

## 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（2002年2月5日設定）	
運用方針	<p>三菱UFJ 海外債券アクティブラザーファンド受益証券を主要投資対象とし、わが国を除く世界主要国の公社債への分散投資により、信託財産の長期的な成長をめざします。</p> <p>（ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。</p>	
主要運用対象	ベビーファンド	三菱UFJ 海外債券アクティブラ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できます。
	マザーファンド	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）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に制限を設けません。
分配方針	<p>毎年4回決算（原則として3、6、9、12月の各15日。ただし、15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。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。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。</p>	

## 運用報告書（全体版）

三菱UFJ 海外債券オープン  
(3ヶ月決算型)

愛称：四季の恵み（海外債券）

第92期（決算日：2025年3月17日）

第93期（決算日：2025年6月16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 海外債券オープン（3ヶ月決算型）」は、去る6月16日に第93期の決算を行いましたので、法令に基づいて第92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。

# ファンドマネージャーのコメント

当期間の運用で主眼においていたポイントをご説明させていただきます。

## 投資環境

米国長期金利は、関税への疑惑から上下したもの全体として横ばいで推移しました。独長期金利は、欧州の財政支出拡大観測が強まり上昇しました。

米ドルは、相互関税によるリスクセンチメント悪化から対円で下落、ユーロは、財政支出拡大観測から対円で上昇しました。

## 運用のポイント

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国は当初ベンチマーク比短めから中立とし、その後同長めとしました。欧州は当初同長めとし、その後同短めから中立としました。

欧州においては、欧州中央銀行（ECB）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。ドイツは、一時的にベンチマーク比オーバーウェイトとすることもありましたが、概ね同アンダーウェイトとしました。フランスは当初同アンダーウェイトとし、その後は同中立からオーバーウェイトとしました。イタリア・スペインは同オーバーウェイトから中立、オランダ・ベルギーは同中立からアンダーウェイトとしました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。米ドルは当初ベンチマーク比オーバーウェイトとし、その後同アンダーウェイトとしました。ユーロは、当初は同アンダーウェイトとし、その後は概ね同オーバーウェイトとしました。

前記の運用を行った結果、ファンドの騰落率は、ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース））の騰落率（-1.4%）を0.4%下回りました。イタリア・スペインをベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがプラスとなったものの、信託報酬など運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

## ■運用環境見通しおよび今後の運用方針

当面の米国長期金利は、もみ合いながらも低下余地を探る展開、欧州長期金利は、もみ合う展開が想定されます。

金利戦略においては、各国の景気動向に加え各種政策や市場動向を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。



運用担当者  
船津 大輔

## 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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)	期騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配金	みなし分配金	期騰落率					
84期(2023年3月15日)	円 10,011	円 50	% △2.4		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース) 506.22	% △1.6	% 96.5	% —	百万円 11,598
85期(2023年6月15日)	10,445	55	4.9	528.14	4.3	97.8	—	—	12,116
86期(2023年9月15日)	10,663	60	2.7	547.16	3.6	94.9	—	—	12,404
87期(2023年12月15日)	10,686	65	0.8	554.91	1.4	96.0	—	—	12,465
88期(2024年3月15日)	10,944	65	3.0	574.19	3.5	96.2	—	—	12,838
89期(2024年6月17日)	11,451	70	5.3	610.65	6.4	97.0	—	—	13,612
90期(2024年9月17日)	10,748	75	△5.5	576.88	△5.5	97.1	—	—	12,959
91期(2024年12月16日)	11,134	80	4.3	605.57	5.0	95.4	—	—	13,614
92期(2025年3月17日)	10,734	85	△2.8	591.95	△2.2	96.7	—	—	13,196
93期(2025年6月16日)	10,762	90	1.1	597.10	0.9	94.7	—	—	13,312

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

(注) 外国の指數は、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		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・円ベース）	騰落率		
第92期	(期首) 2024年12月16日	円 11,134	% —	605.57	% —	% 95.4	% —
	12月末	11,290	1.4	613.98	1.4	93.5	—
	2025年1月末	11,062	△0.6	604.08	△0.2	97.0	—
	2月末	10,833	△2.7	593.91	△1.9	97.4	—
	(期末) 2025年3月17日	10,819	△2.8	591.95	△2.2	96.7	—
	(期首) 2025年3月17日	10,734	—	591.95	—	96.7	—
第93期	3月末	10,836	1.0	601.11	1.5	97.1	—
	4月末	10,665	△0.6	587.35	△0.8	93.7	—
	5月末	10,714	△0.2	593.19	0.2	94.4	—
	(期末) 2025年6月16日	10,852	1.1	597.10	0.9	94.7	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、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。

