

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、「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 米国債券インカムオープン

愛称：夢咲月

第115期(決算日：2021年3月8日)

第116期(決算日：2021年5月10日)

第117期(決算日：2021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」は、去る7月8日に第117期の決算を行いましたので、法令に基づいて第115期～第117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15期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金					
	円		円		%		%		百万円
103期(2019年3月8日)	6,751		50		3.5	95.7	2.7		3,239
104期(2019年5月8日)	6,706		50		0.1	94.3	3.7		3,202
105期(2019年7月8日)	6,702		50		0.7	95.0	1.9		3,211
106期(2019年9月9日)	6,712		50		0.9	95.2	0.9		3,229
107期(2019年11月8日)	6,723		50		0.9	95.9	9.2		3,258
108期(2020年1月8日)	6,632		50		△0.6	95.6	11.0		3,218
109期(2020年3月9日)	6,546		50		△0.5	93.3	13.0		3,171
110期(2020年5月8日)	6,751		50		3.9	94.2	1.7		2,466
111期(2020年7月8日)	6,886		50		2.7	93.8	7.0		2,501
112期(2020年9月8日)	6,745		50		△1.3	93.1	3.9		2,431
113期(2020年11月9日)	6,497		50		△2.9	93.4	4.0		2,310
114期(2021年1月8日)	6,442		50		△0.1	93.2	5.0		2,185
115期(2021年3月8日)	6,520		50		2.0	93.3	9.6		2,157
116期(2021年5月10日)	6,518		50		0.7	92.9	7.4		2,097
117期(2021年7月8日)	6,680		30		2.9	94.4	4.6		2,113

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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115期	(期 首) 2021年1月8日	円 6,442		% —	% 93.2	% 5.0
	1月末	6,480	0.6	91.8	3.5	
	2月末	6,460	0.3	93.6	5.3	
	(期 末) 2021年3月8日	6,570	2.0	93.3	9.6	
第116期	(期 首) 2021年3月8日	6,520		—	93.3	9.6
	3月末	6,625	1.6	94.1	9.5	
	4月末	6,559	0.6	92.7	8.5	
	(期 末) 2021年5月10日	6,568	0.7	92.9	7.4	
第117期	(期 首) 2021年5月10日	6,518		—	92.9	7.4
	5月末	6,576	0.9	93.2	6.8	
	6月末	6,664	2.2	92.5	5.7	
	(期 末) 2021年7月8日	6,710	2.9	94.4	4.6	

(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。

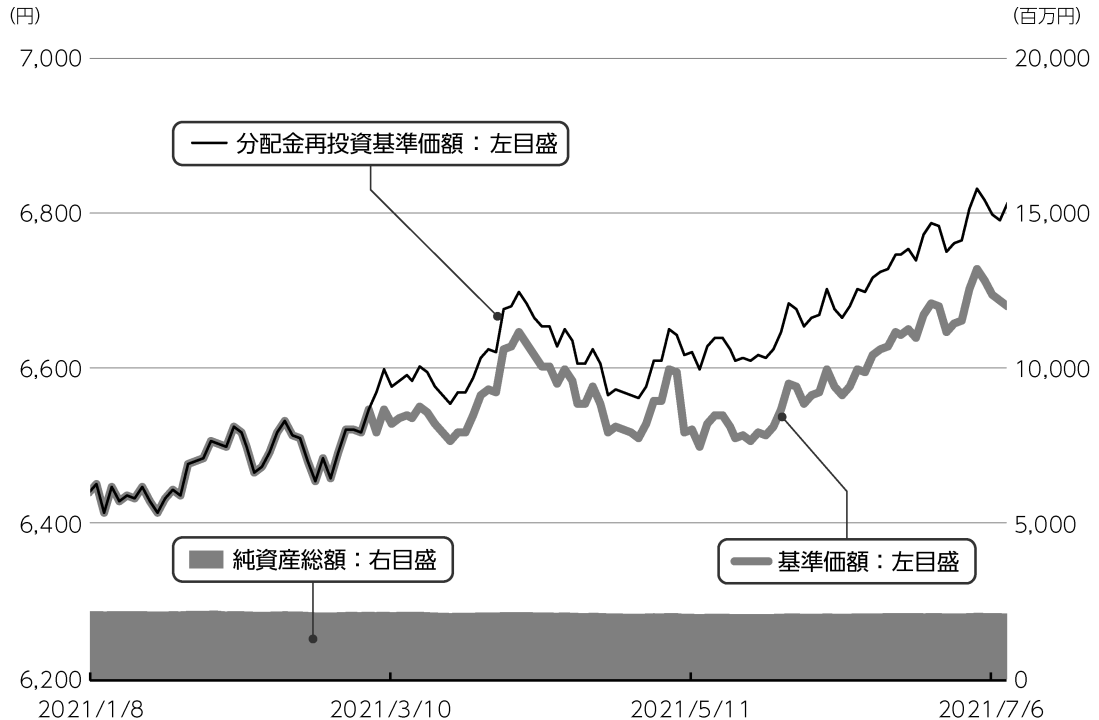
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第115期～第117期：2021年1月9日～2021年7月8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115期首	6,442円
第117期末	6,680円
既払分配金	130円
騰落率	5.8%
	(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

**基準価額の動き**

基準価額は当作成期首に比べ5.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

米ドルが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

**下落要因**

米国で景気回復期待やインフレ観測が強まったこと等を背景に、米国の長期金利が上昇したこと等が基準価額の下落要因となりました。

第115期～第117期：2021年1月9日～2021年7月8日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米国の長期金利は上昇しました。**

