

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成29年11月16日
【計算期間】	第29特定期間（自 平成29年2月18日 至 平成29年8月17日）
【ファンド名】	三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【連絡場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当ありません

（注）この有価証券報告書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第7条第4項の規定により、平成29年5月16日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされます。

有価証券報告書

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。
信託金の限度額は、3,000億円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MRF	特殊型 ()
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル 日本 北米 欧州	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	あり () なし	日経225 TOPIX その他 (シティ米国債 インデックス (円ベース))	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 (高格付債)	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング				
不動産投信 その他資産 () 資産複合 ()						

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	

投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

米ドル建ての米国国債を主要投資対象とし、米国の国債の指標であるシティ米国債インデックス(円ベース)の動きを概ね捉えつつ、毎月分配を行うことをめざします。

ファンドの特色

特色

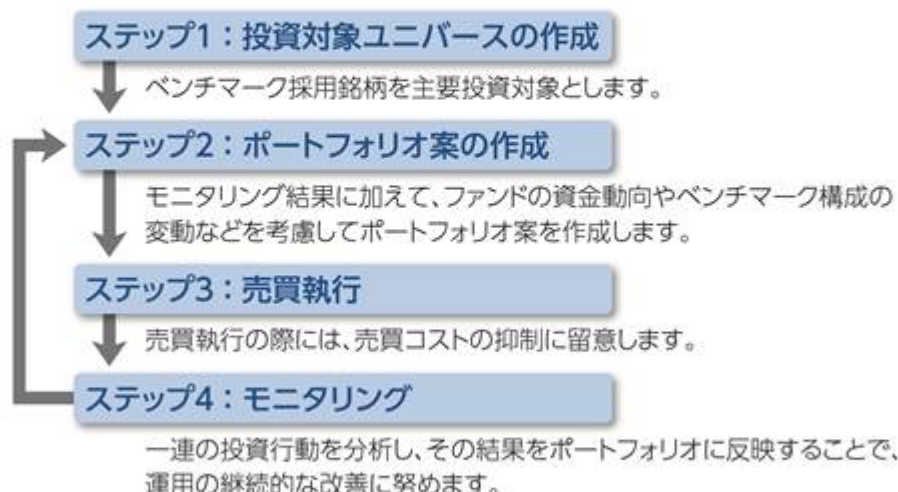
1 米ドル建ての米国国債を主要投資対象とします。

- シティ米国債インデックス(円ベース)をベンチマークとし、当該指数の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。
 - ファンドが概ね捉えることをめざすシティ米国債インデックス(円ベース)は米国の国債(投資適格債)のみを対象としており、したがってファンドは米ドル建ての米国国債(投資適格債)を主要投資対象として運用を行います。
- 📄 シティ米国債インデックス(円ベース)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、米国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。
- 📄 ベンチマークとは、ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標です。

		信用力									
		高い				低い					
		投資適格格付け				投機的格付け					
Moody's		Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa	Ca	C	—
S&P		AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D

ムーディーズ・インベスターズ・サービス(Moody's)のAaからCaaまでの格付けには「1, 2, 3」、またS&Pグローバル・レーティング(S&P)のAAからCCCまでの格付けには「+, -」という付加記号を省略して表示しています。

<運用プロセスのイメージ>



❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<http://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>)をご覧ください。

特色

2

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。

- 為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。ただし、市況動向の判断により、為替ヘッジを行う場合があります。
- 市況動向とは、天災地変・テロ・戦争等による市場の急変時等を想定しています。

特色

3

毎月の分配をめざします。

- 毎月17日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、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たうえで分配を行います。
- 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。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

- ◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



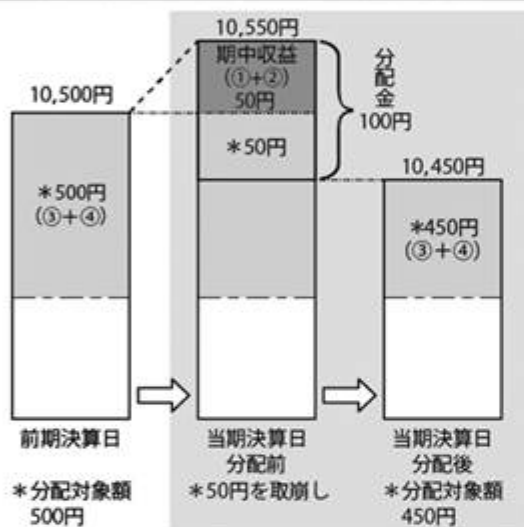
- ◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

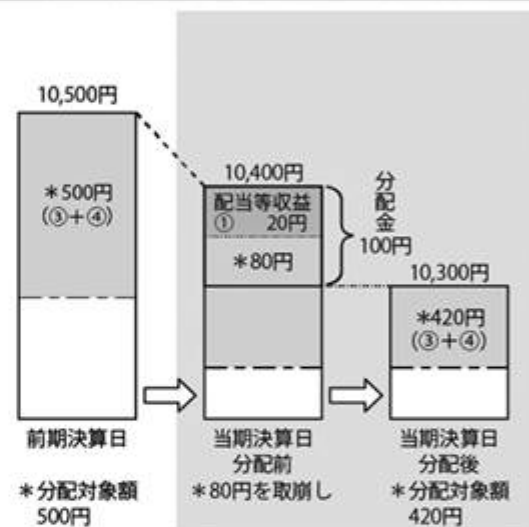
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



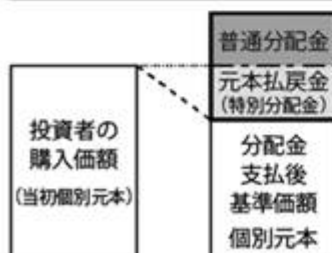
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

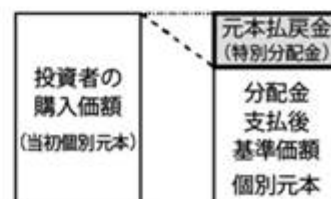
- ◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

■主な投資制限

外貨建資産	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成15年3月6日	設定日、信託契約締結、運用開始
平成16年10月1日	ファンドの名称を「東京三菱 米国債券オープン（毎月分配型）」から「三菱 米国債券オープン（毎月分配型）」に変更
平成17年10月1日	ファンドの名称を「三菱 米国債券オープン（毎月分配型）」から「三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）	
お申込金 収益分配金、解約代金等	
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
お申込金 収益分配金、解約代金等	
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社
信託財産の保管・管理等を行います。	
投資 損益 有価証券等	
信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。	

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。

委託会社の概況

- ・資本金
2,000百万円（平成29年8月末現在）
- ・沿革

平成9年5月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
平成16年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
平成17年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更

平成27年7月 三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を
三菱UFJ国際投信株式会社に変更

・大株主の状況（平成29年8月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	107,855株	51.0%
三菱UFJ証券ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目5番2号	71,969株	34.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,757株	15.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

米ドル建ての米国国債を主要投資対象とします。

米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。

ベンチマークは、シティ米国債インデックス（円ベース）とします。運用の効率化を図るため、先物取引等を利用することができます。

外貨建資産については原則としてヘッジを行いません。ただし、市況動向の判断により、為替ヘッジを行う場合があります。

株式への投資は、転換社債および転換社債型新株予約権付社債の転換等により取得したものに限り
ます。

なお、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係る選択権取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引を行うことができます。

また、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引ならびに金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

a. 有価証券先物取引等

b. スワップ取引

c. 金利先渡取引および為替先渡取引

ハ. 約束手形

ニ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、次に掲げるものとします。

1. 転換社債の転換、新株引受権付社債ならびに新株引受権証券の新株引受権行使および新株予約権の行使により取得した株券または新株引受権証書

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 資産の流動化に係る特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
 7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券(金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。)
 8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。)
 9. 資産の流動化に係る優先出資証券(金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。)
 10. コマーシャル・ペーパー
 11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
 12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から11. の証券または証書の性質を有するもの
 13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
 14. 投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
 15. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
 16. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
 17. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
 18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 19. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
 20. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
 21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 22. 外国の者に対する権利で21. の有価証券の性質を有するもの
- なお、1. の証券または証書ならびに12. および17. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までの証券ならびに12. および17. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13. および14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)は、次に掲げるものとします。

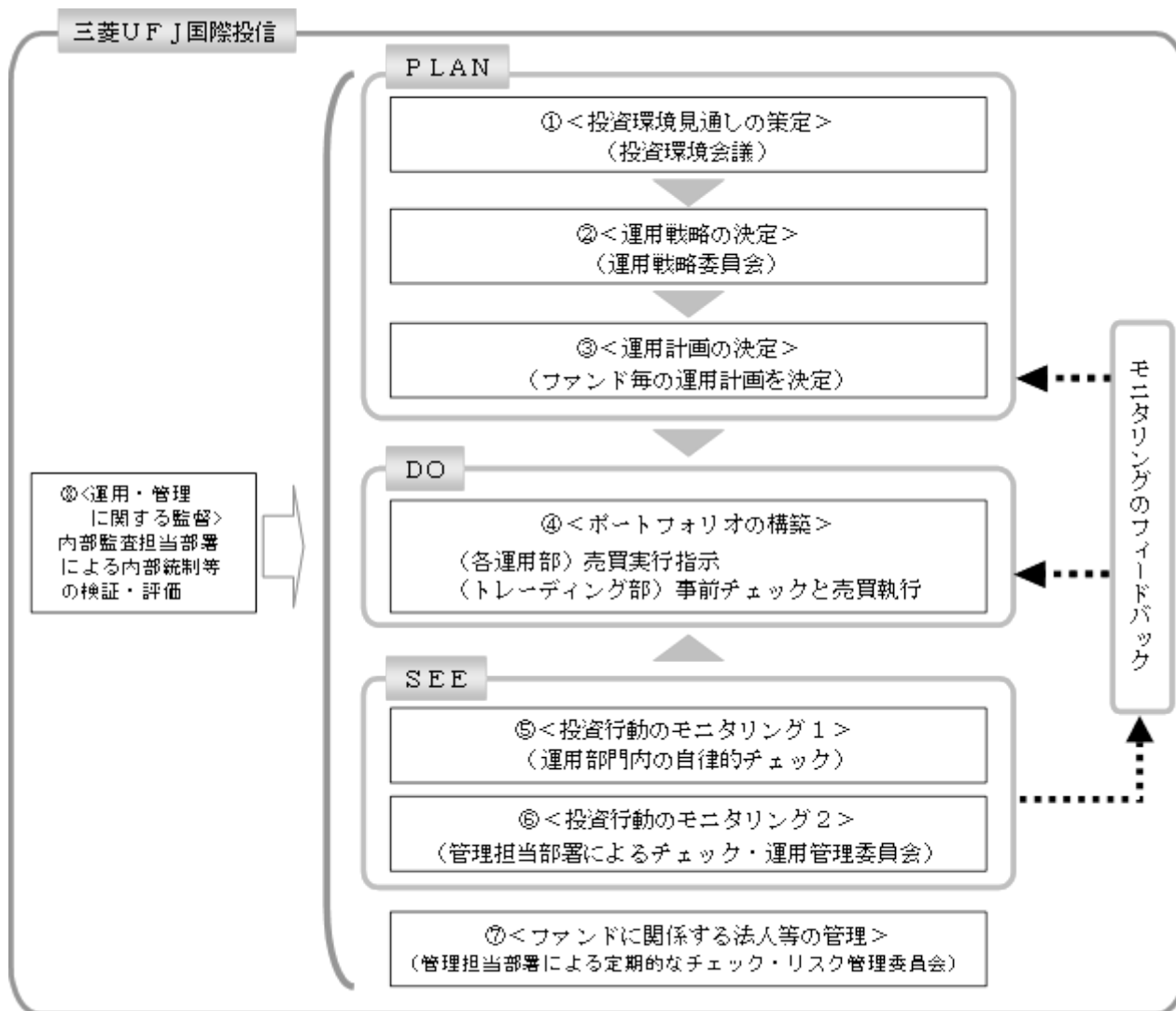
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で5. の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

