

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（2003年3月6日設定）
運用方針	米ドル建ての米国国債を主要投資対象とし、米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。ベンチマークは、FTSE米国債インデックス（円ベース）とします。
主要運用対象	米ドル建ての米国国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	毎月17日に決算（ただし、17日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、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
米国債券オープン
（毎月分配型）



- 第262期（決算日：2025年3月17日）
- 第263期（決算日：2025年4月17日）
- 第264期（決算日：2025年5月19日）
- 第265期（決算日：2025年6月17日）
- 第266期（決算日：2025年7月17日）
- 第267期（決算日：2025年8月18日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「三菱UFJ 米国債券オープン（毎月分配型）」は、去る8月18日に第267期の決算を行いましたので、法令に基づいて第262期～第267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 価 額				FTSE米国債インデックス (円 ベ ー ス)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
238期(2023年3月17日)	8,181	15	1.2	440.7921	1.0	98.3	—	4,705	
239期(2023年4月17日)	8,232	15	0.8	445.1533	1.0	98.5	—	4,774	
240期(2023年5月17日)	8,375	15	1.9	455.6676	2.4	97.9	—	4,886	
241期(2023年6月19日)	8,588	15	2.7	466.8061	2.4	98.5	—	5,017	
242期(2023年7月18日)	8,384	15	△2.2	459.1391	△1.6	98.4	—	4,839	
243期(2023年8月17日)	8,629	15	3.1	470.8256	2.5	98.2	—	4,980	
244期(2023年9月19日)	8,690	15	0.9	477.3142	1.4	98.4	—	4,990	
245期(2023年10月17日)	8,623	15	△0.6	475.1728	△0.4	98.3	—	4,948	
246期(2023年11月17日)	8,832	15	2.6	486.5411	2.4	98.0	—	5,005	
247期(2023年12月18日)	8,626	15	△2.2	475.7380	△2.2	98.3	—	4,883	
248期(2024年1月17日)	8,880	15	3.1	491.0069	3.2	98.5	—	4,994	
249期(2024年2月19日)	8,917	15	0.6	496.4962	1.1	98.5	—	4,986	
250期(2024年3月18日)	8,873	15	△0.3	493.8530	△0.5	98.5	—	4,954	
251期(2024年4月17日)	9,036	15	2.0	504.1877	2.1	98.4	—	5,032	
252期(2024年5月17日)	9,237	15	2.4	516.4772	2.4	97.9	—	5,152	
253期(2024年6月17日)	9,456	15	2.5	530.1267	2.6	98.3	—	5,225	
254期(2024年7月17日)	9,563	15	1.3	538.1341	1.5	98.3	—	5,282	
255期(2024年8月19日)	9,077	15	△4.9	511.7896	△4.9	98.0	—	5,001	
256期(2024年9月17日)	8,803	15	△2.9	496.1121	△3.1	98.2	—	4,860	
257期(2024年10月17日)	9,150	15	4.1	518.0483	4.4	98.1	—	5,059	
258期(2024年11月18日)	9,235	15	1.1	526.1736	1.6	98.2	—	5,086	
259期(2024年12月17日)	9,262	15	0.5	526.8300	0.1	98.8	—	5,065	
260期(2025年1月17日)	9,238	15	△0.1	527.4028	0.1	98.4	—	5,036	
261期(2025年2月17日)	9,112	15	△1.2	521.5209	△1.1	98.3	—	4,951	
262期(2025年3月17日)	9,013	15	△0.9	514.9638	△1.3	98.2	—	4,891	
263期(2025年4月17日)	8,651	15	△3.8	496.4275	△3.6	98.6	—	4,679	
264期(2025年5月19日)	8,726	15	1.0	505.5036	1.8	98.0	—	4,700	
265期(2025年6月17日)	8,736	15	0.3	500.2343	△1.0	98.5	—	4,694	
266期(2025年7月17日)	8,959	15	2.7	517.6250	3.5	98.3	—	4,796	
267期(2025年8月18日)	8,974	15	0.3	517.5530	△0.0	98.3	—	4,771	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE米国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、米国債の総合収益率を指数化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		FTSE米国債インデックス (円 べ ー ス)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率				
第262期	(期 首) 2025年 2 月 17 日	円 9,112	% —	521.5209	% —	% 98.3	% —
	2 月末	9,084	△0.3	520.2053	△0.3	98.2	—
	(期 末) 2025年 3 月 17 日	9,028	△0.9	514.9638	△1.3	98.2	—
第263期	(期 首) 2025年 3 月 17 日	9,013	—	514.9638	—	98.2	—
	3 月末	9,092	0.9	523.3655	1.6	98.0	—
	(期 末) 2025年 4 月 17 日	8,666	△3.8	496.4275	△3.6	98.6	—
第264期	(期 首) 2025年 4 月 17 日	8,651	—	496.4275	—	98.6	—
	4 月末	8,726	0.9	500.3161	0.8	97.9	—
	(期 末) 2025年 5 月 19 日	8,741	1.0	505.5036	1.8	98.0	—
第265期	(期 首) 2025年 5 月 19 日	8,726	—	505.5036	—	98.0	—
	5 月末	8,679	△0.5	501.2350	△0.8	97.9	—
	(期 末) 2025年 6 月 17 日	8,751	0.3	500.2343	△1.0	98.5	—
第266期	(期 首) 2025年 6 月 17 日	8,736	—	500.2343	—	98.5	—
	6 月末	8,815	0.9	508.6016	1.7	98.6	—
	(期 末) 2025年 7 月 17 日	8,974	2.7	517.6250	3.5	98.3	—
第267期	(期 首) 2025年 7 月 17 日	8,959	—	517.6250	—	98.3	—
	7 月末	9,060	1.1	522.2305	0.9	98.0	—
	(期 末) 2025年 8 月 18 日	8,989	0.3	517.5530	△0.0	98.3	—

