

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190期（決算日：2019年1月17日）  
 第191期（決算日：2019年2月18日）  
 第192期（決算日：2019年3月18日）  
 第193期（決算日：2019年4月17日）  
 第194期（決算日：2019年5月17日）  
 第195期（決算日：2019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195期の決算を行いましたので、法令に基づいて第190期～第195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)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税金	み	期中騰落	期中騰落	期中騰落			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
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	
190期(2019年1月17日)	7,433	15	△2.7	220.4847	△2.6	97.7	—	2,954	
191期(2019年2月18日)	7,496	15	1.0	222.4233	0.9	97.7	—	2,926	
192期(2019年3月18日)	7,618	15	1.8	227.5016	2.3	97.5	—	2,961	
193期(2019年4月17日)	7,641	15	0.5	228.7144	0.5	96.5	—	2,957	
194期(2019年5月17日)	7,460	15	△2.2	224.0223	△2.1	97.5	—	2,884	
195期(2019年6月17日)	7,530	15	1.1	226.3621	1.0	97.7	—	2,882	

(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190期	(期 首) 2018年12月17日	円 7,655	% —	226.3581	% —	% 97.8	% —
	12月末	7,607	△0.6	224.0162	△1.0	97.8	—
	(期 末) 2019年1月17日	7,448	△2.7	220.4847	△2.6	97.7	—
第191期	(期 首) 2019年1月17日	7,433	—	220.4847	—	97.7	—
	1月末	7,533	1.3	223.8879	1.5	97.9	—
	(期 末) 2019年2月18日	7,511	1.0	222.4233	0.9	97.7	—
第192期	(期 首) 2019年2月18日	7,496	—	222.4233	—	97.7	—
	2月末	7,556	0.8	225.3185	1.3	97.9	—
	(期 末) 2019年3月18日	7,633	1.8	227.5016	2.3	97.5	—
第193期	(期 首) 2019年3月18日	7,618	—	227.5016	—	97.5	—
	3月末	7,584	△0.4	225.8516	△0.7	97.8	—
	(期 末) 2019年4月17日	7,656	0.5	228.7144	0.5	96.5	—
第194期	(期 首) 2019年4月17日	7,641	—	228.7144	—	96.5	—
	4月末	7,522	△1.6	224.9569	△1.6	96.5	—
	(期 末) 2019年5月17日	7,475	△2.2	224.0223	△2.1	97.5	—
第195期	(期 首) 2019年5月17日	7,460	—	224.0223	—	97.5	—
	5月末	7,424	△0.5	223.8336	△0.1	97.8	—
	(期 末) 2019年6月17日	7,545	1.1	226.3621	1.0	97.7	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

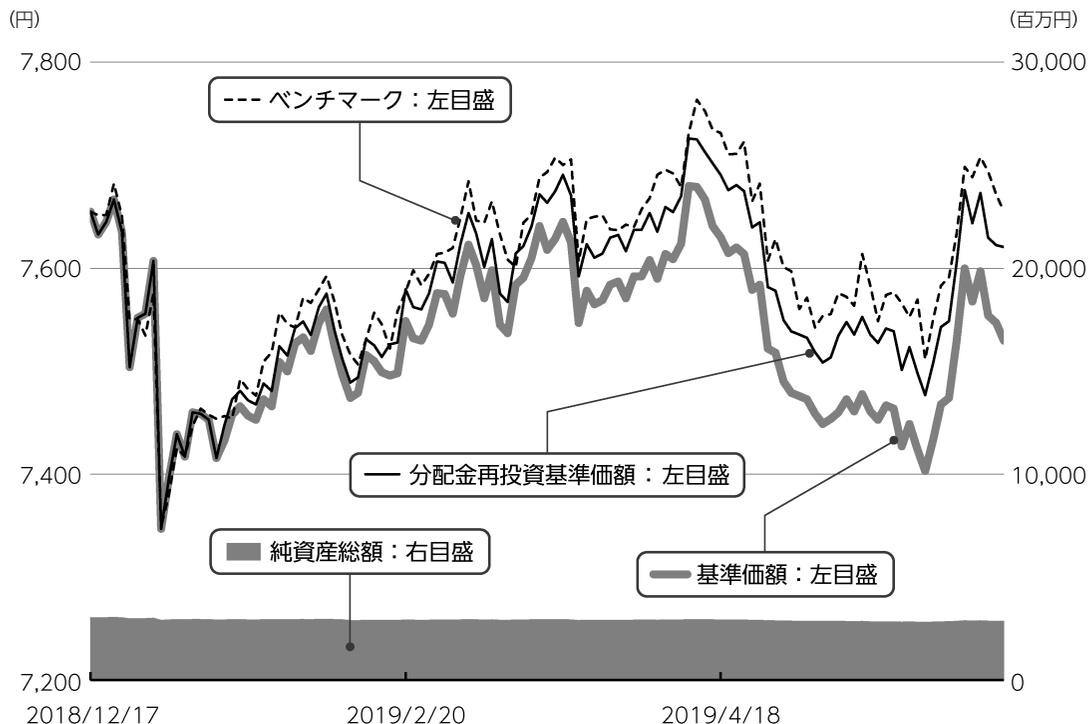
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第190期～第195期：2018年12月18日～2019年6月17日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第190期首	7,655円
第195期末	7,530円
既払分配金	90円
騰落率	-0.5%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.0%）を0.5%下回りました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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。

