

## 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232期（決算日：2022年9月20日）  
 第233期（決算日：2022年10月17日）  
 第234期（決算日：2022年11月17日）  
 第235期（決算日：2022年12月19日）  
 第236期（決算日：2023年1月17日）  
 第237期（決算日：2023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237期の決算を行いましたので、法令に基づいて第232期～第237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 期騰落 金額	騰 落 率	騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
232期(2022年9月20日)	8,794	15	3.1	469,1973	3.1	98.2	—	5,080
233期(2022年10月17日)	8,837	15	0.7	471,7271	0.5	98.3	—	5,107
234期(2022年11月17日)	8,444	15	△4.3	451,9605	△4.2	98.3	—	4,867
235期(2022年12月19日)	8,382	15	△0.6	451,7240	△0.1	98.4	—	4,824
236期(2023年1月17日)	7,911	15	△5.4	426,0951	△5.7	98.4	—	4,539
237期(2023年2月17日)	8,096	15	2.5	436,4354	2.4	98.5	—	4,623

(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232期	(期 首) 2022年8月17日	円 8,543	% —	455.1793	% —	% 99.0	% —
	8月末	8,704	1.9	464.3465	2.0	98.7	—
	(期 末) 2022年9月20日	8,809	3.1	469.1973	3.1	98.2	—
第233期	(期 首) 2022年9月20日	8,794	—	469.1973	—	98.2	—
	9月末	8,768	△0.3	466.7446	△0.5	98.3	—
	(期 末) 2022年10月17日	8,852	0.7	471.7271	0.5	98.3	—
第234期	(期 首) 2022年10月17日	8,837	—	471.7271	—	98.3	—
	10月末	8,824	△0.1	469.5924	△0.5	98.4	—
	(期 末) 2022年11月17日	8,459	△4.3	451.9605	△4.2	98.3	—
第235期	(期 首) 2022年11月17日	8,444	—	451.9605	—	98.3	—
	11月末	8,395	△0.6	448.2520	△0.8	98.1	—
	(期 末) 2022年12月19日	8,397	△0.6	451.7240	△0.1	98.4	—
第236期	(期 首) 2022年12月19日	8,382	—	451.7240	—	98.4	—
	12月末	8,014	△4.4	432.2720	△4.3	98.6	—
	(期 末) 2023年1月17日	7,926	△5.4	426.0951	△5.7	98.4	—
第237期	(期 首) 2023年1月17日	7,911	—	426.0951	—	98.4	—
	1月末	8,018	1.4	431.4418	1.3	98.5	—
	(期 末) 2023年2月17日	8,111	2.5	436.4354	2.4	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232期～第237期：2022年8月18日～2023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232期首	8,543円
第237期末	8,096円
既払分配金	90円
騰落率	-4.2%
	(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

基準価額は期間の初めに比べ4.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

### 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（-4.1%）を0.1%下回りました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

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232期～第237期：2022年8月18日～2023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、金融政策引き締めを背景とした金利上昇により下落した後、利上げペースの減速期待などから反発する局面もありましたが、期間の初めとの

比較では下落しました。

### ▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドルは概ね横ばいとなりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

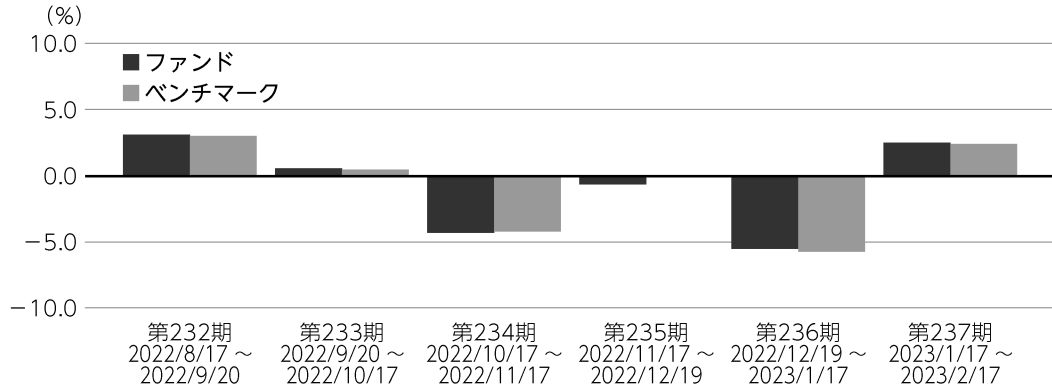
F T S E米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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232期～第237期：2022/8/18～2023/2/17

