

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208期（決算日：2020年7月17日）  
 第209期（決算日：2020年8月17日）  
 第210期（決算日：2020年9月17日）  
 第211期（決算日：2020年10月19日）  
 第212期（決算日：2020年11月17日）  
 第213期（決算日：2020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213期の決算を行いましたので、法令に基づいて第208期～第213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		
	(分配率)	税分	込配	み金	期騰				中落	期騰
	円		円		%	%		百万円		
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
196期(2019年7月17日)	7,590		15		1.0	229.3192	1.3	97.7	—	2,896
197期(2019年8月19日)	7,589		15		0.2	230.0188	0.3	97.9	—	2,883
198期(2019年9月17日)	7,592		15		0.2	229.7884	△0.1	97.9	—	2,871
199期(2019年10月17日)	7,629		15		0.7	231.7888	0.9	97.7	—	2,848
200期(2019年11月18日)	7,519		15		△1.2	229.2997	△1.1	97.8	—	2,778
201期(2019年12月17日)	7,593		15		1.2	232.6094	1.4	97.5	—	2,798
202期(2020年1月17日)	7,587		15		0.1	232.6676	0.0	97.5	—	2,766
203期(2020年2月17日)	7,484		15		△1.2	230.5470	△0.9	98.0	—	2,719
204期(2020年3月17日)	7,254		15		△2.9	220.8869	△4.2	97.6	—	2,595
205期(2020年4月17日)	7,153		15		△1.2	220.3164	△0.3	97.4	—	2,550
206期(2020年5月18日)	7,077		15		△0.9	220.0208	△0.1	97.9	—	2,522
207期(2020年6月17日)	7,440		15		5.3	231.0868	5.0	97.8	—	2,646
208期(2020年7月17日)	7,577		15		2.0	237.3329	2.7	97.6	—	2,653
209期(2020年8月17日)	7,825		15		3.5	244.5527	3.0	97.9	—	2,723
210期(2020年9月17日)	7,701		15		△1.4	242.3463	△0.9	98.1	—	2,666
211期(2020年10月19日)	7,785		15		1.3	245.1985	1.2	97.7	—	2,683
212期(2020年11月17日)	7,773		15		0.0	245.2413	0.0	98.1	—	2,662
213期(2020年12月17日)	7,910		15		2.0	250.6632	2.2	97.5	—	2,693

(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208期	(期 首) 2020年6月17日	円 7,440	% —	231.0868	% —	% 97.8	% —
	6月末	7,501	0.8	233.8990	1.2	98.2	—
	(期 末) 2020年7月17日	7,592	2.0	237.3329	2.7	97.6	—
第209期	(期 首) 2020年7月17日	7,577	—	237.3329	—	97.6	—
	7月末	7,762	2.4	242.0705	2.0	97.8	—
	(期 末) 2020年8月17日	7,840	3.5	244.5527	3.0	97.9	—
第210期	(期 首) 2020年8月17日	7,825	—	244.5527	—	97.9	—
	8月末	7,762	△0.8	242.8710	△0.7	98.1	—
	(期 末) 2020年9月17日	7,716	△1.4	242.3463	△0.9	98.1	—
第211期	(期 首) 2020年9月17日	7,701	—	242.3463	—	98.1	—
	9月末	7,774	0.9	243.9436	0.7	97.9	—
	(期 末) 2020年10月19日	7,800	1.3	245.1985	1.2	97.7	—
第212期	(期 首) 2020年10月19日	7,785	—	245.1985	—	97.7	—
	10月末	7,688	△1.2	242.0342	△1.3	97.7	—
	(期 末) 2020年11月17日	7,788	0.0	245.2413	0.0	98.1	—
第213期	(期 首) 2020年11月17日	7,773	—	245.2413	—	98.1	—
	11月末	7,822	0.6	246.8656	0.7	98.2	—
	(期 末) 2020年12月17日	7,925	2.0	250.6632	2.2	97.5	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

