

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2001年10月18日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券に分散投資を行います。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、アクティブ運用により同指数を上回る投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。マザーファンドの運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメン ト・リミテッドに委託します。	
主要運用対象	ベビー ファンド	海外債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザー ファンド	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビー ファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

運用報告書（全体版）

三菱UFJ
＜DC＞海外債券オープン



第24期（決算日：2025年1月22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 ＜DC＞海外債券オープン」は、去る1月22日に第24期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			FTSE世界国債インデックス			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 %	(除く日本、円換算ベース)	騰 落	中 率 %			
	円		円	%			%	%	%	百万円
20期(2021年1月22日)	16,991	0	0	2.0	123,781.40	3.4	93.3	—	—	2,680
21期(2022年1月24日)	17,296	0	0	1.8	127,706.23	3.2	94.7	—	—	2,731
22期(2023年1月23日)	16,880	0	△ 2.4	124,782.67	△ 2.3	95.3	—	—	—	2,710
23期(2024年1月22日)	19,207	0	13.8	144,222.53	15.6	98.8	—	—	—	3,090
24期(2025年1月22日)	20,013	0	4.2	152,738.59	5.9	92.4	—	—	—	3,326

(注) FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)とは、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をもとに、委託会社が計算したものです。

(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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率	(除く日本、円換算ベース)	騰 落		
(期 首)	円		%		%	%	%
2024年1月22日	19,207	—	—	144,222.53	—	98.8	—
1月末	19,166	△0.2	144,118.59	△0.1	97.6	—	—
2月末	19,381	0.9	146,060.66	1.3	97.9	—	—
3月末	19,618	2.1	148,025.68	2.6	96.7	—	—
4月末	19,980	4.0	150,600.10	4.4	95.5	—	—
5月末	20,071	4.5	151,556.11	5.1	94.0	—	—
6月末	20,723	7.9	156,909.67	8.8	94.9	—	—
7月末	19,961	3.9	150,966.61	4.7	95.3	—	—
8月末	19,439	1.2	147,107.78	2.0	92.6	—	—
9月末	19,455	1.3	147,442.45	2.2	91.5	—	—
10月末	20,202	5.2	153,729.93	6.6	91.3	—	—
11月末	19,750	2.8	150,442.06	4.3	89.8	—	—
12月末	20,322	5.8	155,150.84	7.6	94.3	—	—
(期 末)							
2025年1月22日	20,013	4.2	152,738.59	5.9	92.4	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第24期：2024年1月23日～2025年1月22日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第24期首	19,207円
第24期末	20,013円
既払分配金	0円
騰落率	4.2%

※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4.2%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（5.9%）を1.7%下回りました。

＞ 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

先進国の債券市況が上昇したことや、米ドルやユーロが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

第24期：2024年1月23日～2025年1月22日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況はローカルベースで上昇しました。

期間の初めから2024年4月頃にかけて、米国の一部経済指標からインフレ圧力の根強さが確認され、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げ観測が後退したこと等を背景に米国とドイツの長期金利は上昇しました。その後9月頃にかけては、インフレ鈍化や景気後退を示唆する一部経済指標等を受けて、主要中銀による利下げ観測が高まったこと等が影響し、米国とドイツの長期金利は低下しました。その後12月の米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において利下げペースの鈍化が示唆されたこと等を背景に、米国とドイツの長期金利は上昇し、期間を通じてみると米国とドイツの長期金利は上昇しました。米国やドイツの長期金利は上昇したものの、債券利子収入を獲得したことがプラスとなり、先進国の債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルとユーロは対円で上昇しました。

期間の初めから2024年7月頃にかけて、日銀が金融引き締めを慎重に進める姿勢を示したこと等から、米ドルとユーロは対円で上昇しました。その後9月頃にかけては、欧米の中央銀行による利下げ観測が高まったこと等から米ドルとユーロは対円で下落しました。その後は、12月の日銀政策決定会合で追加利上げに慎重な姿勢が示唆されたこと等を受けて米ドルとユーロは対円で上昇しました。期間を通じてみると米ドルとユーロは対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞海外債券オープン

主要投資対象である海外債券マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

▶ 海外債券マザーファンド

債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資をすることで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。

通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。

金利戦略については、米国の経済や労働市場の底堅さ等を考慮し、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するかを目安となります）をベンチマーク対比でやや短めとしました。