当作成期首から2021年3月末にかけて、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスワクチンの普及等を背景に景気回復期待やインフレ観測が強まったこと等から、米国の長期金利は上昇しました。その後、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和の早期縮小観測が後退したこと

等から金利は低下したものの、当作成期を通じてみると、米国の長期金利は上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドルは対円で上昇しました。**

米国金利が上昇する中、日米金利差が拡大したこと等から米ドルは対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱UFJ 米国債券インカムオープン

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

ファンドのデュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、やや抑制的な投資スタンスで臨み、市況に応じて機動的に対応しました。

債券種別（セクター）配分については、市場対比で国債や住宅ローン債権を担保としたモーゲージ証券（RMBS）を消極的なスタンスとしました。また、市場対比で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、FRBが緩和姿勢を維持する中、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、積極的な投資スタンスとしました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。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115期 2021年1月9日～ 2021年3月8日	第116期 2021年3月9日～ 2021年5月10日	第117期 2021年5月11日～ 2021年7月8日
当期分配金（対基準価額比率）	50 (0.761%)	50 (0.761%)	30 (0.447%)
当期の収益	31	27	30
当期の収益以外	18	22	—
翌期繰越分配対象額	532	511	512

(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。)

### ▶ 三菱UFJ 米国債券インカムオープン

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

足元の債券市場については、景気回復期待やFRBによる金融緩和策縮小への動き等が金利の上昇要因になると考えられる一方で、米国政府による財政出動や、依然として緩和的な金融環境が継続して

いること等が米国債券市場を下支えするものと考えます。

ファンドのデュレーションについては、状況に応じて機動的に対応する方針です。国債・政府機関債への投資配分は、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です。事業債への投資配分は、ファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象と考え、積極的なスタンスを維持します。モーゲージ証券(MBS)への投資配分は、マーケット状況等を勘案し、RMB Sに関しては慎重なスタンスとします。



2021年1月9日～2021年7月8日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第115期～第117期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	38	0.573	(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 )	(18)	(0.273)	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 )	(18)	(0.273)	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	0.003	(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 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)	(0.003)	
(c) その他費用	1	0.014	(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)	(0.012)	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
合 計	39	0.590	

作成期中の平均基準価額は、6,549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。

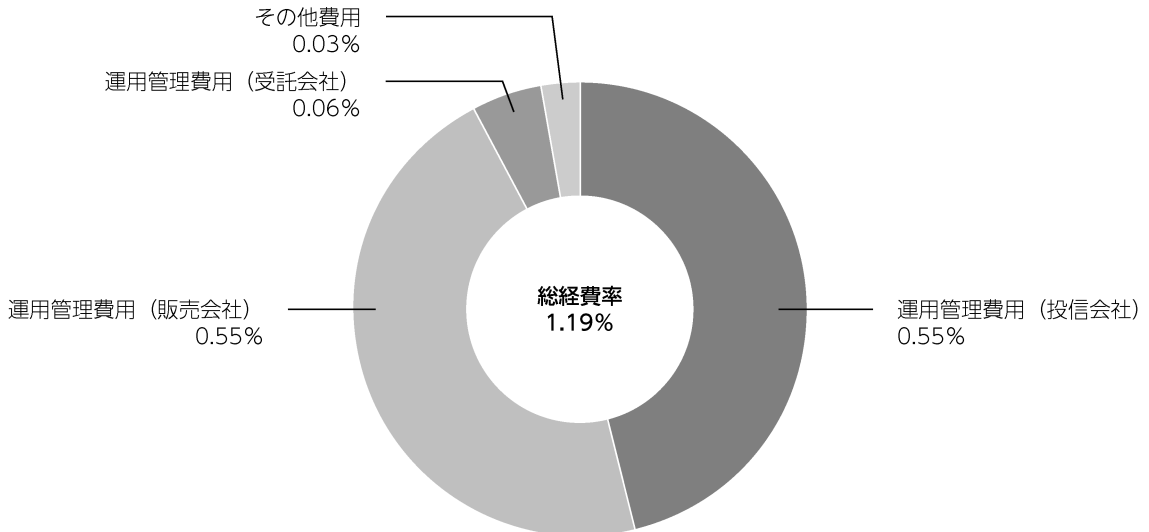
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## (参考情報)

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.19%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年1月9日～2021年7月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第115期～第117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 —	千円 —	千口 103,360	千円 196,200

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年1月9日～2021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115期～第117期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 195	百万円 14	% 7.2

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UFJ銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021年7月8日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第114期末	第117期末	
	口 数	口 数	評 価 額
US ボンドマザーファンド	千口 1,175,809	千口 1,072,448	千円 2,105,860

## ○投資信託財産の構成

(2021年7月8日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
USボンドマザーファンド	千円 2,105,860	% 98.9
コール・ローン等、その他	24,153	1.1
投資信託財産総額	2,130,013	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(2,101,533千円)の投資信託財産総額(2,111,836千円)に対する比率は99.5%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=110.58円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第115期末	第116期末	第117期末
	2021年3月8日現在	2021年5月10日現在	2021年7月8日現在
	円	円	円
(A) 資産	2,179,004,251	2,119,727,529	2,130,013,833
コール・ローン等	34,479,620	30,919,238	24,153,171
USボンドマザーファンド(評価額)	2,144,524,631	2,088,808,291	2,105,860,662
(B) 負債	21,324,508	21,786,180	16,074,215
未払収益分配金	16,545,632	16,093,656	9,493,115
未払解約金	703,813	1,421,291	2,626,612
未払信託報酬	4,059,996	4,255,439	3,939,854
未払利息	10	9	23
その他未払費用	15,057	15,785	14,611
(C) 純資産総額(A-B)	2,157,679,743	2,097,941,349	2,113,939,618
元本	3,309,126,579	3,218,731,252	3,164,371,996
次期繰越損益金	△1,151,446,836	△1,120,789,903	△1,050,432,378
(D) 受益権総口数	3,309,126,579口	3,218,731,252口	3,164,371,996口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,520円	6,518円	6,680円

