

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220期（決算日：2021年9月17日）  
 第221期（決算日：2021年10月18日）  
 第222期（決算日：2021年11月17日）  
 第223期（決算日：2021年12月17日）  
 第224期（決算日：2022年1月17日）  
 第225期（決算日：2022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225期の決算を行いましたので、法令に基づいて第220期～第225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
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
208期(2020年9月17日)	8,035	15	△1.3	400.1309	△1.4	98.9	—	7,068
209期(2020年10月19日)	8,013	15	△0.1	400.9501	0.2	98.7	—	7,660
210期(2020年11月17日)	7,870	15	△1.6	395.1941	△1.4	98.8	—	7,494
211期(2020年12月17日)	7,785	15	△0.9	391.4942	△0.9	98.2	—	5,582
212期(2021年1月18日)	7,718	15	△0.7	389.1157	△0.6	98.4	—	5,518
213期(2021年2月17日)	7,781	15	1.0	391.4930	0.6	98.0	—	4,922
214期(2021年3月17日)	7,826	15	0.8	396.3156	1.2	98.2	—	4,982
215期(2021年4月19日)	7,823	15	0.2	398.1850	0.5	98.4	—	4,937
216期(2021年5月17日)	7,835	15	0.3	399.2714	0.3	98.0	—	4,937
217期(2021年6月17日)	7,948	15	1.6	403.1828	1.0	98.8	—	4,944
218期(2021年7月19日)	7,978	15	0.6	409.9668	1.7	98.1	—	4,949
219期(2021年8月17日)	7,937	15	△0.3	407.6352	△0.6	98.5	—	4,917
220期(2021年9月17日)	7,958	15	0.5	409.6334	0.5	98.4	—	4,892
221期(2021年10月18日)	8,143	15	2.5	420.2733	2.6	98.1	—	4,980
222期(2021年11月17日)	8,137	15	0.1	421.0845	0.2	98.1	—	4,928
223期(2021年12月17日)	8,119	15	△0.0	422.0037	0.2	98.7	—	4,908
224期(2022年1月17日)	7,966	15	△1.7	413.7648	△2.0	98.5	—	4,808
225期(2022年2月17日)	7,856	15	△1.2	411.1339	△0.6	98.8	—	4,730

(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220期	(期 首) 2021年8月17日	円 7,937	% —	407.6352	% —	% 98.5	% —
	8月末	7,986	0.6	410.7712	0.8	98.5	—
	(期 末) 2021年9月17日	7,973	0.5	409.6334	0.5	98.4	—
第221期	(期 首) 2021年9月17日	7,958	—	409.6334	—	98.4	—
	9月末	8,005	0.6	412.8478	0.8	98.4	—
	(期 末) 2021年10月18日	8,158	2.5	420.2733	2.6	98.1	—
第222期	(期 首) 2021年10月18日	8,143	—	420.2733	—	98.1	—
	10月末	8,107	△0.4	418.4236	△0.4	98.3	—
	(期 末) 2021年11月17日	8,152	0.1	421.0845	0.2	98.1	—
第223期	(期 首) 2021年11月17日	8,137	—	421.0845	—	98.1	—
	11月末	8,115	△0.3	420.8014	△0.1	98.1	—
	(期 末) 2021年12月17日	8,134	△0.0	422.0037	0.2	98.7	—
第224期	(期 首) 2021年12月17日	8,119	—	422.0037	—	98.7	—
	12月末	8,146	0.3	423.7242	0.4	98.6	—
	(期 末) 2022年1月17日	7,981	△1.7	413.7648	△2.0	98.5	—
第225期	(期 首) 2022年1月17日	7,966	—	413.7648	—	98.5	—
	1月末	8,031	0.8	418.5228	1.1	98.6	—
	(期 末) 2022年2月17日	7,871	△1.2	411.1339	△0.6	98.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

