

運用報告書

三菱UFJ 米国債券オープン (毎月分配型)

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3月6日設定）
運用方針	米ドル建ての米国国債を主要投資対象とし、米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。ベンチマークは、シティグループ米国債インデックス（円ベース）とします。
主要運用対象	米ドル建ての米国国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。



第88期（決算日：2010年9月17日）
 第89期（決算日：2010年10月18日）
 第90期（決算日：2010年11月17日）
 第91期（決算日：2010年12月17日）
 第92期（決算日：2011年1月17日）
 第93期（決算日：2011年2月17日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）」は、去る2月17日に第93期の決算を行いましたので、法令に基づいて第88期～第93期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ投信

MUFG

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
 URL:<http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

営業企画推進部 TEL. 0120-151034
 お客様専用フリーダイヤル (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
 お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

目次

三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）のご報告

◇最近5作成期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇当作成期の運用経過	3
◇収益分配金	6
◇今後の運用方針	6
◇1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細	7
◇売買および取引の状況	7
◇主要な売買銘柄	7
◇利害関係人との取引状況等	8
◇組入資産の明細	8
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本および基準価額の状況	11
◇損益の状況	11
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

本資料の表記にあたって

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

最近5作成期の運用実績

決算期	決算日	基準価額			シティグループ 米国債インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
第12 作成期	64期 (2008年9月17日)	円 8,876	円 30	% △ 1.2	262.1256	% △ 2.8	% 98.6	% -	百万円 38,691
	65期 (2008年10月17日)	8,332	30	△ 5.8	247.7008	△ 5.5	98.3	-	35,387
	66期 (2008年11月17日)	8,021	30	△ 3.4	243.3626	△ 1.8	97.9	-	34,060
	67期 (2008年12月17日)	7,843	30	△ 1.8	241.2781	△ 0.9	98.4	-	33,127
	68期 (2009年1月19日)	7,969	30	2.0	242.5731	0.5	98.2	-	33,542
	69期 (2009年2月17日)	7,785	30	△ 1.9	239.3093	△ 1.3	97.8	-	32,668
第13 作成期	70期 (2009年3月17日)	8,304	30	7.1	255.4743	6.8	98.7	-	34,520
	71期 (2009年4月17日)	8,462	30	2.3	260.6795	2.0	98.4	-	34,574
	72期 (2009年5月18日)	7,944	30	△ 5.8	248.3987	△ 4.7	98.0	-	32,271
	73期 (2009年6月17日)	7,860	30	△ 0.7	245.9672	△ 1.0	98.3	-	31,871
	74期 (2009年7月17日)	7,678	30	△ 1.9	240.6006	△ 2.2	98.1	-	31,084
第14 作成期	75期 (2009年8月17日)	7,736	30	1.1	243.6042	1.2	97.9	-	31,129
	76期 (2009年9月17日)	7,472	30	△ 3.0	236.4687	△ 2.9	98.8	-	29,824
	77期 (2009年10月19日)	7,459	30	0.2	237.1594	0.3	98.5	-	29,623
	78期 (2009年11月17日)	7,340	30	△ 1.2	235.0830	△ 0.9	98.3	-	28,902
	79期 (2009年12月17日)	7,316	30	0.1	234.0662	△ 0.4	98.5	-	28,218
第15 作成期	80期 (2010年1月18日)	7,353	30	0.9	237.4581	1.4	98.2	-	28,043
	81期 (2010年2月17日)	7,305	30	△ 0.2	236.9972	△ 0.2	99.0	-	27,568
	82期 (2010年3月17日)	7,301	30	0.4	237.9775	0.4	98.7	-	27,086
第16 作成期	83期 (2010年4月19日)	7,385	30	1.6	242.3226	1.8	98.5	-	26,998
	84期 (2010年5月17日)	7,493	30	1.9	245.9382	1.5	98.3	-	27,137
	85期 (2010年6月17日)	7,438	30	△ 0.3	246.2365	0.1	98.6	-	26,746
	86期 (2010年7月20日)	7,166	30	△ 3.3	237.5870	△ 3.5	98.4	-	25,276
	87期 (2010年8月17日)	7,127	30	△ 0.1	238.4740	0.4	98.0	-	24,838
第16 作成期	88期 (2010年9月17日)	7,100	30	0.0	237.8886	△ 0.2	98.6	-	24,478
	89期 (2010年10月18日)	6,748	30	△ 4.5	227.8576	△ 4.2	98.6	-	22,890
	90期 (2010年11月17日)	6,824	30	1.6	231.2151	1.5	98.8	-	22,713
	91期 (2010年12月17日)	6,689	30	△ 1.5	228.8322	△ 1.0	98.5	-	21,831
	92期 (2011年1月17日)	6,620	30	△ 0.6	226.4754	△ 1.0	98.3	-	21,295
	93期 (2011年2月17日)	6,560	30	△ 0.5	226.6746	0.1	98.8	-	20,689