- ・外国為替予約取引

(3) 【運用体制】

**投資環境見通しの策定**

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング 1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング 2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。

分配対象収益等の範囲

経費控除後の利子・配当収入および売買益等の全額とします。

分配対象収益等についての分配方針

分配金額は原則として利子・配当収益を中心に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

留保益等の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した収益等については、信託約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行います。

(5)【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

株式等

委託会社は、信託財産に属する株式、新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

投資信託証券

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の株式等

a. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

b. 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

同一銘柄の転換社債等

委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債(新株予約権付社債のうち、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。)の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

スワップ取引

a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。

b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとしします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとしします。

d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとしします。

信用取引

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとしします。

- b. a. の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

外国為替予約取引

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- b. a. の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. b. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに運用の安定性をはかるため、信託財産において一部解約金の支払資金に不足額が生じるときは、資金借入れの指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. a. の資金借入額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
1. 一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却等による受取りの確定している資金の額の範囲内。
 2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内。
 3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内。
- c. b. の借入期間は、有価証券等の売却代金の入金日までに限るものとします。

投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずるものとして別に定める市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- b. a. の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

- a. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算定した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

有価証券の貸付

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. a. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. a. の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、b. の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

デリバティブ取引等

デリバティブ取引等(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。)については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

<その他法令等に定められた投資制限>

- ・同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

価格変動リスク

一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・当ファンドは、シティ米国債インデックス（円ベース）の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。信託報酬、売買委託手数料等を負担すること、債券先物取引と当該指数の動きが連動しないこと、売買約定価格と当該指数の評価価格の差が生じること、指数構成銘柄と組入銘柄の違いおよびそれらの構成比に違いが生じること、当該指数を構成する銘柄が変更になること、為替の評価による影響、分配金を準備するためにファンド内に資金が滞留すること等の要因によりカイ離を生じることがあります。

（2）投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

各投資リスクに関する管理体制は以下の通りです。

価格変動リスク・為替変動リスク

価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門において、資産構成比率に関する事項や、その他のファンドのリスク特性に関する事項を主な対象項目として常時把握し、ファンドコンセプトに沿ったリスクの範囲でコントロールしています。

また、価格変動リスク・為替変動リスクは、運用部門から独立した管理担当部署によってリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行う体制をとっており、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

信用リスク

信用リスクについては、運用部門においてリスクの把握、ファンド毎に定められたリスクの範囲での運用、を行っているほか、運用部門から独立した管理担当部署でモニタリングを行うなど、価格変動リスク・為替変動リスクと同様の管理体制をとっています。

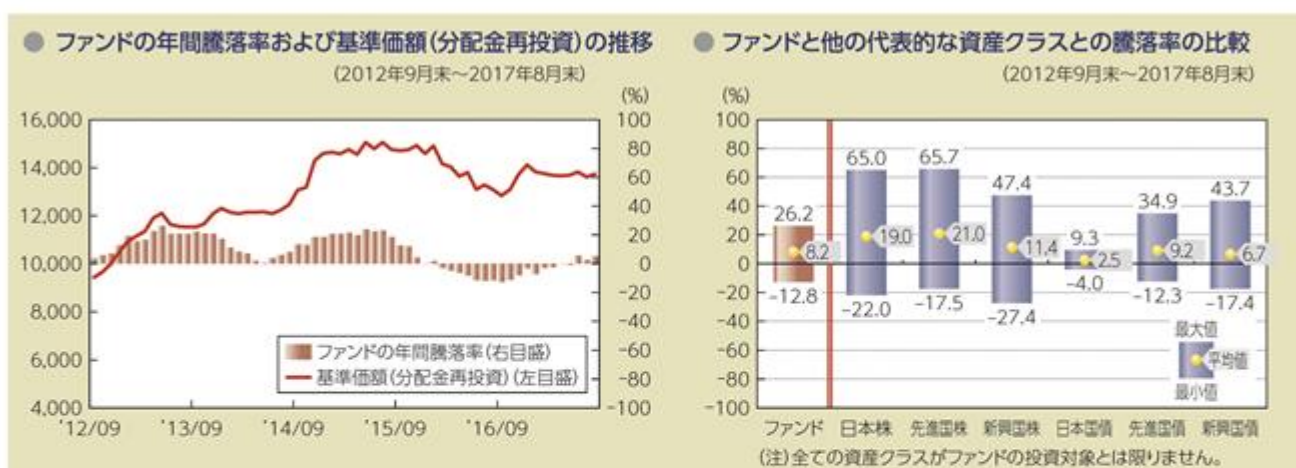
信用リスクは、財務・格付基準に関する事項や、分散投資に関する事項などを主な対象項目として管理していますが、格付等の外形的基準にとどまらず、発行体情報の収集と詳細な分析を行うよう努めています。

流動性リスク

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立した管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果は運用管理委員会等に報告されます。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	TOPIX(配当込み)	TOPIX(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数(TOPIX)に、現金配当による権利落ちの修正を加えた株価指数です。TOPIX(配当込み)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIX(配当込み)の算出もしくは公表の停止またはTOPIX(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPIとは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(国債)はそのサブインデックスです。わが国の国債で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デュレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA-BPI(国債)は野村証券株式会社の知的財産であり、運用成果等に関し、野村証券株式会社は一切関係ありません。
先進国債	シティ世界国債インデックス(除く日本)	シティ世界国債インデックス(除く日本)は、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要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。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×1.08%（税抜1%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.3%）が差し引かれます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.08%（税抜年1%）

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 ×（保有日数 / 365）

上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.513% （税抜年0.475%）	年0.513% （税抜年0.475%）	年0.054% （税抜年0.05%）

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息、借入金の利息および借入れに係る品借料は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等、外国での資産の保管等に要する費用等が含まれます。

(*)「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。なお、当ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

費用または費用を対価とする役務の内容について

費用名	直接・間接	説明
申込手数料	直接	商品および投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等の対価
換金（解約）手数料	直接	商品の換金に関する事務手続等の対価

信託財産留保額	直接	信託期間の途中で換金する場合に、換金に必要な費用を賄うため換金代金から控除され、信託財産中に留保される額
信託報酬	間接	（委託会社（再委託先への報酬を含む場合があります。）） 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） 分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の説明・情報提供等の対価 （受託会社） 投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
監査報酬	間接	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
売買委託手数料	間接	有価証券等を売買する際に発生する費用
保管費用 （カストディフィー）	間接	外国での資産の保管等に要する費用

上記は一般的な用語について説明したものです。

受益者が直接的に負担する費用か、間接的に負担する費用かの区別です。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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。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。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成29年8月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成29年8月31日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	8,349,179,689	98.81
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		100,158,448	1.19
純資産総額		8,449,338,137	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成29年8月31日現在

