

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226期（決算日：2022年1月17日）
 第227期（決算日：2022年2月17日）
 第228期（決算日：2022年3月17日）
 第229期（決算日：2022年4月18日）
 第230期（決算日：2022年5月17日）
 第231期（決算日：2022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231期の決算を行いましたので、法令に基づいて第226期～第231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)		債権組入比率	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		
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
220期(2021年7月19日)	7,829		15		△1.4	253.4064	△1.3	98.1	—	2,529
221期(2021年8月17日)	7,817		15		0.0	253.2845	△0.0	98.0	—	2,518
222期(2021年9月17日)	7,733		15		△0.9	250.8581	△1.0	97.7	—	2,480
223期(2021年10月18日)	7,840		15		1.6	255.3297	1.8	97.7	—	2,516
224期(2021年11月17日)	7,716		15		△1.4	251.9086	△1.3	98.2	—	2,465
225期(2021年12月17日)	7,674		15		△0.3	250.4718	△0.6	97.9	—	2,414
226期(2022年1月17日)	7,583		15		△1.0	248.1116	△0.9	97.5	—	2,395
227期(2022年2月17日)	7,365		15		△2.7	241.9651	△2.5	97.4	—	2,314
228期(2022年3月17日)	7,306		15		△0.6	239.0318	△1.2	97.4	—	2,288
229期(2022年4月18日)	7,308		15		0.2	239.9284	0.4	97.1	—	2,252
230期(2022年5月17日)	7,113		15		△2.5	234.6747	△2.2	97.8	—	2,183
231期(2022年6月17日)	6,919		15		△2.5	228.4413	△2.7	98.0	—	2,115

(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226期	(期 首) 2021年12月17日	円 7,674	% —	250.4718	% —	% 97.9	% —
	12月末	7,648	△0.3	250.2521	△0.1	97.9	—
	(期 末) 2022年1月17日	7,598	△1.0	248.1116	△0.9	97.5	—
第227期	(期 首) 2022年1月17日	7,583	—	248.1116	—	97.5	—
	1月末	7,458	△1.6	244.7383	△1.4	97.6	—
	(期 末) 2022年2月17日	7,380	△2.7	241.9651	△2.5	97.4	—
第228期	(期 首) 2022年2月17日	7,365	—	241.9651	—	97.4	—
	2月末	7,277	△1.2	240.7642	△0.5	97.4	—
	(期 末) 2022年3月17日	7,321	△0.6	239.0318	△1.2	97.4	—
第229期	(期 首) 2022年3月17日	7,306	—	239.0318	—	97.4	—
	3月末	7,462	2.1	245.6303	2.8	97.4	—
	(期 末) 2022年4月18日	7,323	0.2	239.9284	0.4	97.1	—
第230期	(期 首) 2022年4月18日	7,308	—	239.9284	—	97.1	—
	4月末	7,245	△0.9	238.5873	△0.6	97.3	—
	(期 末) 2022年5月17日	7,128	△2.5	234.6747	△2.2	97.8	—
第231期	(期 首) 2022年5月17日	7,113	—	234.6747	—	97.8	—
	5月末	7,156	0.6	237.5431	1.2	97.8	—
	(期 末) 2022年6月17日	6,934	△2.5	228.4413	△2.7	98.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