(注) 基準価額および分配金は1万口当たり。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) シティグループ米国債インデックス(円ベース)とは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、米国の国債の総合投資利回りを指数化した債券インデックスです。

(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		シ テ ィ グ ル ー プ 米 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円 ベ ー ス)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第88期	(期 首)2010年8月17日	円	%		%	%	%
	8 月 末	7,127	—	238,4740	—	98.0	—
	(期 末)2010年9月17日	7,089	△ 0.5	237,2954	△ 0.5	98.9	—
第89期	(期 首)2010年9月17日	7,130	0.0	237,8886	△ 0.2	98.6	—
	9 月 末	7,100	—	237,8886	—	98.6	—
	(期 末)2010年10月18日	7,012	△ 1.2	234,9731	△ 1.2	98.6	—
第90期	(期 首)2010年10月18日	6,778	△ 4.5	227,8576	△ 4.2	98.6	—
	10 月 末	6,748	—	227,8576	—	98.6	—
	(期 末)2010年11月17日	6,702	△ 0.7	226,3408	△ 0.7	98.3	—
第91期	(期 首)2010年11月17日	6,854	1.6	231,2151	1.5	98.8	—
	11 月 末	6,824	—	231,2151	—	98.8	—
	(期 末)2010年12月17日	6,908	1.2	234,6310	1.5	98.8	—
第92期	(期 首)2010年12月17日	6,719	△ 1.5	228,8322	△ 1.0	98.5	—
	12 月 末	6,689	—	228,8322	—	98.5	—
	(期 末)2011年1月17日	6,526	△ 2.4	224,1276	△ 2.1	98.2	—
第93期	(期 首)2011年1月17日	6,650	△ 0.6	226,4754	△ 1.0	98.3	—
	1 月 末	6,620	—	226,4754	—	98.3	—
	(期 末)2011年2月17日	6,569	△ 0.8	225,5298	△ 0.4	98.4	—
		6,590	△ 0.5	226,6746	0.1	98.8	—

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

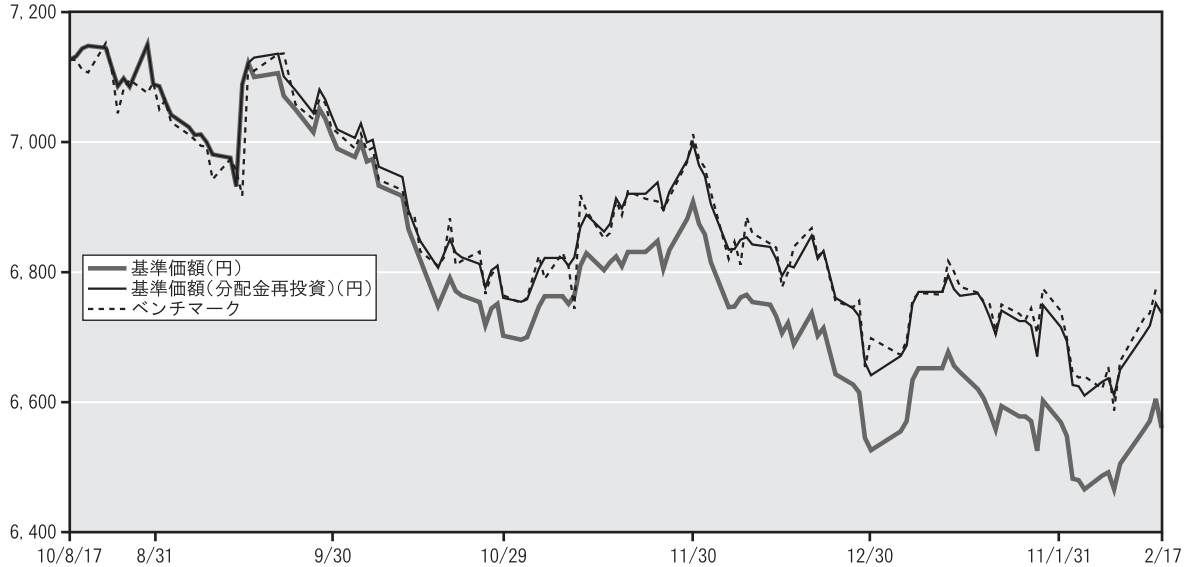
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

