

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	
信託期間	無期限(2002年1月18日設定)	
運用方針	マザーファンドを通じて、高格付けの米ドル建ての公社債に分散投資を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。マザーファンドの運用は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクに委託します。	
主要運用対象	ベビーファンド	USボンドマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	米ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※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、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」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 米国債券インカムオープン

愛称: 夢咲月



第79期(決算日: 2015年3月9日)

第80期(決算日: 2015年5月8日)

第81期(決算日: 2015年7月8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 米国債券インカムオープン(愛称: 夢咲月)」は、去る7月8日に第81期の決算を行いましたので、法令に基づいて第79期~第81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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
URL: <http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客様の取り引き内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

# ◆ 目次

## 三菱UFJ 米国債券インカムオープンのご報告

◇最近15期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇組入資産の明細	9
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	10
◇損益の状況	11
◇分配金のお知らせ	12
◇お知らせ	12

## マザーファンドのご報告

◇USボンドマザーファンド	13
---------------	----

## 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15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準		期騰落	債 組入	券 先物	純 資 産
		達 分	配 金				
	円	円	騰落	中 率	比 率	比 率	額
67期(2013年3月8日)	6,901	50		8.0	97.4	7.4	7,570
68期(2013年5月8日)	7,180	50		4.8	95.8	6.2	7,657
69期(2013年7月8日)	7,035	50		△1.3	94.5	13.5	7,206
70期(2013年9月9日)	6,849	50		△1.9	95.9	12.9	6,778
71期(2013年11月8日)	6,847	50		0.7	96.7	4.1	6,396
72期(2014年1月8日)	7,227	50		6.3	96.3	4.3	6,147
73期(2014年3月10日)	7,128	50		△0.7	97.7	0.7	5,903
74期(2014年5月8日)	7,080	50		0.0	96.6	0.1	5,730
75期(2014年7月8日)	7,033	50		0.0	97.3	△1.2	5,556
76期(2014年9月8日)	7,265	50		4.0	97.1	0.6	5,559
77期(2014年11月10日)	7,905	50		9.5	96.5	0.3	5,839
78期(2015年1月8日)	8,317	50		5.8	95.7	△3.6	5,899
79期(2015年3月9日)	8,288	50		0.3	96.1	△7.5	5,745
80期(2015年5月8日)	8,193	50		△0.5	95.3	△2.5	5,539
81期(2015年7月8日)	8,287	50		1.8	93.7	12.2	5,330

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、原則として利子収益をもとに隔月分配を行う商品であり、また、マザーファンドを通じて投資する公社債はA一格以上(アセットバック証券(ABS)およびモーゲージ証券(MBS)についてはAA一格以上)の格付を取得しているものに限定されており、広く認知されている指標の中で当ファンドの基準価額動向と適切に比較できるものがないため、ベンチマークおよび参考指数を掲載していません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第79期	(期首) 2015年1月8日	円	8,317	%	%	%
	1月末		8,284	△0.4	95.7	△3.6
	2月末		8,294	△0.3	95.5	△24.9
	(期末) 2015年3月9日		8,338	0.3	95.8	△24.9
第80期	(期首) 2015年3月9日		8,288	—	96.1	△7.5
	3月末		8,329	0.5	96.2	△9.3
	4月末		8,235	△0.6	95.5	△2.5
	(期末) 2015年5月8日		8,243	△0.5	95.3	△2.5
第81期	(期首) 2015年5月8日		8,193	—	95.3	△2.5
	5月末		8,464	3.3	96.0	6.5
	6月末		8,307	1.4	96.0	8.8
	(期末) 2015年7月8日		8,337	1.8	93.7	12.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

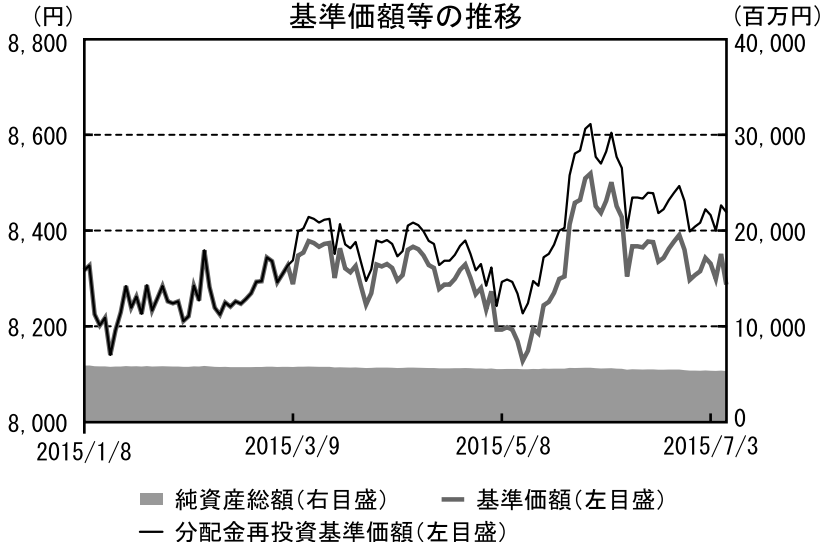
## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第79期～第81期：2015/1/9～2015/7/8)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



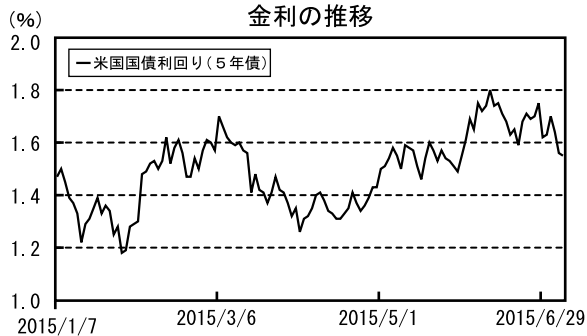
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の変動要因

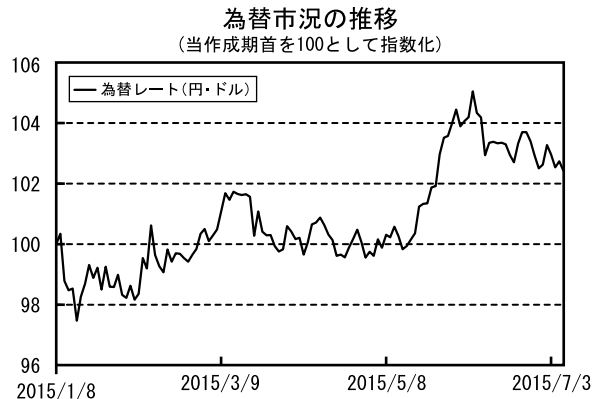
上昇要因	円安・米ドル高が進行したこと、債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	米国債券市況が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第79期～第81期：2015/1/9～2015/7/8)



