

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190期（決算日：2019年3月18日）
 第191期（決算日：2019年4月17日）
 第192期（決算日：2019年5月17日）
 第193期（決算日：2019年6月17日）
 第194期（決算日：2019年7月17日）
 第195期（決算日：2019年8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8月19日に第195期の決算を行いましたので、法令に基づいて第190期～第195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)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
190期(2019年3月18日)	7,754	15	1.3	369,5352	1.4	98.5	—	6,512
191期(2019年4月17日)	7,796	15	0.7	371,8862	0.6	98.4	—	6,501
192期(2019年5月17日)	7,727	15	△0.7	370,0739	△0.5	98.2	—	6,401
193期(2019年6月17日)	7,764	15	0.7	372,1981	0.6	98.5	—	6,377
194期(2019年7月17日)	7,715	15	△0.4	371,5617	△0.2	98.5	—	6,107
195期(2019年8月19日)	7,842	15	1.8	378,7196	1.9	98.5	—	7,607

(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190期	(期 首) 2019年2月18日	円 7,670	% —	364.6105	% —	% 98.4	% —
	2月末	7,680	0.1	365.2286	0.2	98.5	—
	(期 末) 2019年3月18日	7,769	1.3	369.5352	1.4	98.5	—
第191期	(期 首) 2019年3月18日	7,754	—	369.5352	—	98.5	—
	3月末	7,816	0.8	371.1385	0.4	98.7	—
	(期 末) 2019年4月17日	7,811	0.7	371.8862	0.6	98.4	—
第192期	(期 首) 2019年4月17日	7,796	—	371.8862	—	98.4	—
	4月末	7,807	0.1	371.8779	△0.0	98.9	—
	(期 末) 2019年5月17日	7,742	△0.7	370.0739	△0.5	98.2	—
第193期	(期 首) 2019年5月17日	7,727	—	370.0739	—	98.2	—
	5月末	7,764	0.5	373.8440	1.0	98.4	—
	(期 末) 2019年6月17日	7,779	0.7	372.1981	0.6	98.5	—
第194期	(期 首) 2019年6月17日	7,764	—	372.1981	—	98.5	—
	6月末	7,741	△0.3	372.0301	△0.0	98.7	—
	(期 末) 2019年7月17日	7,730	△0.4	371.5617	△0.2	98.5	—
第195期	(期 首) 2019年7月17日	7,715	—	371.5617	—	98.5	—
	7月末	7,763	0.6	374.1459	0.7	98.3	—
	(期 末) 2019年8月19日	7,857	1.8	378.7196	1.9	98.5	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

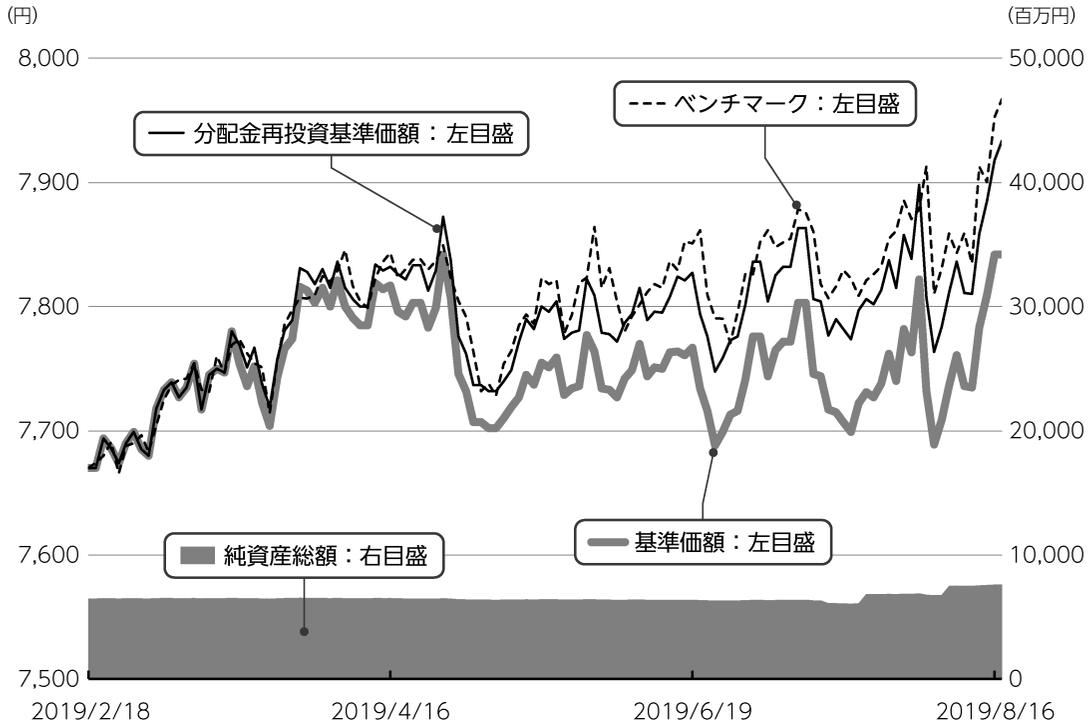
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第190期～第195期：2019年2月19日～2019年8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190期首	7,670円
第195期末	7,842円
既払分配金	90円
騰落率	3.4%
	(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3.4%（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（3.9%）を0.5%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190期～第195期：2019年2月19日～2019年8月19日

