

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、FTSE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172期（決算日：2017年9月19日）
 第173期（決算日：2017年10月17日）
 第174期（決算日：2017年11月17日）
 第175期（決算日：2017年12月18日）
 第176期（決算日：2018年1月17日）
 第177期（決算日：2018年2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 米国債券オープン（毎月分配型）」は、去る2月19日に第177期の決算を行いましたので、法令に基づいて第172期～第177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）

お客様の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米国債インデックス (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 騰 落	中 騰 落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
160期(2016年9月20日)	7,610	15	0.6	334.8104	0.8	98.2	—	6,874
161期(2016年10月17日)	7,724	15	1.7	341.5475	2.0	98.3	—	6,877
162期(2016年11月17日)	7,866	15	2.0	351.1620	2.8	98.5	—	8,049
163期(2016年12月19日)	8,348	15	6.3	373.2852	6.3	98.8	—	11,588
164期(2017年1月17日)	8,195	15	△1.7	364.7214	△2.3	98.9	—	11,114
165期(2017年2月17日)	8,111	15	△0.8	361.3729	△0.9	98.7	—	8,943
166期(2017年3月17日)	8,066	15	△0.4	359.3353	△0.6	98.6	—	8,779
167期(2017年4月17日)	7,804	15	△3.1	353.2241	△1.7	98.5	—	8,489
168期(2017年5月17日)	8,065	15	3.5	364.0455	3.1	98.6	—	8,653
169期(2017年6月19日)	8,019	15	△0.4	360.4573	△1.0	98.8	—	8,517
170期(2017年7月18日)	8,063	15	0.7	365.7515	1.5	98.8	—	8,631
171期(2017年8月17日)	7,920	15	△1.6	361.6508	△1.1	98.7	—	8,381
172期(2017年9月19日)	8,009	15	1.3	364.4129	0.8	98.9	—	8,393
173期(2017年10月17日)	8,022	15	0.3	363.8801	△0.1	98.6	—	8,367
174期(2017年11月17日)	8,043	15	0.4	366.9782	0.9	99.5	—	11,026
175期(2017年12月18日)	8,033	15	0.1	367.5119	0.1	98.6	—	9,179
176期(2018年1月17日)	7,780	15	△3.0	358.2056	△2.5	98.4	—	7,950
177期(2018年2月19日)	7,358	15	△5.2	337.8192	△5.7	98.5	—	7,455

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE米国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、米国債の総合収益率を指数化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		FTSE米国債インデックス (円 べ ー ス)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第172期	(期 首) 2017年8月17日	円 7,920	% —	361.6508	% —	% 98.7	% —
	8月末	7,982	0.8	361.2825	△0.1	98.8	—
	(期 末) 2017年9月19日	8,024	1.3	364.4129	0.8	98.9	—
第173期	(期 首) 2017年9月19日	8,009	—	364.4129	—	98.9	—
	9月末	8,071	0.8	366.9506	0.7	99.2	—
	(期 末) 2017年10月17日	8,037	0.3	363.8801	△0.1	98.6	—
第174期	(期 首) 2017年10月17日	8,022	—	363.8801	—	98.6	—
	10月末	8,067	0.6	368.0806	1.2	107.8	—
	(期 末) 2017年11月17日	8,058	0.4	366.9782	0.9	99.5	—
第175期	(期 首) 2017年11月17日	8,043	—	366.9782	—	99.5	—
	11月末	7,970	△0.9	363.8833	△0.8	99.1	—
	(期 末) 2017年12月18日	8,048	0.1	367.5119	0.1	98.6	—
第176期	(期 首) 2017年12月18日	8,033	—	367.5119	—	98.6	—
	12月末	8,021	△0.1	367.0257	△0.1	98.9	—
	(期 末) 2018年1月17日	7,795	△3.0	358.2056	△2.5	98.4	—
第177期	(期 首) 2018年1月17日	7,780	—	358.2056	—	98.4	—
	1月末	7,605	△2.2	349.2653	△2.5	98.6	—
	(期 末) 2018年2月19日	7,373	△5.2	337.8192	△5.7	98.5	—