## ○損益の状況

項 目	第115期	第116期	第117期
	2021年1月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年7月8日
	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 197	△ 130	△ 295
受取利息	1	—	—
支払利息	△ 198	△ 130	△ 295
(B) 有価証券売買損益	46,563,120	19,389,230	64,709,740
売買益	46,934,715	19,683,978	65,258,401
売買損	△ 371,595	△ 294,748	△ 548,661
(C) 信託報酬等	△ 4,075,053	△ 4,271,224	△ 3,954,465
(D) 当期損益金(A+B+C)	42,487,870	15,117,876	60,754,980
(E) 前期繰越損益金	△ 624,498,394	△ 580,633,479	△ 569,784,308
(F) 追加信託差損益金	△ 552,890,680	△ 539,180,644	△ 531,909,935
(配当等相当額)	( 131,912,950)	( 128,420,185)	( 126,382,222)
(売買損益相当額)	(△ 684,803,630)	(△ 667,600,829)	(△ 658,292,157)
(G) 計(D+E+F)	△1,134,901,204	△1,104,696,247	△1,040,939,263
(H) 収益分配金	△ 16,545,632	△ 16,093,656	△ 9,493,115
次期繰越損益金(G+H)	△1,151,446,836	△1,120,789,903	△1,050,432,378
追加信託差損益金	△ 552,890,680	△ 539,180,644	△ 531,909,935
(配当等相当額)	( 131,917,916)	( 128,431,396)	( 126,395,445)
(売買損益相当額)	(△ 684,808,596)	(△ 667,612,040)	(△ 658,305,380)
分配準備積立金	44,406,950	36,062,064	35,694,890
繰越損益金	△ 642,963,106	△ 617,671,323	△ 554,217,333

(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 3,392,828,019円  
 作成期中追加設定元本額 23,572,671円  
 作成期中一部解約元本額 252,028,694円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6680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1,050,432,378円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2021年1月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年5月10日	2021年5月11日～ 2021年7月8日
費用控除後の配当等収益額	10,447,974円	8,920,928円	9,783,700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	131,917,916円	128,431,396円	126,395,445円
分配準備積立金額	50,504,608円	43,234,792円	35,404,305円
当ファンドの分配対象収益額	192,870,498円	180,587,116円	171,583,450円
1万口当たり収益分配対象額	582円	561円	542円
1万口当たり分配金額	50円	50円	30円
収益分配金額	16,545,632円	16,093,656円	9,493,115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115期	第116期	第117期
1万円当たり分配金（税込み）	50円	50円	30円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## USボンドマザーファンド

### 《第39期》決算日2021年7月8日

[計算期間：2021年1月9日～2021年7月8日]

「USボンドマザーファンド」は、7月8日に第39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39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AA-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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率			
	円	%	%	%	百万円
35期(2019年7月8日)	17,669	4.9	95.4	1.9	3,197
36期(2020年1月8日)	17,982	1.8	96.3	11.0	3,196
37期(2020年7月8日)	19,179	6.7	94.2	7.0	2,490
38期(2021年1月8日)	18,457	△3.8	93.9	5.0	2,170
39期(2021年7月8日)	19,636	6.4	94.8	4.6	2,105

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2021年1月8日	円 18,457	% —	% 93.9	% 5.0	% 5.0
1月末	18,580	0.7	92.2	3.5	3.5
2月末	18,538	0.4	94.1	5.3	5.3
3月末	19,179	3.9	94.1	9.5	9.5
4月末	19,004	3.0	92.9	8.5	8.5
5月末	19,218	4.1	93.2	6.8	6.8
6月末	19,494	5.6	92.8	5.8	5.8
(期 末) 2021年7月8日	19,636	6.4	94.8	4.6	4.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

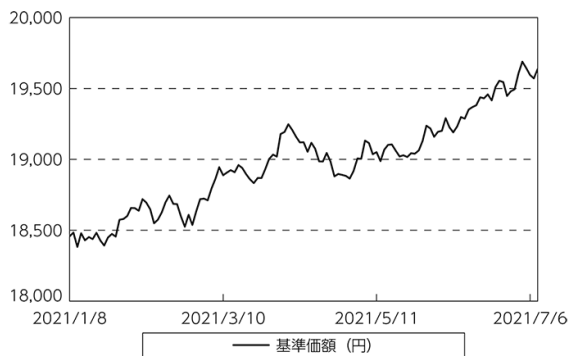
## ○運用経過

## ●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6.4%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

米ドルが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

米国で景気回復期待やインフレ観測が強まったこと等を背景に、米国の長期金利が上昇したこと等が基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎債券市況

- ・米国の長期金利は上昇しました。
- ・期首から2021年3月末にかけて、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスワクチンの普及等を背景に景気回復期待やインフレ観測が強まったこと等から、米国の長期金利は上昇しました。その後、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和の早期縮小観測が後退したこと等から金利は低下したものの、期を通じてみると、米国の長期金利は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・米国金利が上昇する中、日米金利差が拡大した



こと等から米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ファンドのデュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、やや抑制的な投資スタンスで臨み、市況に応じて機動的に対応しました。
- ・債券種別（セクター）配分については、市場対比で国債や住宅ローン債権を担保としたモーゲージ証券（RMBS）を消極的なスタンスとしました。また、市場対比で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、FRBが緩和姿勢を維持する中、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、積極的な投資スタンスとしました。

