

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226期（決算日：2022年3月17日）  
 第227期（決算日：2022年4月18日）  
 第228期（決算日：2022年5月17日）  
 第229期（決算日：2022年6月17日）  
 第230期（決算日：2022年7月19日）  
 第231期（決算日：2022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231期の決算を行いましたので、法令に基づいて第226期～第231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			
202期(2020年3月17日)	円 8,208	円 15	% 2.6	398.0587	% 1.2	% 98.2	% —	百万円 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
226期(2022年3月17日)	7,980	15	1.8	417.2554	1.5	98.9	—	4,783
227期(2022年4月18日)	8,190	15	2.8	429.1166	2.8	98.4	—	4,850
228期(2022年5月17日)	8,287	15	1.4	437.0187	1.8	98.2	—	4,858
229期(2022年6月17日)	8,318	15	0.6	438.2041	0.3	98.8	—	4,807
230期(2022年7月19日)	8,765	15	5.6	464.2984	6.0	98.1	—	5,088
231期(2022年8月17日)	8,543	15	△2.4	455.1793	△2.0	99.0	—	4,900

(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226期	(期 首) 2022年 2月17日	円 7,856	% —	411.1339	% —	% 98.8	% —
	2月末	7,881	0.3	412.9302	0.4	98.6	—
	(期 末) 2022年 3月17日	7,995	1.8	417.2554	1.5	98.9	—
第227期	(期 首) 2022年 3月17日	7,980	—	417.2554	—	98.9	—
	3月末	8,131	1.9	425.9429	2.1	98.8	—
	(期 末) 2022年 4月18日	8,205	2.8	429.1166	2.8	98.4	—
第228期	(期 首) 2022年 4月18日	8,190	—	429.1166	—	98.4	—
	4月末	8,328	1.7	437.1140	1.9	99.0	—
	(期 末) 2022年 5月17日	8,302	1.4	437.0187	1.8	98.2	—
第229期	(期 首) 2022年 5月17日	8,287	—	437.0187	—	98.2	—
	5月末	8,286	△0.0	435.5538	△0.3	98.6	—
	(期 末) 2022年 6月17日	8,333	0.6	438.2041	0.3	98.8	—
第230期	(期 首) 2022年 6月17日	8,318	—	438.2041	—	98.8	—
	6月末	8,638	3.8	458.0476	4.5	98.8	—
	(期 末) 2022年 7月19日	8,780	5.6	464.2984	6.0	98.1	—
第231期	(期 首) 2022年 7月19日	8,765	—	464.2984	—	98.1	—
	7月末	8,659	△1.2	459.7329	△1.0	98.5	—
	(期 末) 2022年 8月17日	8,558	△2.4	455.1793	△2.0	99.0	—

(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226期～第231期：2022年2月18日～2022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226期首	7,856円
第231期末	8,543円
既払分配金	90円
騰落率	9.9%
	(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9.9%（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（10.7%）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226期～第231期：2022年2月18日～2022年8月17日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

米国の債券市況は下落しました。

米国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、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

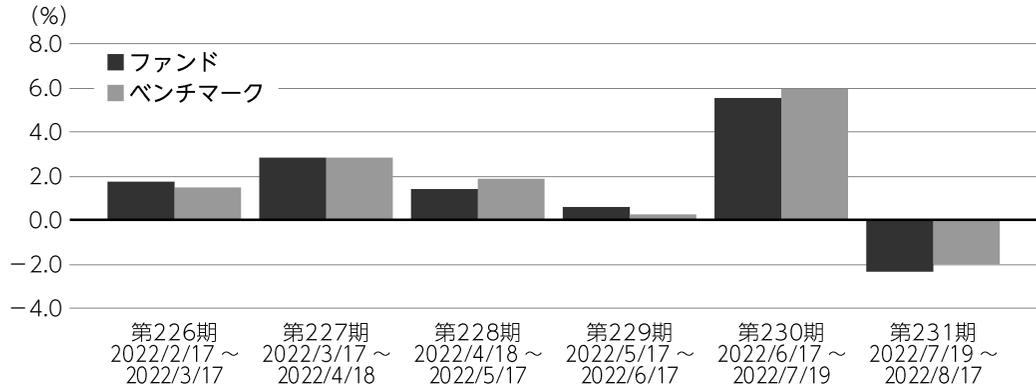
F T S E 米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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226期～第231期：2022/2/18～2022/8/17

