

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	ベビーファンド	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	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資に制限を設けません。
分配方針	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268期（決算日：2025年11月20日）
 第269期（決算日：2025年12月22日）
 第270期（決算日：2026年1月20日）
 第271期（決算日：2026年2月20日）
 第272期（決算日：2026年3月23日）
 第273期（決算日：2026年4月20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

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の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			（ 参 考 指 数 ）		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	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
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
262期(2025年5月20日)	6,068	10	2.1	591.22	1.6	98.2	—	74,625
263期(2025年6月20日)	6,197	10	2.3	602.49	1.9	98.6	—	75,804
264期(2025年7月22日)	6,238	10	0.8	615.06	2.1	98.3	—	75,810
265期(2025年8月20日)	6,189	10	△0.6	616.13	0.2	98.4	—	74,760
266期(2025年9月22日)	6,245	10	1.1	623.82	1.2	98.5	—	74,853
267期(2025年10月20日)	6,412	10	2.8	639.00	2.4	98.4	—	76,270
268期(2025年11月20日)	6,471	10	1.1	659.76	3.2	98.6	—	76,106
269期(2025年12月22日)	6,661	10	3.1	668.11	1.3	98.1	—	77,564
270期(2026年1月20日)	6,770	10	1.8	673.41	0.8	98.1	—	78,205
271期(2026年2月20日)	6,809	10	0.7	670.83	△0.4	98.6	—	77,998
272期(2026年3月23日)	6,775	10	△0.4	672.43	0.2	98.4	—	76,957
273期(2026年4月20日)	6,945	10	2.7	681.15	1.3	98.2	—	78,460

(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
		円	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268期	(期首) 2025年10月20日	6,412	—	639.00	—	98.4	—
	10月末	6,500	1.4	651.83	2.0	98.1	—
	(期末) 2025年11月20日	6,481	1.1	659.76	3.2	98.6	—
第269期	(期首) 2025年11月20日	6,471	—	659.76	—	98.6	—
	11月末	6,586	1.8	664.20	0.7	98.5	—
	(期末) 2025年12月22日	6,671	3.1	668.11	1.3	98.1	—
第270期	(期首) 2025年12月22日	6,661	—	668.11	—	98.1	—
	12月末	6,695	0.5	665.93	△0.3	98.3	—
	(期末) 2026年1月20日	6,780	1.8	673.41	0.8	98.1	—
第271期	(期首) 2026年1月20日	6,770	—	673.41	—	98.1	—
	1月末	6,749	△0.3	659.13	△2.1	98.3	—
	(期末) 2026年2月20日	6,819	0.7	670.83	△0.4	98.6	—
第272期	(期首) 2026年2月20日	6,809	—	670.83	—	98.6	—
	2月末	6,914	1.5	679.32	1.3	98.5	—
	(期末) 2026年3月23日	6,785	△0.4	672.43	0.2	98.4	—
第273期	(期首) 2026年3月23日	6,775	—	672.43	—	98.4	—
	3月末	6,690	△1.3	672.62	0.0	98.3	—
	(期末) 2026年4月20日	6,955	2.7	681.15	1.3	98.2	—

(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合わせるので、「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268期～第273期：2025年10月21日～2026年4月20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268期首	6,412円
第273期末	6,945円
既払分配金	60円
騰落率	9.3%
	(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9.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の変動要因

上昇要因

英債券及び豪ドルが対円で上昇したことや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

ニュージーランド及び豪州の長期金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第268期～第273期：2025年10月21日～2026年4月20日

投資環境について

▶ 債券市況

英国、ニュージーランド及び豪州の長期金利は上昇しました。

2025年10月に発生した米連邦政府閉鎖をきっかけに景気減速懸念が強まり、米連邦公開市場委員会（FOMC）は3会合連続で利下げを実施しました。こうした動きを受けてグローバル経済の悪化懸念が和らいだことを背景に、英国、ニュージーランドおよび豪州では消費者物価指数や雇用統計などの経済データが堅調となりました。さらに、2026年2月末の米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けてエネルギー価格が上昇し、インフレ再燃への懸念が強まったことから、