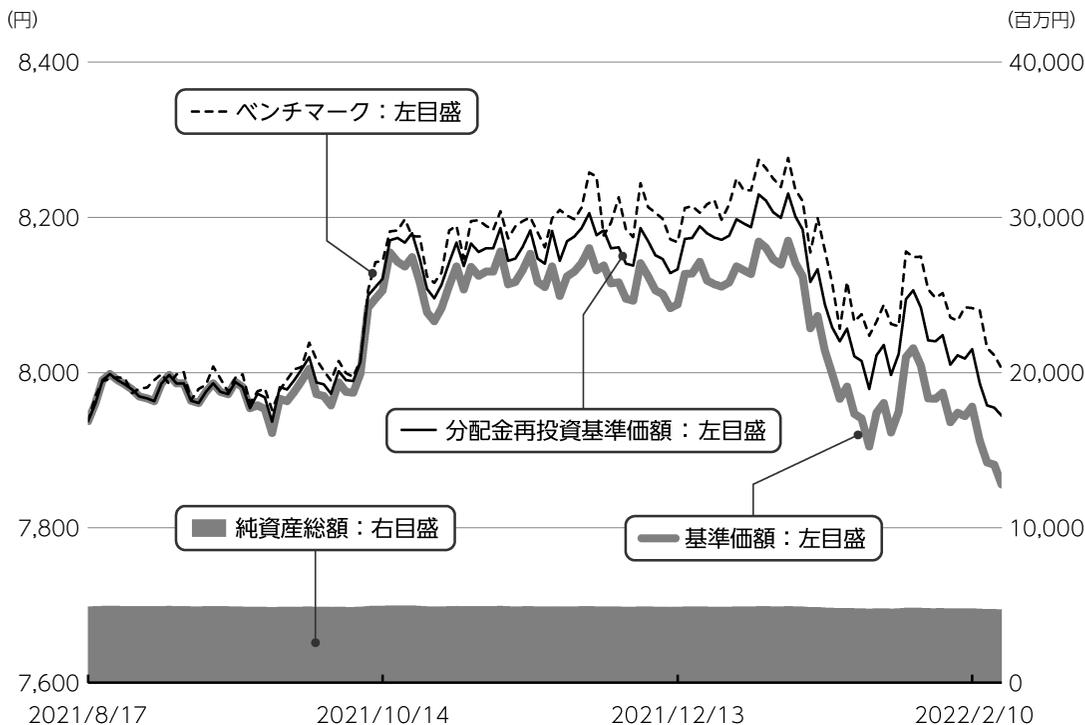
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第220期～第225期：2021年8月18日～2022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220期首	7,937円
第225期末	7,856円
既払分配金	90円
騰落率	0.1%
	(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0.1%（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（0.9%）を0.8%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220期～第225期：2021年8月18日～2022年2月17日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

米国の債券市況は下落しました。

米国の債券市況は、経済正常化期待や利上げ観測を背景とした金利上昇等により、当作成期首との比較では下落しました。

### ▶ 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

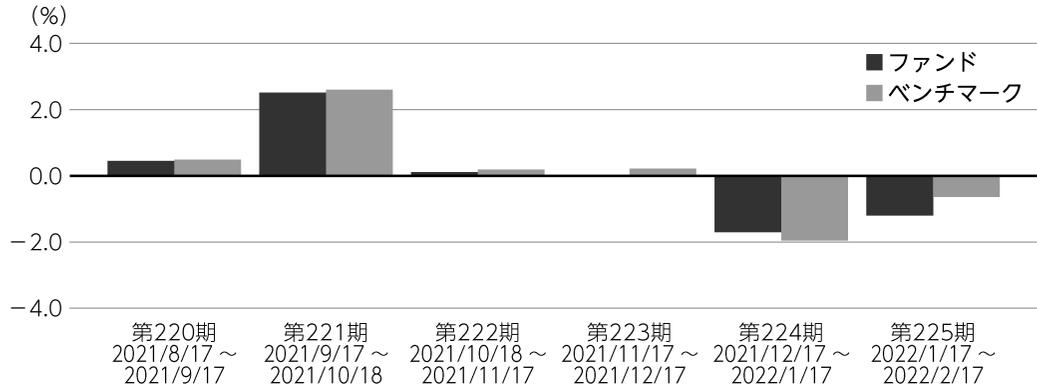
F T S E 米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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、地域別配分や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220期～第225期：2021/8/18～2022/2/17

## 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0.9%の上昇になったため、カイ離は△0.8%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：**取引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220期 2021年8月18日～ 2021年9月17日	第221期 2021年9月18日～ 2021年10月18日	第222期 2021年10月19日～ 2021年11月17日	第223期 2021年11月18日～ 2021年12月17日	第224期 2021年12月18日～ 2022年1月17日	第225期 2022年1月18日～ 2022年2月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.188%)	15 (0.184%)	15 (0.184%)	15 (0.184%)	15 (0.188%)	15 (0.191%)
当期の収益	12	15	8	7	7	7
当期の収益以外	2	—	6	7	7	7
翌期繰越分配対象額	1,048	1,048	1,041	1,033	1,026	1,018

