

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274期（決算日：2026年3月17日）
- 第275期（決算日：2026年4月17日）
- 第276期（決算日：2026年5月18日）
- 第277期（決算日：2026年6月17日）
- 第278期（決算日：2026年7月17日）
- 第279期（決算日：2026年8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			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
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
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
268期(2025年9月17日)	9,064	15	1.2	526.2563	1.7	98.3	—	—	4,793
269期(2025年10月17日)	9,330	15	3.1	545.1283	3.6	98.0	—	—	4,880
270期(2025年11月17日)	9,524	15	2.2	554.6323	1.7	98.2	—	—	4,963
271期(2025年12月17日)	9,529	15	0.2	557.5717	0.5	98.6	—	—	4,947
272期(2026年1月19日)	9,685	15	1.8	569.3356	2.1	98.4	—	—	4,999
273期(2026年2月17日)	9,529	15	△1.5	560.0771	△1.6	98.6	—	—	4,877
274期(2026年3月17日)	9,797	15	3.0	576.4564	2.9	98.6	—	—	4,980
275期(2026年4月17日)	9,767	15	△0.2	575.6781	△0.1	98.2	—	—	4,950
276期(2026年5月18日)	9,610	15	△1.5	566.7471	△1.6	98.1	—	—	4,847
277期(2026年6月17日)	9,794	15	2.1	580.1588	2.4	98.4	—	—	4,893
278期(2026年7月17日)	9,858	15	0.8	585.2366	0.9	98.3	—	—	4,907
279期(2026年8月17日)	9,603	15	△2.4	571.2353	△2.4	97.9	—	—	4,763

(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274期	(期 首) 2026年 2月17日	円 9,529	% —	560.0771	% —	% 98.6	% —
	2月末	9,706	1.9	570.9797	1.9	98.0	—
	(期 末) 2026年 3月17日	9,812	3.0	576.4564	2.9	98.6	—
第275期	(期 首) 2026年 3月17日	9,797	—	576.4564	—	98.6	—
	3月末	9,782	△0.2	574.8383	△0.3	97.8	—
	(期 末) 2026年 4月17日	9,782	△0.2	575.6781	△0.1	98.2	—
第276期	(期 首) 2026年 4月17日	9,767	—	575.6781	—	98.2	—
	4月末	9,783	0.2	576.4022	0.1	98.3	—
	(期 末) 2026年 5月18日	9,625	△1.5	566.7471	△1.6	98.1	—
第277期	(期 首) 2026年 5月18日	9,610	—	566.7471	—	98.1	—
	5月末	9,714	1.1	573.9060	1.3	98.3	—
	(期 末) 2026年 6月17日	9,809	2.1	580.1588	2.4	98.4	—
第278期	(期 首) 2026年 6月17日	9,794	—	580.1588	—	98.4	—
	6月末	9,951	1.6	588.2041	1.4	98.4	—
	(期 末) 2026年 7月17日	9,873	0.8	585.2366	0.9	98.3	—
第279期	(期 首) 2026年 7月17日	9,858	—	585.2366	—	98.3	—
	7月末	9,703	△1.6	571.4077	△2.4	98.5	—
	(期 末) 2026年 8月17日	9,618	△2.4	571.2353	△2.4	97.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

