

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178期（決算日：2018年3月19日）  
 第179期（決算日：2018年4月17日）  
 第180期（決算日：2018年5月17日）  
 第181期（決算日：2018年6月18日）  
 第182期（決算日：2018年7月17日）  
 第183期（決算日：2018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183期の決算を行いましたので、法令に基づいて第178期～第183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	期 騰 落	中 率			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
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
178期(2018年3月19日)	7,337	15	△0.1	339.1538	0.4	98.8	—	7,407
179期(2018年4月17日)	7,415	15	1.3	343.8148	1.4	98.7	—	7,425
180期(2018年5月17日)	7,535	15	1.8	349.7610	1.7	98.7	—	9,350
181期(2018年6月18日)	7,613	15	1.2	354.1683	1.3	99.0	—	9,382
182期(2018年7月17日)	7,764	15	2.2	362.3011	2.3	99.0	—	9,530
183期(2018年8月17日)	7,641	15	△1.4	357.2191	△1.4	98.4	—	10,877

(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 ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第178期	(期 首) 2018年2月19日	円 7,358	% —	337.8192	% —	% 98.5	% —
	2月末	7,419	0.8	342.1606	1.3	98.8	—
	(期 末) 2018年3月19日	7,352	△0.1	339.1538	0.4	98.8	—
第179期	(期 首) 2018年3月19日	7,337	—	339.1538	—	98.8	—
	3月末	7,403	0.9	342.1825	0.9	98.9	—
	(期 末) 2018年4月17日	7,430	1.3	343.8148	1.4	98.7	—
第180期	(期 首) 2018年4月17日	7,415	—	343.8148	—	98.7	—
	4月末	7,512	1.3	347.9103	1.2	98.7	—
	(期 末) 2018年5月17日	7,550	1.8	349.7610	1.7	98.7	—
第181期	(期 首) 2018年5月17日	7,535	—	349.7610	—	98.7	—
	5月末	7,528	△0.1	350.2636	0.1	98.9	—
	(期 末) 2018年6月18日	7,628	1.2	354.1683	1.3	99.0	—
第182期	(期 首) 2018年6月18日	7,613	—	354.1683	—	99.0	—
	6月末	7,647	0.4	355.5847	0.4	99.1	—
	(期 末) 2018年7月17日	7,779	2.2	362.3011	2.3	99.0	—
第183期	(期 首) 2018年7月17日	7,764	—	362.3011	—	99.0	—
	7月末	7,620	△1.9	355.6868	△1.8	99.0	—
	(期 末) 2018年8月17日	7,656	△1.4	357.2191	△1.4	98.4	—

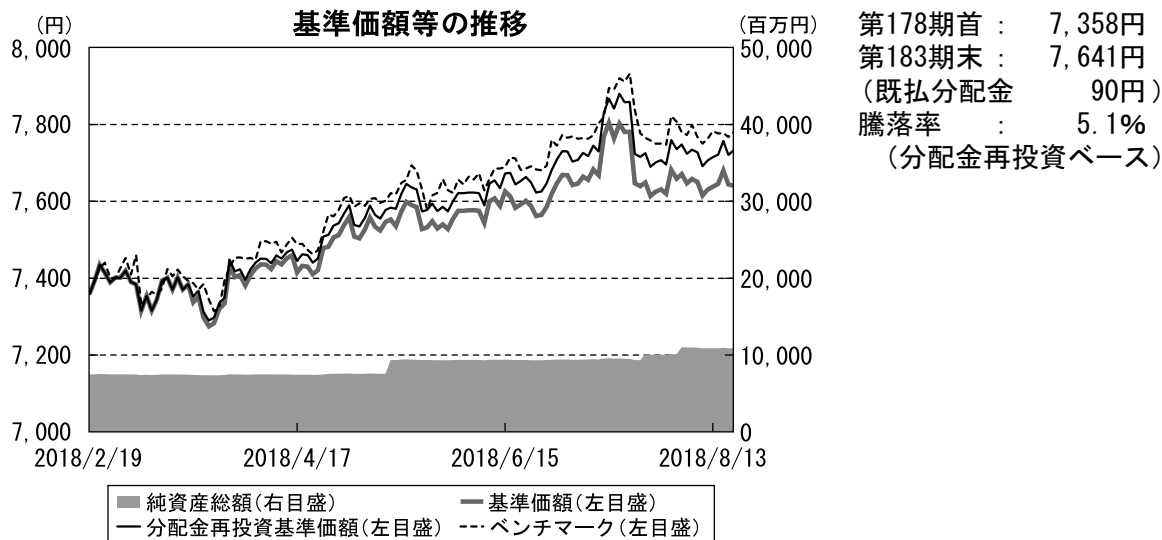
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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178期～第183期：2018/2/20～2018/8/17）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ5.1%（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（5.7%）を0.6%下回りました。