(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262期～第267期：2025年2月18日～2025年8月18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262期首	9,112円
第267期末	8,974円
既払分配金	90円
騰 落 率	-0.5%
(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0.5%（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（－0.8%）を0.3%上回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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262期～第267期：2025年2月18日～2025年8月18日

投資環境について

▶ 債券市況

米国の債券市況は上昇しました。

米国の債券市況は、トランプ政権の関税引き上げによる景気後退懸念等を背景として金利が低下したことや、利金が積みあ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米ドルは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

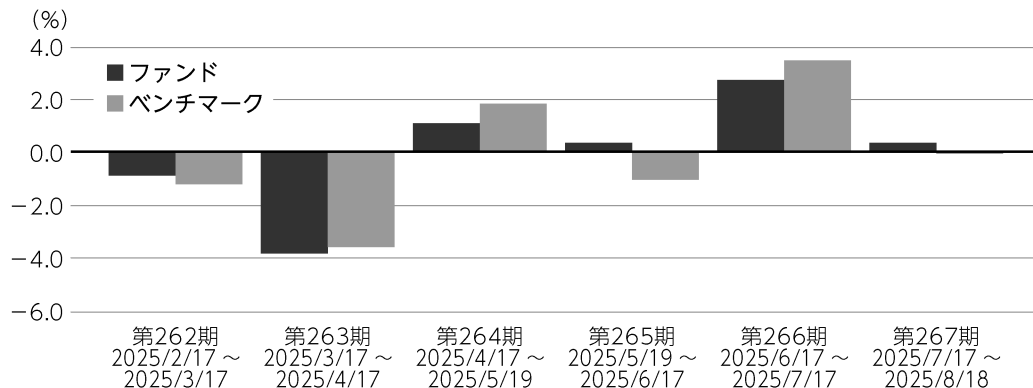
F T S E 米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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262期～第267期：2025/2/18～2025/8/18

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0.8%の下落になったため、カイ離は0.3%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262期 2025年2月18日～ 2025年3月17日	第263期 2025年3月18日～ 2025年4月17日	第264期 2025年4月18日～ 2025年5月19日	第265期 2025年5月20日～ 2025年6月17日	第266期 2025年6月18日～ 2025年7月17日	第267期 2025年7月18日～ 2025年8月18日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.166%)	15 (0.173%)	15 (0.172%)	15 (0.171%)	15 (0.167%)	15 (0.167%)
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	2,441	2,442	2,450	2,453	2,460	2,466

（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2月18日～2025年8月18日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第262期～第267期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a)信託報酬	37	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）	(17)	(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）	(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	0.003	(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)	(0.003)	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	37	0.414	