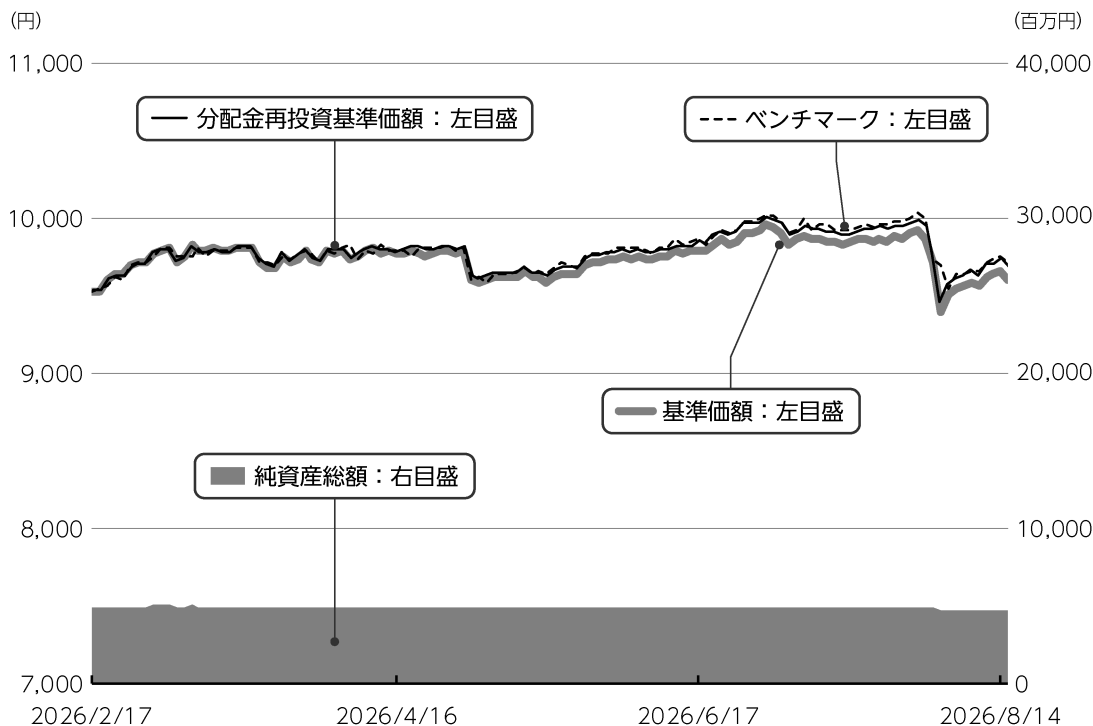
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第274期～第279期：2026年2月18日～2026年8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	9,529円
第279期末	9,603円
既払分配金	90円
騰 落 率	1.7%
(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1.7%（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（2.0%）を0.3%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：2026年2月18日～2026年8月17日

＞投資環境について

▶ 債券市況

米国の債券市況は下落しました。

米国の債券市況は、中東の地政学リスク上昇に伴うインフレ懸念の拡大や、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げ観測の浮上等を背景として金利が上昇

したことから、期間の初めとの比較では下落しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル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

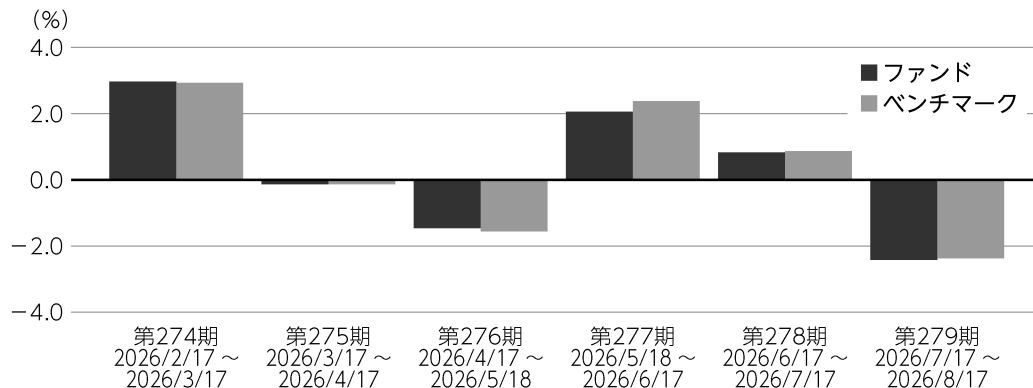
ＦＴＳＥ米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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274期～第279期：2026/2/18～2026/8/17

＞ 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2.0%の上昇になったため、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274期 2026年2月18日～ 2026年3月17日	第275期 2026年3月18日～ 2026年4月17日	第276期 2026年4月18日～ 2026年5月18日	第277期 2026年5月19日～ 2026年6月17日	第278期 2026年6月18日～ 2026年7月17日	第279期 2026年7月18日～ 2026年8月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.153%)	15 (0.153%)	15 (0.156%)	15 (0.153%)	15 (0.152%)	15 (0.156%)
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	2,685	2,690	2,696	2,707	2,747	2,753

（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。

2026年2月18日～2026年8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	40	0.409	(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 ）	(19)	(0.191)	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 ）	(19)	(0.191)	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	0	0.002	(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)	(0.002)	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	40	0.411	

