

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（2003年1月9日設定）
運用方針	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とし、ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。なお、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）をベンチマークとします。
主要運用対象	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	毎月17日に決算（ただし、17日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、利子・配当収益を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ ユーロ債券オープン （毎月分配型）

第238期（決算日：2023年1月17日）
 第239期（決算日：2023年2月17日）
 第240期（決算日：2023年3月17日）
 第241期（決算日：2023年4月17日）
 第242期（決算日：2023年5月17日）
 第243期（決算日：2023年6月19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 ユーロ債券オープン（毎月分配型）」は、去る6月19日に第243期の決算を行いましたので、法令に基づいて第238期～第243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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE EMU国債 インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資 産額
	(分配率)	税込 分配 金	期中 騰落 率	期中 騰落 率	期中 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
214期(2021年1月18日)	7,824	15	△0.9	248.8743	△0.7	97.8	—	2,657
215期(2021年2月17日)	7,876	15	0.9	250.4520	0.6	97.6	—	2,667
216期(2021年3月17日)	7,920	15	0.7	252.4888	0.8	97.3	—	2,650
217期(2021年4月19日)	7,841	15	△0.8	251.8082	△0.3	97.4	—	2,610
218期(2021年5月17日)	7,860	15	0.4	252.4653	0.3	97.6	—	2,604
219期(2021年6月17日)	7,953	15	1.4	256.8548	1.7	97.6	—	2,603
220期(2021年7月19日)	7,829	15	△1.4	253.4064	△1.3	98.1	—	2,529
221期(2021年8月17日)	7,817	15	0.0	253.2845	△0.0	98.0	—	2,518
222期(2021年9月17日)	7,733	15	△0.9	250.8581	△1.0	97.7	—	2,480
223期(2021年10月18日)	7,840	15	1.6	255.3297	1.8	97.7	—	2,516
224期(2021年11月17日)	7,716	15	△1.4	251.9086	△1.3	98.2	—	2,465
225期(2021年12月17日)	7,674	15	△0.3	250.4718	△0.6	97.9	—	2,414
226期(2022年1月17日)	7,583	15	△1.0	248.1116	△0.9	97.5	—	2,395
227期(2022年2月17日)	7,365	15	△2.7	241.9651	△2.5	97.4	—	2,314
228期(2022年3月17日)	7,306	15	△0.6	239.0318	△1.2	97.4	—	2,288
229期(2022年4月18日)	7,308	15	0.2	239.9284	0.4	97.1	—	2,252
230期(2022年5月17日)	7,113	15	△2.5	234.6747	△2.2	97.8	—	2,183
231期(2022年6月17日)	6,919	15	△2.5	228.4413	△2.7	98.0	—	2,115
232期(2022年7月19日)	7,136	15	3.4	239.6078	4.9	97.7	—	2,164
233期(2022年8月17日)	7,055	15	△0.9	236.8560	△1.1	97.6	—	2,098
234期(2022年9月20日)	7,005	15	△0.5	235.1391	△0.7	97.7	—	2,071
235期(2022年10月17日)	6,738	15	△3.6	227.1756	△3.4	98.0	—	1,984
236期(2022年11月17日)	6,962	15	3.5	235.5539	3.7	98.0	—	2,047
237期(2022年12月19日)	6,840	15	△1.5	233.0908	△1.0	97.9	—	1,995
238期(2023年1月17日)	6,597	15	△3.3	224.4924	△3.7	97.8	—	1,912
239期(2023年2月17日)	6,637	15	0.8	226.5485	0.9	97.9	—	1,911
240期(2023年3月17日)	6,646	15	0.4	226.7923	0.1	98.0	—	1,907
241期(2023年4月17日)	6,798	15	2.5	233.2369	2.8	98.1	—	1,947
242期(2023年5月17日)	6,876	15	1.4	236.6458	1.5	97.9	—	1,957
243期(2023年6月19日)	7,185	15	4.7	247.1531	4.4	97.6	—	2,040

