

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82期(決算日: 2015年9月8日)

第83期(決算日: 2015年11月9日)

第84期(決算日: 2016年1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1月8日に第84期の決算を行いましたので、法令に基づいて第82期～第84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
URL: <http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま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)

お客さまのお取引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)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率			
	円		円		%	%	百万円
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
82期(2015年9月8日)	8,060		50	△2.1	94.4	11.5	5,064
83期(2015年11月9日)	8,239		50	2.8	95.7	8.6	5,093
84期(2016年1月8日)	7,890		50	△3.6	96.6	10.6	5,056

(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-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-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) 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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第82期	(期 首) 2015年7月8日	円 8,287	% —		% 93.7	% 12.2
	7月末	8,396	1.3		94.5	11.0
	8月末	8,211	△0.9		96.0	10.1
	(期 末) 2015年9月8日	8,110	△2.1		94.4	11.5
第83期	(期 首) 2015年9月8日	8,060	—		94.4	11.5
	9月末	8,123	0.8		95.9	9.9
	10月末	8,172	1.4		96.2	7.6
	(期 末) 2015年11月9日	8,289	2.8		95.7	8.6
第84期	(期 首) 2015年11月9日	8,239	—		95.7	8.6
	11月末	8,238	△0.0		95.4	12.1
	12月末	8,065	△2.1		96.6	10.9
	(期 末) 2016年1月8日	7,940	△3.6		96.6	10.6

(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。

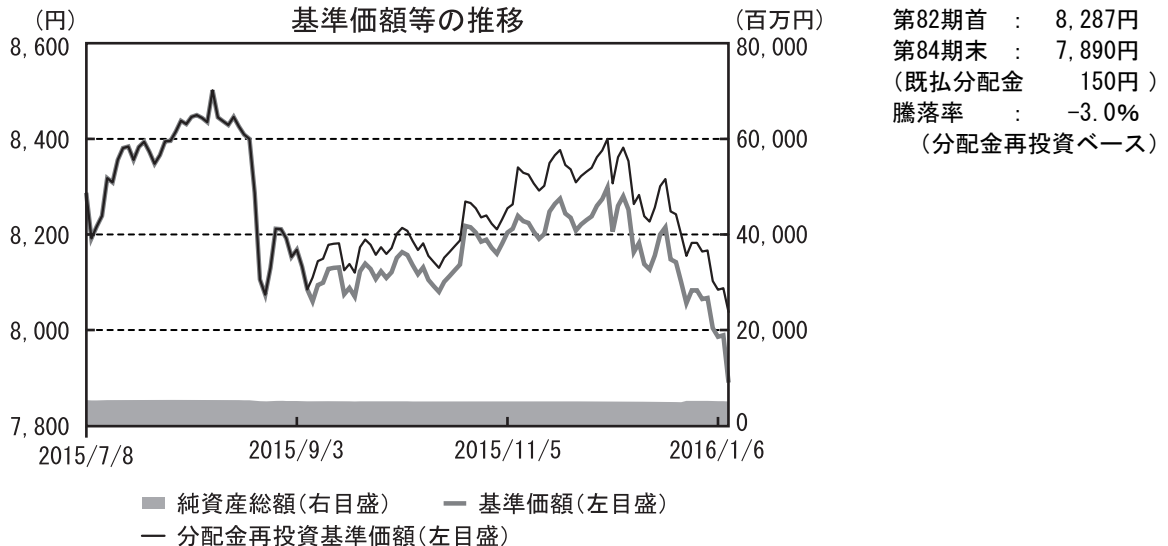
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第82期～第84期：2015/7/9～2016/1/8)

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ3.0%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
---------	--



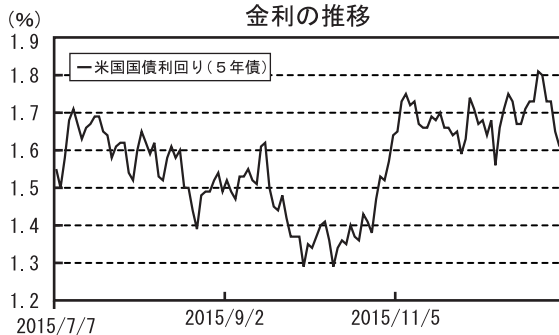
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の変動要因

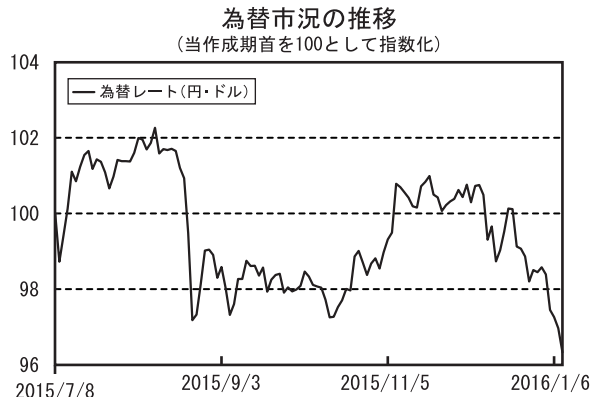
上昇要因	債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	円高・米ドル安となったことなどが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

(第82期～第84期：2015/7/9～2016/1/8)



(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、当作成期首から2015年10月下旬にかけて、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや世界的な株式市況の下落などを背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まったこと、米国において9月中旬に開催されたFOMC(米連邦公開市場委員会)で利上げが見送られたことなどを受けて、米国金利は低下(債券価格は上昇)しました。
- ・その後、米国の雇用統計が概ね市場予想を上回る内容であったこと、12月に開催されたFOMCにおいて利上げが実施されたこと、ECB(欧州中央銀行)が12月に発表した追加金融緩和策に対して、市場で失望感が広まったことなどを受けて、米国金利は上昇しました。
- ・結果的に、作成期を通じてみると、米国金利は短期ゾーンが上昇した一方で、長期ゾーンは低下しました。