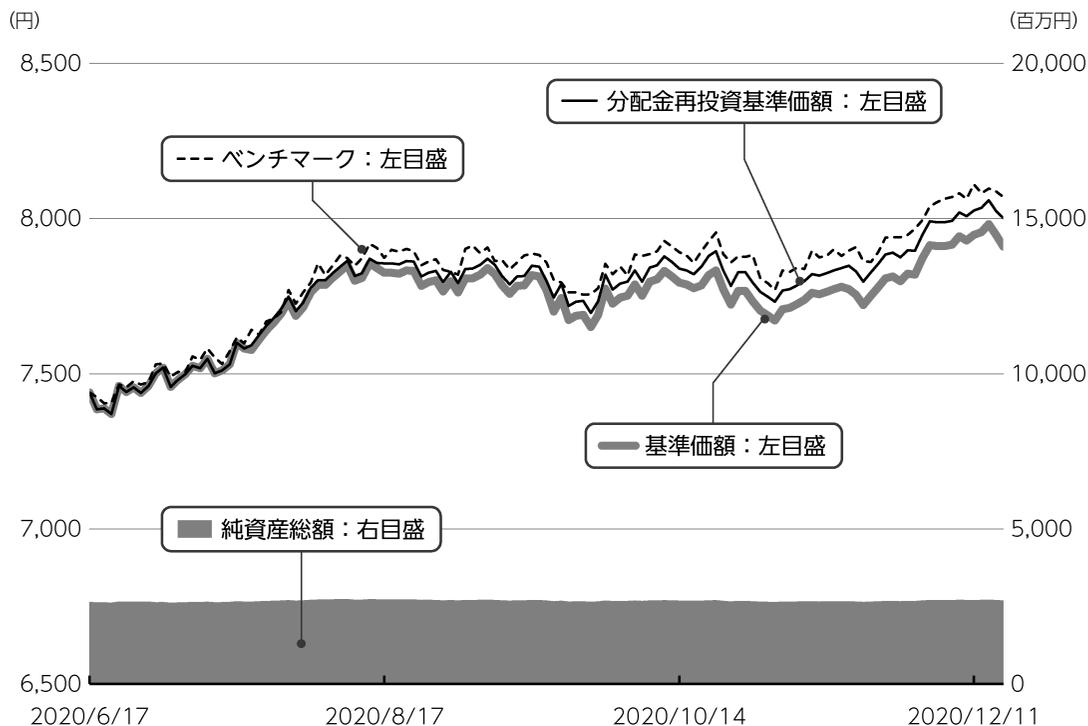
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第208期～第213期：2020年6月18日～2020年12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208期首	7,440円
第213期末	7,910円
既払分配金	90円
騰落率	7.6%
	(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7.6%（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（8.5%）を0.9%下回りました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第208期～第213期：2020年6月18日～2020年12月17日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

ユーロ圏先進国の債券市況は上昇しました。

ユーロ圏先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、当作成期首

との比較では上昇しました。

### ▶ 為替市況

ユーロは対円で上昇しました。

当作成期首に比べてユーロは対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

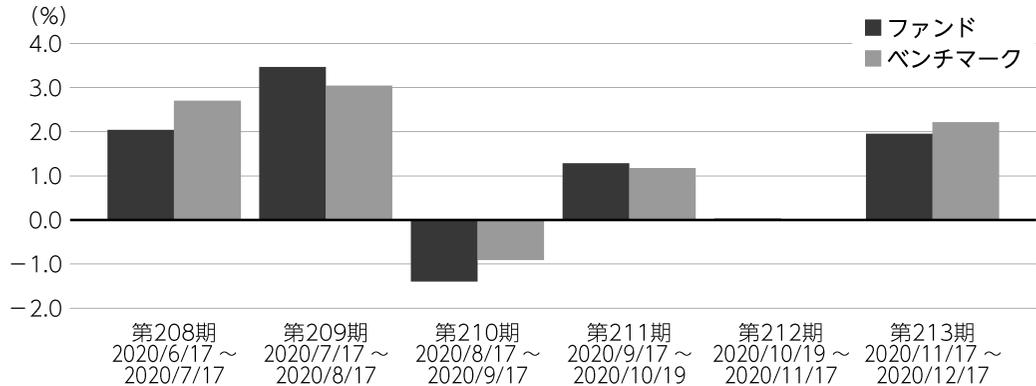
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

当作成期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、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208期～第213期：2020/6/18～2020/12/17