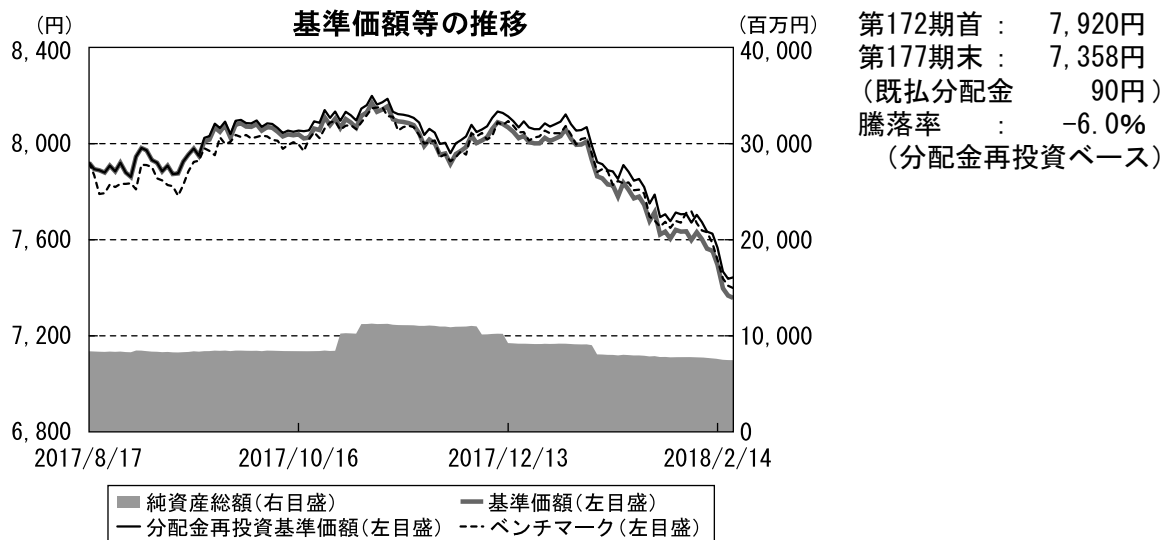
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第172期～第177期：2017/8/18～2018/2/19）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ6.0%（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（-6.6%）を0.6%上回りました。



・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、ファンドの購入金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。

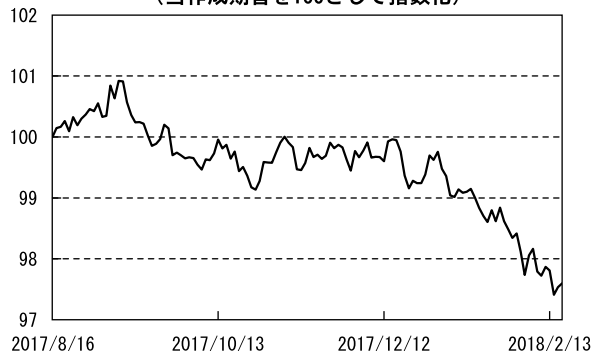
基準価額の変動要因

下落要因	2018年1月の米財務長官による米ドル安を容認する発言などを受けて、作成期の後半にかけて米ドルが対円で売られたことや、米国の債券市況が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。
------	---

投資環境について

（第172期～第177期：2017/8/18～2018/2/19）

債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



—FTSE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

- ・米国の債券市況は、米国税制改革への期待などを背景に、下落しました。

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・米ドル)

◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、米国税制改革への期待などから、米ドルが対円で上昇する局面もありましたが、2018年1月の米財務長官による米ドル安を容認する発言などを受けて、作成期の後半にかけて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3.4%下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

- ・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FTSE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（2017年8月17日）