○今後の運用方針

- ・足元の債券市場については、景気回復期待やFRBによる金融緩和策縮小への動き等が金利の上昇要因になると考えられる一方で、米国政府による財政出動や、依然として緩和的な金融環境が継続していること等が米国債券市場を下支えするものと考えます。
- ・ファンドのデュレーションについては、状況に応じて機動的に対応する方針です。
- ・国債・政府機関債への投資配分は、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です。事業債への投資配分は、ファンダメンタルズの面から魅力的な投資対象と考え、積極的なスタンスを維持します。モーゲージ証券（MBS）への投資配分は、マーケット状況等を勘案し、RMBSに関しては慎重なスタンスとします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年1月9日～2021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 )	2 (2)	0.012 (0.012)	(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
合 計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、18,976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

(2021年1月9日～2021年7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 2,054	千アメリカドル 1,582
		特殊債券	205	— ( 848)
	社債券	2,454	3,037 ( 506)	

(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 1,777	百万円 1,818	百万円 1,201	百万円 1,227

(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

(2021年1月9日～2021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	$\frac{B}{A}$	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	—	—	—	195	14	7.2

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銀行です。

## ○組入資産の明細

(2021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 16,241	千アメリカドル 18,047	千円 1,995,733	% 94.8	% —	% 66.4	% 18.3	% 10.1
合 計	16,241	18,047	1,995,733	94.8	—	66.4	18.3	10.1

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期末			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	2.625 CANADA GOVE 220125	2.625	300	304	33,634	2022/1/25
	5 T-BOND 370515	5.0	950	1,406	155,565	2037/5/15
	6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,636	181,014	2030/5/15
	7.125 T-BOND 230215	7.125	975	1,083	119,856	2023/2/15
特殊債券	0.375 FEDERAL FAR 220408	0.375	520	521	57,632	2022/4/8
	0.375 INTL FINAN 250716	0.375	225	222	24,595	2025/7/16
	0.375 KFW 250718	0.375	210	207	22,972	2025/7/18
	0.5 IBRD 251028	0.5	225	222	24,653	2025/10/28
	0.75 TENN VALLEY 250515	0.75	300	302	33,473	2025/5/15
	2 FN BQ5447 5010 BQ5447	2.0	93	95	10,552	2050/10/1
	2 FN BR1104 5012 BR1104	2.0	48	49	5,476	2050/12/1
	2 FN MA4165 5010 MA4165	2.0	87	88	9,792	2050/10/1
	2 FR RE0019 5011 RE0019	2.0	94	96	10,669	2050/11/1
	2 SCRT 2020-3 MT 600525	2.0	131	134	14,871	2060/5/25
	2.5 G2 CB2912 510420	2.5	99	103	11,419	2051/4/20
	3 FR RE6019 4911 RE6019	3.0	12	12	1,392	2049/11/1
	3 FWLS 2016 1A 460725	3.0	16	16	1,826	2046/7/25
	3 FWLS 2017-SC01 461225	3.0	35	35	3,945	2046/12/25
	3 FWLS 2017-SC02 470525	3.0	30	30	3,355	2047/5/25
	3 SCRT 2017-3 MT 560725	3.0	67	72	8,026	2056/7/25
	3 SCRT 2018-1 MT 570525	3.0	121	130	14,384	2057/5/25
	3 SCRT 2018-2 HT 571125	3.0	68	73	8,160	2057/11/25
	3 SCRT 2018-4 HT 571125	3.0	90	97	10,770	2057/11/25
	3 SCRT 2019-1 HT 580725	3.0	115	124	13,743	2058/7/25
	3 SCRT 2019-2 HT 580825	3.0	39	42	4,740	2058/8/25
	3 SCRT 2019-3 HT 581025	3.0	17	18	2,085	2058/10/25
	3 SCRT 2019-4 HT 590325	3.0	63	67	7,516	2059/3/25
	3 SCRT 2019-4 MT 590325	3.0	80	86	9,528	2059/3/25
	3.5 FN MA372 4906 MA3725	3.5	19	19	2,198	2049/6/1
	3.5 FR RE604 5004 RE6042	3.5	28	29	3,256	2050/4/1
	3.5 FWLS 2015 1A 450525	3.5	27	27	3,016	2045/5/25
	3.5 FWLS 2016 2A 461025	3.5	19	19	2,203	2046/10/25
	3.5 FWLS 2017-SC0 461225	3.5	31	31	3,466	2046/12/25
	3.5 FWLS 2017-SC0 470525	3.5	7	7	857	2047/5/25
	3.5 G2 AB7278 421120	3.5	515	554	61,299	2042/11/20
	3.5 G2 MA5077 480320	3.5	159	169	18,713	2048/3/20
	3.5 G2 MA5329 480720	3.5	166	175	19,447	2048/7/20
	3.5 G2 MA5397 480820	3.5	156	165	18,282	2048/8/20
	4 FN MA3754 4908 MA3754	4.0	22	23	2,632	2049/8/1
	4 FWLS 2015 2A 450525	4.0	8	8	961	2045/5/25
	4 G2 BF1496 480120	4.0	256	284	31,467	2048/1/20
	4 G2 MA5320 480720	4.0	48	50	5,585	2048/7/20
	4 SCRT 2019-2 M55 580825	4.0	33	37	4,119	2058/8/25
	4 SCRT 2019-3 M55 581025	4.0	18	20	2,301	2058/10/25