(注) 現地日付ベースで記載しております。



## ◎債券市況

- ・米国債券市場では、2015年1月末に発表された米国の2014年10-12月期実質GDP(国内総生産)成長率が市場予想を下回ったことなどをを受け、早期利上げ観測がやや後退したこと、ギリシャが金融支援に関する国民投票の実施を発表したことを受け、安全資産とされる米国債への需要が高まったことなどを背景に、米国金利が低下する局面がありました。
- ・しかし、当作成期を通じてみると、米国雇用統計が市場予想を概ね上回る内容であったことなどを背景に米国の早期利上げ観測が高まったこと、4月下旬から6月初旬にかけて、欧州においてデフレ懸念がやや後退したことにより欧州金利が上昇したことなどをを受けて、米国金利は上昇基調で推移しました。

## ◎為替市況

- ・当作成期首から2015年5月中旬までは、米国で発表された経済指標が強弱入り混じる内容であったことなどを背景に、米ドルは対円でもみ合いの推移となりました。その後、米国経済が堅調に推移する中、米国が早期に利上げを実施するとの観測が高まったことなどをを受けて、日米の金融政策の方向性の違いなどが意識され、当作成期末にかけて円安・米ドル高が進行しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

## 〈三菱UFJ 米国債券インカムオープン〉

- ・当ファンドはUSボンドマザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての公社債を高位に組み入れた運用を行いました。

## 〈USボンドマザーファンド〉

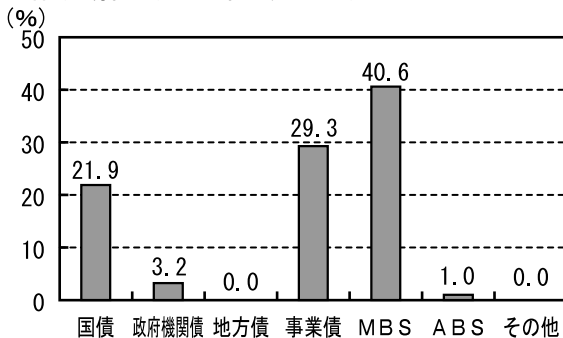
基準価額は当作成期首に比べ2.0%の上昇となりました。

- ・米国金利は中期的には上昇する見込みであるものの、短期的には金利の上昇幅は限定的であると考え、ファンドのデュレーションについては、当作成期を通じて抑制的なスタンスを維持しました。
- ・債券種別（セクター）配分については、国債・政府機関債に対して消極的なスタンスとし、事業債に対して積極的なスタンスとする投資配分を維持しました。また、MBS（モーゲージ証券）は、概ね中立的なスタンスとする投資配分を維持しました。事業債はファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象であり、米国が緩やかな経済成長を続ける中、相対的に利回りが高い事業債には、引き続き根強い需要があるとの考えから、積極的なスタンスとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、米国債券市況が下落したものの、円安・米ドル高が進行したこと、債券利子収入を享受したことなどから、当ファンドの基準価額は、当作成期首に比べて上昇しました。

（ご参考）

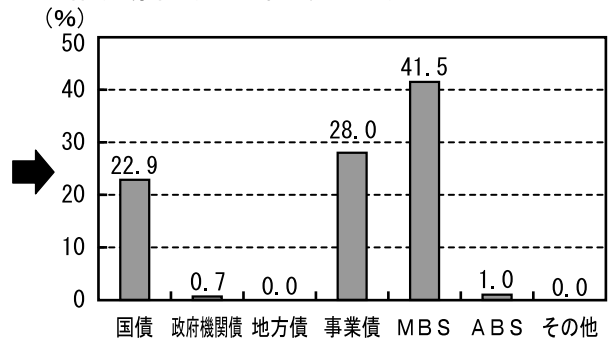
## 債券種別構成

作成期首（2015年1月8日）



（注）比率は純資産総額に対する割合です。

作成期末（2015年7月8日）



（注）比率は純資産総額に対する割合です。

(ご参考)

## 債券の格付分布

作成期首 (2015年1月8日)

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	65.8%	300
AA格	7.8%	14
A格	22.5%	43
BBB格	0.0%	0
BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は、以下の通りです。
  - ・AA格 (AA+, AA, AA-, Aa1, Aa2, Aa3)
  - ・A格 (A+, A, A-, A1, A2, A3)
  - ・BBB格 (BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
  - ・BB格 (BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソフリン格付 (国の発行体格付) を採用しているものがあります。
- ・格付分布はS&P社、Moody's社のうち最も高い格付を表示しています。

作成期末 (2015年7月8日)

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	65.0%	293
AA格	7.9%	12
A格	21.1%	40
BBB格	0.0%	0
BB格以下	0.0%	0
無格付	0.0%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は、以下の通りです。
  - ・AA格 (AA+, AA, AA-, Aa1, Aa2, Aa3)
  - ・A格 (A+, A, A-, A1, A2, A3)
  - ・BBB格 (BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
  - ・BB格 (BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソフリン格付 (国の発行体格付) を採用しているものがあります。
- ・格付分布はS&P社、Moody's社のうち最も高い格付を表示しています。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、原則として利子収益をもとに隔月分配を行う商品であり、また、マザーファンドを通じて投資する公社債はA-格以上 (アセットバック証券 (ABS) およびモーゲージ証券 (MBS) についてはA+格以上) の格付を取得しているものに限定されており、広く認知されている指標の中で当ファンドの基準価額動向と適切に比較できるものがないため、ベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 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79期	第80期	第81期
	2015年1月9日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年5月8日	2015年5月9日～ 2015年7月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.600%	50 0.607%	50 0.600%
当期の収益	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	608	611	628

(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

### <三菱UFJ 米国債券インカムオープン>

#### ◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針に基づき、マザーファンドへの投資を通じて、米ドル建ての公社債を高位に組み入れ、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行います。

### <USボンドマザーファンド>

#### ◎運用環境の見通し

- ・米国で2015年6月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）の声明文において、年内に利上げを開始する可能性が高いことが示唆された一方、2016年以降のFOMC参加者の政策金利見通しが引き下げられました。こうした環境下、米国金利は中期的には上昇する見込みであるものの、短期的には金利の上昇幅は限定的であると考えます。

