

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196期（決算日：2019年9月17日）
 第197期（決算日：2019年10月17日）
 第198期（決算日：2019年11月18日）
 第199期（決算日：2019年12月17日）
 第200期（決算日：2020年1月17日）
 第201期（決算日：2020年2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2月17日に第201期の決算を行いましたので、法令に基づいて第196期～第201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)	税金 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
196期(2019年9月17日)	7,808	15	△0.2	377.6012	△0.3	98.5	—	8,231
197期(2019年10月17日)	7,887	15	1.2	383.4631	1.6	98.4	—	8,140
198期(2019年11月18日)	7,844	15	△0.4	381.7276	△0.5	98.6	—	8,041
199期(2019年12月17日)	7,871	15	0.5	384.6368	0.8	98.4	—	7,327
200期(2020年1月17日)	7,956	15	1.3	388.8620	1.1	98.4	—	7,367
201期(2020年2月17日)	8,012	15	0.9	393.2394	1.1	98.5	—	7,392

(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196期	(期 首) 2019年8月19日	円 7,842	% —	378.7196	% —	% 98.5	% —
	8月末	7,850	0.1	379.2681	0.1	98.9	—
	(期 末) 2019年9月17日	7,823	△0.2	377.6012	△0.3	98.5	—
第197期	(期 首) 2019年9月17日	7,808	—	377.6012	—	98.5	—
	9月末	7,872	0.8	382.2940	1.2	99.0	—
	(期 末) 2019年10月17日	7,902	1.2	383.4631	1.6	98.4	—
第198期	(期 首) 2019年10月17日	7,887	—	383.4631	—	98.4	—
	10月末	7,875	△0.2	382.6361	△0.2	98.6	—
	(期 末) 2019年11月18日	7,859	△0.4	381.7276	△0.5	98.6	—
第199期	(期 首) 2019年11月18日	7,844	—	381.7276	—	98.6	—
	11月末	7,933	1.1	386.4662	1.2	98.4	—
	(期 末) 2019年12月17日	7,886	0.5	384.6368	0.8	98.4	—
第200期	(期 首) 2019年12月17日	7,871	—	384.6368	—	98.4	—
	12月末	7,884	0.2	385.1713	0.1	98.5	—
	(期 末) 2020年1月17日	7,971	1.3	388.8620	1.1	98.4	—
第201期	(期 首) 2020年1月17日	7,956	—	388.8620	—	98.4	—
	1月末	7,985	0.4	389.7422	0.2	98.6	—
	(期 末) 2020年2月17日	8,027	0.9	393.2394	1.1	98.5	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

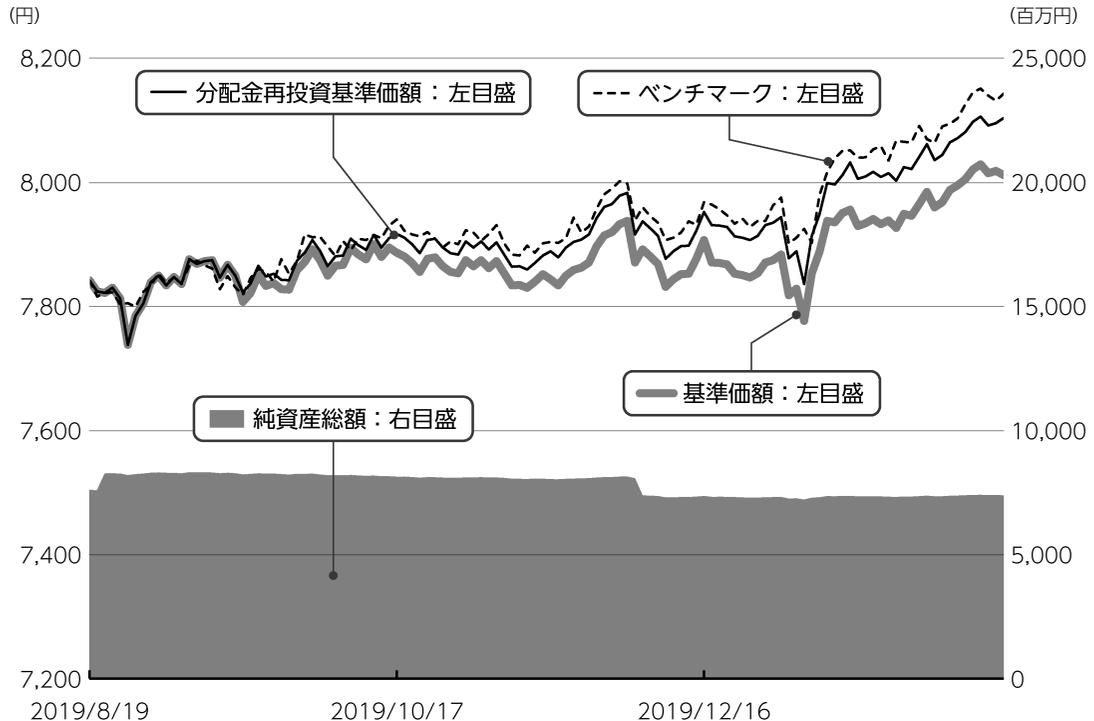
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第196期～第201期：2019年8月20日～2020年2月17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196期首	7,842円
第201期末	8,012円
既払分配金	90円
騰落率	3.3%
	(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3.3%（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（3.8%）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196期～第201期：2019年8月20日～2020年2月17日