・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

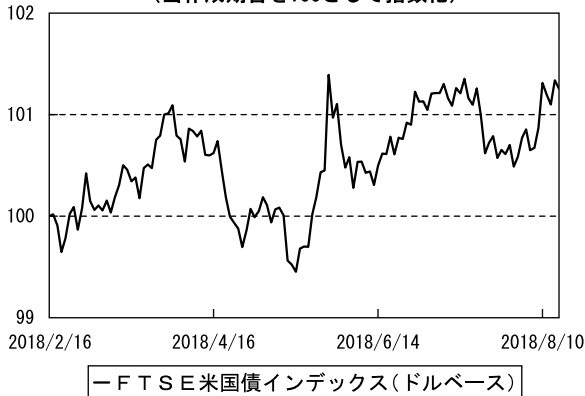
上昇要因

- ・米国の堅調な景気認識や利上げなどから、米ドルが対円で買われたことが基準価額の上昇要因となりました。
- ・米国の債券市況が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境について

（第178期～第183期：2018/2/20～2018/8/17）

**債券市況の推移**  
（当作成期首を100として指数化）

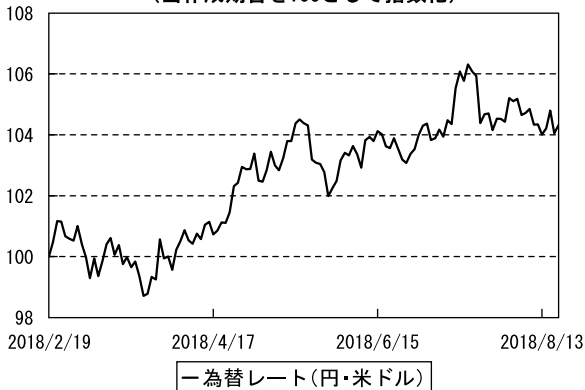


（注）現地日付ベースで記載しております。

### ◎債券市況

- ・利金が相応に積みあがったことなどから、米国の債券市況は上昇しました。

**為替市況の推移**  
（当作成期首を100として指数化）



### ◎為替市況

- ・円・米ドル相場は、米国の堅調な景気認識や利上げなどから上昇しました。

## 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（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



作成期末（2018年8月17日）

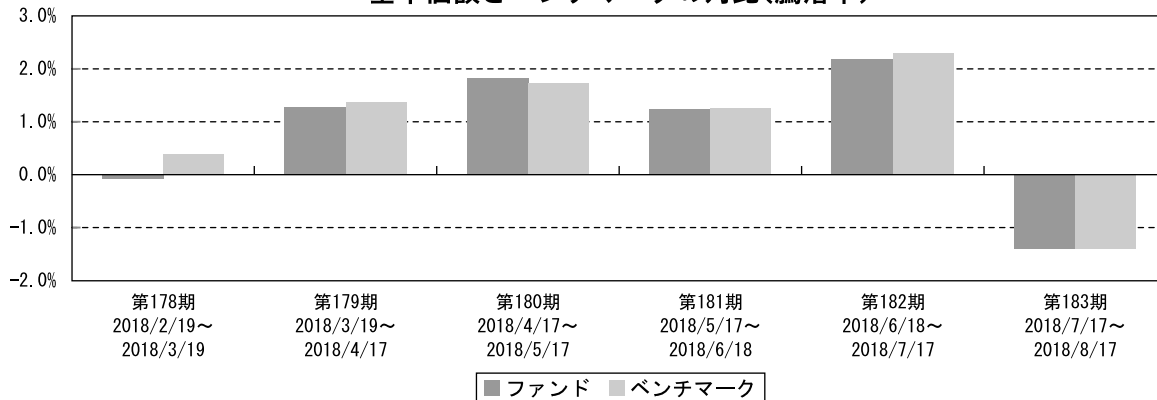
最終利回り	2.7%
直接利回り	2.2%
デュレーション	5.9年

- ・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178期～第183期：2018/2/20～2018/8/17）

**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5.7%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因

(主なマイナス要因)

- ・信託報酬要因

## 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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.204%	0.202%	0.199%	0.197%	0.193%	0.196%
当期の収益	6	12	11	13	13	7
当期の収益以外	8	2	3	1	1	7
翌期繰越分配対象額	768	766	764	763	762	755

（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

(2018年2月20日～2018年8月17日)

項 目	第178期～第183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 )	(19)	(0.254)	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)	(0.254)	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	0.009	(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 )	(0.009)	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	41	0.544	
作成期中の平均基準価額は、7,521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

(2018年2月20日～2018年8月17日)

## 公 社 債

			第178期～第183期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 38,824	千アメリカドル 11,728

(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

(2018年2月20日～2018年8月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第178期～第183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 3,470	百万円 21	% 0.6	百万円 500	百万円 18	% 3.6

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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2018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183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 98,060	千アメリカドル 96,498	千円 10,700,669	% 98.4	% —	% 41.1	% 40.2	% 17.1
合 計	98,060	96,498	10,700,669	98.4	—	41.1	40.2	17.1

(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	銘柄	第183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 T-NOTE 190930	1.0	700	688	76,352	2019/9/30
	1 T-NOTE 191130	1.0	800	784	86,989	2019/11/30
	1.125 T-NOTE 200331	1.125	6,300	6,154	682,451	2020/3/31
	1.125 T-NOTE 210228	1.125	600	577	64,028	2021/2/28
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	478	53,071	2021/6/30