国/ 地域	銘柄	種類	業種	券面総額	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
アメリカ	1.625 T-NOTE 200731	国債証券		1,700,000.00	11,092.03 11,102.3859	188,564,578 188,740,560	1.625000 2020/07/31	2.23
アメリカ	1.5 T-NOTE 200515	国債証券		1,600,000.00	11,060.54 11,069.1736	176,968,752 177,106,777	1.500000 2020/05/15	2.10
アメリカ	1.25 T-NOTE 190630	国債証券		1,500,000.00	11,025.17 11,026.9035	165,377,672 165,403,551	1.250000 2019/06/30	1.96
アメリカ	2.625 T-NOTE 200815	国債証券		1,400,000.00	11,411.21 11,419.8434	159,757,036 159,877,808	2.625000 2020/08/15	1.89
アメリカ	1.5 T-NOTE 260815	国債証券		1,400,000.00	10,414.84 10,490.7626	145,807,884 146,870,676	1.500000 2026/08/15	1.74
アメリカ	1.625 T-NOTE 190331	国債証券		1,300,000.00	11,098.07 11,099.7979	144,274,944 144,297,372	1.625000 2019/03/31	1.71
アメリカ	0.75 T-NOTE 190815	国債証券		1,300,000.00	10,914.75 10,919.9341	141,891,856 141,959,143	0.750000 2019/08/15	1.68
アメリカ	1.75 T-NOTE 220630	国債証券		1,200,000.00	11,029.06 11,055.8025	132,348,721 132,669,630	1.750000 2022/06/30	1.57
アメリカ	1.625 T-NOTE 221115	国債証券		1,200,000.00	10,933.30 10,963.0669	131,199,663 131,556,802	1.625000 2022/11/15	1.56
アメリカ	1.125 T-NOTE 210731	国債証券		1,200,000.00	10,818.57 10,841.0010	129,822,864 130,092,013	1.125000 2021/07/31	1.54
アメリカ	1.625 T-NOTE 200630	国債証券		1,150,000.00	11,092.89 11,102.3859	127,568,312 127,677,438	1.625000 2020/06/30	1.51
アメリカ	1.625 T-NOTE 190430	国債証券		1,100,000.00	11,096.34 11,100.6606	122,059,820 122,107,266	1.625000 2019/04/30	1.45
アメリカ	1.25 T-NOTE 181031	国債証券		1,000,000.00	11,039.84 11,040.7060	110,398,432 110,407,059	1.250000 2018/10/31	1.31
アメリカ	0.75 T-NOTE 180731	国債証券		1,000,000.00	10,992.82 10,993.2599	109,928,285 109,932,598	0.750000 2018/07/31	1.30
アメリカ	1.75 T-NOTE 230515	国債証券		1,000,000.00	10,954.00 10,987.6526	109,540,090 109,876,526	1.750000 2023/05/15	1.30
アメリカ	1.5 T-NOTE 230228	国債証券		1,000,000.00	10,827.19 10,863.4301	108,271,985 108,634,301	1.500000 2023/02/28	1.29
アメリカ	2 T-NOTE 250215	国債証券		950,000.00	10,972.12 11,031.6481	104,235,185 104,800,656	2.000000 2025/02/15	1.24
アメリカ	2.125 T-NOTE 221231	国債証券		900,000.00	11,197.27 11,231.7843	100,775,503 101,086,059	2.125000 2022/12/31	1.20
アメリカ	2 T-NOTE 210831	国債証券		900,000.00	11,183.47 11,201.5914	100,651,280 100,814,322	2.000000 2021/08/31	1.19
アメリカ	1.75 T-NOTE 190930	国債証券		900,000.00	11,132.57 11,133.4415	100,193,209 100,200,973	1.750000 2019/09/30	1.19
アメリカ	2 T-NOTE 250815	国債証券		900,000.00	10,934.16 11,002.3178	98,407,510 99,020,859	2.000000 2025/08/15	1.17
アメリカ	3.625 T-BOND 440215	国債証券		750,000.00	12,828.56 12,964.8607	96,214,207 97,236,454	3.625000 2044/02/15	1.15
アメリカ	2.25 T-BOND 460815	国債証券		950,000.00	9,804.08 9,931.7614	93,138,838 94,351,732	2.250000 2046/08/15	1.12
アメリカ	2.75 T-NOTE 231115	国債証券		800,000.00	11,566.49 11,610.4904	92,531,960 92,883,923	2.750000 2023/11/15	1.10
アメリカ	3.75 T-BOND 431115	国債証券		700,000.00	13,082.18 13,216.7564	91,575,273 92,517,294	3.750000 2043/11/15	1.09
アメリカ	2.25 T-NOTE 251115	国債証券		800,000.00	11,126.54 11,195.5528	89,012,322 89,564,422	2.250000 2025/11/15	1.06
アメリカ	2.125 T-NOTE 250515	国債証券		800,000.00	11,054.07 11,114.4631	88,432,617 88,915,705	2.125000 2025/05/15	1.05
アメリカ	1.375 T-NOTE 200229	国債証券		800,000.00	11,032.51 11,040.2746	88,260,086 88,322,197	1.375000 2020/02/29	1.05

アメリカ	1.125 T-NOTE 200331	国債証券	800,000.00	10,962.20 10,969.5368	87,697,633 87,756,295	1.125000 2020/03/31	1.04
アメリカ	0.875 T-NOTE 190415	国債証券	800,000.00	10,962.20 10,964.7922	87,697,633 87,718,337	0.875000 2019/04/15	1.04

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成29年8月31日現在

種類 / 業種別	投資比率 (%)
国債証券	98.81
合計	98.81

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成29年8月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第52計算期間末日 (平成19年9月18日)	43,958,597,889 (分配付) 43,815,251,263 (分配落)	9,200 (分配付) 9,170 (分配落)
第53計算期間末日 (平成19年10月17日)	43,937,574,321 (分配付) 43,795,110,306 (分配落)	9,252 (分配付) 9,222 (分配落)
第54計算期間末日 (平成19年11月19日)	42,593,250,342 (分配付) 42,451,866,451 (分配落)	9,038 (分配付) 9,008 (分配落)
第55計算期間末日 (平成19年12月17日)	42,877,630,616 (分配付) 42,737,518,851 (分配落)	9,181 (分配付) 9,151 (分配落)
第56計算期間末日 (平成20年1月17日)	41,172,247,843 (分配付) 41,033,629,184 (分配落)	8,911 (分配付) 8,881 (分配落)
第57計算期間末日 (平成20年2月18日)	40,980,238,745 (分配付) 40,843,288,961 (分配落)	8,977 (分配付) 8,947 (分配落)
第58計算期間末日 (平成20年3月17日)	37,757,179,071 (分配付) 37,620,062,945 (分配落)	8,261 (分配付) 8,231 (分配落)
第59計算期間末日 (平成20年4月17日)	38,713,365,065 (分配付) 38,576,201,860 (分配落)	8,467 (分配付) 8,437 (分配落)
第60計算期間末日 (平成20年5月19日)	38,861,862,402 (分配付) 38,725,497,185 (分配落)	8,550 (分配付) 8,520 (分配落)
第61計算期間末日 (平成20年6月17日)	38,910,986,627 (分配付) 38,776,703,954 (分配落)	8,693 (分配付) 8,663 (分配落)
第62計算期間末日 (平成20年7月17日)	38,338,126,229 (分配付) 38,204,221,029 (分配落)	8,589 (分配付) 8,559 (分配落)
第63計算期間末日 (平成20年8月18日)	39,971,577,379 (分配付) 39,838,967,137 (分配落)	9,043 (分配付) 9,013 (分配落)
第64計算期間末日 (平成20年9月17日)	38,822,483,919 (分配付) 38,691,708,088 (分配落)	8,906 (分配付) 8,876 (分配落)
第65計算期間末日 (平成20年10月17日)	35,514,454,610 (分配付) 35,387,046,788 (分配落)	8,362 (分配付) 8,332 (分配落)
第66計算期間末日 (平成20年11月17日)	34,187,484,551 (分配付) 34,060,089,285 (分配落)	8,051 (分配付) 8,021 (分配落)
第67計算期間末日 (平成20年12月17日)	33,254,569,598 (分配付) 33,127,847,951 (分配落)	7,873 (分配付) 7,843 (分配落)
第68計算期間末日 (平成21年1月19日)	33,668,745,673 (分配付) 33,542,467,811 (分配落)	7,999 (分配付) 7,969 (分配落)
第69計算期間末日 (平成21年2月17日)	32,793,961,700 (分配付) 32,668,070,479 (分配落)	7,815 (分配付) 7,785 (分配落)

第70計算期間末日 （平成21年 3月17日）	34,645,202,292（分配付） 34,520,495,345（分配落）	8,334（分配付） 8,304（分配落）
第71計算期間末日 （平成21年 4月17日）	34,697,292,791（分配付） 34,574,717,038（分配落）	8,492（分配付） 8,462（分配落）
第72計算期間末日 （平成21年 5月18日）	32,393,664,939（分配付） 32,271,799,586（分配落）	7,974（分配付） 7,944（分配落）
第73計算期間末日 （平成21年 6月17日）	31,992,890,063（分配付） 31,871,251,007（分配落）	7,890（分配付） 7,860（分配落）
第74計算期間末日 （平成21年 7月17日）	31,205,934,285（分配付） 31,084,478,035（分配落）	7,708（分配付） 7,678（分配落）
第75計算期間末日 （平成21年 8月17日）	31,250,468,076（分配付） 31,129,740,781（分配落）	7,766（分配付） 7,736（分配落）
第76計算期間末日 （平成21年 9月17日）	29,944,171,434（分配付） 29,824,433,267（分配落）	7,502（分配付） 7,472（分配落）
第77計算期間末日 （平成21年10月19日）	29,742,969,378（分配付） 29,623,825,128（分配落）	7,489（分配付） 7,459（分配落）
第78計算期間末日 （平成21年11月17日）	29,020,758,056（分配付） 28,902,621,188（分配落）	7,370（分配付） 7,340（分配落）
第79計算期間末日 （平成21年12月17日）	28,334,075,627（分配付） 28,218,358,215（分配落）	7,346（分配付） 7,316（分配落）
第80計算期間末日 （平成22年 1月18日）	28,157,529,514（分配付） 28,043,110,554（分配落）	7,383（分配付） 7,353（分配落）
第81計算期間末日 （平成22年 2月17日）	27,681,940,702（分配付） 27,568,722,256（分配落）	7,335（分配付） 7,305（分配落）
第82計算期間末日 （平成22年 3月17日）	27,197,530,099（分配付） 27,086,233,395（分配落）	7,331（分配付） 7,301（分配落）
第83計算期間末日 （平成22年 4月19日）	27,108,224,766（分配付） 26,998,553,193（分配落）	7,415（分配付） 7,385（分配落）
第84計算期間末日 （平成22年 5月17日）	27,245,878,634（分配付） 27,137,227,064（分配落）	7,523（分配付） 7,493（分配落）
第85計算期間末日 （平成22年 6月17日）	26,854,724,225（分配付） 26,746,838,049（分配落）	7,468（分配付） 7,438（分配落）
第86計算期間末日 （平成22年 7月20日）	25,381,993,222（分配付） 25,276,174,376（分配落）	7,196（分配付） 7,166（分配落）
第87計算期間末日 （平成22年 8月17日）	24,943,209,517（分配付） 24,838,649,904（分配落）	7,157（分配付） 7,127（分配落）
第88計算期間末日 （平成22年 9月17日）	24,581,483,068（分配付） 24,478,053,082（分配落）	7,130（分配付） 7,100（分配落）
第89計算期間末日 （平成22年10月18日）	22,992,140,766（分配付） 22,890,377,280（分配落）	6,778（分配付） 6,748（分配落）
第90計算期間末日 （平成22年11月17日）	22,813,513,897（分配付） 22,713,663,737（分配落）	6,854（分配付） 6,824（分配落）
第91計算期間末日 （平成22年12月17日）	21,929,372,928（分配付） 21,831,463,932（分配落）	6,719（分配付） 6,689（分配落）
第92計算期間末日 （平成23年 1月17日）	21,392,499,103（分配付） 21,295,985,316（分配落）	6,650（分配付） 6,620（分配落）
第93計算期間末日 （平成23年 2月17日）	20,784,094,513（分配付） 20,689,474,495（分配落）	6,590（分配付） 6,560（分配落）
第94計算期間末日 （平成23年 3月17日）	19,726,068,767（分配付） 19,633,012,397（分配落）	6,359（分配付） 6,329（分配落）
第95計算期間末日 （平成23年 4月18日）	20,298,446,462（分配付） 20,205,926,468（分配落）	6,582（分配付） 6,552（分配落）
第96計算期間末日 （平成23年 5月17日）	19,771,456,318（分配付） 19,679,972,458（分配落）	6,484（分配付） 6,454（分配落）
第97計算期間末日 （平成23年 6月17日）	19,445,369,988（分配付） 19,355,677,627（分配落）	6,504（分配付） 6,474（分配落）
第98計算期間末日 （平成23年 7月19日）	18,582,753,638（分配付） 18,494,886,180（分配落）	6,345（分配付） 6,315（分配落）
第99計算期間末日 （平成23年 8月17日）	18,060,091,238（分配付） 17,974,505,720（分配落）	6,331（分配付） 6,301（分配落）

