

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3月6日設定）
運用方針	米ドル建ての米国国債を主要投資対象とし、米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。ベンチマークは、シティ米国債インデックス（円ベース）とします。
主要運用対象	米ドル建ての米国国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 米国債券オープン （毎月分配型）



第154期（決算日：2016年3月17日）  
 第155期（決算日：2016年4月18日）  
 第156期（決算日：2016年5月17日）  
 第157期（決算日：2016年6月17日）  
 第158期（決算日：2016年7月19日）  
 第159期（決算日：2016年8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 米国債券オープン（毎月分配型）」は、去る8月17日に第159期の決算を行いましたので、法令に基づいて第154期～第159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  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034  
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)  
 お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆目次

## 三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	6
◇1万口当たりの費用明細	7
◇売買及び取引の状況	7
◇利害関係人との取引状況等	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	11
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
◇損益の状況	13
◇分配金のお知らせ	14
◇お知らせ	14

## 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			シティ米国債インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
130期(2014年3月17日)	7,518	15	0.3	307.0425	0.0	98.7	—	10,692
131期(2014年4月17日)	7,563	15	0.8	310.0544	1.0	98.0	—	10,567
132期(2014年5月19日)	7,554	15	0.1	309.7748	△0.1	98.2	—	10,404
133期(2014年6月17日)	7,536	15	△0.0	310.0828	0.1	98.0	—	10,196
134期(2014年7月17日)	7,514	15	△0.1	310.2586	0.1	97.2	—	9,931
135期(2014年8月18日)	7,622	15	1.6	315.4801	1.7	98.0	—	9,892
136期(2014年9月17日)	7,891	15	3.7	327.4309	3.8	98.5	—	9,978
137期(2014年10月17日)	7,972	15	1.2	331.0371	1.1	98.4	—	9,777
138期(2014年11月17日)	8,647	15	8.7	361.1690	9.1	98.5	—	13,332
139期(2014年12月17日)	8,763	15	1.5	367.6209	1.8	98.8	—	11,874
140期(2015年1月19日)	8,904	15	1.8	374.2275	1.8	98.6	—	12,179
141期(2015年2月17日)	8,864	15	△0.3	373.1488	△0.3	98.5	—	11,991
142期(2015年3月17日)	9,062	15	2.4	381.6321	2.3	99.0	—	11,874
143期(2015年4月17日)	8,970	15	△0.8	380.0399	△0.4	98.7	—	12,726
144期(2015年5月18日)	8,880	15	△0.8	375.1974	△1.3	98.4	—	12,450
145期(2015年6月17日)	9,076	15	2.4	385.4635	2.7	98.9	—	13,845
146期(2015年7月17日)	9,124	15	0.7	387.7807	0.6	98.8	—	13,031
147期(2015年8月17日)	9,200	15	1.0	392.1643	1.1	98.7	—	13,005
148期(2015年9月17日)	8,844	15	△3.7	378.1353	△3.6	98.6	—	12,383
149期(2015年10月19日)	8,868	15	0.4	379.9108	0.5	98.8	—	12,384
150期(2015年11月17日)	9,020	15	1.9	387.2694	1.9	98.7	—	11,522
151期(2015年12月17日)	8,953	15	△0.6	383.5966	△0.9	98.8	—	11,077
152期(2016年1月18日)	8,664	15	△3.1	373.5946	△2.6	98.5	—	10,624
153期(2016年2月17日)	8,565	15	△1.0	369.0260	△1.2	98.1	—	8,101
154期(2016年3月17日)	8,375	15	△2.0	365.8544	△0.9	98.5	—	7,852
155期(2016年4月18日)	8,096	15	△3.2	354.3441	△3.1	98.4	—	7,571
156期(2016年5月17日)	8,141	15	0.7	354.4435	0.0	98.2	—	7,538
157期(2016年6月17日)	7,908	15	△2.7	342.9956	△3.2	98.6	—	7,278
158期(2016年7月19日)	7,995	15	1.3	350.0318	2.1	98.3	—	7,312
159期(2016年8月17日)	7,579	15	△5.0	332.2639	△5.1	98.6	—	6,881

