

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1月9日設定）
運用方針	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とし、ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。なお、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）をベンチマークとします。
主要運用対象	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）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、利子・配当収益を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案したうえで安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。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。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ
ユーロ債券オープン
（毎月分配型）



- 第274期（決算日：2026年1月19日）
- 第275期（決算日：2026年2月17日）
- 第276期（決算日：2026年3月17日）
- 第277期（決算日：2026年4月17日）
- 第278期（決算日：2026年5月18日）
- 第279期（決算日：2026年6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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			F T S E E M U 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
		税 込 分 配	み 金 期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率			
	円	円	%		%		%	%	百万円
250期(2024年1月17日)	7,570	10	2.3		264.4046	2.2	98.0	—	2,019
251期(2024年2月19日)	7,580	10	0.3		266.1915	0.7	97.6	—	1,995
252期(2024年3月18日)	7,630	10	0.8		268.0985	0.7	98.0	—	1,984
253期(2024年4月17日)	7,665	10	0.6		270.1422	0.8	98.1	—	1,984
254期(2024年5月17日)	7,927	10	3.5		279.9176	3.6	98.4	—	2,051
255期(2024年6月17日)	7,876	10	△0.5		278.0562	△0.7	97.8	—	2,020
256期(2024年7月17日)	8,109	10	3.1		287.2465	3.3	98.3	—	2,049
257期(2024年8月19日)	7,740	10	△4.4		274.1397	△4.6	98.3	—	1,920
258期(2024年9月17日)	7,509	10	△2.9		266.7207	△2.7	97.9	—	1,859
259期(2024年10月17日)	7,783	10	3.8		278.1657	4.3	98.0	—	1,922
260期(2024年11月18日)	7,745	10	△0.4		277.6165	△0.2	98.4	—	1,905
261期(2024年12月17日)	7,785	10	0.6		278.0501	0.2	97.8	—	1,899
262期(2025年1月17日)	7,518	10	△3.3		269.9738	△2.9	97.4	—	1,826
263期(2025年2月17日)	7,571	10	0.8		273.1470	1.2	97.8	—	1,838
264期(2025年3月17日)	7,485	10	△1.0		268.8816	△1.6	98.0	—	1,808
265期(2025年4月17日)	7,657	10	2.4		276.5829	2.9	98.1	—	1,841
266期(2025年5月19日)	7,657	10	0.1		277.8502	0.5	97.7	—	1,828
267期(2025年6月17日)	7,935	10	3.8		286.5843	3.1	98.1	—	1,890
268期(2025年7月17日)	8,102	10	2.2		293.5072	2.4	98.1	—	1,911
269期(2025年8月18日)	8,064	10	△0.3		292.4046	△0.4	98.6	—	1,864
270期(2025年9月17日)	8,152	10	1.2		296.9682	1.6	98.0	—	1,893
271期(2025年10月17日)	8,326	10	2.3		304.4760	2.5	97.8	—	1,921
272期(2025年11月17日)	8,436	10	1.4		308.3743	1.3	98.4	—	1,935
273期(2025年12月17日)	8,483	10	0.7		311.8611	1.1	97.8	—	1,929
274期(2026年1月19日)	8,585	10	1.3		315.4543	1.2	97.6	—	1,956
275期(2026年2月17日)	8,567	10	△0.1		315.9044	0.1	98.1	—	1,945
276期(2026年3月17日)	8,503	10	△0.6		313.2532	△0.8	97.9	—	1,920
277期(2026年4月17日)	8,684	10	2.2		320.2747	2.2	98.0	—	1,949
278期(2026年5月18日)	8,478	10	△2.3		313.4644	△2.1	97.7	—	1,904
279期(2026年6月17日)	8,680	10	2.5		321.5847	2.6	97.6	—	1,931

