

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232期（決算日：2022年7月19日）
 第233期（決算日：2022年8月17日）
 第234期（決算日：2022年9月20日）
 第235期（決算日：2022年10月17日）
 第236期（決算日：2022年11月17日）
 第237期（決算日：2022年12月19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19日に第237期の決算を行いましたので、法令に基づいて第232期～第237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)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
232期(2022年7月19日)	7,136	15	3.4	239.6078	4.9	97.7	—	2,164
233期(2022年8月17日)	7,055	15	△0.9	236.8560	△1.1	97.6	—	2,098
234期(2022年9月20日)	7,005	15	△0.5	235.1391	△0.7	97.7	—	2,071
235期(2022年10月17日)	6,738	15	△3.6	227.1756	△3.4	98.0	—	1,984
236期(2022年11月17日)	6,962	15	3.5	235.5539	3.7	98.0	—	2,047
237期(2022年12月19日)	6,840	15	△1.5	233.0908	△1.0	97.9	—	1,995

(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232期	(期 首) 2022年6月17日	円 6,919	% —	228.4413	% —	% 98.0	% —
	6月末	7,146	3.3	239.5355	4.9	97.6	—
	(期 末) 2022年7月19日	7,151	3.4	239.6078	4.9	97.7	—
第233期	(期 首) 2022年7月19日	7,136	—	239.6078	—	97.7	—
	7月末	7,169	0.5	238.7992	△0.3	98.1	—
	(期 末) 2022年8月17日	7,070	△0.9	236.8560	△1.1	97.6	—
第234期	(期 首) 2022年8月17日	7,055	—	236.8560	—	97.6	—
	8月末	6,905	△2.1	230.8748	△2.5	97.3	—
	(期 末) 2022年9月20日	7,020	△0.5	235.1391	△0.7	97.7	—
第235期	(期 首) 2022年9月20日	7,005	—	235.1391	—	97.7	—
	9月末	6,722	△4.0	224.4244	△4.6	97.5	—
	(期 末) 2022年10月17日	6,753	△3.6	227.1756	△3.4	98.0	—
第236期	(期 首) 2022年10月17日	6,738	—	227.1756	—	98.0	—
	10月末	7,050	4.6	236.5732	4.1	98.0	—
	(期 末) 2022年11月17日	6,977	3.5	235.5539	3.7	98.0	—
第237期	(期 首) 2022年11月17日	6,962	—	235.5539	—	98.0	—
	11月末	6,969	0.1	235.3862	△0.1	97.9	—
	(期 末) 2022年12月19日	6,855	△1.5	233.0908	△1.0	97.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

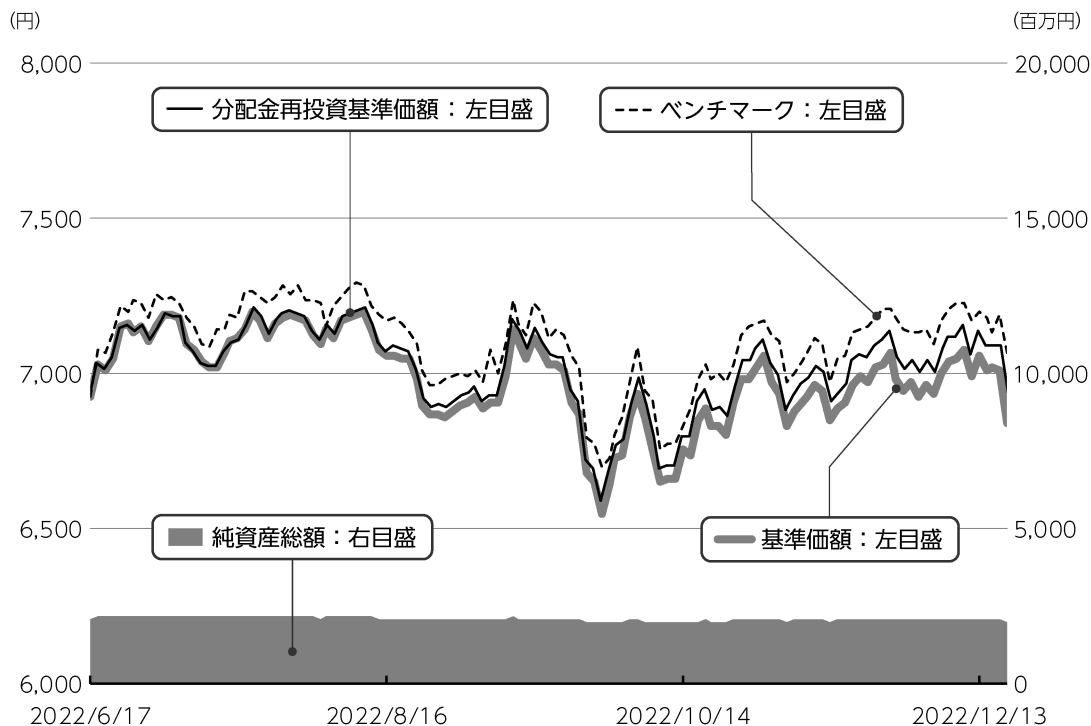
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第232期～第237期：2022年6月18日～2022年12月19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232期首	6,919円
第237期末	6,840円
既払分配金	90円
騰落率	0.1%
	(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0.1%（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（2.0%）を1.9%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232期～第237期：2022年6月18日～2022年12月19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、金融政策引き締め等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