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) シティ米国債インデックス(円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、米国の国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。

(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		シティ米国債インデックス (円 ベース)		債組入比率	債券先物比率
		騰 落 率		騰 落 率			
第154期	(期 首) 2016年2月17日	円 8,565	% —		% —	% 98.1	% —
	2月末	8,510	△0.6	369.2547	0.1	98.1	—
	(期 末) 2016年3月17日	8,390	△2.0	365.8544	△0.9	98.5	—
第155期	(期 首) 2016年3月17日	8,375	—	365.8544	—	98.5	—
	3月末	8,419	0.5	364.5757	△0.3	98.7	—
	(期 末) 2016年4月18日	8,111	△3.2	354.3441	△3.1	98.4	—
第156期	(期 首) 2016年4月18日	8,096	—	354.3441	—	98.4	—
	4月末	8,170	0.9	360.2657	1.7	98.6	—
	(期 末) 2016年5月17日	8,156	0.7	354.4435	0.0	98.2	—
第157期	(期 首) 2016年5月17日	8,141	—	354.4435	—	98.2	—
	5月末	8,247	1.3	360.4678	1.7	98.3	—
	(期 末) 2016年6月17日	7,923	△2.7	342.9956	△3.2	98.6	—
第158期	(期 首) 2016年6月17日	7,908	—	342.9956	—	98.6	—
	6月末	7,814	△1.2	340.7242	△0.7	98.6	—
	(期 末) 2016年7月19日	8,010	1.3	350.0318	2.1	98.3	—
第159期	(期 首) 2016年7月19日	7,995	—	350.0318	—	98.3	—
	7月末	7,908	△1.1	348.0394	△0.6	98.5	—
	(期 末) 2016年8月17日	7,594	△5.0	332.2639	△5.1	98.6	—

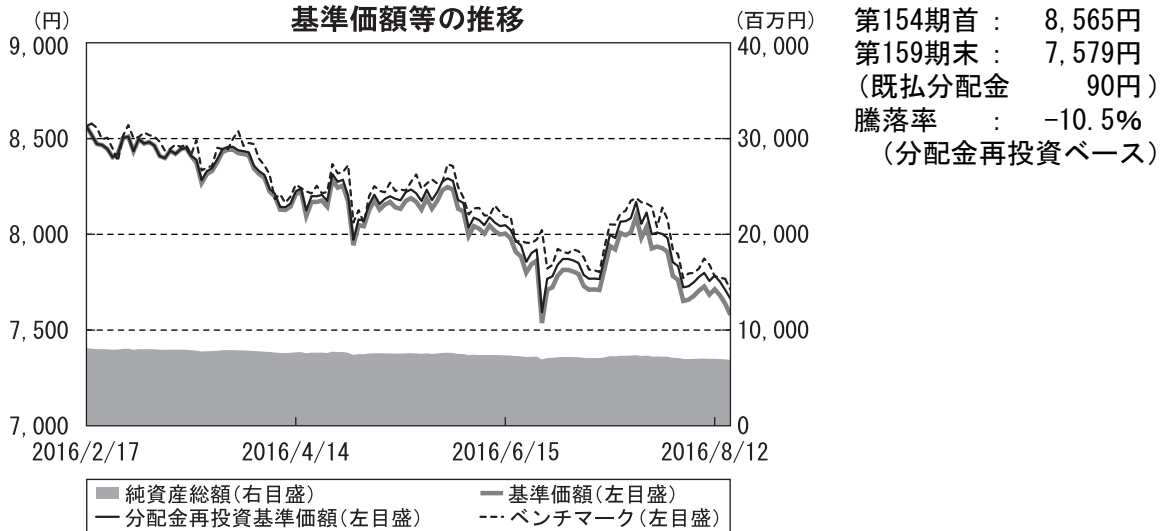
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第154期～第159期：2016/2/18～2016/8/17）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ10.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-10.0%）を0.5%下回りました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