### 下落要因

ユーロが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

第190期～第195期：2018年12月18日～2019年6月17日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

ユーロ圏の債券市況は上昇しました。

欧州中央銀行（ECB）が利上げ時期を先送りしたことなどを背景に、当作成期首との比較では、ユーロ圏の債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

ユーロは対円で下落しました。

世界景気の減速懸念が高まったことなどから、当作成期首との比較では、ユーロは対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

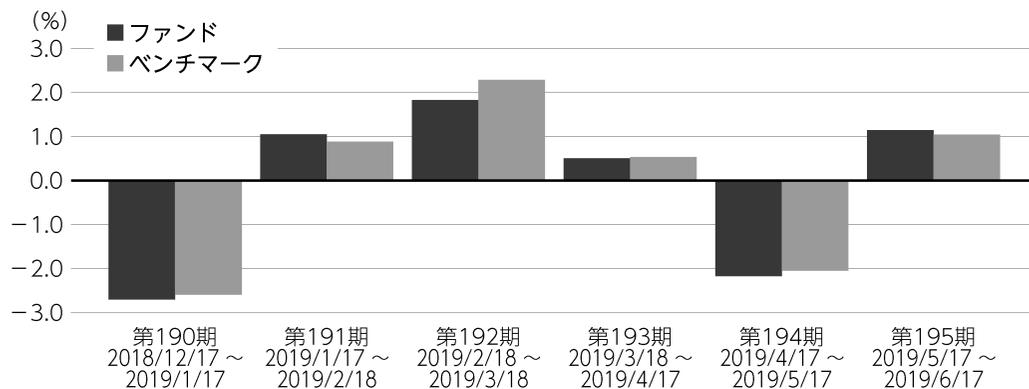
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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。

第190期～第195期：2018/12/18～2019/6/17

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

ベンチマークは横ばいとなったため、カイ離は△0.5%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

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190期 2018年12月18日~ 2019年1月17日	第191期 2019年1月18日~ 2019年2月18日	第192期 2019年2月19日~ 2019年3月18日	第193期 2019年3月19日~ 2019年4月17日	第194期 2019年4月18日~ 2019年5月17日	第195期 2019年5月18日~ 2019年6月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>15</b> (0.201%)	<b>15</b> (0.200%)	<b>15</b> (0.197%)	<b>15</b> (0.196%)	<b>15</b> (0.201%)	<b>15</b> (0.199%)
当期の収益	11	15	15	15	10	15
当期の収益以外	3	-	-	-	4	-
翌期繰越分配対象額	375	378	379	379	375	376

（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。）

ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

2018年12月18日～2019年6月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第190期～第195期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	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)	(0.256)	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	0.015	(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
（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	42	0.553	