#### ◎今後の運用方針

- ・ファンドのデュレーションについては、抑制的な投資スタンスで臨みつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・債券種別（セクター）配分については、国債・政府機関債に対して消極的な姿勢を維持します。引き続きマーケット状況などを勘案しつつ慎重な配分調整を行う方針を維持します。事業債への投資配分は、積極的なスタンスを維持します。ファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象であり、米国が緩やかな経済成長を続ける中、相対的に利回りが高い事業債には、引き続き根強い需要があると考えます。MBSへの投資配分については、概ね中立的なスタンスを維持します。米国住宅市場には引き続き回復の動きが見られます。期限前償還リスクやバリュエーション（投資価値基準）水準に注意しながら、引き続き個別銘柄の選別に注力する方針です。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2015年1月9日～2015年7月8日)

項 目	第79期～第81期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	47	0.562	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.265)	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 ）	(23)	(0.270)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.027)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.003)	有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(c) 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)	(0.007)	外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	48	0.574	
作成期中の平均基準価額は、8,318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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## ○売買及び取引の状況

(2015年1月9日～2015年7月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第79期～第81期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
USボンドマザーファンド	千口 9,627	千円 16,700	千口 399,138	千円 699,200

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年1月9日～2015年7月8日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ 米国債券インカムオープン&gt;

該当事項はございません。

## &lt;USボンドマザーファンド&gt;

区分	第79期～第81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 18	百万円 —	% —	百万円 706	百万円 81	% 11.5

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2015年7月8日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	第78期末	第81期末	
	口数	口数	評価額
USボンドマザーファンド	千口 3,393,290	千口 3,003,779	千円 5,310,682

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2015年7月8日現在)

項 目	第81期末	
	評 価 額	比 率
USボンドマザーファンド	千円 5,310,682	% 98.8
コール・ローン等、その他	64,516	1.2
投資信託財産総額	5,375,198	100.0

(注) USボンドマザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(5,316,428千円)の投資信託財産総額(5,328,068千円)に対する比率は99.8%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=122.35円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第79期末	第80期末	第81期末
	2015年3月9日現在	2015年5月8日現在	2015年7月8日現在
	円	円	円
(A) 資産	5,794,305,149	5,591,280,704	5,375,198,258
コール・ローン等	66,082,339	68,010,728	47,515,848
USボンドマザーファンド(評価額)	5,728,222,699	5,523,269,875	5,310,682,334
未収入金	—	—	17,000,000
未収利息	111	101	76
(B) 負債	49,285,484	51,551,433	44,285,294
未払収益分配金	34,659,978	33,808,935	32,164,395
未払解約金	3,778,167	7,168,585	1,647,897
未払信託報酬	10,807,216	10,534,801	10,434,272
その他未払費用	40,123	39,112	38,730
(C) 純資産総額(A-B)	5,745,019,665	5,539,729,271	5,330,912,964
元本	6,931,995,697	6,761,787,185	6,432,879,058
次期繰越損益金	△1,186,976,032	△1,222,057,914	△1,101,966,094
(D) 受益権総口数	6,931,995,697口	6,761,787,185口	6,432,879,058口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,288円	8,193円	8,287円

## ○損益の状況

項 目	第79期	第80期	第81期
	2015年1月9日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年5月8日	2015年5月9日～ 2015年7月8日
	円	円	円
(A) 配当等収益	2,960	2,453	3,137
受取利息	2,960	2,453	3,137
(B) 有価証券売買損益	24,663,745	△ 20,259,299	101,841,435
売買益	26,010,341	746,986	108,445,569
売買損	△ 1,346,596	△ 21,006,285	△ 6,604,134
(C) 信託報酬等	△ 10,847,339	△ 10,573,913	△ 10,473,002
(D) 当期損益金(A+B+C)	13,819,366	△ 30,830,759	91,371,570
(E) 前期繰越損益金	△ 429,720,207	△ 436,374,944	△ 469,801,998
(F) 追加信託差損益金	△ 736,415,213	△ 721,043,276	△ 691,371,271
(配当等相当額)	( 174,152,348)	( 171,462,827)	( 166,194,072)
(売買損益相当額)	(△ 910,567,561)	(△ 892,506,103)	(△ 857,565,343)
(G) 計(D+E+F)	△1,152,316,054	△1,188,248,979	△1,069,801,699
(H) 収益分配金	△ 34,659,978	△ 33,808,935	△ 32,164,395
次期繰越損益金(G+H)	△1,186,976,032	△1,222,057,914	△1,101,966,094
追加信託差損益金	△ 736,415,213	△ 721,043,276	△ 691,371,271
(配当等相当額)	( 174,273,665)	( 171,559,314)	( 166,457,231)
(売買損益相当額)	(△ 910,688,878)	(△ 892,602,590)	(△ 857,828,502)
分配準備積立金	247,654,728	242,103,331	237,942,345
繰越損益金	△ 698,215,547	△ 743,117,969	△ 648,537,168

(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 7,093,095,185円  
 作成期中追加設定元本額 175,923,343円  
 作成期中一部解約元本額 836,139,470円
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,101,966,094円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2015年1月9日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年5月8日	2015年5月9日～ 2015年7月8日
費用控除後の配当等収益額	35,958,263円	35,349,015円	42,076,499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	－円	－円	－円
収益調整金額	174,273,665円	171,559,314円	166,457,231円
分配準備積立金額	246,356,443円	240,563,251円	228,030,241円
当ファンドの分配対象収益額	456,588,371円	447,471,580円	436,563,971円
1万口当たり収益分配対象額	658円	661円	678円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円
収益分配金金額	34,659,978円	33,808,935円	32,164,395円

- ④ 「USボンドマザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支払っております。

信託財産の純資産総額	
150億円未満の部分	年10,000分の30
150億円以上300億円未満の部分	年10,000分の25
300億円以上600億円未満の部分	年10,000分の20
600億円以上の部分	年10,000分の15

## ○分配金のお知らせ

	第79期	第80期	第81期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50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。

※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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## 【お知らせ】

- ①2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

## USボンドマザーファンド

## 《第27期》決算日2015年7月8日

[計算期間：2015年1月9日～2015年7月8日]

「USボンドマザーファンド」は、7月8日に第27期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第27期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	米ドル建ての公社債を主要投資対象とし、信託財産の成長をめざして運用を行います。米ドル建ての国債、政府機関債、社債、アセットバック証券（ABS）、モーゲージ証券（MBS）等に分散投資を行います。投資する公社債はA-格以上（アセットバック証券（ABS）およびモーゲージ証券（MBS）についてはA-格以上）の格付を取得しているものに限ります。デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。公社債の実質投資比率は、信託財産の純資産総額を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インクに委託します。
主要運用対象	米ドル建ての公社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。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	騰落	率			
	円	%	%	%	百万円
23期(2013年7月8日)	13,565	12.3	94.6	13.5	7,192
24期(2014年1月8日)	14,308	5.5	96.4	4.3	6,140
25期(2014年7月8日)	14,296	△0.1	97.7	△1.2	5,535
26期(2015年1月8日)	17,332	21.2	96.0	△3.6	5,881
27期(2015年7月8日)	17,680	2.0	94.0	12.3	5,310