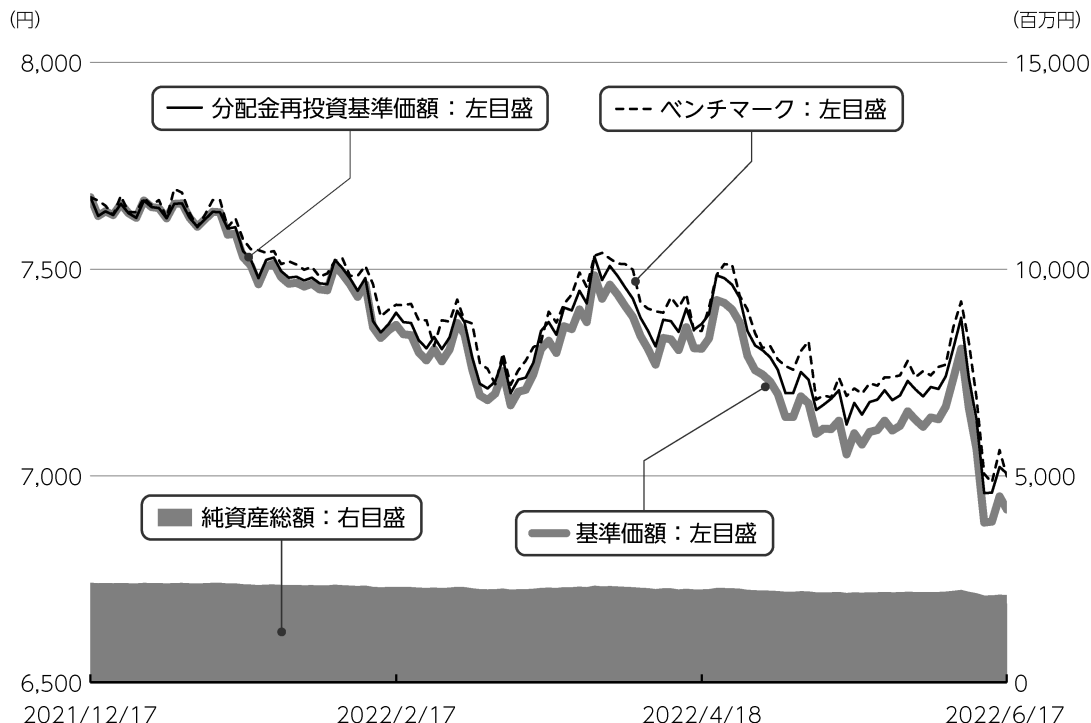
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第226期～第231期：2021年12月18日～2022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226期首	7,674円
第231期末	6,919円
既払分配金	90円
騰落率	-8.7%
	(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8.7%（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（-8.8%）を0.1%上回りました。

▶ 基準価額の主な変動要因

下落要因

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226期～第231期：2021年12月18日～2022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、金融政策引き締め観測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

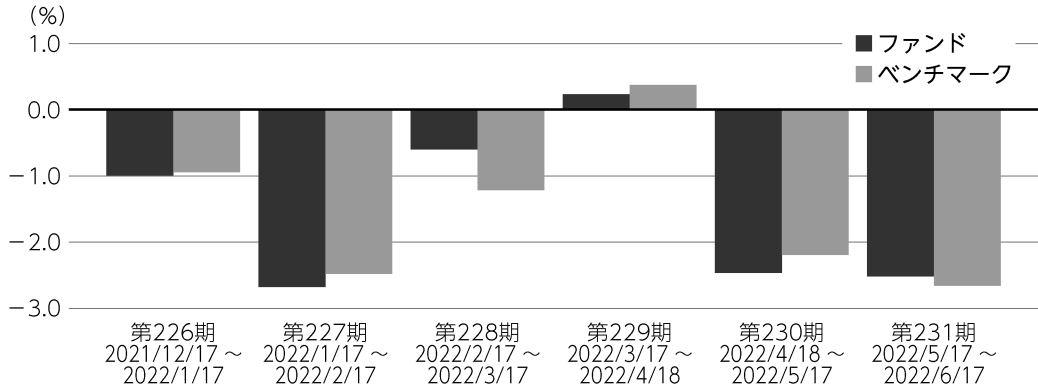
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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226期～第231期：2021/12/18～2022/6/17

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8.8%の下落になったため、カイ離は0.1%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*によるものです。

※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226期 2021年12月18日～ 2022年1月17日	第227期 2022年1月18日～ 2022年2月17日	第228期 2022年2月18日～ 2022年3月17日	第229期 2022年3月18日～ 2022年4月18日	第230期 2022年4月19日～ 2022年5月17日	第231期 2022年5月18日～ 2022年6月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.197%)	15 (0.203%)	15 (0.205%)	15 (0.205%)	15 (0.210%)	15 (0.216%)
当期の収益	8	8	7	11	7	8
当期の収益以外	6	6	7	4	7	6
翌期繰越分配対象額	286	280	273	269	262	256