◎為替市況

- ・当作成期首から2015年10月中旬までは、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや世界的な株式市況の下落などを背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。その後、日銀が追加金融緩和を実施するとの観測が高まったことなどが影響し、米ドルが対円で上昇する局面もありましたが、当作成期末にかけては、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや中東地域の地政学的リスクの高まりなどを背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。
- ・結果的に、作成期を通じて見ると、米ドルは対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜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＞

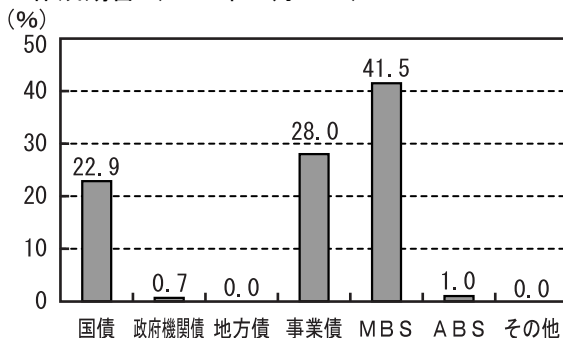
基準価額は当作成期首に比べ2.5%の下落となりました。

- ・短期的には米国金利の上昇幅は限定的であると見込んでいるものの、中期的には米国金利は上昇すると考え、ファンドのデュレーションについては、作成期を通じて抑制的な投資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、当作成期末にかけて投資家のリスク回避的な姿勢が強まったこと等から組入比率を増やしたものの、消極的なスタンスを維持しました。また、MBS（モーゲージ証券）は、作成期中にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが開始されたことで、MBSの金利は上昇し、不安定になると考えたこと等から、当作成期末にかけて消極的なスタンスとしました。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、債券利子収入を享受したものの、円高・米ドル安となったことなどから、当ファンドの基準価額は、当作成期首に比べて下落しました。

（ご参考）

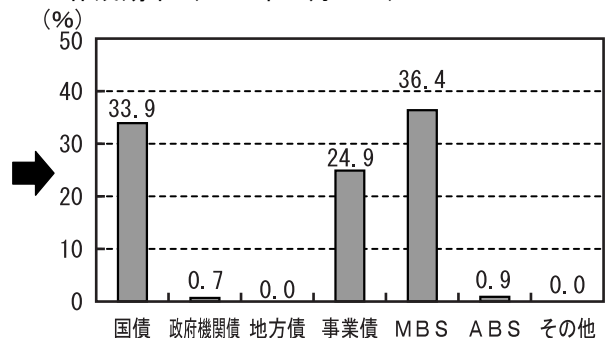
債券種別構成

作成期首（2015年7月8日）



（注）比率は純資産総額に対する割合です。

作成期末（2016年1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。

作成期末 (2016年1月8日)

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	71.9%	292
AA格	7.1%	13
A格	17.8%	35
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-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82期	第83期	第84期
	2015年7月9日~ 2015年9月8日	2015年9月9日~ 2015年11月9日	2015年11月10日~ 2016年1月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.617%	50 0.603%	50 0.630%
当期の収益	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	634	651	654

(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12月に開催されたFOMCにおいて、利上げが実施された一方、今後の利上げは緩やかなペースで実施されることが示唆されました。こうした環境下、短期的には米国金利の上昇幅は限定的であると見込んでいるものの、中期的には米国金利は上昇すると考えます。

◎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、消極的なスタンスとします。FRBによる利上げが開始されたことで、MBSの金利は上昇し、不安定になると考えます。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7月9日～2016年1月8日)

項 目	第82期～第84期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(22)	(0.271)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.271)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(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)	(0.008)	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
(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
(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	48	0.582	
作成期中の平均基準価額は、8,200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7月9日～2016年1月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第82期～第84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 165,093	千円 288,600	千口 240,878	千円 426,500

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月9日～2016年1月8日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 米国債券インカムオープン>

該当事項はございません。

<US ボンドマザーファンド>

区 分	第82期～第84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 286	百万円 —	% —	百万円 423	百万円 71	% 16.8

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年1月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第81期末	第84期末	
	口 数	口 数	評 価 額
US ボンドマザーファンド	千口 3,003,779	千口 2,927,995	千円 5,046,106

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

(2016年1月8日現在)

項 目	第84期末	
	評 価 額	比 率
USボンドマザーファンド	千円 5,046,106	% 98.9
コール・ローン等、その他	56,296	1.1
投資信託財産総額	5,102,402	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(5,035,732千円)の投資信託財産総額(5,046,112千円)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=117.86円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第82期末	第83期末	第84期末
	2015年9月8日現在	2015年11月9日現在	2016年1月8日現在
	円	円	円
(A) 資産	5,109,207,518	5,135,586,470	5,102,402,045
コール・ローン等	61,490,540	53,282,843	56,295,232
USボンドマザーファンド(評価額)	5,047,716,879	5,082,303,540	5,046,106,722
未収利息	99	87	91
(B) 負債	44,440,795	41,995,996	45,905,084
未払収益分配金	31,420,822	30,913,106	32,045,220
未払解約金	2,819,282	1,321,646	4,425,505
未払信託報酬	10,162,961	9,725,138	9,399,466
その他未払費用	37,730	36,106	34,893
(C) 純資産総額(A-B)	5,064,766,723	5,093,590,474	5,056,496,961
元本	6,284,164,476	6,182,621,329	6,409,044,186
次期繰越損益金	△1,219,397,753	△1,089,030,855	△1,352,547,225
(D) 受益権総口数	6,284,164,476口	6,182,621,329口	6,409,044,186口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,060円	8,239円	7,890円