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) F T S E E M U 国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、EMU（経済通貨同盟）参加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		F T S E E M U 国 債 インデックス (円ベース)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率				
第274期	(期 首) 2025年12月17日	円 8,483	% —	311.8611	% —	% 97.8	% —
	12月末	8,625	1.7	314.9454	1.0	97.5	—
	(期 末) 2026年1月19日	8,595	1.3	315.4543	1.2	97.6	—
第275期	(期 首) 2026年1月19日	8,585	—	315.4543	—	97.6	—
	1月末	8,617	0.4	314.8720	△0.2	97.6	—
	(期 末) 2026年2月17日	8,577	△0.1	315.9044	0.1	98.1	—
第276期	(期 首) 2026年2月17日	8,567	—	315.9044	—	98.1	—
	2月末	8,718	1.8	321.4353	1.8	98.2	—
	(期 末) 2026年3月17日	8,513	△0.6	313.2532	△0.8	97.9	—
第277期	(期 首) 2026年3月17日	8,503	—	313.2532	—	97.9	—
	3月末	8,448	△0.6	310.6282	△0.8	97.5	—
	(期 末) 2026年4月17日	8,694	2.2	320.2747	2.2	98.0	—
第278期	(期 首) 2026年4月17日	8,684	—	320.2747	—	98.0	—
	4月末	8,625	△0.7	318.5762	△0.5	97.9	—
	(期 末) 2026年5月18日	8,488	△2.3	313.4644	△2.1	97.7	—
第279期	(期 首) 2026年5月18日	8,478	—	313.4644	—	97.7	—
	5月末	8,645	2.0	319.6453	2.0	97.8	—
	(期 末) 2026年6月17日	8,690	2.5	321.5847	2.6	97.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

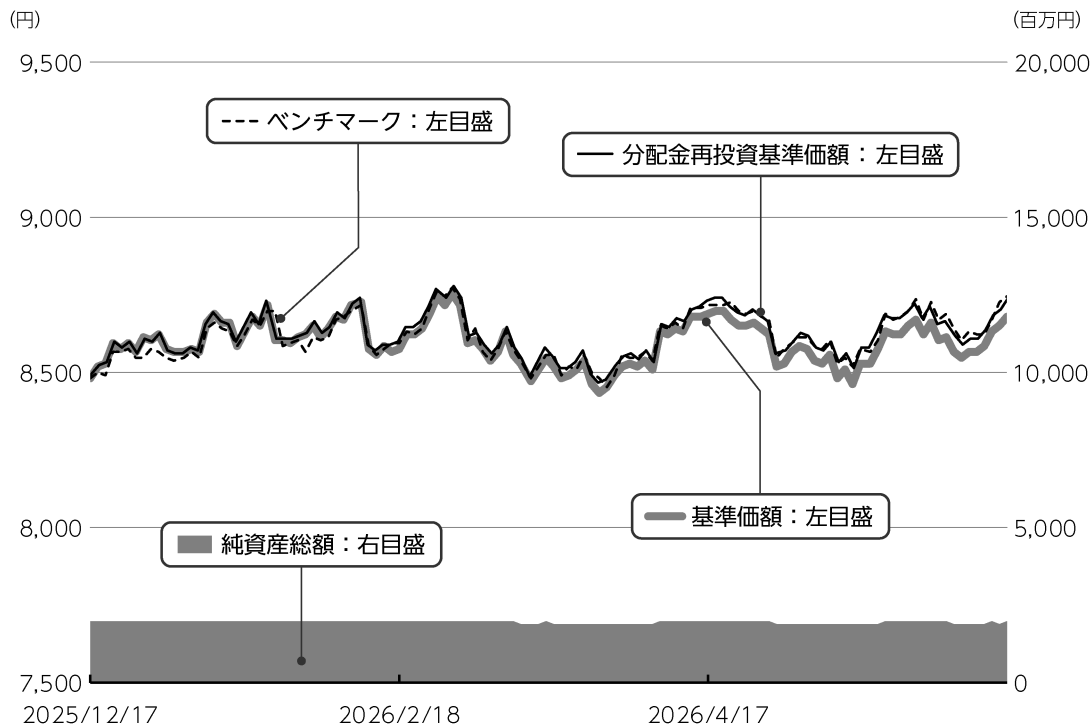
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第274期～第279期：2025年12月18日～2026年6月17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274期首	8,483円
第279期末	8,680円
既払分配金	60円
騰 落 率	3.0%
(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3.0%（分配金再投資ベース）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（3.1%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第274期～第279期：2025年12月18日～2026年6月17日