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	400	382	42,394	2021/7/31
	1.25 T-NOTE 191031	1.25	300	295	32,769	2019/10/31
	1.25 T-NOTE 200131	1.25	700	686	76,173	2020/1/31
	1.25 T-NOTE 210331	1.25	2,400	2,314	256,613	2021/3/31
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	477	52,993	2021/10/31
	1.375 T-NOTE 190731	1.375	700	692	76,843	2019/7/31
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	800	785	87,104	2020/2/29
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	484	53,755	2021/1/31
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	400	386	42,855	2021/4/30
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	320	300	33,275	2023/6/30
	1.375 T-NOTE 230930	1.375	900	840	93,228	2023/9/30
	1.5 T-NOTE 191130	1.5	350	345	38,300	2019/11/30
	1.5 T-NOTE 200615	1.5	2,500	2,450	271,734	2020/6/15
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	950	900	99,823	2023/2/28
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	550	497	55,124	2026/8/15
	1.625 T-NOTE 190731	1.625	150	148	16,506	2019/7/31
	1.625 T-NOTE 190831	1.625	400	396	43,974	2019/8/31
	1.625 T-NOTE 191231	1.625	300	296	32,848	2019/12/31
	1.625 T-NOTE 200630	1.625	1,150	1,129	125,222	2020/6/30
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	500	479	53,160	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,050	1,959	217,325	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	500	459	50,922	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	1,280	1,172	129,985	2026/5/15
	1.75 T-NOTE 190930	1.75	900	892	98,990	2019/9/30
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	400	392	43,506	2020/10/31
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	400	391	43,437	2020/12/31
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	388	43,032	2021/11/30
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	290	32,167	2022/3/31
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	386	42,834	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,600	4,436	491,961	2022/6/30
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	500	481	53,352	2022/9/30
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	600	575	63,810	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,800	1,720	190,807	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	487	54,006	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	680	75,488	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	631	70,000	2022/3/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	300	290	32,193	2022/8/31
	1.875 T-NOTE 240831	1.875	400	379	42,127	2024/8/31
	2 T-NOTE 210531	2.0	300	294	32,660	2021/5/31
	2 T-NOTE 210831	2.0	580	568	63,022	2021/8/31
	2 T-NOTE 211031	2.0	2,650	2,593	287,568	2021/10/31

