

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184期（決算日：2018年7月17日）
 第185期（決算日：2018年8月17日）
 第186期（決算日：2018年9月18日）
 第187期（決算日：2018年10月17日）
 第188期（決算日：2018年11月19日）
 第189期（決算日：2018年12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12月17日に第189期の決算を行いましたので、法令に基づいて第184期～第189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)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
172期(2017年7月18日)	7,907	15	2.4	224.2482	3.0	97.1	—	3,793
173期(2017年8月17日)	7,986	15	1.2	227.0020	1.2	97.8	—	3,745
174期(2017年9月19日)	8,191	15	2.8	233.0792	2.7	97.1	—	3,800
175期(2017年10月17日)	8,150	15	△0.3	231.6428	△0.6	97.0	—	3,735
176期(2017年11月17日)	8,216	15	1.0	234.3983	1.2	97.6	—	3,711
177期(2017年12月18日)	8,212	15	0.1	235.4475	0.4	97.3	—	3,683
178期(2018年1月17日)	8,294	15	1.2	237.7499	1.0	97.1	—	3,667
179期(2018年2月19日)	8,017	15	△3.2	230.9929	△2.8	97.5	—	3,527
180期(2018年3月19日)	7,942	15	△0.7	230.0946	△0.4	97.3	—	3,462
181期(2018年4月17日)	8,129	15	2.5	235.7367	2.5	97.2	—	3,514
182期(2018年5月17日)	7,888	15	△2.8	228.7675	△3.0	97.4	—	3,381
183期(2018年6月18日)	7,733	15	△1.8	225.9040	△1.3	97.9	—	3,281
184期(2018年7月17日)	7,969	15	3.2	232.6546	3.0	97.7	—	3,351
185期(2018年8月17日)	7,554	15	△5.0	221.4724	△4.8	97.4	—	3,122
186期(2018年9月18日)	7,801	15	3.5	229.8264	3.8	97.7	—	3,215
187期(2018年10月17日)	7,664	15	△1.6	225.4450	△1.9	97.6	—	3,127
188期(2018年11月19日)	7,581	15	△0.9	223.8347	△0.7	97.7	—	3,067
189期(2018年12月17日)	7,655	15	1.2	226.3581	1.1	97.8	—	3,065

(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184期	(期 首) 2018年6月18日	円 7,733	% —	225.9040	% —	% 97.9	% —
	6月末	7,720	△0.2	224.8448	△0.5	98.3	—
	(期 末) 2018年7月17日	7,984	3.2	232.6546	3.0	97.7	—
第185期	(期 首) 2018年7月17日	7,969	—	232.6546	—	97.7	—
	7月末	7,810	△2.0	228.3200	△1.9	98.0	—
	(期 末) 2018年8月17日	7,569	△5.0	221.4724	△4.8	97.4	—
第186期	(期 首) 2018年8月17日	7,554	—	221.4724	—	97.4	—
	8月末	7,737	2.4	227.2488	2.6	97.4	—
	(期 末) 2018年9月18日	7,816	3.5	229.8264	3.8	97.7	—
第187期	(期 首) 2018年9月18日	7,801	—	229.8264	—	97.7	—
	9月末	7,873	0.9	231.5520	0.8	98.4	—
	(期 末) 2018年10月17日	7,679	△1.6	225.4450	△1.9	97.6	—
第188期	(期 首) 2018年10月17日	7,664	—	225.4450	—	97.6	—
	10月末	7,603	△0.8	223.5910	△0.8	97.6	—
	(期 末) 2018年11月19日	7,596	△0.9	223.8347	△0.7	97.7	—
第189期	(期 首) 2018年11月19日	7,581	—	223.8347	—	97.7	—
	11月末	7,673	1.2	226.4209	1.2	97.7	—
	(期 末) 2018年12月17日	7,670	1.2	226.3581	1.1	97.8	—