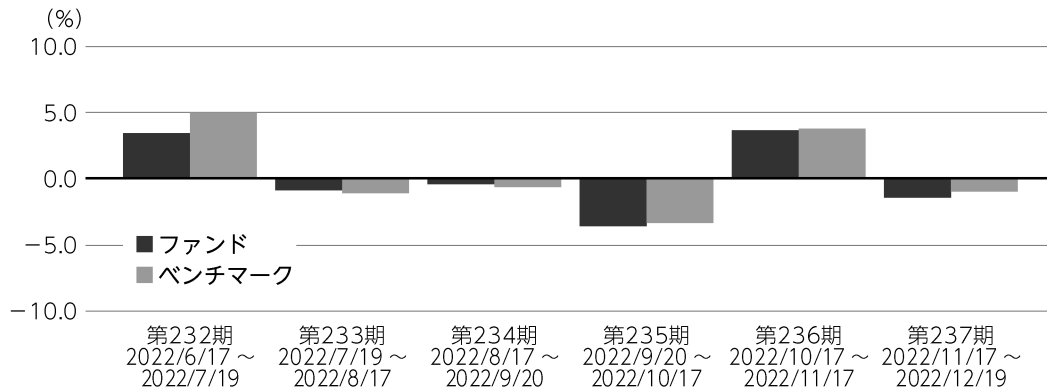
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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232期～第237期：2022/6/18～2022/12/19

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2.0%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 1.9\%$ 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：ありません。

主なマイナス要因：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。

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232期 2022年6月18日～ 2022年7月19日	第233期 2022年7月20日～ 2022年8月17日	第234期 2022年8月18日～ 2022年9月20日	第235期 2022年9月21日～ 2022年10月17日	第236期 2022年10月18日～ 2022年11月17日	第237期 2022年11月18日～ 2022年12月19日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.210%)	15 (0.212%)	15 (0.214%)	15 (0.222%)	15 (0.215%)	15 (0.219%)
当期の収益	15	7	9	8	14	9
当期の収益以外	—	7	6	6	1	6
翌期繰越分配対象額	256	249	243	237	236	231

（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。

2022年6月18日～2022年12月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第232期～第237期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	34	0.489	(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）	(16)	(0.230)	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）	(16)	(0.230)	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	2	0.029	(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)	(0.029)	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	36	0.518	