## 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4.1%の下落になったため、カイ離は△0.1%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：**評価時価差異要因\*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

**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232期 2022年8月18日～ 2022年9月20日	第233期 2022年9月21日～ 2022年10月17日	第234期 2022年10月18日～ 2022年11月17日	第235期 2022年11月18日～ 2022年12月19日	第236期 2022年12月20日～ 2023年1月17日	第237期 2023年1月18日～ 2023年2月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>15</b> (0.170%)	<b>15</b> (0.169%)	<b>15</b> (0.177%)	<b>15</b> (0.179%)	<b>15</b> (0.189%)	<b>15</b> (0.185%)
当期の収益	15	14	8	8	7	14
当期の収益以外	－	0	6	6	7	0
翌期繰越分配対象額	1,595	1,638	1,632	1,626	1,618	1,618

（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8月18日～2023年2月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第232期～第237期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	35	0.416	(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）	(16)	(0.194)	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）	(16)	(0.194)	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	0.011	(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)	(0.011)	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	36	0.427	

作成期中の平均基準価額は、8,448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。

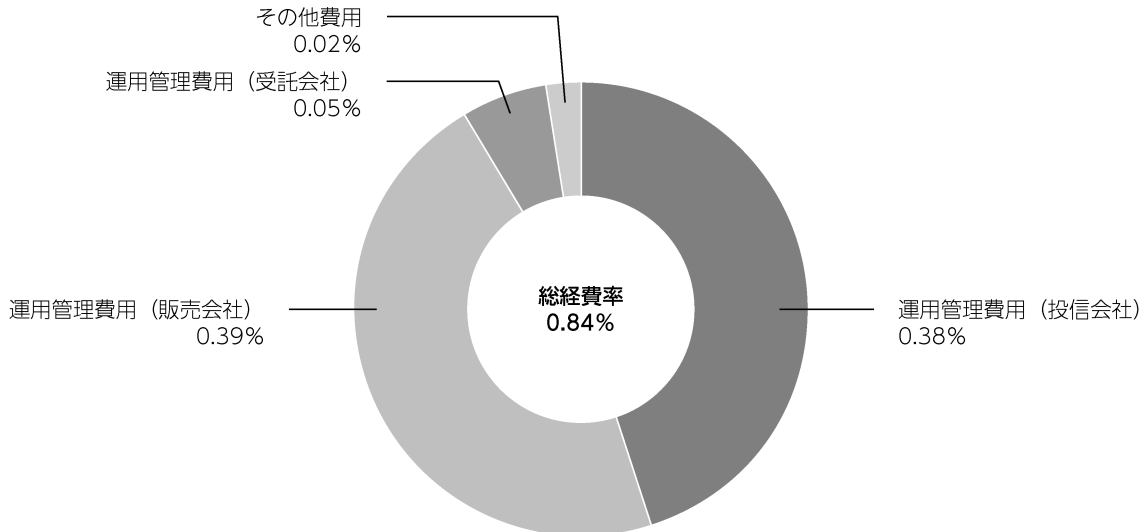
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.84%**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8月18日～2023年2月17日)

## 公社債

			第232期～第237期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 6,446	千アメリカドル 6,921

(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8月18日～2023年2月17日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第232期～第237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 31	百万円 31	% 100.0	百万円 113	百万円 113	% 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

(2023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237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 38,200	千アメリカドル 33,881	千円 4,553,702	% 98.5	% —	% 43.5	% 35.3	% 19.7
合 計	38,200	33,881	4,553,702	98.5	—	43.5	35.3	19.7