これら3カ国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及び豪ドルは対円で上昇しました。

日本では自民党の高市氏が総裁に当選し、2026年年初に衆議院が解散されたことを受け、歳出拡大や減税による財政悪化への懸念が強まったほか、中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の上昇により、物価高が日本経済に悪影響を及ぼすとの見方が広がる中、英ポンド、ニュージーランドドル及び豪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

▶ 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。

替え、その後は英国と豪州の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2026年1月までは英国、2026年2月以後は豪州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。

▶ 三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド 投資国

2025年10月までは、英国とニュージーランドの2カ国で運用しました。11月にニュージーランドを除外し、豪州に入れ

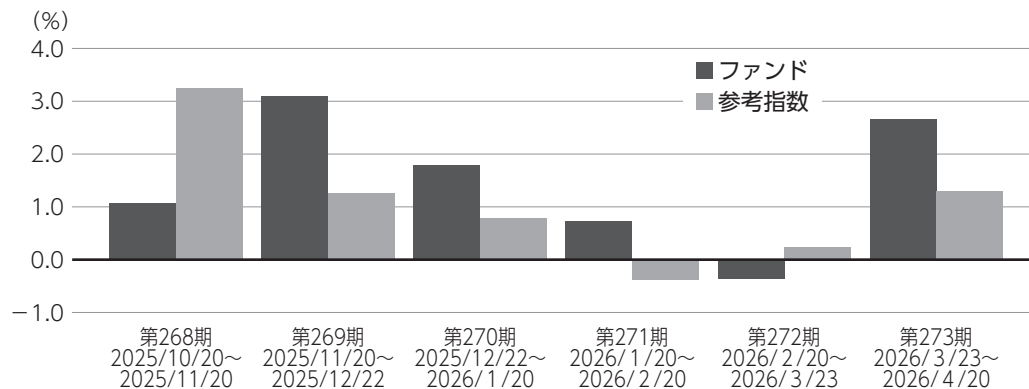
組入比率

期間を通じて、債券の組入比率は高位を維持しました。

第268期～第273期：2025/10/21～2026/4/20

当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、FTSE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268期 2025年10月21日～ 2025年11月20日	第269期 2025年11月21日～ 2025年12月22日	第270期 2025年12月23日～ 2026年1月20日	第271期 2026年1月21日～ 2026年2月20日	第272期 2026年2月21日～ 2026年3月23日	第273期 2026年3月24日～ 2026年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.154%)	10 (0.150%)	10 (0.147%)	10 (0.147%)	10 (0.147%)	10 (0.144%)
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	601	613	622	631	634	695

(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。

2025年10月21日～2026年4月20日

1万口当たりの費用明細

項目	第268期～第273期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	40	0.603	(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 ）	(20)	(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 ）	(18)	(0.274)	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	0.006	(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)	(0.004)	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	40	0.609	

作成期中の平均基準価額は、6,705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。

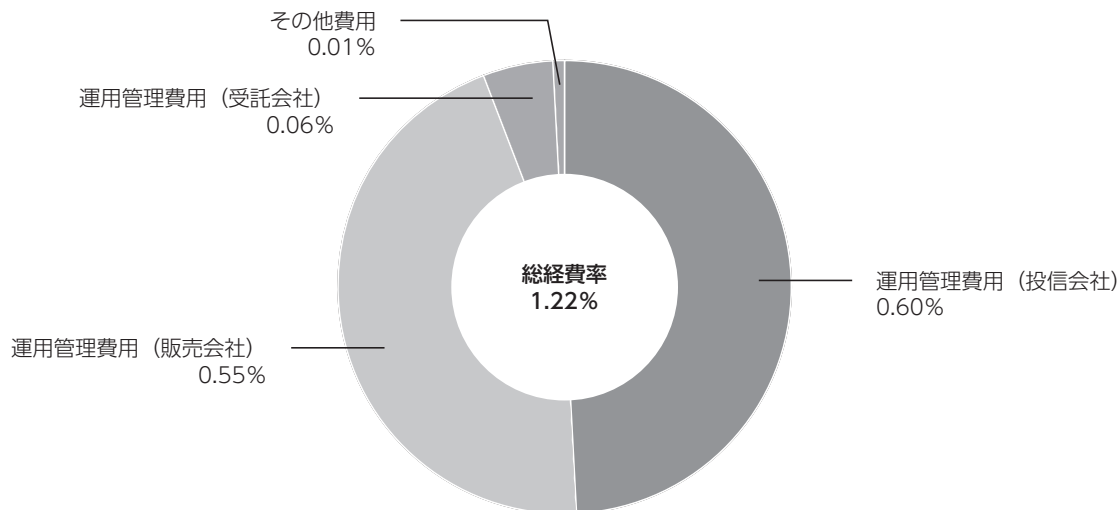
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2025年10月21日～2026年4月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第268期～第273期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,529,280	千円 5,156,686

