

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202期（決算日：2020年3月17日）
 第203期（決算日：2020年4月17日）
 第204期（決算日：2020年5月18日）
 第205期（決算日：2020年6月17日）
 第206期（決算日：2020年7月17日）
 第207期（決算日：2020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207期の決算を行いましたので、法令に基づいて第202期～第207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)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期騰落率	期騰落	中率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
202期(2020年3月17日)	8,208	15	2.6	398,0587	1.2	98.2	—	6,740
203期(2020年4月17日)	8,389	15	2.4	411,7494	3.4	98.4	—	6,905
204期(2020年5月18日)	8,288	15	△1.0	409,8495	△0.5	98.4	—	6,811
205期(2020年6月17日)	8,200	15	△0.9	406,3064	△0.9	98.8	—	6,735
206期(2020年7月17日)	8,273	15	1.1	410,4472	1.0	98.5	—	6,730
207期(2020年8月17日)	8,155	15	△1.2	405,6148	△1.2	97.8	—	6,602

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第202期	(期 首) 2020年2月17日	円 8,012	% —	393.2394	% —	% 98.5	% —
	2月末	8,137	1.6	401.5560	2.1	99.0	—
	(期 末) 2020年3月17日	8,223	2.6	398.0587	1.2	98.2	—
第203期	(期 首) 2020年3月17日	8,208	—	398.0587	—	98.2	—
	3月末	8,435	2.8	410.7821	3.2	98.3	—
	(期 末) 2020年4月17日	8,404	2.4	411.7494	3.4	98.4	—
第204期	(期 首) 2020年4月17日	8,389	—	411.7494	—	98.4	—
	4月末	8,281	△1.3	407.1901	△1.1	98.5	—
	(期 末) 2020年5月18日	8,303	△1.0	409.8495	△0.5	98.4	—
第205期	(期 首) 2020年5月18日	8,288	—	409.8495	—	98.4	—
	5月末	8,255	△0.4	408.3243	△0.4	98.3	—
	(期 末) 2020年6月17日	8,215	△0.9	406.3064	△0.9	98.8	—
第206期	(期 首) 2020年6月17日	8,200	—	406.3064	—	98.8	—
	6月末	8,297	1.2	411.0489	1.2	98.8	—
	(期 末) 2020年7月17日	8,288	1.1	410.4472	1.0	98.5	—
第207期	(期 首) 2020年7月17日	8,273	—	410.4472	—	98.5	—
	7月末	8,114	△1.9	404.8083	△1.4	98.8	—
	(期 末) 2020年8月17日	8,170	△1.2	405.6148	△1.2	97.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

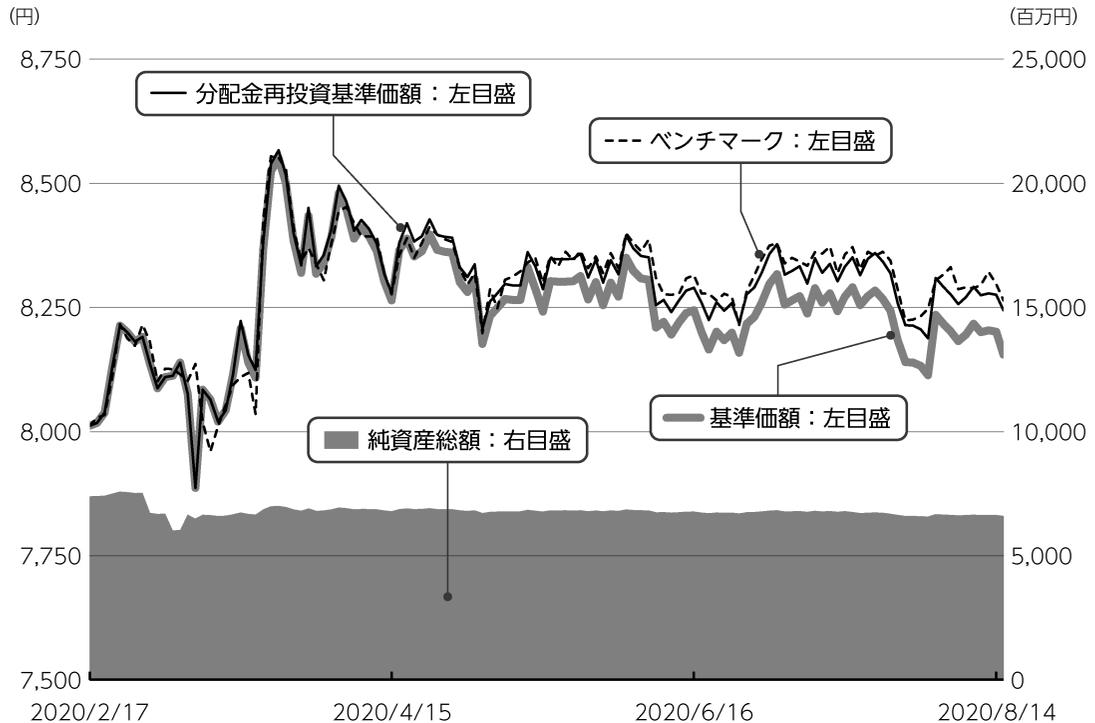
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第202期～第207期：2020年2月18日～2020年8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202期首	8,012円
第207期末	8,155円
既払分配金	90円
騰落率	2.9%
	(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2.9%（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（3.1%）を0.2%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202期～第207期：2020年2月18日～2020年8月17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。

