

当ファンの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券 特化型
信託期間	2028年7月10日まで(1998年7月31日設定)
運用方針	新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債（エマージング・カントリー公社債）を主要投資対象とし、分散投資を行います。各国のファンダメンタルズ分析とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本とします。機動的に米国国債にシフトすることによって、パフォーマンスの安定性を高めます。 原則として外貨建資産については為替ヘッジを行いません。 運用の指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託します。
主要運用対象	米ドル建てエマージング・カントリー公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案したうえで安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。

- ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限（分散投資規制）を設けており、投資対象に支配的な銘柄（寄与度*が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄）が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。
 - ファンドは、新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債（エマージング・カントリー公社債）を主要投資対象としております。エマージング・カントリー公社債には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄にデフォルト等の発生があった場合には、大きな損失が発生することがあります。
- * 寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める比率または運用管理等に用いる指標における一発行体あたりの構成比率を指します。

運用報告書（全体版）

グローバル・エマージング・ボンド・オープン

愛称：受取物語



第316期（決算日：2024年12月10日）

第317期（決算日：2025年1月10日）

第318期（決算日：2025年2月10日）

第319期（決算日：2025年3月10日）

第320期（決算日：2025年4月10日）

第321期（決算日：2025年5月12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「グローバル・エマージング・ボンド・オープン」は、去る5月12日に第321期の決算を行いましたので、法令に基づいて第316期～第321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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル

0120-151034

(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額					債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰	中落			
292期(2022年12月12日)	円 6,258	円 10		% △2.0			% 97.6	% —	百万円 13,311
293期(2023年1月10日)	6,064	10		△2.9			97.2	—	12,804
294期(2023年2月10日)	6,055	10		0.0			98.3	—	12,640
295期(2023年3月10日)	6,082	10		0.6			98.0	—	12,656
296期(2023年4月10日)	6,060	10		△0.2			98.2	—	12,586
297期(2023年5月10日)	6,142	10		1.5			97.7	—	12,698
298期(2023年6月12日)	6,312	10		2.9			97.8	—	12,961
299期(2023年7月10日)	6,399	10		1.5			98.2	—	13,084
300期(2023年8月10日)	6,562	10		2.7			98.1	—	13,312
301期(2023年9月11日)	6,638	10		1.3			98.1	—	13,375
302期(2023年10月10日)	6,562	10		△1.0			98.3	—	13,119
303期(2023年11月10日)	6,799	10		3.8			98.1	—	13,501
304期(2023年12月11日)	6,729	10		△0.9			97.7	—	13,271
305期(2024年1月10日)	6,740	10		0.3			97.2	—	13,180
306期(2024年2月13日)	6,990	10		3.9			98.0	—	13,531
307期(2024年3月11日)	6,985	10		0.1			98.2	—	13,432
308期(2024年4月10日)	7,261	10		4.1			97.9	—	13,880
309期(2024年5月10日)	7,398	10		2.0			97.8	—	14,067
310期(2024年6月10日)	7,418	10		0.4			98.2	—	14,039
311期(2024年7月10日)	7,714	10		4.1			98.1	—	14,526
312期(2024年8月13日)	7,161	10		△7.0			97.9	—	13,414
313期(2024年9月10日)	7,107	10		△0.6			98.0	—	13,287
314期(2024年10月10日)	7,416	10		4.5			97.8	—	13,828
315期(2024年11月11日)	7,596	10		2.6			97.9	—	14,097
316期(2024年12月10日)	7,583	10		△0.0			98.0	—	14,035
317期(2025年1月10日)	7,875	10		4.0			97.5	—	14,498
318期(2025年2月10日)	7,641	10		△2.8			97.8	—	14,012
319期(2025年3月10日)	7,406	10		△2.9			97.9	—	13,556
320期(2025年4月10日)	7,190	10		△2.8			97.7	—	13,114
321期(2025年5月12日)	7,281	10		1.4			97.8	—	13,241