作成期中の平均基準価額は、9,745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。

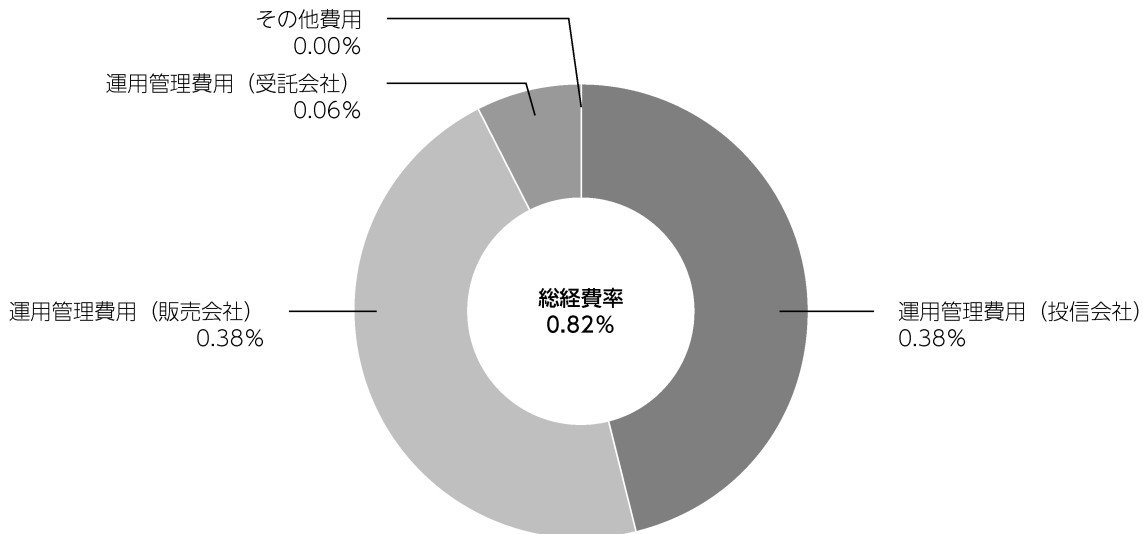
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.82%**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

(2026年2月18日～2026年8月17日)

公社債

			第274期～第279期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 3,407	千アメリカドル 4,463

(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

(2026年2月18日～2026年8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 240	百万円 209	% 87.1

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年8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
アメリカ	千アメリカドル 32,790	千アメリカドル 29,317	千円 4,664,720	% 97.9	% —	% 42.0	% 37.3	% 18.7
合 計	32,790	29,317	4,664,721	97.9	—	42.0	37.3	18.7

(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	
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	287	45,819	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 270831	590	568	90,513	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	210	201	32,015	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271231	110	104	16,696	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	250	218	34,764	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	380	328	52,345	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 280131	320	304	48,508	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	240	208	33,113	2030/11/15
		1.125 T-BOND 400815	80	48	7,723	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 280229	200	191	30,407	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	130	122	19,461	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	160	139	22,160	2031/2/15
		1.25 T-NOTE 280331	310	296	47,104	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	470	447	71,239	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280531	50	47	7,559	2028/5/31
		1.25 T-NOTE 280630	300	284	45,249	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 280930	120	112	17,962	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	150	129	20,546	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	110	68	10,946	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	300	139	22,131	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 281031	300	282	44,920	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 311115	440	378	60,170	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 281130	170	160	25,466	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	290	264	42,018	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	270	133	21,252	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 290815	450	417	66,408	2029/8/15
		1.75 T-BOND 410815	210	135	21,633	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 290131	220	207	33,005	2029/1/31
		1.875 T-BOND 410215	180	120	19,228	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	230	121	19,266	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	290	150	23,985	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	320	302	48,067	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	420	368	58,602	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	240	160	25,531	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	220	121	19,364	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	240	129	20,598	2051/8/15
		2.25 T-BOND 410515	200	141	22,448	2041/5/15
		2.25 T-BOND 490815	270	159	25,401	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	130	74	11,798	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	150	147	23,451	2027/8/15
		2.375 T-BOND 420215	130	91	14,568	2042/2/15
		2.375 T-BOND 510515	240	142	22,663	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 290331	330	314	50,111	2029/3/31
		2.375 T-NOTE 290515	310	295	46,971	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	130	87	13,907	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	160	105	16,801	2046/2/15