第100計算期間末日 （平成23年 9月20日）	17,908,231,768（分配付） 17,824,076,355（分配落）	6,384（分配付） 6,354（分配落）
第101計算期間末日 （平成23年10月17日）	17,400,542,898（分配付） 17,318,301,449（分配落）	6,347（分配付） 6,317（分配落）
第102計算期間末日 （平成23年11月17日）	16,770,375,041（分配付） 16,691,397,383（分配落）	6,370（分配付） 6,340（分配落）
第103計算期間末日 （平成23年12月19日）	16,635,714,812（分配付） 16,558,518,546（分配落）	6,465（分配付） 6,435（分配落）
第104計算期間末日 （平成24年 1月17日）	16,179,606,016（分配付） 16,103,178,765（分配落）	6,351（分配付） 6,321（分配落）
第105計算期間末日 （平成24年 2月17日）	16,108,628,232（分配付） 16,033,630,994（分配落）	6,444（分配付） 6,414（分配落）
第106計算期間末日 （平成24年 3月19日）	16,630,952,655（分配付） 16,556,457,705（分配落）	6,697（分配付） 6,667（分配落）
第107計算期間末日 （平成24年 4月17日）	16,036,629,746（分配付） 15,962,942,461（分配落）	6,529（分配付） 6,499（分配落）
第108計算期間末日 （平成24年 5月17日）	15,947,509,984（分配付） 15,874,340,959（分配落）	6,539（分配付） 6,509（分配落）
第109計算期間末日 （平成24年 6月18日）	15,701,167,029（分配付） 15,628,430,846（分配落）	6,476（分配付） 6,446（分配落）
第110計算期間末日 （平成24年 7月17日）	15,587,200,993（分配付） 15,514,794,018（分配落）	6,458（分配付） 6,428（分配落）
第111計算期間末日 （平成24年 8月17日）	15,119,012,608（分配付） 15,047,765,841（分配落）	6,366（分配付） 6,336（分配落）
第112計算期間末日 （平成24年 9月18日）	14,780,402,630（分配付） 14,709,794,332（分配落）	6,280（分配付） 6,250（分配落）
第113計算期間末日 （平成24年10月17日）	14,624,433,991（分配付） 14,554,668,793（分配落）	6,289（分配付） 6,259（分配落）
第114計算期間末日 （平成24年11月19日）	14,840,934,207（分配付） 14,772,651,033（分配落）	6,520（分配付） 6,490（分配落）
第115計算期間末日 （平成24年12月17日）	14,848,196,469（分配付） 14,781,293,229（分配落）	6,658（分配付） 6,628（分配落）
第116計算期間末日 （平成25年 1月17日）	15,309,660,773（分配付） 15,243,713,052（分配落）	6,964（分配付） 6,934（分配落）
第117計算期間末日 （平成25年 2月18日）	15,313,482,991（分配付） 15,250,469,326（分配落）	7,291（分配付） 7,261（分配落）
第118計算期間末日 （平成25年 3月18日）	14,930,386,635（分配付） 14,869,440,743（分配落）	7,349（分配付） 7,319（分配落）
第119計算期間末日 （平成25年 4月17日）	15,125,862,902（分配付） 15,066,443,527（分配落）	7,637（分配付） 7,607（分配落）
第120計算期間末日 （平成25年 5月17日）	15,336,556,221（分配付） 15,307,438,981（分配落）	7,901（分配付） 7,886（分配落）
第121計算期間末日 （平成25年 6月17日）	13,354,748,738（分配付） 13,327,029,178（分配落）	7,227（分配付） 7,212（分配落）
第122計算期間末日 （平成25年 7月17日）	13,363,481,686（分配付） 13,336,639,136（分配落）	7,468（分配付） 7,453（分配落）
第123計算期間末日 （平成25年 8月19日）	12,606,477,938（分配付） 12,580,408,255（分配落）	7,254（分配付） 7,239（分配落）
第124計算期間末日 （平成25年 9月17日）	12,497,237,763（分配付） 12,471,720,518（分配落）	7,346（分配付） 7,331（分配落）
第125計算期間末日 （平成25年10月17日）	12,200,581,196（分配付） 12,175,753,236（分配落）	7,371（分配付） 7,356（分配落）
第126計算期間末日 （平成25年11月18日）	11,860,262,118（分配付） 11,836,454,154（分配落）	7,472（分配付） 7,457（分配落）
第127計算期間末日 （平成25年12月17日）	11,594,225,387（分配付） 11,571,433,884（分配落）	7,631（分配付） 7,616（分配落）
第128計算期間末日 （平成26年 1月17日）	11,305,887,053（分配付） 11,283,916,264（分配落）	7,719（分配付） 7,704（分配落）
第129計算期間末日 （平成26年 2月17日）	10,861,337,394（分配付） 10,839,686,709（分配落）	7,525（分配付） 7,510（分配落）

第130計算期間末日 (平成26年 3月17日)	10,713,879,901 (分配付) 10,692,544,815 (分配落)	7,533 (分配付) 7,518 (分配落)
第131計算期間末日 (平成26年 4月17日)	10,588,511,345 (分配付) 10,567,551,233 (分配落)	7,578 (分配付) 7,563 (分配落)
第132計算期間末日 (平成26年 5月19日)	10,424,981,085 (分配付) 10,404,322,131 (分配落)	7,569 (分配付) 7,554 (分配落)
第133計算期間末日 (平成26年 6月17日)	10,216,345,794 (分配付) 10,196,051,797 (分配落)	7,551 (分配付) 7,536 (分配落)
第134計算期間末日 (平成26年 7月17日)	9,950,866,834 (分配付) 9,931,042,018 (分配落)	7,529 (分配付) 7,514 (分配落)
第135計算期間末日 (平成26年 8月18日)	9,911,940,188 (分配付) 9,892,472,216 (分配落)	7,637 (分配付) 7,622 (分配落)
第136計算期間末日 (平成26年 9月17日)	9,997,387,218 (分配付) 9,978,419,155 (分配落)	7,906 (分配付) 7,891 (分配落)
第137計算期間末日 (平成26年10月17日)	9,796,396,944 (分配付) 9,777,998,479 (分配落)	7,987 (分配付) 7,972 (分配落)
第138計算期間末日 (平成26年11月17日)	13,355,771,373 (分配付) 13,332,643,460 (分配落)	8,662 (分配付) 8,647 (分配落)
第139計算期間末日 (平成26年12月17日)	11,894,975,764 (分配付) 11,874,649,430 (分配落)	8,778 (分配付) 8,763 (分配落)
第140計算期間末日 (平成27年 1月19日)	12,199,683,736 (分配付) 12,179,166,562 (分配落)	8,919 (分配付) 8,904 (分配落)
第141計算期間末日 (平成27年 2月17日)	12,011,793,813 (分配付) 11,991,502,211 (分配落)	8,879 (分配付) 8,864 (分配落)
第142計算期間末日 (平成27年 3月17日)	11,894,554,952 (分配付) 11,874,898,781 (分配落)	9,077 (分配付) 9,062 (分配落)
第143計算期間末日 (平成27年 4月17日)	12,747,341,702 (分配付) 12,726,059,988 (分配落)	8,985 (分配付) 8,970 (分配落)
第144計算期間末日 (平成27年 5月18日)	12,471,754,925 (分配付) 12,450,722,882 (分配落)	8,895 (分配付) 8,880 (分配落)
第145計算期間末日 (平成27年 6月17日)	13,868,819,248 (分配付) 13,845,936,403 (分配落)	9,091 (分配付) 9,076 (分配落)
第146計算期間末日 (平成27年 7月17日)	13,052,743,455 (分配付) 13,031,319,015 (分配落)	9,139 (分配付) 9,124 (分配落)
第147計算期間末日 (平成27年 8月17日)	13,026,216,581 (分配付) 13,005,011,639 (分配落)	9,215 (分配付) 9,200 (分配落)
第148計算期間末日 (平成27年 9月17日)	12,404,650,127 (分配付) 12,383,647,793 (分配落)	8,859 (分配付) 8,844 (分配落)
第149計算期間末日 (平成27年10月19日)	12,405,777,885 (分配付) 12,384,828,096 (分配落)	8,883 (分配付) 8,868 (分配落)
第150計算期間末日 (平成27年11月17日)	11,541,395,136 (分配付) 11,522,235,008 (分配落)	9,035 (分配付) 9,020 (分配落)
第151計算期間末日 (平成27年12月17日)	11,095,591,061 (分配付) 11,077,032,818 (分配落)	8,968 (分配付) 8,953 (分配落)
第152計算期間末日 (平成28年 1月18日)	10,642,838,049 (分配付) 10,624,444,401 (分配落)	8,679 (分配付) 8,664 (分配落)
第153計算期間末日 (平成28年 2月17日)	8,116,077,397 (分配付) 8,101,888,305 (分配落)	8,580 (分配付) 8,565 (分配落)
第154計算期間末日 (平成28年 3月17日)	7,866,550,499 (分配付) 7,852,486,104 (分配落)	8,390 (分配付) 8,375 (分配落)
第155計算期間末日 (平成28年 4月18日)	7,585,031,103 (分配付) 7,571,003,938 (分配落)	8,111 (分配付) 8,096 (分配落)
第156計算期間末日 (平成28年 5月17日)	7,552,806,030 (分配付) 7,538,914,836 (分配落)	8,156 (分配付) 8,141 (分配落)
第157計算期間末日 (平成28年 6月17日)	7,292,161,265 (分配付) 7,278,354,777 (分配落)	7,923 (分配付) 7,908 (分配落)
第158計算期間末日 (平成28年 7月19日)	7,326,390,344 (分配付) 7,312,670,361 (分配落)	8,010 (分配付) 7,995 (分配落)
第159計算期間末日 (平成28年 8月17日)	6,894,924,942 (分配付) 6,881,305,634 (分配落)	7,594 (分配付) 7,579 (分配落)