投資環境について

▶ 債券市況

米国の債券市況はほぼ横ばいとなりました。

米国の債券市況は、米中間の通商問題に対する懸念が後退したことなどを背景に下落傾向でしたが、当作成期の後半は世界景気の減速懸念が高まったことなどから上昇しました。当作成期首との比較で

は米国の債券市況はほぼ横ばいとなりました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首に比べて、米ドルは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

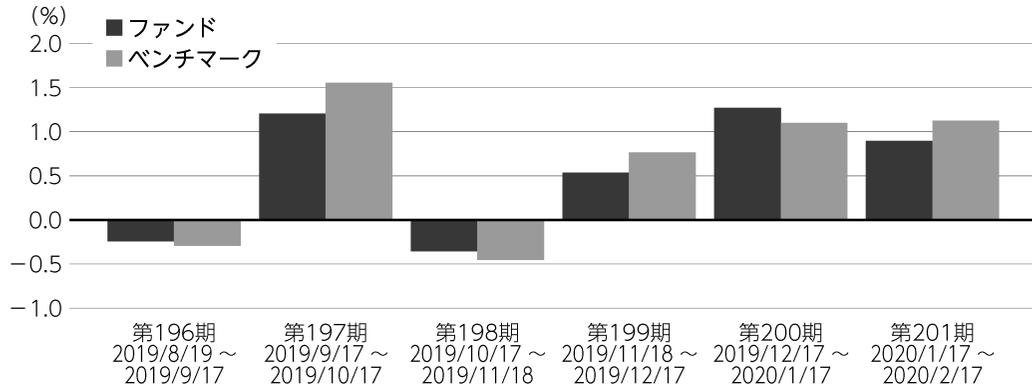
当ファンドは、FTSE米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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196期～第201期：2019/8/20～2020/2/17

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3.8%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196期 2019年8月20日～ 2019年9月17日	第197期 2019年9月18日～ 2019年10月17日	第198期 2019年10月18日～ 2019年11月18日	第199期 2019年11月19日～ 2019年12月17日	第200期 2019年12月18日～ 2020年1月17日	第201期 2020年1月18日～ 2020年2月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.192%)	15 (0.190%)	15 (0.191%)	15 (0.190%)	15 (0.188%)	15 (0.187%)
当期の収益	7	14	7	12	14	15
当期の収益以外	7	0	7	2	0	—
翌期繰越分配対象額	722	721	714	712	712	765

（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8月20日～2020年2月17日

1万口当たりの費用明細

項目	第196期～第201期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	43	0.544	(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)	(0.259)	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	0.009	(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
合計	44	0.553	

