

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184期（決算日：2018年9月18日）
 第185期（決算日：2018年10月17日）
 第186期（決算日：2018年11月19日）
 第187期（決算日：2018年12月17日）
 第188期（決算日：2019年1月17日）
 第189期（決算日：2019年2月18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18日に第189期の決算を行いましたので、法令に基づいて第184期～第189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	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
184期(2018年9月18日)	7,644	15	0.2	359.1750	0.5	99.0	—	10,785
185期(2018年10月17日)	7,612	15	△0.2	357.7235	△0.4	98.7	—	10,609
186期(2018年11月19日)	7,665	15	0.9	361.7336	1.1	98.4	—	7,395
187期(2018年12月17日)	7,792	15	1.9	368.0279	1.7	98.4	—	6,628
188期(2019年1月17日)	7,537	15	△3.1	356.7751	△3.1	98.5	—	6,391
189期(2019年2月18日)	7,670	15	2.0	364.6105	2.2	98.4	—	6,485

(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184期	(期 首) 2018年8月17日	円 7,641	% —		% —	% 98.4	% —
	8月末	7,662	0.3	359.7581	0.7	98.7	—
	(期 末) 2018年9月18日	7,659	0.2	359.1750	0.5	99.0	—
第185期	(期 首) 2018年9月18日	7,644	—	359.1750	—	99.0	—
	9月末	7,745	1.3	362.6333	1.0	99.1	—
	(期 末) 2018年10月17日	7,627	△0.2	357.7235	△0.4	98.7	—
第186期	(期 首) 2018年10月17日	7,612	—	357.7235	—	98.7	—
	10月末	7,694	1.1	360.3329	0.7	98.0	—
	(期 末) 2018年11月19日	7,680	0.9	361.7336	1.1	98.4	—
第187期	(期 首) 2018年11月19日	7,665	—	361.7336	—	98.4	—
	11月末	7,727	0.8	363.8999	0.6	98.5	—
	(期 末) 2018年12月17日	7,807	1.9	368.0279	1.7	98.4	—
第188期	(期 首) 2018年12月17日	7,792	—	368.0279	—	98.4	—
	12月末	7,691	△1.3	362.6826	△1.5	98.6	—
	(期 末) 2019年1月17日	7,552	△3.1	356.7751	△3.1	98.5	—
第189期	(期 首) 2019年1月17日	7,537	—	356.7751	—	98.5	—
	1月末	7,556	0.3	360.2743	1.0	98.4	—
	(期 末) 2019年2月18日	7,685	2.0	364.6105	2.2	98.4	—

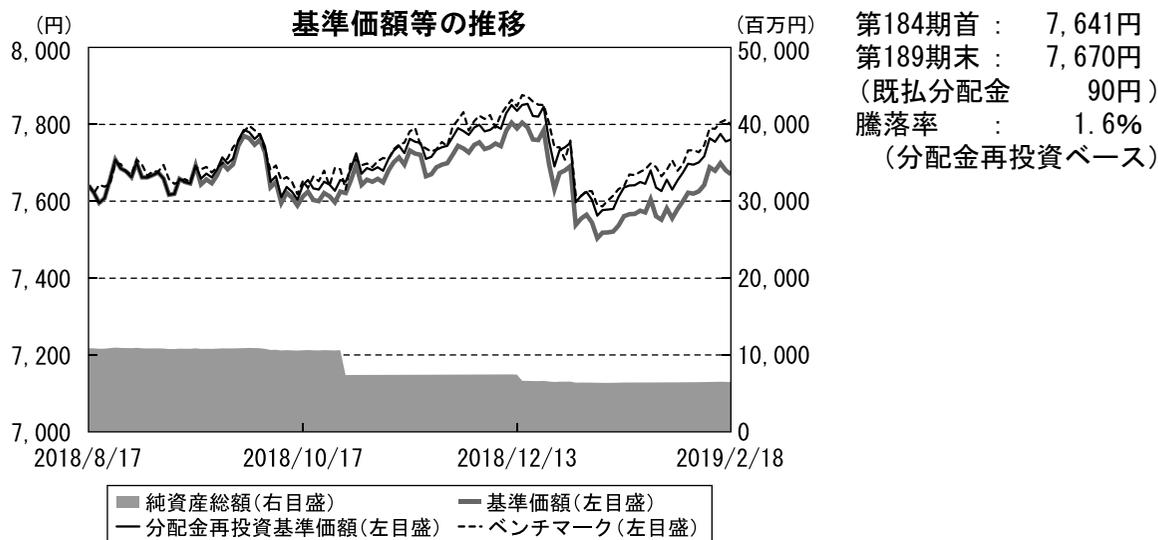
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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184期～第189期：2018/8/18～2019/2/18）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ1.6%（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（2.1%）を0.5%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。