前記を踏まえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞海外債券オープン

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（5.9％）を1.7％下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

信託報酬などの運用費用がマイナスに影響しました。

マザーファンド保有による要因

（主なプラス要因）

国別配分

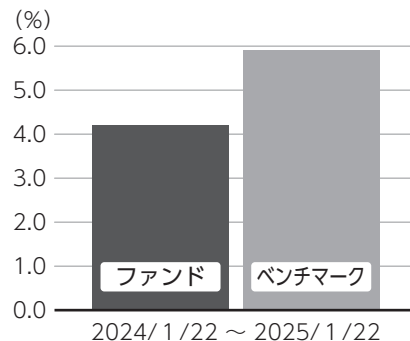
フランスをベンチマーク対比少なめとしていたこと等がプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

通貨戦略

オーストラリア・ドルをベンチマーク対比多めとしていたこと等がマイナスに影響しました。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第24期 2024年1月23日～2025年1月22日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	11,223

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 三菱UFJ <DC>海外債券オープン

主要投資対象である海外債券マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、安定した利子収益の確保および債券売買益の獲得をめざす方針です。

▶ 海外債券マザーファンド

各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコ

ントロールを行います。

債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

2024年1月23日～2025年1月22日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	310	1.562	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(168)	(0.847)	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 ）	(131)	(0.660)	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 ）	(11)	(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	5	0.026	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.022)	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 ）	(1)	(0.004)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	315	1.588	

期中の平均基準価額は、19,846円です。

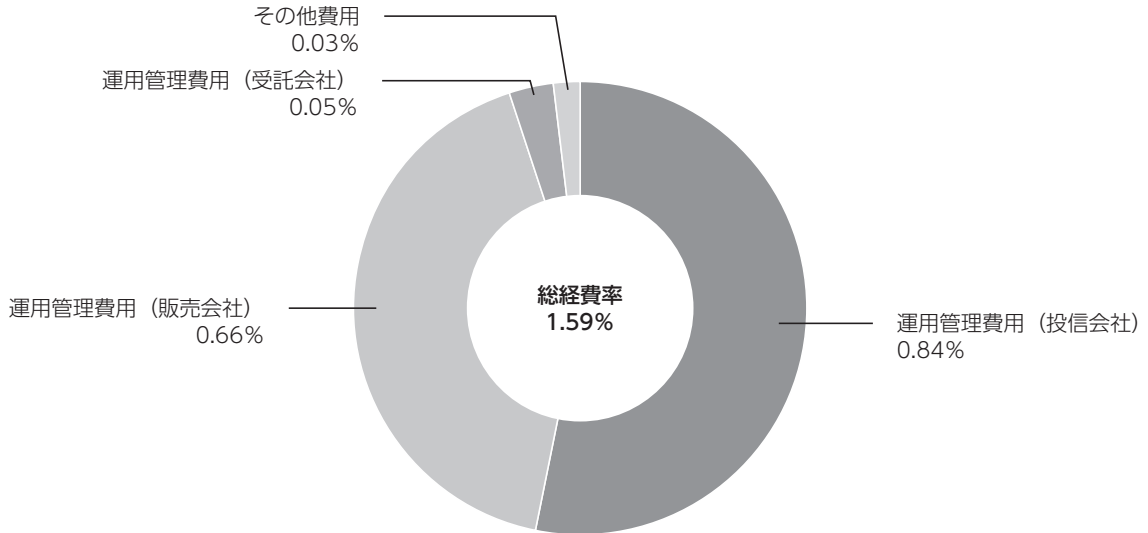
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.59%**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1月23日～2025年1月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外債券マザーファンド	34,105	103,000	22,718	69,000

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月23日～2025年1月22日)

利害関係人との取引状況

<三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞海外債券オープン>

該当事項はございません。

<海外債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	9,966	4,791	48.1	4,381	18	0.4

平均保有割合 39.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年1月23日～2025年1月22日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 503	百万円 －	百万円 －	百万円 503	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2025年1月22日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外債券マザーファンド	1,055,246	1,066,633	3,298,137

○投資信託財産の構成

(2025年 1月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外債券マザーファンド	千円 3,298,137	% 98.4
コール・ローン等、その他	53,660	1.6
投資信託財産総額	3,351,797	100.0