（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。

2021年8月18日～2022年2月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第220期～第225期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	45	0.555	(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）	(21)	(0.264)	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）	(21)	(0.263)	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)	(0.028)	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
合計	46	0.565	

作成期中の平均基準価額は、8,044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。

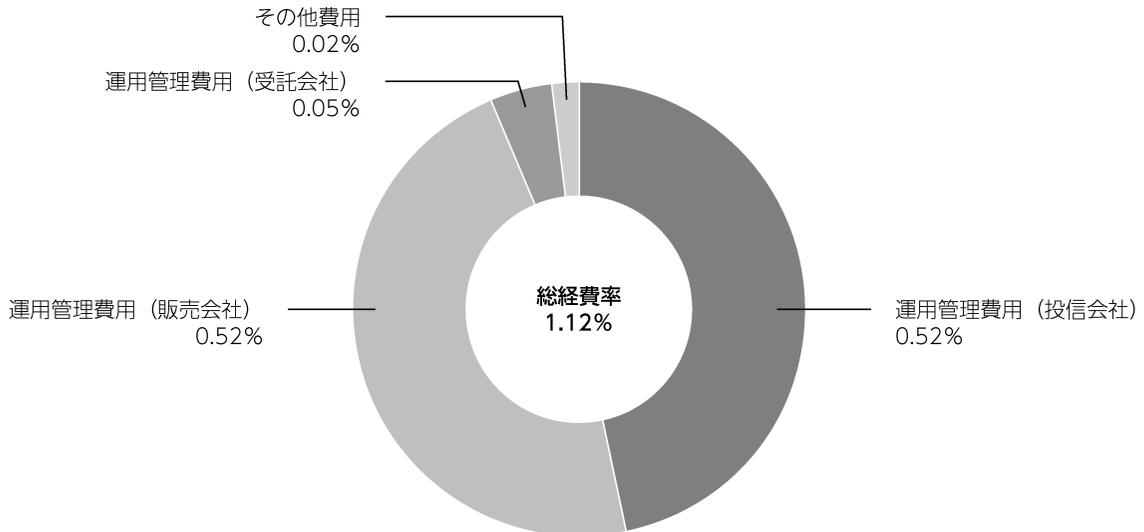
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2021年8月18日～2022年2月17日)

## 公社債

			第220期～第225期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 6,870	千アメリカドル 8,196

(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

(2021年8月18日～2022年2月17日)

## 利害関係人との取引状況

区分	第220期～第225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 —	百万円 —	% —	百万円 243	百万円 243	% 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

(2022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	額面金額	第225期末				残存期間別組入比率		
		評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千アメリカドル 38,940	千アメリカドル 40,456	千円 4,671,899	% 98.8	% —	% 48.1	% 37.5	% 13.1
合計	38,940	40,456	4,671,899	98.8	—	48.1	37.5	13.1