第160計算期間末日 (平成28年 9月20日)	6,887,555,414 (分配付) 6,874,005,899 (分配落)	7,625 (分配付) 7,610 (分配落)
第161計算期間末日 (平成28年10月17日)	6,890,644,935 (分配付) 6,877,288,922 (分配落)	7,739 (分配付) 7,724 (分配落)
第162計算期間末日 (平成28年11月17日)	8,064,606,647 (分配付) 8,049,257,273 (分配落)	7,881 (分配付) 7,866 (分配落)
第163計算期間末日 (平成28年12月19日)	11,609,128,889 (分配付) 11,588,306,962 (分配落)	8,363 (分配付) 8,348 (分配落)
第164計算期間末日 (平成29年 1月17日)	11,134,612,920 (分配付) 11,114,268,659 (分配落)	8,210 (分配付) 8,195 (分配落)
第165計算期間末日 (平成29年 2月17日)	8,960,208,437 (分配付) 8,943,669,333 (分配落)	8,126 (分配付) 8,111 (分配落)
第166計算期間末日 (平成29年 3月17日)	8,795,438,155 (分配付) 8,779,111,273 (分配落)	8,081 (分配付) 8,066 (分配落)
第167計算期間末日 (平成29年 4月17日)	8,505,359,868 (分配付) 8,489,042,189 (分配落)	7,819 (分配付) 7,804 (分配落)
第168計算期間末日 (平成29年 5月17日)	8,669,913,680 (分配付) 8,653,819,241 (分配落)	8,080 (分配付) 8,065 (分配落)
第169計算期間末日 (平成29年 6月19日)	8,533,346,224 (分配付) 8,517,414,088 (分配落)	8,034 (分配付) 8,019 (分配落)
第170計算期間末日 (平成29年 7月18日)	8,647,900,504 (分配付) 8,631,841,623 (分配落)	8,078 (分配付) 8,063 (分配落)
第171計算期間末日 (平成29年 8月17日)	8,397,292,019 (分配付) 8,381,419,045 (分配落)	7,935 (分配付) 7,920 (分配落)
平成28年 8月末日	7,050,095,664	7,773
9月末日	6,788,065,621	7,611
10月末日	6,894,929,834	7,751
11月末日	11,381,163,164	8,105
12月末日	9,260,720,833	8,327
平成29年 1月末日	10,985,632,672	8,137
2月末日	8,897,665,183	8,082
3月末日	8,755,801,477	8,023
4月末日	8,637,354,310	7,997
5月末日	8,535,595,221	7,998
6月末日	8,534,725,892	8,062
7月末日	8,434,690,688	7,924
8月末日	8,449,338,137	7,982

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第52計算期間	30円
第53計算期間	30円
第54計算期間	30円
第55計算期間	30円
第56計算期間	30円
第57計算期間	30円
第58計算期間	30円
第59計算期間	30円
第60計算期間	30円
第61計算期間	30円
第62計算期間	30円
第63計算期間	30円
第64計算期間	30円
第65計算期間	30円
第66計算期間	30円
第67計算期間	30円
第68計算期間	30円
第69計算期間	30円
第70計算期間	30円

第71計算期間	30円
第72計算期間	30円
第73計算期間	30円
第74計算期間	30円
第75計算期間	30円
第76計算期間	30円
第77計算期間	30円
第78計算期間	30円
第79計算期間	30円
第80計算期間	30円
第81計算期間	30円
第82計算期間	30円
第83計算期間	30円
第84計算期間	30円
第85計算期間	30円
第86計算期間	30円
第87計算期間	30円
第88計算期間	30円
第89計算期間	30円
第90計算期間	30円
第91計算期間	30円
第92計算期間	30円
第93計算期間	30円
第94計算期間	30円
第95計算期間	30円
第96計算期間	30円
第97計算期間	30円
第98計算期間	30円
第99計算期間	30円
第100計算期間	30円
第101計算期間	30円
第102計算期間	30円
第103計算期間	30円
第104計算期間	30円
第105計算期間	30円
第106計算期間	30円
第107計算期間	30円
第108計算期間	30円
第109計算期間	30円
第110計算期間	30円
第111計算期間	30円
第112計算期間	30円
第113計算期間	30円
第114計算期間	30円
第115計算期間	30円
第116計算期間	30円
第117計算期間	30円
第118計算期間	30円
第119計算期間	30円
第120計算期間	15円
第121計算期間	15円
第122計算期間	15円
第123計算期間	15円
第124計算期間	15円
第125計算期間	15円
第126計算期間	15円
第127計算期間	15円
第128計算期間	15円
第129計算期間	15円

第130計算期間	15円
第131計算期間	15円
第132計算期間	15円
第133計算期間	15円
第134計算期間	15円
第135計算期間	15円
第136計算期間	15円
第137計算期間	15円
第138計算期間	15円
第139計算期間	15円
第140計算期間	15円
第141計算期間	15円
第142計算期間	15円
第143計算期間	15円
第144計算期間	15円
第145計算期間	15円
第146計算期間	15円
第147計算期間	15円
第148計算期間	15円
第149計算期間	15円
第150計算期間	15円
第151計算期間	15円
第152計算期間	15円
第153計算期間	15円
第154計算期間	15円
第155計算期間	15円
第156計算期間	15円
第157計算期間	15円
第158計算期間	15円
第159計算期間	15円
第160計算期間	15円
第161計算期間	15円
第162計算期間	15円
第163計算期間	15円
第164計算期間	15円
第165計算期間	15円
第166計算期間	15円
第167計算期間	15円
第168計算期間	15円
第169計算期間	15円
第170計算期間	15円
第171計算期間	15円

【収益率の推移】

	収益率(%)
第52計算期間	2.13
第53計算期間	0.89
第54計算期間	1.99
第55計算期間	1.92
第56計算期間	2.62
第57計算期間	1.08
第58計算期間	7.66
第59計算期間	2.86
第60計算期間	1.33
第61計算期間	2.03
第62計算期間	0.85
第63計算期間	5.65
第64計算期間	1.18
第65計算期間	5.79

第66計算期間	3.37
第67計算期間	1.84
第68計算期間	1.98
第69計算期間	1.93
第70計算期間	7.05
第71計算期間	2.26
第72計算期間	5.76
第73計算期間	0.67
第74計算期間	1.93
第75計算期間	1.14
第76計算期間	3.02
第77計算期間	0.22
第78計算期間	1.19
第79計算期間	0.08
第80計算期間	0.91
第81計算期間	0.24
第82計算期間	0.35
第83計算期間	1.56
第84計算期間	1.86
第85計算期間	0.33
第86計算期間	3.25
第87計算期間	0.12
第88計算期間	0.04
第89計算期間	4.53
第90計算期間	1.57
第91計算期間	1.53
第92計算期間	0.58
第93計算期間	0.45
第94計算期間	3.06
第95計算期間	3.99
第96計算期間	1.03
第97計算期間	0.77
第98計算期間	1.99
第99計算期間	0.25
第100計算期間	1.31
第101計算期間	0.11
第102計算期間	0.83
第103計算期間	1.97
第104計算期間	1.30
第105計算期間	1.94
第106計算期間	4.41
第107計算期間	2.06
第108計算期間	0.61
第109計算期間	0.50
第110計算期間	0.18
第111計算期間	0.96
第112計算期間	0.88
第113計算期間	0.62
第114計算期間	4.16
第115計算期間	2.58
第116計算期間	5.06
第117計算期間	5.14
第118計算期間	1.21
第119計算期間	4.34
第120計算期間	3.86
第121計算期間	8.35
第122計算期間	3.54
第123計算期間	2.67
第124計算期間	1.47

第125計算期間	0.54
第126計算期間	1.57
第127計算期間	2.33
第128計算期間	1.35
第129計算期間	2.32
第130計算期間	0.30
第131計算期間	0.79
第132計算期間	0.07
第133計算期間	0.03
第134計算期間	0.09
第135計算期間	1.63
第136計算期間	3.72
第137計算期間	1.21
第138計算期間	8.65
第139計算期間	1.51
第140計算期間	1.78
第141計算期間	0.28
第142計算期間	2.40
第143計算期間	0.84
第144計算期間	0.83
第145計算期間	2.37
第146計算期間	0.69
第147計算期間	0.99
第148計算期間	3.70
第149計算期間	0.44
第150計算期間	1.88
第151計算期間	0.57
第152計算期間	3.06
第153計算期間	0.96
第154計算期間	2.04
第155計算期間	3.15
第156計算期間	0.74
第157計算期間	2.67
第158計算期間	1.28
第159計算期間	5.01
第160計算期間	0.60
第161計算期間	1.69
第162計算期間	2.03
第163計算期間	6.31
第164計算期間	1.65
第165計算期間	0.84
第166計算期間	0.36
第167計算期間	3.06
第168計算期間	3.53
第169計算期間	0.38
第170計算期間	0.73
第171計算期間	1.58

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第52計算期間	264,777,174	400,376,753	47,782,208,736
第53計算期間	73,934,085	368,137,766	47,488,005,055
第54計算期間	218,309,654	578,350,857	47,127,963,852
第55計算期間	165,466,020	589,508,141	46,703,921,731
第56計算期間	99,456,364	597,158,380	46,206,219,715
第57計算期間	196,649,642	752,941,166	45,649,928,191