最終利回り	1.8%
直接利回り	2.0%
デュレーション	6.0年



作成期末（2018年2月19日）

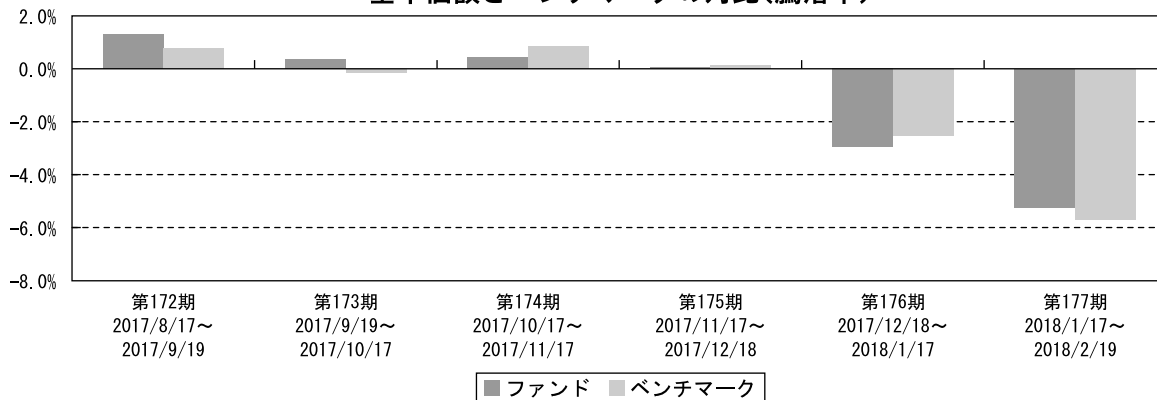
最終利回り	2.6%
直接利回り	2.2%
デュレーション	5.8年

- ・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172期～第177期：2017/8/18～2018/2/19）

i ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容を評価することができます。

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6.6%の下落となったため、カイ離は0.6%程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等要因	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	△0.6% 程度	0.9% 程度	0.6% 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△0.6%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0.9%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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2017年8月18日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月17日	2017年10月18日～ 2017年11月17日	2017年11月18日～ 2017年12月18日	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.187%	0.187%	0.186%	0.186%	0.192%	0.203%
当期の収益	14	10	9	6	7	7
当期の収益以外	0	4	5	8	7	7
翌期繰越分配対象額	801	797	793	789	783	776

（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。）

- ・ 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

(2017年8月18日～2018年2月19日)

項 目	第172期～第177期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.543	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(20)	(0.258)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.258)	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	0.010	(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)	(0.010)	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	0.553	
作成期中の平均基準価額は、7,952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。

○ 売買及び取引の状況

(2017年8月18日～2018年2月19日)

公社債

			第172期～第177期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 39,764	千アメリカドル 43,316

(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

(2017年8月18日～2018年2月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	第172期～第177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 2,958	百万円 1,860	% 62.9	百万円 3,426	百万円 1,191	% 34.8

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年2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177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 70,070	千アメリカドル 69,101	千円 7,345,507	% 98.5	% —	% 40.1	% 39.2	% 19.2
合 計	70,070	69,101	7,345,507	98.5	—	40.1	39.2	19.2