作成期中の平均基準価額は、6,982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。

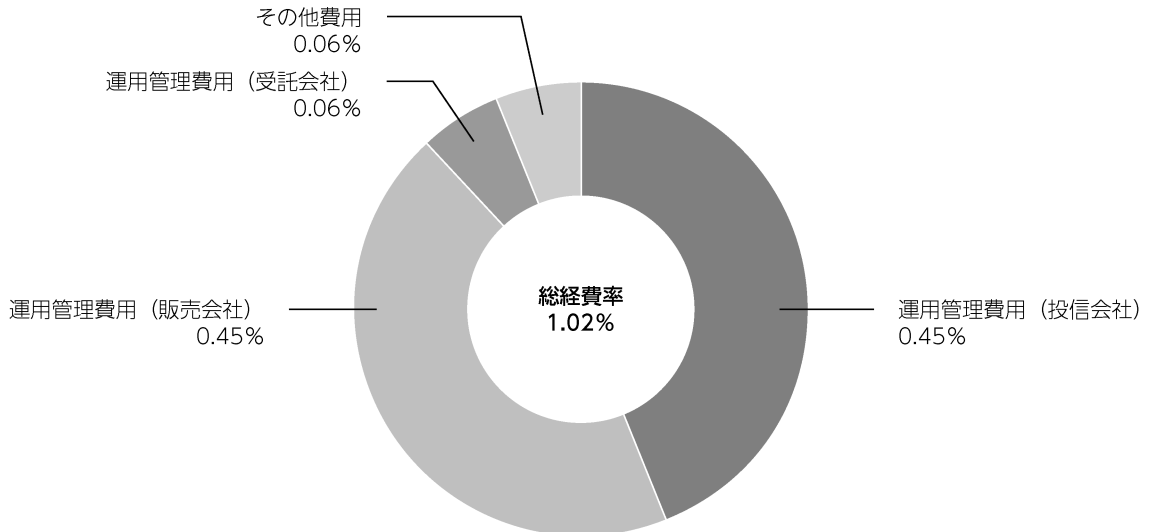
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.02%**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

(2022年6月18日～2022年12月19日)

公社債

			第232期～第237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	605	585
	イタリア	国債証券	401	669
	フランス	国債証券	273	473
	オランダ	国債証券	63	116
	スペイン	国債証券	207	349
	ベルギー	国債証券	123	188
	オーストリア	国債証券	71	79
	フィンランド	国債証券	10	30
	アイルランド	国債証券	—	33

(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

(2022年6月18日～2022年12月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	第232期～第237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	—	—	—	127	38	29.9

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銀行です。

○組入資産の明細

(2022年12月19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237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	2,750	2,664	384,667	19.3	—	11.1	5.2	3.0
イタリア	3,250	3,087	445,618	22.3	—	12.3	7.2	2.9
フランス	3,490	3,386	488,894	24.5	—	15.4	7.5	1.5
オランダ	670	656	94,745	4.7	—	3.1	0.9	0.7
スペイン	2,120	2,055	296,765	14.9	—	8.5	5.3	1.0
ベルギー	770	747	107,937	5.4	—	4.3	0.5	0.6
オーストリア	510	494	71,365	3.6	—	2.2	1.3	0.1
フィンランド	220	193	27,969	1.4	—	1.0	0.5	—
アイルランド	270	250	36,162	1.8	—	1.3	0.5	—
合 計	14,050	13,537	1,954,125	97.9	—	59.3	28.8	9.8

(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237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	110	16,003	2026/8/15
		0 BUND 290815	—	100	86	12,522	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	40	34	4,961	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	100	85	12,286	2030/8/15
		0 BUND 320215	—	210	172	24,950	2032/2/15
		0 BUND 360515	—	110	81	11,830	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	80	47	6,836	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	50	28	4,122	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	160	153	22,142	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	90	85	12,327	2025/4/11
		0.25 BUND 270215	0.25	140	129	18,664	2027/2/15
		0.25 BUND 290215	0.25	90	80	11,583	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	50	48	6,946	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	50	47	6,843	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	160	148	21,389	2027/8/15
		1 BUND 240815	1.0	140	137	19,791	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	50	48	6,981	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	60	8,676	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	50	47	6,913	2027/10/15
		1.5 BUND 240515	1.5	130	128	18,568	2024/5/15
		1.8 BUND 530815	1.8	10	9	1,383	2053/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	90	96	13,973	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	65	9,457	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	40	47	6,816	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	50	60	8,780	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	50	64	9,256	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	100	113	16,330	2028/7/4
4.75 BUND 340704	4.75	60	75	10,921	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	50	68	9,892	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	130	161	23,267	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	80	92	13,410	2028/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	40	47	6,837	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240115	—	120	116	16,772	2024/1/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	20	16	2,349	2029/2/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	40	29	4,326	2031/8/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	40	35	5,110	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	100	75	10,868	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	20	13	1,880	2037/3/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	110	104	15,024	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	220	202	29,181	2026/12/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	47	6,787	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	130	105	15,245	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	40	24	3,473	2051/9/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	120	115	16,684	2025/12/1

