.25 ITALY GOVT 190901	4.25	100	104	13,400	2019/9/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	250	265	34,038	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	136	17,527	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	100	115	14,815	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	200	223	28,580	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	230	29,495	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	40	48	6,263	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	113	14,510	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	250	295	37,792	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	230	286	36,687	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	110	137	17,623	2039/8/1
5 ITALY GOVT 400901	5.0	140	174	22,343	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	260	320	41,090	2029/11/1		
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	100	116	14,901	2022/9/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	290	383	49,154	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	260	344	44,076	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	136	17,490	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	205	26,309	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 200525	—	150	151	19,403	2020/5/25
		0 O. A. T 220525	—	40	40	5,173	2022/5/25
		0.5 O. A. T 191125	0.5	200	203	26,003	2019/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	250	254	32,603	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	200	201	25,849	2026/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	105	13,462	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	120	120	15,384	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	90	96	12,310	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	160	174	22,363	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	170	187	23,996	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	40	38	4,975	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	30	32	4,160	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	240	265	34,040	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	150	169	21,688	2024/5/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	300	321	41,131	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	190	225	28,905	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	240	288	36,886	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	190	214	27,434	2022/4/25

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第183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	3.25 O. A. T 211025	3.25	230	258	33,048	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	120	165	21,149	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	150	161	20,646	2020/4/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	200	249	31,959	2026/4/25
		3.75 O. A. T 191025	3.75	60	63	8,130	2019/10/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	200	224	28,683	2021/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	70	104	13,345	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	70	113	14,476	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	90	148	19,052	2060/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	190	233	29,949	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	210	338	43,282	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	120	187	23,986	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	120	180	23,063	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	210	345	44,177	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	190	270	34,606	2025/10/25
8.5 O. A. T 191025	8.5	50	56	7,190	2019/10/25		
8.5 O. A. T 230425	8.5	130	184	23,648	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	30	30	3,894	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	100	101	12,989	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	50	50	6,429	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	110	111	14,290	2026/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	50	54	7,022	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	80	89	11,468	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	100	110	14,167	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	70	86	11,020	2033/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	30	33	4,289	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	50	54	6,957	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	59	7,583	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	130	203	26,068	2042/1/15
		4 NETH GOVT 190715	4.0	30	31	4,035	2019/7/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	90	137	17,568	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	60	88	11,335	2028/1/15
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	67	8,691	2023/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	170	175	22,412	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	122	15,682	2026/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	40	40	5,228	2027/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	180	190	24,402	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	214	27,496	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	100	104	13,352	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	30	31	4,087	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	50	55	7,047	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	70	83	10,664	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	150	178	22,818	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	150	161	20,735	2020/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	100	134	17,246	2037/1/31

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第183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	4.3 SPAIN GOVT 191031	4.3	100	106	13,625	2019/10/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	100	121	15,538	2023/10/31
		4.6 SPAIN GOVT 190730	4.6	100	105	13,519	2019/7/30
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	120	152	19,475	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	190	275	35,280	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	180	223	28,597	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	167	21,499	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	89	11,396	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	50	68	8,745	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	60	74	9,520	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	50	58	7,438	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	151	19,373	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	181	23,290	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	130	179	22,988	2026/7/30
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	160	232	29,814	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	100	103	13,247	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	30	30	3,906	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	20	20	2,576	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	100	104	13,350	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	60	60	7,682	2031/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	42	5,416	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	100	111	14,321	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	91	11,757	2024/6/22
		3 BEL GOVT 190928	3.0	10	10	1,338	2019/9/28
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	100	109	14,064	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	40	58	7,493	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	50	58	7,460	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	50	57	7,390	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	50	59	7,647	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	140	214	27,497	2041/3/28
5 BEL GOVT 350328	5.0	130	204	26,210	2035/3/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	140	205	26,260	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0.25 AUSTRIA GOVT 191018	0.25	10	10	1,294	2019/10/18
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	30	30	3,930	2026/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	53	6,814	2025/10/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	50	54	7,016	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	54	7,016	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	21	2,782	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	40	47	6,106	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	40	55	7,085	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	70	81	10,414	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	60	67	8,670	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	50	57	7,379	2022/4/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	50	54	6,998	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	110	164	21,101	2037/3/15

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘 柄			第183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	4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	120	162	20,750	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	30	45	5,807	2027/7/15
フィンランド	国債証券	1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	54	6,914	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	80	89	11,408	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	90	108	13,930	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	50	55	7,123	2021/4/15
アイルランド	国債証券	4 FINNISH GOVT 250704	4.0	80	101	12,936	2025/7/4
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	30	3,944	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	40	42	5,391	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	57	7,329	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	59	7,585	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	59	7,602	2023/3/20
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	100	109	13,990	2020/4/18
5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	100	133	17,056	2025/3/13		
5.9 IRISH GOVT 191018	5.9	70	75	9,729	2019/10/18		
合 計						3,213,820	

(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

(2018年6月18日現在)

