

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／内外／債券	
信託期間	無期限（2003年7月9日設定）	
運用方針	主として、三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界主要国の債券に投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、世界主要国の債券に直接投資することがあります。
	マザーファンド	世界主要国の債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	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	毎月20日に決算（ただし、20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、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。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
グローバル・ボンド・オープン
（毎月決算型）

愛称：花こよみ



- 第256期（決算日：2024年11月20日）
- 第257期（決算日：2024年12月20日）
- 第258期（決算日：2025年1月20日）
- 第259期（決算日：2025年2月20日）
- 第260期（決算日：2025年3月21日）
- 第261期（決算日：2025年4月21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 グローバル・ボンド・オープン（毎月決算型）」は、去る4月21日に第261期の決算を行いましたので、法令に基づいて第256期～第261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 (分配落)	価 額			(参 考 指 数)		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 落	中 率	FTSE世界国債 インデックス (除く日本・円ベース)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円	
232期(2022年11月21日)	6,104	10	△0.2	518.33	△1.7	98.2	—	91,062	
233期(2022年12月20日)	5,969	10	△2.0	514.29	△0.8	96.3	—	88,720	
234期(2023年1月20日)	5,811	10	△2.5	494.81	△3.8	97.3	—	86,016	
235期(2023年2月20日)	5,872	10	1.2	501.92	1.4	97.7	—	86,439	
236期(2023年3月20日)	5,895	10	0.6	504.30	0.5	97.8	—	86,455	
237期(2023年4月20日)	5,934	10	0.8	513.08	1.7	98.1	—	86,638	
238期(2023年5月22日)	6,050	10	2.1	523.92	2.1	97.7	—	87,685	
239期(2023年6月20日)	6,208	10	2.8	538.63	2.8	97.0	—	89,177	
240期(2023年7月20日)	6,249	10	0.8	538.75	0.0	97.5	—	89,144	
241期(2023年8月21日)	6,066	10	△2.8	542.46	0.7	97.7	—	85,983	
242期(2023年9月20日)	6,166	10	1.8	546.31	0.7	97.0	—	86,982	
243期(2023年10月20日)	5,940	10	△3.5	539.65	△1.2	97.3	—	83,374	
244期(2023年11月20日)	6,222	10	4.9	562.62	4.3	97.4	—	86,805	
245期(2023年12月20日)	6,235	10	0.4	565.18	0.5	97.1	—	86,365	
246期(2024年1月22日)	6,310	10	1.4	572.63	1.3	97.5	—	86,659	
247期(2024年2月20日)	6,352	10	0.8	576.33	0.6	98.3	—	86,459	
248期(2024年3月21日)	6,400	10	0.9	587.41	1.9	97.9	—	86,371	
249期(2024年4月22日)	6,401	10	0.2	588.00	0.1	97.9	—	85,592	
250期(2024年5月20日)	6,605	10	3.3	602.00	2.4	98.0	—	87,634	
251期(2024年6月20日)	6,768	10	2.6	614.04	2.0	98.1	—	89,279	
252期(2024年7月22日)	6,734	10	△0.4	617.24	0.5	98.3	—	88,213	
253期(2024年8月20日)	6,419	10	△4.5	589.68	△4.5	98.4	—	83,692	
254期(2024年9月20日)	6,339	10	△1.1	584.77	△0.8	98.5	—	82,316	
255期(2024年10月21日)	6,411	10	1.3	601.28	2.8	98.0	—	82,981	
256期(2024年11月20日)	6,319	10	△1.3	605.61	0.7	98.7	—	81,068	
257期(2024年12月20日)	6,218	10	△1.4	614.96	1.5	98.1	—	79,169	
258期(2025年1月20日)	6,003	10	△3.3	604.97	△1.6	98.0	—	75,948	
259期(2025年2月20日)	6,007	10	0.2	594.01	△1.8	98.2	—	75,258	
260期(2025年3月21日)	6,068	10	1.2	595.59	0.3	97.7	—	75,342	
261期(2025年4月21日)	5,952	10	△1.7	581.81	△2.3	98.0	—	73,468	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当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		(参 考 指 数)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	ＦＴＳＥ世界国債 インデックス (除く日本・円ベース)	騰 落 率		
第256期	(期 首) 2024年10月21日	円 6,411	% —	601.28	% —	% 98.0	% —
	10月末	6,415	0.1	608.88	1.3	98.2	—
	(期 末) 2024年11月20日	6,329	△1.3	605.61	0.7	98.7	—
第257期	(期 首) 2024年11月20日	6,319	—	605.61	—	98.7	—
	11月末	6,224	△1.5	600.82	△0.8	98.7	—
	(期 末) 2024年12月20日	6,228	△1.4	614.96	1.5	98.1	—
第258期	(期 首) 2024年12月20日	6,218	—	614.96	—	98.1	—
	12月末	6,262	0.7	613.98	△0.2	98.1	—
	(期 末) 2025年 1 月20日	6,013	△3.3	604.97	△1.6	98.0	—
第259期	(期 首) 2025年 1 月20日	6,003	—	604.97	—	98.0	—
	1 月末	6,084	1.3	604.08	△0.1	98.3	—
	(期 末) 2025年 2 月20日	6,017	0.2	594.01	△1.8	98.2	—
第260期	(期 首) 2025年 2 月20日	6,007	—	594.01	—	98.2	—
	2 月末	5,969	△0.6	593.91	△0.0	97.9	—
	(期 末) 2025年 3 月21日	6,078	1.2	595.59	0.3	97.7	—
第261期	(期 首) 2025年 3 月21日	6,068	—	595.59	—	97.7	—
	3 月末	6,050	△0.3	601.11	0.9	97.8	—
	(期 末) 2025年 4 月21日	5,962	△1.7	581.81	△2.3	98.0	—