○利害関係人との取引状況等

(2025年10月21日～2026年4月20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268期～第273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 93,615	百万円 47,353	% 50.6	百万円 102,574	百万円 46,499	% 45.3

平均保有割合 56.9%

※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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年4月20日現在)

親投資信託残高

銘柄	第267期末	第273期末	
	口数	口数	評価額
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド	千口 23,715,227	千口 22,185,947	千円 78,274,240

○投資信託財産の構成

（2026年4月20日現在）

項 目	第273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	78,274,240	99.4
コール・ローン等、その他	434,548	0.6
投資信託財産総額	78,708,788	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（137,911,176千円）の投資信託財産総額（138,877,893千円）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 イギリスポンド=214.60円	1 オーストラリアドル=113.68円	
-------------------	---------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第268期末	第269期末	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末
	2025年11月20日現在	2025年12月22日現在	2026年1月20日現在	2026年2月20日現在	2026年3月23日現在	2026年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	76,404,341,655	77,854,333,402	78,477,316,244	78,369,953,264	77,208,751,450	78,708,788,143
コール・ローン等	255,845,377	274,325,505	257,447,323	264,621,988	258,599,840	253,779,876
三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド(附録)	75,921,882,923	77,383,309,515	78,019,167,520	77,810,041,725	76,773,477,283	78,274,240,365
未収入金	226,610,105	196,693,021	200,696,371	295,284,380	176,669,278	180,762,930
未収利息	3,250	5,361	5,030	5,171	5,049	4,972
(B) 負債	298,090,118	289,883,913	271,993,816	370,955,780	251,657,338	247,839,558
未払収益分配金	117,610,195	116,438,458	115,523,351	114,546,564	113,592,648	112,980,943
未払解約金	101,554,804	91,636,143	81,171,190	175,862,616	56,966,528	62,832,680
未払信託報酬	78,624,924	81,498,148	75,012,871	80,240,239	80,789,704	71,751,982
その他未払費用	300,195	311,164	286,404	306,361	308,458	273,953
(C) 純資産総額(A-B)	76,106,251,537	77,564,449,489	78,205,322,428	77,998,997,484	76,957,094,112	78,460,948,585
元本	117,610,195,597	116,438,458,450	115,523,351,799	114,546,564,195	113,592,648,440	112,980,943,134
次期繰越損益金	△ 41,503,944,060	△ 38,874,008,961	△ 37,318,029,371	△ 36,547,566,711	△ 36,635,554,328	△ 34,519,994,549
(D) 受益権総口数	117,610,195,597口	116,438,458,450口	115,523,351,799口	114,546,564,195口	113,592,648,440口	112,980,943,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.471円	6.661円	6.770円	6.809円	6.775円	6.945円