当作成期の運用経過

基準価額の推移

基準価額は当作成期首に比べ5.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の推移



(注)基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

(注)ベンチマークは当作成期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

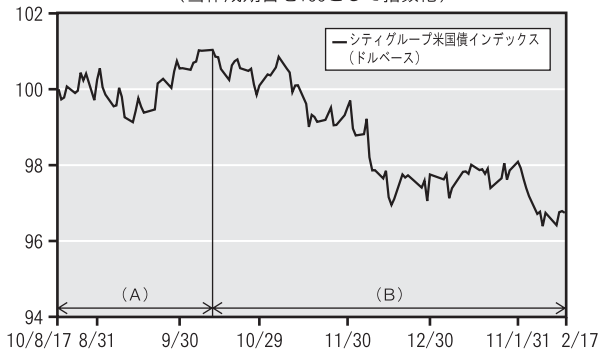
基準価額の変動要因

・当ファンドは、主として、米ドル建ての米国国債に投資しており、米国国債市場の動きを概ね捉えることをめざして運用を行いました。

・ベンチマークであるシティグループ米国債インデックス(円ベース)は当作成期首から4.9%下落しました。基準価額(分配金再投資ベース)はベンチマークにほぼ連動して推移しました。

債券市況の推移

（当作成期首を100として指数化）

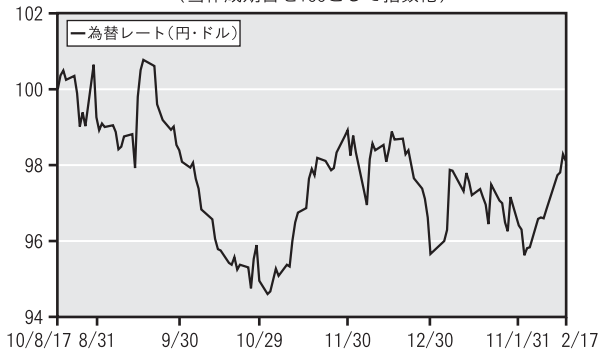


◎債券市況

- ・（A）の局面では、世界景気の先行きに対する不透明感や米国による追加金融緩和期待の高まりなどを受けて、金利は低下（債券価格は上昇）しました。欧州周辺国の信用懸念を背景に、投資家による「質への逃避」の動きが強まったことも金利低下要因でした。
- ・（B）の局面では、米国による追加的な金融緩和策の実施や減税措置の延長などを受けて、景気回復期待が高まったことなどを背景に金利は上昇傾向となりました。

為替市況の推移

（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・円・ドル相場は、米国景気の先行き不透明感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和政策が長期化するとの見方が強まったことなどを背景に、ドル売りが優勢となりました。当作成期首との比較では、ドルは対円で1.9%下落しました。

◆ベンチマークとの比較

ファンドとベンチマークとの乖離は△0.6%程度となりました。

	ポートフォリオ 要因	管理コスト 等 要因	評価時価差異 に基づく要因	合 計	（ご参考） 分配金要因
ベンチマーク との乖離	0.1% 程度	△0.5% 程度	△0.2% 程度	△0.6% 程度	△2.5% 程度