(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。

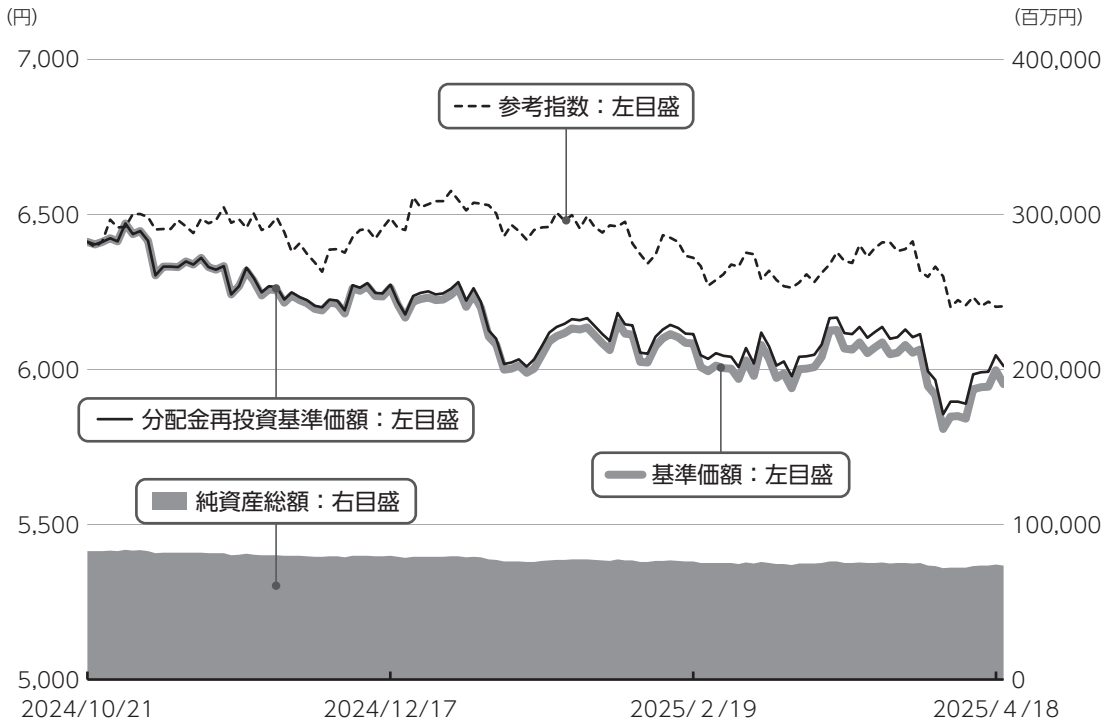
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第256期～第261期：2024年10月22日～2025年4月21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256期首	6,411円
第261期末	5,952円
既払分配金	60円
騰 落 率	－6.2%
(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6.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券の利子収益を享受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