銘柄		利率	当期末				償還年月日
			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			
特殊債券	4 SCRT 2019-4 M55 590325	4.0	55	60	6,736	2059/3/25	
	4.5 G2 MA1840 440420	4.5	219	243	26,918	2044/4/20	
	4.5 G2 MA2225 440920	4.5	124	137	15,209	2044/9/20	
	4.5 SCRT 2017-4 M 570625	4.5	127	142	15,747	2057/6/25	
	5 FGLMC WAM 390801	5.0	37	42	4,659	2039/8/1	
	5 G2 BK5991 481220	5.0	3	3	373	2048/12/20	
	5.5 FNMA WAM 3511 843798	5.5	91	105	11,701	2035/11/1	
	6 FGLMC WAM 3808 A81140	6.0	76	86	9,550	2038/8/1	
	6.5 FNMA WAM 2907 252570	6.5	25	29	3,276	2029/7/1	
	6.5 FNMA WAM 3102 535705	6.5	29	33	3,706	2031/2/1	
	6.5 FNMA WAM 3110 606828	6.5	19	21	2,416	2031/10/1	
	6.5 FNMA WAM 3206 545695	6.5	127	144	15,938	2032/6/1	
	6.5 FNMA WAM 3208 646528	6.5	12	13	1,544	2032/8/1	
	6.5 FNMA WAM 3208 656412	6.5	15	16	1,868	2032/8/1	
	6.5 FNMA WAM 3209 545879	6.5	191	218	24,127	2032/9/1	
	6.5 FNMA WAM 3212 678844	6.5	32	36	4,050	2032/12/1	
	7 FGLMC WAM 3109 G01311	7.0	11	13	1,489	2031/9/1	
	7 FGLMC WAM 3109 G01315	7.0	2	2	290	2031/9/1	
	7 FGLMC WAM 3204 C01345	7.0	13	16	1,771	2032/4/1	
	7 FGLMC WAM 3204 G01381	7.0	10	11	1,272	2032/4/1	
	7 FGLMC WAM 3205 C01367	7.0	18	21	2,327	2032/5/1	
	7 FNMA WAM 2709 313687	7.0	4	4	549	2027/9/1	
	7 FNMA WAM 3101 511793	7.0	2	2	243	2031/1/1	
	7 FNMA WAM 3111 616766	7.0	1	1	121	2031/11/1	
	7 FNMA WAM 3201 622283	7.0	5	6	670	2032/1/1	
	7 FNMA WAM 3209 663180	7.0	4	4	506	2032/9/1	
	7 FNMA WAM 3402 255168	7.0	12	14	1,632	2034/2/1	
	7 FNMA WAM 3402 759594	7.0	13	13	1,543	2034/2/1	
	7 FNMA WAM 3403 789566	7.0	9	10	1,112	2034/3/1	
	7 FNMA WAM 3407 786265	7.0	4	4	470	2034/7/1	
	7 FNMA WAM 3407 786482	7.0	4	5	626	2034/7/1	
	7 FNMA WAM 3509 842085	7.0	6	6	747	2035/9/1	
	7 FNMA WAM 3512 745114	7.0	3	4	446	2035/12/1	
	7 FNMA WAM 3604 745436	7.0	2	2	294	2036/4/1	
	7.5 FNMA WAM 2901 545272	7.5	71	79	8,748	2029/1/1	
	7.5 FNMA WAM 2908 508609	7.5	0.06746	0.06865	7	2029/8/1	
	7.5 FNMA WAM 2909 504318	7.5	3	4	443	2029/9/1	
	7.5 FNMA WAM 2912 524976	7.5	9	10	1,106	2029/12/1	
	7.5 FNMA WAM 3001 252981	7.5	3	3	397	2030/1/1	
	7.5 FNMA WAM 3004 536595	7.5	0.25103	0.25744	28	2030/4/1	
	7.5 FNMA WAM 3010 548190	7.5	1	1	163	2030/10/1	
	7.5 FNMA WAM 3011 561790	7.5	49	52	5,810	2030/11/1	
	7.5 FNMA WAM 3012 541493	7.5	0.64359	0.65395	72	2030/12/1	
	7.5 FNMA WAM 3101 562653	7.5	1	1	183	2031/1/1	
	7.5 FNMA WAM 3105 545067	7.5	3	3	375	2031/5/1	