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE EMU国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、EMU（経済通貨同盟）参加国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		F T S E E M U 国債 インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第238期	(期 首) 2022年12月19日	円 6,840	% —	233.0908	% —	% 97.9	% —
	12月末	6,568	△4.0	223.5615	△4.1	97.9	—
	(期 末) 2023年1月17日	6,612	△3.3	224.4924	△3.7	97.8	—
第239期	(期 首) 2023年1月17日	6,597	—	224.4924	—	97.8	—
	1月末	6,653	0.8	226.6700	1.0	97.8	—
	(期 末) 2023年2月17日	6,652	0.8	226.5485	0.9	97.9	—
第240期	(期 首) 2023年2月17日	6,637	—	226.5485	—	97.9	—
	2月末	6,651	0.2	226.5487	0.0	98.0	—
	(期 末) 2023年3月17日	6,661	0.4	226.7923	0.1	98.0	—
第241期	(期 首) 2023年3月17日	6,646	—	226.7923	—	98.0	—
	3月末	6,789	2.2	231.0948	1.9	98.0	—
	(期 末) 2023年4月17日	6,813	2.5	233.2369	2.8	98.1	—
第242期	(期 首) 2023年4月17日	6,798	—	233.2369	—	98.1	—
	4月末	6,834	0.5	234.1433	0.4	98.2	—
	(期 末) 2023年5月17日	6,891	1.4	236.6458	1.5	97.9	—
第243期	(期 首) 2023年5月17日	6,876	—	236.6458	—	97.9	—
	5月末	6,961	1.2	239.7624	1.3	98.0	—
	(期 末) 2023年6月19日	7,200	4.7	247.1531	4.4	97.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

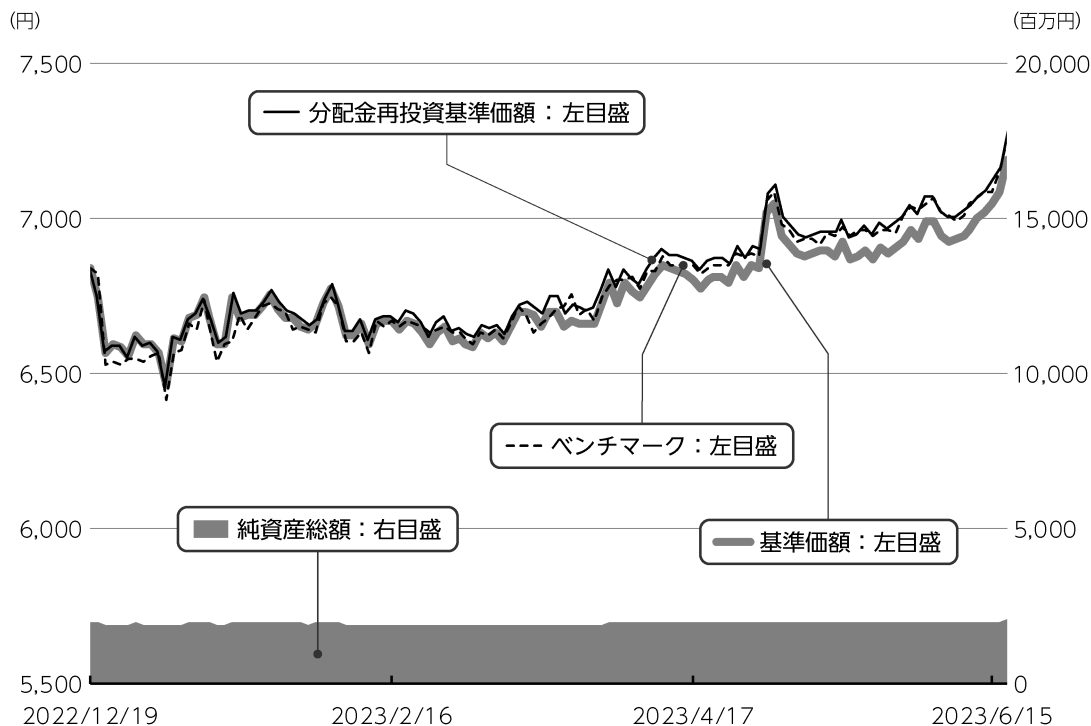
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第238期～第243期：2022年12月20日～2023年6月19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238期首	6,840円
第243期末	7,185円
既払分配金	90円
騰落率	6.4%
	(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.0%）を0.4%上回りました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第238期～第243期：2022年12月20日～2023年6月19日