英国の長期金利が上昇したことや、英ポンド、ニュージーランド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256期～第261期：2024年10月22日～2025年4月21日

投資環境について

▶ 債券市況

英国、ニュージーランドの長期金利は上昇しました。

米国大統領選においてトランプ氏が勝利し財政悪化懸念が高まったことや、ドイツにて防衛費増額と債務ブレーキ条項の緩和が発表されたことなどがグローバルな金利上昇要因となり、英国とニュージーランドの長期金利は上昇しました。

▶ 為替市況

英ポンド、ニュージーランドドルは対円で下落しました。

日銀が利上げを実施したことや、米国の関税賦課によるグローバル経済の不透明感の高まりなどを背景に、英ポンド、ニュージーランド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

▶ 三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・オープン（毎月決算型）

三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高いと判断した国の債券を高位に組み入れた運用を行いました。

▶ 三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド

投資国

期間を通じて、英国、ニュージーランド

の2カ国で運用しました。

通貨

相対的に利回りが高いと判断した投資対象国の中から、期間を通じて、英国へ重点配分しました。

金利

残存期間毎に最終利回りが相対的に高い銘柄を中心に、流動性を考慮して銘柄選択を行い投資しました。

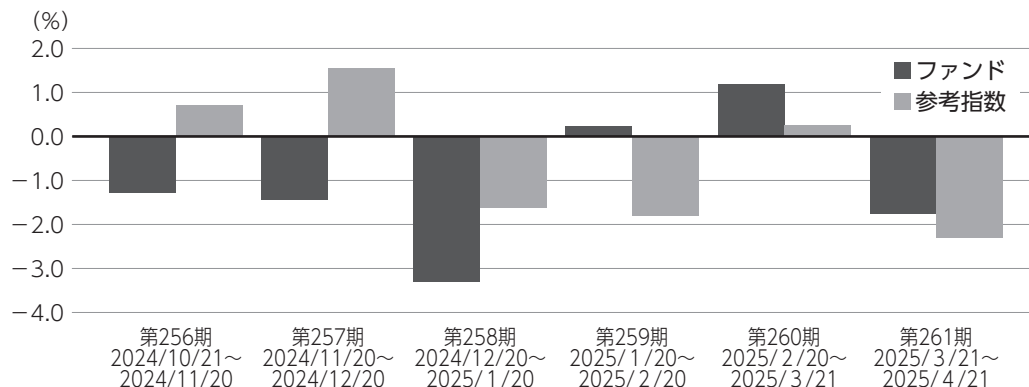
組入比率

期間を通じて、債券の組入比率は高位を維持しました。

第256期～第261期：2024/10/22～2025/4/21

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（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。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本・円ベース）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256期 2024年10月22日～ 2024年11月20日	第257期 2024年11月21日～ 2024年12月20日	第258期 2024年12月21日～ 2025年1月20日	第259期 2025年1月21日～ 2025年2月20日	第260期 2025年2月21日～ 2025年3月21日	第261期 2025年3月22日～ 2025年4月21日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.158%)	10 (0.161%)	10 (0.166%)	10 (0.166%)	10 (0.165%)	10 (0.168%)
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	530	533	536	539	545	548

（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 グローバル・ボンド・オープン（毎月決算型）

三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

▶三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド 投資国

世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投

資する方針です。

通貨

相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、相対的に利回りが高いと判断される国に重点配分する方針です。

金利

ポートフォリオの構築は国別に、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択する方針です。

2024年10月22日～2025年4月21日

1 万口当たりの費用明細

項目	第256期～第261期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信 託 報 酬	37	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 ）	(19)	(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 ）	(17)	(0.274)	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	0.007	(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
（ 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	37	0.611	