米国の債券市況は、景気の減速懸念が高まったことや金融緩和スタンス等を背景に、当作成期首との比較では上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で下落しました。

当作成期首に比べて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

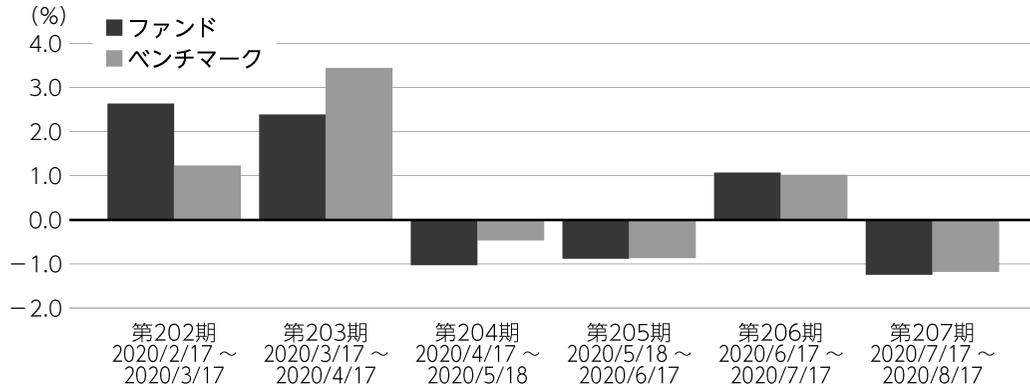
当ファンドは、FTSE米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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202期～第207期：2020/2/18～2020/8/17

▶ 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3.1%の上昇となったため、カイ離は△0.2%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202期 2020年2月18日～ 2020年3月17日	第203期 2020年3月18日～ 2020年4月17日	第204期 2020年4月18日～ 2020年5月18日	第205期 2020年5月19日～ 2020年6月17日	第206期 2020年6月18日～ 2020年7月17日	第207期 2020年7月18日～ 2020年8月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.182%)	15 (0.178%)	15 (0.181%)	15 (0.183%)	15 (0.181%)	15 (0.184%)
当期の収益	15	15	7	6	13	7
当期の収益以外	—	—	7	8	1	7
翌期繰越分配対象額	949	1,128	1,121	1,113	1,111	1,104

（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。

2020年2月18日～2020年8月17日

1万口当たりの費用明細

項目	第202期～第207期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	45	0.549	(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）	(22)	(0.261)	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）	(22)	(0.261)	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
（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	46	0.559	