## 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8.5%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.9\%$ 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によるものです。

**主なマイナス要因：**信託報酬要因によるものです。

## 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208期 2020年6月18日～ 2020年7月17日	第209期 2020年7月18日～ 2020年8月17日	第210期 2020年8月18日～ 2020年9月17日	第211期 2020年9月18日～ 2020年10月19日	第212期 2020年10月20日～ 2020年11月17日	第213期 2020年11月18日～ 2020年12月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>15</b> (0.198%)	<b>15</b> (0.191%)	<b>15</b> (0.194%)	<b>15</b> (0.192%)	<b>15</b> (0.193%)	<b>15</b> (0.189%)
当期の収益	15	15	9	15	8	15
当期の収益以外	－	－	5	－	6	－
翌期繰越分配対象額	342	344	339	340	334	335

（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。

2020年6月18日～2020年12月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第208期～第213期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	43	0.551	(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)	(0.262)	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)	(0.262)	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)	(0.028)	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	44	0.567	

作成期中の平均基準価額は、7,733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。

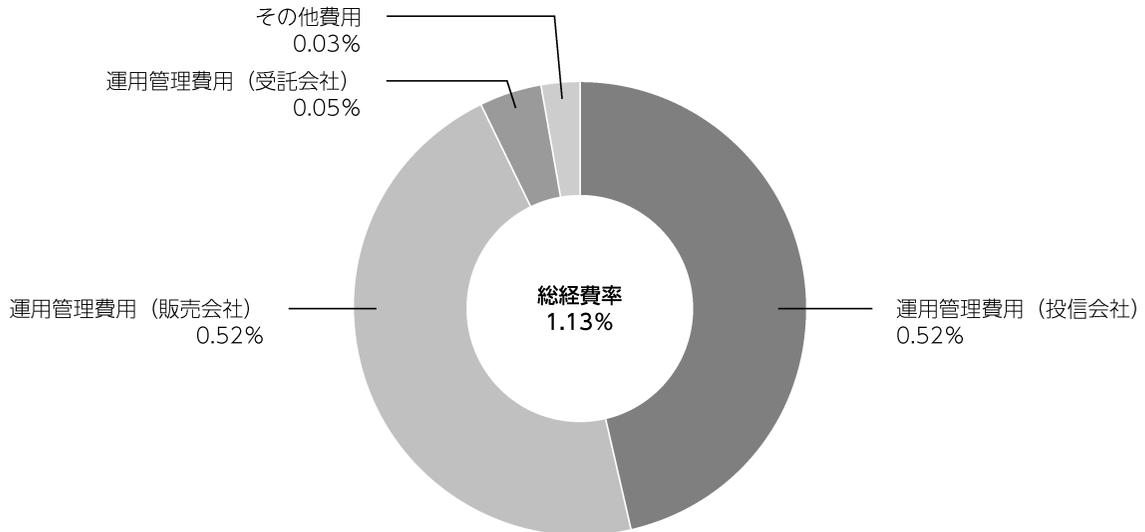
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.13%**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

(2020年6月18日～2020年12月17日)

## 公社債

			第208期～第213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	295	476
	イタリア	国債証券	424	582
	フランス	国債証券	479	856
	オランダ	国債証券	20	139
	スペイン	国債証券	218	256
	ベルギー	国債証券	40	166
	オーストリア	国債証券	31	133
	フィンランド	国債証券	22	21
	アイルランド	国債証券	11	—

(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

(2020年6月18日～2020年12月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第208期～第213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	—	—	—	163	97	59.5

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

(2020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213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	2,820	3,741	471,716	17.5	—	12.3	4.2	1.0
イタリア	3,900	4,956	624,856	23.2	—	14.7	5.3	3.2
フランス	3,980	5,186	653,754	24.3	—	17.0	6.8	0.4
オランダ	690	932	117,529	4.4	—	3.4	0.9	—
スペイン	2,380	3,130	394,625	14.7	—	10.4	3.5	0.8
ベルギー	960	1,296	163,397	6.1	—	4.8	0.9	0.4
オーストリア	560	761	95,960	3.6	—	2.5	0.7	0.4
フィンランド	310	365	46,128	1.7	—	0.9	0.6	0.2
アイルランド	370	455	57,454	2.1	—	1.1	1.1	—
合 計	15,970	20,826	2,625,422	97.5	—	67.2	24.0	6.3