作成期中の平均基準価額は、6,139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。

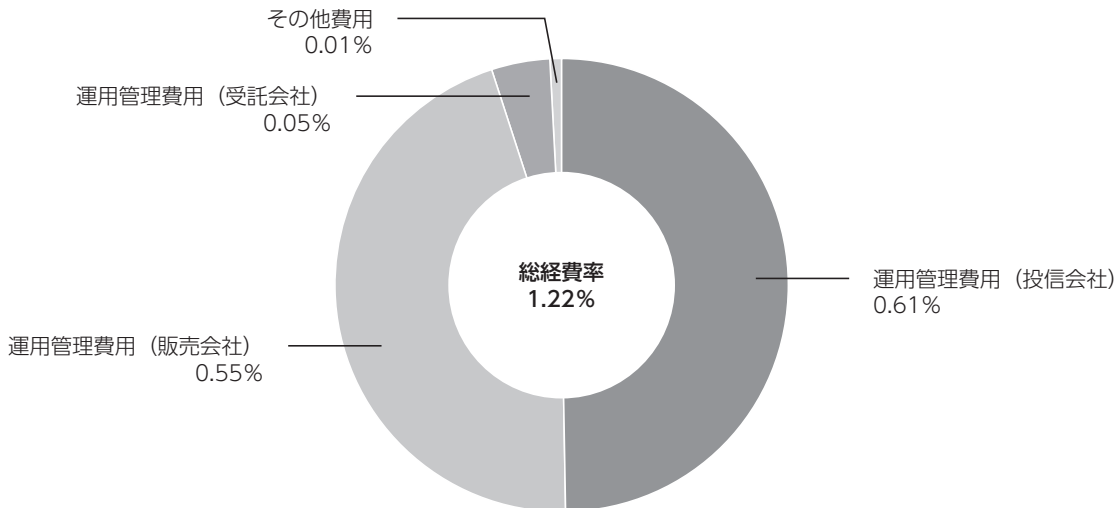
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.22%**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10月22日～2025年 4月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第256期～第261期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド		1,842	5,477	1,635,323	4,897,193

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月22日～2025年 4月21日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ グローバル・ボンド・オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド>

区 分	第256期～第261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	百万円	%
	—	—	—	7,036	2,329	33.1

平均保有割合 57.4%

※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ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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

○組入資産の明細

(2025年 4月21日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第255期末	第261期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド		26,636,304	25,002,823	73,295,777

○投資信託財産の構成

(2025年4月21日現在)

項 目	第261期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド	73,295,777	99.4
コール・ローン等、その他	421,371	0.6
投資信託財産総額	73,717,148	100.0

(注) 三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・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（128,945,389千円）の投資信託財産総額（130,126,005千円）に対する比率は99.1%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=141.24円	1 イギリスポンド=188.53円	1 ニュージーランドドル=84.15円
------------------	-------------------	---------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第256期末	第257期末	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末
	2024年11月20日現在	2024年12月20日現在	2025年1月20日現在	2025年2月20日現在	2025年3月21日現在	2025年4月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	81,413,180,947	79,439,037,224	76,233,717,685	75,534,530,762	75,652,192,904	73,717,148,340
コール・ローン等	271,335,405	267,634,694	259,775,549	258,388,665	242,060,592	245,272,689
三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド(買値額)	80,873,963,865	78,977,228,873	75,768,684,893	75,073,590,877	75,160,079,553	73,295,777,184
未収入金	267,880,090	194,172,087	205,255,728	202,547,939	250,049,692	176,095,357
未収利息	1,587	1,570	1,515	3,281	3,067	3,110
(B) 負債	345,042,232	269,524,754	285,096,234	275,683,700	309,962,297	248,167,273
未払収益分配金	128,302,393	127,316,185	126,527,835	125,288,285	124,153,950	123,428,578
未払解約金	134,805,739	62,640,242	77,762,896	71,305,930	113,421,310	48,143,600
未払信託報酬	81,622,462	79,265,687	80,498,154	78,788,664	72,111,711	76,303,764
その他未払費用	311,638	302,640	307,349	300,821	275,326	291,331
(C) 純資産総額(A－B)	81,068,138,715	79,169,512,470	75,948,621,451	75,258,847,062	75,342,230,607	73,468,981,067
元本	128,302,393,941	127,316,185,788	126,527,835,013	125,288,285,539	124,153,950,327	123,428,578,162
次期繰越損益金	△ 47,234,255,226	△ 48,146,673,318	△ 50,579,213,562	△ 50,029,438,477	△ 48,811,719,720	△ 49,959,597,095
(D) 受益権総口数	128,302,393,941口	127,316,185,788口	126,527,835,013口	125,288,285,539口	124,153,950,327口	123,428,578,162口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,319円	6,218円	6,003円	6,007円	6,068円	5,952円