（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。

2021年12月18日～2022年6月17日

1万口当たりの費用明細

項目	第226期～第231期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	40	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）	(19)	(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）	(19)	(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	2	0.022	(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）	(2)	(0.022)	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	42	0.571	

作成期中の平均基準価額は、7,338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。

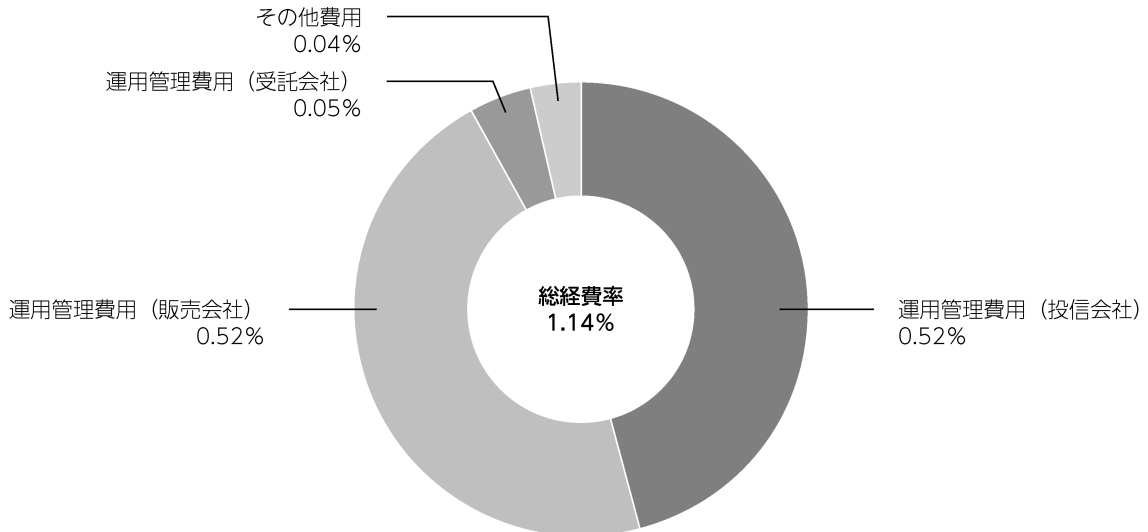
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2021年12月18日～2022年6月17日)

公社債

			第226期～第231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	494	615
	イタリア	国債証券	493	685
	フランス	国債証券	345	450
	オランダ	国債証券	129	143
	スペイン	国債証券	364	366
	ベルギー	国債証券	48	55
	オーストリア	国債証券	104	39
	フィンランド	国債証券	26	69
	アイルランド	国債証券	19	85

(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

(2021年12月18日～2022年6月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第226期～第231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	—	—	—	108	57	52.8

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

(2022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231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	2,610	2,733	383,680	18.1	—	11.3	5.5	1.3
イタリア	3,440	3,467	486,817	23.0	—	13.4	6.4	3.2
フランス	3,670	3,707	520,416	24.6	—	15.5	7.5	1.6
オランダ	700	729	102,471	4.8	—	3.3	1.5	—
スペイン	2,260	2,253	316,376	15.0	—	9.2	4.0	1.7
ベルギー	820	842	118,304	5.6	—	4.4	0.8	0.3
オーストリア	500	522	73,323	3.5	—	2.5	0.9	0.1
フィンランド	240	221	31,047	1.5	—	0.8	0.4	0.2
アイルランド	300	292	41,130	1.9	—	1.2	0.7	—
合 計	14,540	14,771	2,073,570	98.0	—	61.8	27.8	8.3