## 三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄	銘柄	利率	額面金額	第183期末		償還年月日
				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	2 T-NOTE 211115	2.0	2,200	2,152	238,650	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	390	43,309	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	1,000	969	107,476	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	1,800	1,713	189,980	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,184	131,378	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	1,400	1,311	145,482	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	800	792	87,831	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	550	541	60,000	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	400	393	43,597	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	600	587	65,094	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	1,500	1,452	161,111	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,300	1,252	138,908	2024/7/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,050	1,005	111,467	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	790	673	74,654	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	100	98	10,971	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	250	243	26,994	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,307	144,953	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	850	817	90,692	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	600	572	63,482	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,200	1,141	126,549	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 210415	2.375	400	396	44,011	2021/4/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	650	634	70,411	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	350	336	37,356	2027/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	700	632	70,151	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	225	24,974	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	370	332	36,916	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	550	543	60,289	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	3,300	3,250	360,447	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	5,100	5,096	565,185	2020/11/15
	2.625 T-NOTE 210615	2.625	450	449	49,816	2021/6/15
	2.625 T-NOTE 210715	2.625	1,000	998	110,695	2021/7/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	190	21,169	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	400	381	42,314	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	799	88,677	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	1,200	1,198	132,932	2024/2/15
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	2,100	2,077	230,376	2028/2/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	1,450	1,412	156,670	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	370	359	39,865	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	150	145	16,135	2046/11/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	249	27,668	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	2,380	2,369	262,763	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	550	547	60,675	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	1,150	1,144	126,865	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	200	198	22,049	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	590	586	65,005	2047/5/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	250	254	28,263	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	600	610	67,687	2043/2/15

銘柄	第183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							
	3.125 T-BOND 440815	3.125	400	407	45,159	2044/8/15	
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	1,400	1,416	157,071	2021/5/15	
	3.375 T-BOND 440515	3.375	600	637	70,707	2044/5/15	
	3.375 T-NOTE 191115	3.375	300	303	33,608	2019/11/15	
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	663	73,535	2043/8/15	
	3.625 T-BOND 440215	3.625	750	829	92,036	2044/2/15	
	3.625 T-NOTE 190815	3.625	200	202	22,427	2019/8/15	
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	400	406	45,030	2020/2/15	
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	500	511	56,716	2021/2/15	
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	224	24,910	2041/8/15	
	3.75 T-BOND 431115	3.75	700	789	87,538	2043/11/15	
	4.25 T-BOND 401115	4.25	350	421	46,719	2040/11/15	
	4.375 T-BOND 380215	4.375	100	121	13,428	2038/2/15	
	4.375 T-BOND 391115	4.375	50	60	6,759	2039/11/15	
	4.375 T-BOND 400515	4.375	100	122	13,540	2040/5/15	
	4.375 T-BOND 410515	4.375	200	245	27,187	2041/5/15	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	150	182	20,229	2036/2/15	
	4.5 T-BOND 380515	4.5	100	123	13,652	2038/5/15	
	4.625 T-BOND 400215	4.625	50	62	6,982	2040/2/15	
	4.75 T-BOND 410215	4.75	300	385	42,784	2041/2/15	
	5 T-BOND 370515	5.0	80	103	11,510	2037/5/15	
	5.25 T-BOND 281115	5.25	190	229	25,477	2028/11/15	
	5.25 T-BOND 290215	5.25	100	121	13,456	2029/2/15	
	5.375 T-BOND 310215	5.375	100	125	13,950	2031/2/15	
	6 T-BOND 260215	6.0	10	12	1,347	2026/2/15	
	6.25 T-BOND 230815	6.25	200	232	25,802	2023/8/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	100	133	14,779	2030/5/15	
	6.5 T-BOND 261115	6.5	300	380	42,223	2026/11/15	
	8 T-BOND 211115	8.0	400	465	51,622	2021/11/15	
	8.125 T-BOND 190815	8.125	100	105	11,708	2019/8/15	
合 計					10,700,669		