○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期
	2015年7月9日～ 2015年9月8日	2015年9月9日～ 2015年11月9日	2015年11月10日～ 2016年1月8日
	円	円	円
(A) 配当等収益	2,301	1,843	1,999
受取利息	2,301	1,843	1,999
(B) 有価証券売買損益	△ 101,796,684	150,986,099	△ 177,367,103
売買益	1,819,745	151,686,642	796,545
売買損	△ 103,616,429	△ 700,543	△ 178,163,648
(C) 信託報酬等	△ 10,200,691	△ 9,761,244	△ 9,434,359
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 111,995,074	141,226,698	△ 186,799,463
(E) 前期繰越損益金	△ 399,699,653	△ 532,794,356	△ 411,552,882
(F) 追加信託差損益金	△ 676,282,204	△ 666,550,091	△ 722,149,660
(配当等相当額)	(163,236,127)	(161,223,979)	(182,067,333)
(売買損益相当額)	(△ 839,518,331)	(△ 827,774,070)	(△ 904,216,993)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,187,976,931	△ 1,058,117,749	△ 1,320,502,005
(H) 収益分配金	△ 31,420,822	△ 30,913,106	△ 32,045,220
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,219,397,753	△ 1,089,030,855	△ 1,352,547,225
追加信託差損益金	△ 676,282,204	△ 666,550,091	△ 722,149,660
(配当等相当額)	(163,295,032)	(161,263,754)	(183,300,516)
(売買損益相当額)	(△ 839,577,236)	(△ 827,813,845)	(△ 905,540,176)
分配準備積立金	235,332,747	241,342,181	235,941,853
繰越損益金	△ 778,448,296	△ 663,822,945	△ 866,339,418

(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 6,432,879,058円
 作成期中追加設定元本額 414,248,291円
 作成期中一部解約元本額 438,083,163円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7890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1,352,547,225円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2015年7月9日～ 2015年9月8日	2015年9月9日～ 2015年11月9日	2015年11月10日～ 2016年1月8日
費用控除後の配当等収益額	34,616,823円	41,056,552円	32,327,585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	163,295,032円	161,263,754円	183,300,516円
分配準備積立金額	232,136,746円	231,198,735円	235,659,488円
当ファンドの分配対象収益額	430,048,601円	433,519,041円	451,287,589円
1万口当たり収益分配対象額	684円	701円	704円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円
収益分配金金額	31,420,822円	30,913,106円	32,045,220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弁しております。

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82期	第83期	第84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】

2014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28期》決算日2016年1月8日

[計算期間：2015年7月9日～2016年1月8日]

「USボンドマザーファンド」は、1月8日に第28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28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り、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	期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
28期(2016年1月8日)	17,234	△	2.5	96.8	10.7	5,046

(注) 当ファンドが投資する公社債は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) 「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	債券率
			騰	落			
	(期首)		円	%			%
	2015年	7月8日	17,680	—	94.0		12.3
	7月末		17,926	1.4	94.6		11.1
	8月末		17,545	△0.8	96.1		10.1
	9月末		17,480	△1.1	96.2		9.9
	10月末		17,602	△0.4	96.3		7.6
	11月末		17,870	1.1	95.6		12.2
	12月末		17,504	△1.0	97.6		11.0
	(期末)						
	2016年	1月8日	17,234	△2.5	96.8		10.7

(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2.5%の下落となりました。

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、期首から2015年10月下旬にかけて、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや世界的な株式市況の下落などを背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まったこと、

米国において9月中旬に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたことなどをを受けて、米国金利は低下（債券価格は上昇）しました。

- ・その後、米国の雇用統計が概ね市場予想を上回る内容であったこと、12月に開催されたFOMCにおいて利上げが実施されたこと、ECB（欧州中央銀行）が12月に発表した追加金融緩和策に対して、市場で失望感が広まったことなどをを受けて、米国金利は上昇しました。
- ・結果的に、期を通じてみると、米国金利は短期ゾーンが上昇した一方で、長期ゾーンは低下しました。

◎為替市況

- ・期首から2015年10月中旬までは、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや世界的な株式市況の下落などを背景に、投資家のリスク回避的な動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。その後、日銀が追加金融緩和を実施するとの観測が高まったことなどが影響し、米ドルが対円で上昇する局面もありましたが、期末にかけては、中国経済に対する先行き不透明感の高まりや中東地域の地政学的リスクの高まりなどを背

景に、投資家のリスク回避的な動きが強まり、米ドルは対円で下落しました。

- ・結果的に、期を通じて見ると、米ドルは対円で下落しました。
- 当該投資信託のポートフォリオについて
 - ・短期的には米国金利の上昇幅は限定的であると見込んでいるものの、中期的には米国金利は上昇すると考え、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投資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、期末にかけて投資家のリスク回避的な姿勢が強まったこと等から組入比率を増やしたものの、消極的なスタンスを維持しました。また、MBS（モーゲージ証券）は、期中にFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが開始されたことで、MBSの金利は上昇し、不安定になると考えたこと等から、期末にかけて消極的なスタンスとしました。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、債券利子収入を享受したものの、円高・米ドル安となったことなどから、当ファンドの基準価額は、期首に比べて下落しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国で2015年12月に開催されたFOMCにおいて、利上げが実施された一方、今後の利上げは緩やかなペースで実施されることが示唆されました。こうした環境下、短期的には米国金利の上昇幅は限定的であると見込んでいるものの、中期的には米国金利は上昇すると考えます。