第58計算期間	550,722,975	495,275,657	45,705,375,509
第59計算期間	492,893,100	477,200,179	45,721,068,430
第60計算期間	131,739,920	397,736,007	45,455,072,343
第61計算期間	99,812,423	793,993,439	44,760,891,327
第62計算期間	123,394,402	249,218,754	44,635,066,975
第63計算期間	203,368,378	635,021,053	44,203,414,300
第64計算期間	207,193,844	818,664,346	43,591,943,798
第65計算期間	132,399,054	1,255,068,533	42,469,274,319
第66計算期間	396,240,298	400,425,803	42,465,088,814
第67計算期間	126,173,569	350,713,271	42,240,549,112
第68計算期間	220,455,162	368,383,572	42,092,620,702
第69計算期間	219,497,495	348,377,689	41,963,740,508
第70計算期間	57,697,010	452,454,988	41,568,982,530
第71計算期間	78,597,745	788,995,726	40,858,584,549
第72計算期間	89,069,851	325,869,860	40,621,784,540
第73計算期間	288,498,702	363,930,974	40,546,352,268
第74計算期間	181,388,631	242,324,122	40,485,416,777
第75計算期間	111,371,896	354,356,929	40,242,431,744
第76計算期間	123,162,211	452,871,514	39,912,722,441
第77計算期間	163,558,332	361,530,559	39,714,750,214
第78計算期間	83,700,122	419,494,322	39,378,956,014
第79計算期間	140,204,578	946,689,742	38,572,470,850
第80計算期間	66,171,272	498,988,634	38,139,653,488
第81計算期間	52,547,288	452,718,677	37,739,482,099
第82計算期間	69,105,438	709,686,086	37,098,901,451
第83計算期間	107,034,132	648,744,494	36,557,191,089
第84計算期間	106,583,733	446,584,589	36,217,190,233
第85計算期間	360,217,864	615,349,228	35,962,058,869
第86計算期間	157,724,861	846,834,957	35,272,948,773
第87計算期間	117,274,299	537,018,421	34,853,204,651
第88計算期間	321,085,996	697,628,502	34,476,662,145
第89計算期間	52,582,532	608,082,583	33,921,162,094
第90計算期間	117,593,190	755,368,305	33,283,386,979
第91計算期間	57,061,761	704,116,639	32,636,332,101
第92計算期間	69,670,686	534,740,272	32,171,262,515
第93計算期間	67,642,287	698,898,669	31,540,006,133
第94計算期間	60,336,733	581,552,780	31,018,790,086
第95計算期間	300,091,282	478,883,102	30,839,998,266
第96計算期間	115,209,107	460,587,118	30,494,620,255
第97計算期間	66,360,851	663,527,217	29,897,453,889
第98計算期間	88,151,183	696,452,262	29,289,152,810
第99計算期間	94,874,903	855,521,392	28,528,506,321
第100計算期間	111,092,591	587,794,545	28,051,804,367
第101計算期間	45,880,182	683,868,082	27,413,816,467
第102計算期間	77,808,043	1,165,738,443	26,325,886,067
第103計算期間	53,195,489	646,992,682	25,732,088,874
第104計算期間	119,111,372	375,449,780	25,475,750,466
第105計算期間	71,123,668	547,794,698	24,999,079,436
第106計算期間	258,492,934	425,922,263	24,831,650,107
第107計算期間	128,515,946	397,737,543	24,562,428,510
第108計算期間	87,158,588	259,912,038	24,389,675,060
第109計算期間	79,089,688	223,370,085	24,245,394,663
第110計算期間	86,736,887	196,473,083	24,135,658,467
第111計算期間	69,257,778	455,993,892	23,748,922,353
第112計算期間	49,008,387	261,831,355	23,536,099,385
第113計算期間	48,425,433	329,458,683	23,255,066,135
第114計算期間	131,367,446	625,375,377	22,761,058,204
第115計算期間	62,420,244	522,398,402	22,301,080,046
第116計算期間	50,821,955	369,328,010	21,982,573,991

第117計算期間	72,077,043	1,050,095,757	21,004,555,277
第118計算期間	86,723,253	775,981,020	20,315,297,510
第119計算期間	92,957,766	601,796,753	19,806,458,523
第120計算期間	26,591,399	421,556,445	19,411,493,477
第121計算期間	34,010,894	965,797,600	18,479,706,771
第122計算期間	65,078,771	649,751,574	17,895,033,968
第123計算期間	62,461,942	577,707,025	17,379,788,885
第124計算期間	75,057,024	443,349,100	17,011,496,809
第125計算期間	13,422,718	472,945,891	16,551,973,636
第126計算期間	17,037,169	697,034,325	15,871,976,480
第127計算期間	11,455,432	689,095,960	15,194,335,952
第128計算期間	14,561,605	561,704,626	14,647,192,931
第129計算期間	75,744,120	289,146,598	14,433,790,453
第130計算期間	13,217,100	223,616,727	14,223,390,826
第131計算期間	14,404,338	264,386,654	13,973,408,510
第132計算期間	29,269,397	230,041,555	13,772,636,352
第133計算期間	11,310,688	254,615,158	13,529,331,882
第134計算期間	9,656,836	322,444,509	13,216,544,209
第135計算期間	13,795,189	251,691,009	12,978,648,389
第136計算期間	8,802,945	342,075,764	12,645,375,570
第137計算期間	31,893,223	411,625,317	12,265,643,476
第138計算期間	3,722,860,430	569,894,713	15,418,609,193
第139計算期間	125,701,364	1,993,420,621	13,550,889,936
第140計算期間	443,104,243	315,878,161	13,678,116,018
第141計算期間	172,984,207	323,365,410	13,527,734,815
第142計算期間	13,230,622	436,851,414	13,104,114,023
第143計算期間	1,420,958,250	337,262,737	14,187,809,536
第144計算期間	36,116,637	202,563,892	14,021,362,281
第145計算期間	1,592,339,329	358,471,088	15,255,230,522
第146計算期間	518,034,835	1,490,305,028	14,282,960,329
第147計算期間	96,752,020	243,084,019	14,136,628,330
第148計算期間	80,186,366	215,258,149	14,001,556,547
第149計算期間	90,061,702	125,092,111	13,966,526,138
第150計算期間	47,273,591	1,240,380,814	12,773,418,915
第151計算期間	58,113,267	459,369,933	12,372,162,249
第152計算期間	239,486,416	349,216,596	12,262,432,069
第153計算期間	22,225,650	2,825,262,941	9,459,394,778
第154計算期間	49,573,173	132,704,060	9,376,263,891
第155計算期間	14,512,773	39,333,222	9,351,443,442
第156計算期間	12,927,628	103,574,454	9,260,796,616
第157計算期間	20,466,183	76,937,342	9,204,325,457
第158計算期間	11,360,304	69,030,386	9,146,655,375
第159計算期間	8,829,525	75,945,958	9,079,538,942
第160計算期間	11,034,730	57,563,659	9,033,010,013
第161計算期間	7,134,706	136,135,572	8,904,009,147
第162計算期間	1,385,053,423	56,146,129	10,232,916,441
第163計算期間	3,957,386,214	309,017,971	13,881,284,684
第164計算期間	2,528,412,960	2,846,856,893	13,562,840,751
第165計算期間	118,543,601	2,655,314,664	11,026,069,688
第166計算期間	16,768,109	158,249,168	10,884,588,629
第167計算期間	90,530,653	96,666,488	10,878,452,794
第168計算期間	16,718,390	165,545,129	10,729,626,055
第169計算期間	117,164,586	225,366,269	10,621,424,372
第170計算期間	213,364,357	128,867,824	10,705,920,905
第171計算期間	34,849,749	158,787,619	10,581,983,035

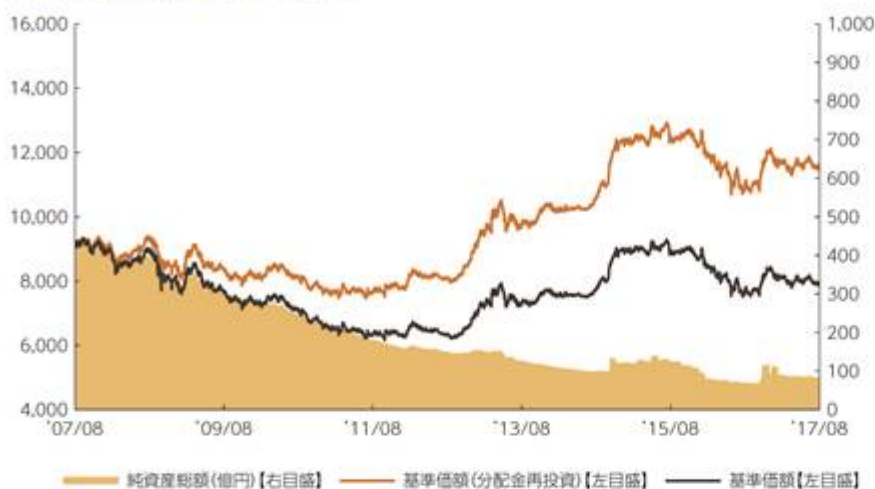
[参考情報]



運用実績

2017年8月31日現在

■基準価額・純資産の推移 2007年8月31日～2017年8月31日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	7,982円
純資産総額	84.4億円

■分配の推移

2017年 8月	15円
2017年 7月	15円
2017年 6月	15円
2017年 5月	15円
2017年 4月	15円
2017年 3月	15円
直近1年間累計	180円
設定来累計	4,335円

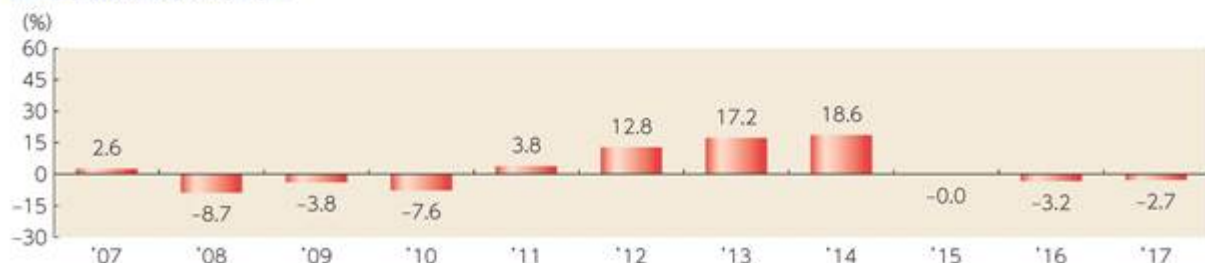
•分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

種別構成	比率	組入上位銘柄	種別	比率
国債	98.8%	1 1.625 T-NOTE 200731	国債	2.2%
		2 1.5 T-NOTE 200515	国債	2.1%
		3 1.25 T-NOTE 190630	国債	2.0%
		4 2.625 T-NOTE 200815	国債	1.9%
		5 1.5 T-NOTE 260815	国債	1.7%
		6 1.625 T-NOTE 190331	国債	1.7%
		7 0.75 T-NOTE 190815	国債	1.7%
		8 1.75 T-NOTE 220630	国債	1.6%
コールローン他 (負債控除後)	1.2%	9 1.625 T-NOTE 221115	国債	1.6%
合計	100.0%	10 1.125 T-NOTE 210731	国債	1.5%

- 各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2017年は年初から8月31日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	原則として、いつでも申込みができます。
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
申込手数料	申込価額×1.08%（税抜1%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
申込方法	取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。 取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。 取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎたの申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することがあります。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付	原則として、いつでも解約の請求ができます。
解約単位	1口単位
解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 - 信託財産留保額
信託財産留保額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額×0.3%
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