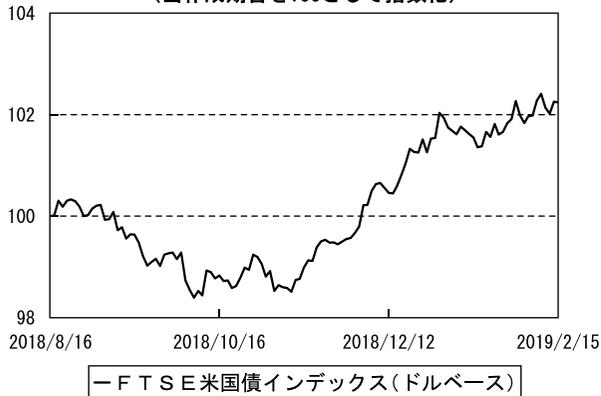
基準価額の変動要因

上昇要因	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。
下落要因	作成期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、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184期～第189期：2018/8/18～2019/2/18）

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

- ・米国の利上げ休止観測などが上昇要因となり、当作成期首との比較では、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

- ・作成期の後半にかけて世界景気の減速懸念が高まったことなどから、当作成期首との比較では、米ドルは対円で下落しました。

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（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



作成期末（2019年2月18日）

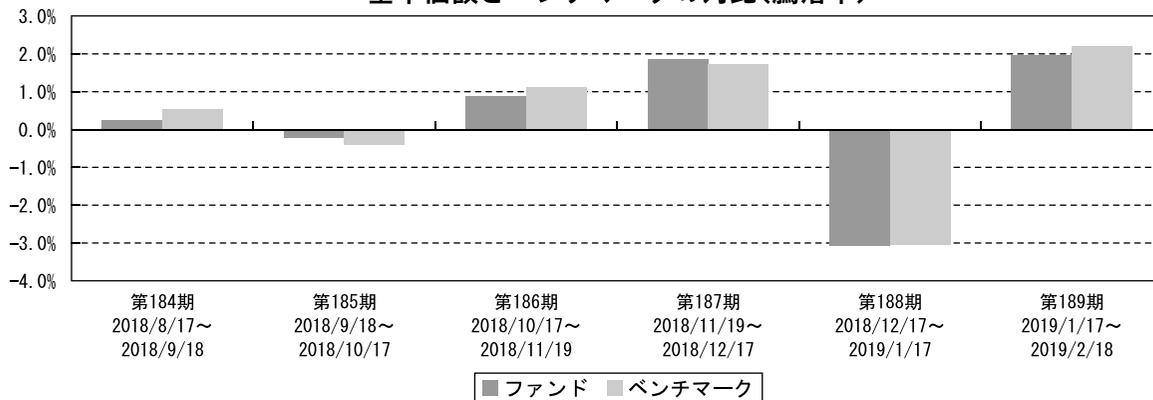
最終利回り	2.6%
直接利回り	2.3%
デュレーション	6.0年

- ・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184期～第189期：2018/8/18～2019/2/18）

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2.1%の上昇となったため、カイ離は $\Delta 0.5\%$ 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184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
（対基準価額比率）	0.196%	0.197%	0.195%	0.192%	0.199%	0.195%
当期の収益	10	7	15	14	7	14
当期の収益以外	4	7	—	0	7	0
翌期繰越分配対象額	751	744	752	752	745	745

（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8月18日～2019年2月18日)

項 目	第184期～第189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)	(20)	(0.260)	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)	(0.260)	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	43	0.558	
作成期中の平均基準価額は、7,659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8月18日～2019年2月18日)