投資環境について

▶ 債券市況

ユーロ圏先進国の債券市況は下落しました。

ユーロ圏先進国の債券市況は、中銀による利上げペースの減速期待等を背景とした金利低下により上昇する局面もありましたが、金融政策引き締め等を背景とし

た金利上昇により、期間の初めとの比較では下落しました。

▶ 為替市況

ユーロは対円で上昇しました。

期間の初めに比べてユーロ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

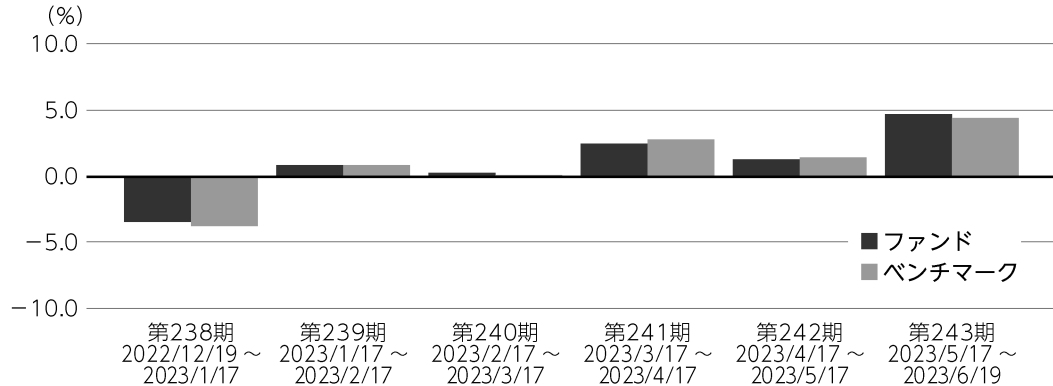
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

当期間を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

第238期～第243期：2022/12/20～2023/6/19

当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

ベンチマークは6.0%の上昇になったため、カイ離は0.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因*によるものです。

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

主なマイナス要因：信託報酬要因によるものです。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第238期 2022年12月20日～ 2023年1月17日	第239期 2023年1月18日～ 2023年2月17日	第240期 2023年2月18日～ 2023年3月17日	第241期 2023年3月18日～ 2023年4月17日	第242期 2023年4月18日～ 2023年5月17日	第243期 2023年5月18日～ 2023年6月19日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.227%)	15 (0.225%)	15 (0.225%)	15 (0.220%)	15 (0.218%)	15 (0.208%)
当期の収益	8	12	10	13	13	15
当期の収益以外	6	2	5	1	2	－
翌期繰越分配対象額	224	222	217	216	214	215

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

2022年12月20日～2023年6月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第238期～第243期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	28	0.411	(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）	(13)	(0.192)	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）	(13)	(0.192)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	2	0.024	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.024)	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	30	0.435	