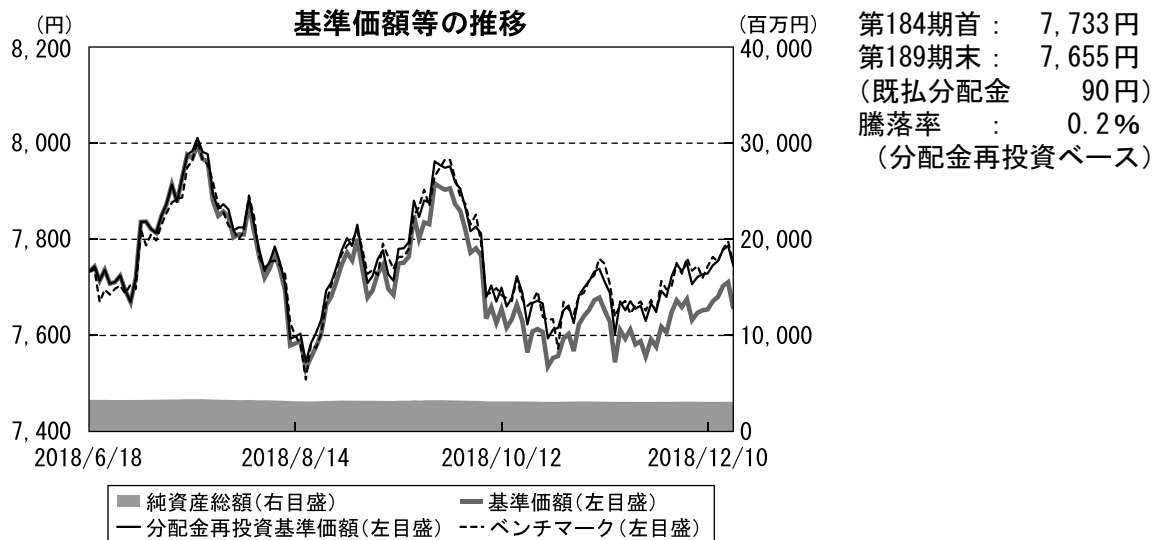
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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184期～第189期：2018/6/19～2018/12/17）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ0.2%（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（0.2%）と同程度となりました。



・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

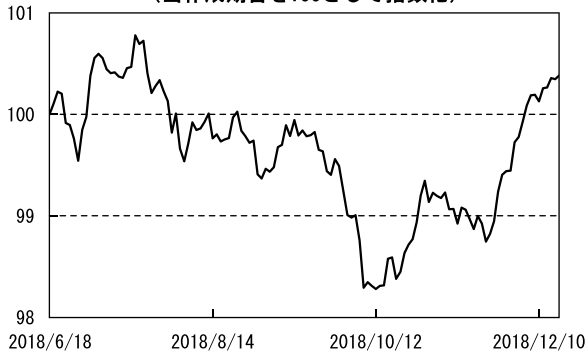
上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ユーロ圏の債券市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。 ユーロが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
------	---

投資環境について

（第184期～第189期：2018/6/19～2018/12/17）

債券市況の推移

（当作成期首を100として指数化）



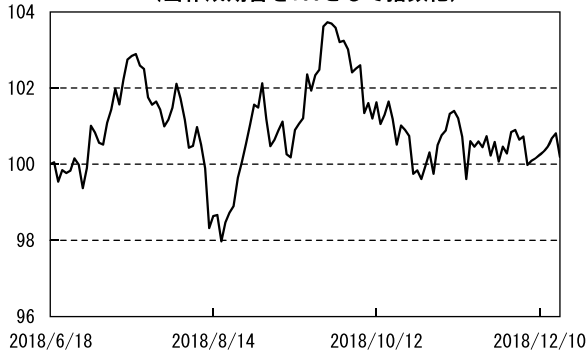
—FTSE EMU国債インデックス(Local)

◎債券市況

- ・ユーロ圏の債券市況は、イタリアの財政不安などを背景に下落する局面もありましたが、作成期の後半にかけてユーロ圏のインフレ期待が低下したことなどから、当作成期首との比較では上昇しました。

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

- ・円・ユーロ相場は、英国の欧州連合（EU）離脱交渉やイタリア財政を巡る動向などが意識されたものの、当作成期首との比較では、ユーロは対円で小幅に上昇しました。

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（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