(注) 海外債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（10,208,543千円）の投資信託財産総額（10,482,917千円）に対する比率は97.4%です。

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

1 アメリカドル=155.55円	1 カナダドル=108.61円	1 メキシコペソ=7.5431円	1 ユーロ=162.11円
1 イギリスポンド=192.14円	1 スイスフラン=171.73円	1 スウェーデンクローネ=14.17円	1 ノルウェークローネ=13.77円
1 デンマーククローネ=21.73円	1 ポーランドズロチ=38.1306円	1 オーストラリアドル=97.62円	1 ニュージーランドドル=88.15円
1 シンガポールドル=115.03円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,351,797,468
コール・ローン等	53,659,911
海外債券マザーファンド(評価額)	3,298,137,244
未収利息	313
(B) 負債	25,691,278
未払解約金	57,060
未払信託報酬	25,569,449
その他未払費用	64,769
(C) 純資産総額(A－B)	3,326,106,190
元本	1,661,950,488
次期繰越損益金	1,664,155,702
(D) 受益権総口数	1,661,950,488口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,013円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,609,067,778円
期中追加設定元本額 247,062,941円
期中一部解約元本額 194,180,231円
また、1口当たり純資産額は、期末2,0013円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年1月23日～ 2025年1月22日
費用控除後の配当等収益額	56,157,806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	61,050,920円
収益調整金額	1,184,273,519円
分配準備積立金額	563,729,092円
当ファンドの分配対象収益額	1,865,211,337円
1万口当たり収益分配対象額	11,223円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「海外債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の45の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。

*三菱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いただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
(2024年11月5日)

○損益の状況 (2024年1月23日～2025年1月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	44,387
受取利息	44,483
支払利息	△ 96
(B) 有価証券売買損益	167,596,379
売買益	180,213,677
売買損	△ 12,617,298
(C) 信託報酬等	△ 50,432,040
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	117,208,726
(E) 前期繰越損益金	563,729,092
(F) 追加信託差損益金	983,217,884
(配当等相当額)	(1,183,317,472)
(売買損益相当額)	(△ 200,099,588)
(G) 計(D＋E＋F)	1,664,155,702
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,664,155,702
追加信託差損益金	983,217,884
(配当等相当額)	(1,184,273,519)
(売買損益相当額)	(△ 201,055,635)
分配準備積立金	680,937,818

- (注) (B)有価証券売買損益は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。

海外債券マザーファンド

《第26期》決算日2024年7月22日

[計算期間：2023年7月25日～2024年7月22日]

「海外債券マザーファンド」は、7月22日に第26期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。運用にあたってはF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとして、アクティブ運用によりベンチマークを上回る投資成果をめざします。ファンドのデュレーションはベンチマークのデュレーションの±1.5年以内とし、デュレーションの調整に債券先物取引等を利用することがあります。運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
22期(2020年7月22日)	24,663	7.1	124,214.53	7.4	95.2	—	2,641
23期(2021年7月26日)	25,786	4.6	129,317.67	4.1	94.8	—	2,806
24期(2022年7月22日)	26,703	3.6	133,473.04	3.2	96.9	—	2,847
25期(2023年7月24日)	27,684	3.7	136,921.60	2.6	97.3	—	4,125
26期(2024年7月22日)	31,545	13.9	155,562.20	13.6	96.6	—	9,650

(注) F T S E世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、F T S E世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
					(除く日本、円換算ベース)	騰 落 率				
(期 首)			円	%		%		%		%
2023年 7 月 24 日			27,684	—	136,921.60	—	97.3	—	—	—
7 月 末			27,332	△ 1.3	135,227.94	△ 1.2	97.0	—	—	—
8 月 末			28,062	1.4	138,880.03	1.4	97.3	—	—	—
9 月 末			27,688	0.0	136,810.50	△ 0.1	96.5	—	—	—
10 月 末			27,676	△ 0.0	136,724.14	△ 0.1	95.6	—	—	—
11 月 末			28,630	3.4	141,488.31	3.3	96.9	—	—	—
12 月 末			28,661	3.5	141,801.08	3.6	96.0	—	—	—
2024年 1 月 末			29,173	5.4	144,118.59	5.3	98.1	—	—	—
2 月 末			29,537	6.7	146,060.66	6.7	98.3	—	—	—
3 月 末			29,935	8.1	148,025.68	8.1	97.3	—	—	—
4 月 末			30,531	10.3	150,600.10	10.0	96.0	—	—	—
5 月 末			30,708	10.9	151,556.11	10.7	94.5	—	—	—
6 月 末			31,751	14.7	156,909.67	14.6	95.7	—	—	—
(期 末)										
2024年 7 月 22 日			31,545	13.9	155,562.20	13.6	96.6	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