## 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10.7%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：**ありません。

**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226期 2022年2月18日～ 2022年3月17日	第227期 2022年3月18日～ 2022年4月18日	第228期 2022年4月19日～ 2022年5月17日	第229期 2022年5月18日～ 2022年6月17日	第230期 2022年6月18日～ 2022年7月19日	第231期 2022年7月20日～ 2022年8月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.188%)	15 (0.183%)	15 (0.181%)	15 (0.180%)	15 (0.171%)	15 (0.175%)
当期の収益	12	13	15	15	15	7
当期の収益以外	2	1	－	－	－	7
翌期繰越分配対象額	1,016	1,014	1,091	1,122	1,566	1,558

（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。

2022年2月18日～2022年8月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第226期～第231期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	39	0.474	(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）	(19)	(0.224)	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）	(19)	(0.223)	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	0.013	(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)	(0.013)	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	40	0.487	

作成期中の平均基準価額は、8,323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。

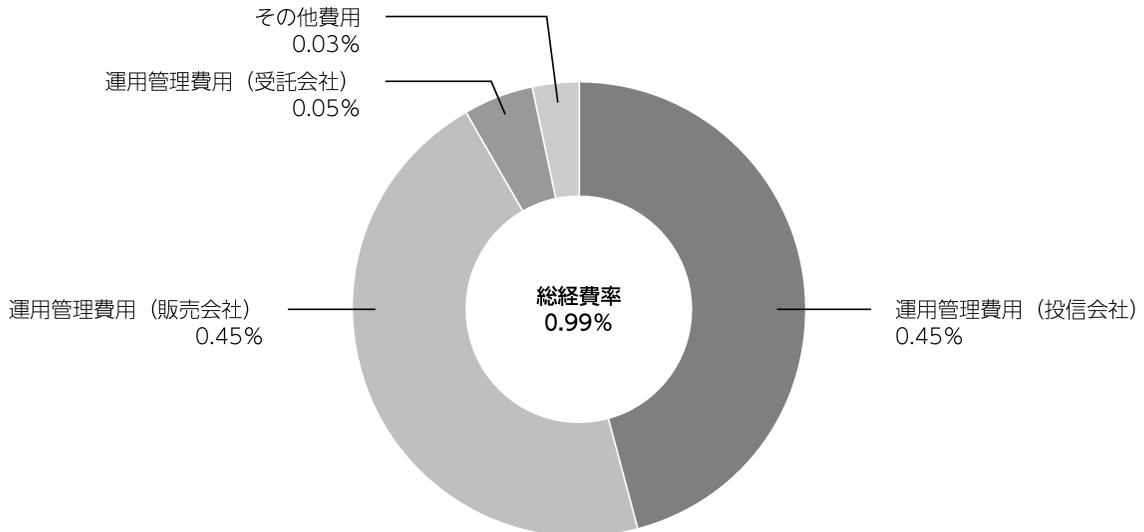
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.99%**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

(2022年2月18日～2022年8月17日)

## 公社債

			第226期～第231期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 13,263	千アメリカドル 15,206

(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

(2022年2月18日～2022年8月17日)