解約請求 受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求(当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを)を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の 算出方法	<p>基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数</p> <p>なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。</p> <p>(注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。</p> <p>(主な評価方法)</p> <p>株式：原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場(外国で取引されているものについては、原則として、外国金融商品市場における計算時に知りうる直近の日の最終相場)で評価します。</p> <p>公社債等：原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)、第一種金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。</p> <p>外貨建資産：原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。</p> <p>外国為替予約取引：原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。</p>
基準価額の 算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の 照会方法	<p>基準価額は、販売会社にてご確認ください。</p> <p>また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。</p> <p>なお、下記においてもご照会いただけます。</p> <p>三菱UFJ国際投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/</p>

(2)【保管】

受益証券の 保管	該当事項はありません。
-------------	-------------

(3)【信託期間】

信託期間	<p>平成15年3月6日から無期限</p> <p>ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。</p>
------	---

(4) 【計算期間】

計算期間	原則として、毎月18日から翌月17日まで 上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。
------	---

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等	委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還） ・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合 ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。 委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。
信託約款の変更	委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。
ファンドの償還等に関する開示方法	委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。
異議申立ておよび反対者の買取請求権	受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。
関係法人との契約の更改	委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。
運用報告書	委託会社は、毎年2月および8月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。
信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 http://www.am.mufg.jp/ なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	<p>受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。</p> <p>「分配金受取りコース（一般コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 <p>「分配金再投資コース（累積投資コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。なお、解約時に当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、受益者に支払います。詳しくは販売会社にご確認ください。
償還金に対する請求権	<p>受益者は、持分にに応じて償還金を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
換金（解約）請求権	<p>受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 <p>（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）</p>

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成していません。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成29年2月18日から平成29年8月17日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [平成29年 2月17日現在]	当期 [平成29年 8月17日現在]
資産の部		
流動資産		
預金	34,706,345	31,008,443
コール・ローン	62,123,319	35,699,396
国債証券	8,827,099,058	8,274,716,687
派生商品評価勘定	-	149,100
未収入金	16,223,940	37,703,636
未収利息	27,142,307	28,164,657
前払費用	4,366,907	1,054,238
その他未収収益	5,235,147	2,290,873
流動資産合計	8,976,897,023	8,410,787,030
資産合計	8,976,897,023	8,410,787,030
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	16,539,104	15,872,974
未払解約金	7,049,006	5,965,688
未払受託者報酬	481,975	376,463
未払委託者報酬	9,157,528	7,152,806
未払利息	77	54
流動負債合計	33,227,690	29,367,985
負債合計	33,227,690	29,367,985
純資産の部		
元本等		
元本	11,026,069,688	10,581,983,035
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,082,400,355	2,200,563,990
(分配準備積立金)	279,770,579	219,210,805
元本等合計	8,943,669,333	8,381,419,045
純資産合計	8,943,669,333	8,381,419,045
負債純資産合計	8,976,897,023	8,410,787,030

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	平成28年 8月18日 至 平成29年 2月17日	自	平成29年 2月18日 至 平成29年 8月17日
営業収益				
受取利息		90,225,403		86,909,015
有価証券売買等損益		379,118,920		105,918,582
為替差損益		1,005,042,075		260,922,374
その他収益		3,229,886		3,535,573
営業収益合計		719,378,444		64,559,204
営業費用				
支払利息		33,119		10,461
受託者報酬		2,387,985		2,313,435
委託者報酬		45,371,561		43,955,205
その他費用		815,916		976,657
営業費用合計		48,608,581		47,255,758
営業利益又は営業損失()		670,769,863		111,814,962
経常利益又は経常損失()		670,769,863		111,814,962
当期純利益又は当期純損失()		670,769,863		111,814,962
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		17,459,596		37,294
期首剰余金又は期首欠損金()		2,198,233,308		2,082,400,355
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,087,238,872		186,500,586
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,087,238,872		186,500,586
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,559,675,184		96,283,562
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,559,675,184		96,283,562
分配金		99,960,194		96,602,991
期末剰余金又は期末欠損金()		2,082,400,355		2,200,563,990

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成29年2月17日現在]	当期 [平成29年8月17日現在]
1 期首元本額	9,079,538,942円	11,026,069,688円
期中追加設定元本額	8,007,565,634円	489,395,844円
期中一部解約元本額	6,061,034,888円	933,482,497円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	2,082,400,355円	2,200,563,990円
3 受益権の総数	11,026,069,688口	10,581,983,035口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8111円 (8,111円)	0.7920円 (7,920円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(自平成28年8月18日 至平成29年2月17日)

1 分配金の計算過程

(自平成28年8月18日 至平成28年9月20日)		
費用控除後の配当等収益額	A	11,603,641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	B	
収益調整金額	C	289,568,764円
分配準備積立金額	D	477,635,790円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	778,808,195円
当ファンドの期末残存口数	F	9,033,010,013口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	862円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	13,549,515円

(自平成28年9月21日 至平成28年10月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	10,576,286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	B	
収益調整金額	C	285,808,890円
分配準備積立金額	D	468,811,833円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	765,197,009円
当ファンドの期末残存口数	F	8,904,009,147口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	859円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	13,356,013円

(自平成28年10月18日 至平成28年11月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	12,335,944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	B	
収益調整金額	C	402,382,725円
分配準備積立金額	D	463,343,103円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	878,061,772円
当ファンドの期末残存口数	F	10,232,916,441口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	858円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	15,349,374円

(自 平成28年11月18日 至 平成28年12月19日)		
費用控除後の配当等収益額	A	19,547,330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	B	
収益調整金額	C	721,348,655円
分配準備積立金額	D	450,307,478円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,191,203,463円
当ファンドの期末残存口数	F	13,881,284,684口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	858円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	20,821,927円

(自 平成28年12月20日 至 平成29年1月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	7,669,459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	B	
収益調整金額	C	788,839,013円
分配準備積立金額	D	363,653,069円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,160,161,541円
当ファンドの期末残存口数	F	13,562,840,751口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	855円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	20,344,261円

(自 平成29年1月18日 至 平成29年2月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	7,519,922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	B	
収益調整金額	C	643,791,980円
分配準備積立金額	D	288,789,761円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	940,101,663円
当ファンドの期末残存口数	F	11,026,069,688口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	852円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	16,539,104円

当期(自 平成29年2月18日 至 平成29年8月17日)

1 分配金の計算過程

(自 平成29年2月18日 至 平成29年3月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	6,950,011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	B	
収益調整金額	C	635,954,381円
分配準備積立金額	D	276,059,268円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	918,963,660円
当ファンドの期末残存口数	F	10,884,588,629口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	844円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	16,326,882円

(自 平成29年3月18日 至 平成29年4月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	6,911,558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	B	
収益調整金額	C	637,821,793円
分配準備積立金額	D	264,507,750円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	909,241,101円
当ファンドの期末残存口数	F	10,878,452,794口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	835円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	16,317,679円

		(自平成29年4月18日 至 平成29年5月17日)
費用控除後の配当等収益額	A	14,865,740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	B	
収益調整金額	C	629,485,667円
分配準備積立金額	D	251,441,014円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	895,792,421円
当ファンドの期末残存口数	F	10,729,626,055口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	834円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	16,094,439円

		(自平成29年5月18日 至 平成29年6月19日)
費用控除後の配当等収益額	A	7,491,616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	B	
収益調整金額	C	625,925,910円
分配準備積立金額	D	245,388,427円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	878,805,953円
当ファンドの期末残存口数	F	10,621,424,372口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	827円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	15,932,136円

		(自平成29年6月20日 至 平成29年7月18日)
費用控除後の配当等収益額	A	12,740,932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	B	
収益調整金額	C	635,836,256円
分配準備積立金額	D	234,294,722円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	882,871,910円
当ファンドの期末残存口数	F	10,705,920,905口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	824円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	16,058,881円

		(自平成29年7月19日 至 平成29年8月17日)
費用控除後の配当等収益額	A	7,194,503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	B	
収益調整金額	C	629,232,579円
分配準備積立金額	D	227,889,276円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	864,316,358円
当ファンドの期末残存口数	F	10,581,983,035口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	816円
1万口当たり分配金額	H	15円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	15,872,974円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 (自平成28年8月18日 至平成29年2月17日)	当期 (自平成29年2月18日 至平成29年8月17日)
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。	同左 同左

3 金融商品に係るリスク管理体制	また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同 左
	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 [平成29年2月17日現在]	当期 [平成29年8月17日現在]
	1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありませぬ。
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。	同 左 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。	同 左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	前期 [平成29年2月17日現在]	当期 [平成29年8月17日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	33,797,380	41,240,990
合 計	33,797,380	41,240,990

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前期 [平成29年2月17日現在]

該当事項はありません。

区 分	種 類	当期 [平成29年8月17日現在]			
		契 約 額 等 (円)		時 価 (円)	
		うち1年超	契 約 額		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	23,247,000		23,097,900	149,100
	合 計	23,247,000		23,097,900	149,100

（注）時価の算定方法

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。
当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