(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177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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	0.75 T-NOTE 190715	0.75	300	294	31,280	2019/7/15	
	0.875 T-NOTE 190515	0.875	400	394	41,883	2019/5/15	
	0.875 T-NOTE 190615	0.875	700	688	73,215	2019/6/15	
	1 T-NOTE 190930	1.0	700	687	73,043	2019/9/30	
	1 T-NOTE 191130	1.0	800	783	83,279	2019/11/30	
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	800	781	83,070	2020/3/31	
	1.125 T-NOTE 210228	1.125	600	577	61,408	2021/2/28	
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	478	50,870	2021/6/30	
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	1,200	1,146	121,869	2021/7/31	
	1.25 T-NOTE 190131	1.25	350	347	36,927	2019/1/31	
	1.25 T-NOTE 190630	1.25	500	494	52,525	2019/6/30	
	1.25 T-NOTE 191031	1.25	300	295	31,400	2019/10/31	
	1.25 T-NOTE 200131	1.25	700	687	73,043	2020/1/31	
	1.25 T-NOTE 210331	1.25	200	193	20,517	2021/3/31	
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	477	50,799	2021/10/31	
	1.375 T-NOTE 190228	1.375	300	297	31,668	2019/2/28	
	1.375 T-NOTE 190731	1.375	1,300	1,285	136,694	2019/7/31	
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	800	786	83,585	2020/2/29	
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	485	51,617	2021/1/31	
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	400	387	41,144	2021/4/30	
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	600	561	59,654	2023/6/30	
	1.375 T-NOTE 230930	1.375	900	838	89,085	2023/9/30	
	1.5 T-NOTE 190531	1.5	600	595	63,289	2019/5/31	
	1.5 T-NOTE 191130	1.5	350	345	36,755	2019/11/30	
	1.5 T-NOTE 200615	1.5	200	196	20,883	2020/6/15	
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,200	1,135	120,723	2023/2/28	
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	550	492	52,403	2026/8/15	
	1.625 T-NOTE 190331	1.625	1,300	1,293	137,488	2019/3/31	
	1.625 T-NOTE 190430	1.625	1,100	1,093	116,272	2019/4/30	
	1.625 T-NOTE 190630	1.625	300	297	31,675	2019/6/30	
	1.625 T-NOTE 190731	1.625	150	148	15,829	2019/7/31	
	1.625 T-NOTE 190831	1.625	400	396	42,181	2019/8/31	
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	300	296	31,553	2019/12/31	
	1.625 T-NOTE 200630	1.625	1,150	1,132	120,344	2020/6/30	
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	700	671	71,375	2022/8/15	
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,050	1,960	208,381	2022/11/15	
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	500	455	48,470	2026/2/15	
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	300	272	28,982	2026/5/15	
	1.75 T-NOTE 190930	1.75	900	893	95,027	2019/9/30	
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	400	393	41,852	2020/10/31	
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	400	393	41,792	2020/12/31	
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	388	41,337	2021/11/30	
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	290	30,895	2022/3/31	
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	387	41,148	2022/5/15	
	1.75 T-NOTE 220630	1.75	1,350	1,303	138,583	2022/6/30	
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	500	481	51,177	2022/9/30	

三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄	銘柄	第177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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	600	575	61,173	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,000	955	101,549	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	488	51,945	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	682	72,532	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	632	67,243	2022/3/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	300	290	30,905	2022/8/31
	1.875 T-NOTE 240831	1.875	400	378	40,237	2024/8/31
	2 T-NOTE 210531	2.0	600	591	62,888	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	900	885	94,085	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	200	196	20,876	2021/10/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	400	392	41,747	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	391	41,659	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	600	582	61,896	2023/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,179	125,421	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	1,400	1,304	138,623	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	800	795	84,608	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	550	543	57,761	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	400	394	41,965	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	600	588	62,569	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	100	96	10,293	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,300	1,249	132,856	2024/7/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	500	477	50,737	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	850	707	75,241	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	100	99	10,577	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	250	243	25,862	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,304	138,650	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	850	814	86,620	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	600	569	60,531	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	950	899	95,564	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	650	634	67,427	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	250	239	25,453	2027/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	700	619	65,817	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	220	23,419	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	370	325	34,626	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	200	198	21,055	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	700	689	73,299	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	5,100	5,135	545,941	2020/11/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	400	375	39,928	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	400	374	39,842	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	801	85,232	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	400	400	42,549	2024/2/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	150	143	15,259	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	370	352	37,450	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	100	94	10,097	2046/11/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	245	26,109	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	100	97	10,385	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	700	683	72,671	2045/5/15