(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231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	—	120	113	15,888	2026/8/15
		0 BUND 300815	—	100	87	12,329	2030/8/15
		0 BUND 320215	—	210	178	25,069	2032/2/15
		0 BUND 500815	—	80	48	6,767	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	30	17	2,436	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	160	155	21,846	2024/10/18
		0.25 BUND 270215	0.25	190	179	25,229	2027/2/15
		0.25 BUND 290215	0.25	90	82	11,599	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	50	49	6,885	2025/2/15
		1 BUND 240815	1.0	140	139	19,586	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	200	198	27,806	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	60	53	7,473	2048/8/15
		1.5 BUND 240515	1.5	190	191	26,899	2024/5/15
		2.5 BUND 440704	2.5	90	101	14,236	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	68	9,610	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	60	74	10,422	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	50	63	8,959	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	50	67	9,469	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	190	225	31,601	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	140	185	26,041	2034/7/4
4.75 BUND 400704	4.75	60	86	12,133	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	130	170	23,878	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	110	133	18,801	2028/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	50	62	8,706	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240115	—	190	185	25,978	2024/1/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	20	15	2,146	2031/8/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	220	205	28,839	2026/12/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	47	6,724	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	150	125	17,636	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	10	6	877	2051/9/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	120	117	16,513	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	170	160	22,570	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	150	124	17,493	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	30	4,237	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	120	120	16,950	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	90	73	10,364	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	170	165	23,301	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	50	38	5,411	2067/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	80	72	10,211	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	240	242	34,025	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	40	41	5,814	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	50	49	6,954	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	100	102	14,361	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	125	17,639	2024/3/1

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第231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 260301	4.5	110	117	16,453	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	33	4,762	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	210	224	31,565	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	130	145	20,398	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	140	160	22,510	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	70	80	11,286	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	140	157	22,167	2029/11/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	80	94	13,305	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	120	140	19,793	2027/11/1
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	80	94	13,310	2026/11/1		
9 ITALY GOVT 231101	9.0	150	165	23,209	2023/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 270225	—	20	18	2,583	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	200	172	24,244	2029/11/25
		0 O. A. T 320525	—	30	24	3,376	2032/5/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	50	46	6,572	2026/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	230	223	31,358	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	120	114	16,094	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	160	145	20,376	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	90	63	8,948	2040/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	130	120	16,956	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	70	43	6,055	2052/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	10	6	845	2053/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	98	13,763	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	190	182	25,682	2027/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	110	94	13,302	2036/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	290	275	38,729	2031/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	100	78	11,041	2050/5/25
		1.75 O. A. T 241125	1.75	170	171	24,085	2024/11/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	60	46	6,506	2066/5/25
		2 O. A. T 480525	2.0	60	53	7,515	2048/5/25
		2.25 O. A. T 240525	2.25	140	142	20,052	2024/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	120	124	17,488	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	80	83	11,765	2027/10/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	80	89	12,526	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	110	117	16,517	2026/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	100	120	16,967	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	30	38	5,422	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	70	91	12,886	2060/4/25
		4.25 O. A. T 231025	4.25	90	94	13,221	2023/10/25
4.5 O. A. T 410425	4.5	100	128	18,077	2041/4/25		
4.75 O. A. T 350425	4.75	80	101	14,200	2035/4/25		
5.5 O. A. T 290425	5.5	180	221	31,027	2029/4/25		
5.75 O. A. T 321025	5.75	160	211	29,714	2032/10/25		
6 O. A. T 251025	6.0	140	160	22,507	2025/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 310715	—	10	8	1,183	2031/7/15