投資環境について

▶ 債券市況

米国の債券市況は上昇しました。

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、米国の債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落しました。

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

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。

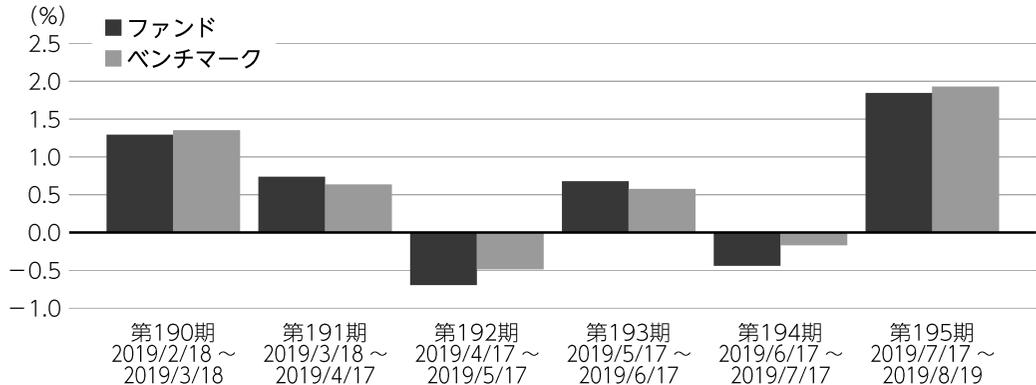
当作成期を通じてベンチマークの動きを概ね

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。

第190期～第195期：2019/2/19～2019/8/19

▶ 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3.9%の上昇となったため、カイ離は△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によるものです。

主なマイナス要因：信託報酬要因によるものです。

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190期 2019年2月19日～ 2019年3月18日	第191期 2019年3月19日～ 2019年4月17日	第192期 2019年4月18日～ 2019年5月17日	第193期 2019年5月18日～ 2019年6月17日	第194期 2019年6月18日～ 2019年7月17日	第195期 2019年7月18日～ 2019年8月19日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.193%)	15 (0.192%)	15 (0.194%)	15 (0.193%)	15 (0.194%)	15 (0.191%)
当期の収益	13	13	8	13	8	14
当期の収益以外	1	1	6	1	6	0
翌期繰越分配対象額	744	742	736	735	729	729

（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。

2019年2月19日～2019年8月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第190期～第195期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	42	0.537	(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)	(0.255)	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 ）	(20)	(0.255)	交付運用報告書等各种書類の送付、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	43	0.546	