投資環境について

▶ 債券市況

ユーロ圏先進国の債券市況は上昇しました。

ユーロ圏先進国の債券市況は、中東の地政学リスクの高まりやそれに伴うインフレ懸念などを背景に、金利は概ね上昇しましたが、利金が積み上がったことなど

から、期間の初めとの比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べて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

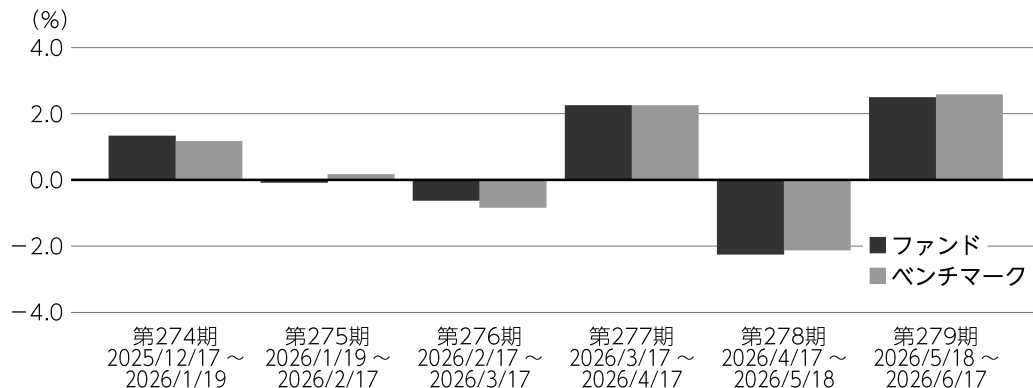
当ファンドは、F T S E E M U 国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

当期間を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や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。

第274期～第279期：2025/12/18～2026/6/17

当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額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。

ベンチマークは3.1%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：信託報酬要因によるものです。

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274期 2025年12月18日～ 2026年1月19日	第275期 2026年1月20日～ 2026年2月17日	第276期 2026年2月18日～ 2026年3月17日	第277期 2026年3月18日～ 2026年4月17日	第278期 2026年4月18日～ 2026年5月18日	第279期 2026年5月19日～ 2026年6月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.116%)	10 (0.117%)	10 (0.117%)	10 (0.115%)	10 (0.118%)	10 (0.115%)
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	297	298	298	306	308	316

（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。）

ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年12月18日～2026年6月17日

1 万口当たりの費用明細

項目	第274期～第279期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a)信 託 報 酬	35	0.411	(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 ）	(16)	(0.192)	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 ）	(17)	(0.192)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(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	0	0.005	(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 ）	(0)	(0.005)	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
合 計	35	0.416	