◎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、消極的なスタンスとします。FRBによる利上げが開始されたことで、MBSの金利は上昇し、不安定になると考えます。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7月9日～2016年1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 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.008 (0.008) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.010	
期中の平均基準価額は、17,654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7月9日～2016年1月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 13,688	千アメリカドル 5,477 (3,200)
		特殊債券	3,164	3,731 (1,624)
		社債券	898	2,050 (401)

(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 2,722	百万円 2,844	百万円 524	百万円 546

(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7月9日～2016年1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	$\frac{B}{A}$	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 286	百万円 —	% —	百万円 423	百万円 71	% 16.8

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2016年1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	額面金額	当 期		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		評 価 額				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 37,176	千アメリカドル 41,426	千円 4,882,496	% 96.8	% —	% 63.0	% 19.9	% 13.9
合 計	37,176	41,426	4,882,496	96.8	—	63.0	19.9	13.9

(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	当 額面金額	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	6.25 T-BOND 300515	6.25	325	476	56,190	2030/5/15
	7.5 T-BOND 161115	7.5	1,025	1,083	127,691	2016/11/15
	7.625 T-BOND 221115	7.625	2,300	3,149	371,143	2022/11/15
	7.625 T-BOND 250215	7.625	275	400	47,239	2025/2/15
	7.875 T-BOND 210215	7.875	375	489	57,639	2021/2/15
	8.875 T-BOND 190215	8.875	2,750	3,393	399,902	2019/2/15
	9.125 T-BOND 180515	9.125	1,300	1,544	182,012	2018/5/15
	9.25 T-BOND 160215	9.25	3,950	3,987	469,911	2016/2/15
特殊債券	10 FGLMC WAM 2101 A01491	10.0	5	5	685	2021/1/1
	10 FFLMC 1709 555283	10.0	4	4	512	2017/9/1
	10 FNMA WAM 1810 313499	10.0	5	5	645	2018/10/1
	11 FNMA WAM 1905 75714	11.0	8	8	968	2019/5/1
	3.5 FNMA WAM 4212 AB7307	3.5	1,193	1,240	146,164	2042/12/1
	3.5 FWLS 2015 1A 450525	3.5	221	224	26,513	2045/5/25
	3.5 G2 AB7278 421120	3.5	1,039	1,084	127,834	2042/11/20
	4 FNMA DWARF 2504 AD3828	4.0	92	98	11,601	2025/4/1
	4 FNMA WAM 4411 AS3710	4.0	834	890	104,951	2044/11/1
	4 FNMA WAM 4505 AY3429	4.0	787	838	98,794	2045/5/1
	4 FNMA WAM 4506 AY2334	4.0	848	901	106,284	2045/6/1
	4 FWLS 2015 2A 450525	4.0	81	84	9,943	2045/5/25
	4.5 FNMA DWARF2303976421	4.5	69	73	8,703	2023/3/1
	4.5 G2 MA1840 440420	4.5	912	983	115,933	2044/4/20
	4.5 G2 MA2225 440920	4.5	578	623	73,536	2044/9/20
	5 FGLMC WAM 390801	5.0	230	252	29,778	2039/8/1
	5 FNMA WAM 4009 MA0516	5.0	424	469	55,393	2040/9/1
	5.5 FNMA WAM 3511 843798	5.5	347	392	46,217	2035/11/1
	6 FGLMC WAM 3808 A81140	6.0	200	225	26,532	2038/8/1
	6.5 FN 2107 253886	6.5	2	3	387	2021/7/1
	6.5 FNMA WAM 2907 252570	6.5	85	99	11,670	2029/7/1
	6.5 FNMA WAM 3102 535705	6.5	97	113	13,340	2031/2/1
	6.5 FNMA WAM 3110 606828	6.5	40	46	5,505	2031/10/1
	6.5 FNMA WAM 3112 624071	6.5	11	12	1,527	2031/12/1
	6.5 FNMA WAM 3204 641420	6.5	13	15	1,805	2032/4/1
	6.5 FNMA WAM 3206 545695	6.5	431	508	59,916	2032/6/1
	6.5 FNMA WAM 3208 646528	6.5	22	25	3,014	2032/8/1
	6.5 FNMA WAM 3208 656412	6.5	42	48	5,736	2032/8/1
	6.5 FNMA WAM 3209 545879	6.5	605	705	83,126	2032/9/1
	6.5 FNMA WAM 3212 678844	6.5	59	68	8,025	2032/12/1
	6.625 FNMA 301115	6.625	200	287	33,869	2030/11/15
	7 FGLMC WAM 3109 G01311	7.0	34	39	4,712	2031/9/1
	7 FGLMC WAM 3109 G01315	7.0	7	8	1,025	2031/9/1
	7 FGLMC WAM 3204 C01345	7.0	45	53	6,285	2032/4/1
	7 FGLMC WAM 3204 G01381	7.0	29	35	4,149	2032/4/1
	7 FGLMC WAM 3205 C01367	7.0	50	59	7,051	2032/5/1