作成期末（2018年12月17日）

最終利回り	0.8%
直接利回り	2.8%
デュレーション	7.6年

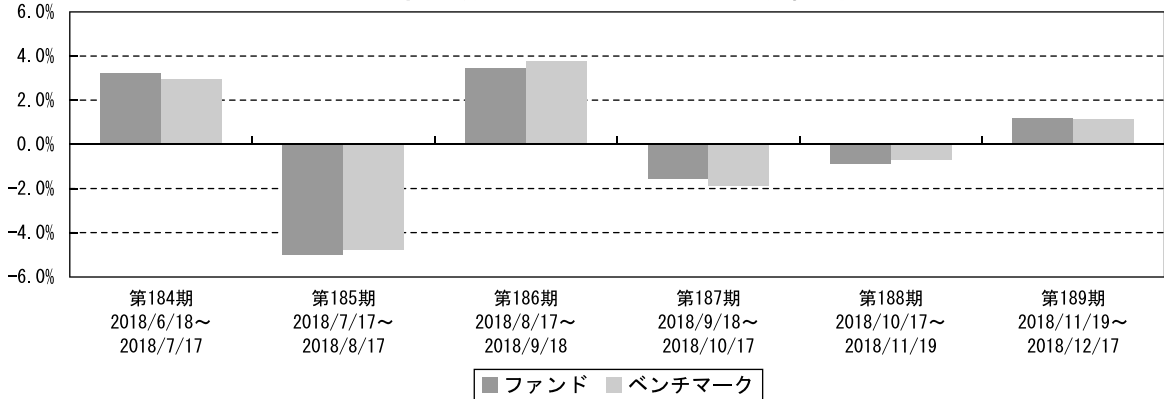
- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算し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

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第184期～第189期：2018/6/19～2018/12/17）



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0.2%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.0\%$ 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)

・ 評価時価差異要因

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

(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184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.188%	0.198%	0.192%	0.195%	0.197%	0.196%
当期の収益	15	11	15	11	12	15
当期の収益以外	—	3	—	3	2	—
翌期繰越分配対象額	383	380	384	380	378	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

(2018年6月19日～2018年12月17日)

項 目	第184期～第189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)	(20)	(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)	(20)	(0.256)	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
(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	43	0.555	
作成期中の平均基準価額は、7,718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

(2018年6月19日～2018年12月17日)

公社債

			第184期～第189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	205	614
	イタリア	国債証券	220	655
	フランス	国債証券	310	647
	オランダ	国債証券	43	62
	スペイン	国債証券	347	487
	ベルギー	国債証券	20	40
	オーストリア	国債証券	14	89
	フィンランド	国債証券	20	—
	アイルランド	国債証券	20	87

(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

(2018年6月19日～2018年12月17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12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189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	3,220	4,034	517,520	16.9	—	10.3	4.5	2.1
イタリア	4,770	5,276	676,895	22.1	—	13.0	7.4	1.6
フランス	4,940	5,977	766,751	25.0	—	16.5	5.9	2.6
オランダ	1,060	1,296	166,333	5.4	—	3.3	1.5	0.6
スペイン	2,950	3,477	446,097	14.6	—	10.5	2.0	2.1
ベルギー	1,230	1,502	192,755	6.3	—	4.7	1.2	0.5
オーストリア	710	885	113,623	3.7	—	2.7	0.8	0.2
フィンランド	370	427	54,821	1.8	—	1.3	0.5	—
アイルランド	430	489	62,847	2.1	—	1.4	0.2	0.4
合 計	19,680	23,367	2,997,646	97.8	—	63.6	24.0	10.1