作成期中の平均基準価額は、7,534円です。

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

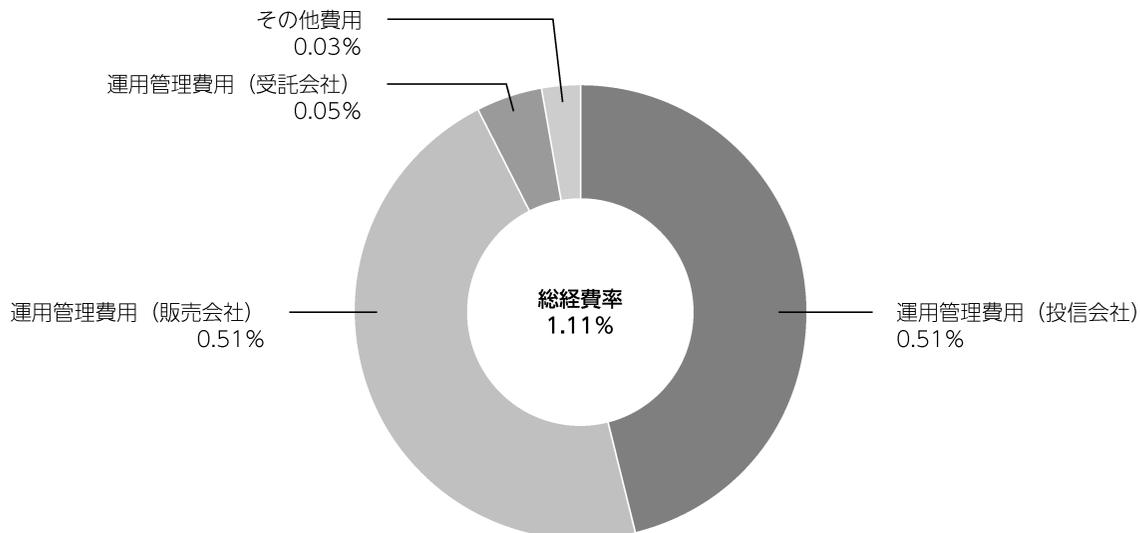
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.11%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2018年12月18日～2019年6月17日)

## 公社債

			第190期～第195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	105	418
	イタリア	国債証券	200	276
	フランス	国債証券	545	829
	オランダ	国債証券	65	161
	スペイン	国債証券	131	250
	ベルギー	国債証券	20	107
	オーストリア	国債証券	9	57
	フィンランド	国債証券	—	33
	アイルランド	国債証券	23	104

(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12月18日～2019年6月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第190期～第195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	—	—	—	180	15	8.3

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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2019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195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	2,930	3,831	467,005	16.2	—	10.3	4.6	1.3
イタリア	4,700	5,358	653,100	22.7	—	13.7	7.0	2.0
フランス	4,660	5,926	722,303	25.1	—	17.1	7.1	0.9
オランダ	960	1,238	150,946	5.2	—	3.5	1.5	0.2
スペイン	2,820	3,562	434,104	15.1	—	10.2	2.7	2.1
ベルギー	1,150	1,493	182,027	6.3	—	5.1	1.2	—
オーストリア	680	873	106,512	3.7	—	2.7	0.8	0.2
フィンランド	340	401	48,982	1.7	—	1.0	0.5	0.2
アイルランド	350	426	51,934	1.8	—	1.3	0.5	—
合 計	18,590	23,114	2,816,916	97.7	—	64.9	25.8	7.0

