

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214期（決算日：2021年1月18日）
 第215期（決算日：2021年2月17日）
 第216期（決算日：2021年3月17日）
 第217期（決算日：2021年4月19日）
 第218期（決算日：2021年5月17日）
 第219期（決算日：2021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219期の決算を行いましたので、法令に基づいて第214期～第219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 分	込 配	み 金	期 騰				中 落
	円		円			%	%	百万円	
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
214期(2021年1月18日)	7,824		15		△0.9	248.8743	△0.7	97.8	2,657
215期(2021年2月17日)	7,876		15		0.9	250.4520	0.6	97.6	2,667
216期(2021年3月17日)	7,920		15		0.7	252.4888	0.8	97.3	2,650
217期(2021年4月19日)	7,841		15		△0.8	251.8082	△0.3	97.4	2,610
218期(2021年5月17日)	7,860		15		0.4	252.4653	0.3	97.6	2,604
219期(2021年6月17日)	7,953		15		1.4	256.8548	1.7	97.6	2,603

(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				
第214期	(期 首) 2020年12月17日	円 7,910	% —	250.6632	% —	% 97.5	% —
	12月末	7,965	0.7	252.1104	0.6	96.7	—
	(期 末) 2021年1月18日	7,839	△0.9	248.8743	△0.7	97.8	—
第215期	(期 首) 2021年1月18日	7,824	—	248.8743	—	97.8	—
	1月末	7,879	0.7	250.2478	0.6	97.8	—
	(期 末) 2021年2月17日	7,891	0.9	250.4520	0.6	97.6	—
第216期	(期 首) 2021年2月17日	7,876	—	250.4520	—	97.6	—
	2月末	7,824	△0.7	250.6149	0.1	97.7	—
	(期 末) 2021年3月17日	7,935	0.7	252.4888	0.8	97.3	—
第217期	(期 首) 2021年3月17日	7,920	—	252.4888	—	97.3	—
	3月末	7,868	△0.7	250.5276	△0.8	97.3	—
	(期 末) 2021年4月19日	7,856	△0.8	251.8082	△0.3	97.4	—
第218期	(期 首) 2021年4月19日	7,841	—	251.8082	—	97.4	—
	4月末	7,905	0.8	253.2837	0.6	97.6	—
	(期 末) 2021年5月17日	7,875	0.4	252.4653	0.3	97.6	—
第219期	(期 首) 2021年5月17日	7,860	—	252.4653	—	97.6	—
	5月末	7,982	1.6	256.8435	1.7	97.7	—
	(期 末) 2021年6月17日	7,968	1.4	256.8548	1.7	97.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

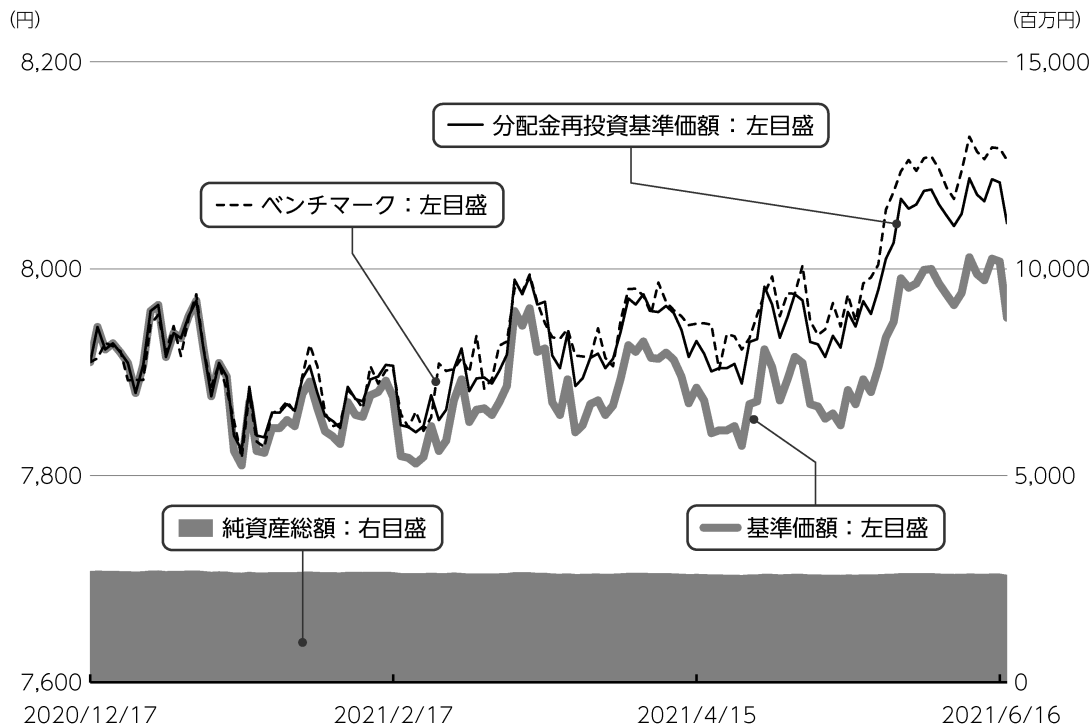
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第214期～第219期：2020年12月18日～2021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214期首	7,910円
第219期末	7,953円
既払分配金	90円
騰落率	1.7%
	(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はありません。