○損益の状況

項 目	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	2025年10月21日～ 2025年11月20日	2025年11月21日～ 2025年12月22日	2025年12月23日～ 2026年1月20日	2026年1月21日～ 2026年2月20日	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	87,411	93,917	124,401	137,137	141,167	119,754
受取利息	87,411	93,917	124,401	137,137	141,167	119,754
(B) 有価証券売買損益	890,466,879	2,413,909,534	1,441,031,484	649,862,141	△ 197,903,814	2,103,013,714
売買益	897,921,027	2,424,570,852	1,448,580,091	653,567,168	12,053,371	2,109,549,111
売買損	△ 7,454,148	△ 10,661,318	△ 7,548,607	△ 3,705,027	△ 209,957,185	△ 6,535,397
(C) 信託報酬等	△ 78,925,119	△ 81,809,312	△ 75,299,275	△ 80,546,600	△ 81,098,162	△ 72,025,935
(D) 当期損益金 (A+B+C)	811,629,171	2,332,194,139	1,365,856,610	569,452,678	△ 278,860,809	2,031,107,533
(E) 前期繰越損益金	△ 360,151,266	330,288,811	2,524,778,622	3,741,787,308	4,160,263,345	3,746,230,286
(F) 追加信託差損益金	△41,837,811,770	△41,420,053,453	△41,093,141,252	△40,744,260,133	△40,403,364,216	△40,184,351,425
(配当等相当額)	(2,269,546,856)	(2,250,617,560)	(2,235,452,736)	(2,218,450,652)	(2,201,776,235)	(2,191,664,041)
(売買損益相当額)	(△44,107,358,626)	(△43,670,671,013)	(△43,328,593,988)	(△42,962,710,785)	(△42,605,140,451)	(△42,376,015,466)
(G) 計 (D+E+F)	△41,386,333,865	△38,757,570,503	△37,202,506,020	△36,433,020,147	△36,521,961,680	△34,407,013,606
(H) 収益分配金	△ 117,610,195	△ 116,438,458	△ 115,523,351	△ 114,546,564	△ 113,592,648	△ 112,980,943
次期繰越損益金 (G+H)	△41,503,944,060	△38,874,008,961	△37,318,029,371	△36,547,566,711	△36,635,554,328	△34,519,994,549
追加信託差損益金	△41,837,811,770	△41,420,053,453	△41,093,141,252	△40,744,260,133	△40,403,364,216	△40,184,351,425
(配当等相当額)	(2,269,591,280)	(2,250,730,383)	(2,235,509,813)	(2,218,481,605)	(2,201,807,432)	(2,191,691,873)
(売買損益相当額)	(△44,107,403,050)	(△43,670,783,836)	(△43,328,651,065)	(△42,962,741,738)	(△42,605,171,648)	(△42,376,043,298)
分配準備積立金	4,808,555,103	4,888,542,460	4,953,249,279	5,014,701,059	5,007,771,509	5,664,356,876
繰越損益金	△ 4,474,687,393	△ 2,342,497,968	△ 1,178,137,398	△ 818,007,637	△ 1,239,961,621	-

(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 118,948,423,479円
 作成期中追加設定元本額 330,715,604円
 作成期中一部解約元本額 6,298,195,949円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6945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34,519,994,549円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2025年10月21日～ 2025年11月20日	2025年11月21日～ 2025年12月22日	2025年12月23日～ 2026年1月20日	2026年1月21日～ 2026年2月20日	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日
費用控除後の配当等収益額	218,637,154円	247,971,197円	221,061,789円	219,722,856円	150,194,021円	202,282,800円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	595,964,819円
収益調整金額	2,269,591,280円	2,250,730,383円	2,235,509,813円	2,218,481,605円	2,201,807,432円	2,191,691,873円
分配準備積立金額	4,707,528,144円	4,757,009,721円	4,847,710,841円	4,909,524,767円	4,971,170,136円	4,979,090,200円
当ファンドの分配対象収益額	7,195,756,578円	7,255,711,301円	7,304,282,443円	7,347,729,228円	7,323,171,589円	7,969,029,692円
1万円当たり収益分配対象額	611円	623円	632円	641円	644円	705円
1万円当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	117,610,195円	116,438,458円	115,523,351円	114,546,564円	113,592,648円	112,980,943円

○分配金のお知らせ

	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273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)

三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド

《第23期》決算日2026年4月20日

[計算期間：2025年4月22日～2026年4月20日]

「三菱UFJ グローバル・ボンド・マザーファンド」は、4月20日に第23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23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			
19期(2022年4月20日)	円	%	520.19	%	%	%	百万円
20期(2023年4月20日)	29,658	3.9	513.08	△ 1.4	97.3	—	172,143
21期(2024年4月22日)	27,443	△ 7.5	588.00	14.6	98.3	—	148,981
22期(2025年4月21日)	30,559	11.4	581.81	△ 1.1	98.1	—	148,156
23期(2026年4月20日)	29,315	△ 4.1	681.15	17.1	98.2	—	128,825
	35,281	20.4			98.4	—	138,037