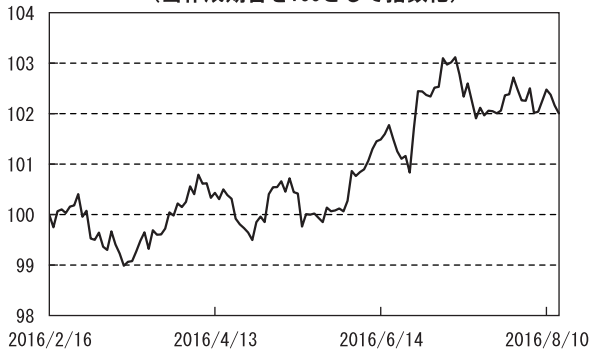
## 基準価額の主な変動要因

上昇要因	世界的な景気減速懸念が強まったことや、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げに対する期待が後退したことなどを背景に、米国の金利が低下（債券価格は上昇）したことが、基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	世界的な景気減速懸念が強まったことなどを背景に、米ドルが対円で売られたことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

（第154期～第159期：2016/2/18～2016/8/17）

### 債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



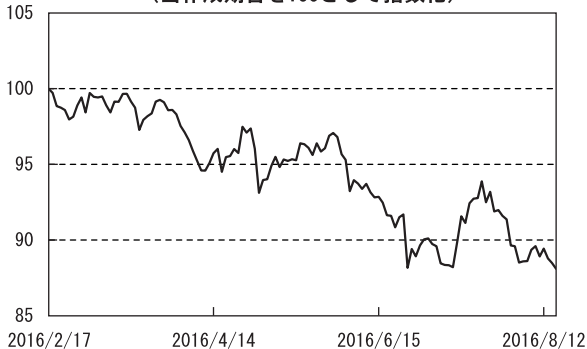
—シティ米国債インデックス(ドルベース)

（注）現地日付ベースで記載しております。

### ◎債券市況

- ・世界的な景気減速懸念が強まったことや、FRBの利上げに対する期待が後退したことなどを背景に、米国の金利は低下しました。

### 為替市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



—為替レート(円・ドル)

### ◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、世界的な景気減速懸念から、米ドルが対円で売られました。当作成期首との比較では、米ドルは対円で11.9%下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・当ファンドは、米ドル建ての米国国債に投資を行い、ベンチマークであるシティ米国債インデックス（円ベース）と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、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。

（ご参考）

利回り・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

作成期首（2016年2月17日）

最終利回り	1.3%
直接利回り	2.2%
デュレーション	5.8年



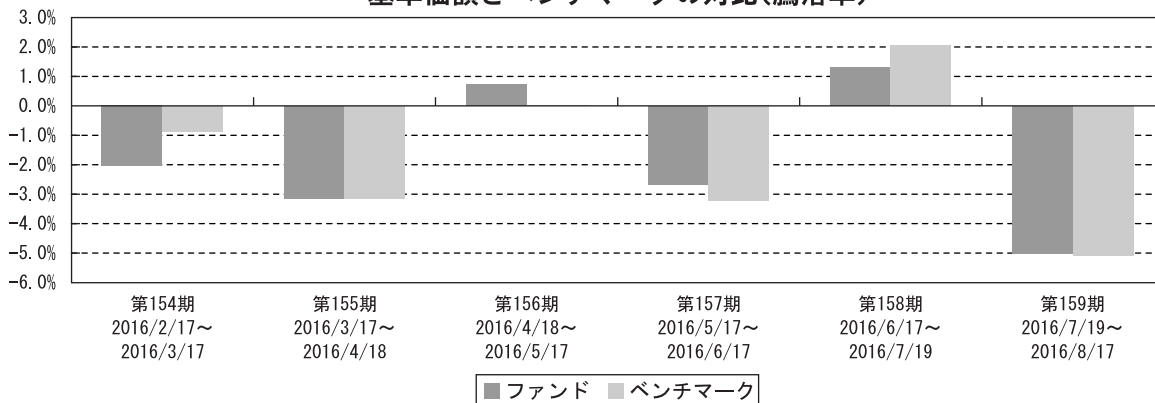
作成期末（2016年8月17日）

最終利回り	1.2%
直接利回り	2.0%
デュレーション	6.1年

- ・数値は債券現物部分で計算しております。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第154期～第159期：2016/2/18～2016/8/17）