作成期中の平均基準価額は、8,595円です。

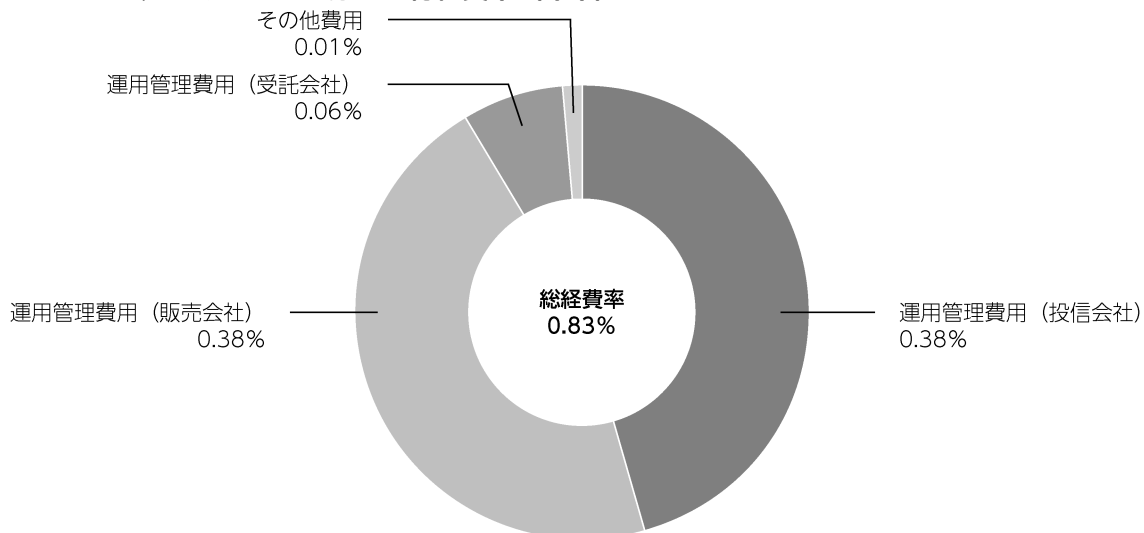
(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.83%**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

(2025年12月18日～2026年 6月17日)

公社債

			第274期～第279期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	345	402
	イタリア	国債証券	199	235
	フランス	国債証券	224	319
	オランダ	国債証券	37	54
	スペイン	国債証券	113	179
	ベルギー	国債証券	33	19
	オーストリア	国債証券	72	80
	フィンランド	国債証券	8	9
	アイルランド	国債証券	—	29
	スロバキア	国債証券	65	—

(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

(2025年12月18日～2026年 6月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第274期～第279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 —	百万円 —	% —	百万円 67	百万円 67	% 100.0

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銀行です。

○組入資産の明細

(2026年6月17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279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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	2,130	1,949	363,255	18.8	—	10.1	5.8	2.9
イタリア	2,430	2,368	441,288	22.8	—	12.4	6.8	3.6
フランス	2,730	2,403	447,874	23.2	—	13.3	8.5	1.4
オランダ	510	455	84,829	4.4	—	2.7	1.0	0.7
スペイン	1,510	1,441	268,474	13.9	—	8.4	4.8	0.6
ベルギー	600	533	99,484	5.2	—	3.8	0.6	0.7
オーストリア	440	381	71,124	3.7	—	2.2	1.0	0.5
フィンランド	230	192	35,795	1.9	—	1.1	0.6	0.1
アイルランド	150	132	24,707	1.3	—	0.7	0.6	—
ポルトガル	210	194	36,311	1.9	—	1.2	0.5	0.2
スロバキア	70	65	12,207	0.6	—	0.6	—	—
合 計	11,010	10,119	1,885,353	97.6	—	56.5	30.3	10.8

(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279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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	0 BUND 290815	—	40	36	6,879	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	90	81	15,270	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	100	89	16,747	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	70	62	11,559	2031/2/15
		0 BUND 320215	—	80	68	12,825	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	30	23	4,327	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	70	52	9,751	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	70	30	5,682	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	10	4	814	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	50	20	3,787	2052/8/15
		0.25 BUND 280815	0.25	20	19	3,549	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	50	47	8,771	2029/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	30	29	5,461	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	30	29	5,405	2028/2/15
		1 BUND 380515	1.0	20	15	2,946	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	46	8,623	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	40	39	7,333	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7	60	56	10,545	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	50	35	6,564	2053/8/15
		2.1 OBL 290412	2.1	30	29	5,518	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	30	28	5,349	2034/2/15
		2.2 OBL 280413	2.2	50	49	9,254	2028/4/13
		2.3 BUND 330215	2.3	80	77	14,488	2033/2/15
		2.4 OBL 281019	2.4	80	79	14,848	2028/10/19
		2.5 BUND 350215	2.5	120	116	21,707	2035/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	60	52	9,865	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	52	9,699	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	30	24	4,598	2054/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	90	88	16,461	2034/8/15
		2.9 BUND 560815	2.9	30	26	4,967	2056/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	20	19	3,696	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	50	54	10,153	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	20	22	4,154	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	30	31	5,832	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	50	56	10,599	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	60	70	13,098	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	110	123	22,978	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	50	52	9,743	2028/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	100	104	19,387	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	40	38	7,124	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	70	61	11,539	2031/8/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	170	166	31,032	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	80	73	13,770	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	100	88	16,424	2032/6/1