公 社 債

			第184期～第189期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 9,986	千アメリカドル 48,890

(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8月18日～2019年2月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	第184期～第189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 21	百万円 —	% —	百万円 4,576	百万円 63	% 1.4

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

(2019年2月18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189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 58,000	千アメリカドル 57,746	千円 6,383,342	% 98.4	% —	% 40.0	% 40.4	% 18.0
合 計	58,000	57,746	6,383,342	98.4	—	40.0	40.4	18.0

(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	利率	第189期末				償還年月日
			額面金額	評価額		債還年月日	
				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	1.125 T-NOTE 210228	1.125	600	583	64,494	2021/2/28	
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	484	53,555	2021/6/30	
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	400	386	42,775	2021/7/31	
	1.25 T-NOTE 200131	1.25	200	197	21,848	2020/1/31	
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	483	53,478	2021/10/31	
	1.375 T-NOTE 200229	1.375	1,400	1,383	152,924	2020/2/29	
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	489	54,056	2021/1/31	
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	400	390	43,145	2021/4/30	
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	320	305	33,734	2023/6/30	
	1.375 T-NOTE 230930	1.375	450	428	47,321	2023/9/30	
	1.5 T-NOTE 200615	1.5	3,400	3,353	370,712	2020/6/15	
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	950	913	100,992	2023/2/28	
	1.625 T-NOTE 200630	1.625	1,150	1,135	125,561	2020/6/30	
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	500	485	53,655	2022/8/15	
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	2,050	1,985	219,525	2022/11/15	
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	500	469	51,901	2026/2/15	
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	630	589	65,206	2026/5/15	
	1.75 T-NOTE 201031	1.75	400	394	43,632	2020/10/31	
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	400	394	43,594	2020/12/31	
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	392	43,335	2021/11/30	
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	293	32,431	2022/3/31	
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	390	43,193	2022/5/15	
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	370	360	39,845	2022/9/30	
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	600	583	64,463	2023/1/31	
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,800	1,745	192,971	2023/5/15	
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	491	54,352	2021/11/30	
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	687	76,005	2022/1/31	
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	638	70,543	2022/3/31	
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	300	293	32,470	2022/8/31	
	1.875 T-NOTE 240831	1.875	400	386	42,761	2024/8/31	
	2 T-NOTE 210531	2.0	300	296	32,790	2021/5/31	
	2 T-NOTE 210831	2.0	580	572	63,321	2021/8/31	
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	98	10,910	2021/11/15	
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	394	43,594	2022/2/15	
	2 T-NOTE 230215	2.0	1,000	980	108,406	2023/2/15	
	2 T-NOTE 250215	2.0	350	339	37,510	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,207	133,500	2025/8/15	
	2 T-NOTE 261115	2.0	600	574	63,525	2026/11/15	
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	800	794	87,858	2020/8/31	
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	550	544	60,234	2021/8/15	
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	400	396	43,798	2021/9/30	
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	600	593	65,557	2022/6/30	
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	650	638	70,627	2023/11/30	
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,300	1,273	140,805	2024/7/31	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,450	1,413	156,250	2025/5/15	
	2.25 T-BOND 460815	2.25	740	636	70,405	2046/8/15	