項 目	第183期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,213,820	97.6
コール・ローン等、その他	79,129	2.4
投資信託財産総額	3,292,949	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (3,283,667千円) の投資信託財産総額 (3,292,949千円) に対する比率は99.7%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=128.04円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2018年1月17日現在	2018年2月19日現在	2018年3月19日現在	2018年4月17日現在	2018年5月17日現在	2018年6月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,700,711,764	3,551,910,991	3,497,702,416	3,530,572,141	3,400,507,569	3,309,576,989
コール・ローン等	44,405,009	33,931,504	30,330,798	52,477,443	41,491,914	18,870,542
公社債(評価額)	3,562,551,198	3,438,362,005	3,367,552,849	3,417,174,200	3,294,859,395	3,213,820,818
未収入金	43,923,198	30,823,173	53,056,825	10,234,530	24,118,254	35,760,222
未収利息	46,803,455	45,427,651	42,796,536	46,373,308	35,113,033	38,892,247
前払費用	827,128	929,818	1,272,146	1,410,612	1,807,174	1,795,214
その他未収収益	2,201,776	2,436,840	2,693,262	2,902,048	3,117,799	437,946
(B) 負債	33,618,881	24,025,912	35,618,526	16,437,231	19,111,275	27,893,417
未払金	21,728,000	13,208,000	24,700,000	6,630,000	6,515,000	16,643,900
未払収益分配金	6,632,460	6,600,784	6,538,746	6,484,752	6,430,299	6,365,303
未払解約金	1,991,558	665,140	1,481,705	327,113	3,087,454	1,751,355
未払信託報酬	3,266,831	3,551,949	2,898,045	2,995,333	3,078,485	3,132,841
未払利息	32	39	30	33	37	18
(C) 純資産総額(A-B)	3,667,092,883	3,527,885,079	3,462,083,890	3,514,134,910	3,381,396,294	3,281,683,572
元本	4,421,640,204	4,400,522,691	4,359,164,258	4,323,168,343	4,286,866,360	4,243,535,374
次期繰越損益金	△ 754,547,321	△ 872,637,612	△ 897,080,368	△ 809,033,433	△ 905,470,066	△ 961,851,802
(D) 受益権総口数	4,421,640,204口	4,400,522,691口	4,359,164,258口	4,323,168,343口	4,286,866,360口	4,243,535,374口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,294円	8,017円	7,942円	8,129円	7,888円	7,733円

○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,664,384	9,207,072	7,842,530	8,085,756	8,195,999	8,492,368
受取利息	8,470,735	8,986,983	7,590,739	7,892,322	7,981,621	8,294,405
その他収益金	203,903	230,144	252,833	194,407	215,263	218,720
支払利息	△ 10,254	△ 10,055	△ 1,042	△ 973	△ 885	△ 20,757
(B) 有価証券売買損益	37,418,822	△120,700,088	△ 31,009,456	82,080,588	△101,865,037	△ 64,458,496
売買益	89,059,929	3,396,514	25,352,504	84,229,089	147,926	21,178,363
売買損	△ 51,641,107	△124,096,602	△ 56,361,960	△ 2,148,501	△102,012,963	△ 85,636,859
(C) 信託報酬等	△ 3,361,645	△ 3,639,141	△ 2,995,053	△ 3,093,456	△ 3,154,150	△ 3,221,337
(D) 当期損益金(A+B+C)	42,721,561	△115,132,157	△ 26,161,979	87,072,888	△ 96,823,188	△ 59,187,465
(E) 前期繰越損益金	△490,836,492	△447,232,844	△563,079,875	△590,099,693	△504,674,568	△601,181,875
(F) 追加信託差損益金	△299,799,930	△303,671,827	△301,299,768	△299,521,876	△297,542,011	△295,117,159
(配当等相当額)	(164,168,523)	(163,483,866)	(161,953,639)	(160,624,863)	(159,283,766)	(157,679,043)
(売買損益相当額)	(△463,968,453)	(△467,155,693)	(△463,253,407)	(△460,146,739)	(△456,825,777)	(△452,796,202)
(G) 計(D+E+F)	△747,914,861	△866,036,828	△890,541,622	△802,548,681	△899,039,767	△955,486,499
(H) 収益分配金	△ 6,632,460	△ 6,600,784	△ 6,538,746	△ 6,484,752	△ 6,430,299	△ 6,365,303
次期繰越損益金(G+H)	△754,547,321	△872,637,612	△897,080,368	△809,033,433	△905,470,066	△961,851,802
追加信託差損益金	△299,799,930	△303,671,827	△301,299,768	△299,521,876	△297,542,011	△295,117,159
(配当等相当額)	(164,168,523)	(163,483,866)	(161,953,639)	(160,624,863)	(159,283,766)	(157,679,043)
(売買損益相当額)	(△463,968,453)	(△467,155,693)	(△463,253,407)	(△460,146,739)	(△456,825,777)	(△452,796,202)
分配準備積立金	7,470,834	6,418,828	4,725,588	6,019,595	4,626,194	3,520,437
繰越損益金	△462,218,225	△575,384,613	△600,506,188	△515,531,152	△612,554,249	△670,255,080

(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 4,485,207,077円

 作成期中追加設定元本額 73,476,866円

 作成期中一部解約元本額 315,148,569円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7733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961,851,802円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日
費用控除後の配当等収益額	8,032,395円	5,567,931円	4,847,477円	7,808,273円	5,041,849円	5,271,031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	164,168,523円	163,483,866円	161,953,639円	160,624,863円	159,283,766円	157,679,043円
分配準備積立金額	6,070,899円	7,451,681円	6,416,857円	4,696,074円	6,014,644円	4,614,709円
当ファンドの分配対象収益額	178,271,817円	176,503,478円	173,217,973円	173,129,210円	170,340,259円	167,564,783円
1万口当たり収益分配対象額	403円	401円	397円	400円	397円	394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	6,632,460円	6,600,784円	6,538,746円	6,484,752円	6,430,299円	6,365,303円

○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

②使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

（2018年3月17日）

③本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、FTSE債券インデックスの名称に変更しています。

④2014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。