※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1.7%（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（2.5%）を0.8%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214期～第219期：2020年12月18日～2021年6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下落しました。

ユーロ圏先進国の債券市況は、新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、当

作成期首との比較では下落しました。

▶ 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

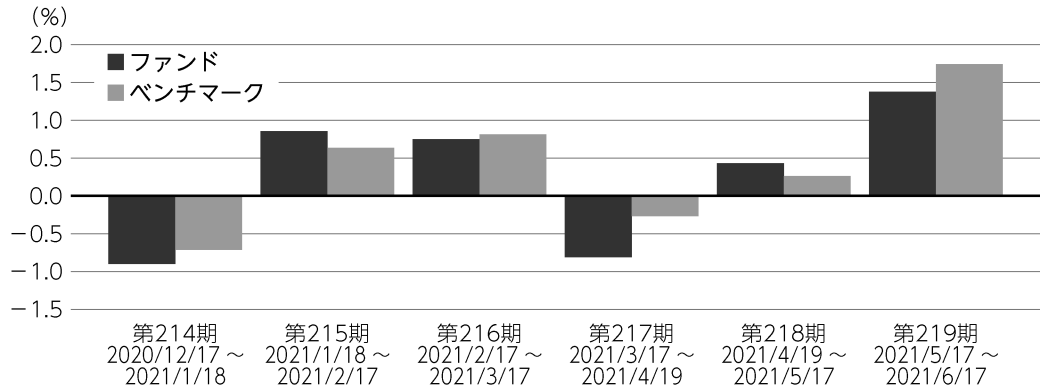
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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214期～第219期：2020/12/18～2021/6/17

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2.5%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.8\%$ 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214期 2020年12月18日～ 2021年1月18日	第215期 2021年1月19日～ 2021年2月17日	第216期 2021年2月18日～ 2021年3月17日	第217期 2021年3月18日～ 2021年4月19日	第218期 2021年4月20日～ 2021年5月17日	第219期 2021年5月18日～ 2021年6月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.191%)	15 (0.190%)	15 (0.189%)	15 (0.191%)	15 (0.190%)	15 (0.188%)
当期の収益	9	15	14	10	13	15
当期の収益以外	5	—	0	5	2	—
翌期繰越分配対象額	329	329	329	324	322	323

（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12月18日～2021年6月17日

1万口当たりの費用明細

項目	第214期～第219期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	43	0.549	(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)	(0.261)	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)	(0.261)	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	0.019	(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)	(0.019)	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	0.568	

作成期中の平均基準価額は、7,895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。

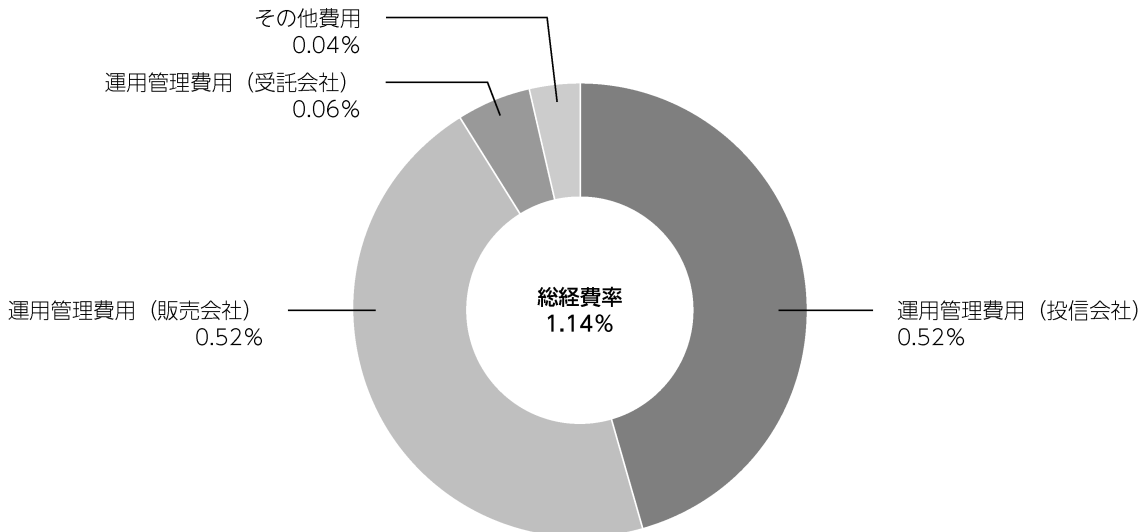
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.14%**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12月18日～2021年6月17日)