(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213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	52	6,575	2026/8/15
		0 BUND 300815	—	90	95	11,987	2030/8/15
		0 BUND 500815	—	30	31	3,972	2050/8/15
		0 OBL 220408	—	50	50	6,363	2022/4/8
		0.25 BUND 270215	0.25	70	74	9,373	2027/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	210	221	27,899	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	240	255	32,262	2026/2/15
		1 BUND 240815	1.0	100	106	13,440	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	90	97	12,296	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	60	84	10,674	2048/8/15
		1.5 BUND 220904	1.5	160	166	20,957	2022/9/4
		1.5 BUND 230215	1.5	130	136	17,202	2023/2/15
		1.5 BUND 240515	1.5	130	140	17,677	2024/5/15
		2 BUND 230815	2.0	120	128	16,259	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	100	167	21,165	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	90	155	19,578	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	90	162	20,422	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	70	121	15,307	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	70	132	16,669	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	70	99	12,578	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	130	225	28,481	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	60	122	15,415	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	50	81	10,297	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	320	467	58,968	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	50	60	7,673	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	130	213	26,962	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	60	89	11,252	2027/7/4
イタリア	国債証券	1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	100	107	13,506	2026/12/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	330	341	43,016	2022/9/15
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	40	43	5,486	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	90	100	12,616	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	50	55	6,957	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	240	270	34,057	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	50	56	7,087	2027/8/1
		2.15 ITALY GOVT 211215	2.15	40	41	5,177	2021/12/15
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	100	119	15,053	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	50	6,322	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	120	132	16,752	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	100	130	16,399	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	50	67	8,482	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	90	127	16,118	2046/9/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	120	137	17,372	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	40	63	7,996	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	60	86	10,955	2037/2/1

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第213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	
イタリア	国債証券	4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	138	17,472	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	150	185	23,377	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	227	28,668	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	50	85	10,789	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	100	106	13,441	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	210	256	32,273	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	200	308	38,868	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	100	166	20,974	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	100	168	21,184	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	250	356	44,904	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	170	187	23,616	2022/9/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	180	278	35,143	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	160	228	28,819	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	142	17,933	2026/11/1
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	190	24,031	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 220525	—	40	40	5,094	2022/5/25
		0 O. A. T 291125	—	110	113	14,370	2029/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	240	252	31,853	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	150	159	20,081	2026/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	50	53	6,786	2040/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	180	197	24,952	2028/11/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	108	13,648	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	60	66	8,344	2027/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	160	192	24,248	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	140	167	21,052	2031/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	90	119	15,092	2050/5/25
		1.75 O. A. T 230525	1.75	260	275	34,754	2023/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	90	98	12,456	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	30	45	5,770	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	40	58	7,335	2048/5/25
		2.25 O. A. T 221025	2.25	30	31	3,992	2022/10/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	140	154	19,468	2024/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	250	319	40,271	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	280	344	43,472	2027/10/25
		3 O. A. T 220425	3.0	20	21	2,647	2022/4/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	120	207	26,102	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	150	183	23,174	2026/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	100	172	21,687	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	70	151	19,104	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	70	160	20,262	2060/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	190	217	27,397	2023/10/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	110	208	26,248	2041/4/25
		4.75 O. A. T 350425	4.75	140	239	30,241	2035/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	180	271	34,262	2029/4/25
		5.75 O. A. T 321025	5.75	120	207	26,131	2032/10/25