銘柄			第237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 ITALY GOVT 280201	2.0	170	156	22,642	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	140	110	15,987	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	28	4,134	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	120	118	17,138	2024/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	90	69	10,011	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	140	132	19,189	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	21	3,145	2067/3/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	60	56	8,227	2029/8/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	70	59	8,573	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	100	97	14,075	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	40	40	5,839	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	50	46	6,721	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	80	77	11,168	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	120	121	17,600	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	110	113	16,397	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	31	4,548	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	200	207	30,004	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	130	136	19,717	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	120	128	18,491	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	70	75	10,850	2040/9/1
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	108	15,689	2029/11/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	80	91	13,176	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	70	79	11,416	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	80	91	13,166	2026/11/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 260225	—	70	64	9,348	2026/2/25
		0 O.A.T 270225	—	20	18	2,608	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	170	143	20,670	2029/11/25
		0 O.A.T 320525	—	60	46	6,768	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	50	45	6,630	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	190	181	26,164	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	120	112	16,217	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	160	141	20,383	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	80	53	7,779	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	10	6	907	2044/6/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	130	117	17,000	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	70	41	6,033	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	20	11	1,683	2053/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	100	95	13,853	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	190	178	25,776	2027/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	110	90	13,014	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	220	203	29,346	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	100	74	10,810	2050/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	70	68	9,956	2024/11/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	50	38	5,569	2066/5/25
2 O.A.T 321125	2.0	70	65	9,505	2032/11/25		

三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第237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	2 0. A. T 480525	2.0	60	50	7,328	2048/5/25
		2.25 0. A. T 240525	2.25	140	139	20,138	2024/5/25
		2.5 0. A. T 300525	2.5	120	120	17,329	2030/5/25
		2.75 0. A. T 271025	2.75	110	111	16,079	2027/10/25
		3.25 0. A. T 450525	3.25	80	84	12,237	2045/5/25
		3.5 0. A. T 260425	3.5	110	113	16,395	2026/4/25
		4 0. A. T 381025	4.0	90	102	14,769	2038/10/25
		4 0. A. T 550425	4.0	30	37	5,344	2055/4/25
		4 0. A. T 600425	4.0	70	89	12,885	2060/4/25
		4.5 0. A. T 410425	4.5	100	122	17,660	2041/4/25
		4.75 0. A. T 350425	4.75	120	143	20,682	2035/4/25
		5.5 0. A. T 290425	5.5	180	211	30,529	2029/4/25
		5.75 0. A. T 321025	5.75	110	139	20,081	2032/10/25
		6 0. A. T 251025	6.0	110	120	17,400	2025/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 310715	—	10	8	1,177	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	10	6	999	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	30	16	2,362	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	80	69	10,057	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	130	121	17,584	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	50	41	6,015	2032/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	100	99	14,343	2024/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	10	9	1,374	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	40	5,779	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	50	54	7,848	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	60	72	10,438	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	50	58	8,488	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	50	57	8,274	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250131	—	110	104	15,018	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	110	98	14,152	2027/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	40	31	4,520	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	110	87	12,678	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	130	111	16,063	2029/10/31
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	90	51	7,412	2050/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	130	123	17,792	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	18	2,664	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	140	131	18,935	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	10	5	749	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	90	87	12,689	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	30	25	3,662	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	80	74	10,714	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	50	49	7,120	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	70	64	9,284	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	10	9	1,358	2032/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	80	73	10,630	2046/10/31
3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	48	7,032	2066/7/30		