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10.0%の下落となったため、カイ離は△0.5%程度となりました。

	ポートフォリオ要因	管理コスト等	評価時価差異に基づく要因	合計
ベンチマークとのカイ離	0.2%程度	△0.5%程度	△0.2%程度	△0.5%程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.2%程度でした。

作成期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、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。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.5%程度でした。

信託報酬、カストディーフィーおよび取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は△0.2%程度でした。

為替の効果および債券の効果による要因です。

為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## 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154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日	2016年6月18日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年8月17日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.179%	0.185%	0.184%	0.189%	0.187%	0.198%
当期の収益	8	8	13	7	13	5
当期の収益以外	6	6	1	7	1	9
翌期繰越分配対象額	874	868	866	859	858	849

（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

- ・今後の運用についても、運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きを概ね捉えつつ毎月分配を行うことをめざして運用を行います。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年2月18日～2016年8月17日)

項 目	第154期～第159期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.255)	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)	(0.255)	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	0.011	(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 )	(0.011)	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	45	0.548	
作成期中の平均基準価額は、8,178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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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。

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年2月18日～2016年8月17日)

## 公社債

			第154期～第159期	
			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 9,865	千アメリカドル 12,693

(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

(2016年2月18日～2016年8月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第154期～第159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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 19	百万円 19	% 100.0	百万円 437	百万円 225	% 51.5

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2016年8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159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
アメリカ	千アメリカドル 63,430	千アメリカドル 67,395	千円 6,785,366	% 98.6	% —	% 42.1	% 38.3	% 18.3
合 計	63,430	67,395	6,785,366	98.6	—	42.1	38.3	18.3

(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159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		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	0.5 T-NOTE 170731	0.5	1,400	1,398	140,803	2017/7/31
	0.625 T-NOTE 171130	0.625	400	399	40,231	2017/11/30
	0.625 T-NOTE 180430	0.625	1,100	1,097	110,540	2018/4/30
	0.75 T-NOTE 171231	0.75	1,200	1,200	120,872	2017/12/31
	0.75 T-NOTE 180228	0.75	200	200	20,141	2018/2/28
	0.75 T-NOTE 180415	0.75	1,000	1,000	100,691	2018/4/15
	0.875 T-NOTE 170815	0.875	1,700	1,704	171,563	2017/8/15
	0.875 T-NOTE 190415	0.875	800	800	80,616	2019/4/15
	0.875 T-NOTE 190515	0.875	700	700	70,539	2019/5/15
	0.875 T-NOTE 190615	0.875	500	500	50,369	2019/6/15
	1 T-NOTE 190930	1.0	700	702	70,679	2019/9/30
	1 T-NOTE 191130	1.0	800	801	80,701	2019/11/30
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	1,100	1,105	111,306	2020/3/31
	1.125 T-NOTE 210228	1.125	600	600	60,426	2021/2/28
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	499	50,265	2021/6/30
	1.25 T-NOTE 181031	1.25	1,100	1,111	111,864	2018/10/31
	1.25 T-NOTE 181130	1.25	500	505	50,865	2018/11/30
	1.25 T-NOTE 190131	1.25	500	505	50,872	2019/1/31
	1.25 T-NOTE 191031	1.25	300	303	30,520	2019/10/31
	1.25 T-NOTE 210331	1.25	200	201	20,241	2021/3/31
	1.375 T-NOTE 180930	1.375	1,100	1,114	112,158	2018/9/30
	1.375 T-NOTE 190228	1.375	300	304	30,624	2019/2/28
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	1,200	1,216	122,458	2020/2/29
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	505	50,894	2021/1/31
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	600	598	60,266	2023/6/30
	1.5 T-NOTE 181231	1.5	600	609	61,408	2018/12/31
	1.5 T-NOTE 190531	1.5	600	610	61,484	2019/5/31
	1.625 T-NOTE 190630	1.625	300	306	30,852	2019/6/30
	1.625 T-NOTE 190731	1.625	150	153	15,429	2019/7/31
	1.625 T-NOTE 190831	1.625	400	408	41,152	2019/8/31
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	300	306	30,878	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	700	712	71,783	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	1,700	1,728	174,044	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	500	501	50,509	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	400	401	40,397	2026/5/15
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	900	924	93,061	2020/10/31
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	400	410	41,370	2020/12/31
	1.75 T-NOTE 220228	1.75	200	205	20,675	2022/2/28
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	900	923	92,962	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	300	306	30,904	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,000	1,022	102,984	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 170831	1.875	600	607	61,174	2017/8/31
	1.875 T-NOTE 170930	1.875	700	709	71,431	2017/9/30
	1.875 T-NOTE 171031	1.875	900	912	91,900	2017/10/31