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
特殊債券	7 FNMA WAM 2709 313687	7.0	15	18	2,168	2027/9/1
	7 FNMA WAM 3101 511793	7.0	5		671	2031/1/1
	7 FNMA WAM 3102 567908	7.0	0.70477	0.71155	83	2031/2/1
	7 FNMA WAM 3111 616766	7.0	1	1	167	2031/11/1
	7 FNMA WAM 3201 622283	7.0	8	8	1,055	2032/1/1
	7 FNMA WAM 3202 629648	7.0	9	9	1,154	2032/2/1
	7 FNMA WAM 3209 663180	7.0	14	16	1,969	2032/9/1
	7 FNMA WAM 3402 255168	7.0	23	27	3,239	2034/2/1
	7 FNMA WAM 3402 759594	7.0	17	18	2,170	2034/2/1
	7 FNMA WAM 3403 789566	7.0	26	30	3,635	2034/3/1
	7 FNMA WAM 3407 786265	7.0	5	5	616	2034/7/1
	7 FNMA WAM 3407 786482	7.0	16	18	2,141	2034/7/1
	7 FNMA WAM 3509 842085	7.0	20	22	2,644	2035/9/1
	7 FNMA WAM 3512 745114	7.0	10	12	1,463	2035/12/1
	7 FNMA WAM 3601 846606	7.0	18	20	2,429	2036/1/1
	7 FNMA WAM 3602 880214	7.0	21	26	3,106	2036/2/1
	7 FNMA WAM 3604 745436	7.0	7	8	1,039	2036/4/1
	7.5 FNMA WAM 2901 545272	7.5	200	228	26,921	2029/1/1
	7.5 FNMA WAM 2908 508609	7.5	0.09501	0.09775	11	2029/8/1
	7.5 FNMA WAM 2909 504318	7.5	10	11	1,297	2029/9/1
	7.5 FNMA WAM 2912 524976	7.5	28	30	3,542	2029/12/1
	7.5 FNMA WAM 3001 252981	7.5	7	9	1,075	2030/1/1
	7.5 FNMA WAM 3004 536595	7.5	0.34553	0.35658	42	2030/4/1
	7.5 FNMA WAM 3010 548190	7.5	2	2	300	2030/10/1
	7.5 FNMA WAM 3011 561790	7.5	86	94	11,117	2030/11/1
	7.5 FNMA WAM 3012 541493	7.5	3	4	512	2030/12/1
	7.5 FNMA WAM 3101 562653	7.5	2	2	257	2031/1/1
	7.5 FNMA WAM 3105 545067	7.5	8	10	1,194	2031/5/1
	7.5 FNMA WAM 3106 589344	7.5	8	8	1,002	2031/6/1
	7.5 FNMA WAM 3108 599610	7.5	9	9	1,105	2031/8/1
	7.5 FNMA WAM 3108 600560	7.5	0.75588	0.77912	91	2031/8/1
	7.5 FNMA WAM 3108 600836	7.5	38	43	5,102	2031/8/1
	7.5 FNMA WAM 3109 598875	7.5	6	6	774	2031/9/1
	7.5 FNMA WAM 3202 632665	7.5	11	11	1,318	2032/2/1
	7.5 FNMA WAM 3203 637091	7.5	64	70	8,356	2032/3/1
	7.5 FNMA WAM 3204 636447	7.5	191	223	26,318	2032/4/1
	7.5 FNMA WAM 3206 254383	7.5	4	5	594	2032/6/1
	8 FNMA WAM 2204 124267	8.0	0.12572	0.13756	16	2022/4/1
	8 FNMA WAM 2208 177492	8.0	0.20304	0.21186	24	2022/8/1
	8 FNMA WAM 2407 250086	8.0	6	7	860	2024/7/1
	8 FNMA WAM 2409 294579	8.0	3	3	446	2024/9/1
	8 FNMA WAM 2412 303101	8.0	0.91242	0.92965	109	2024/12/1
	8 FNMA WAM 2412 313454	8.0	0.81196	0.82714	97	2024/12/1
	8 FNMA WAM 2501 303113	8.0	8	9	1,121	2025/1/1
	8 FNMA WAM 2501 303136	8.0	0.89287	0.98802	116	2025/1/1

銘柄	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 2501 305095	8.0	0.93095	0.93707	110	2025/1/1
	8 FNMA WAM 2502 303226	8.0	2	2	329	2025/2/1
	8 FNMA WAM 2502 411448	8.0	2	3	353	2025/2/1
	8 FNMA WAM 2504 303256	8.0	12	13	1,647	2025/4/1
	8 FNMA WAM 2505 303273	8.0	11	13	1,567	2025/5/1
	8 FNMA WAM 2505 408009	8.0	2	2	284	2025/5/1
	8 FNMA WAM 2505 438093	8.0	3	3	380	2025/5/1
	8 FNMA WAM 2506 250284	8.0	2	3	403	2025/6/1
	8 FNMA WAM 2510 354471	8.0	17	19	2,348	2025/10/1
	8 FNMA WAM 2601 250462	8.0	0.50472	0.58027	68	2026/1/1
	8 FNMA WAM 2601 424766	8.0	2	2	338	2026/1/1
	8 FNMA WAM 2604 250573	8.0	9	11	1,308	2026/4/1
	8 FNMA WAM 2604 303854	8.0	1	2	239	2026/4/1
	8 FNMA WAM 2606 346479	8.0	2	2	285	2026/6/1
	8 FNMA WAM 2607 250627	8.0	9	11	1,356	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2607 303987	8.0	7	8	1,014	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2607 348798	8.0	3	3	466	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2608 250642	8.0	7	9	1,126	2026/8/1
	8 FNMA WAM 2609 125446	8.0	3	3	436	2026/9/1
	8 FNMA WAM 2609 351749	8.0	13	14	1,704	2026/9/1
	8 FNMA WAM 2609 356883	8.0	2	2	239	2026/9/1
	8 FNMA WAM 2610 356358	8.0	2	2	303	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 358965	8.0	19	20	2,435	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 359108	8.0	3	3	407	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 361101	8.0	3	3	446	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 362101	8.0	1	1	169	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2611 250737	8.0	2	3	389	2026/11/1
	8 FNMA WAM 2612 353014	8.0	0.47324	0.50214	59	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 356369	8.0	1	2	238	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 365844	8.0	7	8	971	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 398058	8.0	8	9	1,063	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2702 371204	8.0	8	8	1,014	2027/2/1
	8 FNMA WAM 2707 313637	8.0	3	3	469	2027/7/1
	8 FNMA WAM 2708 251116	8.0	5	5	691	2027/8/1
	8 FNMA WAM 2708 396849	8.0	5	6	723	2027/8/1
	8 FNMA WAM 2709 398671	8.0	2	2	260	2027/9/1
	8 FNMA WAM 2709 399368	8.0	4	4	517	2027/9/1
	8 FNMA WAM 2709 399397	8.0	2	2	252	2027/9/1
	8 FNMA WAM 2710 251237	8.0	3	4	529	2027/10/1
	8 FNMA WAM 2711 251287	8.0	3	4	548	2027/11/1
	8 FNMA WAM 2711 404583	8.0	1	1	124	2027/11/1
	8 FNMA WAM 2712 451747	8.0	24	27	3,249	2027/12/1
	8 FNMA WAM 2801 406640	8.0	7	7	892	2028/1/1
	8 FNMA WAM 2802 323067	8.0	9	11	1,328	2028/2/1
	8 FNMA WAM 2803 533484	8.0	1	1	177	2028/3/1