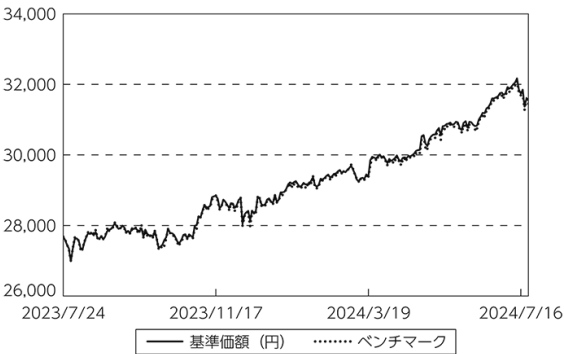
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(13.6%)を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは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。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

債券利子収入を享受したことや、米ドルやユーロが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・先進国の債券市況はローカルベースで上昇しました。
- ・当期間は、米国の一部経済指標からインフレ圧力の根強さが確認されたこと等を背景に、米国の長期金利は上昇しました。ドイツの長期金利は、欧州景気の減速懸念等が低下要因となった一方、一部の欧州中央銀行（ＥＣＢ）高官が利下げに慎重な姿勢を示したこと等が上昇要因となり、概ね変わらずとなりました。期間を通じてみると、債券利子収入を享受したこと等がプラスとなり、先進国の債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・当期間は、日銀が緩和的な金融政策を維持したこと等を受けて、米欧と日本との金利差が意識されたこと等から、米ドルとユーロは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資をすることで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。
- ・通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。

- ・金利戦略については、底堅い景気や根強いインフレ等を考慮し、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するかを目安となります）をベンチマーク対比短めとしました。
- ・前記をふまえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.6%）を0.3%上回りました。
- ・パフォーマンスに寄与した主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

◎債券種別（セクター）配分

- ・投資適格社債をベンチマーク対比多めとしていたことが、プラスに寄与しました。

◎金利戦略

- ・米国等で金利が上昇した局面において、デュレーションをベンチマーク対比短めとしていたことが、プラスに寄与しました。

○今後の運用方針

- ・各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコントロールを行います。
- ・債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 7 月25日～2024年 7 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	6	0.019	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(6)	(0.019)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	6	0.019	
期中の平均基準価額は、29,222円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月25日～2024年7月22日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 20,268	千アメリカドル 3,551 (330)
		特殊債券	—	— (200)
		社債券	467	98
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,971	千カナダドル 712
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 3,789	千メキシコペソ 6,214
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	2,681	1,866
		地方債証券	41	—
		特殊債券	114	—
		社債券	311	—
	イタリア	国債証券	2,709	505
	フランス	国債証券	643	988
		特殊債券	477	200
		社債券	798	—
	オランダ	国債証券	100	—
	スペイン	国債証券	1,453	571
		特殊債券	298	—
		社債券	99	—
	ベルギー	国債証券	—	42
		社債券	99	—
	オーストリア	国債証券	153	—
	ルクセンブルク	国債証券	49	181
	フィンランド	国債証券	960	—
	ギリシャ	国債証券	475	59
	キプロス	国債証券	189	—
	ポルトガル	国債証券	39	—
	エストニア	国債証券	364	—
	スロベニア	国債証券	44	—
	ラトビア	国債証券	154	—
	アメリカ	社債券	331	— (100)
	カナダ	地方債証券	317	—
		特殊債券	249	—
	イギリス	社債券	—	— (100)

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	インドネシア	国債証券	94	—
	チリ	国債証券	209	—
	ハンガリー	国債証券	110	—
	ポーランド	国債証券	168	168
		特殊債券	199	—
	リトアニア	国債証券	230	—
	国際機関	特殊債券	927	180
	イギリス		千イギリスポンド	千イギリスポンド
		国債証券	2,501	1,206
		社債券	214	—
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 1,226	千ノルウェークローネ 765
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 1,190	千デンマーククローネ 735
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 30	千オーストラリアドル 525
		特殊債券	530	—
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 87	千ニュージーランドドル 546
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 271	千シンガポールドル —