(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195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 BUND 260815	—	50	51	6,303	2026/8/15
		0 OBL 210409	—	50	50	6,171	2021/4/9
		0 OBL 211008	—	70	71	8,671	2021/10/8
		0 OBL 220408	—	50	50	6,214	2022/4/8
		0.25 BUND 270215	0.25	20	21	2,567	2027/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	210	222	27,171	2025/2/15
		1 BUND 240815	1.0	100	108	13,212	2024/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	20	25	3,069	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	160	171	20,900	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	80	86	10,540	2023/2/15
		1.5 BUND 240515	1.5	130	143	17,517	2024/5/15
		1.75 BUND 220704	1.75	200	215	26,217	2022/7/4
		2 BUND 230815	2.0	120	133	16,271	2023/8/15
		2.25 BUND 200904	2.25	150	155	18,931	2020/9/4
		2.25 BUND 210904	2.25	30	31	3,898	2021/9/4
		2.5 BUND 210104	2.5	100	105	12,803	2021/1/4
		2.5 BUND 440704	2.5	100	154	18,854	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	90	142	17,324	2046/8/15
		3.25 BUND 210704	3.25	100	108	13,177	2021/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25	120	202	24,712	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	100	169	20,607	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	60	109	13,287	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	20	29	3,581	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	90	155	18,918	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	50	97	11,933	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	80	133	16,280	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	390	594	72,446	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	50	65	8,037	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	40	68	8,290	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	100	156	19,089	2027/7/4
イタリア	国債証券						
		0.35 ITALY GOVT 200615	0.35	50	50	6,115	2020/6/15
		0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	80	79	9,693	2021/11/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	20	19	2,342	2026/12/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	330	334	40,755	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	100	98	12,035	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	10	9	1,116	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	101	12,365	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	210	210	25,599	2028/2/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	40	41	5,046	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	80	75	9,157	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	20	19	2,399	2033/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	150	156	19,117	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	100	93	11,367	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	10	8	1,088	2067/3/1

銘柄			第195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	2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	70	70	8,559	2038/9/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	70	71	8,766	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 210301	3.75	250	264	32,247	2021/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	160	170	20,815	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	120	132	16,184	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	40	44	5,384	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 200901	4.0	150	157	19,141	2020/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	30	34	4,234	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	136	16,616	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	150	175	21,350	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	200	218	26,574	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	227	27,742	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	60	75	9,228	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	111	13,538	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	130	153	18,681	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	200	255	31,197	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	110	142	17,314	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	110	141	17,225	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	240	303	37,025	2029/11/1
5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	120	136	16,666	2022/9/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	290	394	48,034	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	230	308	37,567	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	136	16,622	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	198	24,177	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	40	40	4,960	2022/5/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	200	210	25,592	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	200	210	25,617	2026/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	10	10	1,300	2028/11/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	108	13,204	2025/11/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	120	132	16,199	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	160	183	22,367	2031/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	500	545	66,488	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	170	190	23,157	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	50	59	7,218	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	40	50	6,128	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	100	109	13,354	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	100	113	13,825	2024/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	170	213	25,968	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	380	471	57,493	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	190	209	25,558	2022/4/25
		3.25 O. A. T 211025	3.25	230	251	30,604	2021/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	140	217	26,456	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	200	252	30,767	2026/4/25
		3.75 O. A. T 210425	3.75	200	216	26,367	2021/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	110	177	21,675	2038/10/25

銘柄			第195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	60	111	13,610	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	70	135	16,460	2060/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	190	230	28,032	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	200	353	43,022	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	120	199	24,264	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	180	276	33,755	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	160	274	33,452	2032/10/25
		6 O. A. T 251025	6.0	140	196	23,957	2025/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	130	175	21,441	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 220115	—	30	30	3,717	2022/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	50	52	6,344	2025/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	110	116	14,210	2026/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	50	54	6,678	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	80	90	11,003	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	100	109	13,288	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	60	79	9,717	2033/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	30	32	3,956	2021/7/15
		3.5 NETH GOVT 200715	3.5	50	52	6,365	2020/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	57	7,063	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	140	246	30,076	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	70	116	14,183	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	90	134	16,446	2028/1/15
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	64	7,892	2023/1/15		
スペイン	国債証券	1.15 SPAIN GOVT 200730	1.15	170	173	21,083	2020/7/30
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	129	15,796	2026/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	160	174	21,325	2027/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	140	153	18,660	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	200	224	27,378	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	100	114	13,947	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	70	83	10,205	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	60	78	9,623	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	74	9,058	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	150	178	21,770	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	100	150	18,375	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	120	153	18,756	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	190	315	38,394	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	140	172	20,964	2024/1/31
		4.85 SPAIN GOVT 201031	4.85	150	160	19,602	2020/10/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	100	12,299	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	50	71	8,739	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	100	120	14,676	2023/1/31
		5.5 SPAIN GOVT 210430	5.5	150	166	20,286	2021/4/30
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	163	19,892	2032/7/30
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	174	21,243	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	130	182	22,265	2026/7/30		