銘柄	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 2806 323218	8.0	1	2	259	2028/6/1
	8 FNMA WAM 2809 252108	8.0	11	12	1,477	2028/9/1
	8 FNMA WAM 2812 252245	8.0	3	3	391	2028/12/1
	8 FNMA WAM 2902 323602	8.0	1	1	195	2029/2/1
	8 FNMA WAM 2909 513589	8.0	0.78629	0.798	94	2029/9/1
	8 FNMA WAM 2909 513693	8.0	0.91902	0.95838	112	2029/9/1
	8 FNMA WAM 2909 513941	8.0	3	3	433	2029/9/1
	8 FNMA WAM 2910 518294	8.0	0.16808	0.16916	19	2029/10/1
	8 FNMA WAM 2911 252875	8.0	1	1	206	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2911 323992	8.0	1	1	207	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2911 522329	8.0	0.66176	0.75598	89	2029/11/1
	8 FNMA WAM 2912 252926	8.0	4	5	631	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 519816	8.0	32	36	4,346	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 521198	8.0	3	4	486	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 522354	8.0	1	1	229	2029/12/1
	8 FNMA WAM 2912 522781	8.0	14	15	1,875	2029/12/1
	8 FNMA WAM 3001 521567	8.0	4	5	622	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 524847	8.0	3	3	466	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 525118	8.0	1	1	216	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 527718	8.0	0.19414	0.19656	23	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3001 535095	8.0	2	2	334	2030/1/1
	8 FNMA WAM 3002 527756	8.0	0.17215	0.17326	20	2030/2/1
	8 FNMA WAM 3002 531753	8.0	1	1	187	2030/2/1
	8 FNMA WAM 3003 253114	8.0	2	2	343	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 529424	8.0	13	14	1,683	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 530022	8.0	6	7	831	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 533503	8.0	12	12	1,510	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 535190	8.0	5	6	718	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3003 536999	8.0	0.16302	0.16922	19	2030/3/1
	8 FNMA WAM 3004 259026	8.0	0.76396	0.87875	103	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 525734	8.0	3	4	477	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 528997	8.0	4	4	503	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 530820	8.0	13	13	1,618	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 532521	8.0	0.47478	0.48315	56	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 534000	8.0	2	3	376	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 534515	8.0	6	7	932	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536330	8.0	0.10289	0.11902	14	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536601	8.0	1	1	175	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 536917	8.0	1	1	164	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3004 537148	8.0	2	2	346	2030/4/1
	8 FNMA WAM 3005 253266	8.0	6	7	891	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 531265	8.0	0.87149	0.92392	108	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 532028	8.0	5	5	695	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 534661	8.0	10	10	1,262	2030/5/1
	8 FNMA WAM 3005 535271	8.0	1	1	223	2030/5/1

銘柄	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 536949	8.0	0.9096	0.93153	109	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 537255	8.0	9	10	1,213	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 537277	8.0	0.16906	0.17131	20	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 537438	8.0	1	1	178	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 538910	8.0	6	7	851	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 539943	8.0	2	2	268	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540755	8.0	3	3	380	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540756	8.0	0.08	0.08207	9	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3006 190307	8.0	1	1	156	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 253347	8.0	1	2	290	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 538576	8.0	0.14252	0.14505	17	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541282	8.0	3	3	432	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541735	8.0	12	14	1,741	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 541828	8.0	1	1	225	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 542767	8.0	7	8	971	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 542774	8.0	2	2	286	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3007 253356	8.0	3	4	579	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 528529	8.0	4	4	538	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 535401	8.0	0.35759	0.42297	49	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 538887	8.0	0.23431	0.27211	32	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 541459	8.0	1	1	197	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 542389	8.0	4	4	567	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 543852	8.0	1	1	131	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 543944	8.0	2	2	295	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546111	8.0	0.38349	0.3988	47	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546384	8.0	0.13812	0.13903	16	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546714	8.0	8	8	989	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 546990	8.0	0.20143	0.20276	23	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3007 547821	8.0	17	20	2,401	2030/7/1
		8 FNMA WAM 3008 253398	8.0	4	5	692	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 539615	8.0	9	10	1,221	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 541466	8.0	0.18484	0.19626	23	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 542580	8.0	6	6	788	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 542581	8.0	4	4	588	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 548016	8.0	22	25	2,974	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 549603	8.0	0.14829	0.16187	19	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3008 552787	8.0	1	1	156	2030/8/1
		8 FNMA WAM 3009 528547	8.0	1	1	191	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 544444	8.0	3	3	381	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 549229	8.0	5	5	653	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 549890	8.0	0.35494	0.37003	43	2030/9/1	
	8 FNMA WAM 3009 550588	8.0	0.41017	0.42553	50	2030/9/1	
	8 FNMA WAM 3009 551252	8.0	0.1359	0.13679	16	2030/9/1	
	8 FNMA WAM 3009 551263	8.0	0.19871	0.20001	23	2030/9/1	
	8 FNMA WAM 3009 551285	8.0	0.49123	0.56305	66	2030/9/1	