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月25日～2024年7月22日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,156	百万円 4,791	% 58.7	百万円 3,406	百万円 18	% 0.5

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年7月22日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 35,748	千アメリカドル 32,589	千円 5,134,183	% 53.2	% —	% 22.2	% 20.9	% 10.1
カナダ	千カナダドル 1,960	千カナダドル 1,922	220,822	2.3	—	2.3	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 9,316	千メキシコペソ 8,617	75,412	0.8	—	0.3	0.5	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,929	2,632	451,753	4.7	—	1.8	0.8	2.0
イタリア	4,419	4,135	709,686	7.4	—	4.7	0.4	2.3
フランス	2,325	2,244	385,202	4.0	—	2.4	0.9	0.7
オランダ	390	409	70,209	0.7	—	0.6	0.2	—
スペイン	2,779	2,281	391,482	4.1	—	3.3	0.8	—
ベルギー	395	389	66,831	0.7	—	0.7	—	—
オーストリア	300	227	38,978	0.4	—	0.4	—	—
フィンランド	1,275	1,281	219,895	2.3	—	0.9	1.4	—
アイルランド	100	95	16,358	0.2	—	—	0.2	—
ギリシャ	420	420	72,150	0.7	—	0.7	—	—
キプロス	190	192	33,048	0.3	—	0.3	—	—
ポルトガル	40	39	6,856	0.1	—	0.1	—	—
エストニア	370	361	62,097	0.6	—	0.6	—	—
スロベニア	130	116	20,002	0.2	—	0.2	—	—
ラトビア	253	236	40,621	0.4	—	0.1	0.3	—
アメリカ	550	512	87,925	0.9	—	0.7	0.2	—
国際機関	1,045	998	171,307	1.8	—	1.4	0.4	—
カナダ	570	567	97,460	1.0	—	1.0	—	—
インドネシア	200	190	32,709	0.3	—	—	0.3	—
チリ	210	211	36,267	0.4	—	0.4	—	—
ハンガリー	111	110	19,008	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	225	227	38,978	0.4	—	0.4	—	—
中国	100	83	14,407	0.1	—	0.1	—	—
アイスランド	100	89	15,284	0.2	—	—	0.2	—
リトアニア	303	308	52,873	0.5	—	0.5	—	—
イギリス	千イギリスポンド 2,967	千イギリスポンド 2,738	557,654	5.8	—	4.3	1.3	0.2
ノルウェー	千ノルウェークローネ 460	千ノルウェークローネ 462	6,688	0.1	—	0.1	—	—

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
デンマーク	千デンマーククローネ 1,240	千デンマーククローネ 1,223	千円 28,146	% 0.3	% —	% 0.3	% —	% —
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,007	千オーストラリアドル 963	101,554	1.1	—	0.7	0.4	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 205	千ニュージーランドドル 203	19,241	0.2	—	0.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 280	千シンガポールドル 271	31,806	0.3	—	0.3	—	—
合 計	—	—	9,326,911	96.6	—	52.4	28.9	15.3