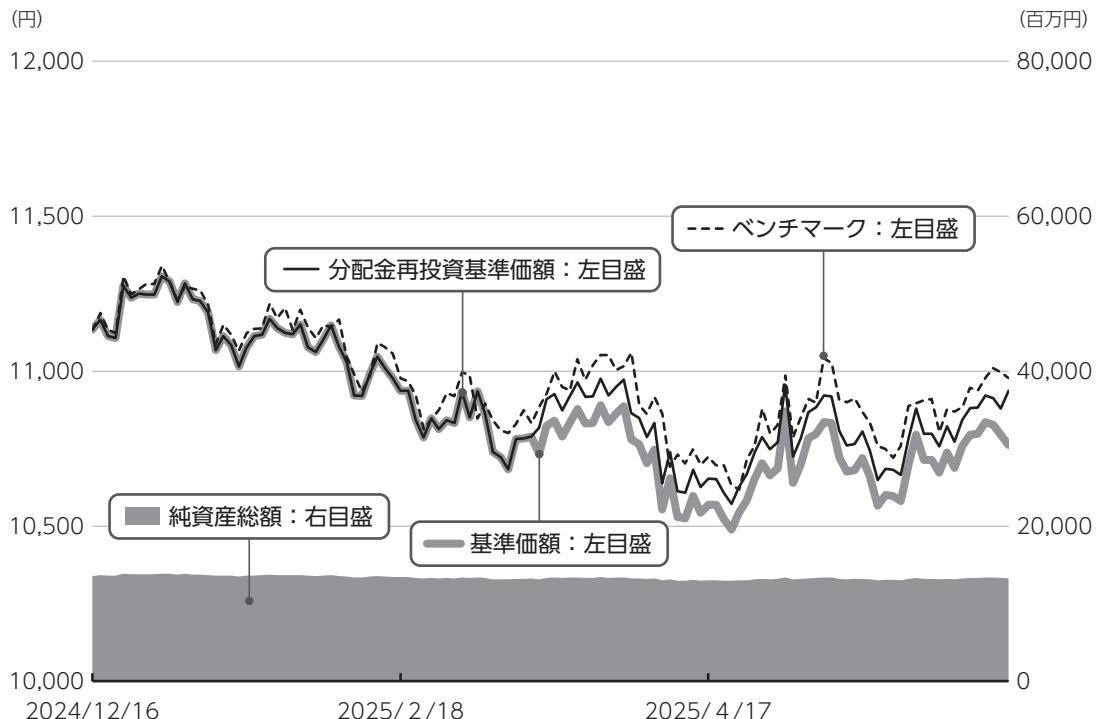
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第92期～第93期：2024年12月17日～2025年6月16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92期首	11,134円
第93期末	10,762円
既払分配金	175円
騰落率	-1.8%

(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1.8%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

**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（-1.4%）を0.4%下回りました。

**》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ユーロが対円で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92期～第93期：2024年12月17日～2025年6月16日

## 〉投資環境について

### ▶ 海外債券市況

**米長期金利は概ね横ばい、独長期金利は上昇しました。**

米国長期金利は、米国の相互関税賦課によるグローバル経済の減速懸念の高まりなどを背景に低下する局面もありましたが、その後の関税停止報道などを受けてリスクセンチメントがやや回復したことなどから、期間を通じて見ると概ね横ばいとなりました。

独長期金利は、ドイツにおいて防衛費増額と債務ブレーキ条項の緩和について発表されたことを受けて、欧州の財政支出

拡大の見方が強まつことなどを背景に、上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドルは対円で下落、ユーロは対円で上昇しました。**

米国の相互関税賦課によるリスクセンチメントの悪化などから、米ドルは対円で下落しました。

ユーロは、前記欧州の財政支出拡大観測から欧州を中心に景気回復期待が高まり、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 海外債券オープン（3ヵ月決算型）

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債に投資をしています。債券の実質組入比率は、運用の基本方針にしたがい高位に維持しました。

### ▶三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。

米国の債券デュレーションは期間の初めから2025年3月末まではベンチマーク比短めから中立でコントロールし、その後は同長めとしました。欧州の債券デュレーションは期間の初めから2025年4月初めまでは同長めとし、その後は同短めから中立でコントロールしました。

欧州においては、ECBの金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。

ドイツは、期間の初めから2025年4月初

めまではベンチマーク比アンダーウェイトとし、4月初めから4月下旬まで同中立からオーバーウェイト、その後同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。イタリア・スペインは、期間を通じて同オーバーウェイトから中立でコントロールしました。フランスは期間の初めから2025年3月初めまで同アンダーウェイトとし、その後同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。オランダ・ベルギーは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。