(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237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 240215	0.125	1,090	1,038	139,572	2024/2/15
	0.25 T-NOTE 240315	0.25	550	522	70,247	2024/3/15
	0.25 T-NOTE 240615	0.25	900	845	113,669	2024/6/15
	0.25 T-NOTE 250531	0.25	430	390	52,466	2025/5/31
	0.375 T-NOTE 240415	0.375	460	436	58,630	2024/4/15
	0.375 T-NOTE 240915	0.375	700	652	87,755	2024/9/15
	0.375 T-NOTE 251231	0.375	340	304	40,885	2025/12/31
	0.5 T-NOTE 270630	0.5	330	282	37,955	2027/6/30
	0.5 T-NOTE 271031	0.5	210	177	23,914	2027/10/31
	0.625 T-NOTE 241015	0.625	580	541	72,815	2024/10/15
	0.625 T-NOTE 271231	0.625	710	602	80,968	2027/12/31
	0.625 T-NOTE 300515	0.625	80	63	8,546	2030/5/15
	0.625 T-NOTE 300815	0.625	390	308	41,427	2030/8/15
	0.75 T-NOTE 260531	0.75	810	722	97,080	2026/5/31
	0.75 T-NOTE 280131	0.75	320	272	36,644	2028/1/31
	0.875 T-NOTE 301115	0.875	470	377	50,716	2030/11/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	310	196	26,424	2040/8/15
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	620	554	74,490	2026/10/31
	1.125 T-NOTE 280229	1.125	450	390	52,426	2028/2/29
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	400	327	43,956	2031/2/15
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	850	761	102,396	2026/11/30
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	270	235	31,590	2028/3/31
	1.25 T-NOTE 280630	1.25	450	389	52,350	2028/6/30
	1.25 T-NOTE 280930	1.25	390	335	45,098	2028/9/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	520	423	56,920	2031/8/15
	1.375 T-BOND 401115	1.375	180	119	15,997	2040/11/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	360	205	27,682	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	510	416	56,040	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 241130	1.5	150	141	19,050	2024/11/30
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	1,000	910	122,419	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 270131	1.5	280	252	33,946	2027/1/31
	1.5 T-NOTE 281130	1.5	450	391	52,605	2028/11/30
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	250	213	28,700	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	270	165	22,192	2050/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	370	341	45,942	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	150	130	17,515	2029/8/15
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	270	228	30,649	2031/5/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	210	146	19,665	2041/8/15
	1.75 T-NOTE 250315	1.75	100	94	12,681	2025/3/15
	1.75 T-NOTE 290131	1.75	410	360	48,497	2029/1/31
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	380	332	44,668	2029/11/15
	1.875 T-BOND 410215	1.875	180	129	17,416	2041/2/15
	1.875 T-BOND 510215	1.875	300	195	26,271	2051/2/15
	1.875 T-BOND 511115	1.875	380	246	33,092	2051/11/15
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	200	177	23,824	2029/2/28
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	460	391	52,596	2032/2/15

## 三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）

銘柄	銘柄	第237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 T-BOND 411115	2.0	240	174	23,436	2041/11/15	
	2 T-BOND 500215	2.0	220	148	20,001	2050/2/15	
	2 T-BOND 510815	2.0	300	200	27,011	2051/8/15	
	2 T-NOTE 250215	2.0	260	247	33,198	2025/2/15	
	2 T-NOTE 250815	2.0	500	471	63,328	2025/8/15	
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	670	635	85,426	2025/5/15	
	2.25 T-BOND 410515	2.25	230	175	23,627	2041/5/15	
	2.25 T-BOND 490815	2.25	330	237	31,855	2049/8/15	
	2.25 T-BOND 520215	2.25	160	113	15,285	2052/2/15	
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	650	622	83,720	2024/11/15	
	2.25 T-NOTE 241231	2.25	370	353	47,558	2024/12/31	
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	530	500	67,278	2025/11/15	
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	500	464	62,443	2027/2/15	
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	1,170	1,080	145,205	2027/8/15	
	2.375 T-BOND 420215	2.375	130	100	13,525	2042/2/15	
	2.375 T-BOND 510515	2.375	300	219	29,545	2051/5/15	
	2.375 T-NOTE 240815	2.375	890	857	115,256	2024/8/15	
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	540	502	67,524	2027/5/15	
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	330	300	40,377	2029/3/31	
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	370	336	45,225	2029/5/15	
	2.5 T-BOND 450215	2.5	130	99	13,424	2045/2/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	140	106	14,375	2046/2/15	
	2.5 T-NOTE 240515	2.5	550	533	71,690	2024/5/15	
	2.5 T-NOTE 270331	2.5	140	131	17,621	2027/3/31	
	2.625 T-NOTE 250331	2.625	520	499	67,144	2025/3/31	
	2.75 T-BOND 420815	2.75	200	163	22,036	2042/8/15	
	2.75 T-BOND 421115	2.75	40	32	4,394	2042/11/15	
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	260	237	31,880	2032/8/15	
	2.875 T-BOND 430515	2.875	150	124	16,781	2043/5/15	
	2.875 T-BOND 450815	2.875	100	82	11,027	2045/8/15	
	2.875 T-BOND 461115	2.875	80	65	8,798	2046/11/15	
	2.875 T-BOND 520515	2.875	180	147	19,766	2052/5/15	
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	390	367	49,452	2028/5/15	
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	460	433	58,229	2028/8/15	
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	260	240	32,276	2032/5/15	
	3 T-BOND 420515	3.0	30	25	3,452	2042/5/15	
	3 T-BOND 450515	3.0	60	50	6,770	2045/5/15	
	3 T-BOND 470215	3.0	180	150	20,226	2047/2/15	
	3 T-BOND 470515	3.0	130	108	14,604	2047/5/15	
	3 T-BOND 480215	3.0	320	267	35,955	2048/2/15	
	3 T-BOND 480815	3.0	360	301	40,483	2048/8/15	
	3 T-BOND 490215	3.0	320	268	36,096	2049/2/15	
	3 T-BOND 520815	3.0	110	92	12,403	2052/8/15	
	3 T-NOTE 250715	3.0	340	328	44,135	2025/7/15	
	3 T-NOTE 250930	3.0	400	385	51,828	2025/9/30	
	3.125 T-BOND 420215	3.125	120	105	14,126	2042/2/15	
	3.125 T-BOND 440815	3.125	110	94	12,717	2044/8/15	