作成期中の平均基準価額は、6,755円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

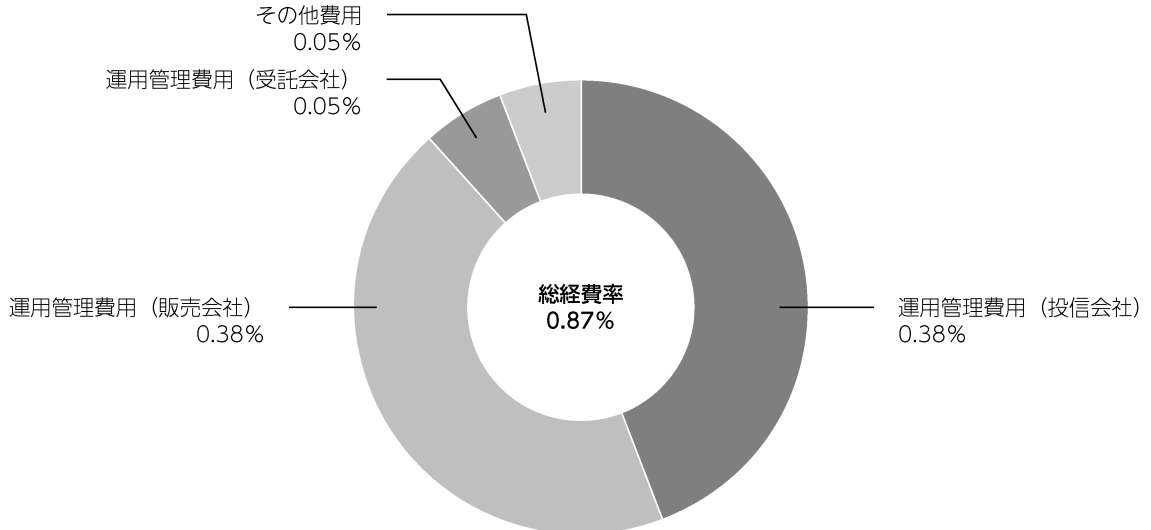
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.87%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年12月20日～2023年6月19日)

公社債

			第238期～第243期	
			買付額	売付額
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
外 国	ドイツ	国債証券	317	377
	イタリア	国債証券	206	361
	フランス	国債証券	352	534
	オランダ	国債証券	32	27
	スペイン	国債証券	190	231
	ベルギー	国債証券	61	97
	オーストリア	国債証券	69	58
	フィンランド	国債証券	55	61
	アイルランド	国債証券	18	18

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月20日～2023年6月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	第238期～第243期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	—	—	—	85	49	57.6

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

(2023年6月19日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第243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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	2,700	2,531	392,972	19.3	—	11.3	5.8	2.2
イタリア	3,110	2,961	459,620	22.5	—	12.8	7.3	2.5
フランス	3,370	3,113	483,264	23.7	—	14.8	8.0	0.9
オランダ	680	642	99,678	4.9	—	2.9	1.2	0.8
スペイン	2,100	1,979	307,231	15.1	—	9.0	4.6	1.5
ベルギー	740	688	106,802	5.2	—	3.9	1.4	—
オーストリア	510	488	75,813	3.7	—	2.2	1.5	0.1
フィンランド	220	182	28,301	1.4	—	1.0	0.4	—
アイルランド	270	244	37,961	1.9	—	1.3	0.2	0.3
合 計	13,700	12,831	1,991,646	97.6	—	59.2	30.3	8.1

(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			第243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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	120	110	17,094	2026/8/15
		0 BUND 290815	—	100	86	13,358	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	40	34	5,283	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	100	84	13,075	2030/8/15
		0 BUND 320215	—	210	170	26,513	2032/2/15
		0 BUND 360515	—	100	72	11,195	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	80	41	6,451	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	50	24	3,828	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	160	153	23,798	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	90	85	13,218	2025/4/11
		0.25 BUND 270215	0.25	140	128	19,917	2027/2/15
		0.25 BUND 290215	0.25	170	150	23,296	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	50	47	7,435	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	180	169	26,264	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	70	64	9,973	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	50	45	7,067	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0	50	47	7,437	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	54	8,415	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	60	56	8,816	2027/10/15
		1.8 BUND 530815	1.8	30	25	3,949	2053/8/15
		2.3 BUND 330215	2.3	50	49	7,654	2033/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	80	79	12,293	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	59	9,295	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	40	43	6,807	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	50	58	9,019	2037/1/4
4.25 BUND 390704	4.25	50	60	9,408	2039/7/4		
4.75 BUND 280704	4.75	100	110	17,126	2028/7/4		
4.75 BUND 340704	4.75	60	72	11,324	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	50	64	10,021	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	120	144	22,483	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	80	90	14,032	2028/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	40	45	7,111	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	20	16	2,603	2029/2/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	40	31	4,844	2031/8/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	50	45	6,986	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	100	78	12,182	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	20	13	2,093	2037/3/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	110	104	16,243	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	190	176	27,344	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	10	8	1,335	2030/4/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	47	7,344	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	70	60	9,394	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	130	109	17,008	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	40	24	3,727	2051/9/1