銘柄	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 551410	8.0	0.4121	0.43066	50	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 551461	8.0	2	2	262	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 552953	8.0	0.29776	0.3115	36	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 556014	8.0	4	5	609	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 556785	8.0	0.3405	0.36126	42	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3009 557195	8.0	4	4	567	2030/9/1
		8 FNMA WAM 3010 533825	8.0	0.66827	0.67264	79	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 535597	8.0	4	5	603	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 537102	8.0	0.57388	0.58317	68	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 548944	8.0	0.18294	0.18882	22	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 550005	8.0	1	1	184	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 550793	8.0	0.44675	0.50825	59	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 553264	8.0	14	15	1,838	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 556519	8.0	0.06491	0.06507	7	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 557951	8.0	2	3	367	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 559148	8.0	1	1	164	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 560834	8.0	3	3	464	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3010 567816	8.0	1	1	211	2030/10/1
		8 FNMA WAM 3011 547627	8.0	2	2	313	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 552521	8.0	12	13	1,558	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 552836	8.0	4	5	593	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 554546	8.0	3	4	529	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 554866	8.0	1	2	262	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 556050	8.0	4	4	544	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 559500	8.0	0.82727	0.83261	98	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 560704	8.0	20	21	2,538	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 561194	8.0	25	25	3,018	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3011 563520	8.0	1	1	149	2030/11/1
		8 FNMA WAM 3012 540478	8.0	4	4	575	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 541494	8.0	4	4	535	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 559603	8.0	12	14	1,676	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 560458	8.0	5	6	747	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 560669	8.0	0.17924	0.18169	21	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562054	8.0	4	4	528	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562059	8.0	5	5	647	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 562065	8.0	7	8	1,056	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563509	8.0	2	2	337	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563587	8.0	16	17	2,095	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 563726	8.0	1	1	149	2030/12/1
		8 FNMA WAM 3012 564213	8.0	8	8	1,033	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 564752	8.0	2	2	293	2030/12/1	
	8 FNMA WAM 3012 568865	8.0	2	2	306	2030/12/1	
	8 FNMA WAM 3101 541499	8.0	10	11	1,314	2031/1/1	
	8 FNMA WAM 3101 563869	8.0	3	3	441	2031/1/1	
	8 FNMA WAM 3101 567088	8.0	2	2	282	2031/1/1	

銘柄	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 3102 253644	8.0	10	13	1,576	2031/2/1		
		8 FNMA WAM 3102 568698	8.0	9	10	1,283	2031/2/1		
		8 FNMA WAM 3105 569388	8.0	9	9	1,090	2031/5/1		
		8 FNMA WAM 3105 594183	8.0	23	23	2,736	2031/5/1		
		8.5 FNMA WAM 2105 351648	8.5	1	1	235	2021/5/1		
		8.5 FNMA WAM 2302 124679	8.5	127	140	16,559	2023/2/1		
		8.5 FNMA WAM 2405 190790	8.5	106	118	13,957	2024/5/1		
		8.5 FNMA WAM 3007 772284	8.5	175	192	22,664	2030/7/1		
		9 FNMA WAM 2406 190853	9.0	7	8	965	2024/6/1		
		9 FNMA WAM 2407 250113	9.0	16	17	2,092	2024/7/1		
		9 FNMA WAM 2504 300637	9.0	0.98691	0.99475	117	2025/4/1		
		9 FNMA WAM 2608 313046	9.0	1	1	138	2026/8/1		
		9.5 FNMA WAM 1704 70264	9.5	0.00161	0.00162	0.19	2017/4/1		
		9.5 FNMA WAM 2208 323166	9.5	7	8	956	2022/8/1		
		FRN LPFA2011-A A2 270426	1.2199	373	375	44,269	2027/4/26		
		アメリカ	普通社債券	2.11CGCMT2013-SMPA300112	2.11	94	94	11,139	2030/1/12
				2.342 GE CAPITAL 201115	2.342	279	278	32,818	2020/11/15
2.8093BWAY131515A1330310	2.8093			157	157	18,615	2033/3/10		
2.95 US BANCORP 220715	2.95			205	205	24,184	2022/7/15		
2.9575 ESA 2013 311205	2.9575			200	200	23,621	2031/12/5		
3.0193JPMB13C14A2 460815	3.0193			263	269	31,707	2046/8/15		
3.125 SYNGENTA FI 220328	3.125			170	166	19,634	2022/3/28		
3.15 VISA INC 251214	3.15			125	126	14,916	2025/12/14		
3.282 COMM 2013 460110	3.282			254	256	30,232	2046/1/10		
3.375 BAYER US FI 241008	3.375			200	203	24,035	2024/10/8		
3.45 WELLS FARGO 230213	3.45			400	401	47,341	2023/2/13		
3.5 HSBC USA INC 240623	3.5			200	203	23,938	2024/6/23		
3.506 BP CAPITAL 250317	3.506			75	73	8,643	2025/3/17		
3.625 MEDTRONIC 240315	3.625			140	144	17,062	2024/3/15		
3.642DBUBS11LC3A2 440810	3.642			483	485	57,201	2044/8/10		
3.75 BARCLAYS BK 240515	3.75			225	235	27,797	2024/5/15		
3.75 ING BANK NV 170307	3.75			400	410	48,360	2017/3/7		
3.75 UNITEDHEALTH 250715	3.75			150	155	18,349	2025/7/15		
3.875 RABOBANK NE 220208	3.875			150	159	18,794	2022/2/8		
4 DELMARVA PWR 420601	4.0			200	192	22,655	2042/6/1		
4 IBM CORP 420620	4.0			360	338	39,898	2042/6/20		
4 UNITED AIR 2014 271011	4.0			194	200	23,586	2027/10/11		
4.25 HSBC HOLD 240314	4.25			200	201	23,710	2024/3/14		
4.3878JPMCC11C4A4 460715	4.3878			650	700	82,546	2046/7/15		
4.418 GE CAPITAL 351115	4.418			367	379	44,779	2035/11/15		
4.5 BERKSHIRE 430211	4.5			200	205	24,186	2043/2/11		
4.625 JPMORGAN 210510	4.625			135	146	17,300	2021/5/10		
4.625 MEDTRONIC 450315	4.625	50	52	6,201	2045/3/15				
4.65 COMCAST CORP 420715	4.65	125	128	15,125	2042/7/15				
4.8 GOLDMAN SACHS 440708	4.8	200	202	23,834	2044/7/8				