通貨 種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
アメリカドル				
国債証券	0.75 T-NOTE 180731	1,000,000.00	995,546.87	
	0.75 T-NOTE 190715	300,000.00	296,707.03	
	0.75 T-NOTE 190815	1,300,000.00	1,285,019.53	
	0.875 T-NOTE 190415	800,000.00	794,218.74	
	0.875 T-NOTE 190515	700,000.00	694,667.96	
	0.875 T-NOTE 190615	500,000.00	495,957.03	
	1 T-NOTE 190930	700,000.00	695,050.78	
	1 T-NOTE 191130	800,000.00	793,531.24	
	1.125 T-NOTE 200331	800,000.00	794,218.74	
	1.125 T-NOTE 210228	600,000.00	590,531.25	
	1.125 T-NOTE 210630	500,000.00	490,078.12	
	1.125 T-NOTE 210731	1,200,000.00	1,175,718.75	
	1.25 T-NOTE 181031	1,000,000.00	999,804.68	
	1.25 T-NOTE 181130	500,000.00	499,707.03	
	1.25 T-NOTE 190131	350,000.00	349,822.26	
	1.25 T-NOTE 190630	1,500,000.00	1,497,714.84	
	1.25 T-NOTE 191031	300,000.00	299,308.59	
	1.25 T-NOTE 200131	700,000.00	697,648.43	
	1.25 T-NOTE 210331	200,000.00	197,515.62	
	1.25 T-NOTE 211031	500,000.00	490,976.56	
	1.375 T-NOTE 190228	300,000.00	300,316.40	
	1.375 T-NOTE 200229	800,000.00	799,312.50	
	1.375 T-NOTE 210131	500,000.00	496,640.62	
	1.375 T-NOTE 210430	400,000.00	396,468.75	
	1.375 T-NOTE 230630	600,000.00	582,093.75	
	1.375 T-NOTE 230930	800,000.00	773,875.00	
	1.5 T-NOTE 181231	600,000.00	601,640.62	
	1.5 T-NOTE 190531	600,000.00	601,828.12	
	1.5 T-NOTE 191130	350,000.00	350,970.70	
	1.5 T-NOTE 200515	1,600,000.00	1,602,687.49	
	1.5 T-NOTE 200615	200,000.00	200,289.06	
	1.5 T-NOTE 230228	1,000,000.00	980,546.87	
	1.5 T-NOTE 260815	1,400,000.00	1,320,484.37	
	1.625 T-NOTE 190331	1,300,000.00	1,306,601.56	
	1.625 T-NOTE 190430	1,100,000.00	1,105,414.06	
	1.625 T-NOTE 190630	300,000.00	301,593.75	
	1.625 T-NOTE 190731	150,000.00	150,832.03	
	1.625 T-NOTE 190831	400,000.00	402,265.62	
	1.625 T-NOTE 191231	300,000.00	301,664.06	
	1.625 T-NOTE 200630	1,150,000.00	1,155,300.78	
	1.625 T-NOTE 200731	1,700,000.00	1,707,703.12	
	1.625 T-NOTE 220815	700,000.00	694,695.31	
	1.625 T-NOTE 221115	1,200,000.00	1,188,187.50	
	1.625 T-NOTE 260215	500,000.00	478,789.06	
	1.625 T-NOTE 260515	300,000.00	286,617.18	
	1.75 T-NOTE 190930	900,000.00	907,382.81	
	1.75 T-NOTE 201031	400,000.00	402,812.50	
	1.75 T-NOTE 201231	400,000.00	402,468.75	
	1.75 T-NOTE 211130	400,000.00	400,812.50	
	1.75 T-NOTE 220228	200,000.00	200,140.62	
	1.75 T-NOTE 220331	300,000.00	300,000.00	
	1.75 T-NOTE 220515	400,000.00	399,937.49	
	1.75 T-NOTE 220630	1,200,000.00	1,198,593.75	
	1.75 T-NOTE 220930	600,000.00	598,265.62	
	1.75 T-NOTE 230131	600,000.00	596,484.37	
	1.75 T-NOTE 230515	1,000,000.00	992,031.25	

1.875 T-NOTE 211130	500,000.00	503,671.87	
1.875 T-NOTE 220131	700,000.00	704,320.31	
1.875 T-NOTE 220331	650,000.00	653,605.46	
1.875 T-NOTE 220831	300,000.00	301,195.31	
1.875 T-NOTE 221031	200,000.00	200,515.62	
2 T-NOTE 210531	600,000.00	608,156.25	
2 T-NOTE 210831	900,000.00	911,531.25	
2 T-NOTE 211031	200,000.00	202,484.37	
2 T-NOTE 211115	400,000.00	405,187.50	
2 T-NOTE 220215	400,000.00	404,921.87	
2 T-NOTE 230215	600,000.00	604,265.62	
2 T-NOTE 250215	950,000.00	943,988.28	
2 T-NOTE 250815	900,000.00	891,210.93	
2 T-NOTE 261115	400,000.00	392,906.25	
2.125 T-NOTE 200831	600,000.00	611,250.00	
2.125 T-NOTE 210815	400,000.00	407,171.87	
2.125 T-NOTE 210930	400,000.00	407,000.00	
2.125 T-NOTE 220630	600,000.00	609,703.12	
2.125 T-NOTE 221231	900,000.00	912,656.25	
2.125 T-NOTE 231130	100,000.00	101,015.62	
2.125 T-NOTE 250515	800,000.00	800,875.00	
2.25 T-BOND 460815	950,000.00	843,496.09	
2.25 T-NOTE 210331	400,000.00	409,187.50	
2.25 T-NOTE 240131	250,000.00	254,042.96	
2.25 T-NOTE 241115	300,000.00	303,890.62	
2.25 T-NOTE 251115	800,000.00	806,125.00	
2.25 T-NOTE 270215	600,000.00	601,312.50	
2.375 T-NOTE 240815	600,000.00	613,359.37	
2.375 T-NOTE 270515	250,000.00	253,164.06	
2.5 T-BOND 450215	700,000.00	659,750.00	
2.5 T-BOND 460215	250,000.00	234,589.84	
2.5 T-BOND 460515	370,000.00	347,048.43	
2.5 T-NOTE 230815	200,000.00	206,593.75	
2.5 T-NOTE 240515	700,000.00	721,875.00	
2.625 T-NOTE 200815	1,400,000.00	1,446,812.50	
2.625 T-NOTE 201115	500,000.00	517,167.96	
2.75 T-BOND 420815	400,000.00	399,218.75	
2.75 T-BOND 421115	400,000.00	399,000.00	
2.75 T-NOTE 231115	800,000.00	838,000.00	
2.75 T-NOTE 240215	500,000.00	523,398.43	
2.875 T-BOND 430515	150,000.00	152,812.50	
2.875 T-BOND 450815	370,000.00	375,347.65	
2.875 T-BOND 461115	100,000.00	101,296.87	
3 T-BOND 420515	150,000.00	156,726.55	
3 T-BOND 441115	100,000.00	104,164.06	
3 T-BOND 450515	700,000.00	727,890.62	
3 T-BOND 451115	100,000.00	103,898.43	
3 T-BOND 470215	230,000.00	238,894.53	
3.125 T-BOND 420215	200,000.00	213,671.87	
3.125 T-BOND 430215	600,000.00	639,468.75	
3.125 T-BOND 440815	400,000.00	426,437.50	
3.125 T-NOTE 190515	500,000.00	515,488.28	
3.125 T-NOTE 210515	300,000.00	316,429.68	
3.375 T-BOND 440515	600,000.00	668,578.12	
3.375 T-NOTE 191115	300,000.00	313,324.21	
3.625 T-BOND 430815	600,000.00	695,812.50	
3.625 T-BOND 440215	750,000.00	871,347.65	
3.625 T-NOTE 190815	200,000.00	209,039.06	
3.625 T-NOTE 200215	400,000.00	421,984.37	
3.625 T-NOTE 210215	500,000.00	535,000.00	
3.75 T-BOND 410815	300,000.00	354,210.93	
3.75 T-BOND 431115	700,000.00	829,335.93	
3.75 T-NOTE 181115	700,000.00	721,082.03	
4 T-NOTE 180815	300,000.00	308,156.25	
4.25 T-BOND 401115	300,000.00	380,132.81	
4.375 T-BOND 391115	350,000.00	449,667.96	
4.375 T-BOND 400515	150,000.00	193,078.12	

4.375 T-BOND 410515	200,000.00	258,359.37	
4.5 T-BOND 360215	150,000.00	194,859.37	
4.5 T-BOND 380515	100,000.00	130,312.50	
4.625 T-BOND 400215	50,000.00	66,449.21	
4.75 T-BOND 410215	300,000.00	407,039.06	
5 T-BOND 370515	70,000.00	96,594.53	
5.25 T-BOND 281115	150,000.00	194,074.21	
5.25 T-BOND 290215	100,000.00	129,796.87	
5.375 T-BOND 310215	100,000.00	135,132.81	
5.5 T-BOND 280815	100,000.00	131,363.28	
6 T-BOND 260215	100,000.00	130,218.75	
6.25 T-BOND 230815	200,000.00	249,296.87	
6.25 T-BOND 300515	100,000.00	143,179.68	
6.5 T-BOND 261115	300,000.00	408,703.12	
8 T-BOND 211115	400,000.00	503,312.50	
8.125 T-BOND 190815	100,000.00	113,386.71	
8.875 T-BOND 190215	300,000.00	334,183.59	
国債証券 小計	73,640,000.00	75,224,697.16 (8,274,716,687)	
アメリカドル 小計	73,640,000.00	75,224,697.16 (8,274,716,687)	
合 計		8,274,716,687 (8,274,716,687)	

(注1) 通貨の種類ごとの小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券 140銘柄	100.00%	100.00%

第2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
(デリバティブ取引に関する注記)に記載しております。

2【ファンドの現況】
【純資産額計算書】平成29年8月31日現在
(単位:円)

資産総額	8,522,421,862
負債総額	73,083,725
純資産総額(-)	8,449,338,137
発行済口数	10,585,957,099 口
1口当たり純資産価額(/)	0.7982 (1万口当たり 7,982)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

報告書代替書面における「委託会社等の概況」の記載のとおりです。

報告書代替書面については、（<http://www.am.mufg.jp/corp/profile/accounting.html>）でもご覧いただけます。

2【事業の内容及び営業の概況】

報告書代替書面における「事業の内容及び営業の概況」の記載のとおりです。

3【委託会社等の経理状況】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の「冒頭書面」の記載のとおりです。

（1）【貸借対照表】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（1）「貸借対照表」の記載のとおりです。

（2）【損益計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（2）「損益計算書」の記載のとおりです。

（3）【株主資本等変動計算書】

報告書代替書面における「委託会社等の経理状況」の（3）「株主資本等変動計算書」の記載のとおりです。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成29年3月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成29年3月末現在)	事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社岩手銀行	12,089 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社琉球銀行	54,127 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
PWM日本証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
フィデリティ証券株式会社	8,157 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成29年8月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の51.0%（107,855株）、株式会社三菱東京UFJ銀行は15.0%（31,757株）を所有しています。

(注) 関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【参考情報】

1 当特定期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成29年6月1日 臨時報告書

平成29年5月16日 有価証券報告書、有価証券届出書

平成29年3月1日 臨時報告書

2 その他

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、またファンドの形態、申込みに係る事項などを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (3) 目論見書に以下の内容を記載することがあります。
- ・当ファンドの受益権の価額は、公社債等の有価証券市場の相場変動、組入有価証券の発行者の信用状況の変化、為替市場の相場変動等の影響により変動し、下落する場合があります。したがって、投資家のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被ることがあります。
 - ・当ファンドは、一定の運用成果を保証するものではありません。
 - ・運用により信託財産に生じた損益はすべて投資家のみなさまに帰属します。
 - ・投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・金融商品取引業者以外の金融機関は、投資者保護基金に加入しておりません。
 - ・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。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレスのほか、モバイルサイトのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等を含みます。）等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成29年9月27日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱UFJ米国債券オープン（毎月分配型）の平成29年2月18日から平成29年8月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ米国債券オープン（毎月分配型）の平成29年8月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。