米ドルは期間の初めから2025年4月初めまでベンチマーク比オーバーウェイトとし、その後同アンダーウェイトとしました。ユーロは、期間の初めから2025年4月初めまで同アンダーウェイトとし、その後同オーバーウェイトから中立でコントロールしました。それ以外の通貨は、期間を通じて、中国元を同アンダーウェイト、ポーランドズロチ、ノルウェークローネ・英ポンド・スウェーデンクローネ・メキシコペソ・カナダドルを同オーバーウェイトから中立で、豪ドルは機動的にコントロールしました。

第92期～第93期：2024/12/17～2025/6/16

## 〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ 三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）

ファンドの騰落率は、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）の騰落率（-1.4%）を0.4%下回りました。

### マザーファンド保有以外の要因

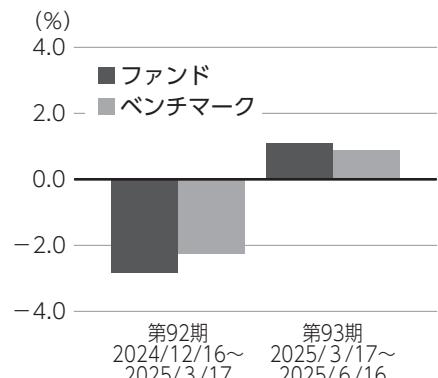
信託報酬等の費用がマイナスに影響しました。

### マザーファンド保有による要因

#### プラス要因

概ね期間を通じてイタリア・スペインをベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがプラス要因となりました。

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 》分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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92期 2024年12月17日～2025年3月17日	第93期 2025年3月18日～2025年6月16日
当期分配金（対基準価額比率）	85 (0.786%)	90 (0.829%)
当期の収益	62	73
当期の収益以外	22	16
翌期繰越分配対象額	2,640	2,623

(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 海外債券オープン（3ヵ月決算型）

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券の組入比率を高位とする方針です。

### ▶三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える

影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その上で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

2024年12月17日～2025年6月16日

## 〉 1万口当たりの費用明細

項目	第92期～第93期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	66	0.604	(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)	(33)	(0.302)	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)	(30)	(0.275)	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)	( 3)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	1	0.009	(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)	(0.007)	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	67	0.613	

作成期中の平均基準価額は、10,868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。

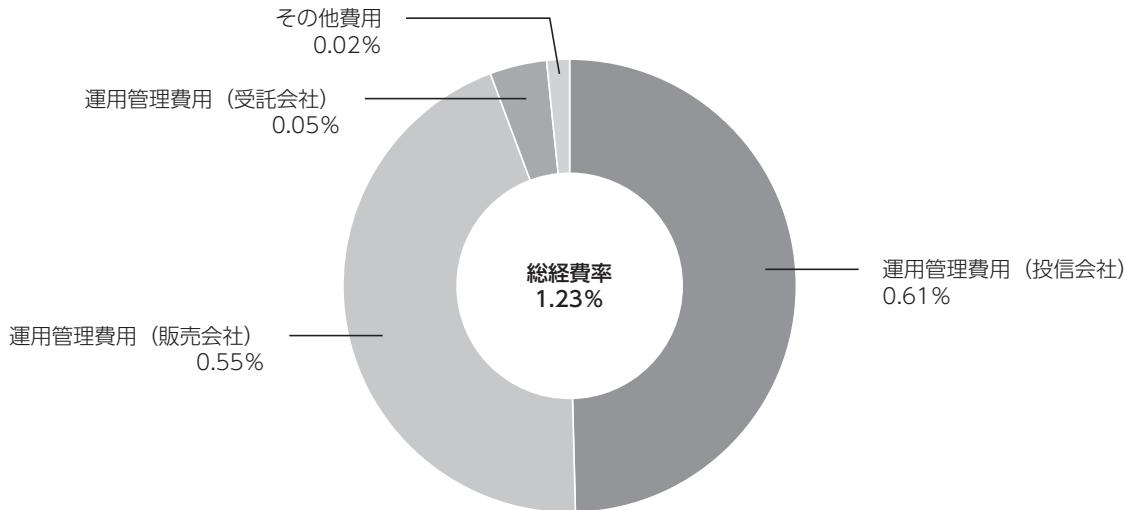
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.23%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12月17日～2025年6月16日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第92期～第93期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	千口 86,685	千円 338,033	千口 122,639	千円 476,844

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年12月17日～2025年6月16日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド&gt;

区 分	第92期～第93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	百万円 27,639	百万円 892	% 3.2	百万円 29,196	百万円 1,062	% 3.6