○損益の状況

項 目	第256期	第257期	第258期	第259期	第260期	第261期
	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	43,029	41,624	42,304	80,291	80,829	87,067
受取利息	43,029	41,624	42,304	80,291	80,829	87,067
(B) 有価証券売買損益	△ 974,689,926	△ 1,068,005,003	△ 2,523,310,285	258,016,017	961,247,531	△ 1,232,867,342
売買益	9,342,987	9,096,281	7,752,866	269,867,406	967,773,610	7,370,157
売買損	△ 984,032,913	△ 1,077,101,284	△ 2,531,063,151	△ 11,851,389	△ 6,526,079	△ 1,240,237,499
(C) 信託報酬等	△ 81,934,100	△ 79,568,327	△ 80,805,503	△ 79,089,485	△ 72,387,037	△ 76,595,095
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 1,056,580,997	△ 1,147,531,706	△ 2,604,073,484	179,006,823	888,941,323	△ 1,309,375,370
(E) 前期繰越損益金	△ 432,933,914	△ 1,604,041,269	△ 2,859,009,321	△ 5,530,573,483	△ 5,423,663,721	△ 4,628,614,959
(F) 追加信託差損益金	△45,616,437,922	△45,267,784,158	△44,989,602,922	△44,552,583,532	△44,152,843,372	△43,898,178,188
(配当等相当額)	(2,442,696,649)	(2,427,664,233)	(2,415,851,168)	(2,395,607,588)	(2,376,870,095)	(2,365,921,079)
(売買損益相当額)	(△48,059,134,571)	(△47,695,448,391)	(△47,405,454,090)	(△46,948,191,120)	(△46,529,713,467)	(△46,264,099,267)
(G) 計 (D + E + F)	△47,105,952,833	△48,019,357,133	△50,452,685,727	△49,904,150,192	△48,687,565,770	△49,836,168,517
(H) 収益分配金	△ 128,302,393	△ 127,316,185	△ 126,527,835	△ 125,288,285	△ 124,153,950	△ 123,428,578
次期繰越損益金 (G + H)	△47,234,255,226	△48,146,673,318	△50,579,213,562	△50,029,438,477	△48,811,719,720	△49,959,597,095
追加信託差損益金	△45,616,437,922	△45,267,784,158	△44,989,602,922	△44,552,583,532	△44,152,843,372	△43,898,178,188
(配当等相当額)	(2,442,824,930)	(2,427,773,621)	(2,415,933,424)	(2,395,690,137)	(2,376,935,670)	(2,365,986,018)
(売買損益相当額)	(△48,059,262,852)	(△47,695,557,779)	(△47,405,536,346)	(△46,948,273,669)	(△46,529,779,042)	(△46,264,164,206)
分配準備積立金	4,364,655,822	4,361,639,435	4,367,392,087	4,360,509,125	4,399,785,346	4,405,997,834
繰越損益金	△ 5,982,473,126	△ 7,240,528,595	△ 9,957,002,727	△ 9,837,364,070	△ 9,058,661,694	△10,467,416,741