(注) 当ファンドが投資する公社債はA-格以上（アセットバック証券（ABS）およびモーゲージ証券（MBS）についてはA-格以上）の格付を取得しているものに限定されており、広く認知されている指標の中で当ファンドの基準価額動向と適切に比較できるものがないため、ベンチマークおよび参考指数を掲載しておりません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
	騰落	率			
(期首) 2015年1月8日	円	%	%	%	%
1月末	17,274	△0.3	95.8	△25.0	△25.0
2月末	17,310	△0.1	96.2	△25.0	△25.0
3月末	17,505	1.0	96.5	△9.3	△9.3
4月末	17,324	△0.0	95.7	△2.5	△2.5
5月末	17,929	3.4	96.2	6.6	6.6
6月末	17,612	1.6	96.2	8.8	8.8
(期末) 2015年7月8日	17,680	2.0	94.0	12.3	12.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

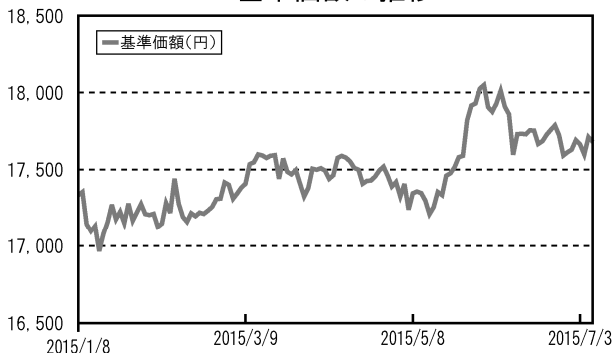
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%の上昇となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・米国債券市場では、2015年1月末に発表された米国の2014年10-12月期実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を下回ったことなどを受け、早期利上げ観測がやや後退したこと、ギリシャが金融支援に関する国民投票の実施を発表したことを受け、安全資産とされる米国債への需要が高まったことなどを背景に、米国金利が低下（債券価格は上昇）する局面がありました。
- ・しかし、期を通じてみると、米国雇用統計が市場予想を概ね上回る内容であったことなどを背景に米国の早期利上げ観測が高まったこと、4月下旬から6月初旬にかけて、欧州においてデフレ懸念がやや後退したことにより欧州金利が上昇したことなどを受けて、米国金利は上昇基調で推移しました。

## ◎為替市況

- ・期首から2015年5月中旬までは、米国で発表された経済指標が強弱入り混じる内容であったことなどを背景に、米ドルは対円でもみ合

いの推移となりました。その後、米国経済が堅調に推移する中、米国が早期に利上げを実施するとの観測が高まったことなどを受けて、日米の金融政策の方向性の違いなどが意識され、期末にかけて円安・米ドル高が進行しました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・米国金利は中期的には上昇する見込みであるものの、短期的には金利の上昇幅は限定的であると考え、ファンドのデュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するか）については、期を通じて抑制的なスタンスを維持しました。
- ・債券種別（セクター）配分については、国債・政府機関債に対して消極的なスタンスとし、事業債に対して積極的なスタンスとする投資配分を維持しました。また、MBS（モーゲージ証券）は、概ね中立的なスタンスとする投資配分を維持しました。事業債はファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象であり、米国が緩やかな経済成長を続ける中、相対的に利回りが高い事業債には、引き続き根強い需要があるとの考えから、積極的なスタンスとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、米国債券市況が下落したものの、円安・米ドル高が進行したこと、債券利子収入を享受したことなどから、当ファンドの基準価額は、期首に比べて上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・米国で2015年6月に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）の声明文において、年内に利上げを開始する可能性が高いことが示唆された一方、2016年以降のFOMC参加者の政策金利見通しが引き下げられました。こうした環境下、米国金利は中期的には上昇する見込みであるものの、短期的には金利の上昇幅は限定的であると考えます。



### ◎今後の運用方針

- ・ファンドのデュレーションについては、抑制的な投資スタンスで臨みつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・債券種別（セクター）配分については、国債・政府機関債に対して消極的な姿勢を維持します。引き続きマーケット状況などを勘案しつつ慎重な配分調整を行う方針を維持します。事業債への投資配分は、積極的なスタンスを維持します。ファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象であり、米国が緩やかな経済成長を続ける中、相対的に利回りが高い事業債には、引き続き根強い需要があると考えます。MBSへの投資配分については、概ね中立的なスタンスを維持します。米国住宅市場には引き続き回復の動きが見られます。期限前償還リスクやバリュエーション（投資価値基準）水準に注意しながら、引き続き個別銘柄の選別に注力する方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 1 月 9 日～2015年 7 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等を売買する際に発生する費用
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	1 (1)	0.007 (0.007)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 外国での資産の保管等に要する費用
合 計	2	0.010	
期中の平均基準価額は、17,492円です。			

(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)を期中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。

○売買及び取引の状況

(2015年1月9日～2015年7月8日)

公社債

			買付額	売付額
			千アメリカドル	千アメリカドル
外国	アメリカ	国債証券	—	487
		特殊債券	—	1,272 (1,690)
		社債券	606	1,939 (478)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 2,121	百万円 2,540	百万円 4,671	百万円 5,996

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年1月9日～2015年7月8日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 18	百万円 —	% —	百万円 706	百万円 81	% 11.5

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2015年7月8日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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 37,585	千アメリカドル 40,810	千円 4,993,206	% 94.0	% —	% 58.3	% 11.2	% 24.5
合 計	37,585	40,810	4,993,206	94.0	—	58.3	11.2	24.5