公社債

			第214期～第219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	847	909
	イタリア	国債証券	887	1,230
	フランス	国債証券	421	503
	オランダ	国債証券	100	46
	スペイン	国債証券	551	671
	ベルギー	国債証券	178	313
	オーストリア	国債証券	58	134
	フィンランド	国債証券	20	63
	アイルランド	国債証券	43	44

(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12月18日～2021年6月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第214期～第219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	—	—	—	146	146	100.0

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

(2021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219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	2,760	3,532	469,162	18.0	—	11.7	6.3	—
イタリア	3,600	4,465	593,145	22.8	—	14.6	8.2	—
フランス	3,950	4,841	643,034	24.7	—	16.2	6.4	2.2
オランダ	750	942	125,211	4.8	—	3.8	0.4	0.6
スペイン	2,280	2,878	382,276	14.7	—	10.5	4.1	—
ベルギー	860	1,097	145,708	5.6	—	4.6	1.0	—
オーストリア	480	636	84,543	3.2	—	2.1	1.1	—
フィンランド	270	311	41,325	1.6	—	1.0	0.6	—
アイルランド	370	434	57,650	2.2	—	1.3	0.7	0.2
合 計	15,320	19,139	2,542,057	97.6	—	65.9	28.8	2.9

(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219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	6,852	2026/8/15
		0 BUND 300815	—	100	102	13,647	2030/8/15
		0 BUND 500815	—	60	54	7,291	2050/8/15
		0 OBL 240405	—	180	183	24,382	2024/4/5
		0.25 BUND 270215	0.25	70	73	9,738	2027/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	210	219	29,132	2025/2/15
		1 BUND 240815	1.0	100	105	14,010	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	280	299	39,814	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	60	75	10,021	2048/8/15
		1.5 BUND 240515	1.5	130	138	18,393	2024/5/15
		1.75 BUND 240215	1.75	150	159	21,246	2024/2/15
		2 BUND 230815	2.0	60	63	8,441	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	100	153	20,330	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	80	124	16,586	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	80	132	17,580	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	70	113	15,135	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	50	88	11,689	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	200	275	36,623	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	120	197	26,255	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	60	113	15,076	2040/7/4
5.5 BUND 310104	5.5	100	157	20,853	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	210	297	39,448	2028/1/4		
6.25 BUND 240104	6.25	50	58	7,835	2024/1/4		
6.25 BUND 300104	6.25	130	205	27,316	2030/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	60	86	11,457	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240115	—	190	191	25,435	2024/1/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	80	84	11,280	2026/12/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	40	43	5,720	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	190	205	27,345	2032/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	120	130	17,389	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	160	177	23,598	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	50	55	7,371	2027/8/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	100	114	15,219	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	46	6,140	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	120	131	17,417	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	90	108	14,473	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	60	72	9,592	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	90	119	15,834	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	240	299	39,742	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	120	135	17,974	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	40	58	7,812	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	70	97	12,906	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	135	18,009	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	150	181	24,153	2026/3/1