平均保有割合 28.4%

※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ペーパ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銀行、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6月16日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第91期末		第93期末	
	口 数	千 口	口 数	評 価 額
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	3,434,461	千口 3,398,507	千円 13,281,366	千円

## ○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項目	第93期末	
	評価額	比率
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	13,281,366	98.6%
コール・ローン等、その他	189,423	1.4
投資信託財産総額	13,470,789	100.0

(注) 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（46,518,456千円）の投資信託財産総額（50,393,670千円）に対する比率は92.3%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=144.42円	1 カナダドル=106.26円	1 メキシコペソ=7.6224円	1 ユーロ=166.56円
1 イギリスポンド=195.63円	1 スウェーデンクローネ=15.19円	1 ノルウェークローネ=14.56円	1 ポーランドズロチ=39.01円
1 オーストラリアドル=93.77円	1 ニュージーランドドル=86.98円	1 シンガポールドル=112.55円	1 マレーシアリンギット=33.9811円
1 中国元=20.1007円	1 イスラエルシェケル=39.8957円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第92期末		第93期末	
	2025年3月17日現在		2025年6月16日現在	
(A) 資産		円		円
コール・ローン等	13,344,416,706		13,470,789,724	
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額)	74,936,422		71,835,413	
未収入金	13,165,639,057		13,281,366,094	
未収利息	103,840,276		117,587,306	
	951		911	
(B) 負債	147,657,777		157,982,829	
未払収益分配金	104,499,562		111,330,736	
未払解約金	2,061,201		6,563,531	
未払信託報酬	40,951,851		39,946,959	
その他未払費用	145,163		141,603	
(C) 純資産額(A-B)	13,196,758,929		13,312,806,895	
元本	12,294,066,138		12,370,081,872	
次期繰越損益金	902,692,791		942,725,023	
(D) 受益権総口数	12,294,066,138口		12,370,081,872口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,734円		10,762円	

## ○損益の状況

項 目	第92期	第93期
	2024年12月17日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年6月16日
(A) 配当等収益	52,413	63,575
受取利息	52,413	63,575
(B) 有価証券売買損益	△ 343,782,520	185,733,431
売買益	2,406,098	188,369,143
売買損	△ 346,188,618	△ 2,635,712
(C) 信託報酬等	△ 41,097,014	△ 40,088,562
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 384,827,121	145,708,444
(E) 前期繰越損益金	515,517,791	25,836,104
(F) 追加信託差損益金	876,501,683	882,511,211
(配当等相当額)	( 2,421,614,967)	( 2,453,127,536)
(売買損益相当額)	(△1,545,113,284)	(△1,570,616,325)
(G) 計(D+E+F)	1,007,192,353	1,054,055,759
(H) 収益分配金	△ 104,499,562	△ 111,330,736
次期繰越損益金(G+H)	902,692,791	942,725,023
追加信託差損益金	876,501,683	882,511,211
(配当等相当額)	( 2,421,892,131)	( 2,453,437,127)
(売買損益相当額)	(△1,545,390,448)	(△1,570,925,916)
分配準備積立金	823,870,051	791,821,902
繰越損益金	△ 797,678,943	△ 731,608,090

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首 (前作成期末) 元本額 12,227,322,662円  
 作成期中追加設定元本額 497,337,474円  
 作成期中一部解約元本額 354,578,264円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,0762円です。

- ②分配金の計算過程

項 目	2024年12月17日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年6月16日
費用控除後の配当等収益額	76,905,525円	90,449,635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	一円	一円
収益調整金額	2,421,892,131円	2,453,437,127円
分配準備積立金額	851,464,088円	812,703,003円
当ファンドの分配対象収益額	3,350,261,744円	3,356,589,765円
1万口当たり収益分配対象額	2,725円	2,713円
1万口当たり分配金額	85円	90円
収益分配金額	104,499,562円	111,330,736円

## 〇分配金のお知らせ

	第92期	第93期
1万口当たり分配金（税込み）	85円	90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]

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)

## 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

## 《第25期》決算日2024年12月16日

[計算期間：2023年12月16日～2024年12月16日]

「三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド」は、12月16日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	<p>FTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>運用にあたっては、各国のマクロ分析や金利予測に基づいて、カントリーアロケーション、デュレーションおよび残存構成のコントロール、利回り較差に着目した銘柄選択でアクティブに超過収益の獲得をめざします。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。</p> <p>組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポートのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。</p> <p>公社債の組入比率は高位（通常の状態で90%以上）を基本とします。</p> <p>（ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）</p>
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）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	FTSE世界国債インデックス		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
21期(2020年12月15日)	円 32,650	% 6.4	497.78	% 5.4	% 95.5	% 46,828
22期(2021年12月15日)	33,655	3.1	515.51	3.6	96.0	48,104
23期(2022年12月15日)	34,017	1.1	514.59	△0.2	94.0	47,121
24期(2023年12月15日)	36,512	7.3	554.91	7.8	96.2	48,991
25期(2024年12月16日)	39,541	8.3	605.57	9.1	95.7	48,722