銘柄			第213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	6 O. A. T 251025	6.0	140	186	23,471	2025/10/25
		8.5 O. A. T 230425	8.5	130	158	19,975	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 520115	—	20	20	2,598	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	70	74	9,448	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	100	106	13,453	2026/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	80	87	11,084	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	54	6,866	2033/1/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	54	6,895	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	120	224	28,265	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	70	120	15,144	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	90	129	16,378	2028/1/15
7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	58	7,393	2023/1/15		
スペイン	国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	110	112	14,202	2023/7/30
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	170	180	22,743	2029/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	132	16,651	2026/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	40	44	5,641	2027/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	80	87	11,023	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	120	135	17,079	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	40	47	5,999	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	120	152	19,164	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	70	105	13,306	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	60	109	13,864	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	230	264	33,302	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	60	95	12,092	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	100	124	15,639	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	180	324	40,852	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	90	105	13,266	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	109	13,746	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	160	227	28,685	2028/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	50	56	7,109	2023/1/31
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	100	165	20,807	2032/7/30		
5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	150	160	20,284	2022/1/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	110	149	18,839	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	160	240	30,321	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	50	53	6,732	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	30	32	4,131	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	40	44	5,555	2028/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	100	109	13,766	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	100	114	14,376	2031/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	10	13	1,740	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	39	5,018	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	67	8,489	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	50	53	6,780	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	89	11,277	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	36	4,625	2045/6/22

銘柄			第213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	
ベルギー	国債証券	4 BEL GOVT 220328	4.0	20	21	2,674	2022/3/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	50	54	6,867	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	110	200	25,247	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	110	191	24,183	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	120	173	21,927	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 300220	—	40	41	5,239	2030/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	30	32	4,134	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	16	2,128	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	50	54	6,883	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	53	6,749	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	44	5,621	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	20	27	3,433	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	87	11,081	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	70	75	9,527	2022/11/22
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	10	24	3,077	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	68	8,635	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	90	116	14,704	2026/3/15
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	80	116	14,742	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	31	3,950	2036/4/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	10	11	1,493	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	27	3,456	2047/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	50	52	6,565	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	30	32	4,130	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	90	113	14,245	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	80	97	12,286	2025/7/4
アイルランド	国債証券	1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	20	22	2,843	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	30	35	4,426	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	38	4,837	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	71	8,999	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	63	7,957	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	50	56	7,144	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	50	55	6,960	2023/3/20
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	90	113	14,285	2025/3/13
合計						2,625,422	

(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

(2020年12月17日現在)

項 目	第213期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,625,422	% 96.7
コール・ローン等、その他	89,164	3.3
投資信託財産総額	2,714,586	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（2,684,707千円）の投資信託財産総額（2,714,586千円）に対する比率は98.9%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=126.06円			
---------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末
	2020年7月17日現在	2020年8月17日現在	2020年9月17日現在	2020年10月19日現在	2020年11月17日現在	2020年12月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,680,493,705	2,741,808,241	2,684,350,749	2,705,306,627	2,670,725,667	2,723,409,110
コール・ローン等	34,944,360	19,145,507	31,395,870	20,466,549	30,049,296	17,481,147
公社債(評価額)	2,590,996,722	2,665,738,657	2,615,078,916	2,620,871,828	2,612,583,291	2,625,422,395
未収入金	26,754,731	29,552,318	9,977,056	30,642,796	—	47,553,892
未収利息	26,413,311	25,729,356	26,094,573	31,120,037	25,650,838	30,173,536
前払費用	748,772	794,755	731,874	907,404	914,914	1,043,275
その他未収収益	635,809	847,648	1,072,460	1,298,013	1,527,328	1,734,865
(B) 負債	26,662,012	18,788,402	17,629,699	21,608,809	7,792,687	30,149,293
未払金	14,656,800	10,096,000	9,898,400	12,354,000	—	21,743,736
未払収益分配金	5,253,761	5,219,623	5,194,091	5,170,893	5,138,936	5,107,335
未払解約金	4,364,604	946,487	6,999	1,500,715	326,591	870,762
未払信託報酬	2,386,833	2,526,271	2,530,199	2,583,194	2,327,149	2,427,451
未払利息	14	21	10	7	11	9
(C) 純資産総額(A-B)	2,653,831,693	2,723,019,839	2,666,721,050	2,683,697,818	2,662,932,980	2,693,259,817
元本	3,502,507,856	3,479,749,237	3,462,727,473	3,447,262,255	3,425,957,594	3,404,890,324
次期繰越損益金	△ 848,676,163	△ 756,729,398	△ 796,006,423	△ 763,564,437	△ 763,024,614	△ 711,630,507
(D) 受益権総口数	3,502,507,856口	3,479,749,237口	3,462,727,473口	3,447,262,255口	3,425,957,594口	3,404,890,324口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,577円	7,825円	7,701円	7,785円	7,773円	7,910円