(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8月17日現在)

項 目	第183期末	
	評価額	比率
公社債	千円 10,700,669	% 98.1
コール・ローン等、その他	208,653	1.9
投資信託財産総額	10,909,322	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（10,868,478千円）の投資信託財産総額（10,909,322千円）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=110.89円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2018年3月19日現在	2018年4月17日現在	2018年5月17日現在	2018年6月18日現在	2018年7月17日現在	2018年8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,466,165,814	7,468,838,349	11,138,143,531	9,466,108,449	9,651,573,954	10,932,544,103
コール・ローン等	46,899,215	50,193,600	1,866,359,534	39,883,020	30,297,448	144,141,738
公社債(評価額)	7,318,789,795	7,326,882,651	9,231,117,805	9,289,172,195	9,431,712,097	10,700,669,281
未収入金	55,698,683	38,805,910	6,619,140	89,093,277	132,009,231	39,799,244
未収利息	36,704,267	44,109,938	25,906,453	40,407,823	51,532,303	36,868,613
前払費用	1,602,449	1,922,115	749,631	6,592,081	4,412,381	8,862,388
その他未収収益	6,471,405	6,924,135	7,390,968	960,053	1,610,494	2,202,839
(B) 負債	58,384,120	42,961,907	1,788,061,577	83,824,076	121,519,142	55,393,377
未払金	33,894,400	18,201,900	1,760,465,684	39,801,600	82,070,800	23,280,600
未払収益分配金	15,144,194	15,022,930	18,612,182	18,484,833	18,411,749	21,351,869
未払解約金	3,158,750	3,349,137	2,238,792	16,667,885	12,955,818	1,305,097
未払信託報酬	6,186,739	6,387,874	6,744,839	8,869,692	8,080,735	9,455,742
未払利息	37	66	80	66	40	69
(C) 純資産総額(A-B)	7,407,781,694	7,425,876,442	9,350,081,954	9,382,284,373	9,530,054,812	10,877,150,726
元本	10,096,129,905	10,015,286,674	12,408,121,498	12,323,222,002	12,274,499,874	14,234,579,754
次期繰越損益金	△ 2,688,348,211	△ 2,589,410,232	△ 3,058,039,544	△ 2,940,937,629	△ 2,744,445,062	△ 3,357,429,028
(D) 受益権総口数	10,096,129,905口	10,015,286,674口	12,408,121,498口	12,323,222,002口	12,274,499,874口	14,234,579,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,337円	7,415円	7,535円	7,613円	7,764円	7,641円