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当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	債券率		債券先物比率
			騰 落 率	組 入 比	
第316期	(期 首) 2024年11月11日	円 7,596	% —	% 97.9	% —
	11月末	7,500	△1.3	97.9	—
	(期 末) 2024年12月10日	7,593	△0.0	98.0	—
第317期	(期 首) 2024年12月10日	7,583	—	98.0	—
	12月末	7,837	3.3	97.4	—
	(期 末) 2025年1月10日	7,885	4.0	97.5	—
第318期	(期 首) 2025年1月10日	7,875	—	97.5	—
	1月末	7,765	△1.4	97.6	—
	(期 末) 2025年2月10日	7,651	△2.8	97.8	—
第319期	(期 首) 2025年2月10日	7,641	—	97.8	—
	2月末	7,535	△1.4	97.9	—
	(期 末) 2025年3月10日	7,416	△2.9	97.9	—
第320期	(期 首) 2025年3月10日	7,406	—	97.9	—
	3月末	7,496	1.2	97.8	—
	(期 末) 2025年4月10日	7,200	△2.8	97.7	—
第321期	(期 首) 2025年4月10日	7,190	—	97.7	—
	4月末	7,173	△0.2	97.8	—
	(期 末) 2025年5月12日	7,291	1.4	97.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第316期～第321期：2024年11月12日～2025年5月12日

〉当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第316期首	7,596円
第321期末	7,281円
既払分配金	60円
騰 落 率	-3.4%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

》基準価額の主な変動要因**上昇要因**

エマージング債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米ドルが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第316期～第321期：2024年11月12日～2025年5月12日

〉投資環境について

▶ 債券市況

エマージング債券市況は上昇しました。

エマージング債券市場は、米トランプ新政権の関税政策を受けて世界経済の先行き不透明感が高まったことなどから下落する局面もあったものの、米国の一
部経済指標から景気後退が示唆され米国金利が低下した局面などで上昇し、期間を通

じてみると上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で下落しました。

米ドルは、米国の一
部経済指標から景気後退が示唆されたことや日銀による利上げなどを受けて、対円で下落しました。

〉当該投資信託のポートフォリオについて

組入比率

現物債券の組入比率を高位に維持して運用を行いました。

資産配分

米国国債のほか、エマージング債券市場において比較的信用力が高いと考える国の国債を中心的に運用しました。

国別配分等

当期間では、インドネシア国債の保有を解消した一方、ポーランド国債の組入比率を引き上げました。

金利戦略

デュレーションについては、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。

〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

〉分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第316期 2024年11月12日～ 2024年12月10日	第317期 2024年12月11日～ 2025年1月10日	第318期 2025年1月11日～ 2025年2月10日	第319期 2025年2月11日～ 2025年3月10日	第320期 2025年3月11日～ 2025年4月10日	第321期 2025年4月11日～ 2025年5月12日
当期分配金 (对基準価額比率)	10 (0.132%)	10 (0.127%)	10 (0.131%)	10 (0.135%)	10 (0.139%)	10 (0.137%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,939	2,028	2,040	2,050	2,062	2,083

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

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

今後の運用方針

(作成対象期間末での見解です。)

世界経済の見通しは、貿易戦争のほか、金融引き締め環境の継続、厳しさを増す財政状況等により悪化してきています。エマージング国経済成長見通しの下方修正は進みましたが、米国でも政策の不確実性、移民政策、バイデン前大統領時代と比べて減少した財政政策によるサポート、労働市場の勢いの低下により、成長率の下方修正がみられています。過去2年程度続けてきた世界的なディスインフレ傾向は止まり、インフレ予想が上方修正される国が増えています。外貨建てエマージング債券については、経済成長の下方修正が

まだスプレッド（米国債に対する利回り格差）に十分に反映されていない可能性があるとみており、全体としては慎重な見方といたします。ただし、一部の高利回り国には引き続き魅力が残るとみて、個別要因にも着目しながら厳選投資を行ってまいります。このような環境下、当ファンドにおいては、ファンダメンタルズが良好で投資妙味のある国の債券を中心に、リスク考慮後リターンを重視しながら選別的に投資し、米国国債も一部組み入れて運用する方針です。

2024年11月12日～2025年5月12日

〉1万口当たりの費用明細

項目	第316期～第321期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	63	0.834	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×(作成期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(38)	(0.497)	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)	(21)	(0.282)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(4)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	1	0.015	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.013)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	64	0.849	