作成期中の平均基準価額は、7,880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。

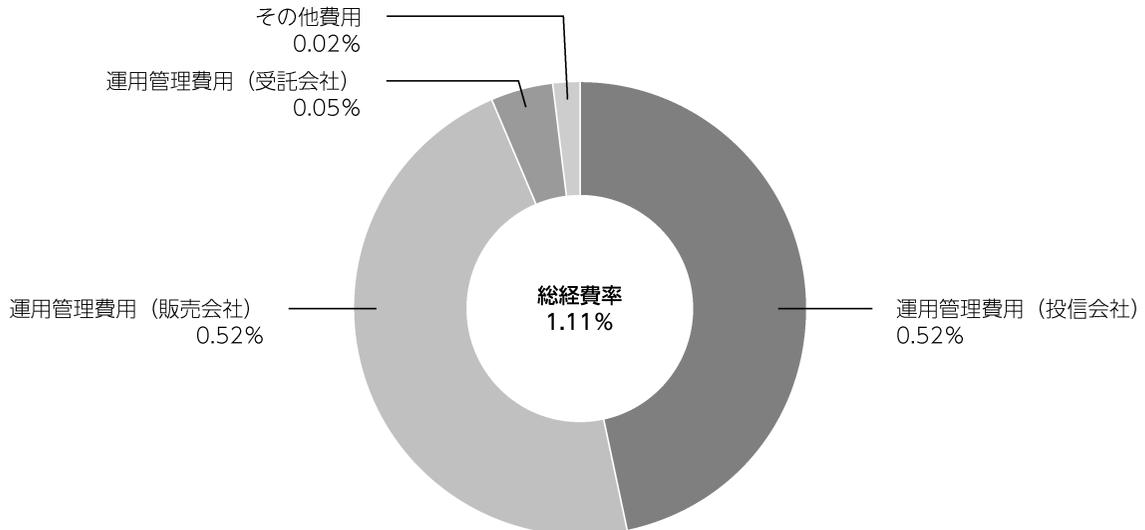
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.11%**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8月20日～2020年2月17日)

公社債

			第196期～第201期	
			買付額	売付額
外国			千アメリカドル	千アメリカドル
アメリカ		国債証券	16,272	19,932

(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8月20日～2020年2月17日)

利害関係人との取引状況

区分	第196期～第201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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	736	709	96.3	1,242	1,146	92.3

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

(2020年2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201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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	62,320	66,280	7,277,565	98.5	—	45.3	39.0	14.2
合計	62,320	66,280	7,277,565	98.5	—	45.3	39.0	14.2

(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	銘柄	利率	第201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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券						
	1.125 T-NOTE 210630	1.125	500	497	54,642	2021/6/30	
	1.125 T-NOTE 210731	1.125	400	397	43,696	2021/7/31	
	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	498	54,706	2021/10/31	
	1.375 T-NOTE 210131	1.375	500	499	54,827	2021/1/31	
	1.375 T-NOTE 210430	1.375	400	399	43,851	2021/4/30	
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	1,720	1,719	188,752	2023/6/30	
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,100	1,103	121,157	2023/2/28	
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	2,000	2,011	220,860	2022/8/15	
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	1,380	1,388	152,429	2022/11/15	
	1.625 T-NOTE 221215	1.625	650	654	71,813	2022/12/15	
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	1,300	1,311	144,000	2026/2/15	
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	1,480	1,492	163,900	2026/5/15	
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	402	44,149	2021/11/30	
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	302	33,166	2022/3/31	
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	402	44,247	2022/5/15	
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,570	1,583	173,907	2022/9/30	
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	600	606	66,554	2023/1/31	
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,516	166,540	2023/5/15	
	1.875 T-NOTE 211130	1.875	500	503	55,309	2021/11/30	
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	705	77,502	2022/1/31	
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	656	72,033	2022/3/31	
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,500	1,517	166,617	2022/8/31	
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	100	11,083	2021/11/15	
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	404	44,414	2022/2/15	
	2 T-NOTE 230215	2.0	750	763	83,816	2023/2/15	
	2 T-NOTE 250215	2.0	1,350	1,387	152,352	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,286	141,260	2025/8/15	
	2 T-NOTE 261115	2.0	600	619	67,985	2026/11/15	
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	2,850	2,877	315,937	2021/8/15	
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	800	808	88,752	2021/9/30	
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,100	1,118	122,799	2022/6/30	
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	1,850	1,899	208,557	2023/11/30	
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,050	1,082	118,811	2024/7/31	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,450	1,500	164,745	2025/5/15	
	2.25 T-BOND 460815	2.25	790	821	90,177	2046/8/15	
	2.25 T-NOTE 210331	2.25	600	604	66,422	2021/3/31	
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	1,650	1,703	187,086	2024/1/31	
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,401	153,881	2024/11/15	
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	1,650	1,721	189,039	2025/11/15	
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	600	629	69,127	2027/2/15	
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,470	1,546	169,766	2027/8/15	
	2.375 T-NOTE 210415	2.375	400	403	44,357	2021/4/15	
	2.375 T-NOTE 220315	2.375	1,000	1,019	111,948	2022/3/15	
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	1,150	1,198	131,557	2024/8/15	
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	2,060	2,182	239,617	2027/5/15	
	2.5 T-BOND 450215	2.5	900	978	107,466	2045/2/15	