作成期中の平均基準価額は、8,250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。

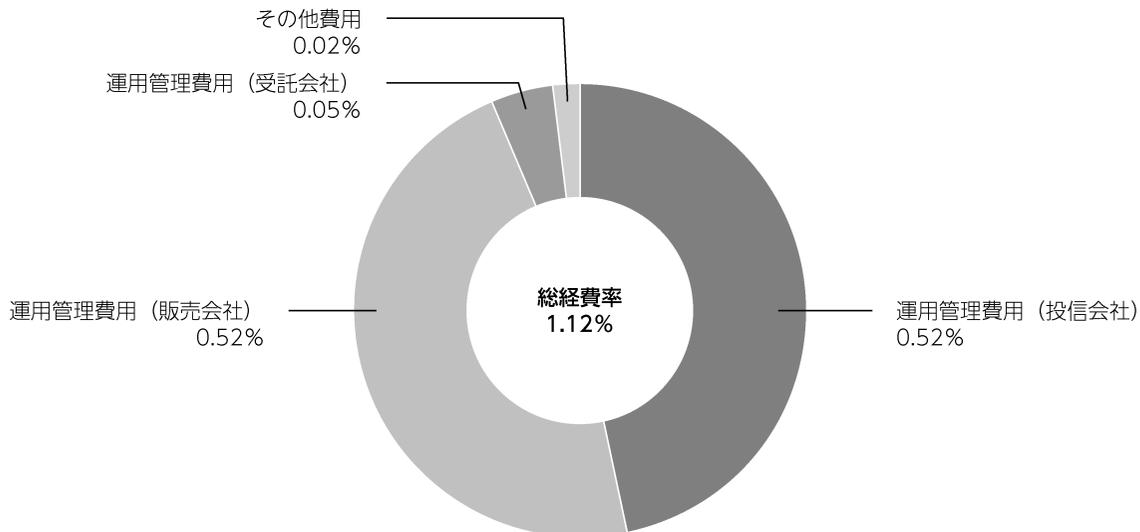
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.12%**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

(2020年2月18日～2020年8月17日)

公社債

			第202期～第207期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 14,704	千アメリカドル 23,664

(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

(2020年2月18日～2020年8月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第202期～第207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 674	百万円 674	% 100.0	百万円 1,697	百万円 1,697	% 100.0

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207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 53,550	千アメリカドル 60,623	千円 6,459,453	% 97.8	% —	% 43.5	% 41.0	% 13.3
合 計	53,550	60,623	6,459,453	97.8	—	43.5	41.0	13.3

(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207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	1.25 T-NOTE 211031	1.25	500	506	53,982	2021/10/31
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	820	848	90,408	2023/6/30
	1.5 T-NOTE 230228	1.5	1,100	1,137	121,197	2023/2/28
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	1,260	1,356	144,552	2030/2/15
	1.625 T-NOTE 220815	1.625	750	772	82,263	2022/8/15
	1.625 T-NOTE 221115	1.625	1,380	1,425	151,880	2022/11/15
	1.625 T-NOTE 221215	1.625	650	672	71,624	2022/12/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	1,300	1,388	147,994	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	100	107	11,410	2026/5/15
	1.75 T-NOTE 211130	1.75	400	408	43,492	2021/11/30
	1.75 T-NOTE 220331	1.75	300	307	32,791	2022/3/31
	1.75 T-NOTE 220515	1.75	400	411	43,807	2022/5/15
	1.75 T-NOTE 220930	1.75	400	413	44,065	2022/9/30
	1.75 T-NOTE 230131	1.75	1,100	1,142	121,755	2023/1/31
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,350	1,408	150,124	2023/5/15
	1.875 T-NOTE 220131	1.875	700	717	76,461	2022/1/31
	1.875 T-NOTE 220331	1.875	650	668	71,194	2022/3/31
	1.875 T-NOTE 220831	1.875	1,500	1,552	165,431	2022/8/31
	2 T-NOTE 211115	2.0	100	102	10,901	2021/11/15
	2 T-NOTE 220215	2.0	400	411	43,810	2022/2/15
	2 T-NOTE 230215	2.0	750	784	83,570	2023/2/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	1,100	1,185	126,270	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	1,250	1,355	144,404	2025/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	1,020	1,118	119,141	2026/11/15
	2.125 T-NOTE 210815	2.125	500	509	54,325	2021/8/15
	2.125 T-NOTE 210930	2.125	800	817	87,141	2021/9/30
	2.125 T-NOTE 220630	2.125	1,100	1,140	121,499	2022/6/30
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	450	478	50,981	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 240331	2.125	1,580	1,688	179,922	2024/3/31
	2.125 T-NOTE 240731	2.125	1,050	1,128	120,189	2024/7/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,130	1,228	130,861	2025/5/15
	2.25 T-BOND 460815	2.25	740	875	93,285	2046/8/15
	2.25 T-NOTE 240131	2.25	620	663	70,695	2024/1/31
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	1,350	1,463	155,967	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 241231	2.25	900	977	104,173	2024/12/31
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	780	857	91,406	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	1,690	1,883	200,693	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,470	1,646	175,460	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 220315	2.375	1,000	1,035	110,291	2022/3/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	1,150	1,247	132,957	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	1,490	1,677	178,728	2027/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	900	1,108	118,070	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	308	32,922	2046/2/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	900	962	102,525	2023/8/15
	2.625 T-NOTE 250331	2.625	890	985	105,053	2025/3/31
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	256	27,320	2042/8/15