作成期中の平均基準価額は、8,873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。

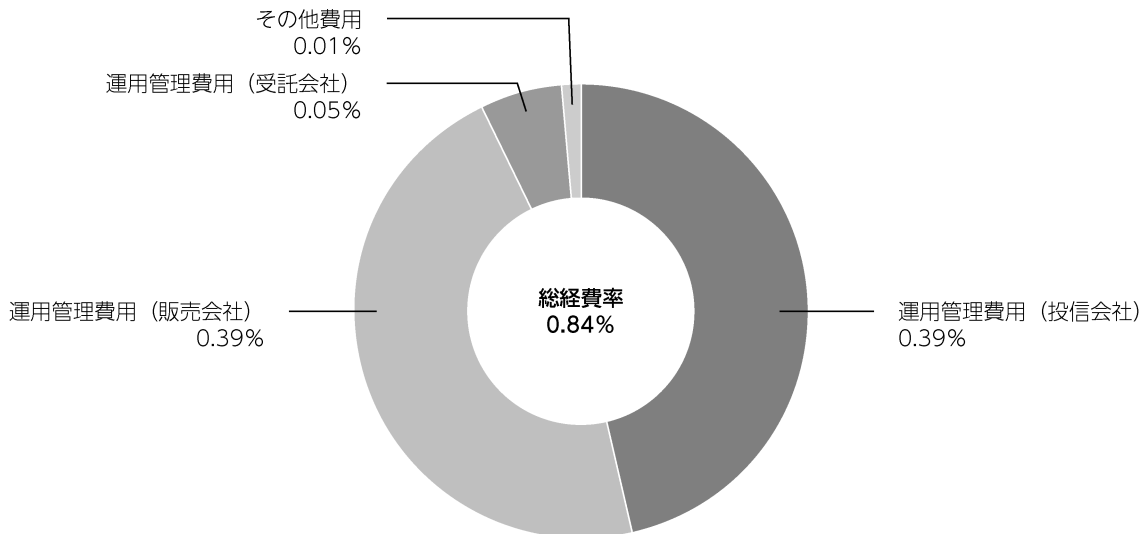
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.84%**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2月18日～2025年8月18日)

公社債

			第262期～第267期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 4,343	千アメリカドル 4,997

(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2月18日～2025年8月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	第262期～第267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 158	百万円 158	% 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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年8月18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267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 35,190	千アメリカドル 31,798	千円 4,690,298	% 98.3	% —	% 41.2	% 37.8	% 19.3
合 計	35,190	31,798	4,690,298	98.3	—	41.2	37.8	19.3

(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	第267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	0.375 T-NOTE 270930	300	279	41,255	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 270630	730	687	101,418	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	590	552	81,555	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	210	195	28,881	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271231	330	307	45,286	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	310	267	39,421	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	340	290	42,880	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 280131	320	297	43,941	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	290	249	36,750	2030/11/15
		1.125 T-BOND 400515	130	80	11,858	2040/5/15
		1.125 T-BOND 400815	170	103	15,336	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 261031	300	290	42,815	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 280229	200	187	27,663	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	130	120	17,755	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	160	138	20,432	2031/2/15
		1.25 T-NOTE 261130	610	590	87,052	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 280331	310	291	42,928	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	50	46	6,912	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280531	50	46	6,896	2028/5/31
		1.25 T-NOTE 280630	300	279	41,299	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 310815	430	368	54,311	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	180	114	16,821	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	300	145	21,396	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 281031	300	278	41,123	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 311115	440	376	55,556	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 281130	210	195	28,848	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	330	298	44,088	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	270	139	20,573	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 260930	430	419	61,841	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 290815	450	415	61,258	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	370	326	48,148	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	210	138	20,379	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 290131	410	383	56,594	2029/1/31
		1.875 T-BOND 410215	180	122	18,139	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	230	126	18,680	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	290	158	23,309	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	200	187	27,681	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	420	368	54,396	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	240	163	24,116	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	220	126	18,716	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	300	169	25,006	2051/8/15
		2.25 T-BOND 410515	230	165	24,433	2041/5/15
		2.25 T-BOND 490815	330	203	30,020	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	230	137	20,307	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 270215	400	390	57,665	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	450	437	64,484	2027/8/15