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		
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ						
特殊債券	7.5 FNMA WAM 3106 589344	7.5	2	2	301	2031/6/1
	7.5 FNMA WAM 3108 600836	7.5	10	10	1,192	2031/8/1
	7.5 FNMA WAM 3203 637091	7.5	28	32	3,589	2032/3/1
	7.5 FNMA WAM 3204 636447	7.5	132	154	17,051	2032/4/1
	7.5 FNMA WAM 3206 254383	7.5	1	1	151	2032/6/1
	8 FNMA WAM 2204 124267	8.0	0.00535	0.00541	0.598	2022/4/1
	8 FNMA WAM 2407 250086	8.0	1	1	168	2024/7/1
	8 FNMA WAM 2409 294579	8.0	0.72922	0.73463	81	2024/9/1
	8 FNMA WAM 2412 303101	8.0	0.16121	0.16341	18	2024/12/1
	8 FNMA WAM 2412 313454	8.0	0.08196	0.08309	9	2024/12/1
	8 FNMA WAM 2501 303113	8.0	1	1	215	2025/1/1
	8 FNMA WAM 2501 303136	8.0	0.19099	0.20051	22	2025/1/1
	8 FNMA WAM 2501 305095	8.0	0.41261	0.41568	45	2025/1/1
	8 FNMA WAM 2502 303226	8.0	0.6398	0.67774	74	2025/2/1
	8 FNMA WAM 2504 303256	8.0	2	2	293	2025/4/1
	8 FNMA WAM 2505 303273	8.0	2	2	285	2025/5/1
	8 FNMA WAM 2506 250284	8.0	0.66652	0.72335	79	2025/6/1
	8 FNMA WAM 2510 354471	8.0	0.48075	0.48423	53	2025/10/1
	8 FNMA WAM 2601 250462	8.0	0.18591	0.2023	22	2026/1/1
	8 FNMA WAM 2604 250573	8.0	2	2	241	2026/4/1
	8 FNMA WAM 2604 303854	8.0	0.54975	0.57687	63	2026/4/1
	8 FNMA WAM 2606 346479	8.0	0.3257	0.32789	36	2026/6/1
	8 FNMA WAM 2607 250627	8.0	2	2	303	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2607 303987	8.0	2	2	252	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2607 348798	8.0	1	1	198	2026/7/1
	8 FNMA WAM 2608 250642	8.0	2	2	274	2026/8/1
	8 FNMA WAM 2609 125446	8.0	1	1	149	2026/9/1
	8 FNMA WAM 2609 356883	8.0	1	1	112	2026/9/1
	8 FNMA WAM 2610 356358	8.0	1	1	161	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 358965	8.0	11	11	1,309	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2610 361101	8.0	0.61445	0.61907	68	2026/10/1
	8 FNMA WAM 2611 250737	8.0	0.64475	0.70689	78	2026/11/1
	8 FNMA WAM 2612 353014	8.0	0.12315	0.12407	13	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 356369	8.0	0.68364	0.69613	76	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 365844	8.0	1	1	202	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2612 398058	8.0	2	2	254	2026/12/1
	8 FNMA WAM 2702 371204	8.0	5	5	573	2027/2/1
	8 FNMA WAM 2707 313637	8.0	0.88679	0.98108	108	2027/7/1
	8 FNMA WAM 2708 251116	8.0	1	1	129	2027/8/1
	8 FNMA WAM 2708 396849	8.0	2	2	225	2027/8/1
	8 FNMA WAM 2709 399368	8.0	2	2	287	2027/9/1
	8 FNMA WAM 2709 399397	8.0	0.73448	0.74899	82	2027/9/1
	8 FNMA WAM 2710 251237	8.0	2	2	255	2027/10/1
	8 FNMA WAM 2711 251287	8.0	1	1	135	2027/11/1
	8 FNMA WAM 2712 451747	8.0	8	9	1,016	2027/12/1

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 2801 406640	8.0	4	4	541	2028/1/1
		8 FNMA WAM 2802 323067	8.0	2	3	334	2028/2/1
		8 FNMA WAM 2803 533484	8.0	0.49471	0.50093	55	2028/3/1
		8 FNMA WAM 2806 323218	8.0	0.33826	0.36467	40	2028/6/1
		8 FNMA WAM 2809 252108	8.0	2	2	272	2028/9/1
		8 FNMA WAM 2902 323602	8.0	0.36875	0.40312	44	2029/2/1
		8 FNMA WAM 2909 513693	8.0	0.66491	0.68998	76	2029/9/1
		8 FNMA WAM 2909 513941	8.0	1	1	131	2029/9/1
		8 FNMA WAM 2911 252875	8.0	0.39732	0.44954	49	2029/11/1
		8 FNMA WAM 2911 323992	8.0	0.44612	0.50381	55	2029/11/1
		8 FNMA WAM 2911 522329	8.0	0.13604	0.13856	15	2029/11/1
		8 FNMA WAM 2912 252926	8.0	1	1	126	2029/12/1
		8 FNMA WAM 2912 519816	8.0	22	25	2,789	2029/12/1
		8 FNMA WAM 2912 522781	8.0	5	6	725	2029/12/1
		8 FNMA WAM 3001 525118	8.0	0.63838	0.66458	73	2030/1/1
		8 FNMA WAM 3001 535095	8.0	0.82724	0.98906	109	2030/1/1
		8 FNMA WAM 3002 531753	8.0	0.14291	0.14559	16	2030/2/1
		8 FNMA WAM 3003 253114	8.0	0.87407	1	111	2030/3/1
		8 FNMA WAM 3003 529424	8.0	9	10	1,143	2030/3/1
		8 FNMA WAM 3003 533503	8.0	9	9	1,038	2030/3/1
		8 FNMA WAM 3003 535190	8.0	1	1	211	2030/3/1
		8 FNMA WAM 3004 259026	8.0	0.34941	0.36837	40	2030/4/1
		8 FNMA WAM 3004 534515	8.0	4	4	539	2030/4/1
		8 FNMA WAM 3004 536330	8.0	0.05028	0.05514	6	2030/4/1
		8 FNMA WAM 3004 536601	8.0	1	1	120	2030/4/1
		8 FNMA WAM 3004 537148	8.0	0.75971	0.7874	87	2030/4/1
		8 FNMA WAM 3005 253266	8.0	3	3	436	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 531265	8.0	0.44158	0.45217	50	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 532028	8.0	0.20607	0.20736	22	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 534661	8.0	5	5	571	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 535271	8.0	0.52704	0.63569	70	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 536949	8.0	0.68151	0.6946	76	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 537255	8.0	3	3	431	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 538910	8.0	4	5	554	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 539943	8.0	0.49165	0.50105	55	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540755	8.0	1	2	231	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3005 540756	8.0	0.05932	0.06031	6	2030/5/1
		8 FNMA WAM 3006 190307	8.0	0.36015	0.42475	46	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 253347	8.0	0.64115	0.75463	83	2030/6/1
		8 FNMA WAM 3006 538576	8.0	0.05225	0.05264	5	2030/6/1
8 FNMA WAM 3006 541282	8.0	2	2	295	2030/6/1		
8 FNMA WAM 3006 541828	8.0	0.83673	0.85605	94	2030/6/1		
8 FNMA WAM 3006 542767	8.0	5	6	663	2030/6/1		
8 FNMA WAM 3006 542774	8.0	1	1	198	2030/6/1		
8 FNMA WAM 3007 253356	8.0	1	1	193	2030/7/1		