銘 柄			第279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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	20	15	2,827	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	50	47	8,809	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	10	8	1,536	2036/3/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	70	66	12,326	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	70	64	12,047	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	50	29	5,565	2051/9/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	120	118	22,125	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	70	61	11,514	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	28	5,359	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	40	38	7,145	2032/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	60	47	8,824	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	30	30	5,600	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	100	99	18,622	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	20	14	2,628	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 300701	2.95	30	30	5,590	2030/7/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	60	60	11,244	2029/8/1
		3 ITALY GOVT 291001	3.0	10	10	1,870	2029/10/1
		3.15 ITALY GOVT 311115	3.15	20	20	3,734	2031/11/15
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	10	9	1,768	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	40	34	6,467	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	60	59	11,067	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	90	91	16,968	2028/4/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	60	61	11,424	2030/3/1
		3.6 ITALY GOVT 351001	3.6	70	70	13,066	2035/10/1
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	20	20	3,845	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	30	28	5,230	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	30	31	5,819	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	20	20	3,895	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	70	72	13,437	2037/2/1
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	40	41	7,696	2029/2/1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	50	52	9,816	2034/3/1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	50	53	9,913	2033/11/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	60	64	11,943	2033/5/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	40	41	7,740	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	10	10	1,892	2053/10/1
		4.65 ITALY GOVT 551001	4.65	10	10	1,924	2055/10/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	30	31	5,828	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	40	43	8,035	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	70	77	14,482	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	80	89	16,617	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	60	66	12,458	2040/9/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	60	68	12,679	2031/5/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 291125	—	70	63	11,849	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	120	105	19,662	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	90	76	14,230	2031/11/25

銘 柄			第279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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	0 O.A.T 320525	—	30	24	4,653	2032/ 5 /25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	100	93	17,448	2029/ 5 /25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	70	44	8,253	2040/ 5 /25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	60	32	6,079	2044/ 6 /25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	50	13	2,426	2072/ 5 /25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	80	77	14,427	2028/ 2 /25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	70	67	12,564	2028/ 5 /25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	90	85	15,988	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	70	31	5,806	2052/ 5 /25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	30	12	2,409	2053/ 5 /25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	100	85	15,884	2034/ 5 /25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	100	80	14,992	2036/ 5 /25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	40	30	5,634	2038/ 5 /25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	60	55	10,423	2031/ 5 /25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	70	40	7,607	2050/ 5 /25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	50	39	7,319	2039/ 6 /25
		2 O.A.T 321125	2.0	100	93	17,346	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	50	33	6,331	2048/ 5 /25
		2.4 O.A.T 280924	2.4	80	79	14,794	2028/ 9 /24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	250	246	45,932	2030/ 5 /25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	100	99	18,620	2029/ 2 /25
		3 O.A.T 330525	3.0	50	49	9,162	2033/ 5 /25
		3 O.A.T 341125	3.0	70	67	12,619	2034/11/25
		3 O.A.T 540525	3.0	20	15	2,888	2054/ 5 /25
		3.2 O.A.T 350525	3.2	80	78	14,561	2035/ 5 /25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	80	70	13,160	2045/ 5 /25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	50	40	7,537	2055/ 5 /25
		3.5 O.A.T 331125	3.5	90	90	16,950	2033/11/25
		4 O.A.T 381025	4.0	20	20	3,792	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	30	27	5,213	2055/ 4 /25
		4 O.A.T 600425	4.0	50	45	8,566	2060/ 4 /25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	90	95	17,760	2041/ 4 /25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	70	76	14,287	2035/ 4 /25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	50	53	10,003	2029/ 4 /25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	50	57	10,683	2032/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	30	28	5,231	2029/ 1 /15
		0 NETH GOVT 300715	—	20	17	3,345	2030/ 7 /15
		0 NETH GOVT 310715	—	20	17	3,249	2031/ 7 /15
		0 NETH GOVT 380115	—	30	20	3,877	2038/ 1 /15
		0 NETH GOVT 520115	—	40	16	3,077	2052/ 1 /15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	50	46	8,671	2029/ 7 /15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	20	13	2,599	2040/ 1 /15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	40	39	7,313	2027/ 7 /15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	10	9	1,796	2028/ 7 /15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	10	7	1,371	2054/ 1 /15