作成期中の平均基準価額は、7,540円です。

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

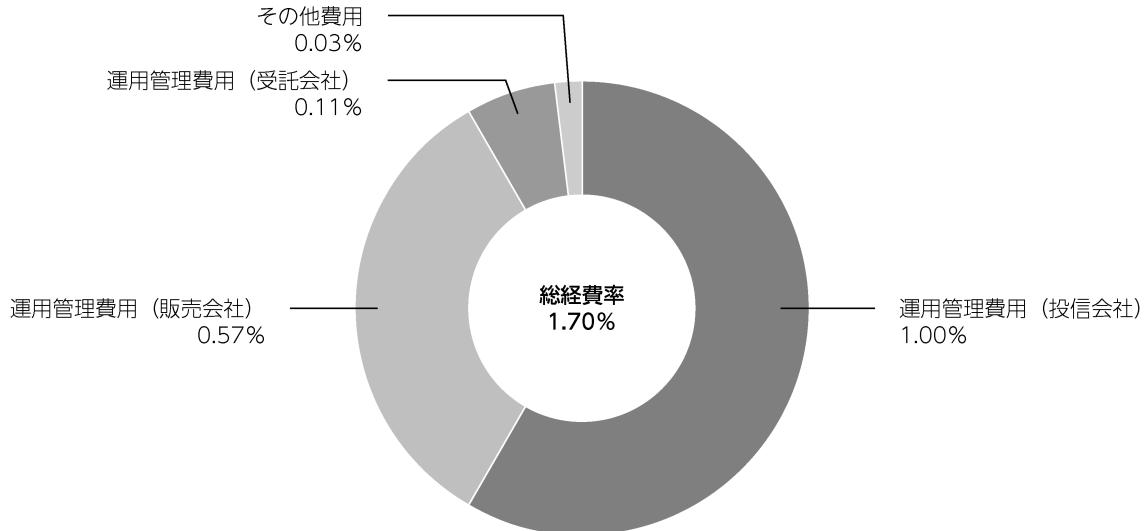
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.70%**です。



- (注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年11月12日～2025年5月12日)

公社債

			第316期～第321期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 50,838	千アメリカドル 51,831

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月12日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	第316期～第321期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	—	—	—	476	57	12.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第321期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 95,885	千アメリカドル 88,767	千円 12,956,507	% 97.8	% 28.7	% 69.1	% 22.3	% 6.4
合計	95,885	88,767	12,956,507	97.8	28.7	69.1	22.3	6.4

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		第321期末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	2.125 HUNGARY 310922	2.125	1,940	1,584	231,271	2031/9/22	
	2.75 CHILE 270131	2.75	2,400	2,328	339,935	2027/1/31	
	2.783 PERU 310123	2.783	3,050	2,699	394,089	2031/1/23	
	3.125 ABU DHABI G 271011	3.125	1,430	1,397	203,946	2027/10/11	
	3.125 ABU DHABI G 300416	3.125	1,000	951	138,946	2030/4/16	
	3.625 SAUDI INTER 280304	3.625	2,469	2,405	351,045	2028/3/4	
	3.875 COLOMBIA 270425	3.875	3,600	3,519	513,659	2027/4/25	
	3.875 T-NOTE 340815	3.875	8,524	8,216	1,199,207	2034/8/15	
	4.25 T-NOTE 341115	4.25	8,800	8,722	1,273,108	2034/11/15	
	4.375 T-NOTE 340515	4.375	4,000	4,012	585,630	2034/5/15	
	4.5 BRAZIL 290530	4.5	3,986	3,887	567,426	2029/5/30	
	4.5 COLOMBIA 290315	4.5	680	639	93,404	2029/3/15	
	4.5 MEXICO 290422	4.5	5,410	5,274	769,902	2029/4/22	
	4.5 QATAR 280423	4.5	2,373	2,401	350,450	2028/4/23	
	4.625 T-BOND 550215	4.625	7,980	7,704	1,124,540	2055/2/15	
	4.875 POLAND 331004	4.875	2,000	1,968	287,380	2033/10/4	
	5.5 SAUDI INTERNA 321025	5.5	900	928	135,584	2032/10/25	
	5.875 SOUTH AFRIC 300622	5.875	950	927	135,395	2030/6/22	
	5.875 SOUTH AFRIC 320420	5.875	530	503	73,474	2032/4/20	
	5.875 TURKEY 310626	5.875	1,090	1,022	149,258	2031/6/26	
	6 MEXICO 360507	6.0	3,200	3,056	446,053	2036/5/7	
	6.125 IVORY COAST 330615	6.125	4,498	3,875	565,602	2033/6/15	
	6.25 SOUTH AFRICA 410308	6.25	1,550	1,298	189,460	2041/3/8	
	6.4 PANAMA 350214	6.4	930	874	127,659	2035/2/14	
	6.5 TURKEY 350103	6.5	950	881	128,626	2035/1/3	
	6.7 PANAMA 360126	6.7	1,820	1,749	255,326	2036/1/26	
	7.143 NIGERIA REP 300223	7.143	1,640	1,442	210,480	2030/2/23	
	7.3 ARAB REPUBLIC 330930	7.3	1,050	861	125,679	2033/9/30	
	7.375 NIGERIA REP 330928	7.375	2,150	1,756	256,404	2033/9/28	
	7.5 COLOMBIA 340202	7.5	2,330	2,266	330,768	2034/2/2	
	7.625 ARAB REPUBL 320529	7.625	2,010	1,722	251,414	2032/5/29	
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	1,050	774	113,019	2047/1/31	
	9.875 TURKEY 280115	9.875	1,680	1,828	266,882	2028/1/15	
	FRN ARGENTINA 350709	4.125	4,410	2,960	432,044	2035/7/9	
	FRN ARGENTINA 410709	3.5	1,672	1,039	151,719	2041/7/9	
	FRN ECUADOR 300731	6.9	1,080	824	120,395	2030/7/31	
	FRN ECUADOR 350731	5.5	753	461	67,313	2035/7/31	
合 計					12,956,507		