(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189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	6,407	2026/8/15
		0 OBL 210409	—	50	50	6,505	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	70	71	9,122	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	50	50	6,522	2022/4/8
		0.25 BUND 270215	0.25	20	20	2,602	2027/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	110	114	14,681	2025/2/15
		1 BUND 240815	1.0	100	106	13,715	2024/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	20	21	2,808	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	210	225	28,920	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	80	86	11,084	2023/2/15
		1.5 BUND 240515	1.5	130	142	18,260	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	200	215	27,705	2022/7/4
		2 BUND 230815	2.0	120	133	17,094	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	150	157	20,206	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	30	32	4,145	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	100	106	13,663	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	138	17,754	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	90	126	16,210	2046/8/15
		3 BUND 200704	3.0	100	105	13,559	2020/7/4
		3.25 BUND 200104	3.25	220	229	29,416	2020/1/4
		3.25 BUND 210704	3.25	100	109	14,091	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	130	199	25,604	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	100	157	20,189	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	60	100	12,926	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	20	28	3,671	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	90	146	18,807	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	50	90	11,592	2040/7/4
5.5 BUND 310104	5.5	80	128	16,502	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	390	582	74,766	2028/1/4		
6.25 BUND 240104	6.25	50	66	8,542	2024/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	50	82	10,578	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	100	154	19,859	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	50	49	6,404	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	80	78	10,051	2021/11/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	330	328	42,105	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	100	94	12,082	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	10	8	1,090	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	97	12,469	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	190	179	22,976	2028/2/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	40	41	5,269	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	80	69	8,966	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	20	18	2,348	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	150	151	19,479	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	100	87	11,277	2047/3/1

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第189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	3,261	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	40	37	4,791	2038/9/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	70	67	8,626	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	250	265	34,108	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	160	170	21,911	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	120	129	16,584	2024/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	150	158	20,349	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	30	32	4,196	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 200201	4.5	170	177	22,817	2020/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	133	17,149	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	100	112	14,481	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	200	218	28,084	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	225	28,890	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	60	71	9,167	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	111	14,264	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	130	149	19,186	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	200	240	30,848	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	110	133	17,100	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	130	157	20,195	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	260	313	40,232	2029/11/1
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	120	136	17,547	2022/9/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	290	374	47,989	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	230	296	38,057	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	132	17,042	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	198	25,489	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 200525	—	150	151	19,398	2020/5/25
		0 O. A. T 220525	—	40	40	5,184	2022/5/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	250	255	32,731	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	200	202	25,958	2026/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	105	13,480	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	120	119	15,379	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	120	127	16,397	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	160	173	22,256	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	170	186	23,947	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	20	19	2,485	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	40	43	5,571	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	100	109	14,064	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	100	112	14,391	2024/5/25
		2.5 O. A. T 201025	2.5	300	316	40,660	2020/10/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	190	224	28,771	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	380	453	58,133	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	190	211	27,111	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	230	254	32,598	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	150	206	26,434	2045/5/25
		3.5 O. A. T 200425	3.5	150	158	20,303	2020/4/25

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第189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	3.5 O. A. T 260425	3.5	200	246	31,678	2026/4/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	200	219	28,208	2021/4/25
		4.0 O. A. T 381025	4.0	110	162	20,845	2038/10/25
		4.0 O. A. T 550425	4.0	60	96	12,407	2055/4/25
		4.0 O. A. T 600425	4.0	70	115	14,836	2060/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	190	230	29,539	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	210	335	43,071	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	120	185	23,771	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	120	177	22,791	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	180	291	37,389	2032/10/25
		6.0 O. A. T 251025	6.0	190	264	33,951	2025/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	130	179	22,997	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	30	30	3,904	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 200115	0.25	100	101	12,959	2020/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	50	50	6,500	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	110	112	14,466	2026/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	50	54	7,012	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	80	89	11,462	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	100	109	14,063	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	70	87	11,210	2033/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	30	32	4,230	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	50	53	6,838	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	58	7,500	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	130	209	26,853	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	70	108	13,895	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	90	132	16,950	2028/1/15
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	66	8,484	2023/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	170	173	22,319	2026/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	121	15,635	2026/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	210	213	27,338	2027/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	140	147	18,900	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	213	27,374	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	100	103	13,252	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	30	31	4,047	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	60	64	8,254	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	60	68	8,799	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	150	175	22,515	2024/4/30
		4 SPAIN GOVT 200430	4.0	150	159	20,397	2020/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	80	105	13,520	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	120	149	19,182	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	190	268	34,498	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	140	170	21,859	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	164	21,061	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	86	11,122	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	50	67	8,618	2028/10/31