三菱ＵＦＪ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘 柄			第279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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	39	7,308	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	20	19	3,639	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 350715	2.5	30	28	5,373	2035/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	50	44	8,348	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	50	52	9,755	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	20	21	4,025	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	30	31	5,843	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	70	67	12,515	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	40	35	6,541	2031/4/30
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	90	83	15,647	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	80	70	13,132	2032/4/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	30	19	3,722	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	70	37	7,005	2050/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	70	65	12,230	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	90	87	16,353	2028/7/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	110	97	18,228	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	10	6	1,221	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	30	29	5,418	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	90	85	16,004	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	70	68	12,713	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	20	16	3,039	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	30	25	4,802	2046/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	50	50	9,361	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	40	40	7,575	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	20	19	3,542	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	40	34	6,491	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	70	71	13,341	2029/5/31
		3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	20	19	3,625	2041/1/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	20	20	3,829	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	10	9	1,839	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	50	53	9,945	2037/1/31
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	20	22	4,139	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	50	56	10,560	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	40	42	7,875	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	30	35	6,541	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	80	15,067	2032/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	80	86	16,158	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	30	26	5,021	2030/6/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	20	6	1,128	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	10	9	1,831	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	10	9	1,797	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	30	28	5,301	2029/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	40	36	6,796	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	20	17	3,314	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	30	16	3,031	2053/6/22

銘柄			第279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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	1.7 BEL GOVT 500622	1.7	50	31	5,794	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	50	41	7,739	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	20	11	2,194	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	10	6	1,204	2057/6/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	70	69	12,946	2033/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	10	9	1,739	2043/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	10	9	1,787	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	40	42	7,853	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	40	41	7,782	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	50	56	10,492	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	60	62	11,725	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	20	18	3,505	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	60	54	10,132	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	20	12	2,275	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	30	28	5,282	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	20	19	3,613	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	50	26	4,889	2051/3/20
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	40	35	6,695	2032/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	4	895	2086/11/2
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	11	2,232	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	60	57	10,681	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	10	9	1,857	2033/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	20	18	3,516	2044/6/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	10	9	1,678	2053/10/20
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	43	8,061	2037/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	30	31	5,806	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 300915	—	20	17	3,317	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	22	4,134	2036/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	20	12	2,353	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	10	9	1,815	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	10	9	1,778	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	10	6	1,126	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	20	18	3,384	2031/4/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	30	25	4,840	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	13	2,451	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	40	36	6,844	2032/9/15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	20	20	3,747	2029/4/15
アイルランド	国債証券	0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	10	8	1,595	2032/10/18
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	10	9	1,784	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	40	37	7,007	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	10	6	1,244	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	20	17	3,220	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	30	23	4,449	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	10	9	1,844	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	10	9	1,811	2034/10/18