銘柄			第219期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	200	221	29,476	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	48	6,421	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	210	250	33,230	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	180	266	35,429	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	120	190	25,241	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	80	127	16,980	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	250	346	46,040	2029/11/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	90	135	17,981	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	120	167	22,197	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	100	138	18,373	2026/11/1
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	183	24,352	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 291125	—	230	231	30,720	2029/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	240	249	33,184	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	70	73	9,737	2026/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	110	107	14,299	2040/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	180	192	25,589	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	100	106	14,172	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	170	183	24,402	2027/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	150	168	22,314	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	190	217	28,839	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	90	104	13,815	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	260	272	36,149	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	90	97	12,919	2024/11/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	50	62	8,294	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	50	64	8,507	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	140	151	20,174	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	90	110	14,681	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	280	335	44,539	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	110	170	22,706	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	150	179	23,806	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	100	158	21,081	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	70	131	17,512	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	70	137	18,279	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	190	212	28,170	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	100	173	23,022	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	120	192	25,580	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	180	260	34,634	2029/4/25
5.75 O.A.T 321025	5.75	100	163	21,712	2032/10/25		
6 O.A.T 251025	6.0	140	180	23,962	2025/10/25		
8.5 O.A.T 230425	8.5	130	152	20,221	2023/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 520115	—	20	17	2,362	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	90	93	12,453	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	150	157	20,985	2026/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	80	86	11,510	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	60	77	10,332	2033/1/15

銘柄			第219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	
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 230115	3.75	50	53	7,113	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	110	188	25,050	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	70	112	14,922	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	70	97	12,969	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	50	56	7,511	2023/1/15
スペイン	国債証券	0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	110	112	14,889	2023/7/30
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	170	175	23,349	2029/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	129	17,263	2026/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	180	197	26,243	2027/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	80	86	11,458	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	120	133	17,689	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	110	126	16,814	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	120	133	17,703	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	70	84	11,210	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	70	94	12,578	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	77	10,252	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	40	44	5,970	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	60	89	11,918	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	80	96	12,852	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	180	298	39,604	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	180	205	27,263	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	90	151	20,071	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	110	151	20,100	2028/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	90	141	18,798	2032/7/30
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	110	144	19,253	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	140	203	26,989	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	50	52	7,006	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	20	21	2,845	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	150	161	21,429	2028/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	80	87	11,667	2031/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	60	72	9,593	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	36	4,890	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	55	7,400	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	50	52	7,035	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	87	11,670	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	33	4,402	2045/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	60	100	13,359	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	110	180	23,926	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	110	154	20,480	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 300220	—	50	50	6,702	2030/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	30	32	4,292	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	12	1,726	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	30	32	4,291	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	50	52	7,016	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	32	4,350	2117/9/20

銘	柄		第219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	2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	38	5,127	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	79	10,548	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	20	41	5,502	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	64	8,500	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	80	100	13,378	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	70	98	13,108	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	29	3,892	2036/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	10	9	1,287	2040/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	20	22	2,981	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	24	3,233	2047/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	30	32	4,289	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	90	109	14,584	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	70	83	11,056	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	10	10	1,367	2027/5/15
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	10	10	1,330	2035/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	20	21	2,903	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	50	56	7,470	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	35	4,731	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	63	8,486	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	60	8,066	2030/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	20	22	2,947	2024/3/18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	40	43	5,734	2023/3/20
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	90	110	14,611	2025/3/13
合 計					2,542,057		

(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

(2021年6月17日現在)

項 目	第219期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,542,057	% 96.9
コール・ローン等、その他	81,057	3.1
投資信託財産総額	2,623,114	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (2,612,609千円) の投資信託財産総額 (2,623,114千円) 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=132.82円		
---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末
	2021年1月18日現在	2021年2月17日現在	2021年3月17日現在	2021年4月19日現在	2021年5月17日現在	2021年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,665,136,258	2,702,971,502	2,693,248,284	2,627,252,809	2,625,816,925	2,648,350,959
コール・ローン等	33,628,831	35,055,174	35,364,523	24,938,191	35,610,442	31,740,619
公社債(評価額)	2,599,989,007	2,603,077,403	2,578,513,641	2,541,498,807	2,542,310,724	2,542,057,393
未収入金	—	32,936,061	48,162,350	26,207,831	18,635,210	46,858,946
未收利息	28,579,982	28,208,391	27,499,689	30,463,092	24,310,394	25,154,724
前払費用	988,459	1,513,196	1,312,820	1,552,033	2,125,235	2,111,373
その他未収収益	1,949,979	2,181,277	2,395,261	2,592,855	2,824,920	427,904
(B) 負債	7,720,596	35,294,021	42,752,432	17,219,210	21,795,706	44,721,447
未払金	—	21,819,500	31,401,791	9,099,391	10,621,728	25,236,047
未払収益分配金	5,095,027	5,080,540	5,019,711	4,993,059	4,969,362	4,910,583
未払解約金	24,813	5,981,506	4,096,580	505,060	3,998,056	12,120,565
未払信託報酬	2,600,749	2,412,473	2,234,346	2,621,698	2,206,556	2,454,247
未払利息	7	2	4	2	4	5
(C) 純資産総額(A-B)	2,657,415,662	2,667,677,481	2,650,495,852	2,610,033,599	2,604,021,219	2,603,629,512
元本	3,396,684,775	3,387,027,099	3,346,474,273	3,328,706,200	3,312,908,579	3,273,722,089
次期繰越損益金	△ 739,269,113	△ 719,349,618	△ 695,978,421	△ 718,672,601	△ 708,887,360	△ 670,092,577
(D) 受益権総口数	3,396,684,775口	3,387,027,099口	3,346,474,273口	3,328,706,200口	3,312,908,579口	3,273,722,089口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,824円	7,876円	7,920円	7,841円	7,860円	7,953円