三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄	第177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		
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ						
国債証券	3 T-BOND 451115	3.0	100	97	10,367	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	200	194	20,701	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	200	194	20,688	2047/5/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	250	251	26,699	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	600	600	63,864	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	400	400	42,520	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 190515	3.125	500	506	53,791	2019/5/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	300	306	32,558	2021/5/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	600	626	66,635	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	306	32,529	2019/11/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	653	69,420	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	750	816	86,844	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	200	204	21,710	2019/8/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	400	410	43,664	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	500	517	55,018	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	221	23,590	2041/8/15
	3.75 T-BOND 431115	3.75	700	777	82,641	2043/11/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	400	476	50,638	2040/11/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	50	60	6,419	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	150	181	19,288	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	200	242	25,789	2041/5/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	150	181	19,305	2036/2/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	50	62	6,638	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	300	382	40,634	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	40	51	5,485	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	90	109	11,635	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	100	122	12,971	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	100	126	13,434	2031/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	100	122	13,045	2026/2/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	200	236	25,154	2023/8/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	100	134	14,260	2030/5/15
	6.5 T-BOND 261115	6.5	300	384	40,893	2026/11/15
	8 T-BOND 211115	8.0	400	478	50,844	2021/11/15
	8.125 T-BOND 190815	8.125	100	108	11,566	2019/8/15
	8.875 T-BOND 190215	8.875	300	320	34,041	2019/2/15
合	計				7,345,507	

(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

(2018年2月19日現在)

項 目	第177期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,345,507	% 98.2
コール・ローン等、その他	135,601	1.8
投資信託財産総額	7,481,108	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（7,444,778千円）の投資信託財産総額（7,481,108千円）に対する比率は99.5%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=106.30円		
-----------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
	2017年9月19日現在	2017年10月17日現在	2017年11月17日現在	2017年12月18日現在	2018年1月17日現在	2018年2月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,477,161,363	8,454,451,575	11,229,242,121	9,234,195,820	8,011,628,313	7,505,551,207
コール・ローン等	74,528,726	35,382,280	79,745,574	89,284,713	73,639,602	67,542,994
公社債(評価額)	8,304,518,516	8,249,233,644	10,969,641,034	9,049,481,596	7,825,268,058	7,345,507,292
未収入金	54,129,244	118,377,595	133,130,830	43,479,901	59,694,661	55,421,295
未収利息	37,600,906	44,166,281	32,504,498	39,235,327	43,085,933	29,314,751
前払費用	3,542,514	3,853,579	10,272,393	8,077,454	4,599,119	1,847,294
その他未収収益	2,841,457	3,438,196	3,947,792	4,636,829	5,340,940	5,917,581
(B) 負債	84,009,122	86,918,382	202,303,504	54,376,312	61,201,028	50,079,422
未払金	43,464,600	47,136,600	161,611,179	20,293,200	30,898,000	24,446,700
未払収益分配金	15,719,001	15,645,426	20,565,780	17,141,001	15,327,861	15,199,402
未払解約金	16,683,139	17,157,652	10,775,835	7,299,571	7,065,461	2,844,308
未払信託報酬	8,142,312	6,978,672	9,350,657	9,642,471	7,909,661	7,588,968
未払利息	70	32	53	69	45	44
(C) 純資産総額(A-B)	8,393,152,241	8,367,533,193	11,026,938,617	9,179,819,508	7,950,427,285	7,455,471,785
元本	10,479,334,008	10,430,284,018	13,710,520,480	11,427,334,390	10,218,574,653	10,132,935,264
次期繰越損益金	△ 2,086,181,767	△ 2,062,750,825	△ 2,683,581,863	△ 2,247,514,882	△ 2,268,147,368	△ 2,677,463,479
(D) 受益権総口数	10,479,334,008口	10,430,284,018口	13,710,520,480口	11,427,334,390口	10,218,574,653口	10,132,935,264口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,009円	8,022円	8,043円	8,033円	7,780円	7,358円