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項目	第321期末	
	評価額	比率
公社債	12,956,507	97.6%
コール・ローン等、その他	324,311	2.4%
投資信託財産総額	13,280,818	100.0%

(注) 作成期末における外貨建純資産(13,187,462千円)の投資信託財産総額(13,280,818千円)に対する比率は99.3%です。

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

1アメリカドル=145.96円	1ユーロ=163.93円	
-----------------	--------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第316期末	第317期末	第318期末	第319期末	第320期末	第321期末
	2024年12月10日現在	2025年1月10日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月10日現在	2025年5月12日現在
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コール・ローン等	14,106,443,654	14,577,633,554	14,082,973,253	13,741,252,733	13,182,237,439	13,280,818,584
公社債(評価額)	122,619,899	180,373,898	159,995,754	132,503,761	136,005,068	120,629,225
未収入金	13,758,420,642	14,140,937,698	13,706,373,988	13,274,829,147	12,814,685,299	12,956,507,981
未収利息	29,988,000	31,592,000	30,436,000	148,824,324	29,130,000	—
前払費用	169,784,266	187,126,107	119,866,541	118,856,977	131,642,360	137,745,428
その他未収益	11,791,114	22,098,257	48,990,096	47,123,188	50,079,714	43,522,509
(B) 負債	71,056,700	79,398,106	70,905,944	184,982,573	67,665,967	39,254,297
未払金	30,304,000	31,621,040	30,381,500	148,884,455	29,378,680	—
未払収益分配金	18,508,822	18,409,292	18,338,842	18,303,642	18,239,640	18,185,837
未払解約金	3,497,569	8,950,484	1,835,991	38	648,282	1,930,798
未払信託報酬	18,694,665	20,361,037	20,293,548	17,745,414	19,345,921	19,084,939
その他未払費用	51,644	56,253	56,063	49,024	53,444	52,723
(C) 純資産総額(A-B)	14,035,386,954	14,498,235,448	14,012,067,309	13,556,270,160	13,114,571,472	13,241,564,287
元本	18,508,822,162	18,409,292,750	18,338,842,225	18,303,642,352	18,239,640,021	18,185,837,431
次期繰越損益金	△ 4,473,435,208	△ 3,911,057,302	△ 4,326,774,916	△ 4,747,372,192	△ 5,125,068,549	△ 4,944,273,144
(D) 受益権総口数	18,508,822,162口	18,409,292,750口	18,338,842,225口	18,303,642,352口	18,239,640,021口	18,185,837,431口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,583円	7,875円	7,641円	7,406円	7,190円	7,281円