(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			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.5 T-NOTE 270430	0.5	1,970	1,775	279,742	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	965	865	136,277	2027/6/30
		1.125 T-BOND 400515	1.125	875	546	86,103	2040/5/15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	2,200	2,044	322,123	2026/10/31
		1.25 T-BOND 500515	1.25	980	492	77,598	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	3,750	3,370	531,051	2028/3/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	2,005	1,650	260,091	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	2,770	2,404	378,803	2030/2/15
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	3,710	3,625	571,162	2025/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	1,085	784	123,577	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	99	70	11,139	2046/5/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	380	299	47,195	2048/5/15
		3.375 T-BOND 420815	3.375	750	641	101,098	2042/8/15
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	2,060	2,003	315,709	2033/8/15
		4 T-NOTE 290131	4.0	2,930	2,908	458,265	2029/1/31
		4 T-NOTE 340215	4.0	1,490	1,462	230,351	2034/2/15
		4.25 T-BOND 540215	4.25	360	347	54,809	2054/2/15
		4.25 T-NOTE 250531	4.25	2,270	2,256	355,410	2025/5/31
		4.5 MEXICO 290422	4.5	400	386	60,815	2029/4/22
		4.5 T-NOTE 270415	4.5	850	853	134,505	2027/4/15
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	1,960	1,999	314,929	2033/11/15
		5 SLOVENIA 330919	5.0	200	200	31,590	2033/9/19
	特殊債券	3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	200	187	29,515	2029/4/16
		3.875 EX-IM BK IN 280201	3.875	200	192	30,350	2028/2/1
	普通社債券	1.75 CVS HEALTH C 300821	1.75	50	41	6,489	2030/8/21
		1.95 COMCAST CORP 310115	1.95	50	41	6,587	2031/1/15
		2.4 AMERICAN TOWE 250315	2.4	75	73	11,570	2025/3/15
		2.5 ENBRIDGE INC 250115	2.5	75	73	11,638	2025/1/15
		2.9 ENERGY TRANSF 250515	2.9	50	48	7,713	2025/5/15
		2.95 SINOPEC GRP 291112	2.95	400	370	58,433	2029/11/12
		4.2 CHARTER COMM 280315	4.2	100	95	14,999	2028/3/15
		5.55 BRISTOL-MYER 540222	5.55	45	44	7,083	2054/2/22
		5.65 ONEOK INC 281101	5.65	100	102	16,143	2028/11/1
		6 LAS VEGAS SANDS 290815	6.0	50	50	7,977	2029/8/15
		6.1 HCA INC 640401	6.1	44	43	6,884	2064/4/1
		6.875 PETRO MEX 251016	6.875	100	99	15,724	2025/10/16
		FRN BANK OF AM 310723	1.898	100	83	13,125	2031/7/23
		FRN CITIGROUP 310331	4.412	50	48	7,592	2031/3/31
小 計						5,134,183	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	1.75 CAN GOVT 531201	1.75	220	153	17,632	2053/12/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,210	1,152	132,355	2029/12/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	530	616	70,833	2037/6/1
小 計						220,822	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	1,500	1,402	12,268	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	3,250	2,911	25,480	2031/5/29
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	4,000	3,769	32,985	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	566	534	4,677	2029/5/31
小 計						75,412	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 320215	—	170	142	24,483	2032/2/15
		0 BUND 520815	—	290	140	24,150	2052/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	44	40	7,019	2029/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	1,180	1,138	195,447	2026/2/15
		0.5 BUND 280215	0.5	460	430	73,823	2028/2/15
	地方債証券	1.65 LAND NORDRHE 380222	1.65	135	113	19,486	2038/2/22
	特殊債券	2 KFW 291115	2.0	320	308	52,967	2029/11/15
	普通社債券	0.625 VONOVIA SE 291214	0.625	100	85	14,692	2029/12/14
		3.625 RWE AG 320110	3.625	130	130	22,322	2032/1/10
		FRN DEUTSCHE BANK 350712	4.5	100	101	17,359	2035/7/12
イタリア	国債証券	0.65 ITALY GO I/L 271028	0.65	80	76	13,151	2027/10/28
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	2,110	1,836	315,203	2030/8/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	1,312	1,283	220,247	2025/8/15
		1.6 ITALY GOV I/L 281122	1.6	40	39	6,703	2028/11/22
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	100	98	16,932	2028/12/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	267	275	47,300	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	510	525	90,148	2053/10/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	410	391	67,144	2026/2/25
		2 O. A. T 480525	2.0	15	11	1,957	2048/5/25
	特殊債券	0.125 AGENCE FRAN 310929	0.125	300	241	41,410	2031/9/29
		2.75 CAISSE D'AMO 290225	2.75	200	197	33,978	2029/2/25
		3.375 AEROPORTS D 310516	3.375	200	199	34,211	2031/5/16
	普通社債券	2.375 BPCE SA 320426	2.375	100	91	15,773	2032/4/26
		3.875 CREDIT AGR 310420	3.875	200	204	35,038	2031/4/20
		4 BANQUE FED 291121	4.0	300	307	52,710	2029/11/21
		FRN BNP PARIBAS 290113	4.375	300	306	52,661	2029/1/13
		FRN ENGIE SA 730614	4.75	100	99	17,154	2173/6/14
STEP AXA SA 490528	3.25	200	193	33,161	2049/5/28		
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 420115	3.75	190	212	36,401	2042/1/15
	普通社債券	1.875 VOLKSWAGEN 270330	1.875	100	95	16,469	2027/3/30
		FRN ASR NEDERLAND 450929	5.125	100	101	17,338	2045/9/29
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	75	67	11,657	2028/1/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	78	65	11,277	2032/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	70	66	11,407	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	955	472	81,030	2071/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	75	62	10,789	2048/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	89	86	14,777	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	45	7,840	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	190	195	33,540	2029/5/31