(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 129,438,253,764円

作成期中追加設定元本額 598,402,775円

作成期中一部解約元本額 6,608,078,377円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5952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49,959,597,095円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日
費用控除後の配当等収益額	163,078,079円	161,465,703円	162,399,288円	164,533,479円	205,779,438円	158,219,553円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	2,442,824,930円	2,427,773,621円	2,415,933,424円	2,395,690,137円	2,376,935,670円	2,365,986,018円
分配準備積立金額	4,329,880,136円	4,327,489,917円	4,331,520,634円	4,321,263,931円	4,318,159,858円	4,371,206,859円
当ファンドの分配対象収益額	6,935,783,145円	6,916,729,241円	6,909,853,346円	6,881,487,547円	6,900,874,966円	6,895,412,430円
1万口当たり収益分配対象額	540円	543円	546円	549円	555円	558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	128,302,393円	127,316,185円	126,527,835円	125,288,285円	124,153,950円	123,428,578円

○分配金のお知らせ

	第256期	第257期	第258期	第259期	第260期	第261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】

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
(2024年11月5日)
- ②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 グローバル・ボンド・マザーファンド

《第22期》決算日2025年4月21日

〔計算期間：2024年4月23日～2025年4月21日〕

「三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・マザーファンド」は、4月21日に第22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22期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。 世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得をめざします。投資対象候補国は、国債の信用力、債券市場や外国為替市場の規模等を勘案して委託会社が決定します。投資対象候補国の中から、相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、最も利回りが高いと判断される国に重点配分することを基本とします。判断の基準としては、ＦＴＳＥ世界国債インデックスにおける各国の最終利回りとし、ポートフォリオの構築は国別に行うこととし、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択します。投資対象とする債券の種類は、各国の国債、政府保証債のほか、オーストラリアの州政府債および各国通貨建ての国際機関債とします。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。
主 要 運 用 対 象	世界主要国の債券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資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		(参 考 指 数)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	ＦＴＳＥ世界国債 インデックス (除く日本・円ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2021年4月20日)	28,538	13.0	498.62	4.8	97.9	—	183,125
19期(2022年4月20日)	29,658	3.9	520.19	4.3	97.3	—	172,143
20期(2023年4月20日)	27,443	△ 7.5	513.08	△ 1.4	98.3	—	148,981
21期(2024年4月22日)	30,559	11.4	588.00	14.6	98.1	—	148,156
22期(2025年4月21日)	29,315	△ 4.1	581.81	△ 1.1	98.2	—	128,825

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(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		(参 考 指 数)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	FTSE 世界国債 インデックス (除く日本・円ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2024年 4 月22日	円 30,559	% —	588.00	% —	% 98.1	% —
4 月末	31,034	1.6	597.53	1.6	98.2	—
5 月末	31,482	3.0	601.57	2.3	98.5	—
6 月末	32,831	7.4	621.56	5.7	98.4	—
7 月末	31,286	2.4	608.33	3.5	98.6	—
8 月末	30,814	0.8	586.82	△0.2	98.7	—
9 月末	30,803	0.8	586.36	△0.3	97.8	—
10月末	31,108	1.8	608.88	3.6	98.5	—
11月末	30,258	△1.0	600.82	2.2	99.0	—
12月末	30,524	△0.1	613.98	4.4	98.4	—
2025年 1 月末	29,739	△2.7	604.08	2.7	98.6	—
2 月末	29,247	△4.3	593.91	1.0	98.2	—
3 月末	29,725	△2.7	601.11	2.2	98.0	—
(期 末) 2025年 4 月21日	29,315	△4.1	581.81	△1.1	98.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

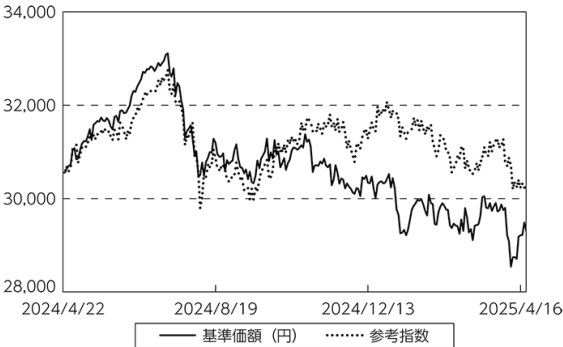
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.1%の下落となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

債券の利子収益を享受したことや、投資した期間において米国金利が低下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)