銘柄	第207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	2.75 T-NOTE 230531	2.75	850	910	97,055	2023/5/31
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	800	866	92,298	2023/11/15
	2.75 T-NOTE 240215	2.75	800	871	92,811	2024/2/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	370	486	51,832	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	210	278	29,656	2046/11/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	1,500	1,768	188,443	2028/8/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	332	35,452	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	810	1,082	115,366	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	810	1,085	115,622	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	370	497	53,006	2045/11/15
	3 T-BOND 470215	3.0	240	325	34,686	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	590	800	85,299	2047/5/15
	3 T-BOND 480815	3.0	290	396	42,267	2048/8/15
	3.125 T-BOND 420215	3.125	250	338	36,116	2042/2/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	380	514	54,840	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	550	749	79,813	2044/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	500	706	75,275	2044/5/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	600	874	93,202	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	160	234	24,934	2044/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	294	31,347	2041/8/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	120	185	19,765	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	160	250	26,684	2039/11/15
	4.375 T-BOND 410515	4.375	200	316	33,768	2041/5/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	200	313	33,440	2038/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	290	468	49,868	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	130	214	22,897	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	190	309	32,965	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	250	344	36,701	2028/11/15
	5.25 T-BOND 290215	5.25	630	874	93,138	2029/2/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	30	44	4,717	2031/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	10	13	1,392	2026/2/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	190	290	30,974	2030/5/15
	8 T-BOND 211115	8.0	400	439	46,797	2021/11/15
合 計					6,459,453	

(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8月17日現在）

項 目	第207期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 6,459,453	% 97.5
コール・ローン等、その他	162,287	2.5
投資信託財産総額	6,621,740	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（6,594,882千円）の投資信託財産総額（6,621,740千円）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=106.55円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第202期末	第203期末	第204期末	第205期末	第206期末	第207期末
	2020年3月17日現在	2020年4月17日現在	2020年5月18日現在	2020年6月17日現在	2020年7月17日現在	2020年8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,798,777,622	6,939,961,197	6,830,110,927	6,783,201,799	6,791,054,516	6,646,244,845
コール・ローン等	53,498,868	87,327,641	97,035,647	71,886,403	41,910,121	92,618,257
公社債(評価額)	6,621,626,066	6,795,318,986	6,700,578,843	6,654,443,761	6,628,732,891	6,459,453,123
未収入金	89,419,269	14,030,900	—	21,463,600	77,024,492	54,312,570
未収利息	24,700,891	33,237,658	23,144,384	32,232,014	39,441,970	35,458,008
前払費用	3,718,958	3,692,780	2,427,316	2,033,543	2,250,348	2,160,432
その他未収収益	5,813,570	6,353,232	6,924,737	1,142,478	1,694,694	2,242,455
(B) 負債	58,477,191	34,556,869	18,714,627	47,477,388	60,396,789	43,867,200
未払金	33,039,800	14,000,714	—	21,468,000	26,817,500	24,504,200
未払収益分配金	12,317,679	12,346,849	12,328,053	12,321,287	12,203,534	12,144,191
未払解約金	7,076,405	1,820,428	1,704	7,539,237	15,257,316	1,002,401
未払信託報酬	6,043,261	6,388,793	6,384,795	6,148,806	6,118,398	6,216,370
未払利息	46	85	75	58	41	38
(C) 純資産総額(A-B)	6,740,300,431	6,905,404,328	6,811,396,300	6,735,724,411	6,730,657,727	6,602,377,645
元本	8,211,786,281	8,231,233,019	8,218,702,041	8,214,191,604	8,135,689,623	8,096,127,855
次期繰越損益金	△1,471,485,850	△1,325,828,691	△1,407,305,741	△1,478,467,193	△1,405,031,896	△1,493,750,210
(D) 受益権総口数	8,211,786,281口	8,231,233,019口	8,218,702,041口	8,214,191,604口	8,135,689,623口	8,096,127,855口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,208円	8,389円	8,288円	8,200円	8,273円	8,155円