## ○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,091,099	13,435,102	14,591,246	18,474,693	17,347,864	19,853,031
受取利息	12,562,375	13,051,257	14,166,789	18,020,913	16,742,608	19,307,023
その他収益金	530,083	385,319	429,091	455,741	606,884	554,579
支払利息	△ 1,359	△ 1,474	△ 4,634	△ 1,961	△ 1,628	△ 8,571
(B) 有価証券売買損益	△ 12,341,005	85,299,712	128,907,709	104,941,501	193,812,375	△ 139,355,475
売買益	15,993,308	91,804,534	234,099,031	106,897,487	194,806,851	16,200,531
売買損	△ 28,334,313	△ 6,504,822	△ 105,191,322	△ 1,955,986	△ 994,476	△ 155,556,006
(C) 信託報酬等	△ 6,343,075	△ 6,513,129	△ 6,857,571	△ 8,982,608	△ 8,195,930	△ 9,605,152
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,592,981	92,221,685	136,641,384	114,433,586	202,964,309	△ 129,107,596
(E) 前期繰越損益金	△ 902,633,269	△ 913,701,338	△ 830,810,583	△ 705,677,157	△ 604,468,645	△ 411,798,443
(F) 追加信託差損益金	△ 1,764,977,767	△ 1,752,907,649	△ 2,345,258,163	△ 2,331,209,225	△ 2,324,528,977	△ 2,795,171,120
(配当等相当額)	( 659,843,876)	( 654,836,994)	( 842,055,007)	( 836,612,132)	( 833,793,843)	( 985,874,583)
(売買損益相当額)	(△ 2,424,821,643)	(△ 2,407,744,643)	(△ 3,187,313,170)	(△ 3,167,821,357)	(△ 3,158,322,820)	(△ 3,781,045,703)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,673,204,017	△ 2,574,387,302	△ 3,039,427,362	△ 2,922,452,796	△ 2,726,033,313	△ 3,336,077,159
(H) 収益分配金	△ 15,144,194	△ 15,022,930	△ 18,612,182	△ 18,484,833	△ 18,411,749	△ 21,351,869
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,688,348,211	△ 2,589,410,232	△ 3,058,039,544	△ 2,940,937,629	△ 2,744,445,062	△ 3,357,429,028
追加信託差損益金	△ 1,764,977,767	△ 1,752,907,649	△ 2,345,258,163	△ 2,331,209,225	△ 2,324,528,977	△ 2,795,171,120
(配当等相当額)	( 659,843,876)	( 654,836,994)	( 842,055,007)	( 836,612,132)	( 833,793,843)	( 985,874,583)
(売買損益相当額)	(△ 2,424,821,643)	(△ 2,407,744,643)	(△ 3,187,313,170)	(△ 3,167,821,357)	(△ 3,158,322,820)	(△ 3,781,045,703)
分配準備積立金	115,885,529	112,352,623	106,963,326	104,716,714	102,253,537	89,777,029
繰越損益金	△ 1,039,255,973	△ 948,855,206	△ 819,744,707	△ 714,445,118	△ 522,169,622	△ 652,034,937

(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 10,132,935,264円

  作成期中追加設定元本額 4,820,584,395円

  作成期中一部解約元本額 718,939,905円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7641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3,357,429,028円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年2月20日～ 2018年3月19日	2018年3月20日～ 2018年4月17日	2018年4月18日～ 2018年5月17日	2018年5月18日～ 2018年6月18日	2018年6月19日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月17日
費用控除後の配当等収益額	6,748,024円	12,548,665円	13,893,831円	17,129,997円	16,674,159円	10,247,879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	659,843,876円	654,836,994円	842,055,007円	836,612,132円	833,793,843円	985,874,583円
分配準備積立金額	124,281,699円	114,826,888円	111,681,677円	106,071,550円	103,991,127円	100,881,019円
当ファンドの分配対象収益額	790,873,599円	782,212,547円	967,630,515円	959,813,679円	954,459,129円	1,097,003,481円
1万口当たり収益分配対象額	783円	781円	779円	778円	777円	770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	15,144,194円	15,022,930円	18,612,182円	18,484,833円	18,411,749円	21,351,869円

## ○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183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ます場合があります。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使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2018年5月19日)

②2014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。