（注）四捨五入などにより各要因を合算した値と合計が一致しないことがあります。

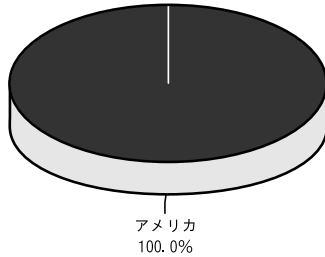
◎ポートフォリオ要因

ポートフォリオ要因による影響は0.1%程度でした。

作成期を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、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。

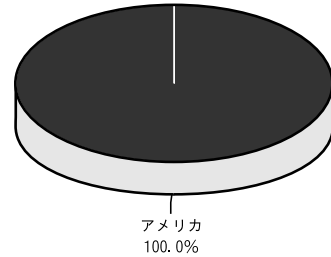
国別構成比

作成期首（2010年8月17日）



（注） 比率は現物債券評価額に対する割合です。

作成期末（2011年2月17日）



（注） 比率は現物債券評価額に対する割合です。

利回り・デュレーション

作成期首（2010年8月17日）

最終利回り	1.4%
直接利回り	3.9%
デュレーション	5.2年

- ・数値は債券現物部分（経過利子を含んでおります）で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

作成期末（2011年2月17日）

最終利回り	2.1%
直接利回り	3.9%
デュレーション	5.0年

- ・数値は債券現物部分（経過利子を含んでおります）で計算しております（先物は考慮していません）。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

◎管理コスト等要因

管理コスト等による影響は△0.5%程度でした。

信託報酬、カストディーフィーおよび取引コスト等による要因です。

◎評価時価差異に基づく要因

評価時価差異による影響は△0.2%程度でした。

為替の効果および債券の効果による要因です。

- （注） 為替の効果：現地通貨建て債券時価を円建てに換算する方法がファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。
- 債券の効果：保有する債券の評価時価が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

収益分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準と市況動向等を勘案して分配させていただきました（各期の分配金額については13頁の「分配金のお知らせ」ご参照）。また、収益分配に充てなかった利益につきましては、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。

なお、収益分配金の計算過程については、損益の状況の〈注記事項〉をご参照ください。

今後の運用方針

- ・今後の運用についても、当ファンドの運用方針を堅持します。
- ・ベンチマークの動きを概ね捉えつつ毎月分配を行うことをめざして運用を行います。

1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第88期～第93期
(a) 信託報酬	36円
（投信会社）	(17)
（販売会社）	(17)
（受託銀行）	(2)
(b) 保管費用等	1
合 計	37

(注) 作成中の費用(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬＝作成中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 保管費用等は、作成中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

売買および取引の状況 (2010年8月18日～2011年2月17日)

◆ 公社債

			第88期～第93期	
			買付額	売付額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカドル	千アメリカドル
			46,528	73,851

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

主要な売買銘柄 (2010年8月18日～2011年2月17日)

◆ 公社債

第88期～第93期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
4.5 T-NOTE 151115(アメリカ)	464,520	4.75 T-NOTE 140515(アメリカ)	926,501
2.625 T-NOTE 201115(アメリカ)	389,549	5 T-NOTE 110815(アメリカ)	835,844
1.375 T-NOTE 151130(アメリカ)	387,123	8.125 T-BOND 190815(アメリカ)	683,124
2.625 T-NOTE 200815(アメリカ)	362,491	3.625 T-NOTE 190815(アメリカ)	559,383
2.25 T-NOTE 171130(アメリカ)	347,075	4.625 T-NOTE 170215(アメリカ)	358,133
2.75 T-NOTE 171231(アメリカ)	310,541	4.875 T-NOTE 160815(アメリカ)	330,953
3.875 T-BOND 400815(アメリカ)	244,917	4.625 T-NOTE 111231(アメリカ)	308,189
4.875 T-NOTE 120630(アメリカ)	228,807	4.5 T-BOND 390815(アメリカ)	264,230
4.25 T-NOTE 130815(アメリカ)	197,476	7.25 T-BOND 160515(アメリカ)	220,949
2.75 T-NOTE 131031(アメリカ)	174,372	4 T-NOTE 140215(アメリカ)	174,225

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

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

利害関係人との取引状況等

(2010年8月18日～2011年2月17日)

(1) 作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第88期～第93期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	3,878	—	—	6,148	—	—
為替直物取引	96	—	—	3,044	2,018	66.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