(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225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	0.125 T-NOTE 240115	0.125	1,100	1,070	123,678	2024/1/15
	0.125 T-NOTE 240215	0.125	1,400	1,361	157,175	2024/2/15
	0.25 T-NOTE 240315	0.25	700	681	78,663	2024/3/15
	0.25 T-NOTE 240615	0.25	900	871	100,627	2024/6/15
	0.375 T-NOTE 240415	0.375	460	447	51,722	2024/4/15
	0.375 T-NOTE 240915	0.375	700	676	78,151	2024/9/15
	0.375 T-NOTE 251231	0.375	1,130	1,066	123,182	2025/12/31
	0.625 T-NOTE 241015	0.625	930	903	104,392	2024/10/15
	0.875 T-NOTE 301115	0.875	890	807	93,206	2030/11/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	280	225	26,082	2040/8/15
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	990	954	110,225	2026/10/31
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	850	824	95,186	2026/11/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	560	521	60,212	2031/8/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	430	339	39,197	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 230630	1.375	90	90	10,394	2023/6/30
	1.5 T-NOTE 241130	1.5	150	149	17,219	2024/11/30
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	1,000	982	113,477	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	660	634	73,293	2030/2/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	370	366	42,283	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	1,080	1,067	123,315	2026/5/15
	2 T-BOND 411115	2.0	240	224	25,889	2041/11/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	500	502	58,033	2025/8/15
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	450	455	52,546	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,070	1,080	124,828	2025/5/15
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	650	659	76,105	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 241231	2.25	370	375	43,328	2024/12/31
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	410	416	48,097	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,400	1,421	164,198	2027/8/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	1,000	1,016	117,437	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	510	521	60,183	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	560	573	66,265	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	400	402	46,426	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	250	251	29,061	2046/2/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	700	711	82,162	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	550	560	64,739	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 250331	2.625	890	912	105,422	2025/3/31
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	210	24,270	2042/8/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	1,650	1,685	194,650	2023/11/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	350	374	43,203	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	100	107	12,403	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	240	258	29,904	2046/11/15
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	1,160	1,217	140,644	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	830	873	100,820	2028/8/15
	3 T-BOND 420515	3.0	250	273	31,585	2042/5/15
	3 T-BOND 450515	3.0	410	448	51,822	2045/5/15
	3 T-BOND 451115	3.0	330	362	41,853	2045/11/15

銘	柄	第225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					
	3 T-BOND 470215	3.0	240	265	30,610	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	440	487	56,253	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	590	657	75,899	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	410	457	52,821	2048/8/15
	3 T-NOTE 250930	3.0	810	842	97,294	2025/9/30
	3.125 T-BOND 430215	3.125	350	388	44,911	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	440	490	56,634	2044/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	450	521	60,170	2044/5/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	200	233	27,016	2039/2/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	210	251	29,080	2044/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	200	242	27,962	2041/8/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	190	243	28,158	2040/11/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	210	270	31,260	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	220	285	33,013	2039/11/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	40	51	5,967	2036/2/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	160	209	24,177	2038/5/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	60	80	9,275	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	250	341	39,416	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	190	259	29,963	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	640	771	89,046	2028/11/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	370	473	54,651	2031/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	10	11	1,338	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	1,290	1,581	182,626	2027/11/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	830	1,097	126,774	2030/5/15
合	計				4,671,899	

(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

(2022年2月17日現在)

項	目	第225期末	
		評価額	比率
		千円	%
公社債		4,671,899	98.4
コール・ローン等、その他		74,549	1.6
投資信託財産総額		4,746,448	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,715,684千円）の投資信託財産総額（4,746,448千円）に対する比率は99.4%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=115.48円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第220期末	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末
	2021年9月17日現在	2021年10月18日現在	2021年11月17日現在	2021年12月17日現在	2022年1月17日現在	2022年2月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,907,644,766	5,024,808,206	4,943,362,310	4,923,424,707	4,822,990,292	4,767,234,358
コール・ローン等	67,635,561	23,009,480	68,996,517	55,951,404	54,012,997	52,776,555
公社債(評価額)	4,812,301,262	4,885,720,095	4,833,614,563	4,843,273,602	4,737,966,123	4,671,899,452
未収入金	—	80,707,944	24,198,398	—	—	20,785,896
未収利息	24,193,599	31,160,934	13,363,565	20,412,530	26,580,247	17,214,019
前払費用	1,470,892	1,754,045	324,783	524,613	769,951	487,188
その他未収収益	2,043,452	2,455,708	2,864,484	3,262,558	3,660,974	4,071,248
(B) 負債	14,731,538	43,892,838	15,068,856	15,194,123	14,321,536	36,488,885
未払金	—	29,710,044	—	—	—	20,785,428
未払収益分配金	9,222,818	9,175,753	9,085,216	9,067,783	9,054,835	9,032,708
未払解約金	897,788	422,437	1,518,593	1,684,644	685,850	2,188,017
未払信託報酬	4,610,927	4,584,589	4,465,018	4,441,674	4,580,828	4,482,717
未払利息	5	15	29	22	23	15
(C) 純資産総額(A－B)	4,892,913,228	4,980,915,368	4,928,293,454	4,908,230,584	4,808,668,756	4,730,745,473
元本	6,148,545,771	6,117,169,257	6,056,810,721	6,045,188,859	6,036,556,733	6,021,805,925
次期繰越損益金	△1,255,632,543	△1,136,253,889	△1,128,517,267	△1,136,958,275	△1,227,887,977	△1,291,060,452
(D) 受益権総口数	6,148,545,771口	6,117,169,257口	6,056,810,721口	6,045,188,859口	6,036,556,733口	6,021,805,925口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,958円	8,143円	8,137円	8,119円	7,966円	7,856円