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第195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	
スペイン	国債証券	6 SPAIN GOVT 290131	6.0	160	244	29,756	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	100	106	12,981	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	30	32	3,910	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	20	21	2,602	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	100	108	13,196	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	100	107	13,156	2031/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	50	6,184	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	100	111	13,559	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	92	11,226	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	40	65	8,021	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	50	56	6,879	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	50	55	6,774	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	50	58	7,069	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	130	217	26,547	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	130	216	26,435	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	130	192	23,482	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	30	32	3,916	2026/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	54	6,689	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	12	1,468	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	50	55	6,769	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	54	6,696	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	30	3,744	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	38	4,733	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	79	9,651	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	70	79	9,704	2022/11/22
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	50	56	6,834	2022/4/20
		3.9 AUSTRIA GOVT 200715	3.9	50	52	6,387	2020/7/15
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	90	146	17,884	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	100	135	16,463	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	30	45	5,568	2027/7/15
フィンランド	国債証券	1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	23	2,916	2047/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	53	6,530	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	50	56	6,828	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	90	113	13,788	2028/7/4
		3.5 FINNISH GOVT 210415	3.5	50	53	6,555	2021/4/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	80	101	12,363	2025/7/4
アイルランド	国債証券	1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	20	22	2,684	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	34	4,170	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	60	73	8,913	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	60	7,404	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	58	7,181	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	58	7,088	2023/3/20
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	90	118	14,491	2025/3/13
		合計					2,816,916

(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

（2019年6月17日現在）

項 目	第195期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,816,916	% 97.4
コール・ローン等、その他	76,256	2.6
投資信託財産総額	2,893,172	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（2,878,365千円）の投資信託財産総額（2,893,172千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=121.87円			
---------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末
	2019年1月17日現在	2019年2月18日現在	2019年3月18日現在	2019年4月17日現在	2019年5月17日現在	2019年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,981,052,386	2,944,765,668	2,981,203,484	2,975,684,174	2,916,029,027	2,904,140,973
コール・ローン等	28,949,136	32,379,810	28,585,832	27,093,290	31,021,182	40,641,693
公社債(評価額)	2,885,701,842	2,858,904,902	2,888,023,723	2,854,137,513	2,812,062,219	2,816,916,624
未収入金	27,126,993	13,935,347	25,280,877	51,919,685	40,529,109	14,295,968
未収利息	36,669,465	36,984,543	36,590,569	39,542,580	28,605,504	31,437,711
前払費用	699,890	456,396	415,580	507,757	1,140,999	475,911
その他未収収益	1,905,060	2,104,670	2,306,903	2,483,349	2,670,014	373,066
(B) 負債	26,591,535	17,789,578	19,750,469	18,537,277	31,877,837	21,482,805
未払金	12,414,000	8,745,100	11,368,800	10,120,800	23,347,200	10,968,300
未払収益分配金	5,962,469	5,857,069	5,830,947	5,805,189	5,799,546	5,742,573
未払解約金	5,455,935	392,059	108,073	127	150,101	2,144,504
未払信託報酬	2,759,041	2,795,324	2,442,631	2,611,136	2,580,967	2,627,399
未払利息	30	26	18	25	23	29
その他未払費用	60	—	—	—	—	—
(C) 純資産総額(A-B)	2,954,460,851	2,926,976,090	2,961,453,015	2,957,146,897	2,884,151,190	2,882,658,168
元本	3,974,979,798	3,904,712,687	3,887,298,142	3,870,126,131	3,866,364,374	3,828,382,558
次期繰越損益金	△1,020,518,947	△977,736,597	△925,845,127	△912,979,234	△982,213,184	△945,724,390
(D) 受益権総口数	3,974,979,798口	3,904,712,687口	3,887,298,142口	3,870,126,131口	3,866,364,374口	3,828,382,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,433円	7,496円	7,618円	7,641円	7,460円	7,530円