## 三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄		第159期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル			
国債証券	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	516	52,033	2021/11/30	
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	300	309	31,173	2022/8/31	
	2 T-NOTE 210531	2.0	600	623	62,777	2021/5/31	
	2 T-NOTE 211031	2.0	200	207	20,933	2021/10/31	
	2 T-NOTE 211115	2.0	500	519	52,341	2021/11/15	
	2 T-NOTE 220215	2.0	1,000	1,040	104,754	2022/2/15	
	2 T-NOTE 230215	2.0	600	623	62,805	2023/2/15	
	2 T-NOTE 250215	2.0	1,000	1,037	104,455	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	400	414	41,753	2025/8/15	
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	1,500	1,562	157,355	2020/8/31	
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	400	418	42,103	2021/8/15	
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	400	418	42,112	2021/9/30	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	800	837	84,363	2025/5/15	
	2.25 T-NOTE 171130	2.25	500	509	51,336	2017/11/30	
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	400	420	42,285	2021/3/31	
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	900	951	95,829	2024/11/15	
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	700	740	74,566	2025/11/15	
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	600	640	64,443	2024/8/15	
	2.5 T-BOND 450215	2.5	700	729	73,476	2045/2/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	300	312	31,482	2046/2/15	
	2.5 T-BOND 460515	2.5	100	104	10,512	2046/5/15	
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	200	214	21,611	2023/8/15	
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	600	645	64,971	2024/5/15	
	2.625 T-NOTE 200815	2.625	1,100	1,168	117,604	2020/8/15	
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	1,100	1,169	117,769	2020/11/15	
	2.75 T-BOND 420815	2.75	400	439	44,286	2042/8/15	
	2.75 T-BOND 421115	2.75	500	549	55,307	2042/11/15	
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	700	764	76,945	2023/11/15	
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	500	546	55,023	2024/2/15	
	2.875 T-BOND 430515	2.875	100	112	11,303	2043/5/15	
	3 T-BOND 420515	3.0	900	1,036	104,366	2042/5/15	
	3 T-BOND 441115	3.0	100	114	11,577	2044/11/15	
	3 T-BOND 450515	3.0	700	805	81,069	2045/5/15	
	3 T-BOND 451115	3.0	100	115	11,588	2045/11/15	
	3.125 T-BOND 420215	3.125	200	235	23,722	2042/2/15	
	3.125 T-BOND 440815	3.125	1,300	1,530	154,044	2044/8/15	
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	500	531	53,464	2019/5/15	
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	300	327	32,960	2021/5/15	
	3.375 T-BOND 440515	3.375	600	738	74,386	2044/5/15	
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	323	32,570	2019/11/15	
	3.5 T-NOTE 180215	3.5	700	728	73,363	2018/2/15	
	3.5 T-NOTE 200515	3.5	1,800	1,964	197,753	2020/5/15	
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	771	77,662	2043/8/15	
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	200	216	21,765	2019/8/15	
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	400	436	43,929	2020/2/15	