*利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

(2) 作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第88期～第93期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	— 千円
うち利害関係人への支払額 (B)	— 千円
(B) / (A)	— %

組入資産の明細

◆ 公社債

(A) 外国(外貨建)公社債の種類別開示

区 分	第16作成期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	う ち B B B 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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	229,530	244,614	20,444,885	98.8	—	41.7	35.2	21.9
合 計	229,530	244,614	20,444,885	98.8	—	41.7	35.2	21.9

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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) 公社債の詳細開示(個別銘柄別)

2011年2月17日現在

銘柄名	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
0.5 T-NOTE 131115	0.5	2,000	1,958	163,725	2013/11/15
1.375 T-NOTE 130515	1.375	3,000	3,023	252,698	2013/5/15
1.375 T-NOTE 151130	1.375	4,800	4,602	384,666	2015/11/30
1.875 T-NOTE 171031	1.875	1,500	1,399	117,005	2017/10/31
2 T-NOTE 131130	2.0	100	101	8,522	2013/11/30
2.25 T-NOTE 171130	2.25	4,300	4,105	343,165	2017/11/30
2.5 T-NOTE 130331	2.5	6,000	6,201	518,287	2013/3/31
2.5 T-NOTE 150331	2.5	4,400	4,497	375,911	2015/3/31
2.5 T-NOTE 150430	2.5	1,700	1,734	145,005	2015/4/30
2.625 T-NOTE 141231	2.625	2,900	2,986	249,615	2014/12/31
2.625 T-NOTE 200815	2.625	4,600	4,249	355,152	2020/8/15
2.625 T-NOTE 201115	2.625	5,000	4,595	384,076	2020/11/15
2.75 T-NOTE 130228	2.75	6,000	6,227	520,520	2013/2/28
2.75 T-NOTE 131031	2.75	2,000	2,080	173,872	2013/10/31
2.75 T-NOTE 171231	2.75	3,700	3,640	304,269	2017/12/31
3.125 T-NOTE 130430	3.125	2,000	2,094	175,073	2013/4/30
3.125 T-NOTE 130930	3.125	1,500	1,575	131,648	2013/9/30
3.25 T-NOTE 161231	3.25	3,500	3,605	301,351	2016/12/31
3.25 T-NOTE 170331	3.25	1,800	1,849	154,557	2017/3/31
3.375 T-NOTE 121130	3.375	700	732	61,239	2012/11/30
3.375 T-NOTE 130731	3.375	300	316	26,476	2013/7/31
3.375 T-NOTE 191115	3.375	5,700	5,689	475,512	2019/11/15
3.5 T-BOND 390215	3.5	1,500	1,222	102,215	2039/2/15
3.5 T-NOTE 130531	3.5	1,600	1,690	141,312	2013/5/31
3.5 T-NOTE 200515	3.5	2,000	1,999	167,133	2020/5/15
3.625 T-NOTE 121231	3.625	3,000	3,157	263,923	2012/12/31
3.625 T-NOTE 130515	3.625	1,000	1,059	88,529	2013/5/15
3.625 T-NOTE 190815	3.625	3,600	3,676	307,281	2019/8/15
3.625 T-NOTE 200215	3.625	1,000	1,013	84,729	2020/2/15
3.875 T-BOND 400815	3.875	3,300	2,869	239,871	2040/8/15
3.875 T-NOTE 130215	3.875	2,600	2,757	230,482	2013/2/15
4 T-NOTE 121115	4.0	4,300	4,542	379,666	2012/11/15
4 T-NOTE 140215	4.0	8,200	8,843	739,113	2014/2/15
4 T-NOTE 150215	4.0	8,700	9,417	787,135	2015/2/15
4.125 T-NOTE 150515	4.125	1,000	1,087	90,893	2015/5/15
4.25 T-BOND 390515	4.25	1,000	933	77,990	2039/5/15
4.25 T-BOND 401115	4.25	1,700	1,580	132,095	2040/11/15
4.25 T-NOTE 120930	4.25	6,400	6,769	565,794	2012/9/30
4.25 T-NOTE 130815	4.25	2,500	2,691	224,980	2013/8/15
4.25 T-NOTE 131115	4.25	4,000	4,329	361,849	2013/11/15
4.25 T-NOTE 140815	4.25	3,500	3,817	319,086	2014/8/15
4.25 T-NOTE 141115	4.25	6,400	6,994	584,558	2014/11/15
4.375 T-BOND 380215	4.375	1,100	1,053	88,059	2038/2/15
4.375 T-BOND 391115	4.375	700	666	55,690	2039/11/15
4.375 T-BOND 400515	4.375	1,500	1,425	119,179	2040/5/15
4.375 T-NOTE 120815	4.375	9,000	9,502	794,179	2012/8/15
4.5 T-BOND 380515	4.5	2,500	2,441	204,085	2038/5/15
4.5 T-BOND 390815	4.5	3,000	2,918	243,923	2039/8/15
4.5 T-NOTE 120430	4.5	10,000	10,485	876,349	2012/4/30
4.5 T-NOTE 151115	4.5	5,000	5,514	460,865	2015/11/15
4.5 T-NOTE 160215	4.5	900	991	82,908	2016/2/15
4.625 T-BOND 400215	4.625	1,500	1,488	124,410	2040/2/15