○損益の状況

項 目	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2017年8月18日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月17日	2017年10月18日～ 2017年11月17日	2017年11月18日～ 2017年12月18日	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	16,087,472	13,927,619	17,622,683	17,600,806	15,409,746	15,265,945
受取利息	15,638,628	13,398,119	17,238,155	17,596,920	15,166,175	14,728,238
その他収益金	451,379	530,503	389,502	5,206	247,160	539,244
支払利息	△ 2,535	△ 1,003	△ 4,974	△ 1,320	△ 3,589	△ 1,422
(B) 有価証券売買損益	100,946,907	21,971,044	16,045,008	△ 5,969,664	△ 252,890,672	△ 420,406,359
売買益	113,222,746	58,624,467	46,826,365	34,899,674	9,200,886	1,148,377
売買損	△ 12,275,839	△ 36,653,363	△ 30,781,357	△ 40,869,338	△ 262,091,558	△ 421,554,736
(C) 信託報酬等	△ 8,274,755	△ 7,111,679	△ 9,483,559	△ 9,785,258	△ 8,080,841	△ 7,764,160
(D) 当期損益金(A+B+C)	108,759,624	28,786,984	24,184,132	1,845,884	△ 245,561,767	△ 412,904,574
(E) 前期繰越損益金	△ 417,380,857	△ 320,372,344	△ 301,315,117	△ 241,827,929	△ 226,726,959	△ 481,508,009
(F) 追加信託差損益金	△ 1,761,841,533	△ 1,755,520,039	△ 2,385,885,098	△ 1,990,391,836	△ 1,780,530,781	△ 1,767,851,494
(配当等相当額)	(627,128,310)	(625,703,368)	(892,792,736)	(745,299,593)	(666,837,731)	(661,750,169)
(売買損益相当額)	(△ 2,388,969,843)	(△ 2,381,223,407)	(△ 3,278,677,834)	(△ 2,735,691,429)	(△ 2,447,368,512)	(△ 2,429,601,663)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,070,462,766	△ 2,047,105,399	△ 2,663,016,083	△ 2,230,373,881	△ 2,252,819,507	△ 2,662,264,077
(H) 収益分配金	△ 15,719,001	△ 15,645,426	△ 20,565,780	△ 17,141,001	△ 15,327,861	△ 15,199,402
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,086,181,767	△ 2,062,750,825	△ 2,683,581,863	△ 2,247,514,882	△ 2,268,147,368	△ 2,677,463,479
追加信託差損益金	△ 1,761,841,533	△ 1,755,520,039	△ 2,385,885,098	△ 1,990,391,836	△ 1,780,530,781	△ 1,767,851,494
(配当等相当額)	(627,128,310)	(625,703,368)	(892,792,736)	(745,299,593)	(666,837,731)	(661,750,169)
(売買損益相当額)	(△ 2,388,969,843)	(△ 2,381,223,407)	(△ 3,278,677,834)	(△ 2,735,691,429)	(△ 2,447,368,512)	(△ 2,429,601,663)
分配準備積立金	212,959,778	206,236,800	194,953,216	156,476,760	134,148,645	125,088,284
繰越損益金	△ 537,300,012	△ 513,467,586	△ 492,649,981	△ 413,599,806	△ 621,765,232	△ 1,034,700,269

(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 10,581,983,035円

 作成期中追加設定元本額 3,937,221,000円

 作成期中一部解約元本額 4,386,268,771円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7358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2,677,463,479円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2017年8月18日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月17日	2017年10月18日～ 2017年11月17日	2017年11月18日～ 2017年12月18日	2017年12月19日～ 2018年1月17日	2018年1月18日～ 2018年2月19日
費用控除後の配当等収益額	14,949,693円	11,168,288円	12,658,988円	7,815,548円	7,328,905円	7,501,785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	627,128,310円	625,703,368円	892,792,736円	745,299,593円	666,837,731円	661,750,169円
分配準備積立金額	213,729,086円	210,713,938円	202,860,008円	165,802,213円	142,147,601円	132,785,901円
当ファンドの分配対象収益額	855,807,089円	847,585,594円	1,108,311,732円	918,917,354円	816,314,237円	802,037,855円
1万口当たり収益分配対象額	816円	812円	808円	804円	798円	791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	15,719,001円	15,645,426円	20,565,780円	17,141,001円	15,327,861円	15,199,402円

○分配金のお知らせ

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177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（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

②本資料内における旧シティ債券インデックスは、ブランド変更に伴い、FTSE債券インデックスの名称に変更しています。

③2014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。