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	F T S E 世界国債インデックス		債組入比率	債券先物比率	券率
		騰 落 率	(除く日本・円ベース)			
(期 首) 2023年12月15日	円 36,512	% —	554.91	% —	% 96.2	% —
12月末	36,840	0.9	559.66	0.9	95.6	—
2024年1月末	37,522	2.8	573.73	3.4	95.5	—
2月末	38,035	4.2	580.86	4.7	93.6	—
3月末	38,536	5.5	587.85	5.9	96.2	—
4月末	39,142	7.2	597.53	7.7	94.9	—
5月末	39,367	7.8	601.57	8.4	95.9	—
6月末	40,623	11.3	621.56	12.0	96.7	—
7月末	39,130	7.2	608.33	9.6	97.8	—
8月末	38,139	4.5	586.82	5.8	97.0	—
9月末	38,248	4.8	586.36	5.7	95.8	—
10月末	39,611	8.5	608.88	9.7	98.2	—
11月末	38,905	6.6	600.82	8.3	95.0	—
(期 末) 2024年12月16日	39,541	8.3	605.57	9.1	95.7	—

(注) 謄落率は期首比。

(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

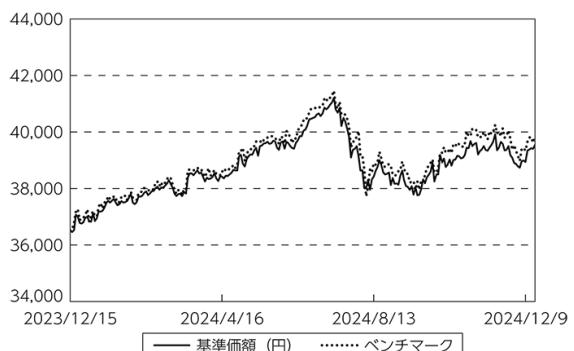
#### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.3%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(9.1%)を0.8%下回りました。

## 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が対円で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)

米国の長期金利が上昇したことやメキシコペソ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。

## ●投資環境について

### ◎海外債券市況

- ・米独長期金利は上昇しました。
- ・米国長期金利は、雇用統計などの経済指標が市場予想を上回り、景気減速懸念が後退したことなどから、上昇しました。独長期金利は、米長期金利が上昇したことや、ユーロ圏の域内総生産（GDP）の伸びが市場予想を上回ったことなどを受けて、上昇しました。

### ◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは対円で上昇しました。
- ・円安が進行する中、日銀が金融政策の正常化を慎重に進めていることなどを背景に、米ドル、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

- ・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国の債券デュレーションは期間の初めから2024年7月上旬まではベンチマーク比短めから中立でコントロールし、7月上旬から10月下旬まで同長めから中立でコントロールし、その後は同短めとしました。欧州の債券デュレーションは期間を通じて同長めでコントロールしました。

トロールしました。

- ・欧州においては、欧州中央銀行（ECB）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。

ドイツ・フランスは、期間を通じてベンチマーク比アンダーウェイトとしました。イタリア・スペインは、期間を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。ベルギーは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。

- ・カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。

米ドルは期間の初めから2024年9月下旬にかけてベンチマーク比オーバーウェイトから中立でコントロールし、10月上旬から下旬までは同アンダーウェイトから中立でコントロールし、その後オーバーウェイトとしました。ユーロは、期間を通じて同アンダーウェイトとしました。カナダドルは、期間の初めから2024年4月中旬まで同アンダーウェイトとし、その後中立としました。豪ドルは期間の初めから2024年1月下旬まで同アンダーウェイトとし、その後中立からオーバーウェイトでコントロールしました。それ以外の通貨は、期間を通じて、英ポンド・ポーランドズロチ・スウェーデンクローネ・ノルウェークローネ・メキシコペソを同中立からオーバーウェイトで、中国元を同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。

## ●当該投資信託のベンチマークとの差異について (マイナス要因)

- ・2024年4月上旬から8月下旬にかけてメキシコペソをベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがマイナス要因となりました。