作成期中の平均基準価額は、7,751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。

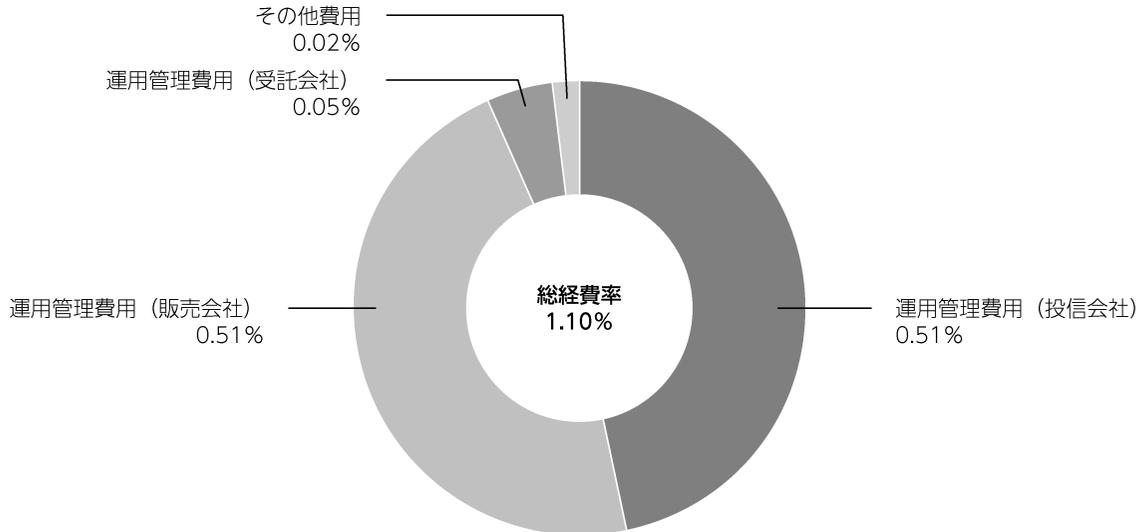
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.10%**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

(2019年2月19日～2019年8月19日)

公社債

			第190期～第195期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 20,022	千アメリカドル 11,413

(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

(2019年2月19日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	第190期～第195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 1,433	百万円 1,433	% 100.0	百万円 578	百万円 130	% 22.5

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UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年8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195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 65,930	千アメリカドル 70,403	千円 7,491,654	% 98.5	% —	% 43.0	% 35.4	% 20.1
合 計	65,930	70,403	7,491,654	98.5	—	43.0	35.4	20.1

(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	利率	額面金額	第195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	1.125 T-NOTE 210228	1.125	600	595	63,417	2021/2/28
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	496	52,830	2021/6/30
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	400	397	42,268	2021/7/31
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	497	52,955	2021/10/31
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	498	53,051	2021/1/31
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	400	399	42,467	2021/4/30
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	1,720	1,716	182,667	2023/6/30
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	950	952	101,358	2023/2/28
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	500	502	53,506	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	1,630	1,640	174,532	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	1,150	1,160	123,528	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	880	888	94,504	2026/5/15
	1.75 T-NOTE 201231	1.75	400	400	42,647	2020/12/31
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	402	42,840	2021/11/30
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	302	32,174	2022/3/31
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	403	42,921	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	370	373	39,746	2022/9/30
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	600	606	64,519	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,517	161,460	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	504	53,693	2021/11/30
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	707	75,231	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	657	69,944	2022/3/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	300	303	32,339	2022/8/31
	2 T-NOTE 210531	2.0	300	302	32,191	2021/5/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	101	10,771	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	405	43,152	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	1,000	1,019	108,496	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	1,350	1,389	147,873	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,288	137,127	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	600	621	66,100	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 200831	2.125	800	803	85,500	2020/8/31
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	2,850	2,885	307,047	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	2,600	2,634	280,362	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	300	305	32,558	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	650	668	71,160	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	400	413	43,977	2024/7/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,450	1,504	160,080	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	740	779	82,895	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	2,200	2,224	236,689	2021/3/31
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	1,650	1,708	181,762	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,405	149,545	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	1,650	1,726	183,710	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	600	632	67,287	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,470	1,552	165,245	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 210415	2.375	400	405	43,147	2021/4/15
	2.375 T-NOTE 220315	2.375	1,000	1,023	108,941	2022/3/15