銘柄	柄	第267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	2.375 T-BOND 420215	2.375 130	93	13,801	2042/2/15
		2.375 T-BOND 510515	2.375 300	186	27,527	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375 350	341	50,413	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290331	2.375 330	314	46,407	2029/3/31
		2.375 T-NOTE 290515	2.375 310	295	43,524	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5 130	90	13,310	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5 140	95	14,115	2046/2/15
		2.5 T-NOTE 270331	2.5 140	137	20,232	2027/3/31
		2.625 T-NOTE 270531	2.625 380	372	54,941	2027/5/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625 210	202	29,844	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75 170	128	18,963	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75 40	30	4,441	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 270430	2.75 300	294	43,499	2027/4/30
		2.75 T-NOTE 320815	2.75 260	239	35,299	2032/8/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875 100	76	11,239	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875 100	73	10,873	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875 80	58	8,566	2046/11/15
		2.875 T-BOND 520515	2.875 180	124	18,321	2052/5/15
		2.875 T-NOTE 280515	2.875 140	136	20,198	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875 360	351	51,824	2028/8/15
		2.875 T-NOTE 320515	2.875 260	242	35,718	2032/5/15
		3 T-BOND 420515	3.0 30	23	3,492	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0 90	68	10,087	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0 80	60	8,914	2045/5/15
		3 T-BOND 470215	3.0 140	103	15,291	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0 130	95	14,158	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0 320	234	34,560	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0 290	211	31,173	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0 320	232	34,238	2049/2/15
		3 T-BOND 520815	3.0 110	77	11,481	2052/8/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125 120	96	14,290	2042/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125 90	70	10,331	2044/8/15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125 340	335	49,553	2027/8/31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125 170	166	24,606	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125 170	165	24,457	2029/8/31
		3.25 T-BOND 420515	3.25 160	130	19,301	2042/5/15
		3.25 T-NOTE 290630	3.25 270	264	39,077	2029/6/30
		3.375 T-BOND 420815	3.375 110	91	13,464	2042/8/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375 90	73	10,778	2044/5/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375 250	248	36,617	2027/9/15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375 320	304	44,875	2033/5/15
		3.5 T-NOTE 330215	3.5 300	288	42,548	2033/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625 130	110	16,291	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625 90	76	11,218	2044/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625 140	112	16,534	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625 220	175	25,952	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 280531	3.625 320	319	47,078	2028/5/31

銘 柄			第267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	3.625 T-NOTE 310930	3.625	150	147	21,705	2031/9/30
		3.75 T-BOND 410815	3.75	90	79	11,768	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	100	86	12,721	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 281231	3.75	140	139	20,649	2028/12/31
		3.75 T-NOTE 300630	3.75	130	129	19,091	2030/6/30
		3.875 T-BOND 430215	3.875	60	53	7,827	2043/2/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	50	44	6,509	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 271015	3.875	340	340	50,294	2027/10/15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	140	140	20,714	2027/11/30
		3.875 T-NOTE 290930	3.875	180	180	26,635	2029/9/30
		3.875 T-NOTE 291231	3.875	200	200	29,581	2029/12/31
		3.875 T-NOTE 300430	3.875	150	150	22,170	2030/4/30
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	340	333	49,228	2033/8/15
		3.875 T-NOTE 340815	3.875	320	311	45,901	2034/8/15
		4 T-BOND 421115	4.0	100	90	13,302	2042/11/15
		4 T-BOND 521115	4.0	160	137	20,255	2052/11/15
		4 T-NOTE 270115	4.0	330	330	48,773	2027/1/15
		4 T-NOTE 290131	4.0	220	221	32,708	2029/1/31
		4 T-NOTE 300228	4.0	300	302	44,594	2030/2/28
		4 T-NOTE 300331	4.0	230	231	34,172	2030/3/31
		4 T-NOTE 300531	4.0	310	312	46,064	2030/5/31
		4 T-NOTE 300731	4.0	230	231	34,145	2030/7/31
		4 T-NOTE 320630	4.0	100	99	14,706	2032/6/30
		4 T-NOTE 340215	4.0	290	285	42,177	2034/2/15
		4.125 T-BOND 530815	4.125	50	43	6,460	2053/8/15
		4.125 T-NOTE 271115	4.125	300	302	44,619	2027/11/15
		4.125 T-NOTE 280731	4.125	270	272	40,266	2028/7/31
		4.125 T-NOTE 291031	4.125	250	253	37,333	2029/10/31
		4.125 T-NOTE 291130	4.125	160	162	23,895	2029/11/30
		4.125 T-NOTE 310331	4.125	190	192	28,324	2031/3/31
		4.125 T-NOTE 320331	4.125	310	311	45,982	2032/3/31
		4.125 T-NOTE 321115	4.125	250	250	36,990	2032/11/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	30	28	4,270	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	60	56	8,398	2040/11/15
		4.25 T-BOND 540815	4.25	160	143	21,122	2054/8/15
		4.25 T-NOTE 270315	4.25	350	352	51,970	2027/3/15
		4.25 T-NOTE 280115	4.25	160	161	23,880	2028/1/15
		4.25 T-NOTE 310228	4.25	100	101	15,002	2031/2/28
		4.25 T-NOTE 310630	4.25	290	294	43,447	2031/6/30
		4.25 T-NOTE 350515	4.25	60	59	8,808	2035/5/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	40	39	5,845	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	30	29	4,296	2039/11/15
		4.375 T-NOTE 260815	4.375	230	230	34,060	2026/8/15
		4.375 T-NOTE 261215	4.375	180	181	26,722	2026/12/15
		4.375 T-NOTE 301130	4.375	70	71	10,566	2030/11/30
		4.375 T-NOTE 340515	4.375	340	343	50,719	2034/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	20	20	3,005	2036/2/15