## ○今後の運用方針

- ・金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリー・アロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年12月16日～2024年12月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 7	% 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 )	(7)	(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	7	0.019	
期中の平均基準価額は、38,737円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月16日～2024年12月16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 159,460	千アメリカドル 198,744 ( 11,500)
		特殊債券	34,198	— ( 504)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 3,306	千カナダドル —
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 117,477	千メキシコペソ 114,424 ( 10,000)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	15,304	16,689
	イタリア	国債証券	25,593	27,158
	フランス	国債証券	29,321	39,581
	オランダ	国債証券	6,876	8,344
	スペイン	国債証券	24,080	24,814
	ベルギー	国債証券	5,023	6,694
	アイルランド	国債証券	667	709
	ポルトガル	国債証券	93	—
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 13,049	千イギリスポンド 12,146 ( 1,600)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 128,168	千スウェーデンクローネ 164,763
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 131,680	千ノルウェークローネ 83,112
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 63,292	千ポーランドズロチ 37,377
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 28,332	千オーストラリアドル 24,283
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル 292
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット —	千マレーシアリンギット 502
	中国	国債証券	千中国元 297,719	千中国元 274,448
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル —	千イスラエルシェケル 1,655

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月16日～2024年12月16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 31,482	百万円 2,299	% 7.3		百万円 35,842	百万円 6,613	% 18.5	

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銀行、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

(2024年12月16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
アメリカ	千アメリカドル 167,979	千アメリカドル 158,790	千円 24,440,962	% 50.2	% —	% 41.3	% 5.5
カナダ	千カナダドル 8,400	千カナダドル 7,985	千円 864,274	1.8	—	1.0	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 65,000	千メキシコペソ 58,324	千円 446,623	0.9	—	0.5	0.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	—	—	—	—
ドイツ	9,000	9,025	1,461,341	3.0	—	3.0	—
イタリア	22,300	23,498	3,804,589	7.8	—	6.1	1.7
フランス	10,500	10,085	1,632,878	3.4	—	3.4	—
オランダ	4,000	4,012	649,728	1.3	—	1.3	—
スペイン	15,700	15,911	2,576,256	5.3	—	3.4	1.9
ベルギー	4,000	4,007	648,873	1.3	—	1.3	—
アイルランド	800	686	111,118	0.2	—	0.2	—
ポルトガル	100	94	15,319	0.0	—	0.0	—
イギリス	千イギリスポンド 16,300	千イギリスポンド 12,602	千円 2,450,578	5.0	—	4.3	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 6,000	千スウェーデンクローネ 5,422	千円 76,188	0.2	—	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 65,500	千ノルウェークローネ 58,129	千円 803,350	1.6	—	1.4	0.2
ポーランド	千ポーランドズロチ 34,400	千ポーランドズロチ 32,209	千円 1,223,383	2.5	—	0.6	1.9
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,400	千オーストラリアドル 6,057	千円 593,863	1.2	—	0.8	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,200	千ニュージーランドドル 2,079	千円 184,642	0.4	—	0.3	—
シンガポール	千シンガポールドル 1,600	千シンガポールドル 1,562	千円 178,456	0.4	—	0.4	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 7,600	千マレーシアリンギット 7,931	千円 274,209	0.6	—	0.3	0.1
中国	千中国元 178,000	千中国元 192,115	千円 4,063,755	8.3	—	3.4	4.9
イスラエル	千イスラエルシェケル 3,000	千イスラエルシェケル 2,492	千円 106,487	0.2	—	0.2	—
合計	—	—	千円 46,606,882	95.7	—	73.5	17.5
							4.6