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第189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	5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	100	121	15,558	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	150	170	21,810	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	148	18,994	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	177	22,762	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	130	176	22,591	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	140	200	25,681	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	100	103	13,279	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	30	30	3,911	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	20	20	2,580	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	100	104	13,354	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	80	79	10,225	2031/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	41	5,268	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	100	110	14,235	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	91	11,690	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 200928	3.75	100	107	13,818	2020/9/28
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	40	57	7,430	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	50	57	7,339	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	50	56	7,254	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	50	58	7,522	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	130	196	25,152	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	130	200	25,781	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	130	186	23,910	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	30	30	3,976	2026/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	53	6,867	2025/10/20
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	50	54	7,034	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	54	7,012	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	22	2,947	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	36	4,629	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	70	9,067	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	70	80	10,301	2022/11/22
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	50	56	7,284	2022/4/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	50	53	6,870	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	110	166	21,341	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	120	160	20,531	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	30	44	5,756	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	21	2,697	2047/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	53	6,880	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	80	88	11,387	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	90	108	13,967	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	50	54	7,013	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	80	100	12,873	2025/7/4
アイルランド	国債証券	1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	20	20	2,591	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	30	3,906	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	40	41	5,363	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	56	7,253	2030/5/15

銘柄			第189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	3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	58	7,488	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	58	7,483	2023/3/20
		4.5 IRISH GOVT 200418	4.5	100	106	13,687	2020/4/18
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	90	117	15,073	2025/3/13
合 計						2,997,646	

(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12月17日現在)

項 目	第189期末	
	評価額	比率
公社債	千円 2,997,646	% 97.5
コール・ローン等、その他	78,395	2.5
投資信託財産総額	3,076,041	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（3,063,080千円）の投資信託財産総額（3,076,041千円）に対する比率は99.6%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=128.28円			
--------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末
	2018年7月17日現在	2018年8月17日現在	2018年9月18日現在	2018年10月17日現在	2018年11月19日現在	2018年12月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,380,406,266	3,137,971,803	3,237,229,455	3,149,484,177	3,088,176,673	3,090,150,751
コール・ローン等	28,783,499	45,536,164	34,654,177	25,775,069	28,270,235	20,701,050
公社債(評価額)	3,273,509,898	3,041,488,418	3,140,994,116	3,052,804,900	2,997,124,817	2,997,646,265
未収入金	37,727,640	14,183,796	22,849,059	25,939,122	26,146,912	29,972,024
未収利息	38,067,532	34,292,262	35,953,371	41,645,288	33,585,675	38,425,246
前払費用	1,652,494	1,601,271	1,693,690	2,016,553	1,547,882	1,686,201
その他未収収益	665,203	869,892	1,085,042	1,303,245	1,501,152	1,719,965
(B) 負債	29,188,783	15,486,738	21,496,252	21,893,818	20,591,585	24,512,631
未払金	15,801,600	6,304,000	11,745,000	13,014,000	9,002,700	14,109,700
未払収益分配金	6,307,716	6,200,560	6,183,497	6,121,709	6,069,933	6,007,400
未払解約金	4,250,479	50	551,686	20,629	2,495,328	1,839,922
未払信託報酬	2,828,965	2,982,096	3,016,049	2,737,463	3,023,559	2,555,565
未払利息	23	32	20	17	31	20
その他未払費用	—	—	—	—	34	24
(C) 純資産総額(A－B)	3,351,217,483	3,122,485,065	3,215,733,203	3,127,590,359	3,067,585,088	3,065,638,120
元本	4,205,144,044	4,133,706,857	4,122,331,648	4,081,139,622	4,046,622,370	4,004,933,386
次期繰越損益金	△ 853,926,561	△1,011,221,792	△ 906,598,445	△ 953,549,263	△ 979,037,282	△ 939,295,266
(D) 受益権総口数	4,205,144,044口	4,133,706,857口	4,122,331,648口	4,081,139,622口	4,046,622,370口	4,004,933,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,969円	7,554円	7,801円	7,664円	7,581円	7,655円