銘柄			第237期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	40	40	5,865	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	90	98	14,182	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	80	83	12,124	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	60	70	10,139	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	100	102	14,794	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	70	83	12,062	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	110	122	17,737	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	10	12	1,822	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	85	12,317	2032/7/30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	50	55	8,002	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	90	105	15,236	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.35 BEL GOVT 320622	0.35	10	7	1,151	2032/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	40	38	5,553	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	30	27	4,025	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	90	82	11,902	2028/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	150	131	18,919	2031/6/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	20	13	2,017	2053/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	60	46	6,669	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	25	3,752	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	34	4,991	2066/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	80	80	11,567	2024/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	22	3,253	2045/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	50	58	8,435	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	90	108	15,729	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	60	69	9,968	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	10	8	1,241	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	80	66	9,545	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	10	6	886	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	40	35	5,084	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	20	18	2,641	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	10	6	908	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	70	67	9,778	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	6	978	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	10	9	1,423	2024/10/21
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	16	2,358	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	28	4,170	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	53	7,674	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	10	12	1,815	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	46	6,677	2037/3/15
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	50	53	7,765	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	50	58	8,415	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	21	3,062	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	20	10	1,507	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	10	6	936	2040/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	20	16	2,430	2034/4/15

銘 柄			第237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	
フィンランド	国債証券	1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	15	2,291	2047/4/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	60	60	8,736	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	60	62	9,003	2025/7/4
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	30	27	3,932	2027/5/15
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	10	7	1,082	2035/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	10	9	1,324	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	50	45	6,588	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	25	3,752	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	42	6,191	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	50	49	7,151	2030/5/15
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	40	42	6,138	2025/3/13
合 計						1,954,125	

(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12月19日現在)

項 目	第237期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,954,125	% 97.6
コール・ローン等、その他	47,650	2.4
投資信託財産総額	2,001,775	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（1,988,881千円）の投資信託財産総額（2,001,775千円）に対する比率は99.4%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=144.35円			
--------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第232期末	第233期末	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末
	2022年7月19日現在	2022年8月17日現在	2022年9月20日現在	2022年10月17日現在	2022年11月17日現在	2022年12月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,186,752,817	2,122,596,356	2,103,267,553	1,989,734,899	2,067,939,483	2,001,775,307
コール・ローン等	23,744,644	24,375,562	25,552,801	21,618,228	22,171,239	25,417,821
公社債(評価額)	2,114,626,167	2,046,980,049	2,022,461,838	1,944,550,850	2,005,941,356	1,954,125,915
未収入金	27,090,792	32,528,868	34,834,597	—	19,827,561	—
未収利息	20,371,409	17,387,899	18,872,012	21,639,230	18,112,890	20,314,409
前払費用	369,605	588,873	645,557	842,692	694,010	597,902
その他未収収益	550,200	735,105	900,748	1,083,899	1,192,427	1,319,260
(B) 負債	22,406,477	24,500,351	32,210,569	5,684,929	20,918,201	5,922,485
未払金	14,010,030	13,654,910	17,251,884	—	14,485,380	—
未払収益分配金	4,549,325	4,460,804	4,435,104	4,416,676	4,410,158	4,376,808
未払解約金	1,765,252	4,516,958	8,460,402	50,019	598,829	57,312
未払信託報酬	2,081,865	1,867,672	2,063,158	1,218,201	1,423,817	1,488,340
未払利息	5	7	21	33	17	25
(C) 純資産総額(A-B)	2,164,346,340	2,098,096,005	2,071,056,984	1,984,049,970	2,047,021,282	1,995,852,822
元本	3,032,883,515	2,973,869,949	2,956,736,583	2,944,451,257	2,940,105,715	2,917,872,554
次期繰越損益金	△ 868,537,175	△ 875,773,944	△ 885,679,599	△ 960,401,287	△ 893,084,433	△ 922,019,732
(D) 受益権総口数	3,032,883,515口	2,973,869,949口	2,956,736,583口	2,944,451,257口	2,940,105,715口	2,917,872,554口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,136円	7,055円	7,005円	6,738円	6,962円	6,840円