国債証券

銘柄名	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
4.625 T-NOTE 120229	4.625	2,400	2,504	209,320	2012/2/29
4.625 T-NOTE 120731	4.625	200	211	17,694	2012/7/31
4.625 T-NOTE 161115	4.625	3,300	3,654	305,464	2016/11/15
4.625 T-NOTE 170215	4.625	6,700	7,419	620,096	2017/2/15
4.75 T-BOND 370215	4.75	300	306	25,591	2037/2/15
4.75 T-NOTE 120531	4.75	1,200	1,265	105,757	2012/5/31
4.75 T-NOTE 140515	4.75	3,000	3,312	276,871	2014/5/15
4.875 T-NOTE 120215	4.875	8,900	9,299	777,219	2012/2/15
4.875 T-NOTE 120630	4.875	2,900	3,071	256,754	2012/6/30
4.875 T-NOTE 160815	4.875	2,000	2,244	187,558	2016/8/15
5 T-BOND 370515	5.0	1,300	1,376	115,054	2037/5/15
5.125 T-NOTE 160515	5.125	100	113	9,469	2016/5/15
5.25 T-BOND 290215	5.25	100	110	9,238	2029/2/15
5.375 T-BOND 310215	5.375	1,000	1,120	93,635	2031/2/15
5.5 T-BOND 280815	5.5	100	113	9,496	2028/8/15
6.125 T-BOND 271115	6.125	1,350	1,639	137,021	2027/11/15
6.125 T-BOND 290815	6.125	1,100	1,340	112,006	2029/8/15
6.25 T-BOND 230815	6.25	200	245	20,479	2023/8/15
6.25 T-BOND 300515	6.25	1,180	1,459	121,986	2030/5/15
6.5 T-BOND 261115	6.5	200	251	21,022	2026/11/15
6.625 T-BOND 270215	6.625	1,200	1,528	127,752	2027/2/15
6.875 T-BOND 250815	6.875	400	518	43,367	2025/8/15
7.125 T-BOND 230215	7.125	1,300	1,704	142,472	2023/2/15
7.25 T-BOND 160515	7.25	1,400	1,734	145,003	2016/5/15
7.5 T-BOND 161115	7.5	4,500	5,674	474,309	2016/11/15
7.5 T-BOND 241115	7.5	1,500	2,042	170,718	2024/11/15
7.875 T-BOND 210215	7.875	300	409	34,249	2021/2/15
8 T-BOND 211115	8.0	1,000	1,384	115,679	2021/11/15
8.125 T-BOND 190815	8.125	5,000	6,815	569,649	2019/8/15
8.125 T-BOND 210515	8.125	500	694	58,048	2021/5/15
8.75 T-BOND 170515	8.75	1,500	2,019	168,759	2017/5/15
8.75 T-BOND 200815	8.75	1,300	1,858	155,358	2020/8/15
8.875 T-BOND 190215	8.875	2,100	2,956	247,123	2019/2/15
合計	-	-	-	20,444,885	-

(注) 邦貨換算金額は、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。

投資信託財産の構成

2011年2月17日現在

項目	第16作成期末	
	評価額	比率
公社債	千円 20,444,885	% 97.5
コール・ローン等、その他	523,306	2.5
投資信託財産総額	20,968,191	100.0