## 利害関係人との取引状況

区分	第226期～第231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	22	22	100.0	334	334	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	額面金額	第231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					
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	
アメリカ	38,620	36,132	4,852,967	99.0	—	44.3	34.7	20.1
合計	38,620	36,132	4,852,967	99.0	—	44.3	34.7	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	第231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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	0.125 T-NOTE 240115	0.125	1,100	1,052	141,392	2024/1/15
		0.125 T-NOTE 240215	0.125	1,090	1,040	139,764	2024/2/15
		0.25 T-NOTE 240315	0.25	700	667	89,676	2024/3/15
		0.25 T-NOTE 240615	0.25	900	852	114,504	2024/6/15
		0.25 T-NOTE 250531	0.25	430	396	53,209	2025/5/31
		0.375 T-NOTE 240415	0.375	460	438	58,925	2024/4/15
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	700	660	88,677	2024/9/15
		0.375 T-NOTE 251231	0.375	790	719	96,696	2025/12/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	330	292	39,346	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	430	378	50,899	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 241015	0.625	580	548	73,663	2024/10/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	390	329	44,225	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	630	579	77,803	2026/3/31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	490	435	58,474	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	470	404	54,334	2030/11/15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	280	196	26,354	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	620	573	76,981	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	450	408	54,803	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	400	350	47,054	2031/2/15
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	850	789	106,033	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	420	382	51,412	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	450	408	54,834	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	500	452	60,730	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	520	456	61,282	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	180	131	17,610	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	430	284	38,243	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	510	450	60,476	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	150	144	19,373	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	1,000	941	126,403	2026/8/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	280	262	35,251	2027/1/31
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	450	412	55,370	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	250	227	30,607	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	1.625	270	191	25,670	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	370	351	47,235	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	1,010	957	128,605	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	150	138	18,608	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	1.625	270	245	32,992	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	1.75	210	162	21,768	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 250315	1.75	100	96	12,942	2025/3/15
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	460	428	57,510	2029/1/31
		1.875 T-BOND 510215	1.875	300	226	30,433	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	380	286	38,453	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	200	187	25,211	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	460	423	56,929	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	240	193	26,006	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	360	281	37,801	2050/2/15

## 三菱UFJ 米國債券オープン（毎月分配型）

銘柄	債名	第231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 T-BOND 510815	2.0	300	233	31,315	2051/8/15
	2 T-NOTE 250215	2.0	190	184	24,771	2025/2/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	500	482	64,862	2025/8/15
	2.125 T-NOTE 231130	2.125	450	443	59,565	2023/11/30
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	670	650	87,400	2025/5/15
	2.25 T-BOND 410515	2.25	230	194	26,156	2041/5/15
	2.25 T-BOND 490815	2.25	330	273	36,669	2049/8/15
	2.25 T-BOND 520215	2.25	160	132	17,752	2052/2/15
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	650	636	85,507	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 241231	2.25	370	361	48,595	2024/12/31
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	500	483	64,964	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	400	386	51,902	2027/8/15
	2.375 T-BOND 420215	2.375	130	111	15,015	2042/2/15
	2.375 T-BOND 510515	2.375	300	255	34,289	2051/5/15
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	890	875	117,574	2024/8/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	540	524	70,504	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	450	435	58,427	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	130	111	14,928	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	240	205	27,540	2046/2/15
	2.5 T-NOTE 230815	2.5	350	347	46,690	2023/8/15
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	550	542	72,900	2024/5/15
	2.625 T-NOTE 250331	2.625	520	512	68,831	2025/3/31
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	182	24,473	2042/8/15
	2.75 T-NOTE 231115	2.75	1,080	1,072	144,046	2023/11/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	120	110	14,883	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	100	91	12,284	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	200	183	24,610	2046/11/15
	2.875 T-BOND 520515	2.875	40	38	5,110	2052/5/15
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	390	387	52,078	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	460	457	61,430	2028/8/15
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	60	60	8,089	2032/5/15
	3 T-BOND 420515	3.0	170	161	21,719	2042/5/15
	3 T-BOND 450515	3.0	60	56	7,531	2045/5/15
	3 T-BOND 470215	3.0	180	168	22,681	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	130	122	16,393	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	320	302	40,672	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	360	342	45,983	2048/8/15
	3 T-BOND 490215	3.0	320	307	41,280	2049/2/15
	3 T-NOTE 250715	3.0	300	298	40,061	2025/7/15
	3 T-NOTE 250930	3.0	810	806	108,281	2025/9/30
	3.125 T-BOND 420215	3.125	120	116	15,675	2042/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	110	105	14,126	2044/8/15
	3.25 T-NOTE 290630	3.25	270	275	37,022	2029/6/30
	3.375 T-BOND 440515	3.375	50	49	6,698	2044/5/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	210	217	29,264	2044/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	150	160	21,547	2041/8/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	190	218	29,336	2040/11/15