(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		当 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	10.625 T-BOND 150815	10.625	3,200	3,236	396,001	2015/8/15
	7.5 T-BOND 161115	7.5	6,100	6,684	817,907	2016/11/15
特殊債券	10 FGLMC WAM 2101 A01491	10.0	7	7	966	2021/1/1
	10 FHLMC 1709 555283	10.0	6	7	887	2017/9/1
	10 FNMA WAM 1810 313499	10.0	7	7	950	2018/10/1
	11 FNMA WAM 1905 75714	11.0	9	9	1,144	2019/5/1
	11.5 FNMA WAM 1911303554	11.5	0.02032	0.02047	2	2019/11/1
	3.5 FNMA WAM 4212 AB7307	3.5	1,639	1,700	208,081	2042/12/1
	3.5 G2 AB7278 421120	3.5	1,238	1,282	156,865	2042/11/20
	3.763 FNA 11-MIA3 210625	3.763	200	215	26,394	2021/6/25
	4 FN MA1361 430201	4.0	2,637	2,819	344,909	2043/2/1
	4 FNMA DWARF 2504 AD3828	4.0	105	113	13,874	2025/4/1
	4.5 FNMA DWARF2303976421	4.5	82	87	10,765	2023/3/1
	4.5 G2 MA1840 440420	4.5	1,028	1,112	136,125	2044/4/20
	4.5 G2 MA2225 440920	4.5	717	776	94,959	2044/9/20
	5 FGLMC WAM 390801	5.0	281	310	38,019	2039/8/1
	5 FNMA WAM 4009 MA0516	5.0	479	531	65,043	2040/9/1
	5.5 FNMA WAM 3511 843798	5.5	399	450	55,138	2035/11/1
	6 FGLMC WAM 3808 A81140	6.0	438	497	60,890	2038/8/1
	6.5 FN 2107 253886	6.5	3	3	467	2021/7/1
	6.5 FNMA WAM 2907 252570	6.5	94	110	13,531	2029/7/1
	6.5 FNMA WAM 3102 535705	6.5	109	128	15,693	2031/2/1
	6.5 FNMA WAM 3110 606828	6.5	41	48	5,878	2031/10/1
	6.5 FNMA WAM 3112 624071	6.5	11	13	1,665	2031/12/1
	6.5 FNMA WAM 3204 641420	6.5	17	20	2,528	2032/4/1
	6.5 FNMA WAM 3206 545695	6.5	484	560	68,566	2032/6/1
	6.5 FNMA WAM 3208 646528	6.5	22	26	3,239	2032/8/1
	6.5 FNMA WAM 3208 656412	6.5	43	49	6,109	2032/8/1
	6.5 FNMA WAM 3209 545879	6.5	677	786	96,229	2032/9/1
	6.5 FNMA WAM 3212 678844	6.5	78	89	10,998	2032/12/1
	6.625 FNMA 301115	6.625	200	286	35,061	2030/11/15
	7 FGLMC WAM 3109 G01311	7.0	38	46	5,746	2031/9/1
	7 FGLMC WAM 3109 G01315	7.0	8	9	1,207	2031/9/1
7 FGLMC WAM 3204 C01345	7.0	49	58	7,162	2032/4/1	
7 FGLMC WAM 3204 G01381	7.0	32	38	4,699	2032/4/1	
7 FGLMC WAM 3205 C01367	7.0	56	68	8,329	2032/5/1	
7 FNMA DWARF 548205	7.0	0.19835	0.19975	24	2016/1/1	
7 FNMA WAM 2709 313687	7.0	17	20	2,524	2027/9/1	
7 FNMA WAM 3101 511793	7.0	5	5	699	2031/1/1	
7 FNMA WAM 3102 567908	7.0	0.7237	0.72528	88	2031/2/1	
7 FNMA WAM 3111 616766	7.0	1	1	175	2031/11/1	
7 FNMA WAM 3201 622283	7.0	8	9	1,118	2032/1/1	
7 FNMA WAM 3202 629648	7.0	9	10	1,223	2032/2/1	
7 FNMA WAM 3209 663180	7.0	15	17	2,100	2032/9/1	

銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	特殊債券	7 FNMA WAM 3402 255168	7.0	25	29	3,629	2034/2/1
		7 FNMA WAM 3402 759594	7.0	17	18	2,318	2034/2/1
		7 FNMA WAM 3403 789566	7.0	27	31	3,865	2034/3/1
		7 FNMA WAM 3407 786265	7.0	5	5	652	2034/7/1
		7 FNMA WAM 3407 786482	7.0	16	19	2,391	2034/7/1
		7 FNMA WAM 3509 842085	7.0	21	22	2,810	2035/9/1
		7 FNMA WAM 3512 745114	7.0	12	15	1,936	2035/12/1
		7 FNMA WAM 3601 846606	7.0	18	21	2,600	2036/1/1
		7 FNMA WAM 3602 880214	7.0	23	28	3,526	2036/2/1
		7 FNMA WAM 3604 745436	7.0	7	9	1,103	2036/4/1
		7.5 FNMA WAM 2901 545272	7.5	209	240	29,447	2029/1/1
		7.5 FNMA WAM 2908 508609	7.5	0.09696	0.10006	12	2029/8/1
		7.5 FNMA WAM 2909 504318	7.5	10	11	1,431	2029/9/1
		7.5 FNMA WAM 2912 524976	7.5	29	30	3,777	2029/12/1
		7.5 FNMA WAM 3001 252981	7.5	7	9	1,184	2030/1/1
		7.5 FNMA WAM 3004 536595	7.5	0.35212	0.36463	44	2030/4/1
		7.5 FNMA WAM 3010 548190	7.5	2	2	325	2030/10/1
		7.5 FNMA WAM 3011 561790	7.5	88	97	11,875	2030/11/1
		7.5 FNMA WAM 3012 541493	7.5	4	5	655	2030/12/1
		7.5 FNMA WAM 3101 562653	7.5	2	2	273	2031/1/1
		7.5 FNMA WAM 3105 545067	7.5	9	11	1,364	2031/5/1
		7.5 FNMA WAM 3106 589344	7.5	8	9	1,114	2031/6/1
		7.5 FNMA WAM 3108 599610	7.5	9	9	1,171	2031/8/1
		7.5 FNMA WAM 3108 600560	7.5	0.76798	0.7946	97	2031/8/1
		7.5 FNMA WAM 3108 600836	7.5	38	44	5,491	2031/8/1
		7.5 FNMA WAM 3109 598875	7.5	6	6	819	2031/9/1
		7.5 FNMA WAM 3202 632665	7.5	11	11	1,392	2032/2/1
		7.5 FNMA WAM 3203 637091	7.5	87	104	12,812	2032/3/1
		7.5 FNMA WAM 3204 636447	7.5	194	229	28,138	2032/4/1
		7.5 FNMA WAM 3206 254383	7.5	4	5	728	2032/6/1
		8 FNMA WAM 2204 124267	8.0	0.13411	0.14849	18	2022/4/1
		8 FNMA WAM 2208 177492	8.0	0.21453	0.22566	27	2022/8/1
		8 FNMA WAM 2407 250086	8.0	6	8	1,013	2024/7/1
		8 FNMA WAM 2409 294579	8.0	3	3	483	2024/9/1
		8 FNMA WAM 2412 303101	8.0	1	1	126	2024/12/1
		8 FNMA WAM 2412 313454	8.0	0.88954	0.90794	111	2024/12/1
8 FNMA WAM 2501 303113	8.0	9	10	1,266	2025/1/1		
8 FNMA WAM 2501 303136	8.0	1	1	146	2025/1/1		
8 FNMA WAM 2501 305095	8.0	0.96734	0.97414	119	2025/1/1		
8 FNMA WAM 2502 303226	8.0	2	3	386	2025/2/1		
8 FNMA WAM 2502 411448	8.0	3	3	422	2025/2/1		
8 FNMA WAM 2504 303256	8.0	14	16	1,967	2025/4/1		
8 FNMA WAM 2505 303273	8.0	12	14	1,828	2025/5/1		
8 FNMA WAM 2505 408009	8.0	2	2	329	2025/5/1		
8 FNMA WAM 2505 438093	8.0	3	3	409	2025/5/1		

銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	特殊債券	8 FNMA WAM 2506 250284	8.0	3	3	447	2025/6/1
		8 FNMA WAM 2510 354471	8.0	18	20	2,562	2025/10/1
		8 FNMA WAM 2601 250462	8.0	0.52252	0.60728	74	2026/1/1
		8 FNMA WAM 2601 424766	8.0	3	3	373	2026/1/1
		8 FNMA WAM 2604 250573	8.0	10	11	1,424	2026/4/1
		8 FNMA WAM 2604 303854	8.0	1	2	263	2026/4/1
		8 FNMA WAM 2606 346479	8.0	2	2	312	2026/6/1
		8 FNMA WAM 2607 250627	8.0	9	11	1,458	2026/7/1
		8 FNMA WAM 2607 303987	8.0	7	9	1,160	2026/7/1
		8 FNMA WAM 2607 348798	8.0	4	4	510	2026/7/1
		8 FNMA WAM 2608 250642	8.0	8	9	1,221	2026/8/1
		8 FNMA WAM 2609 125446	8.0	3	4	499	2026/9/1
		8 FNMA WAM 2609 351749	8.0	14	14	1,825	2026/9/1
		8 FNMA WAM 2609 356883	8.0	2	2	258	2026/9/1
		8 FNMA WAM 2610 356358	8.0	2	2	325	2026/10/1
		8 FNMA WAM 2610 358965	8.0	19	21	2,621	2026/10/1
		8 FNMA WAM 2610 359108	8.0	3	3	438	2026/10/1
		8 FNMA WAM 2610 361101	8.0	3	3	483	2026/10/1
		8 FNMA WAM 2610 362101	8.0	6	6	806	2026/10/1
		8 FNMA WAM 2611 250737	8.0	2	3	444	2026/11/1
		8 FNMA WAM 2612 353014	8.0	0.48742	0.5213	63	2026/12/1
		8 FNMA WAM 2612 356369	8.0	2	2	275	2026/12/1
		8 FNMA WAM 2612 365844	8.0	8	8	1,043	2026/12/1
		8 FNMA WAM 2612 398058	8.0	11	12	1,560	2026/12/1
		8 FNMA WAM 2702 371204	8.0	8	8	1,084	2027/2/1
		8 FNMA WAM 2707 313637	8.0	3	4	532	2027/7/1
		8 FNMA WAM 2707 379112	8.0	0.88816	0.89426	109	2027/7/1
		8 FNMA WAM 2708 251116	8.0	5	6	821	2027/8/1
		8 FNMA WAM 2708 396849	8.0	6	6	774	2027/8/1
		8 FNMA WAM 2709 398671	8.0	2	2	278	2027/9/1
		8 FNMA WAM 2709 399368	8.0	4	4	553	2027/9/1
		8 FNMA WAM 2709 399397	8.0	2	2	270	2027/9/1
		8 FNMA WAM 2710 251237	8.0	4	4	572	2027/10/1
		8 FNMA WAM 2711 251287	8.0	4	4	599	2027/11/1
		8 FNMA WAM 2711 404583	8.0	1	1	148	2027/11/1
		8 FNMA WAM 2712 451747	8.0	25	28	3,528	2027/12/1
		8 FNMA WAM 2801 406640	8.0	7	7	950	2028/1/1
		8 FNMA WAM 2802 323067	8.0	10	12	1,504	2028/2/1
		8 FNMA WAM 2803 533484	8.0	1	1	189	2028/3/1
		8 FNMA WAM 2806 323218	8.0	2	2	294	2028/6/1
8 FNMA WAM 2809 252108	8.0	11	12	1,579	2028/9/1		
8 FNMA WAM 2812 252245	8.0	3	3	416	2028/12/1		
8 FNMA WAM 2902 323602	8.0	1	1	221	2029/2/1		
8 FNMA WAM 2908 512716	8.0	41	45	5,548	2029/8/1		
8 FNMA WAM 2909 513589	8.0	0.80253	0.8158	99	2029/9/1		

銘柄		当期末				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	
特殊債券	8 FNMA WAM 2909 513693	8.0	0.93685	0.98191	120	2029/9/1
	8 FNMA WAM 2909 513941	8.0	3	4	551	2029/9/1
	8 FNMA WAM 2910 518294	8.0	0.1954	0.19675	24	2029/10/1
	8 FNMA WAM 2911 252875	8.0	1	2	261	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2911 323992	8.0	1	1	236	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2911 522329	8.0	0.7233	0.83442	102	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2912 252926	8.0	4	5	725	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 519816	8.0	32	38	4,669	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 521198	8.0	4	4	545	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 522354	8.0	1	2	246	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 522781	8.0	17	19	2,431	2029/12/1
	8 FNMA WAM 3001 521567	8.0	5	5	664	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 524847	8.0	3	4	497	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 525118	8.0	1	1	226	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 527718	8.0	0.20082	0.20376	24	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 535095	8.0	2	3	373	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3002 527756	8.0	0.22606	0.22911	28	2030/2/1
	8 FNMA WAM 3002 531753	8.0	1	1	194	2030/2/1
	8 FNMA WAM 3003 253114	8.0	2	3	413	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 529424	8.0	13	14	1,791	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 530022	8.0	6	7	881	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 533503	8.0	12	13	1,602	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 535190	8.0	5	6	777	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 536999	8.0	0.16908	0.17667	21	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3004 259026	8.0	0.77871	0.90785	111	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 525734	8.0	4	4	521	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 528997	8.0	4	4	566	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 530820	8.0	13	14	1,716	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 532521	8.0	0.48497	0.49445	60	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 534000	8.0	2	3	401	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 534515	8.0	7	8	1,006	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536330	8.0	0.10494	0.11764	14	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536601	8.0	1	1	186	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536917	8.0	1	1	173	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 537148	8.0	2	3	372	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3005 253266	8.0	7	9	1,113	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 531265	8.0	0.88645	0.94593	115	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 532028	8.0	5	6	743	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 534661	8.0	10	11	1,361	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 535271	8.0	1	1	239	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 536949	8.0	1	1	222	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 537255	8.0	10	10	1,323	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 537277	8.0	0.17657	0.17935	21	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 537438	8.0	1	1	189	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 538910	8.0	6	7	908	2030/5/1



銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	特殊債券	8 FNMA WAM 3005 539943	8.0	2	2	292	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540755	8.0	3	3	408	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540756	8.0	0.08144	0.08382	10	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3006 190307	8.0	1	1	192	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 253347	8.0	2	2	321	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 532038	8.0	5	5	675	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 538576	8.0	0.1497	0.15259	18	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541282	8.0	3	3	460	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541735	8.0	13	15	1,867	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541828	8.0	1	2	244	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 542767	8.0	7	8	1,043	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 542774	8.0	2	2	303	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3007 253356	8.0	4	5	619	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 528529	8.0	4	4	569	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 535401	8.0	0.37306	0.44447	54	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 538887	8.0	0.2387	0.27903	34	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 541459	8.0	1	1	211	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 542389	8.0	4	5	612	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 543281	8.0	0.13537	0.13632	16	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 543852	8.0	1	1	138	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 543944	8.0	2	2	312	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546111	8.0	0.39022	0.40741	49	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546384	8.0	0.14196	0.14296	17	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546714	8.0	8	8	1,053	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546990	8.0	0.20488	0.20632	25	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 547821	8.0	19	22	2,693	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3008 253398	8.0	5	6	777	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 539615	8.0	9	10	1,300	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 541466	8.0	0.19089	0.20436	25	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 542580	8.0	7	7	928	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 542581	8.0	4	5	623	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 548016	8.0	23	25	3,166	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 549603	8.0	0.21369	0.25235	30	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 552787	8.0	1	1	166	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3009 528547	8.0	1	1	203	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 544444	8.0	3	3	404	2030/9/1
8 FNMA WAM 3009 549229	8.0	5	5	695	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 549890	8.0	0.6752	0.74706	91	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 550588	8.0	0.41835	0.43565	53	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 551252	8.0	0.13823	0.13862	16	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 551263	8.0	0.22575	0.22733	27	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 551285	8.0	0.5002	0.58419	71	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 551410	8.0	0.4241	0.4459	54	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 551461	8.0	2	2	281	2030/9/1		
8 FNMA WAM 3009 552953	8.0	0.30289	0.31855	38	2030/9/1		

銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	特殊債券	8 FNMA WAM 3009 556014	8.0	6	7	923	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 556785	8.0	0.35486	0.3798	46	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 557195	8.0	4	4	604	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3010 533825	8.0	0.71722	0.72224	88	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 535597	8.0	4	5	727	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 537102	8.0	0.58604	0.59656	72	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 548944	8.0	0.18948	0.19627	24	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 550005	8.0	2	2	262	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 550793	8.0	0.45902	0.53022	64	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 553264	8.0	14	16	1,960	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 556519	8.0	0.06728	0.07048	8	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 557951	8.0	3	3	389	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 559148	8.0	1	1	177	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 560834	8.0	3	4	508	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 567816	8.0	2	2	276	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3011 547627	8.0	3	3	395	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 552521	8.0	13	13	1,649	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 552836	8.0	4	5	636	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 554546	8.0	3	4	571	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 554866	8.0	1	2	281	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 556050	8.0	5	6	784	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 559500	8.0	0.99806	1	122	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 560704	8.0	20	22	2,697	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 561194	8.0	25	26	3,196	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 561884	8.0	1	1	132	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 563520	8.0	1	1	158	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3012 540478	8.0	4	4	611	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 541494	8.0	4	5	651	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 559603	8.0	12	14	1,812	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 560458	8.0	5	6	802	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 560669	8.0	0.18222	0.18507	22	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562054	8.0	7	8	1,094	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562059	8.0	5	5	688	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562065	8.0	7	8	1,046	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563509	8.0	2	2	357	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563587	8.0	16	18	2,230	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563726	8.0	1	1	166	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 564213	8.0	8	8	1,097	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 564752	8.0	2	2	310	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 568865	8.0	2	2	334	2030/12/1
8 FNMA WAM 3101 541499	8.0	10	11	1,399	2031/1/1		
8 FNMA WAM 3101 563869	8.0	3	3	468	2031/1/1		
8 FNMA WAM 3101 567088	8.0	2	2	299	2031/1/1		
8 FNMA WAM 3102 253644	8.0	11	13	1,621	2031/2/1		
8 FNMA WAM 3102 568698	8.0	9	11	1,391	2031/2/1		

銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	特殊債券	8 FNMA WAM 3105 569388	8.0	9	9	1,156	2031/5/1
		8 FNMA WAM 3105 594183	8.0	24	24	3,009	2031/5/1
		8.25 FNMA WAM 1703 43511	8.25	0.04104	0.04127	5	2017/3/1
		8.5 FNMA WAM 2105 351648	8.5	2	2	335	2021/5/1
		8.5 FNMA WAM 2302 124679	8.5	153	170	20,915	2023/2/1
		8.5 FNMA WAM 2405 190790	8.5	116	131	16,082	2024/5/1
		8.5 FNMA WAM 3007 772284	8.5	180	200	24,516	2030/7/1
		8.5 FNMA WAM 3108 597013	8.5	2	3	379	2031/8/1
		9 FNMA WAM 2406 190853	9.0	8	9	1,159	2024/6/1
		9 FNMA WAM 2407 250113	9.0	26	30	3,700	2024/7/1
		9 FNMA WAM 2504 300637	9.0	1	1	127	2025/4/1
		9 FNMA WAM 2608 313046	9.0	1	1	160	2026/8/1
		9.5 FNMA WAM 1609 190845	9.5	0.00776	0.00785	0.96	2016/9/1
		9.5 FNMA WAM 1704 70264	9.5	0.00354	0.00359	0.439	2017/4/1
		9.5 FNMA WAM 2208 323166	9.5	10	11	1,373	2022/8/1
		FRN LPFA2011-A A2 270426	1.177	426	429	52,503	2027/4/26
		VAR FHMS K030 A2 230425	3.25	282	295	36,159	2023/4/25
	普通社債券	2.11CGCMT2013-SMPA300112	2.11	95	96	11,859	2030/1/12
		2.8093BWAY131515A1330310	2.8093	157	158	19,371	2033/3/10
		2.95 US BANCORP 220715	2.95	205	203	24,871	2022/7/15
2.9575 ESA 2013 311205		2.9575	200	201	24,635	2031/12/5	
3.0193JPMB13C14A2 460815		3.0193	263	273	33,420	2046/8/15	
3.125 SYNGENTA FI 220328		3.125	170	168	20,638	2022/3/28	
3.282 COMM 2013 460110		3.282	254	257	31,511	2046/1/10	
3.375 BAYER US FI 241008		3.375	200	200	24,587	2024/10/8	
3.45 WELLS FARGO 230213		3.45	400	401	49,154	2023/2/13	
3.5 HSBC USA INC 240623		3.5	200	203	24,858	2024/6/23	
3.506 BP CAPITAL 250317		3.506	75	74	9,140	2025/3/17	
3.625 MEDTRONIC 240315		3.625	140	144	17,709	2024/3/15	
3.642DBUBS11LC3A2 440810		3.642	577	587	71,930	2044/8/10	
3.75 BARCLAYS BK 240515		3.75	225	228	27,955	2024/5/15	
3.75 ING BANK NV 170307		3.75	400	416	50,903	2017/3/7	
3.875 RABOBANK NE 220208		3.875	150	156	19,182	2022/2/8	
4 BANK OF AME 240401		4.0	350	358	43,903	2024/4/1	
4 DELMARVA PWR 420601		4.0	200	190	23,342	2042/6/1	
4 IBM CORP 420620		4.0	360	331	40,560	2042/6/20	
4 UNITED AIR 2014 271011		4.0	200	202	24,714	2027/10/11	
4.25 HSBC HOLD 240314	4.25	200	204	25,015	2024/3/14		
4.3878JPMCC11C4A4 460715	4.3878	650	708	86,670	2046/7/15		
4.5 BERKSHIRE 430211	4.5	200	203	24,935	2043/2/11		
4.625 AEGON NV 151201	4.625	300	304	37,294	2015/12/1		
4.625 JPMORGAN 210510	4.625	135	147	18,021	2021/5/10		
4.625 MEDTRONIC 450315	4.625	50	51	6,343	2045/3/15		
4.65 COMCAST CORP 420715	4.65	125	128	15,698	2042/7/15		
4.8 GOLDMAN SACHS 440708	4.8	200	201	24,697	2044/7/8		