銘	柄	第159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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	3.625 T-NOTE 210215	3.625	500	554	55,853	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	400	519	52,284	2041/8/15
		3.75 T-NOTE 181115	3.75	700	746	75,158	2018/11/15
		4 T-NOTE 180815	4.0	1,900	2,024	203,860	2018/8/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	300	417	42,047	2040/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	200	282	28,454	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	300	425	42,868	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	150	213	21,528	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	200	287	28,969	2038/5/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	250	365	36,752	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	200	298	30,030	2041/2/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	100	139	14,014	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	100	139	14,083	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	150	220	22,170	2031/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	100	141	14,232	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	100	139	14,042	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	100	145	14,694	2027/11/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	30	46	4,695	2030/5/15
		8 T-BOND 211115	8.0	400	538	54,235	2021/11/15
		8.125 T-BOND 190815	8.125	100	121	12,233	2019/8/15
		8.875 T-BOND 190215	8.875	300	360	36,286	2019/2/15
合	計					6,785,366	

(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

(2016年8月17日現在)

項 目	第159期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,785,366	% 98.2
コール・ローン等、その他	122,951	1.8
投資信託財産総額	6,908,317	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（6,879,430千円）の投資信託財産総額（6,908,317千円）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 アメリカドル=100.68円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末
	2016年3月17日現在	2016年4月18日現在	2016年5月17日現在	2016年6月17日現在	2016年7月19日現在	2016年8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,918,119,336	7,614,134,867	7,612,769,030	7,320,073,051	7,359,080,251	6,938,518,648
コール・ローン等	75,645,298	63,673,659	81,350,697	71,090,929	44,076,135	75,806,509
公社債(評価額)	7,737,905,642	7,449,237,276	7,401,046,406	7,173,692,083	7,185,906,709	6,785,366,710
未収入金	54,306,756	43,925,494	95,754,872	41,739,798	84,270,757	50,725,327
未収利息	39,878,392	46,179,175	23,917,350	31,502,704	42,216,166	23,977,941
前払費用	1,566,739	1,803,546	847,312	1,038,496	1,099,358	636,900
その他未収収益	8,816,509	9,315,717	9,852,393	1,009,041	1,511,126	2,005,261
(B) 負債	65,633,232	43,130,929	73,854,194	41,718,274	46,409,890	57,213,014
未払金	28,210,000	21,600,000	35,953,500	15,706,500	22,253,700	30,201,000
未払収益分配金	14,064,395	14,027,165	13,891,194	13,806,488	13,719,983	13,619,308
未払解約金	16,519,643	139,999	17,513,574	5,328,018	3,647,187	7,279,225
未払信託報酬	6,839,194	7,363,724	6,495,835	6,877,206	6,788,973	6,113,441
未払利息	—	41	58	62	47	40
その他未払費用	—	—	33	—	—	—
(C) 純資産総額(A-B)	7,852,486,104	7,571,003,938	7,538,914,836	7,278,354,777	7,312,670,361	6,881,305,634
元本	9,376,263,891	9,351,443,442	9,260,796,616	9,204,325,457	9,146,655,375	9,079,538,942
次期繰越損益金	△1,523,777,787	△1,780,439,504	△1,721,881,780	△1,925,970,680	△1,833,985,014	△2,198,233,308
(D) 受益権総口数	9,376,263,891口	9,351,443,442口	9,260,796,616口	9,204,325,457口	9,146,655,375口	9,079,538,942口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,375円	8,096円	8,141円	7,908円	7,995円	7,579円