銘柄			第231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	0 NETH GOVT 380115	—	10	7	1,005	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	30	16	2,293	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	90	80	11,320	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	130	124	17,479	2026/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	100	101	14,252	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	41	5,866	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	50	56	7,911	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	70	87	12,265	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	50	61	8,685	2037/1/15
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	120	143	20,206	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250131	—	110	105	14,753	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	70	63	8,863	2027/1/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	110	109	15,344	2023/7/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	120	97	13,662	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	190	165	23,256	2029/10/31
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	110	64	9,011	2050/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	130	125	17,622	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	18	2,651	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	180	172	24,173	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	10	5	728	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	90	89	12,558	2025/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	80	76	10,688	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	20	20	2,828	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	90	85	11,963	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	70	66	9,307	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	48	6,846	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	40	41	5,859	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	60	68	9,577	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	80	86	12,159	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	70	85	12,041	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	100	105	14,810	2024/1/31
4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	90	112	15,781	2040/7/30		
5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	110	127	17,904	2028/10/31		
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	80	100	14,146	2032/7/30		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	100	114	16,138	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	80	97	13,696	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.8 BEL GOVT 250622	0.8	40	39	5,498	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	120	112	15,843	2028/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	130	117	16,532	2031/6/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	10	7	1,008	2053/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	60	48	6,743	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	27	3,861	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	34	4,777	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	50	50	7,131	2023/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	82	11,539	2024/6/22

銘柄			第231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	3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	23	3,319	2045/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	60	73	10,379	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	110	141	19,829	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	70	84	11,841	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 300220	—	80	68	9,598	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	20	12	1,800	2040/10/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	70	69	9,722	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	6	952	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	10	10	1,417	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	10	10	1,421	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	16	2,280	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	30	4,266	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	56	7,997	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	20	26	3,723	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	48	6,866	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	50	56	7,870	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	90	109	15,404	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	22	3,108	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	20	10	1,489	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	10	6	959	2040/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	20	17	2,464	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	16	2,301	2047/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	30	30	4,287	2024/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	50	52	7,366	2028/7/4
4 FINNISH GOVT 250704	4.0	60	64	9,070	2025/7/4		
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	30	27	3,884	2027/5/15
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	10	7	1,090	2035/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	10	9	1,322	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	50	46	6,576	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	27	3,827	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	45	6,334	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	51	7,222	2030/5/15
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	70	77	10,872	2025/3/13
合計						2,073,570	

(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

(2022年6月17日現在)

項 目	第231期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,073,570	% 97.7
コール・ローン等、その他	49,567	2.3
投資信託財産総額	2,123,137	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (2,100,449千円) の投資信託財産総額 (2,123,137千円) 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=140.38円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末
	2022年1月17日現在	2022年2月17日現在	2022年3月17日現在	2022年4月18日現在	2022年5月17日現在	2022年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,402,808,839	2,322,047,977	2,294,704,294	2,259,563,358	2,191,698,519	2,123,137,098
コール・ローン等	38,394,156	24,850,557	28,164,382	42,668,000	29,894,684	25,704,552
公社債(評価額)	2,336,456,717	2,253,891,985	2,228,820,883	2,187,852,926	2,136,228,486	2,073,570,537
未収入金	—	16,277,660	11,508,351	—	—	—
未収利息	25,121,818	24,213,057	23,174,753	25,678,832	22,187,415	22,922,917
前払費用	960,451	739,747	766,246	923,286	752,236	570,462
その他未収収益	1,875,697	2,074,971	2,269,679	2,440,314	2,635,698	368,630
(B) 負債	7,649,916	7,196,232	6,624,797	6,858,458	7,939,262	7,218,165
未払収益分配金	4,737,652	4,714,556	4,697,877	4,623,606	4,605,460	4,587,411
未払解約金	664,919	281,764	—	21,866	1,385,595	592,465
未払信託報酬	2,247,330	2,199,904	1,926,918	2,212,977	1,948,200	2,038,266
未払利息	15	8	2	9	7	23
(C) 純資産総額(A-B)	2,395,158,923	2,314,851,745	2,288,079,497	2,252,704,900	2,183,759,257	2,115,918,933
元本	3,158,434,921	3,143,037,904	3,131,918,379	3,082,404,468	3,070,307,119	3,058,274,566
次期繰越損益金	△ 763,275,998	△ 828,186,159	△ 843,838,882	△ 829,699,568	△ 886,547,862	△ 942,355,633
(D) 受益権総口数	3,158,434,921口	3,143,037,904口	3,131,918,379口	3,082,404,468口	3,070,307,119口	3,058,274,566口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,583円	7,365円	7,306円	7,308円	7,113円	6,919円