三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄	第201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	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	272	29,905	2046/2/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	900	933	102,541	2023/8/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	226	24,917	2042/8/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	839	92,156	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	800	841	92,431	2024/2/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	370	430	47,262	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	100	117	12,853	2046/11/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	2,140	2,364	259,588	2028/8/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	295	32,429	2042/5/15
	3 T-BOND 450515	3.0	810	961	105,593	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	370	440	48,370	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	240	287	31,601	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	590	707	77,713	2047/5/15
	3 T-BOND 480815	3.0	1,010	1,218	133,753	2048/8/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	250	301	33,055	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	540	649	71,363	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	550	664	73,005	2044/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	600	753	82,756	2044/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	780	85,659	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	1,190	1,550	170,299	2044/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	262	28,846	2041/8/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	10	13	1,530	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	50	70	7,743	2039/11/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	200	284	31,250	2041/5/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	290	410	45,073	2038/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	50	72	7,996	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	130	193	21,233	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	270	398	43,790	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	10	13	1,429	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	300	392	43,142	2029/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	10	12	1,385	2026/2/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	180	259	28,475	2030/5/15
	6.5 T-BOND 261115	6.5	440	582	63,926	2026/11/15
	8 T-BOND 211115	8.0	400	444	48,845	2021/11/15
合 計					7,277,565	

(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

（2020年2月17日現在）

項 目	第201期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,277,565	% 98.1
コール・ローン等、その他	141,662	1.9
投資信託財産総額	7,419,227	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（7,385,299千円）の投資信託財産総額（7,419,227千円）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=109.80円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末
	2019年9月17日現在	2019年10月17日現在	2019年11月18日現在	2019年12月17日現在	2020年1月17日現在	2020年2月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,289,460,120	8,232,061,442	8,117,073,947	7,383,381,908	7,394,126,899	7,446,675,118
コール・ローン等	58,339,157	34,862,712	103,258,947	47,631,280	53,286,641	79,667,668
公社債(評価額)	8,105,303,046	8,013,663,290	7,925,887,999	7,207,172,769	7,247,925,026	7,277,565,452
未収入金	82,914,201	136,669,922	51,417,055	85,571,010	39,077,638	27,467,500
未収利息	32,890,072	41,430,636	31,405,086	37,227,685	47,334,097	53,816,509
前払費用	7,846,563	2,753,498	1,817,641	1,793,848	1,913,625	2,958,801
その他未収収益	2,167,081	2,681,384	3,287,219	3,985,316	4,589,872	5,199,188
(B) 負債	58,199,847	91,409,555	75,996,363	55,777,006	26,267,195	54,636,223
未払金	23,801,800	44,579,300	25,026,300	29,578,500	-	27,447,500
未払収益分配金	15,813,078	15,481,546	15,377,246	13,964,339	13,891,806	13,838,643
未払解約金	11,533,179	23,992,297	27,801,428	5,472,419	5,561,801	6,485,451
未払信託報酬	7,051,719	7,356,366	7,791,292	6,761,709	6,813,567	6,864,616
未払利息	71	46	97	39	21	13
(C) 純資産総額(A-B)	8,231,260,273	8,140,651,887	8,041,077,584	7,327,604,902	7,367,859,704	7,392,038,895
元本	10,542,052,008	10,321,030,885	10,251,497,837	9,309,559,371	9,261,204,358	9,225,762,470
次期繰越損益金	△ 2,310,791,735	△ 2,180,378,998	△ 2,210,420,253	△ 1,981,954,469	△ 1,893,344,654	△ 1,833,723,575
(D) 受益権総口数	10,542,052,008口	10,321,030,885口	10,251,497,837口	9,309,559,371口	9,261,204,358口	9,225,762,470口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,808円	7,887円	7,844円	7,871円	7,956円	8,012円