(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	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) 2025年4月21日	円	%	581.81	%	%	%
4 月 末	29,315	—	587.35	—	98.2	—
5 月 末	29,828	1.7	593.19	1.0	98.2	—
6 月 末	29,999	2.3	606.22	2.0	98.5	—
7 月 末	31,118	6.2	616.34	4.2	98.7	—
8 月 末	30,988	5.7	615.62	5.9	98.4	—
9 月 末	30,841	5.2	626.65	7.7	98.8	—
10 月 末	31,199	6.4	651.83	12.0	98.6	—
11 月 末	32,537	11.0	664.20	14.2	98.3	—
12 月 末	33,051	12.7	665.93	14.5	98.8	—
2026年1月末	33,685	14.9	659.13	13.3	98.5	—
2 月 末	34,047	16.1	679.32	16.8	98.7	—
3 月 末	34,963	19.3	672.62	15.6	98.5	—
(期 末) 2026年4月20日	33,913	15.7	681.15	17.1	98.4	—
	35,281	20.4				—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

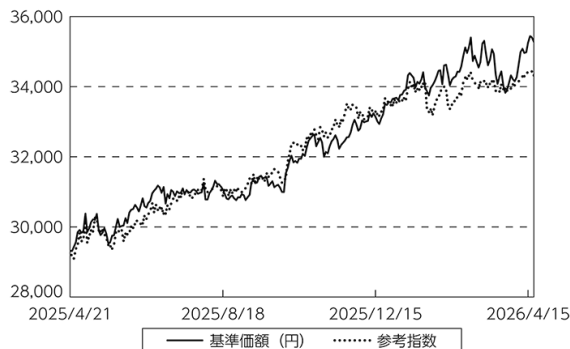
○運用経過

●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20.4%の上昇となりました。

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)**

英ポンド及び豪ドルが対円で上昇したことや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)

豪州の長期金利が上昇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、ニュージーランド及び豪州の長期金利は上昇しました。

英国、ニュージーランドおよび豪州では消費者物価指数や雇用統計などの経済データが堅調となりました。さらに、2026年2月末の米国・イスラエルによるイラン攻撃を受けてエネルギー価格が上昇し、インフレ再燃への懸念が強まったことから、これら3カ国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及び豪ドルは対円で上昇しました。

日本では自民党の高市氏が総裁に当選し、2026年年初に衆議院が解散されたことを受け、歳出拡大や減税による財政悪化への懸念が強まったほか、中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の上昇により、物価高が日本経済に悪影響を及ぼすとの見方が広がる中、英ポンド、ニュージーランドドル及び豪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**(投資国)**

・2025年10月までは、英国とニュージーランドの2カ国で運用しました。11月にニュージーランドを除外し、豪州に入れ替え、その後は英国と豪州の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2026年1月までは英国、2月以後は豪州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

(2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	(2)	(0.008)	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	2	0.008	
期中の平均基準価額は、32,282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

(2025年4月22日～2026年4月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	イギリス	国債証券	千イギリスポンド	千イギリスポンド
			11,228	289,231 (10,000)
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
		847,662	43,477	
		特殊債券	62,990	—
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル
		15,269	463,672	
		特殊債券	—	8,224 (3,400)

(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

(2025年4月22日～2026年4月20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 93,615	百万円 47,353	% 50.6	百万円 109,059	百万円 47,595	% 43.6

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

(2026年4月20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 219,000	千イギリスポンド 183,657	千円 39,413,003	% 28.6	% —	% 20.2	% 7.5	% 0.9
オーストラリア	千オーストラリアドル 947,000	千オーストラリアドル 847,989	96,399,474	69.8	—	47.0	18.1	4.7
合 計	—	—	135,812,478	98.4	—	67.1	25.6	5.6