○損益の状況

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2020年12月18日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,896,343	5,643,991	5,336,284	6,129,694	5,314,082	5,587,405
受取利息	5,685,091	5,445,909	5,141,072	5,937,249	5,100,173	5,443,402
その他収益金	211,432	216,752	204,428	192,504	223,991	162,520
支払利息	△ 180	△ 18,670	△ 9,216	△ 59	△ 10,082	△ 18,517
(B) 有価証券売買損益	△ 27,475,101	19,734,248	16,762,846	△ 24,831,806	8,304,370	32,254,519
売買益	84,418	64,508,658	31,925,892	2,166,295	55,362,067	33,096,552
売買損	△ 27,559,519	△ 44,774,410	△ 15,163,046	△ 26,998,101	△ 47,057,697	△ 842,033
(C) 信託報酬等	△ 2,686,553	△ 2,487,587	△ 2,334,946	△ 2,690,462	△ 2,282,587	△ 2,543,796
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 24,265,311	22,890,652	19,764,184	△ 21,392,574	11,335,865	35,298,128
(E) 前期繰越損益金	△ 433,261,160	△ 459,083,922	△ 435,519,073	△ 418,152,302	△ 440,293,445	△ 427,660,204
(F) 追加信託差損益金	△ 276,647,615	△ 278,075,808	△ 275,203,821	△ 274,134,666	△ 274,960,418	△ 272,819,918
(配当等相当額)	(113,416,844)	(111,402,700)	(110,070,530)	(109,487,163)	(107,312,830)	(105,390,375)
(売買損益相当額)	(△ 390,064,459)	(△ 389,478,508)	(△ 385,274,351)	(△ 383,621,829)	(△ 382,273,248)	(△ 378,210,293)
(G) 計(D+E+F)	△ 734,174,086	△ 714,269,078	△ 690,958,710	△ 713,679,542	△ 703,917,998	△ 665,181,994
(H) 収益分配金	△ 5,095,027	△ 5,080,540	△ 5,019,711	△ 4,993,059	△ 4,969,362	△ 4,910,583
次期繰越損益金(G+H)	△ 739,269,113	△ 719,349,618	△ 695,978,421	△ 718,672,601	△ 708,887,360	△ 670,092,577
追加信託差損益金	△ 278,345,958	△ 278,075,808	△ 275,203,821	△ 275,799,019	△ 275,622,999	△ 272,819,918
(配当等相当額)	(111,718,501)	(111,402,700)	(110,070,530)	(107,822,810)	(106,650,249)	(105,390,375)
(売買損益相当額)	(△ 390,064,459)	(△ 389,478,508)	(△ 385,274,351)	(△ 383,621,829)	(△ 382,273,248)	(△ 378,210,293)
分配準備積立金	255,528	264,935	29,822	140,444	256,979	559,789
繰越損益金	△ 461,178,683	△ 441,538,745	△ 420,804,422	△ 443,014,026	△ 433,521,340	△ 397,832,448

(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 3,404,890,324円

 作成期中追加設定元本額 21,521,907円

 作成期中一部解約元本額 152,690,142円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7953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670,092,577円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年12月18日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021年6月17日
費用控除後の配当等収益額	3,209,790円	5,090,752円	4,772,395円	3,439,232円	4,423,417円	5,211,686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	113,416,844円	111,402,700円	110,070,530円	109,487,163円	107,312,830円	105,390,375円
分配準備積立金額	442,422円	254,723円	277,138円	29,918円	140,343円	258,686円
当ファンドの分配対象収益額	117,069,056円	116,748,175円	115,120,063円	112,956,313円	111,876,590円	110,860,747円
1万口当たり収益分配対象額	344円	344円	344円	339円	337円	338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	5,095,027円	5,080,540円	5,019,711円	4,993,059円	4,969,362円	4,910,583円

○分配金のお知らせ

	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219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。