銘	柄	第231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	4.375 T-BOND 391115	200	235	31,604	2039/11/15
		4.5 T-BOND 360215	40	47	6,416	2036/2/15
		4.625 T-BOND 400215	60	72	9,766	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	200	245	32,952	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	30	37	5,067	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	240	270	36,392	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	140	166	22,351	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	10	10	1,469	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	180	207	27,811	2027/11/15
		6.25 T-BOND 300515	260	320	43,091	2030/5/15
合	計				4,852,967	

(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8月17日現在)

項 目	第231期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,852,967	98.7
コール・ローン等、その他	63,905	1.3
投資信託財産総額	4,916,872	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,887,962千円）の投資信託財産総額（4,916,872千円）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=134.31円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末
	2022年3月17日現在	2022年4月18日現在	2022年5月17日現在	2022年6月17日現在	2022年7月19日現在	2022年8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,820,724,675	4,886,184,097	4,912,664,528	4,821,872,613	5,121,196,104	4,942,387,571
コール・ローン等	40,846,486	38,377,629	50,588,768	51,946,969	91,377,661	47,636,179
公社債(評価額)	4,730,731,781	4,773,891,810	4,772,798,630	4,748,485,462	4,989,843,792	4,852,967,040
未収入金	23,679,800	43,826,171	69,477,291	—	11,059,248	25,515,632
未収利息	17,405,020	21,865,276	12,845,528	19,051,998	26,344,942	14,424,935
前払費用	3,587,917	3,389,026	1,703,566	1,592,890	1,470,019	422,299
その他未収収益	4,473,671	4,834,185	5,250,745	795,294	1,100,442	1,421,486
(B) 負債	37,600,406	35,536,825	54,003,468	14,399,049	32,651,353	42,110,004
未払金	23,797,560	20,267,840	29,735,803	—	17,844,058	25,515,328
未払収益分配金	8,990,926	8,884,406	8,794,072	8,669,392	8,708,191	8,604,395
未払解約金	802,135	1,728,355	11,232,413	2,331,140	2,497,688	4,722,608
未払信託報酬	4,009,784	4,656,211	4,241,168	3,398,471	3,601,387	3,267,659
未払利息	1	13	12	46	29	14
(C) 純資産総額(A-B)	4,783,124,269	4,850,647,272	4,858,661,060	4,807,473,564	5,088,544,751	4,900,277,567
元本	5,993,951,208	5,922,937,532	5,862,714,985	5,779,594,936	5,805,460,937	5,736,263,600
次期繰越損益金	△1,210,826,939	△1,072,290,260	△1,004,053,925	△972,121,372	△716,916,186	△835,986,033
(D) 受益権総口数	5,993,951,208口	5,922,937,532口	5,862,714,985口	5,779,594,936口	5,805,460,937口	5,736,263,600口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,980円	8,190円	8,287円	8,318円	8,765円	8,543円