銘柄	銘柄	第195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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	2.375 T-NOTE 240815	2.375	650	679	72,311	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	1,330	1,416	150,713	2027/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	700	772	82,203	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	250	276	29,387	2046/2/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	900	937	99,734	2023/8/15
		2.625 T-NOTE 201115	2.625	500	506	53,863	2020/11/15
		2.625 T-NOTE 210615	2.625	450	458	48,836	2021/6/15
		2.625 T-NOTE 210715	2.625	1,000	1,020	108,642	2021/7/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	200	230	24,475	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	140	160	17,116	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	843	89,730	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	2,600	2,749	292,595	2024/2/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	370	437	46,538	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	150	178	18,941	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	2,300	2,560	272,448	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	250	299	31,846	2042/5/15
		3 T-BOND 450515	3.0	550	663	70,600	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	370	447	47,602	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	200	243	25,869	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	590	717	76,304	2047/5/15
		3 T-BOND 480815	3.0	1,010	1,233	131,210	2048/8/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	250	305	32,461	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	540	659	70,183	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	550	675	71,849	2044/8/15
		3.125 T-NOTE 210515	3.125	1,400	1,438	153,053	2021/5/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	600	765	81,463	2044/5/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	600	792	84,341	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	1,540	2,039	217,014	2044/2/15
		3.625 T-NOTE 210215	3.625	1,500	1,544	164,359	2021/2/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	200	266	28,363	2041/8/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	100	141	15,082	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	10	14	1,504	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	50	71	7,609	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	100	143	15,278	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	200	288	30,742	2041/5/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	210	301	32,103	2038/5/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	50	73	7,859	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	200	302	32,145	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	190	285	30,334	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	10	13	1,405	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	398	42,432	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	100	140	14,899	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	10	12	1,361	2026/2/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	200	237	25,267	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	50	73	7,794	2030/5/15
		6.5 T-BOND 261115	6.5	300	403	42,894	2026/11/15

銘	柄	第195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 8 T-BOND 211115	8.0	400	457	48,637	2021/11/15
合	計				7,491,654	

(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8月19日現在)

項 目	第195期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,491,654	98.2
コール・ローン等、その他	140,291	1.8
投資信託財産総額	7,631,945	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（7,592,081千円）の投資信託財産総額（7,631,945千円）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=106.41円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末
	2019年3月18日現在	2019年4月17日現在	2019年5月17日現在	2019年6月17日現在	2019年7月17日現在	2019年8月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,561,473,620	6,556,414,960	6,450,175,023	6,442,923,520	6,345,360,339	7,646,802,132
コール・ローン等	41,260,884	52,144,102	94,229,797	38,251,604	64,612,013	105,020,549
公社債(評価額)	6,414,060,799	6,396,629,040	6,289,522,596	6,284,498,727	6,015,186,848	7,491,654,185
未収入金	68,564,301	60,307,538	33,410,660	83,884,822	222,808,257	22,658,575
未収利息	30,415,016	39,687,788	25,443,344	33,821,690	39,462,261	22,127,986
前払費用	917,223	997,649	499,499	1,630,581	2,027,482	3,667,644
その他未収収益	6,255,397	6,648,843	7,069,127	836,096	1,263,478	1,673,193
(B) 負債	49,220,520	54,752,423	48,452,182	65,456,145	237,536,657	39,270,518
未払金	25,661,100	34,760,300	24,193,400	36,941,000	17,328,000	14,896,000
未払収益分配金	12,597,412	12,510,108	12,427,520	12,321,432	11,874,625	14,551,507
未払解約金	5,568,974	1,714,660	6,117,153	10,338,486	202,716,930	3,051,833
未払信託報酬	5,392,994	5,767,297	5,714,057	5,855,185	5,616,542	6,771,107
未払利息	40	58	52	42	500	71
その他未払費用	-	-	-	-	60	-
(C) 純資産総額(A-B)	6,512,253,100	6,501,662,537	6,401,722,841	6,377,467,375	6,107,823,682	7,607,531,614
元本	8,398,275,036	8,340,072,650	8,285,013,786	8,214,288,565	7,916,416,751	9,701,004,908
次期繰越損益金	△1,886,021,936	△1,838,410,113	△1,883,290,945	△1,836,821,190	△1,808,593,069	△2,093,473,294
(D) 受益権総口数	8,398,275,036口	8,340,072,650口	8,285,013,786口	8,214,288,565口	7,916,416,751口	9,701,004,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,754円	7,796円	7,727円	7,764円	7,715円	7,842円