(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、1アメリカドル=83.58円です。

(注) 作成期末における外貨建純資産(20,748,559千円)の投資信託財産総額(20,968,191千円)に対する比率は99.0%です。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2010/9/17現在	2010/10/18現在	2010/11/17現在	2010/12/17現在	2011/1/17現在	2011/2/17現在
(A) 資産	24,828,087,335円	23,179,057,318円	23,021,134,269円	22,807,290,123円	21,607,724,666円	21,086,860,635円
コーポレートローン等	94,963,106	100,890,347	259,718,912	81,112,460	76,115,707	259,459,707
公社債（評価額）	24,144,722,685	22,559,073,179	22,446,983,206	21,513,140,356	20,943,584,220	20,444,885,531
未収入金	372,544,285	266,092,623	150,537,700	983,795,460	333,862,334	247,838,504
未収利息	199,320,426	238,051,861	152,953,944	217,195,204	235,414,598	116,373,980
前払費用	11,058,442	8,441,510	3,433,249	3,617,949	9,410,191	8,067,124
その他未収収益	5,478,391	6,507,798	7,507,258	8,428,694	9,337,616	10,235,789
(B) 負債	350,034,253	288,680,038	307,470,532	975,826,191	311,739,350	397,386,140
未払金	175,972,000	147,116,800	150,935,900	824,902,840	150,121,400	250,361,770
未払収益分配金	103,429,986	101,763,486	99,850,160	97,908,996	96,513,787	94,620,018
未払解約金	48,714,378	18,502,226	37,103,208	33,644,149	45,924,066	33,808,775
未払信託報酬	21,917,889	21,297,526	19,581,264	19,370,206	19,180,097	18,595,577
(C) 純資産総額（A-B）	24,478,053,082	22,890,377,280	22,713,663,737	21,831,463,932	21,295,985,316	20,689,474,495
元本	34,476,662,145	33,921,162,094	33,283,386,979	32,636,332,101	32,171,262,515	31,540,006,133
次期繰越損益金	△ 9,998,609,063	△ 11,030,784,814	△ 10,569,723,242	△ 10,804,868,169	△ 10,875,277,199	△ 10,850,531,638
(D) 受益権総口数	34,476,662,145口	33,921,162,094口	33,283,386,979口	32,636,332,101口	32,171,262,515口	31,540,006,133口
1万口当たり基準価額（C/D）	7,100円	6,748円	6,824円	6,689円	6,620円	6,560円