## ○損益の状況

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日	2022年5月18日～ 2022年6月17日	2022年6月18日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,877,547	8,446,013	7,795,477	8,185,431	8,662,886	7,811,246
受取利息	7,497,555	8,139,238	7,425,863	7,872,966	8,379,512	7,526,213
その他収益金	380,121	306,886	369,832	313,151	284,089	285,279
支払利息	△ 129	△ 111	△ 218	△ 686	△ 715	△ 246
(B) 有価証券売買損益	79,388,954	129,236,730	62,503,346	21,807,850	261,301,011	△ 123,187,722
売買益	161,393,436	304,440,686	99,856,769	145,743,967	262,225,140	21,584,948
売買損	△ 82,004,482	△ 175,203,956	△ 37,353,423	△ 123,936,117	△ 924,129	△ 144,772,670
(C) 信託報酬等	△ 4,085,895	△ 4,736,947	△ 4,321,810	△ 3,603,656	△ 3,718,445	△ 3,363,788
(D) 当期損益金(A+B+C)	83,180,606	132,945,796	65,977,013	26,389,625	266,245,452	△ 118,740,264
(E) 前期繰越損益金	△ 83,007,734	△ 8,680,491	113,927,818	168,042,994	184,737,121	433,649,018
(F) 追加信託差損益金	△ 1,202,008,885	△ 1,187,671,159	△ 1,175,164,684	△ 1,157,884,599	△ 1,159,190,568	△ 1,142,290,392
(配当等相当額)	( 478,812,291)	( 473,403,090)	( 468,929,574)	( 462,961,265)	( 466,950,222)	( 464,788,364)
(売買損益相当額)	(△ 1,680,821,176)	(△ 1,661,074,249)	(△ 1,644,094,258)	(△ 1,620,845,864)	(△ 1,626,140,790)	(△ 1,607,078,756)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,201,836,013	△ 1,063,405,854	△ 995,259,853	△ 963,451,980	△ 708,207,995	△ 827,381,638
(H) 収益分配金	△ 8,990,926	△ 8,884,406	△ 8,794,072	△ 8,669,392	△ 8,708,191	△ 8,604,395
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,210,826,939	△ 1,072,290,260	△ 1,004,053,925	△ 972,121,372	△ 716,916,186	△ 835,986,033
追加信託差損益金	△ 1,202,008,885	△ 1,187,671,159	△ 1,175,164,684	△ 1,157,884,599	△ 1,159,190,568	△ 1,142,290,392
(配当等相当額)	( 478,812,291)	( 473,403,090)	( 468,929,574)	( 462,961,265)	( 466,950,222)	( 464,788,364)
(売買損益相当額)	(△ 1,680,821,176)	(△ 1,661,074,249)	(△ 1,644,094,258)	(△ 1,620,845,864)	(△ 1,626,140,790)	(△ 1,607,078,756)
分配準備積立金	130,284,753	127,770,905	171,110,759	185,763,227	442,274,382	429,492,081
繰越損益金	△ 139,102,807	△ 12,390,006	—	—	—	△ 123,187,722

(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 6,021,805,925円

  作成期中追加設定元本額 165,717,874円

  作成期中一部解約元本額 451,260,199円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8543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835,986,033円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日	2022年5月18日～ 2022年6月17日	2022年6月18日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月17日
費用控除後の配当等収益額	7,508,591円	8,155,638円	7,316,188円	7,201,993円	8,543,524円	4,447,458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	46,428,842円	19,187,632円	257,701,928円	—円
収益調整金額	478,812,291円	473,403,090円	468,929,574円	462,961,265円	466,950,222円	464,788,364円
分配準備積立金額	131,767,088円	128,499,673円	126,159,801円	168,042,994円	184,737,121円	433,649,018円
当ファンドの分配対象収益額	618,087,970円	610,058,401円	648,834,405円	657,393,884円	917,932,795円	902,884,840円
1万口当たり収益分配対象額	1,031円	1,029円	1,106円	1,137円	1,581円	1,573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	8,990,926円	8,884,406円	8,794,072円	8,669,392円	8,708,191円	8,604,395円

## ○分配金のお知らせ

	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231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。

## 【お知らせ】

信託報酬率の引き下げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年5月17日)