## ○損益の状況

項 目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,290,306	7,428,825	6,600,623	6,927,841	6,698,966	6,777,448
受取利息	7,113,771	7,266,280	6,406,878	6,754,596	6,514,035	6,606,185
その他収益金	183,790	163,388	194,200	173,988	185,738	181,555
支払利息	△ 7,255	△ 843	△ 455	△ 743	△ 807	△ 10,292
(B) 有価証券売買損益	△ 86,733,224	26,016,114	49,270,475	10,326,991	△ 68,355,785	28,451,977
売買益	12,908,649	31,809,373	51,881,766	12,955,094	22,388,720	52,487,149
売買損	△ 99,641,873	△ 5,793,259	△ 2,611,291	△ 2,628,103	△ 90,744,505	△ 24,035,172
(C) 信託報酬等	△ 2,827,047	△ 2,878,944	△ 2,526,589	△ 2,688,179	△ 2,650,181	△ 2,692,077
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 82,269,965	30,565,995	53,344,509	14,566,653	△ 64,307,000	32,537,348
(E) 前期繰越損益金	△ 650,768,414	△ 725,173,094	△ 696,589,305	△ 644,825,638	△ 634,815,506	△ 697,241,789
(F) 追加信託差損益金	△ 281,518,099	△ 277,272,429	△ 276,769,384	△ 276,915,060	△ 277,291,132	△ 275,277,376
(配当等相当額)	( 147,739,387)	( 145,130,531)	( 144,486,932)	( 143,858,545)	( 143,722,863)	( 142,313,079)
(売買損益相当額)	(△ 429,257,486)	(△ 422,402,960)	(△ 421,256,316)	(△ 420,773,605)	(△ 421,013,995)	(△ 417,590,455)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,014,556,478	△ 971,879,528	△ 920,014,180	△ 907,174,045	△ 976,413,638	△ 939,981,817
(H) 収益分配金	△ 5,962,469	△ 5,857,069	△ 5,830,947	△ 5,805,189	△ 5,799,546	△ 5,742,573
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,020,518,947	△ 977,736,597	△ 925,845,127	△ 912,979,234	△ 982,213,184	△ 945,724,390
追加信託差損益金	△ 281,518,099	△ 277,272,429	△ 276,769,384	△ 276,915,060	△ 277,291,132	△ 275,277,376
(配当等相当額)	( 147,739,387)	( 145,130,531)	( 144,486,932)	( 143,858,545)	( 143,722,863)	( 142,313,079)
(売買損益相当額)	(△ 429,257,486)	(△ 422,402,960)	(△ 421,256,316)	(△ 420,773,605)	(△ 421,013,995)	(△ 417,590,455)
分配準備積立金	1,669,062	2,593,106	3,056,350	3,106,435	1,355,444	1,902,337
繰越損益金	△ 740,669,910	△ 703,057,274	△ 652,132,093	△ 639,170,609	△ 706,277,496	△ 672,349,351

(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。

## &lt;注記事項&gt;

① 作成期首（前作成期末）元本額 4,004,933,386円

  作成期中追加設定元本額 28,736,668円

  作成期中一部解約元本額 205,287,496円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7530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945,724,390円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日
費用控除後の配当等収益額	4,463,259円	6,789,412円	6,302,233円	5,848,537円	4,048,785円	6,259,492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	147,739,387円	145,130,531円	144,486,932円	143,858,545円	143,722,863円	142,313,079円
分配準備積立金額	3,168,272円	1,660,763円	2,585,064円	3,063,087円	3,106,205円	1,385,418円
当ファンドの分配対象収益額	155,370,918円	153,580,706円	153,374,229円	152,770,169円	150,877,853円	149,957,989円
1万口当たり収益分配対象額	390円	393円	394円	394円	390円	391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	5,962,469円	5,857,069円	5,830,947円	5,805,189円	5,799,546円	5,742,573円

## ○分配金のお知らせ

	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
1万円当たり分配金（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。