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		
特殊債券	8 FNMA WAM 3007 535401	8.0	0.12179	0.13621	15	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 538887	8.0	0.1098	0.12653	13	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 542389	8.0	1	1	213	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 543852	8.0	0.8214	0.82764	91	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 543944	8.0	1	1	202	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 546990	8.0	0.15181	0.15296	16	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3007 547821	8.0	3	3	385	2030/7/1
	8 FNMA WAM 3008 253398	8.0	1	1	217	2030/8/1
	8 FNMA WAM 3008 539615	8.0	3	3	380	2030/8/1
	8 FNMA WAM 3008 542581	8.0	3	3	416	2030/8/1
	8 FNMA WAM 3008 548016	8.0	10	11	1,290	2030/8/1
	8 FNMA WAM 3008 549603	8.0	0.06635	0.07526	8	2030/8/1
	8 FNMA WAM 3009 544444	8.0	2	2	268	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 549229	8.0	3	4	454	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 549890	8.0	0.27099	0.28426	31	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 550588	8.0	0.23481	0.23971	26	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 551252	8.0	0.10161	0.10238	11	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 551285	8.0	0.06895	0.06947	7	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 551410	8.0	0.29441	0.30563	33	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 551461	8.0	1	1	150	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 556014	8.0	1	1	179	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3009 557195	8.0	3	3	397	2030/9/1
	8 FNMA WAM 3010 535597	8.0	1	1	177	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 548944	8.0	0.08801	0.08866	9	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 553264	8.0	7	7	860	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 556519	8.0	0.03099	0.03122	3	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 557951	8.0	2	2	260	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 559148	8.0	0.43186	0.43324	47	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3010 560834	8.0	0.34772	0.35031	38	2030/10/1
	8 FNMA WAM 3011 552521	8.0	9	10	1,108	2030/11/1
	8 FNMA WAM 3011 554866	8.0	0.56106	0.63633	70	2030/11/1
	8 FNMA WAM 3011 556050	8.0	1	1	147	2030/11/1
	8 FNMA WAM 3011 560704	8.0	14	15	1,736	2030/11/1
	8 FNMA WAM 3011 561194	8.0	19	19	2,175	2030/11/1
	8 FNMA WAM 3012 540478	8.0	2	2	319	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 541494	8.0	0.90664	0.91352	101	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 559603	8.0	1	1	198	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 560458	8.0	2	2	273	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 560669	8.0	0.13636	0.13739	15	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 562054	8.0	1	1	169	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 562059	8.0	1	1	189	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 562065	8.0	5	6	704	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 563509	8.0	2	2	237	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 564752	8.0	1	1	191	2030/12/1
	8 FNMA WAM 3012 568865	8.0	0.76341	0.76909	85	2030/12/1



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 3101 541499	8.0	5	6	699	2031/1/1
	8 FNMA WAM 3101 563869	8.0	1	1	121	2031/1/1
	8 FNMA WAM 3101 567088	8.0	1	1	203	2031/1/1
	8 FNMA WAM 3102 253644	8.0	2	3	351	2031/2/1
	8 FNMA WAM 3102 568698	8.0	5	5	641	2031/2/1
	8.5 FNMA WAM 2302 124679	8.5	13	13	1,502	2023/2/1
	8.5 FNMA WAM 2405 190790	8.5	2	2	242	2024/5/1
	8.5 FNMA WAM 3007 772284	8.5	77	81	9,007	2030/7/1
	9 FNMA WAM 2406 190853	9.0	1	1	140	2024/6/1
	9 FNMA WAM 2407 250113	9.0	3	3	369	2024/7/1
	9 FNMA WAM 2608 313046	9.0	0.2035	0.22131	24	2026/8/1
	9.5 FNMA WAM 2208 323166	9.5	0.00241	0.00242	0.267	2022/8/1
	FRN LPFA2011-A A2 270426	1.07575	4	4	458	2027/4/26
普通社債券	0.75 MERCK & CO I 260224	0.75	150	149	16,537	2026/2/24
	1.1 ALPHABET INC 300815	1.1	125	119	13,238	2030/8/15
	1.1 JDOT 2020-A A 240815	1.1	140	141	15,601	2024/8/15
	1.2 PROCTER & GAM 301029	1.2	50	48	5,315	2030/10/29
	1.25 AUTOMATIC DA 300901	1.25	75	72	7,990	2030/9/1
	1.339 TOYOTA MOTO 260325	1.339	100	101	11,221	2026/3/25
	1.375 HOME DEPOT 310315	1.375	75	72	7,998	2031/3/15
	1.5 CUMMINS INC 300901	1.5	50	48	5,407	2030/9/1
	1.625 PEPSICO INC 300501	1.625	175	174	19,273	2030/5/1
	1.65 BANK OF NE 310128	1.65	75	74	8,266	2031/1/28
	1.75 WALT DISNEY 240830	1.75	150	155	17,145	2024/8/30
	1.85 BERKSHIRE HA 300312	1.85	25	25	2,823	2030/3/12
	1.9 MASTERCARD IN 310315	1.9	50	51	5,659	2031/3/15
	1.95 COMCAST CORP 310115	1.95	150	149	16,524	2031/1/15
	1.95 ESTEE LAUDER 310315	1.95	75	75	8,403	2031/3/15
	2.05 HERSHEY COMP 241115	2.05	100	104	11,564	2024/11/15
	2.1 INTERCONTINEN 300615	2.1	75	75	8,323	2030/6/15
	2.125 COCA-COLA C 290906	2.125	75	78	8,650	2029/9/6
	2.25 CANADIAN IMP 250128	2.25	100	104	11,597	2025/1/28
	2.25 PUBLIC SERV 260915	2.25	150	158	17,503	2026/9/15
	2.25 TEXAS INSTRU 290904	2.25	50	52	5,803	2029/9/4
	2.275 EXXON MOBIL 260816	2.275	50	52	5,852	2026/8/16
	2.343 CHEVRON USA 500812	2.343	25	23	2,543	2050/8/12
	2.35 WESTPAC BAN 250219	2.35	300	316	34,949	2025/2/19
	2.4 NEVADA POWER 300501	2.4	75	77	8,592	2030/5/1
	2.45 PROGRESSIVE 270115	2.45	225	240	26,550	2027/1/15
	2.5 HOME DEPOT IN 270415	2.5	100	107	11,840	2027/4/15
	2.5 SHELL INTERNA 260912	2.5	100	106	11,817	2026/9/12
	2.525 MICROSOFT C 500601	2.525	50	49	5,490	2050/6/1
	2.65 APPLE INC 500511	2.65	100	99	10,999	2050/5/11
	2.65 STATE STREET 260519	2.65	150	161	17,862	2026/5/19
	2.65 WALT DISNEY 310113	2.65	75	79	8,804	2031/1/13