銘 柄			第279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		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	アイルランド	国債証券	3 IRISH GOVT 431018	3.0	10	9	1,750	2043/10/18
	ポルトガル	国債証券	0.3 PORTUGUESE 311017	0.3	20	17	3,271	2031/10/17
			0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	50	45	8,474	2030/10/18
			0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	20	19	3,639	2027/10/15
			1 PORTUGUESE 520412	1.0	10	5	992	2052/ 4 /12
			1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	10	7	1,304	2042/ 4 /11
			1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	10	9	1,829	2029/ 6 /15
			2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	30	28	5,271	2034/ 4 /18
			3.5 PORTUGUESE 380618	3.5	10	10	1,868	2038/ 6 /18
			3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	10	9	1,756	2054/ 6 /12
			4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	30	32	5,965	2037/ 4 /15
			4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	10	10	1,939	2045/ 2 /15
	スロバキア	国債証券	1 SLOVAKIA GOVERN 320514	1.0	20	17	3,318	2032/ 5 /14
			2 SLOVAKIA GOVERN 471017	2.0	10	6	1,289	2047/10/17
			3.625 SLOVAKIA GO 371104	3.625	10	9	1,843	2037/11/ 4
			3.75 SLOVAKIA GOV 340306	3.75	30	30	5,756	2034/ 3 / 6
合 計						1,885,353		

（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

(2026年 6 月17日現在)

項 目	第279期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,885,353	% 96.9
コール・ローン等、その他	60,029	3.1
投資信託財産総額	1,945,382	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（1,916,086千円）の投資信託財産総額（1,945,382千円）に対する比率は98.5%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 ユーロ＝186.31円		
---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第274期末	第275期末	第276期末	第277期末	第278期末	第279期末
	2026年1月19日現在	2026年2月17日現在	2026年3月17日現在	2026年4月17日現在	2026年5月18日現在	2026年6月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,962,430,690	1,952,132,976	1,924,485,984	1,956,675,828	1,920,733,513	1,945,382,215
コール・ローン等	30,611,650	22,097,750	20,544,324	23,296,749	24,808,397	21,663,757
公社債(評価額)	1,909,390,128	1,907,892,659	1,881,346,418	1,909,913,584	1,859,553,208	1,885,353,799
未収入金	—	—	—	—	12,930,792	17,948,752
未収利息	20,203,866	19,983,568	19,727,833	20,659,065	19,931,335	18,425,170
前払費用	1,179,293	983,603	1,577,053	1,406,135	1,989,522	1,750,712
その他未収収益	1,045,753	1,175,396	1,290,356	1,400,295	1,520,259	240,025
(B) 負債	5,546,358	6,751,819	3,494,316	7,256,249	16,527,976	14,044,533
未払金	—	—	—	—	12,917,303	—
未払収益分配金	2,279,410	2,270,728	2,259,252	2,244,818	2,246,143	2,225,081
未払解約金	1,805,336	3,191,618	132	3,664,463	12,047	10,514,258
未払信託報酬	1,461,612	1,289,473	1,234,932	1,346,968	1,352,483	1,305,194
(C) 純資産総額(A－B)	1,956,884,332	1,945,381,157	1,920,991,668	1,949,419,579	1,904,205,537	1,931,337,682
元本	2,279,410,147	2,270,728,809	2,259,252,723	2,244,818,154	2,246,143,116	2,225,081,293
次期繰越損益金	△ 322,525,815	△ 325,347,652	△ 338,261,055	△ 295,398,575	△ 341,937,579	△ 293,743,611
(D) 受益権総口数	2,279,410,147口	2,270,728,809口	2,259,252,723口	2,244,818,154口	2,246,143,116口	2,225,081,293口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,585円	8,567円	8,503円	8,684円	8,478円	8,680円