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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.625 T-NOTE 290215	2.625	210	202	32,156	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	140	103	16,422	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	140	102	16,329	2042/11/15
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	440	400	63,796	2032/8/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	100	73	11,769	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	150	106	16,980	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	260	181	28,925	2046/11/15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	180	118	18,818	2052/5/15
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	140	137	21,798	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	360	351	55,857	2028/8/15
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	260	239	38,126	2032/5/15
		3 T-BOND 420515	3.0	30	23	3,669	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	90	66	10,521	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	110	80	12,771	2045/5/15
		3 T-BOND 470215	3.0	140	99	15,873	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	130	92	14,691	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	320	225	35,817	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	290	202	32,274	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	240	166	26,561	2049/2/15
		3 T-BOND 520815	3.0	110	74	11,785	2052/8/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	120	94	15,015	2042/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	90	67	10,775	2044/8/15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	340	336	53,587	2027/8/31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	340	332	52,862	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	170	164	26,186	2029/8/31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	160	127	20,246	2042/5/15
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	270	262	41,811	2029/6/30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	110	88	14,100	2042/8/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	90	70	11,236	2044/5/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375	250	248	39,490	2027/9/15
		3.375 T-NOTE 280915	3.375	250	246	39,141	2028/9/15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	440	411	65,463	2033/5/15
		3.5 T-NOTE 281215	3.5	140	137	21,928	2028/12/15
		3.5 T-NOTE 290115	3.5	320	314	50,083	2029/1/15
		3.5 T-NOTE 290930	3.5	80	78	12,448	2029/9/30
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	300	283	45,109	2033/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	130	106	16,990	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	90	73	11,688	2044/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	140	106	16,948	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	220	167	26,595	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	320	317	50,444	2028/5/31
		3.625 T-NOTE 280815	3.625	30	29	4,723	2028/8/15
		3.625 T-NOTE 300831	3.625	30	29	4,650	2030/8/31
		3.625 T-NOTE 301031	3.625	420	408	65,027	2030/10/31
		3.625 T-NOTE 310930	3.625	150	144	23,047	2031/9/30
		3.75 T-BOND 410815	3.75	90	77	12,336	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	100	83	13,258	2043/11/15

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	3.75 T-NOTE 281231	3.75	320	316	50,389	2028/12/31
	3.75 T-NOTE 300630	3.75	420	411	65,498	2030/6/30
	3.875 T-BOND 430215	3.875	60	51	8,163	2043/2/15
	3.875 T-BOND 430515	3.875	50	42	6,783	2043/5/15
	3.875 T-NOTE 271015	3.875	340	339	53,967	2027/10/15
	3.875 T-NOTE 271130	3.875	140	139	22,210	2027/11/30
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	180	178	28,322	2029/9/30
	3.875 T-NOTE 291231	3.875	200	197	31,418	2029/12/31
	3.875 T-NOTE 300430	3.875	150	147	23,522	2030/4/30
	3.875 T-NOTE 330815	3.875	340	326	52,024	2033/8/15
	3.875 T-NOTE 340815	3.875	300	285	45,482	2034/8/15
	4 T-BOND 421115	4.0	100	87	13,868	2042/11/15
	4 T-BOND 521115	4.0	160	130	20,737	2052/11/15
	4 T-NOTE 290131	4.0	220	218	34,824	2029/1/31
	4 T-NOTE 300228	4.0	160	158	25,220	2030/2/28
	4 T-NOTE 300331	4.0	230	227	36,235	2030/3/31
	4 T-NOTE 300531	4.0	280	277	44,079	2030/5/31
	4 T-NOTE 300731	4.0	230	227	36,180	2030/7/31
	4 T-NOTE 310131	4.0	270	266	42,362	2031/1/31
	4 T-NOTE 320630	4.0	170	166	26,451	2032/6/30
	4 T-NOTE 330131	4.0	320	311	49,556	2033/1/31
	4 T-NOTE 340215	4.0	240	231	36,850	2034/2/15
	4 T-NOTE 351115	4.0	320	304	48,407	2035/11/15
	4.125 T-BOND 530815	4.125	110	91	14,553	2053/8/15
	4.125 T-NOTE 271115	4.125	300	300	47,743	2027/11/15
	4.125 T-NOTE 280731	4.125	270	269	42,921	2028/7/31
	4.125 T-NOTE 291031	4.125	250	248	39,603	2029/10/31
	4.125 T-NOTE 291130	4.125	160	159	25,341	2029/11/30
	4.125 T-NOTE 310331	4.125	280	277	44,129	2031/3/31
	4.125 T-NOTE 320331	4.125	260	256	40,780	2032/3/31
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	330	323	51,545	2032/11/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	60	55	8,816	2040/11/15
	4.25 T-BOND 540815	4.25	120	101	16,205	2054/8/15
	4.25 T-NOTE 280115	4.25	160	160	25,499	2028/1/15
	4.25 T-NOTE 310228	4.25	300	298	47,546	2031/2/28
	4.25 T-NOTE 310630	4.25	290	288	45,911	2031/6/30
	4.25 T-NOTE 341115	4.25	160	156	24,845	2034/11/15
	4.25 T-NOTE 350515	4.25	260	252	40,240	2035/5/15
	4.25 T-NOTE 350815	4.25	340	330	52,532	2035/8/15
	4.375 T-BOND 380215	4.375	20	19	3,090	2038/2/15
	4.375 T-BOND 391115	4.375	30	28	4,518	2039/11/15
	4.375 T-NOTE 301130	4.375	180	180	28,682	2030/11/30
	4.375 T-NOTE 340515	4.375	340	335	53,421	2034/5/15
	4.5 T-BOND 380515	4.5	20	19	3,112	2038/5/15
	4.5 T-BOND 390815	4.5	30	28	4,591	2039/8/15
	4.5 T-BOND 541115	4.5	130	115	18,312	2054/11/15
	4.5 T-NOTE 290531	4.5	420	422	67,277	2029/5/31