(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	1.875 T-NOTE 290228	1.875	19,000	17,273	2,658,763	2029/2/28
	3 T-BOND 441115	3.0	2,000	1,553	239,075	2044/11/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	3,000	2,423	373,087	2043/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	10,000	7,944	1,222,762	2044/8/15
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	4,000	3,722	572,907	2033/5/15
	3.5 T-NOTE 260930	3.5	10,000	9,871	1,519,358	2026/9/30
	3.625 T-NOTE 300331	3.625	26,000	25,210	3,880,455	2030/3/31
	4 T-NOTE 310131	4.0	20,500	20,166	3,104,085	2031/1/31
	4 T-NOTE 340215	4.0	1,500	1,455	224,079	2034/2/15
	4.125 T-NOTE 310731	4.125	18,000	17,802	2,740,202	2031/7/31
	4.375 T-NOTE 340515	4.375	6,000	5,990	922,077	2034/5/15
	4.75 T-BOND 531115	4.75	2,500	2,546	392,015	2053/11/15
	特殊債券	0.875 IBRD 300514	0.875	10,000	8,351	1,285,539
		2.172 EUROFIMA 350108	2.172	5,000	3,805	585,719
		5.5 G2 MA954 5403 MA9541	5.5	2,734	2,731	420,396
		5.5 G2 MA972 5406 MA9725	5.5	2,955	2,951	454,294
		5.5 G2 MA996 5410 MA9965	5.5	5,969	5,960	917,509
		6 G2 MA9780 5407 MA9780	6.0	5,911	5,971	919,157
		6 G2 MA9852 5408 MA9852	6.0	5,938	5,997	923,167
		6 G2 MA9966 5410 MA9966	6.0	5,969	6,035	929,044
普通社債券	7 IBM CORP 251030	7.0	1,000	1,021	157,263	2025/10/30
小 計					24,440,962	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	2 CAN GOVT 511201	2.0	1,600	1,238	134,093	2051/12/1
	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,200	3,110	336,628	2033/6/1
	3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,033	220,033	2028/3/1
	3.75 CAN GOVT 250501	3.75	1,600	1,603	173,518	2025/5/1
小 計					864,274	
メキシコ		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	40,000	34,353	263,063	2034/11/23
	8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	25,000	23,971	183,559	2029/3/1
小 計					446,623	
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	2.2 BUND 340215	2.2	3,500	3,494	565,841
		2.5 BUND 540815	2.5	5,500	5,530	895,500
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	5,500	5,121	829,289
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	13,300	14,546	2,355,155
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	3,500	3,830	620,144
フランス	国債証券	3 O.A.T 341125	3.0	3,500	3,492	565,508
		3.25 O.A.T 550525	3.25	7,000	6,592	1,067,369
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 340715	2.5	4,000	4,012	649,728
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,000	5,574	902,626
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	6,000	6,053	980,054
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	1,300	1,405	227,533

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額	償還年月日	
%	千ユーロ	外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ					千円		
スペイン	国債証券	4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,400	2,878	466,042 2040/7/30	
ベルギー	国債証券	2.85 BEL GOVT 341022	2.85	4,000	4,007	648,873 2034/10/22	
アイルランド	国債証券	0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	686	111,118 2032/10/18	
ポルトガル	国債証券	1.65 PORTUGUESE 320716	1.65	100	94	15,319 2032/7/16	
小計					10,900,106		
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.25 GILT 250131 0.625 GILT 350731 1.25 GILT 411022 1.625 GILT 281022 3.75 GILT 531022 4.625 GILT 340131	0.25 0.625 1.25 1.625 3.75 4.625	800 4,800 5,100 1,100 500 4,000	795 3,266 3,056 1,006 407 4,069	154,745 635,122 594,358 195,788 79,315 791,247	2025/1/31 2035/7/31 2041/10/22 2028/10/22 2053/10/22 2034/1/31
小計					2,450,578		
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512 1 SWD GOVT 261112	0.125 1.0	5,000 1,000	4,438 983	62,367 13,821	2031/5/12 2026/11/12
小計					76,188		
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	1.375 NORWE GOVT 300819 1.75 NORWE GOVT 290906 2.125 NORWE GOVT 320518	1.375 1.75 2.125	56,000 8,000 1,500	49,452 7,327 1,349	683,440 101,264 18,646	2030/8/19 2029/9/6 2032/5/18
小計					803,350		
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	2.75 POLAND 291025 3.75 POLAND 270525 5 POLAND 341025	2.75 3.75 5.0	11,500 14,900 8,000	10,214 14,460 7,534	387,970 549,238 286,175	2029/10/25 2027/5/25 2034/10/25
小計					1,223,383		
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 3.25 AUST GOVT 290421 3.25 AUST GOVT 390621 3.75 AUST GOVT 340521	0.5 3.25 3.25 3.75	1,400 700 800 3,500	1,319 682 695 3,360	129,372 66,912 68,170 329,408	2026/9/21 2029/4/21 2039/6/21 2034/5/21
小計					593,863		
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	2.75 NZ GOVT 250415 3.5 NZ GOVT 330414	2.75 3.5	200 2,000	199 1,879	17,681 166,960	2025/4/15 2033/4/14
小計					184,642		
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	1.625 SINGAPORG GOVT 310701 2.75 SINGAPORG GOVT 460301 2.875 SINGAPORG GOVT 300901	1.625 2.75 2.875	600 500 500	559 499 503	63,917 57,020 57,518	2031/7/1 2046/3/1 2030/9/1
小計					178,456		
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.882 MALAYSIAGOV 250314 3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.882 3.899	2,500 1,500	2,504 1,516	86,577 52,422	2025/3/14 2027/11/16