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	697	719	123,421	2033/10/31
	特殊債券	3.65 ADIF ALTA VE 340430	3.65	300	300	51,577	2034/4/30
	普通社債券	3.125 BANCO SANTA 270119	3.125	100	99	17,032	2027/1/19
		3.5 EDP SERVICIOS 300716	3.5	100	99	17,131	2030/7/16
ベルギー	国債証券	1.7 BEL GOVT 500622	1.7	5	3	600	2050/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	130	130	22,361	2034/6/22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	100	95	16,394	2054/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	60	60	10,400	2043/6/22
	普通社債券	3.95 ANHEUSER-BUS 440322	3.95	100	99	17,073	2044/3/22
オーストリア	国債証券	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	100	72	12,507	2047/2/20
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	200	154	26,470	2049/5/23
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	125	125	21,495	2028/7/4
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	660	663	113,865	2029/4/15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	300	301	51,827	2033/9/15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	190	190	32,707	2034/9/15
アイルランド	普通社債券	1.375 GAS NETWORK 261205	1.375	100	95	16,358	2026/12/5
ギリシャ	国債証券	3.375 HELLENIC GO 340615	3.375	280	278	47,879	2034/6/15
		4.125 HELLENIC GO 540615	4.125	140	141	24,271	2054/6/15
キプロス	国債証券	3.25 REPUBLIC OF 310627	3.25	190	192	33,048	2031/6/27
ポルトガル	国債証券	3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	40	39	6,856	2054/6/12
エストニア	国債証券	3.25 REPUBLIC OF 340117	3.25	370	361	62,097	2034/1/17
スロベニア	国債証券	0.875 REPUBLIKA S 300715	0.875	130	116	20,002	2030/7/15
ラトビア	国債証券	0 LATOVIA 310317	—	100	80	13,739	2031/3/17
		3.875 LATOVIA 290522	3.875	153	156	26,881	2029/5/22
アメリカ	普通社債券	0.875 CHUBB INA H 270615	0.875	100	93	16,006	2027/6/15
		0.875 THERMO FISH 311001	0.875	200	169	29,072	2031/10/1
		3.75 DUKE ENERGY 310401	3.75	100	98	16,982	2031/4/1
		FRN JP MORGAN 340321	3.761	150	150	25,865	2034/3/21
国際機関	特殊債券	0 EIB 310114	—	50	41	7,182	2031/1/14
		0 EUROPEAN U 301004	—	195	164	28,206	2030/10/4
		2.625 COUNCIL EUR 340111	2.625	200	195	33,490	2034/1/11
		2.875 ASIAN INFRA 310523	2.875	180	180	30,957	2031/5/23
		3 EFSF 340904	3.0	160	160	27,507	2034/9/4
		3 EUROPEAN U 530304	3.0	60	55	9,536	2053/3/4
		3.75 ARAB BK ECO 270125	3.75	200	200	34,427	2027/1/25
カナダ	地方債証券	3.125 PROVINCE OF 341016	3.125	320	317	54,541	2034/10/16
	特殊債券	3.25 PSP CAPITAL 340702	3.25	250	250	42,919	2034/7/2
インドネシア	国債証券	1.45 INDONESIA 260918	1.45	200	190	32,709	2026/9/18
チリ	国債証券	3.875 CHILE 310709	3.875	210	211	36,267	2031/7/9
ハンガリー	国債証券	4 HUNGARY 290725	4.0	111	110	19,008	2029/7/25
ポーランド	国債証券	4.25 POLAND 430214	4.25	25	25	4,380	2043/2/14
	特殊債券	4 BANK GOSPODARST 320313	4.0	200	201	34,598	2032/3/13
中国	国債証券	0.25 CHINA GOVT I 301125	0.25	100	83	14,407	2030/11/25
アイスランド	国債証券	0 ICELAND 280415	—	100	89	15,284	2028/4/15
リトアニア	国債証券	3.5 LITHUANIA 310703	3.5	140	140	24,085	2031/7/3