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	
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-NOTE 311231	4.5	360	361	57,565	2031/12/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	300	299	47,634	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	20	19	3,084	2040/2/15
		4.625 T-BOND 540515	4.625	120	108	17,261	2054/5/15
		4.625 T-BOND 550215	4.625	80	72	11,506	2055/2/15
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	400	400	63,688	2035/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	60	58	9,278	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	40	37	6,038	2043/11/15
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	290	296	47,102	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	10	10	1,636	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	360	368	58,595	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	130	135	21,574	2031/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	80	81	13,041	2027/11/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	170	181	28,869	2030/5/15
合 計					4,664,721		

(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8月17日現在)

項 目	第279期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,664,721	97.6
コール・ローン等、その他	114,947	2.4
投資信託財産総額	4,779,668	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,761,815千円）の投資信託財産総額（4,779,668千円）に対する比率は99.6%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＝159.11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 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	2026年 7月17日現在	2026年 8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,993,953,485	4,992,199,533	4,903,790,124	4,939,325,854	4,946,488,692	4,809,896,695
コール・ローン等	43,980,887	52,078,688	75,842,236	53,145,095	51,789,780	85,304,471
公社債(評価額)	4,911,779,882	4,863,909,277	4,758,028,839	4,815,321,655	4,823,535,943	4,664,721,054
未収入金	—	30,165,806	34,872,156	33,653,760	27,566,945	30,281,060
未収利息	33,078,602	40,031,416	28,937,164	34,285,971	40,935,690	27,175,295
前払費用	1,809,372	2,428,147	2,213,311	2,302,692	1,748,283	1,204,676
その他未収収益	3,304,742	3,586,199	3,896,418	616,681	912,051	1,210,139
(B) 負債	13,732,437	41,524,698	55,989,940	46,073,545	38,730,509	46,808,631
未払金	—	30,281,896	34,974,896	33,693,723	27,617,928	30,228,506
未払収益分配金	7,625,352	7,603,243	7,566,499	7,494,525	7,467,926	7,439,833
未払解約金	2,967,703	165,996	10,013,546	1,583,361	308,267	5,755,639
未払信託報酬	3,139,382	3,473,563	3,434,999	3,301,936	3,336,388	3,384,653
(C) 純資産総額(A－B)	4,980,221,048	4,950,674,835	4,847,800,184	4,893,252,309	4,907,758,183	4,763,088,064
元本	5,083,568,084	5,068,828,929	5,044,333,129	4,996,350,052	4,978,617,652	4,959,889,176
次期繰越損益金	△ 103,347,036	△ 118,154,094	△ 196,532,945	△ 103,097,743	△ 70,859,469	△ 196,801,112
(D) 受益権総口数	5,083,568,084口	5,068,828,929口	5,044,333,129口	4,996,350,052口	4,978,617,652口	4,959,889,176口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.797円	9.767円	9.610円	9.794円	9.858円	9.603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