三菱UFJ 米債券オープン（毎月分配型）

銘	柄	第189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	2.25 T-NOTE 210331	2.25	100	99	10,992	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	250	247	27,306	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,329	146,932	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	850	832	92,072	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	600	584	64,567	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,470	1,427	157,784	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 210415	2.375	400	398	44,079	2021/4/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	650	644	71,295	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	780	766	84,698	2027/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	700	638	70,565	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	227	25,113	2046/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	370	335	37,129	2046/5/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	550	550	60,797	2023/8/15
	2.625 T-NOTE 201115	2.625	500	500	55,326	2020/11/15
	2.625 T-NOTE 210615	2.625	450	451	49,880	2021/6/15
	2.625 T-NOTE 210715	2.625	1,000	1,002	110,820	2021/7/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	192	21,303	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	140	134	14,895	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	808	89,413	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	1,200	1,213	134,150	2024/2/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	370	362	40,091	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	150	146	16,222	2046/11/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	1,150	1,170	129,355	2028/8/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	251	27,827	2042/5/15
	3 T-BOND 450515	3.0	550	551	61,010	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	370	371	41,056	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	200	200	22,178	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	590	591	65,351	2047/5/15
	3 T-BOND 480815	3.0	170	170	18,796	2048/8/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	250	257	28,427	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	620	635	70,301	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	400	410	45,369	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 210515	3.125	1,400	1,418	156,805	2021/5/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	600	642	70,977	2044/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	667	73,811	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	600	668	73,889	2044/2/15
	3.625 T-NOTE 200215	3.625	400	404	44,675	2020/2/15
	3.625 T-NOTE 210215	3.625	1,500	1,532	169,352	2021/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	226	25,068	2041/8/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	270	327	36,241	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	10	12	1,360	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	50	61	6,815	2039/11/15
	4.375 T-BOND 400515	4.375	100	123	13,635	2040/5/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	200	247	27,341	2041/5/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	100	125	13,825	2038/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	50	63	7,039	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	200	259	28,673	2041/2/15

銘	柄	第189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	5 T-BOND 370515	80	105	11,652	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	10	12	1,347	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	100	122	13,523	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	100	127	14,051	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	10	12	1,345	2026/2/15
		6.25 T-BOND 230815	200	231	25,592	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	100	134	14,828	2030/5/15
		6.5 T-BOND 261115	300	381	42,188	2026/11/15
		8 T-BOND 211115	400	457	50,597	2021/11/15
合	計				6,383,342	

(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

(2019年2月18日現在)

項 目	第189期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,383,342	98.0
コール・ローン等、その他	127,010	2.0
投資信託財産総額	6,510,352	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（6,486,040千円）の投資信託財産総額（6,510,352千円）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=110.54円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末
	2018年9月18日現在	2018年10月17日現在	2018年11月19日現在	2018年12月17日現在	2019年1月17日現在	2019年2月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,885,560,383	10,680,712,056	7,452,747,265	7,485,784,046	6,432,970,856	6,545,683,541
コール・ローン等	26,780,936	48,908,677	88,408,524	39,327,051	51,427,152	80,707,652
公社債(評価額)	10,672,494,387	10,473,049,304	7,275,272,566	6,525,530,540	6,293,180,960	6,383,342,196
未収入金	120,887,132	85,217,258	53,170,839	875,314,831	40,946,409	51,733,562
未収利息	53,178,078	63,440,063	28,384,404	38,061,682	40,346,367	23,227,499
前払費用	9,328,005	6,451,335	3,189,186	2,617,529	1,693,403	862,412
その他未収収益	2,891,845	3,645,419	4,321,746	4,932,413	5,376,565	5,810,220
(B) 負債	100,125,753	71,612,659	57,081,218	857,303,929	41,552,369	60,419,905
未払金	55,910,000	39,340,000	31,561,600	15,883,000	20,702,400	35,369,600
未払収益分配金	21,165,677	20,905,143	14,472,168	12,760,479	12,720,888	12,682,981
未払解約金	12,768,808	2,117,716	2,666,684	822,567,756	2,182,997	6,260,879
未払信託報酬	10,281,240	9,249,763	8,380,636	6,091,100	5,945,953	6,106,413
未払利息	28	37	46	1,555	53	32
その他未払費用	—	—	84	39	78	—
(C) 純資産総額(A-B)	10,785,434,630	10,609,099,397	7,395,666,047	6,628,480,117	6,391,418,487	6,485,263,636
元本	14,110,451,931	13,936,762,293	9,648,112,390	8,506,986,311	8,480,592,635	8,455,320,902
次期繰越損益金	△ 3,325,017,301	△ 3,327,662,896	△ 2,252,446,343	△ 1,878,506,194	△ 2,089,174,148	△ 1,970,057,266
(D) 受益権総口数	14,110,451,931口	13,936,762,293口	9,648,112,390口	8,506,986,311口	8,480,592,635口	8,455,320,902口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,644円	7,612円	7,665円	7,792円	7,537円	7,670円