## ○損益の状況

項 目	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期
	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,159,928	9,545,385	8,936,609	8,902,031	9,140,918	9,013,155
受取利息	8,823,982	9,163,265	8,550,594	8,514,976	8,761,901	8,620,782
その他収益金	336,477	382,404	386,681	387,635	379,355	392,753
支払利息	△ 531	△ 284	△ 666	△ 580	△ 338	△ 380
(B) 有価証券売買損益	17,743,442	117,234,957	1,205,196	△ 5,898,659	△ 87,985,163	△ 61,606,386
売買益	30,445,523	197,194,774	27,200,652	40,225,896	20,171,415	47,630,949
売買損	△ 12,702,081	△ 79,959,817	△ 25,995,456	△ 46,124,555	△ 108,156,578	△ 109,237,335
(C) 信託報酬等	△ 4,682,174	△ 4,667,653	△ 4,536,324	△ 4,526,949	△ 4,674,066	△ 4,571,417
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,221,196	122,112,689	5,605,481	△ 1,523,577	△ 83,518,311	△ 57,164,648
(E) 前期繰越損益金	△ 35,231,204	△ 22,067,380	89,835,570	85,998,150	75,097,820	△ 17,367,778
(F) 追加信託差損益金	△ 1,233,399,717	△ 1,227,123,445	△ 1,214,873,102	△ 1,212,365,065	△ 1,210,412,651	△ 1,207,495,318
(配当等相当額)	( 489,076,618)	( 486,880,770)	( 482,358,077)	( 481,781,940)	( 481,502,055)	( 480,772,550)
(売買損益相当額)	(△ 1,722,476,335)	(△ 1,714,004,215)	(△ 1,697,231,179)	(△ 1,694,147,005)	(△ 1,691,914,706)	(△ 1,688,267,868)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,246,409,725	△ 1,127,078,136	△ 1,119,432,051	△ 1,127,890,492	△ 1,218,833,142	△ 1,282,027,744
(H) 収益分配金	△ 9,222,818	△ 9,175,753	△ 9,085,216	△ 9,067,783	△ 9,054,835	△ 9,032,708
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,255,632,543	△ 1,136,253,889	△ 1,128,517,267	△ 1,136,958,275	△ 1,227,887,977	△ 1,291,060,452
追加信託差損益金	△ 1,233,399,717	△ 1,227,123,445	△ 1,214,873,102	△ 1,212,365,065	△ 1,210,412,651	△ 1,207,495,318
(配当等相当額)	( 489,076,618)	( 486,880,770)	( 482,358,077)	( 481,781,940)	( 481,502,055)	( 480,772,550)
(売買損益相当額)	(△ 1,722,476,335)	(△ 1,714,004,215)	(△ 1,697,231,179)	(△ 1,694,147,005)	(△ 1,691,914,706)	(△ 1,688,267,868)
分配準備積立金	155,464,757	154,405,050	148,483,724	143,170,089	137,988,444	132,628,674
繰越損益金	△ 177,697,583	△ 63,535,494	△ 62,127,889	△ 67,763,299	△ 155,463,770	△ 216,193,808

(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 6,195,537,387円

  作成期中追加設定元本額 80,682,638円

  作成期中一部解約元本額 254,414,100円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7856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1,291,060,452円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021年12月17日	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日
費用控除後の配当等収益額	7,565,648円	9,193,911円	4,939,200円	4,375,082円	4,466,852円	4,441,738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	489,076,618円	486,880,770円	482,358,077円	481,781,940円	481,502,055円	480,772,550円
分配準備積立金額	157,121,927円	154,386,892円	152,629,740円	147,862,790円	142,576,427円	137,219,644円
当ファンドの分配対象収益額	653,764,193円	650,461,573円	639,927,017円	634,019,812円	628,545,334円	622,433,932円
1万口当たり収益分配対象額	1,063円	1,063円	1,056円	1,048円	1,041円	1,033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	9,222,818円	9,175,753円	9,085,216円	9,067,783円	9,054,835円	9,032,708円

## ○分配金のお知らせ

	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225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、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。