投資した期間において、英国の長期金利が上昇したことや、米ドル、英ポンド、ニュージーランド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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・英国の長期金利は上昇、米国、ニュージーランドの長期金利は低下しました。
米国大統領選においてトランプ氏が勝利し財政悪化懸念が高まったことや、ドイツにて防衛費増額と債務ブレーキ条項の緩和が発表されたことなどがグローバルな金利上昇要因となった一方、主要先進国で利下げが実施されたことが金利低下要因となりました。その結果、英国の長期金利は上昇し、米国とニュージーランドの長期金利は低下しました。

◎為替市況

- ・米ドル、英ポンド、ニュージーランドドルは対円で下落しました。
日銀が利上げを実施したことや、米国の関税賦課によるグローバル経済の不透明感の高まりなどを背景に、米ドル、英ポンド、ニュージーランド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

(投資国)

- ・2024年9月までは、米国、ニュージーランドの2カ国で運用しました。10月に米国を除外し、英国に入れ替え、その後は英国、ニュージーランドの2カ国で運用しました。

(通貨)

- ・相対的に利回りが高いと判断した投資対象国の中から、期間の初めから2024年9月までは米国、10月以降は英国へ重点配分しました。

(金利)

- ・残存期間毎に最終利回りが相対的に高い銘柄を中心に、流動性を考慮して銘柄選択を行い投資しました。

(組入比率)

- ・期間を通じて、債券の組入比率は高位を維持しました。

○今後の運用方針

(投資国)

- ・世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資する方針です。

(通貨)

- ・相対的に利回りが高いと判断される投資対象国を複数選定し、相対的に利回りが高いと判断される国に重点配分する方針です。

(金利)

- ・ポートフォリオの構築は国別に、残存期間毎に最終利回りの高い銘柄を中心に選択する方針です。

○１万口当たりの費用明細

(2024年４月23日～2025年４月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.011	(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)	(3)	(0.011)	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	3	0.011	
期中の平均基準価額は、30,706円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年４月23日～2025年４月21日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ		千アメリカドル	千アメリカドル
		国債証券	28,018	703,640
		特殊債券	—	20,237
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 510,205	千イギリスポンド 12,822
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 54,366	千ニュージーランドドル 57,323 (14,000)
		特殊債券	2,839	31,203

(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

(2024年4月23日～2025年4月21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 98,991	百万円 —	% —	百万円 113,112	百万円 88,505	% 78.2

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MUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年4月21日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千イギリスポンド 556,500	千イギリスポンド 472,125	千円 89,009,791	% 69.1	% —	% 47.1	% 11.3	% 10.7
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 498,900	千ニュージーランドドル 445,704	37,506,048	29.1	—	19.6	6.1	3.5
合 計	—	—	126,515,840	98.2	—	66.6	17.4	14.1