○損益の状況

項目	第316期	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期
	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
(A) 配当等収益	円 55,864,669	円 61,480,748	円 59,537,714	円 54,223,653	円 60,354,877	円 62,199,319
受取利息	54,099,688	59,940,844	57,821,932	52,446,717	58,859,523	60,532,179
その他収益金	1,764,981	1,539,904	1,715,782	1,776,936	1,495,354	1,667,140
(B) 有価証券売買損益	△ 43,227,931	515,756,348	△ 451,390,443	△ 446,807,254	△ 416,618,545	140,700,462
売買益	112,650,000	708,492,878	143,503,879	106,445,742	27,137,488	265,951,351
売買損	△ 155,877,931	△ 192,736,530	△ 594,894,322	△ 553,252,996	△ 443,756,033	△ 125,250,889
(C) 信託報酬等	△ 19,029,213	△ 20,732,946	△ 20,632,752	△ 18,087,901	△ 20,020,155	△ 19,137,662
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,392,475	556,504,150	△ 412,485,481	△ 410,671,502	△ 376,283,823	183,762,119
(E) 前期繰越損益金	2,416,001,097	2,378,200,700	2,904,850,889	2,469,106,014	2,032,097,283	1,632,731,379
(F) 追加信託差損益金	△6,864,535,008	△6,827,352,860	△6,800,801,482	△6,787,503,062	△6,762,642,369	△6,742,580,805
(G) (配当等相当額)	(822,987,163)	(818,845,674)	(816,162,527)	(814,895,276)	(813,577,464)	(811,394,114)
(H) (売買損益相当額)	(△7,687,522,171)	(△7,646,198,534)	(△7,616,964,009)	(△7,602,398,338)	(△7,576,219,833)	(△7,553,974,919)
(I) 計(D+E+F)	△4,454,926,386	△3,892,648,010	△4,308,436,074	△4,729,068,550	△5,106,828,909	△4,926,087,307
(J) 収益分配金	△ 18,508,822	△ 18,409,292	△ 18,338,842	△ 18,303,642	△ 18,239,640	△ 18,185,837
次期繰越損益金(G+H)	△4,473,435,208	△3,911,057,302	△4,326,774,916	△4,747,372,192	△5,125,068,549	△4,944,273,144
追加信託差損益金	△6,864,535,008	△6,827,352,860	△6,800,801,482	△6,787,503,062	△6,762,642,369	△6,742,580,805
(配当等相当額)	(822,987,163)	(818,845,674)	(816,162,527)	(814,895,276)	(813,577,464)	(811,394,114)
(売買損益相当額)	(△7,687,522,171)	(△7,646,198,534)	(△7,616,964,009)	(△7,602,398,338)	(△7,576,219,833)	(△7,553,974,919)
分配準備積立金	2,767,405,785	2,916,295,558	2,925,417,009	2,937,416,118	2,947,877,669	2,977,219,883
繰越損益金	△ 376,305,985	—	△ 451,390,443	△ 897,285,248	△1,310,303,849	△1,178,912,222

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換算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 18,558,374,755円

作成期中追加設定元本額 18,765,136円

作成期中一部解約元本額 391,302,460円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0,7281円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,944,273,144円です。

③分配金の計算過程

項目	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	36,835,456円	59,272,689円	38,904,962円	36,135,752円	40,334,722円	56,331,712円
費用控除後(繰越欠損金償却後の有価証券売買等損益額)	—円	122,987,337円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	822,987,163円	818,845,674円	816,162,527円	814,895,276円	813,577,464円	811,394,114円
分配準備積立金額	2,749,079,151円	2,752,444,824円	2,904,850,889円	2,919,584,008円	2,925,782,587円	2,939,074,008円
当ファンドの分配対象収益額	3,608,901,770円	3,753,550,524円	3,759,918,378円	3,770,615,036円	3,779,694,773円	3,806,799,834円
1万口当たり収益分配対象額	1,949円	2,038円	2,050円	2,060円	2,072円	2,093円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金額	18,508,822円	18,409,292円	18,338,842円	18,303,642円	18,239,640円	18,185,837円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額

1,500億円以下の部分 年10,000分の50

1,500億円超2,000億円以下の部分 年10,000分の48

2,000億円超の部分 年10,000分の47

〇分配金のお知らせ

	第316期	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三義UFJアセットマネジメント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くださいか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

[お知らせ]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)