## ○損益の状況

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2020年6月18日～ 2020年7月17日	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,739,533	6,059,964	5,885,116	6,034,275	5,402,454	5,661,942
受取利息	5,555,522	5,867,275	5,676,870	5,821,184	5,174,391	5,477,662
その他収益金	192,664	192,983	223,896	219,826	228,319	191,114
支払利息	△ 8,653	△ 294	△ 15,650	△ 6,735	△ 256	△ 6,834
(B) 有価証券売買損益	50,068,867	88,181,610	△ 41,064,315	30,675,194	△ 2,038,209	48,617,734
売買益	51,276,866	96,167,086	12,713,544	35,384,292	9,330,106	51,546,063
売買損	△ 1,207,999	△ 7,985,476	△ 53,777,859	△ 4,709,098	△ 11,368,315	△ 2,928,329
(C) 信託報酬等	△ 2,436,578	△ 2,620,431	△ 2,606,591	△ 2,663,855	△ 2,397,548	△ 2,490,032
(D) 当期損益金(A+B+C)	53,371,822	91,621,143	△ 37,785,790	34,045,614	966,697	51,789,644
(E) 前期繰越損益金	△ 617,244,026	△ 564,876,693	△ 475,605,654	△ 515,010,338	△ 482,503,510	△ 481,468,664
(F) 追加信託差損益金	△ 279,550,198	△ 278,254,225	△ 277,420,888	△ 277,428,820	△ 276,348,865	△ 276,844,152
(配当等相当額)	( 119,389,251)	( 118,615,447)	( 118,037,807)	( 116,822,983)	( 116,103,231)	( 113,688,606)
(売買損益相当額)	(△ 398,939,449)	(△ 396,869,672)	(△ 395,458,695)	(△ 394,251,803)	(△ 392,452,096)	(△ 390,532,758)
(G) 計(D+E+F)	△ 843,422,402	△ 751,509,775	△ 790,812,332	△ 758,393,544	△ 757,885,678	△ 706,523,172
(H) 収益分配金	△ 5,253,761	△ 5,219,623	△ 5,194,091	△ 5,170,893	△ 5,138,936	△ 5,107,335
次期繰越損益金(G+H)	△ 848,676,163	△ 756,729,398	△ 796,006,423	△ 763,564,437	△ 763,024,614	△ 711,630,507
追加信託差損益金	△ 279,550,198	△ 278,254,225	△ 278,113,434	△ 277,428,820	△ 278,061,844	△ 276,844,152
(配当等相当額)	( 119,389,251)	( 118,615,447)	( 117,345,261)	( 116,822,983)	( 114,390,252)	( 113,688,606)
(売買損益相当額)	(△ 398,939,449)	(△ 396,869,672)	(△ 395,458,695)	(△ 394,251,803)	(△ 392,452,096)	(△ 390,532,758)
分配準備積立金	690,711	1,361,631	137,077	562,129	143,827	440,246
繰越損益金	△ 569,816,676	△ 479,836,804	△ 518,030,066	△ 486,697,746	△ 485,106,597	△ 435,226,601

(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 3,557,030,828円

  作成期中追加設定元本額 23,080,432円

  作成期中一部解約元本額 175,220,936円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7910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711,630,507円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年6月18日～ 2020年7月17日	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12月17日
費用控除後の配当等収益額	5,489,053円	5,891,470円	3,278,525円	5,596,337円	3,004,906円	5,402,232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	119,389,251円	118,615,447円	118,037,807円	116,822,983円	116,103,231円	113,688,606円
分配準備積立金額	455,419円	689,784円	1,360,097円	136,685円	564,878円	145,349円
当ファンドの分配対象収益額	125,333,723円	125,196,701円	122,676,429円	122,556,005円	119,673,015円	119,236,187円
1万口当たり収益分配対象額	357円	359円	354円	355円	349円	350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	5,253,761円	5,219,623円	5,194,091円	5,170,893円	5,138,936円	5,107,335円

## ○分配金のお知らせ

	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213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。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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、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。