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	リトアニア 国債証券	3.875 LITHUANIA 330614	3.875	163	167	28,788	2033/6/14
小 計						3,151,399	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.375 GILT 301022	0.375	475	383	78,099	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	340	292	59,501	2029/1/31
		1.5 GILT 470722	1.5	50	28	5,741	2047/7/22
		1.75 GILT 490122	1.75	12	7	1,489	2049/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	380	325	66,280	2045/1/22
		4.375 GILT 540731	4.375	560	536	109,356	2054/7/31
		4.625 GILT 340131	4.625	630	654	133,386	2034/1/31
	普通社債券	2.25 LLOYDS BANKI 241016	2.25	100	99	20,223	2024/10/16
		2.9 AT&T INC 261204	2.9	200	190	38,889	2026/12/4
		5.125 GACI FIRST 290611	5.125	120	119	24,399	2029/6/11
		FRN NGG FINANCE P 730618	5.625	100	99	20,286	2073/6/18
小 計						557,654	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	3.625 NORWE GOVT 390531	3.625	460	462	6,688	2039/5/31
小 計						6,688	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	2.25 DMK GOVT 331115	2.25	1,240	1,223	28,146	2033/11/15
小 計						28,146	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	350	324	34,191	2026/9/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	87	81	8,611	2029/11/21
		4.75 AUST GOVT 540621	4.75	30	30	3,180	2054/6/21
	特殊債券	5.25 VICTORIA 380915	5.25	540	527	55,572	2038/9/15
小 計						101,554	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	4.25 NZ GOVT 340515	4.25	205	203	19,241	2034/5/15
小 計						19,241	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	2.625 SINGAPOREGOV 320801	2.625	280	271	31,806	2032/8/1
小 計						31,806	
合 計						9,326,911	

(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

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,326,911	96.5
コール・ローン等、その他	340,011	3.5
投資信託財産総額	9,666,922	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (9,583,487千円) の投資信託財産総額 (9,666,922千円) に対する比率は99.1%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=157.54円	1 カナダドル=114.88円	1 メキシコペソ=8.7507円	1 ユーロ=171.62円
1 イギリスポンド=203.67円	1 スイスフラン=177.33円	1 スウェーデンクローネ=14.79円	1 ノルウェークローネ=14.45円
1 デンマーククローネ=23.00円	1 ポーランドズロチ=40.027円	1 オーストラリアドル=105.38円	1 ニュージーランドドル=94.76円
1 シンガポールドル=117.17円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,939,492,651
コール・ローン等	241,162,532
公社債(評価額)	9,326,911,301
未収入金	2,285,092,727
未収利息	56,694,478
前払費用	29,631,613
(B) 負債	2,288,898,161
未払金	2,288,898,161
(C) 純資産総額(A－B)	9,650,594,490
元本	3,059,334,410
次期繰越損益金	6,591,260,080
(D) 受益権総口数	3,059,334,410口
1万円当たり基準価額(C／D)	31,545円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,490,413,823円
期中追加設定元本額 1,636,535,662円
期中一部解約元本額 67,615,075円
また、1口当たり純資産額は、期末3.1545円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

海外債券セクション(ラップ向け)	1,967,807,226円
三菱UFJ<DC>海外債券オープン	1,038,354,321円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	33,901,118円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	19,271,745円
合計	3,059,334,410円

○損益の状況 (2023年7月25日～2024年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	131,255,747
受取利息	131,255,815
その他収益金	4,845
支払利息	△ 4,913
(B) 有価証券売買損益	572,204,862
売買益	877,957,730
売買損	△ 305,752,868
(C) 保管費用等	△ 1,049,542
(D) 当期損益金(A+B+C)	702,411,067
(E) 前期繰越損益金	2,635,584,600
(F) 追加信託差損益金	3,391,219,338
(G) 解約差損益金	△ 137,954,925
(H) 計(D+E+F+G)	6,591,260,080
次期繰越損益金(H)	6,591,260,080

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)