	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	2026年6月18日～ 2026年7月17日	2026年7月18日～ 2026年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,207,355	13,576,066	13,769,254	13,373,487	13,603,643	13,848,547
受取利息	11,971,212	13,322,208	13,496,672	13,112,512	13,349,527	13,591,444
その他収益金	236,143	253,858	272,582	260,975	254,116	257,103
(B) 有価証券売買損益	134,332,860	△ 17,560,152	△ 81,662,069	88,930,375	28,984,408	△ 128,797,035
売買益	189,954,420	2,132,484	338,038	89,473,239	62,562,467	2,385,139
売買損	△ 55,621,560	△ 19,692,636	△ 82,000,107	△ 542,864	△ 33,578,059	△ 131,182,174
(C) 信託報酬等	△ 3,155,970	△ 3,488,361	△ 3,452,311	△ 3,318,447	△ 3,350,599	△ 3,408,904
(D) 当期損益金(A+B+C)	143,384,245	△ 7,472,447	△ 71,345,126	98,985,415	39,237,452	△ 118,357,392
(E) 前期繰越損益金	657,555,753	789,319,368	769,395,070	682,841,525	769,685,358	795,082,846
(F) 追加信託差損益金	△ 896,661,682	△ 892,397,772	△ 887,016,390	△ 877,430,158	△ 872,314,353	△ 866,086,733
(配当等相当額)	(572,010,847)	(572,066,904)	(570,452,497)	(566,284,976)	(566,229,432)	(567,495,478)
(売買損益相当額)	(△1,468,672,529)	(△1,464,464,676)	(△1,457,468,887)	(△1,443,715,134)	(△1,438,543,785)	(△1,433,582,211)
(G) 計(D+E+F)	△ 95,721,684	△ 110,550,851	△ 188,966,446	△ 95,603,218	△ 63,391,543	△ 189,361,279
(H) 収益分配金	△ 7,625,352	△ 7,603,243	△ 7,566,499	△ 7,494,525	△ 7,467,926	△ 7,439,833
次期繰越損益金(G+H)	△ 103,347,036	△ 118,154,094	△ 196,532,945	△ 103,097,743	△ 70,859,469	△ 196,801,112
追加信託差損益金	△ 896,661,682	△ 892,397,772	△ 887,016,390	△ 877,430,158	△ 872,314,353	△ 866,086,733
(配当等相当額)	(572,010,847)	(572,066,904)	(570,452,497)	(566,284,976)	(566,229,432)	(567,495,478)
(売買損益相当額)	(△1,468,672,529)	(△1,464,464,676)	(△1,457,468,887)	(△1,443,715,134)	(△1,438,543,785)	(△1,433,582,211)
分配準備積立金	793,314,646	791,803,830	789,595,413	786,298,760	801,454,884	798,082,656
繰越損益金	—	△ 17,560,152	△ 99,111,968	△ 11,966,345	—	△ 128,797,035

(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 5,118,196,120円
 作成期中追加設定元本額 70,040,046円
 作成期中一部解約元本額 228,346,990円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9603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196,801,112円です。

③分配金の計算過程

項 目	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	2026年6月18日～ 2026年7月17日	2026年7月18日～ 2026年8月17日
費用控除後の配当等収益額	11,944,463円	10,087,705円	10,316,943円	12,939,766円	12,533,462円	10,439,643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	51,610,900円	—円	—円	—円	14,809,635円	—円
収益調整金額	572,010,847円	572,066,904円	570,452,497円	566,284,976円	566,229,432円	567,495,478円
分配準備積立金額	737,384,635円	789,319,368円	786,844,969円	780,853,519円	781,579,713円	795,082,846円
当ファンドの分配対象収益額	1,372,950,845円	1,371,473,977円	1,367,614,409円	1,360,078,261円	1,375,152,242円	1,373,017,967円
1万口当たり収益分配対象額	2,700円	2,705円	2,711円	2,722円	2,762円	2,768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	7,625,352円	7,603,243円	7,566,499円	7,494,525円	7,467,926円	7,439,833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）	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】

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)