## ○損益の状況

項 目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日	2016年6月18日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	14,788,822	15,236,897	14,020,032	13,556,874	13,537,277	11,661,270
受取利息	14,242,663	14,753,241	13,551,226	13,122,522	13,063,251	11,188,266
その他収益金	546,159	483,697	470,629	435,812	475,438	474,204
支払利息	-	△ 41	△ 1,823	△ 1,460	△ 1,412	△ 1,200
(B) 有価証券売買損益	△ 171,794,528	△ 254,348,015	△ 47,586,578	△ 207,473,771	△ 86,963,907	△ 369,591,848
売買益	10,596,851	80,627,460	66,427,412	84,347,587	100,110,077	1,015,748
売買損	△ 182,391,379	△ 334,975,475	△ 18,840,834	△ 291,821,358	△ 13,146,170	△ 370,607,596
(C) 信託報酬等	△ 7,021,828	△ 7,553,225	△ 6,625,114	△ 7,008,570	△ 6,888,250	△ 6,230,786
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 164,027,534	△ 246,664,343	△ 54,981,496	△ 200,925,467	△ 93,612,934	△ 364,161,364
(E) 前期繰越損益金	△ 40,041,035	△ 217,131,374	△ 472,317,701	△ 427,487,713	△ 637,266,596	△ 552,580,735
(F) 追加信託差損益金	△ 1,305,644,823	△ 1,302,616,622	△ 1,290,654,381	△ 1,283,751,012	△ 1,276,611,369	△ 1,267,871,901
(配当等相当額)	( 296,161,457)	( 296,191,581)	( 294,033,879)	( 293,367,475)	( 292,141,699)	( 290,472,929)
(売買損益相当額)	(△ 1,601,806,280)	(△ 1,598,808,203)	(△ 1,584,688,260)	(△ 1,577,118,487)	(△ 1,568,753,068)	(△ 1,558,344,830)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,509,713,392	△ 1,766,412,339	△ 1,707,990,586	△ 1,912,164,192	△ 1,820,265,031	△ 2,184,614,000
(H) 収益分配金	△ 14,064,395	△ 14,027,165	△ 13,891,194	△ 13,806,488	△ 13,719,983	△ 13,619,308
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,523,777,787	△ 1,780,439,504	△ 1,721,881,780	△ 1,925,970,680	△ 1,833,985,014	△ 2,198,233,308
追加信託差損益金	△ 1,305,644,823	△ 1,302,616,622	△ 1,290,654,381	△ 1,283,751,012	△ 1,276,611,369	△ 1,267,871,901
(配当等相当額)	( 296,161,457)	( 296,191,581)	( 294,033,879)	( 293,367,475)	( 292,141,699)	( 290,472,929)
(売買損益相当額)	(△ 1,601,806,280)	(△ 1,598,808,203)	(△ 1,584,688,260)	(△ 1,577,118,487)	(△ 1,568,753,068)	(△ 1,558,344,830)
分配準備積立金	524,012,701	515,560,112	508,692,911	497,376,981	492,681,447	480,572,318
繰越損益金	△ 742,145,665	△ 993,382,994	△ 939,920,310	△ 1,139,596,649	△ 1,050,055,092	△ 1,410,933,725

(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 9,459,394,778円

  作成期中追加設定元本額 117,669,586円

  作成期中一部解約元本額 497,525,422円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7579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2,198,233,308円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年2月18日～ 2016年3月17日	2016年3月18日～ 2016年4月18日	2016年4月19日～ 2016年5月17日	2016年5月18日～ 2016年6月17日	2016年6月18日～ 2016年7月19日	2016年7月20日～ 2016年8月17日
費用控除後の配当等収益額	7,766,994円	7,683,672円	12,512,156円	6,548,304円	12,609,430円	5,430,484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	296,161,457円	296,191,581円	294,033,879円	293,367,475円	292,141,699円	290,472,929円
分配準備積立金額	530,310,102円	521,903,605円	510,071,949円	504,635,165円	493,792,000円	488,761,142円
当ファンドの分配対象収益額	834,238,553円	825,778,858円	816,617,984円	804,550,944円	798,543,129円	784,664,555円
1万口当たり収益分配対象額	889円	883円	881円	874円	873円	864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	14,064,395円	14,027,165円	13,891,194円	13,806,488円	13,719,983円	13,619,308円

## ○分配金のお知らせ

	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159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。

※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（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## 【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。