○損益の状況

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日	2022年5月18日～ 2022年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,054,778	5,027,172	4,503,433	5,050,743	4,463,621	4,806,321
受取利息	4,861,365	4,843,964	4,319,510	4,940,161	4,280,362	4,656,519
その他収益金	193,543	192,702	191,647	121,020	192,764	158,949
支払利息	△ 130	△ 9,494	△ 7,724	△ 10,438	△ 9,505	△ 9,147
(B) 有価証券売買損益	△ 26,690,913	△ 66,650,983	△ 16,343,945	2,626,942	△ 57,913,661	△ 57,358,552
売買益	26,868,987	18,066,248	1,193,919	92,600,310	59,277	84,567,643
売買損	△ 53,559,900	△ 84,717,231	△ 17,537,864	△ 89,973,368	△ 57,972,938	△ 141,926,195
(C) 信託報酬等	△ 2,334,473	△ 2,272,664	△ 2,022,807	△ 2,270,905	△ 2,038,020	△ 2,142,510
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,970,608	△ 63,896,475	△ 13,863,319	5,406,780	△ 55,488,060	△ 54,694,741
(E) 前期繰越損益金	△ 453,107,172	△ 477,035,057	△ 541,086,513	△ 547,704,256	△ 542,780,531	△ 597,469,677
(F) 追加信託差損益金	△ 281,460,566	△ 282,540,071	△ 284,191,173	△ 282,778,486	△ 283,673,811	△ 285,603,804
(配当等相当額)	(92,251,310)	(89,916,973)	(87,720,827)	(84,179,627)	(82,622,658)	(80,160,179)
(売買損益相当額)	(△ 373,711,876)	(△ 372,457,044)	(△ 371,912,000)	(△ 366,958,113)	(△ 366,296,469)	(△ 365,763,983)
(G) 計(D+E+F)	△ 758,538,346	△ 823,471,603	△ 839,141,005	△ 825,075,962	△ 881,942,402	△ 937,768,222
(H) 収益分配金	△ 4,737,652	△ 4,714,556	△ 4,697,877	△ 4,623,606	△ 4,605,460	△ 4,587,411
次期繰越損益金(G+H)	△ 763,275,998	△ 828,186,159	△ 843,838,882	△ 829,699,568	△ 886,547,862	△ 942,355,633
追加信託差損益金	△ 283,355,627	△ 284,425,893	△ 286,383,516	△ 284,011,448	△ 285,823,026	△ 287,438,768
(配当等相当額)	(90,356,249)	(88,031,151)	(85,528,484)	(82,946,665)	(80,473,443)	(78,325,215)
(売買損益相当額)	(△ 373,711,876)	(△ 372,457,044)	(△ 371,912,000)	(△ 366,958,113)	(△ 366,296,469)	(△ 365,763,983)
分配準備積立金	117,860	44,436	19,469	185,458	159,656	72,063
繰越損益金	△ 480,038,231	△ 543,804,702	△ 557,474,835	△ 545,873,578	△ 600,884,492	△ 654,988,928

(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 3,146,748,909円

 作成期中追加設定元本額 41,731,115円

 作成期中一部解約元本額 130,205,458円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6919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942,355,633円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日	2022年5月18日～ 2022年6月17日
費用控除後の配当等収益額	2,720,305円	2,754,508円	2,480,626円	3,556,942円	2,425,601円	2,663,811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	92,251,310円	89,916,973円	87,720,827円	84,179,627円	82,622,658円	80,160,179円
分配準備積立金額	240,146円	118,662円	44,377円	19,160円	190,300円	160,699円
当ファンドの分配対象収益額	95,211,761円	92,790,143円	90,245,830円	87,755,729円	85,238,559円	82,984,689円
1万口当たり収益分配対象額	301円	295円	288円	284円	277円	271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	4,737,652円	4,714,556円	4,697,877円	4,623,606円	4,605,460円	4,587,411円

○分配金のお知らせ

	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231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。