○損益の状況

項 目	第274期	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期
	2025年12月18日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月17日	2026年2月18日～ 2026年3月17日	2026年3月18日～ 2026年4月17日	2026年4月18日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,268,001	3,732,424	3,660,435	4,118,123	4,085,588	4,012,831
受取利息	4,158,861	3,611,660	3,556,942	4,021,610	3,966,854	3,918,259
その他収益金	109,140	120,764	103,493	96,513	118,734	94,582
(B) 有価証券売買損益	22,689,467	△ 4,250,605	△ 14,726,898	40,160,092	△ 46,811,589	44,502,695
売買益	22,850,974	13,196,595	16,202,219	48,530,911	20,365	44,820,939
売買損	△ 161,507	△ 17,447,200	△ 30,929,117	△ 8,370,819	△ 46,831,954	△ 318,244
(C) 信託報酬等	△ 1,477,966	△ 1,303,451	△ 1,251,175	△ 1,359,741	△ 1,365,804	△ 1,321,149
(D) 当期損益金(A+B+C)	25,479,502	△ 1,821,632	△ 12,317,638	42,918,474	△ 44,091,805	47,194,377
(E) 前期繰越損益金	△ 96,359,016	△ 72,711,086	△ 76,242,794	△ 90,104,469	△ 49,378,347	△ 94,728,573
(F) 追加信託差損益金	△249,366,891	△248,544,206	△247,441,371	△245,967,762	△246,221,284	△243,984,334
(配当等相当額)	(49,352,190)	(49,207,545)	(49,003,347)	(48,719,967)	(48,783,561)	(48,345,314)
(売買損益相当額)	(△298,719,081)	(△297,751,751)	(△296,444,718)	(△294,687,729)	(△295,004,845)	(△292,329,648)
(G) 計(D+E+F)	△320,246,405	△323,076,924	△336,001,803	△293,153,757	△339,691,436	△291,518,530
(H) 収益分配金	△ 2,279,410	△ 2,270,728	△ 2,259,252	△ 2,244,818	△ 2,246,143	△ 2,225,081
次期繰越損益金(G+H)	△322,525,815	△325,347,652	△338,261,055	△295,398,575	△341,937,579	△293,743,611
追加信託差損益金	△249,366,891	△248,544,206	△247,441,371	△245,967,762	△246,221,284	△243,984,334
(配当等相当額)	(49,352,190)	(49,207,545)	(49,003,347)	(48,719,967)	(48,783,561)	(48,345,314)
(売買損益相当額)	(△298,719,081)	(△297,751,751)	(△296,444,718)	(△294,687,729)	(△295,004,845)	(△292,329,648)
分配準備積立金	18,464,720	18,515,923	18,536,719	20,143,235	20,596,844	22,069,742
繰越損益金	△ 91,623,644	△ 95,319,369	△109,356,403	△ 69,574,048	△116,313,139	△ 71,829,019

(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 2,274,962,041円
 作成期中追加設定元本額 35,205,405円
 作成期中一部解約元本額 85,086,153円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8680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293,743,611円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年12月18日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月17日	2026年2月18日～ 2026年3月17日	2026年3月18日～ 2026年4月17日	2026年4月18日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月17日
費用控除後の配当等収益額	4,034,039円	2,428,973円	2,409,260円	3,991,667円	2,719,784円	3,903,572円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	49,352,190円	49,207,545円	49,003,347円	48,719,967円	48,783,561円	48,345,314円
分配準備積立金額	16,710,091円	18,357,678円	18,386,711円	18,396,386円	20,123,203円	20,391,251円
当ファンドの分配対象収益額	70,096,320円	69,994,196円	69,799,318円	71,108,020円	71,626,548円	72,640,137円
1万口当たり収益分配対象額	307円	308円	308円	316円	318円	326円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	2,279,410円	2,270,728円	2,259,252円	2,244,818円	2,246,143円	2,225,081円

○分配金のお知らせ

	第274期	第275期	第276期	第277期	第278期	第279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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)