銘	柄	第237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					
	3.125 T-NOTE 290831	3.125	170	161	21,687	2029/8/31
	3.25 T-BOND 420515	3.25	160	142	19,133	2042/5/15
	3.25 T-NOTE 290630	3.25	270	258	34,703	2029/6/30
	3.375 T-BOND 420815	3.375	110	99	13,398	2042/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	50	44	6,027	2044/5/15
	3.5 T-NOTE 250915	3.5	510	498	66,969	2025/9/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	160	149	20,139	2043/8/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	210	196	26,351	2044/2/15
	3.75 T-BOND 410815	3.75	90	86	11,685	2041/8/15
	3.875 T-NOTE 271130	3.875	140	138	18,643	2027/11/30
	4 T-BOND 521115	4.0	130	132	17,764	2052/11/15
	4 T-NOTE 251215	4.0	600	594	79,839	2025/12/15
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	70	71	9,599	2032/11/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	60	62	8,355	2040/11/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	200	210	28,343	2039/11/15
	4.5 T-BOND 360215	4.5	20	21	2,889	2036/2/15
	4.625 T-BOND 400215	4.625	80	86	11,681	2040/2/15
	4.75 T-BOND 410215	4.75	180	198	26,673	2041/2/15
	5 T-BOND 370515	5.0	30	33	4,543	2037/5/15
	5.25 T-BOND 281115	5.25	240	254	34,244	2028/11/15
	5.375 T-BOND 310215	5.375	140	153	20,673	2031/2/15
	6 T-BOND 260215	6.0	10	10	1,405	2026/2/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	210	228	30,651	2027/11/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	100	114	15,362	2030/5/15
合	計				4,553,702	

(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

(2023年2月17日現在)

項	目	第237期末	
		評価額	比率
		千円	%
公社債		4,553,702	98.2
コール・ローン等、その他		82,796	1.8
投資信託財産総額		4,636,498	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,592,519千円）の投資信託財産総額（4,636,498千円）に対する比率は99.1%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=134.40円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第232期末	第233期末	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末
	2022年9月20日現在	2022年10月17日現在	2022年11月17日現在	2022年12月19日現在	2023年1月17日現在	2023年2月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,106,951,508	5,125,455,026	4,884,706,950	4,864,243,983	4,552,955,084	4,636,498,772
コール・ローン等	91,565,150	75,150,241	81,129,673	65,040,002	57,224,445	64,036,742
公社債(評価額)	4,989,501,950	5,021,655,742	4,783,355,140	4,746,138,388	4,465,835,413	4,553,702,107
未収入金	—	—	—	27,237,300	—	—
未収利息	22,720,220	24,818,455	16,437,761	21,833,445	25,453,131	14,607,370
前払費用	1,448,526	1,770,239	1,447,325	1,343,249	1,476,548	915,492
その他未収収益	1,715,662	2,060,349	2,337,051	2,651,599	2,965,547	3,237,061
(B) 負債	26,519,065	18,400,311	17,102,420	39,766,343	13,917,986	12,616,940
未払金	—	—	—	27,236,520	—	—
未払収益分配金	8,665,394	8,668,694	8,646,899	8,633,196	8,606,932	8,567,267
未払解約金	13,992,885	6,635,782	4,934,112	385,888	2,275,182	835,448
未払信託報酬	3,860,688	3,095,756	3,521,323	3,510,666	3,035,856	3,214,217
未払利息	98	79	86	73	16	8
(C) 純資産総額(A－B)	5,080,432,443	5,107,054,715	4,867,604,530	4,824,477,640	4,539,037,098	4,623,881,832
元本	5,776,929,705	5,779,129,630	5,764,599,443	5,755,464,373	5,737,954,914	5,711,511,824
次期繰越損益金	△ 696,497,262	△ 672,074,915	△ 896,994,913	△ 930,986,733	△ 1,198,917,816	△ 1,087,629,992
(D) 受益権総口数	5,776,929,705口	5,779,129,630口	5,764,599,443口	5,755,464,373口	5,737,954,914口	5,711,511,824口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,794円	8,837円	8,444円	8,382円	7,911円	8,096円