○損益の状況

項 目	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,869,417	7,921,484	8,200,202	7,424,011	8,218,130	6,931,412
受取利息	7,656,571	7,718,026	7,996,741	7,238,271	8,029,132	6,734,796
その他収益金	213,630	204,343	204,150	201,336	189,872	197,421
支払利息	△ 784	△ 885	△ 689	△ 15,596	△ 874	△ 718
(B) 有価証券売買損益	100,517,426	△ 170,505,548	102,892,416	△ 54,498,143	△ 32,589,674	31,343,455
売買益	105,083,207	2,007,798	126,661,917	341,176	8,357,270	40,513,040
売買損	△ 4,565,781	△ 172,513,346	△ 23,769,501	△ 54,839,319	△ 40,946,944	△ 9,169,585
(C) 信託報酬等	△ 2,909,396	△ 3,071,998	△ 3,094,129	△ 2,835,437	△ 3,124,602	△ 2,628,224
(D) 当期損益金(A+B+C)	105,477,447	△ 165,656,062	107,998,489	△ 49,909,569	△ 27,496,146	35,646,643
(E) 前期繰越損益金	△ 659,585,872	△ 550,142,612	△ 719,284,130	△ 610,656,858	△ 660,355,391	△ 686,098,289
(F) 追加信託差損益金	△ 293,510,420	△ 289,222,558	△ 289,129,307	△ 286,861,127	△ 285,115,812	△ 282,836,220
(配当等相当額)	(156,260,817)	(153,613,240)	(153,195,444)	(151,671,308)	(150,393,356)	(148,847,505)
(売買損益相当額)	(△ 449,771,237)	(△ 442,835,798)	(△ 442,324,751)	(△ 438,532,435)	(△ 435,509,168)	(△ 431,683,725)
(G) 計(D+E+F)	△ 847,618,845	△ 1,005,021,232	△ 900,414,948	△ 947,427,554	△ 972,967,349	△ 933,287,866
(H) 収益分配金	△ 6,307,716	△ 6,200,560	△ 6,183,497	△ 6,121,709	△ 6,069,933	△ 6,007,400
次期繰越損益金(G+H)	△ 853,926,561	△ 1,011,221,792	△ 906,598,445	△ 953,549,263	△ 979,037,282	△ 939,295,266
追加信託差損益金	△ 293,510,420	△ 289,222,558	△ 289,129,307	△ 286,861,127	△ 285,115,812	△ 282,836,220
(配当等相当額)	(156,260,817)	(153,613,240)	(153,195,444)	(151,671,308)	(150,393,356)	(148,847,505)
(売買損益相当額)	(△ 449,771,237)	(△ 442,835,798)	(△ 442,324,751)	(△ 438,532,435)	(△ 435,509,168)	(△ 431,683,725)
分配準備積立金	4,873,763	3,524,910	5,303,460	3,736,067	2,748,681	3,173,708
繰越損益金	△ 565,289,904	△ 725,524,144	△ 622,772,598	△ 670,424,203	△ 696,670,151	△ 659,632,754

(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 4,243,535,374円

 作成期中追加設定元本額 28,318,393円

 作成期中一部解約元本額 266,920,381円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7655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939,295,266円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日
費用控除後の配当等収益額	7,658,195円	4,849,486円	7,971,855円	4,588,574円	5,093,528円	6,455,441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	156,260,817円	153,613,240円	153,195,444円	151,671,308円	150,393,356円	148,847,505円
分配準備積立金額	3,523,284円	4,875,984円	3,515,102円	5,269,202円	3,725,086円	2,725,667円
当ファンドの分配対象収益額	167,442,296円	163,338,710円	164,682,401円	161,529,084円	159,211,970円	158,028,613円
1万口当たり収益分配対象額	398円	395円	399円	395円	393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	6,307,716円	6,200,560円	6,183,497円	6,121,709円	6,069,933円	6,007,400円

○分配金のお知らせ

	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189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】

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。