○損益の状況

項 目	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
	2022年6月18日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月17日	2022年8月18日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月17日	2022年11月18日～ 2022年12月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,843,142	4,215,096	4,931,953	3,897,975	4,259,866	4,284,230
受取利息	4,676,827	4,039,429	4,792,265	3,715,413	4,157,159	4,173,872
その他収益金	166,581	175,799	140,222	183,151	103,277	111,456
支払利息	△ 266	△ 132	△ 534	△ 589	△ 570	△ 1,098
(B) 有価証券売買損益	67,868,310	△ 21,965,630	△ 13,250,954	△ 76,150,163	67,548,223	△ 34,040,955
売買益	72,594,827	32,703,253	110,374,040	14,956,925	68,072,744	633,299
売買損	△ 4,726,517	△ 54,668,883	△ 123,624,994	△ 91,107,088	△ 524,521	△ 34,674,254
(C) 信託報酬等	△ 2,201,709	△ 1,928,282	△ 2,165,021	△ 1,357,222	△ 1,535,927	△ 1,559,149
(D) 当期損益金(A+B+C)	70,509,743	△ 19,679,356	△ 10,484,022	△ 73,609,410	70,272,162	△ 31,315,874
(E) 前期繰越損益金	△ 648,584,135	△ 570,492,754	△ 588,057,757	△ 596,361,994	△ 670,566,657	△ 599,051,346
(F) 追加信託差損益金	△ 285,913,458	△ 281,141,030	△ 282,702,716	△ 286,013,207	△ 288,379,780	△ 287,275,704
(配当等相当額)	(77,676,061)	(76,165,677)	(73,659,454)	(71,590,563)	(69,722,308)	(68,904,434)
(売買損益相当額)	(△ 363,589,519)	(△ 357,306,707)	(△ 356,362,170)	(△ 357,603,770)	(△ 358,102,088)	(△ 356,180,138)
(G) 計(D+E+F)	△ 863,987,850	△ 871,313,140	△ 881,244,495	△ 955,984,611	△ 888,674,275	△ 917,642,924
(H) 収益分配金	△ 4,549,325	△ 4,460,804	△ 4,435,104	△ 4,416,676	△ 4,410,158	△ 4,376,808
次期繰越損益金(G+H)	△ 868,537,175	△ 875,773,944	△ 885,679,599	△ 960,401,287	△ 893,084,433	△ 922,019,732
追加信託差損益金	△ 285,913,458	△ 283,222,739	△ 284,476,758	△ 287,779,877	△ 288,673,790	△ 289,026,427
(配当等相当額)	(77,676,061)	(74,083,968)	(71,885,412)	(69,823,893)	(69,428,298)	(67,153,711)
(売買損益相当額)	(△ 363,589,519)	(△ 357,306,707)	(△ 356,362,170)	(△ 357,603,770)	(△ 358,102,088)	(△ 356,180,138)
分配準備積立金	219,068	126,316	231,421	133,758	186,044	283,722
繰越損益金	△ 582,842,785	△ 592,677,521	△ 601,434,262	△ 672,755,168	△ 604,596,687	△ 633,277,027

(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 3,058,274,566円

 作成期中追加設定元本額 33,864,798円

 作成期中一部解約元本額 174,266,810円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6840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922,019,732円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2022年6月18日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月17日	2022年8月18日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月17日	2022年11月18日～ 2022年12月19日
費用控除後の配当等収益額	4,696,508円	2,286,274円	2,766,932円	2,540,753円	4,168,786円	2,725,081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	77,676,061円	76,165,677円	73,659,454円	71,590,563円	69,722,308円	68,904,434円
分配準備積立金額	71,885円	219,137円	125,551円	243,011円	133,406円	184,726円
当ファンドの分配対象収益額	82,444,454円	78,671,088円	76,551,937円	74,374,327円	74,024,500円	71,814,241円
1万口当たり収益分配対象額	271円	264円	258円	252円	251円	246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	4,549,325円	4,460,804円	4,435,104円	4,416,676円	4,410,158円	4,376,808円

○分配金のお知らせ

	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237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。

[お 知 ら せ]

信託報酬率の引き下げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年9月17日)