○損益の状況

項 目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日	2019年7月18日～ 2019年8月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,993,586	12,746,999	12,719,889	12,738,237	12,226,092	14,716,680
受取利息	11,592,612	12,376,101	12,312,170	12,359,045	11,846,446	14,354,947
その他収益金	401,909	372,405	409,019	380,539	381,694	365,711
支払利息	△ 935	△ 1,507	△ 1,300	△ 1,347	△ 2,048	△ 3,978
(B) 有価証券売買損益	76,660,996	40,047,449	△ 51,572,538	35,798,518	△ 33,522,851	129,157,124
売買益	79,695,321	41,584,980	71,297,278	113,598,235	828,032	242,159,390
売買損	△ 3,034,325	△ 1,537,531	△ 122,869,816	△ 77,799,717	△ 34,350,883	△ 113,002,266
(C) 信託報酬等	△ 5,511,514	△ 5,861,784	△ 5,799,879	△ 5,946,072	△ 5,702,618	△ 6,865,843
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	83,143,068	46,932,664	△ 44,652,528	42,590,683	△ 26,999,377	137,007,961
(E) 前期繰越損益金	△ 301,430,309	△ 228,640,758	△ 192,421,277	△ 246,428,493	△ 207,283,475	△ 242,275,366
(F) 追加信託差損益金	△ 1,655,137,283	△ 1,644,191,911	△ 1,633,789,620	△ 1,620,661,948	△ 1,562,435,592	△ 1,973,654,382
(配当等相当額)	(582,670,250)	(578,740,423)	(575,008,283)	(570,233,549)	(549,637,821)	(680,876,997)
(売買損益相当額)	(△ 2,237,807,533)	(△ 2,222,932,334)	(△ 2,208,797,903)	(△ 2,190,895,497)	(△ 2,112,073,413)	(△ 2,654,531,379)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,873,424,524	△ 1,825,900,005	△ 1,870,863,425	△ 1,824,499,758	△ 1,796,718,444	△ 2,078,921,787
(H) 収益分配金	△ 12,597,412	△ 12,510,108	△ 12,427,520	△ 12,321,432	△ 11,874,625	△ 14,551,507
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,886,021,936	△ 1,838,410,113	△ 1,883,290,945	△ 1,836,821,190	△ 1,808,593,069	△ 2,093,473,294
追加信託差損益金	△ 1,655,137,283	△ 1,644,191,911	△ 1,633,789,620	△ 1,620,661,948	△ 1,562,435,592	△ 1,973,654,382
(配当等相当額)	(582,670,250)	(578,740,423)	(575,008,283)	(570,233,549)	(549,637,821)	(680,876,997)
(売買損益相当額)	(△ 2,237,807,533)	(△ 2,222,932,334)	(△ 2,208,797,903)	(△ 2,190,895,497)	(△ 2,112,073,413)	(△ 2,654,531,379)
分配準備積立金	42,328,694	40,842,557	35,104,574	33,623,702	27,508,344	26,682,541
繰越損益金	△ 273,213,347	△ 235,060,759	△ 284,605,899	△ 249,782,944	△ 273,665,821	△ 146,501,453

(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 8,455,320,902円

 作成期中追加設定元本額 2,031,434,413円

 作成期中一部解約元本額 785,750,407円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7842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2,093,473,294円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年7月17日	2019年7月18日～ 2019年8月19日
費用控除後の配当等収益額	11,247,878円	11,331,964円	6,920,010円	11,177,988円	6,523,474円	14,014,304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	582,670,250円	578,740,423円	575,008,283円	570,233,549円	549,637,821円	680,876,997円
分配準備積立金額	43,678,228円	42,020,701円	40,612,084円	34,767,146円	32,859,495円	27,219,744円
当ファンドの分配対象収益額	637,596,356円	632,093,088円	622,540,377円	616,178,683円	589,020,790円	722,111,045円
1万口当たり収益分配対象額	759円	757円	751円	750円	744円	744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	12,597,412円	12,510,108円	12,427,520円	12,321,432円	11,874,625円	14,551,507円

○分配金のお知らせ

	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195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。