(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		
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円		
	国債証券	0.25 GILT 310731	0.25	20,000	15,856	2,989,482	2031/7/31	
		0.5 GILT 611022	0.5	20,000	5,537	1,043,969	2061/10/22	
		1.125 GILT 731022	1.125	12,000	4,108	774,509	2073/10/22	
		1.25 GILT 411022	1.25	30,000	17,429	3,286,021	2041/10/22	
		1.25 GILT 510731	1.25	30,000	13,027	2,456,119	2051/7/31	
		3.25 GILT 330131	3.25	35,000	32,513	6,129,808	2033/1/31	
		3.5 GILT 251022	3.5	10,000	9,966	1,878,905	2025/10/22	
		3.75 GILT 270307	3.75	40,000	39,879	7,518,561	2027/3/7	
		3.75 GILT 380129	3.75	30,000	27,037	5,097,459	2038/1/29	
		3.75 GILT 531022	3.75	40,000	30,807	5,808,051	2053/10/22	
		4 GILT 311022	4.0	20,000	19,785	3,730,205	2031/10/22	
		4 GILT 631022	4.0	20,000	15,913	3,000,157	2063/10/22	
		4.125 GILT 270129	4.125	23,000	23,078	4,350,963	2027/1/29	
		4.125 GILT 290722	4.125	40,000	40,258	7,589,946	2029/7/22	
		4.25 GILT 340731	4.25	40,000	39,277	7,405,028	2034/7/31	
		4.375 GILT 400131	4.375	30,000	28,170	5,310,997	2040/1/31	
		4.375 GILT 540731	4.375	40,000	34,378	6,481,404	2054/7/31	
		4.5 GILT 280607	4.5	36,500	37,160	7,005,801	2028/6/7	
		4.75 GILT 431022	4.75	40,000	37,937	7,152,398	2043/10/22	
小 計						89,009,791		
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	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	42,000	38,089	3,205,227	2028/5/15	
		1.5 NZ GOVT 310515	1.5	40,000	34,602	2,911,794	2031/5/15	
		1.75 NZ GOVT 410515	1.75	40,000	25,813	2,172,198	2041/5/15	
		2 NZ GOVT 320515	2.0	44,000	38,088	3,205,108	2032/5/15	
		2.75 NZ GOVT 370415	2.75	46,000	37,692	3,171,795	2037/4/15	
		2.75 NZ GOVT 510515	2.75	32,800	21,461	1,805,993	2051/5/15	
		3 NZ GOVT 290420	3.0	51,400	50,149	4,220,043	2029/4/20	
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	73,700	69,646	5,860,731	2033/4/14	
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	17,000	16,766	1,410,898	2034/5/15	
		4.5 NZ GOVT 270415	4.5	45,600	46,675	3,927,734	2027/4/15	
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	19,000	19,577	1,647,445	2030/5/15	
		4.5 NZ GOVT 350515	4.5	27,000	26,933	2,266,458	2035/5/15	
		5 NZ GOVT 540515	5.0	9,000	8,724	734,148	2054/5/15	
		特殊債券	0.375 INTL FINAN 250910	0.375	3,400	3,360	282,800	2025/9/10
			1.75 IADB 260825	1.75	3,000	2,938	247,273	2026/8/25
	4.875 ASIAN DEV 280629		4.875	5,000	5,185	436,395	2028/6/29	
小 計						37,506,048		
合 計						126,515,840		

(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4月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 126,515,840	% 97.2
コール・ローン等、その他	3,610,165	2.8
投資信託財産総額	130,126,005	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (128,945,389千円) の投資信託財産総額 (130,126,005千円) に対する比率は99.1%です。

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

1 アメリカドル＝141.24円	1 イギリスポンド＝188.53円	1 ニュージーランドドル＝84.15円
------------------	-------------------	---------------------

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月21日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	130,546,720,715
コール・ローン等	1,663,623,437
公社債(評価額)	126,515,840,320
未収入金	932,859,309
未収利息	1,429,559,024
前払費用	4,838,625
(B) 負債	1,721,278,981
未払金	1,427,456,077
未払解約金	293,822,904
(C) 純資産総額(A－B)	128,825,441,734
元本	43,945,162,304
次期繰越損益金	84,880,279,430
(D) 受益権総口数	43,945,162,304口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,315円

<注記事項>

- ①期首元本額 48,481,566,227円
期中追加設定元本額 707,385,960円
期中一部解約元本額 5,243,789,883円
また、1口当たり純資産額は、期末2.9315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 グローバル・ボンド・オープン (毎月決算型)	25,002,823,532円
三菱ＵＦＪ 先進国高金利債券ファンド (毎月決算型)	10,917,798,124円
三菱ＵＦＪ グローバル・ボンド・オープン (年1回決算型)	5,613,904,881円
MUAM グローバル・ボンド・ファンド (適格機関投資家転売制限付)	2,064,796,757円
外国債券アクティブファンドセレクション (ラップ専用)	191,406,246円
三菱ＵＦＪ 先進国高金利債券ファンド (年1回決算型)	154,432,764円
合計	43,945,162,304円

○損益の状況

(2024年4月23日～2025年4月21日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	5,008,327,495
受取利息	5,008,327,495
(B) 有価証券売買損益	△10,373,297,861
売買益	6,922,553,672
売買損	△17,295,851,533
(C) 保管費用等	△ 14,963,716
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 5,379,934,082
(E) 前期繰越損益金	99,675,264,574
(F) 追加信託差損益金	1,442,930,572
(G) 解約差損益金	△10,857,981,634
(H) 計(D＋E＋F＋G)	84,880,279,430
次期繰越損益金(H)	84,880,279,430

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

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)