銘 柄			第267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	4.5 T-BOND 380515	4.5	20	20	2,961	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	30	29	4,367	2039/8/15
		4.5 T-NOTE 290531	4.5	130	133	19,659	2029/5/31
		4.5 T-NOTE 311231	4.5	210	215	31,832	2031/12/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	400	409	60,366	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	20	19	2,939	2040/2/15
		4.625 T-BOND 540515	4.625	120	114	16,863	2054/5/15
		4.625 T-BOND 550215	4.625	80	76	11,252	2055/2/15
		4.625 T-NOTE 260915	4.625	390	392	57,945	2026/9/15
		4.625 T-NOTE 261015	4.625	320	322	47,583	2026/10/15
		4.625 T-NOTE 270615	4.625	460	466	68,863	2027/6/15
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	400	410	60,534	2035/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	100	100	14,789	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	40	39	5,818	2043/11/15
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	70	73	10,808	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	30	31	4,670	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	270	282	41,621	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	130	139	20,556	2031/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	80	84	12,414	2027/11/15
6.25 T-BOND 300515	6.25	240	264	39,068	2030/5/15		
合 計						4,690,298	

（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8月18日現在）

項 目	第267期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,690,298	98.0
コール・ローン等、その他	94,429	2.0
投資信託財産総額	4,784,727	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（4,749,845千円）の投資信託財産総額（4,784,727千円）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＝147.50円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第262期末	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末
	2025年3月17日現在	2025年4月17日現在	2025年5月19日現在	2025年6月17日現在	2025年7月17日現在	2025年8月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,904,159,888	4,692,739,204	4,712,452,692	4,707,140,718	4,808,785,150	4,784,727,310
コール・ローン等	60,246,464	40,962,167	73,097,612	47,694,303	53,337,182	66,285,528
公社債(評価額)	4,803,387,670	4,611,639,866	4,607,851,799	4,625,996,484	4,715,162,365	4,690,298,634
未収利息	35,067,540	34,831,927	26,109,570	30,878,370	37,513,750	25,516,109
前払費用	2,013,592	1,583,249	1,365,923	1,961,898	1,887,933	1,456,217
その他未収収益	3,444,622	3,721,995	4,027,788	609,663	883,920	1,170,822
(B) 負債	12,621,795	13,279,058	12,319,598	12,861,971	12,575,450	13,184,120
未払収益分配金	8,140,555	8,113,742	8,079,502	8,060,419	8,030,711	7,975,828
未払解約金	1,373,874	1,752,076	830,316	1,739,995	1,334,548	1,734,506
未払信託報酬	3,107,366	3,413,240	3,409,780	3,061,557	3,210,191	3,473,786
(C) 純資産総額(A－B)	4,891,538,093	4,679,460,146	4,700,133,094	4,694,278,747	4,796,209,700	4,771,543,190
元本	5,427,036,959	5,409,161,944	5,386,335,099	5,373,612,812	5,353,807,761	5,317,218,789
次期繰越損益金	△ 535,498,866	△ 729,701,798	△ 686,202,005	△ 679,334,065	△ 557,598,061	△ 545,675,599
(D) 受益権総口数	5,427,036,959口	5,409,161,944口	5,386,335,099口	5,373,612,812口	5,353,807,761口	5,317,218,789口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,013円	8,651円	8,726円	8,736円	8,959円	8,974円