○損益の状況

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月17日	2019年12月18日～ 2020年1月17日	2020年1月18日～ 2020年2月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,237,195	15,582,237	16,091,626	14,039,189	14,290,389	13,826,620
受取利息	14,776,925	15,143,372	15,508,787	13,585,056	13,697,239	13,228,436
その他収益金	463,180	439,937	584,160	455,056	594,530	598,625
支払利息	△ 2,910	△ 1,072	△ 1,321	△ 923	△ 1,380	△ 441
(B) 有価証券売買損益	△ 26,684,370	89,074,808	△ 37,589,469	31,566,548	84,783,425	59,251,211
売買益	137,238,709	91,105,640	6,621,981	51,520,163	84,915,157	94,797,880
売買損	△ 163,923,079	△ 2,030,832	△ 44,211,450	△ 19,953,615	△ 131,732	△ 35,546,669
(C) 信託報酬等	7,142,276	7,466,209	7,932,341	6,883,794	6,942,793	△ 6,978,518
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	△ 18,589,451	97,190,836	△ 29,430,184	38,721,943	92,131,021	66,099,313
(E) 前期繰越繰損益金	△ 118,180,338	△ 148,684,909	△ 66,026,806	△ 99,818,080	△ 74,311,613	3,942,984
(F) 追加信託差損益金	△ 2,158,208,868	△ 2,113,403,379	△ 2,099,586,017	△ 1,906,893,993	△ 1,897,272,256	△ 1,889,927,229
(配当等相当額)	(742,665,280)	(727,179,379)	(722,392,079)	(656,051,128)	(652,683,639)	(650,235,682)
(売買損益相当額)	(△ 2,900,874,148)	(△ 2,840,582,758)	(△ 2,821,978,096)	(△ 2,562,945,121)	(△ 2,549,955,895)	(△ 2,540,162,911)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,294,978,657	△ 2,164,897,452	△ 2,195,043,007	△ 1,967,990,130	△ 1,879,452,848	△ 1,819,884,932
(H) 収益分配金	△ 15,813,078	△ 15,481,546	△ 15,377,246	△ 13,964,339	△ 13,891,806	△ 13,838,643
次期繰越繰損益金(G+H)	△ 2,310,791,735	△ 2,180,378,998	△ 2,210,420,253	△ 1,981,954,469	△ 1,893,344,654	△ 1,833,723,575
追加信託差損益金	△ 2,158,208,868	△ 2,113,403,379	△ 2,099,586,017	△ 1,906,893,993	△ 1,897,272,256	△ 1,889,927,229
(配当等相当額)	(742,665,280)	(727,179,379)	(722,392,079)	(656,051,128)	(652,683,639)	(650,235,682)
(売買損益相当額)	(△ 2,900,874,148)	(△ 2,840,582,758)	(△ 2,821,978,096)	(△ 2,562,945,121)	(△ 2,549,955,895)	(△ 2,540,162,911)
分配準備積立金	18,796,886	17,420,767	10,153,868	7,678,925	7,101,983	56,203,654
繰越繰損益金	△ 171,379,753	△ 84,396,386	△ 120,988,104	△ 82,739,401	△ 3,174,381	—

(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 9,701,004,908円

 作成期中追加設定元本額 1,174,119,604円

 作成期中一部解約元本額 1,649,362,042円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8012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1,833,723,575円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年8月20日～ 2019年9月17日	2019年9月18日～ 2019年10月17日	2019年10月18日～ 2019年11月18日	2019年11月19日～ 2019年12月17日	2019年12月18日～ 2020年1月17日	2020年1月18日～ 2020年2月17日
費用控除後の配当等収益額	8,094,919円	14,470,518円	8,159,285円	11,920,357円	13,289,238円	12,506,284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	50,446,036円
収益調整金額	742,665,280円	727,179,379円	722,392,079円	656,051,128円	652,683,639円	650,235,682円
分配準備積立金額	26,515,045円	18,431,795円	17,371,829円	9,722,907円	7,704,551円	7,089,977円
当ファンドの分配対象収益額	777,275,244円	760,081,692円	747,923,193円	677,694,392円	673,677,428円	720,277,979円
1万口当たり収益分配対象額	737円	736円	729円	727円	727円	780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	15,813,078円	15,481,546円	15,377,246円	13,964,339円	13,891,806円	13,838,643円

○分配金のお知らせ

	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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、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。