銘	柄	当 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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	4.869 WFRBS11-C2 440215	4.869	600	667	81,627	2044/2/15
		4.875 NORDEA BK 210513	4.875	320	348	42,652	2021/5/13
		5.1 AUST & NZ BAN 200113	5.1	475	531	65,046	2020/1/13
		5.25 STATOILHYDRO 190415	5.25	425	476	58,295	2019/4/15
		5.25 WAL-MART STO 350901	5.25	120	139	17,057	2035/9/1
		5.3 PUB SVC EL&G 180501	5.3	200	221	27,053	2018/5/1
		5.5 JPMORGAN CHAS 401015	5.5	25	28	3,482	2040/10/15
		5.6 IBM CORP 391130	5.6	18	20	2,551	2039/11/30
		5.625 WELLS FARGO 171211	5.625	175	192	23,558	2017/12/11
		5.65 GILEAD SCIEN 411201	5.65	250	290	35,518	2041/12/1
		5.65 PHILIP MORRI 180516	5.65	240	267	32,694	2018/5/16
		5.75 CHUBB CORP 180515	5.75	40	44	5,475	2018/5/15
		5.75 PHILIPS ELEC 180311	5.75	315	346	42,416	2018/3/11
		5.8 PUBLIC SERVIC 180801	5.8	255	287	35,165	2018/8/1
		5.875 GENERAL ELE 380114	5.875	400	488	59,743	2038/1/14
		5.9 ACE INA HOLDI 190615	5.9	80	91	11,148	2019/6/15
		6 GENERAL ELEC CA 190807	6.0	335	386	47,249	2019/8/7
		6 JP MORGAN CHASE 171001	6.0	250	273	33,422	2017/10/1
		6 JPMORGAN CHASE 180115	6.0	355	392	47,966	2018/1/15
		6.125 CITIGROUP 180515	6.125	78	87	10,675	2018/5/15
6.25 NATIONWIDE B 200225	6.25	350	410	50,174	2020/2/25		
6.25 PACIFICORP 371015	6.25	450	574	70,243	2037/10/15		
6.3 MCDONALD'S CO 371015	6.3	210	252	30,867	2037/10/15		
6.375 GLAXOSMITHK 380515	6.375	285	366	44,846	2038/5/15		
6.5 WAL-MART STOR 370815	6.5	40	52	6,406	2037/8/15		
6.625 PRUDENTIAL 371201	6.625	110	135	16,613	2037/12/1		
6.817 METLIFE INC 180815	6.817	195	224	27,522	2018/8/15		
7.375 PRUDENTIAL 190615	7.375	75	89	10,923	2019/6/15		
7.9 CATERPILLAR 181215	7.9	180	216	26,513	2018/12/15		
8.125 CITIGROUP 390715	8.125	65	94	11,557	2039/7/15		
8.5 CITIGROUP INC 190522	8.5	246	301	36,875	2019/5/22		
合	計				4,993,206		

(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。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引		百万円	百万円
		NOTE5Y	146	—
		NOTE2Y	53	—
		NOTE10Y	264	—
		T-BOND	206	—
	BOND30Y	—	19	

(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

(2015年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,993,206	93.7
コール・ローン等、その他	334,862	6.3
投資信託財産総額	5,328,068	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (5,316,428千円) の投資信託財産総額 (5,328,068千円) に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、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=122.35円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,344,814,505
コール・ローン等	137,936,656
公社債(評価額)	4,993,206,725
未収入金	130,706,937
未収利息	55,113,076
前払費用	80,908
差入委託証拠金	27,770,203
(B) 負債	34,127,600
未払金	17,127,600
未払解約金	17,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	5,310,686,905
元本	3,003,779,601
次期繰越損益金	2,306,907,304
(D) 受益権総口数	3,003,779,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,680円

<注記事項>

①期首元本額	3,393,290,691円
期中追加設定元本額	9,627,580円
期中一部解約元本額	399,138,670円

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 米国債券インカムオープン	3,003,779,601円
--------------------	----------------

[お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。(2015年7月1日)

○損益の状況 (2015年1月9日～2015年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	142,809,793
受取利息	142,809,793
(B) 有価証券売買損益	△ 11,780,181
売買益	142,009,522
売買損	△ 153,789,703
(C) 先物取引等取引損益	△ 18,531,911
取引益	17,396,472
取引損	△ 35,928,383
(D) 保管費用等	△ 401,944
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	112,095,757
(F) 前期繰越損益金	2,487,800,457
(G) 追加信託差損益金	7,072,420
(H) 解約差損益金	△ 300,061,330
(I) 計(E+F+G+H)	2,306,907,304
次期繰越損益金(I)	2,306,907,304

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。