○損益の状況

項 目	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期
	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17日	2020年6月18日～ 2020年7月17日	2020年7月18日～ 2020年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,489,159	12,344,278	12,386,797	11,906,232	11,906,271	12,256,478
受取利息	11,341,289	11,833,274	11,831,094	11,361,953	11,407,911	11,722,297
その他収益金	152,346	511,902	556,900	545,719	499,434	534,906
支払利息	△ 4,476	△ 898	△ 1,197	△ 1,440	△ 1,074	△ 725
(B) 有価証券売買損益	156,115,452	154,143,387	△ 76,901,913	△ 65,226,379	65,520,429	△ 89,384,986
売買益	360,527,082	154,707,144	1,829,288	10,266,993	71,652,801	268,029
売買損	△ 204,411,630	△ 563,757	△ 78,731,201	△ 75,493,372	△ 6,132,372	△ 89,653,015
(C) 信託報酬等	6,166,570	△ 6,494,046	△ 6,482,937	△ 6,309,253	△ 6,198,647	△ 6,320,126
(D) 当期損益金(A+B+C)	161,438,041	159,993,619	△ 70,998,053	△ 59,629,400	71,228,053	△ 83,448,634
(E) 前期繰越損益金	45,924,978	193,354,455	338,682,178	253,923,919	179,979,426	237,532,054
(F) 追加信託差損益金	△1,666,531,190	△1,666,829,916	△1,662,661,813	△1,660,440,425	△1,644,035,841	△1,635,689,439
(配当等相当額)	(584,429,287)	(588,163,669)	(589,226,314)	(590,748,321)	(585,913,654)	(583,646,668)
(売買損益相当額)	(△2,250,960,477)	(△2,254,993,585)	(△2,251,888,127)	(△2,251,188,746)	(△2,229,949,495)	(△2,219,336,107)
(G) 計(D+E+F)	△1,459,168,171	△1,313,481,842	△1,394,977,688	△1,466,145,906	△1,392,828,362	△1,481,606,019
(H) 収益分配金	△ 12,317,679	△ 12,346,849	△ 12,328,053	△ 12,321,287	△ 12,203,534	△ 12,144,191
次期繰越損益金(G+H)	△1,471,485,850	△1,325,828,691	△1,407,305,741	△1,478,467,193	△1,405,031,896	△1,493,750,210
追加信託差損益金	△1,666,531,190	△1,666,829,916	△1,662,661,813	△1,660,440,425	△1,644,035,841	△1,635,689,439
(配当等相当額)	(584,429,287)	(588,163,669)	(589,226,314)	(590,748,321)	(585,913,654)	(583,646,668)
(売買損益相当額)	(△2,250,960,477)	(△2,254,993,585)	(△2,251,888,127)	(△2,251,188,746)	(△2,229,949,495)	(△2,219,336,107)
分配準備積立金	195,045,340	341,001,225	332,257,985	323,637,250	318,687,452	310,475,754
繰越損益金	-	-	△ 76,901,913	△ 141,664,018	△ 79,683,507	△ 168,536,525

(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 9,225,762,470円

 作成期中追加設定元本額 1,077,369,414円

 作成期中一部解約元本額 2,207,004,029円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8155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1,493,750,210円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17日	2020年6月18日～ 2020年7月17日	2020年7月18日～ 2020年8月17日
費用控除後の配当等収益額	11,066,749円	11,863,069円	5,903,860円	5,596,979円	10,952,919円	5,936,352円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	150,371,292円	148,130,550円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	584,429,287円	588,163,669円	589,226,314円	590,748,321円	585,913,654円	583,646,668円
分配準備積立金額	45,924,978円	193,354,455円	338,682,178円	330,361,558円	319,938,067円	316,683,593円
当ファンドの分配対象収益額	791,792,306円	941,511,743円	933,812,352円	926,706,858円	916,804,640円	906,266,613円
1万口当たり収益分配対象額	964円	1,143円	1,136円	1,128円	1,126円	1,119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	12,317,679円	12,346,849円	12,328,053円	12,321,287円	12,203,534円	12,144,191円

○分配金のお知らせ

	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期	第207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。
- ・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。