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					
	2.7 AMAZON.COM IN 600603	2.7	50	49	5,423	2060/6/3
	2.8 GILEAD SCIENC 501001	2.8	25	24	2,685	2050/10/1
	2.85 FLORIDA POWE 250401	2.85	75	80	8,894	2025/4/1
	2.85 NVIDIA CORP 300401	2.85	50	54	6,054	2030/4/1
	3 CENTERPOINT ENE 270201	3.0	150	162	17,957	2027/2/1
	3.125 SHELL INTER 491107	3.125	25	26	2,943	2049/11/7
	3.282 COMM 2013 460110	3.282	254	263	29,104	2046/1/10
	3.3 IBM CORP 260515	3.3	125	137	15,245	2026/5/15
	3.45 JOHN DEERE C 240110	3.45	75	80	8,935	2024/1/10
	3.5 HSBC USA INC 240623	3.5	200	217	24,005	2024/6/23
	3.625 CREDIT SUIS 240909	3.625	300	326	36,063	2024/9/9
	3.65 DUKE ENERGY 290201	3.65	75	84	9,311	2029/2/1
	3.7 WALMART INC 280626	3.7	175	200	22,151	2028/6/26
	3.75 TD AMERITRAD 240401	3.75	150	162	18,008	2024/4/1
	3.8 CONSUMERS ENE 281115	3.8	100	114	12,691	2028/11/15
	3.883 TOTAL CAPIT 281011	3.883	150	173	19,163	2028/10/11
	3.9 UNITED PARCEL 250401	3.9	75	83	9,209	2025/4/1
	3.95 DUKE ENERGY 281115	3.95	125	144	15,981	2028/11/15
	4 DELMARVA PWR 420601	4.0	50	58	6,437	2042/6/1
	4.2 AMERICAN E 251106	4.2	150	170	18,843	2025/11/6
	4.8 GOLDMAN SACHS 440708	4.8	75	99	10,987	2044/7/8
	FRN BANK OF AM 320311	2.651	225	233	25,834	2032/3/11
	FRN BANK OF AM 320422	2.687	25	25	2,868	2032/4/22
	FRN CITIGROUP 320501	2.561	125	128	14,215	2032/5/1
	FRN JP MORGAN 320204	1.953	225	220	24,394	2032/2/4
	FRN WELLS FARGO & 301030	2.879	175	186	20,603	2030/10/30
合	計				1,995,733	

(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	41	—
		NOTE2Y	73	—
		NOTE10Y	—	147
国		T-BOND	234	—
		ULTR10Y 2109	—	148
		BOND30Y	43	—

(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

(2021年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,995,733	94.5
コール・ローン等、その他	116,103	5.5
投資信託財産総額	2,111,836	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,101,533千円) の投資信託財産総額 (2,111,836千円) に対する比率は99.5%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=110.58円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,105,809,040
コール・ローン等	37,524,217
公社債(評価額)	1,995,733,948
未収入金	9,616,098
未収利息	12,452,237
前払費用	604,091
差入委託証拠金	49,878,449
(B) 負債	4
未払利息	4
(C) 純資産総額(A-B)	2,105,809,036
元本	1,072,448,901
次期繰越損益金	1,033,360,135
(D) 受益権総口数	1,072,448,901口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,636円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,175,809,399円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 103,360,498円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9636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 1,072,448,901円

○損益の状況 (2021年1月9日~2021年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	34,130,507
受取利息	34,223,519
支払利息	△ 93,012
(B) 有価証券売買損益	102,157,242
売買益	146,206,063
売買損	△ 44,048,821
(C) 先物取引等取引損益	△ 4,160,611
取引益	28,673,193
取引損	△ 32,833,804
(D) 保管費用等	△ 265,873
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	131,861,265
(F) 前期繰越損益金	994,338,372
(G) 解約差損益金	△ 92,839,502
(H) 計(E+F+G)	1,033,360,135
次期繰越損益金(H)	1,033,360,135

(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)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。