○損益の状況

項 目	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月17日	2025年4月18日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月17日	2025年6月18日～ 2025年7月17日	2025年7月18日～ 2025年8月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,754,145	12,438,372	13,098,589	11,676,330	12,314,671	13,210,331
受取利息	11,464,614	12,212,830	12,813,947	11,403,162	12,063,472	12,963,959
その他収益金	289,531	225,542	284,642	273,218	251,199	246,372
(B) 有価証券売買損益	△ 53,946,272	△ 196,731,604	38,765,543	4,763,021	118,098,945	6,305,663
売買益	46,045,131	25,266,422	78,376,832	11,487,919	121,503,805	38,819,247
売買損	△ 99,991,403	△ 221,998,026	△ 39,611,289	△ 6,724,898	△ 3,404,860	△ 32,513,584
(C) 信託報酬等	△ 3,163,570	△ 3,459,335	△ 3,422,403	△ 3,073,425	△ 3,227,243	△ 3,491,787
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 45,355,697	△ 187,752,567	48,441,729	13,365,926	127,186,373	16,024,207
(E) 前期繰越損益金	500,519,383	442,642,556	244,878,038	283,580,218	287,222,071	402,738,921
(F) 追加信託差損益金	△ 982,521,997	△ 976,478,045	△ 971,442,270	△ 968,219,790	△ 963,975,794	△ 956,462,899
(配当等相当額)	(574,746,829)	(577,799,585)	(578,007,341)	(579,253,856)	(578,689,493)	(576,343,443)
(売買損益相当額)	(△1,557,268,826)	(△1,554,277,630)	(△1,549,449,611)	(△1,547,473,646)	(△1,542,665,287)	(△1,532,806,342)
(G) 計(D+E+F)	△ 527,358,311	△ 721,588,056	△ 678,122,503	△ 671,273,646	△ 549,567,350	△ 537,699,771
(H) 収益分配金	△ 8,140,555	△ 8,113,742	△ 8,079,502	△ 8,060,419	△ 8,030,711	△ 7,975,828
次期繰越損益金(G+H)	△ 535,498,866	△ 729,701,798	△ 686,202,005	△ 679,334,065	△ 557,598,061	△ 545,675,599
追加信託差損益金	△ 982,521,997	△ 976,478,045	△ 971,442,270	△ 968,219,790	△ 963,975,794	△ 956,462,899
(配当等相当額)	(574,746,829)	(577,799,585)	(578,007,341)	(579,253,856)	(578,689,493)	(576,343,443)
(売買損益相当額)	(△1,557,268,826)	(△1,554,277,630)	(△1,549,449,611)	(△1,547,473,646)	(△1,542,665,287)	(△1,532,806,342)
分配準備積立金	750,032,638	743,534,350	741,936,829	739,031,759	738,736,785	734,977,945
繰越損益金	△ 303,009,507	△ 496,758,103	△ 456,696,564	△ 450,146,034	△ 332,359,052	△ 324,190,645

(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 5,434,053,207円
 作成期中追加設定元本額 126,458,948円
 作成期中一部解約元本額 243,293,366円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8974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545,675,599円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年2月18日～ 2025年3月17日	2025年3月18日～ 2025年4月17日	2025年4月18日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月17日	2025年6月18日～ 2025年7月17日	2025年7月18日～ 2025年8月18日
費用控除後の配当等収益額	8,590,575円	8,979,037円	12,234,090円	9,493,276円	12,010,019円	10,846,740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	574,746,829円	577,799,585円	578,007,341円	579,253,856円	578,689,493円	576,343,443円
分配準備積立金額	749,582,618円	742,669,055円	737,782,241円	737,598,902円	734,757,477円	732,107,033円
当ファンドの分配対象収益額	1,332,920,022円	1,329,447,677円	1,328,023,672円	1,326,346,034円	1,325,456,989円	1,319,297,216円
1万口当たり収益分配対象額	2,456円	2,457円	2,465円	2,468円	2,475円	2,481円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	8,140,555円	8,113,742円	8,079,502円	8,060,419円	8,030,711円	7,975,828円

○分配金のお知らせ

	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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】

- ①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）
- ②2025年2月に作成の交付運用報告書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

＜誤記載の箇所＞

交付運用報告書の「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」（2020年2月末～2025年1月末）

＜訂正内容＞

正：6.7

誤：6.6