銘 柄	当 期 末					償還年月日	
	利 率	額面金額	評 値 額		外貨建金額		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
マレーシア		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円		
	国債証券	4.065 MALAYSIAGOV 500615 4.457 MALAYSIAGOV 530331 4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.065 4.457 4.935	500 500 2,600	494 522 2,894	17,081 18,074 100,054	
小 計						2050/6/15 2053/3/31 2043/9/30	
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	1.62 CHINA GOVT 270815 2.62 CHINA GOVT 290925 2.67 CHINA GOVT 330525 3.19 CHINA GOVT 530415	1.62 2.62 2.67 3.19	15,000 93,000 45,000 25,000	15,142 97,823 48,140 31,008	320,309 2,069,221 1,018,301 655,922	
小 計						2027/8/15 2029/9/25 2033/5/25 2053/4/15	
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
	国債証券	1 ISRAEL FIXED BO 300331 1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.0 1.3	1,000 2,000	855 1,636	36,550 69,936	
小 計						2030/3/31 2032/4/30	
合 計						106,487	
						46,606,882	

(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12月16日現在)

項 目	当 期 末		比 率
	評 値 額	千円	
公社債		46,606,882	% 95.3
コール・ローン等、その他		2,277,009	4.7
投資信託財産総額		48,883,891	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (48,568,018千円) の投資信託財産総額 (48,883,891千円) に対する比率は99.4%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=153.92円	1 カナダドル=108.23円	1 メキシコペソ=7.6575円	1 ヨーロ=161.91円
1 イギリスポンド=194.45円	1 スウェーデンクローネ=14.05円	1 ノルウェークローネ=13.82円	1 ポーランドズロチ=37.9817円
1 オーストラリアドル=98.03円	1 ニュージーランドドル=88.81円	1 シンガポールドル=114.18円	1 マレーシアリンギット=34.5708円
1 中国元=21.1527円	1 イスラエルシェケル=42.7301円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	48,883,891,837
公社債(評価額)	1,845,198,216
未収入金	46,606,882,432
未収利息	31,754,862
前払費用	268,204,808
(B) 負債	131,851,519
未払解約金	161,076,415
(C) 純資産総額(A-B)	48,722,815,422
元本	12,322,121,479
次期繰越損益金	36,400,693,943
(D) 受益権総口数	12,322,121,479口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,541円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 13,417,704,495円  
 期中追加設定元本額 1,221,082,533円  
 期中一部解約元本額 2,316,665,549円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3.9541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)

三菱UFJ 海外債券オープン	4,767,622,469円
三菱UFJ 海外債券オープン (3ヵ月決算型)	3,434,461,176円
三菱UFJ バランスインカムオープン (毎月決算型)	2,410,891,751円
三菱UFJ D C 金利連動アロケーション型バランスファンド	607,466,774円
三菱UFJ 国際 海外債券オープン (適格機関投資家限定)	468,401,231円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50 VVA (適格機関投資家限定)	106,491,507円
三菱UFJ ライフプラン 50	100,143,670円
外国債券アクティブランドセレクション (ラップ専用)	92,860,126円
三菱UFJ ライフプラン 75	55,615,050円
三菱UFJ ライフプラン 25	37,986,316円
三菱UFJ 海外債券オープンVA (適格機関投資家限定)	31,411,698円
三菱UFJ グローバルバランス (積極型)	26,995,640円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25 VVA (適格機関投資家限定)	24,405,524円
三菱UFJ ライフプラン 50 VVA (適格機関投資家限定)	20,767,349円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス 60型	19,452,504円
三菱UFJ グローバルバランス (安定型)	17,157,714円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定成長型)	15,766,264円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス 40型	12,898,615円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (成長型)	10,885,091円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	10,029,952円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	8,099,249円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (安定型)	7,630,009円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド (積極型)	6,746,173円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (安定型)	6,503,781円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス 20型	6,435,982円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (成長型)	5,045,295円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (積極型)	3,795,263円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド (成長型)	3,630,368円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	957,977円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040	948,367円
三菱UFJ グローバルバランスVA	618,594円
合計	12,322,121,479円

## ○損益の状況 (2023年12月16日～2024年12月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	1,411,643,870
その他収益金	1,411,647,892
支払利息	2,008
△	6,030
(B) 有価証券売買損益	2,618,942,572
売買益	4,206,065,597
売買損	△ 1,587,123,025
(C) 保管費用等	△ 9,401,806
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,021,184,636
(E) 前期繰越損益金	35,573,346,361
(F) 追加信託差損益金	3,505,235,075
(G) 解約差損益金	△ 6,699,072,129
(H) 計(D+E+F+G)	36,400,693,943
次期繰越損益金(H)	36,400,693,943

(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。