## ○損益の状況

項 目	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
	2022年8月18日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月17日	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,449,792	8,019,346	8,443,546	8,609,055	7,561,881	8,436,521
受取利息	9,225,109	7,721,716	8,200,602	8,320,146	7,262,173	8,196,117
その他収益金	226,143	299,199	244,499	290,865	300,922	240,941
支払利息	△ 1,460	△ 1,569	△ 1,555	△ 1,956	△ 1,214	△ 537
(B) 有価証券売買損益	145,587,011	28,775,963	△ 221,824,439	△ 31,697,615	△ 265,322,019	108,938,715
売買益	323,551,172	188,219,883	87,532,520	82,518,010	10,702,029	207,676,549
売買損	△ 177,964,161	△ 159,443,920	△ 309,356,959	△ 114,215,625	△ 276,024,048	△ 98,737,834
(C) 信託報酬等	△ 3,957,214	△ 3,199,920	△ 3,620,728	△ 3,597,812	△ 3,120,908	△ 3,292,914
(D) 当期損益金(A+B+C)	151,079,589	33,596,019	△ 217,001,621	△ 26,686,372	△ 260,881,046	114,082,322
(E) 前期繰越損益金	301,781,337	437,398,602	456,505,386	228,898,287	191,480,133	△ 77,311,158
(F) 追加信託差損益金	△ 1,140,692,794	△ 1,134,400,842	△ 1,127,851,779	△ 1,124,565,452	△ 1,120,909,971	△ 1,115,833,889
(配当等相当額)	( 477,619,880)	( 484,842,087)	( 488,339,946)	( 490,740,405)	( 492,789,895)	( 492,336,643)
(売買損益相当額)	(△ 1,618,312,674)	(△ 1,619,242,929)	(△ 1,616,191,725)	(△ 1,615,305,857)	(△ 1,613,699,866)	(△ 1,608,170,532)
(G) 計(D+E+F)	△ 687,831,868	△ 663,406,221	△ 888,348,014	△ 922,353,537	△ 1,190,310,884	△ 1,079,062,725
(H) 収益分配金	△ 8,665,394	△ 8,668,694	△ 8,646,899	△ 8,633,196	△ 8,606,932	△ 8,567,267
次期繰越損益金(G+H)	△ 696,497,262	△ 672,074,915	△ 896,994,913	△ 930,986,733	△ 1,198,917,816	△ 1,087,629,992
追加信託差損益金	△ 1,140,692,794	△ 1,134,400,842	△ 1,127,851,779	△ 1,124,565,452	△ 1,120,909,971	△ 1,115,833,889
(配当等相当額)	( 477,619,880)	( 484,842,087)	( 488,339,946)	( 490,740,405)	( 492,789,895)	( 492,336,643)
(売買損益相当額)	(△ 1,618,312,674)	(△ 1,619,242,929)	(△ 1,616,191,725)	(△ 1,615,305,857)	(△ 1,613,699,866)	(△ 1,608,170,532)
分配準備積立金	444,195,532	462,325,927	452,681,305	445,201,660	436,177,133	432,011,126
繰越損益金	-	-	△ 221,824,439	△ 251,622,941	△ 514,184,978	△ 403,807,229

(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 5,736,263,600円  
 作成期中追加設定元本額 387,223,474円  
 作成期中一部解約元本額 411,975,250円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8096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1,087,629,992円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2022年8月18日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月17日	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日
費用控除後の配当等収益額	9,208,402円	7,322,221円	4,822,818円	5,011,243円	4,440,973円	8,199,760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	20,512,057円	26,273,798円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	477,619,880円	484,842,087円	488,339,946円	490,740,405円	492,789,895円	492,336,643円
分配準備積立金額	423,140,467円	437,398,602円	456,505,386円	448,823,613円	440,343,092円	432,378,633円
当ファンドの分配対象収益額	930,480,806円	955,836,708円	949,668,150円	944,575,261円	937,573,960円	932,915,036円
1万口当たり収益分配対象額	1,610円	1,653円	1,647円	1,641円	1,633円	1,633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	8,665,394円	8,668,694円	8,646,899円	8,633,196円	8,606,932円	8,567,267円



## ○分配金のお知らせ

	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237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。