○損益の状況

項 目	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期
	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,813,120	19,949,635	17,221,543	12,590,681	12,867,531	13,231,707
受取利息	21,192,635	19,326,356	17,506,078	12,945,374	12,433,171	12,839,420
その他収益金	621,892	624,674	△ 275,701	△ 353,820	435,927	393,924
支払利息	△ 1,407	△ 1,395	△ 8,834	△ 873	△ 1,567	△ 1,637
(B) 有価証券売買損益	12,611,684	△ 33,955,873	49,571,106	113,033,199	△ 210,498,937	118,349,567
売買益	91,710,413	55,947,220	52,808,179	119,532,390	50,903,571	119,047,483
売買損	△ 79,098,729	△ 89,903,093	△ 3,237,073	△ 6,499,191	△ 261,402,508	△ 697,916
(C) 信託報酬等	△ 10,419,150	△ 9,423,190	△ 8,561,046	△ 6,248,330	△ 6,087,531	△ 6,209,633
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	24,005,654	△ 23,429,428	58,231,603	119,375,550	△ 203,718,937	125,371,641
(E) 前期繰越繰損益金	△ 555,605,754	△ 543,018,599	△ 398,562,042	△ 311,397,367	△ 203,808,777	△ 417,311,745
(F) 追加信託差損益金	△ 2,772,251,524	△ 2,740,309,726	△ 1,897,643,736	△ 1,673,723,898	△ 1,668,925,546	△ 1,665,434,181
(配当等相当額)	(977,536,235)	(965,953,430)	(668,778,492)	(589,781,511)	(588,025,837)	(586,462,989)
(売買損益相当額)	(△3,749,787,759)	(△3,706,263,156)	(△2,566,422,228)	(△2,263,505,409)	(△2,256,951,383)	(△2,251,897,170)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,303,851,624	△ 3,306,757,753	△ 2,237,974,175	△ 1,865,745,715	△ 2,076,453,260	△ 1,957,374,285
(H) 収益分配金	△ 21,165,677	△ 20,905,143	△ 14,472,168	△ 12,760,479	△ 12,720,888	△ 12,682,981
次期繰越繰損益金(G+H)	△ 3,325,017,301	△ 3,327,662,896	△ 2,252,446,343	△ 1,878,506,194	△ 2,089,174,148	△ 1,970,057,266
追加信託差損益金	△ 2,772,251,524	△ 2,740,309,726	△ 1,897,643,736	△ 1,673,723,898	△ 1,668,925,546	△ 1,665,434,181
(配当等相当額)	(977,536,235)	(965,953,430)	(668,778,492)	(589,781,511)	(588,025,837)	(586,462,989)
(売買損益相当額)	(△3,749,787,759)	(△3,706,263,156)	(△2,566,422,228)	(△2,263,505,409)	(△2,256,951,383)	(△2,251,897,170)
分配準備積立金	83,040,407	71,429,785	57,278,700	50,471,966	44,351,056	44,027,290
繰越損益金	△ 635,806,184	△ 658,782,955	△ 412,081,307	△ 255,254,262	△ 464,599,658	△ 348,650,375

(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 14,234,579,754円

 作成期中追加設定元本額 193,348,751円

 作成期中一部解約元本額 5,972,607,603円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7670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1,970,057,266円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年8月18日～ 2018年9月18日	2018年9月19日～ 2018年10月17日	2018年10月18日～ 2018年11月19日	2018年11月20日～ 2018年12月17日	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日
費用控除後の配当等収益額	15,211,547円	10,526,445円	15,014,505円	11,964,598円	6,780,000円	12,607,018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	977,536,235円	965,953,430円	668,778,492円	589,781,511円	588,025,837円	586,462,989円
分配準備積立金額	88,994,537円	81,808,483円	56,736,363円	51,267,847円	50,291,944円	44,103,253円
当ファンドの分配対象収益額	1,081,742,319円	1,058,288,358円	740,529,360円	653,013,956円	645,097,781円	643,173,260円
1万口当たり収益分配対象額	766円	759円	767円	767円	760円	760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	21,165,677円	20,905,143円	14,472,168円	12,760,479円	12,720,888円	12,682,981円

○分配金のお知らせ

	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期	第189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】

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。