銘柄			第243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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2 ITALY GOVT 251201	2.0	120	115	17,962	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	170	158	24,674	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	120	97	15,112	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	28	4,441	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	120	118	18,349	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	80	71	11,094	2032/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	80	62	9,633	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	140	134	20,895	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	21	3,315	2067/3/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	60	57	8,991	2029/8/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	70	59	9,290	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	100	99	15,373	2030/3/1
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	30	30	4,685	2026/4/15
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	50	46	7,233	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	80	78	12,230	2037/2/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	20	20	3,228	2033/5/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	110	112	17,489	2026/3/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	10	10	1,585	2053/10/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	31	4,930	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	200	204	31,779	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	120	129	20,173	2034/8/1
5 ITALY GOVT 390801	5.0	100	108	16,866	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	70	76	11,838	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	109	16,955	2029/11/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	80	92	14,327	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	70	78	12,178	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	80	89	13,874	2026/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	70	64	10,023	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	20	17	2,790	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	150	125	19,459	2029/11/25
		0 O. A. T 311125	—	60	47	7,336	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	130	100	15,635	2032/5/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	50	45	7,086	2026/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	120	114	17,696	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	120	111	17,331	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	110	96	14,926	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	80	51	8,012	2040/5/25
		0.5 O. A. T 440625	0.5	10	5	908	2044/6/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	10	3	587	2072/5/25
		0.75 O. A. T 280225	0.75	200	181	28,169	2028/2/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	130	116	18,084	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	70	37	5,813	2052/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	30	15	2,430	2053/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	95	14,776	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	190	176	27,415	2027/5/25

銘柄			第243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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.25 O.A.T 360525	1.25	110	88	13,691	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	10	7	1,194	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	220	199	30,970	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	90	61	9,559	2050/5/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	50	33	5,189	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	70	64	10,047	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	60	46	7,267	2048/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	120	117	18,246	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	130	129	20,062	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	80	79	12,324	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	110	111	17,290	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	90	98	15,318	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	30	33	5,255	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	70	79	12,413	2060/4/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	90	105	16,310	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	120	139	21,650	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	50	56	8,844	2029/4/25
5.75 O.A.T 321025	5.75	110	135	20,969	2032/10/25		
6 O.A.T 251025	6.0	110	117	18,174	2025/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 310715	—	20	16	2,505	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	20	13	2,058	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	30	14	2,211	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	70	60	9,385	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	110	102	15,875	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	50	41	6,392	2032/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	20	18	2,813	2028/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	100	98	15,312	2024/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	10	8	1,322	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	39	6,084	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	50	50	7,780	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	60	67	10,549	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	50	56	8,746	2037/1/15
5.5 NETH GOVT 280115	5.5	50	55	8,640	2028/1/15		
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250131	—	110	104	16,204	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	110	98	15,240	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	40	34	5,378	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	40	31	4,878	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	110	88	13,683	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	110	93	14,588	2029/10/31
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	10	6	974	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	90	47	7,417	2050/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	110	103	16,069	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	18	2,852	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	140	130	20,233	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	10	4	741	2071/10/31