損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2010/8/18~2010/9/17	2010/9/18~2010/10/18	2010/10/19~2010/11/17	2010/11/18~2010/12/17	2010/12/18~2011/1/17	2011/1/18~2011/2/17
(A) 配当等収益	84,464,637円	78,370,004円	74,548,650円	75,159,360円	72,071,589円	67,928,152円
受取利息	83,945,002	77,638,289	73,944,593	74,678,662	71,452,744	67,379,093
その他収益金	519,635	731,715	604,057	480,698	618,845	549,059
(B) 有価証券売買損益	△ 51,724,423	△ 1,148,961,614	297,606,154	△ 399,366,931	△ 181,148,138	△ 143,899,206
売買益	192,348,002	162,376,390	582,900,874	181,515,111	116,893,628	161,290,931
売買損	△ 244,072,425	△ 1,311,338,004	△ 285,294,720	△ 580,882,042	△ 298,041,766	△ 305,190,137
(C) 信託報酬等	△ 22,269,667	△ 21,628,591	△ 19,900,204	△ 19,682,967	△ 19,495,841	△ 18,881,079
(D) 当期繰越損益金（A+B+C）	10,470,547	△ 1,092,220,201	352,254,600	△ 343,890,538	△ 128,572,390	△ 94,852,133
(E) 前期繰越損益金（G+H）	△ 6,196,465,149	△ 6,177,641,707	△ 7,206,474,531	△ 6,805,968,269	△ 7,128,310,577	△ 7,192,648,149
(F) 追加信託差損益金	△ 3,709,184,475	△ 3,659,159,420	△ 3,615,653,151	△ 3,557,100,366	△ 3,521,880,445	△ 3,468,411,338
（配当等相当額）	(1,331,740,277)	(1,311,444,826)	(1,289,269,066)	(1,265,336,256)	(1,248,614,526)	(1,225,282,150)
（売買損益相当額）	(△ 5,040,924,752)	(△ 4,970,604,246)	(△ 4,904,922,217)	(△ 4,822,436,622)	(△ 4,770,494,971)	(△ 4,693,693,488)
(G) 計（D+E+F）	△ 9,895,179,077	△ 10,929,021,328	△ 10,469,873,082	△ 10,706,959,173	△ 10,778,763,412	△ 10,755,911,620
(H) 収益分配金	△ 103,429,986	△ 101,763,486	△ 99,850,160	△ 97,908,996	△ 96,513,787	△ 94,620,018
次期繰越損益金（G+H）	△ 9,998,609,063	△ 11,030,784,814	△ 10,569,723,242	△ 10,804,868,169	△ 10,875,277,199	△ 10,850,531,638
追加信託差損益金	△ 3,709,184,475	△ 3,659,159,420	△ 3,615,653,151	△ 3,557,100,366	△ 3,521,880,445	△ 3,468,411,338
（配当等相当額）	(1,331,740,277)	(1,311,444,826)	(1,289,269,066)	(1,265,336,256)	(1,248,614,526)	(1,225,282,150)
（売買損益相当額）	(△ 5,040,924,752)	(△ 4,970,604,246)	(△ 4,904,922,217)	(△ 4,822,436,622)	(△ 4,770,494,971)	(△ 4,693,693,488)
分配準備積立金	755,890,366	698,509,029	654,980,644	599,888,208	546,986,178	490,760,378
繰越損益金	△ 7,045,314,954	△ 8,070,134,423	△ 7,609,050,735	△ 7,847,656,011	△ 7,900,382,932	△ 7,872,880,678

(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 34,853,204,651円
作成期中追加設定元本額 685,636,452円
作成期中一部解約元本額 3,998,834,970円
- ②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は10,850,531,638円です。
- ③第88期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(62,194,970円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、収益調整金(1,331,740,277円)、および分配準備積立金(797,125,382円)、より分配対象収益は2,191,060,629円(1万口当たり635円)であり、うち103,429,986円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
- ④第89期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(56,741,413円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、収益調整金(1,311,444,826円)、および分配準備積立金(743,531,102円)、より分配対象収益は2,111,717,341円(1万口当たり622円)であり、うち101,763,486円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
- ⑤第90期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(70,562,639円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金補填後の額(0円)、収益調整金(1,289,269,066円)、および分配準備積立金(684,268,165円)、より分配対象収益は2,044,099,870円(1万口当たり614円)であり、うち99,850,160円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
- ⑥第91期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(55,476,393円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、収益調整金(1,265,336,256円)、および分配準備積立金(642,320,811円)、より分配対象収益は1,963,133,460円(1万口当たり601円)であり、うち97,908,996円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
- ⑦第92期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(52,575,748円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、収益調整金(1,248,614,526円)、および分配準備積立金(590,924,217円)、より分配対象収益は1,892,114,491円(1万口当たり588円)であり、うち96,513,787円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
- ⑧第93期分配金の計算過程：計算期間末における解約処理後の配当等収益から費用を控除した額(49,047,073円)、解約処理後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、収益調整金(1,225,282,150円)、および分配準備積立金(536,333,323円)、より分配対象収益は1,810,662,546円(1万口当たり574円)であり、うち94,620,018円(1万口当たり30円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

決算期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30円

- ◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「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、下回る部分の額が特別分配金となり、残りの額が普通分配金となります。
 - ・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、10%（所得税7%および地方税3%）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。なお、上記税率は2011年12月31日まで適用される税率です。2012年以降は、20%（所得税15%および地方税5%）の税率となる予定です。

※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、販売会社・税務署等にお問い合わせください。

※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。

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

[お 知 ら せ]

指数名称の整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。（2010年10月9日）



MUFG

三菱UFJ投信



三菱UFJ投信より
基準価額・分配金をメール配信
<http://k.m-muam.jp/a/1/3>

*メール配信対象外ファンドもあります。