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	普通社債券	4.869 WFRBS11-C2 440215	4.869	600	659	77,684	2044/2/15
		4.875 NORDEA BK 210513	4.875	320	347	41,001	2021/5/13
		5.1 AUST & NZ BAN 200113	5.1	475	524	61,869	2020/1/13
		5.25 STATOILHYDRO 190415	5.25	425	465	54,904	2019/4/15
		5.25 WAL-MART STO 350901	5.25	120	138	16,305	2035/9/1
		5.3 PUB SVC EL&G 180501	5.3	200	216	25,533	2018/5/1
		5.5 JPMORGAN CHAS 401015	5.5	25	28	3,386	2040/10/15
		5.6 IBM CORP 391130	5.6	18	21	2,502	2039/11/30
		5.625 WELLS FARGO 171211	5.625	175	188	22,177	2017/12/11
		5.65 GILEAD SCIEN 411201	5.65	250	288	34,055	2041/12/1
		5.65 PHILIP MORRI 180516	5.65	240	262	30,990	2018/5/16
		5.75 CHUBB CORP 180515	5.75	40	43	5,143	2018/5/15
		5.8 PUBLIC SERVIC 180801	5.8	255	279	32,939	2018/8/1
		5.875 GENERAL ELE 380114	5.875	115	142	16,763	2038/1/14
		5.9 ACE INA HOLDI 190615	5.9	80	90	10,626	2019/6/15
		6 GENERAL ELEC CA 190807	6.0	96	108	12,809	2019/8/7
		6 JP MORGAN CHASE 171001	6.0	250	267	31,540	2017/10/1
		6 JPMORGAN CHASE 180115	6.0	355	383	45,255	2018/1/15
		6.25 NATIONWIDE B 200225	6.25	350	402	47,408	2020/2/25
		6.25 PACIFICORP 371015	6.25	450	564	66,502	2037/10/15
		6.375 GLAXOSMITHK 380515	6.375	285	371	43,836	2038/5/15
		6.5 WAL-MART STOR 370815	6.5	40	52	6,162	2037/8/15
		6.625 PRUDENTIAL 371201	6.625	110	138	16,272	2037/12/1
		6.817 METLIFE INC 180815	6.817	195	220	25,945	2018/8/15
		7.375 PRUDENTIAL 190615	7.375	75	87	10,289	2019/6/15
		7.9 CATERPILLAR 181215	7.9	180	211	24,893	2018/12/15
合	計					4,882,496	

(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
			百万円	百万円
外	債券先物取引	NOTE5Y	126	—
		NOTE2Y	153	—
国		NOTE10Y	29	—
		BOND30Y	227	—

(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

(2016年1月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,882,496	96.8
コール・ローン等、その他	163,616	3.2
投資信託財産総額	5,046,112	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(5,035,732千円)の投資信託財産総額(5,046,112千円)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=117.86円		
-----------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年1月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,046,112,596
コール・ローン等	50,927,456
公社債(評価額)	4,882,496,820
未収入金	36,630,552
未収利息	53,938,949
前払費用	8,527,401
差入委託証拠金	13,591,418
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	5,046,112,596
元本	2,927,995,081
次期繰越損益金	2,118,117,515
(D) 受益権総口数	2,927,995,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,234円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,003,779,601円
 期中追加設定元本額 165,093,531円
 期中一部解約元本額 240,878,051円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7234円です。

- 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 2,927,995,081円

○損益の状況 (2015年7月9日~2016年1月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	127,257,376
受取利息	127,257,376
(B) 有価証券売買損益	△ 262,467,981
売買益	19,490,950
売買損	△ 281,958,931
(C) 先物取引等取引損益	8,936,764
取引益	19,717,967
取引損	△ 10,781,203
(D) 保管費用等	△ 400,468
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 126,674,309
(F) 前期繰越損益金	2,306,907,304
(G) 追加信託差損益金	123,506,469
(H) 解約差損益金	△ 185,621,949
(I) 計(E+F+G+H)	2,118,117,515
次期繰越損益金(I)	2,118,117,515

(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。