銘柄			第243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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	90	87	13,548	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	50	41	6,510	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	60	57	8,992	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	90	82	12,871	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	50	48	7,578	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	70	63	9,921	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	80	75	11,656	2032/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	80	69	10,711	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	45	6,997	2066/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	50	53	8,261	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	80	82	12,760	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	60	67	10,476	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	70	80	12,485	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	100	109	17,019	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	10	11	1,858	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	83	12,963	2032/7/30
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	50	53	8,365	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	90	103	15,988	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.35 BEL GOVT 320622	0.35	10	7	1,229	2032/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	40	38	5,933	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	80	73	11,432	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	80	72	11,247	2028/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	140	120	18,755	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	10	8	1,328	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	20	12	1,948	2053/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	60	42	6,529	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	25	3,888	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	29	4,536	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	10	7	1,202	2057/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	21	3,275	2045/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	50	55	8,668	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	90	105	16,425	2035/3/28
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	60	67	10,400	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	10	8	1,327	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	20	16	2,551	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	10	5	907	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	40	34	5,418	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	20	18	2,807	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	10	5	887	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	70	67	10,412	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	5	916	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	10	9	1,520	2024/10/21
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	14	2,235	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	28	4,363	2034/5/23
2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	60	59	9,181	2033/2/20		

銘 柄			第243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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	49	7,757	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	10	11	1,787	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	44	6,894	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	50	52	8,120	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	50	56	8,723	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	20	3,178	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	20	9	1,425	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOV 400915	0.25	10	6	957	2040/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	20	16	2,558	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	50	47	7,321	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	14	2,241	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	10	8	1,367	2032/9/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	60	59	9,249	2028/7/4
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	30	27	4,205	2027/5/15
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	10	7	1,163	2035/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	30	27	4,232	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	40	36	5,626	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	25	3,930	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	40	6,265	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	40	39	6,080	2030/5/15
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	40	41	6,456	2025/3/13
合 計						1,991,646	

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

○投資信託財産の構成

(2023年6月19日現在)

項 目		第243期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
公社債		1,991,646	97.3
コール・ローン等、その他		54,525	2.7
投資信託財産総額		2,046,171	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (2,034,040千円) の投資信託財産総額 (2,046,171千円) に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 ユーロ=155.22円			
---------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末
	2023年1月17日現在	2023年2月17日現在	2023年3月17日現在	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在	2023年6月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,918,536,987	1,917,581,144	1,913,276,884	1,952,993,154	1,976,773,754	2,046,171,288
コール・ローン等	25,274,804	23,765,105	21,699,296	18,585,914	25,791,956	33,672,428
公社債(評価額)	1,871,394,142	1,871,107,596	1,869,983,987	1,909,517,493	1,915,844,484	1,991,646,297
未収入金	—	—	—	—	13,321,260	—
未収利息	19,872,601	20,750,147	19,339,937	22,315,839	19,258,849	19,783,044
前払費用	543,720	394,503	569,382	782,268	645,149	830,841
その他未収収益	1,451,720	1,563,793	1,684,282	1,791,640	1,912,056	238,678
(B) 負債	5,621,761	6,442,913	5,511,197	5,677,299	19,564,945	5,857,139
未払金	—	—	—	—	13,350,258	—
未払収益分配金	4,349,451	4,318,965	4,306,137	4,296,735	4,269,567	4,259,260
未払解約金	11,993	770,111	117	29,619	616,030	129,614
未払信託報酬	1,260,311	1,353,834	1,204,939	1,350,940	1,329,081	1,468,239
未払利息	6	3	4	5	9	26
(C) 純資産総額(A-B)	1,912,915,226	1,911,138,231	1,907,765,687	1,947,315,855	1,957,208,809	2,040,314,149
元本	2,899,634,114	2,879,310,067	2,870,758,388	2,864,490,012	2,846,378,267	2,839,507,176
次期繰越損益金	△ 986,718,888	△ 968,171,836	△ 962,992,701	△ 917,174,157	△ 889,169,458	△ 799,193,027
(D) 受益権総口数	2,899,634,114口	2,879,310,067口	2,870,758,388口	2,864,490,012口	2,846,378,267口	2,839,507,176口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,597円	6,637円	6,646円	6,798円	6,876円	7,185円

○損益の状況

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,733,259	4,038,767	3,643,100	4,067,364	3,958,970	4,467,274
受取利息	3,601,198	3,942,341	3,525,410	3,963,995	3,841,825	4,354,061
その他収益金	132,537	96,651	117,836	103,439	117,552	114,022
支払利息	△ 476	△ 225	△ 146	△ 70	△ 407	△ 809
(B) 有価証券売買損益	△ 68,452,947	13,355,845	4,259,828	45,331,399	23,901,345	89,136,895
売買益	8,699,095	55,198,133	24,074,402	70,575,439	26,112,534	99,445,301
売買損	△ 77,152,042	△ 41,842,288	△ 19,814,574	△ 25,244,040	△ 2,211,189	△ 10,308,406
(C) 信託報酬等	△ 1,340,666	△ 1,464,435	△ 1,289,901	△ 1,398,785	△ 1,402,753	△ 1,529,388
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 66,060,354	15,930,177	6,613,027	47,999,978	26,457,562	92,074,831
(E) 前期繰越損益金	△ 628,006,643	△ 690,606,822	△ 675,277,943	△ 669,185,575	△ 620,009,931	△ 594,913,506
(F) 追加信託差損益金	△ 288,302,440	△ 289,176,226	△ 290,021,648	△ 291,691,825	△ 291,347,522	△ 292,095,092
(配当等相当額)	(66,735,531)	(64,541,894)	(63,777,562)	(62,207,193)	(61,530,699)	(60,815,924)
(売買損益相当額)	(△ 355,037,971)	(△ 353,718,120)	(△ 353,799,210)	(△ 353,899,018)	(△ 352,878,221)	(△ 352,911,016)
(G) 計(D+E+F)	△ 982,369,437	△ 963,852,871	△ 958,686,564	△ 912,877,422	△ 884,899,891	△ 794,933,767
(H) 収益分配金	△ 4,349,451	△ 4,318,965	△ 4,306,137	△ 4,296,735	△ 4,269,567	△ 4,259,260
次期繰越損益金(G+H)	△ 986,718,888	△ 968,171,836	△ 962,992,701	△ 917,174,157	△ 889,169,458	△ 799,193,027
追加信託差損益金	△ 290,042,221	△ 289,752,088	△ 291,457,027	△ 291,978,274	△ 291,916,798	△ 292,095,092
(配当等相当額)	(64,995,750)	(63,966,032)	(62,342,183)	(61,920,744)	(60,961,423)	(60,815,924)
(売買損益相当額)	(△ 355,037,971)	(△ 353,718,120)	(△ 353,799,210)	(△ 353,899,018)	(△ 352,878,221)	(△ 352,911,016)
分配準備積立金	74,672	29,737	207,462	148,960	209,790	344,925
繰越損益金	△ 696,751,339	△ 678,449,485	△ 671,743,136	△ 625,344,843	△ 597,462,450	△ 507,442,860

(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 2,917,872,554円

 作成期中追加設定元本額 28,233,546円

 作成期中一部解約元本額 106,598,924円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7185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799,193,027円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19日
費用控除後の配当等収益額	2,392,593円	3,698,725円	3,048,456円	3,952,244円	3,759,639円	4,394,325円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	66,735,531円	64,541,894円	63,777,562円	62,207,193円	61,530,699円	60,815,924円
分配準備積立金額	291,749円	74,115円	29,764円	207,002円	150,442円	209,860円
当ファンドの分配対象収益額	69,419,873円	68,314,734円	66,855,782円	66,366,439円	65,440,780円	65,420,109円
1万口当たり収益分配対象額	239円	237円	232円	231円	229円	230円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	4,349,451円	4,318,965円	4,306,137円	4,296,735円	4,269,567円	4,259,260円

○分配金のお知らせ

	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。