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利 率	当 期	期 末		償還年月日	
				額面金額	評 価 額		
					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	12,000	9,794	2,101,873	2031/7/31
		1.125	GILT 731022	8,000	2,373	509,444	2073/10/22
		1.25	GILT 411022	16,000	9,367	2,010,225	2041/10/22
		1.25	GILT 510731	15,000	6,355	1,363,970	2051/7/31
		3.25	GILT 330131	12,000	11,164	2,395,960	2033/1/31
		3.75	GILT 270307	5,700	5,684	1,219,793	2027/3/7
		3.75	GILT 380129	12,000	10,701	2,296,583	2038/1/29
		3.75	GILT 531022	22,300	16,798	3,604,900	2053/10/22
		4.0	GILT 311022	9,000	8,874	1,904,545	2031/10/22
		4.0	GILT 631022	10,000	7,686	1,649,415	2063/10/22
		4.125	GILT 290722	26,000	26,001	5,579,834	2029/7/22
		4.25	GILT 340731	24,000	23,392	5,019,945	2034/7/31
		4.375	GILT 400131	13,000	12,071	2,590,474	2040/1/31
		4.5	GILT 280607	22,000	22,175	4,758,917	2028/6/7
		4.75	GILT 431022	12,000	11,216	2,407,116	2043/10/22
小	計					39,413,003	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	1.25	AUST GOVT 320521	52,000	42,435	4,824,024	2032/5/21
		1.5	AUST GOVT 310621	58,000	49,554	5,633,303	2031/6/21
		1.75	AUST GOVT 321121	65,000	53,897	6,127,050	2032/11/21
		1.75	AUST GOVT 510621	24,000	11,986	1,362,632	2051/6/21
		2.25	AUST GOVT 280521	78,000	74,303	8,446,830	2028/5/21
		2.5	AUST GOVT 300521	92,000	84,714	9,630,346	2030/5/21
		2.75	AUST GOVT 271121	34,500	33,500	3,808,380	2027/11/21
		2.75	AUST GOVT 350621	75,000	62,865	7,146,578	2035/6/21
		2.75	AUST GOVT 410521	26,000	19,428	2,208,631	2041/5/21
		3.25	AUST GOVT 290421	54,000	51,901	5,900,107	2029/4/21
		3.75	AUST GOVT 340521	82,000	75,758	8,612,187	2034/5/21
		3.75	AUST GOVT 370421	60,000	53,532	6,085,517	2037/4/21
		4.25	AUST GOVT 360321	39,000	36,753	4,178,193	2036/3/21
		4.5	AUST GOVT 330421	46,500	45,609	5,184,837	2033/4/21
		4.75	AUST GOVT 270421	24,000	24,030	2,731,784	2027/4/21
		4.75	AUST GOVT 371021	34,000	33,109	3,763,931	2037/10/21
		4.75	AUST GOVT 540621	36,000	32,670	3,713,966	2054/6/21
	特殊債券	1.75	QUEENSLAND 310821	10,000	8,456	961,380	2031/8/21
		2.0	QUEENSLAND 330822	4,000	3,197	363,448	2033/8/22
		3.0	NEWSWALES 300220	10,000	9,337	1,061,487	2030/2/20
		4.25	NEWSWALES 360220	10,000	9,022	1,025,620	2036/2/20
		4.75	NEWSWALES 350220	10,000	9,523	1,082,654	2035/2/20
		4.75	SOUTH AUST G 350524	5,000	4,729	537,700	2035/5/24
		4.75	WEST AUST TR 351024	5,000	4,756	540,696	2035/10/24
		5.25	NEWSWALES 341017	8,000	7,924	900,854	2034/10/17

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	
オーストラリア	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券 5.75 WEST AUST TR 391024	5.75	5,000	4,990	567,325	2039/10/24
小 計				96,399,474	
合 計				135,812,478	

(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4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 135,812,478	% 97.8
コール・ローン等、その他	3,065,415	2.2
投資信託財産総額	138,877,893	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（137,911,176千円）の投資信託財産総額（138,877,893千円）に対する比率は99.3%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 イギリスポンド=214.60円	1 オーストラリアドル=113.68円	
-------------------	---------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	138,877,893,831
コール・ローン等	999,773,367
公社債(評価額)	135,812,478,253
未収入金	274,548,939
未収利息	1,390,787,909
前払費用	400,305,363
(B) 負債	840,004,708
未払金	568,667,148
未払解約金	271,337,560
(C) 純資産総額(A-B)	138,037,889,123
元本	39,125,084,346
次期繰越損益金	98,912,804,777
(D) 受益権総口数	39,125,084,346口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,281円

<注記事項>

- ①期首元本額 43,945,162,304円
 期中追加設定元本額 60,150,549円
 期中一部解約元本額 4,880,228,507円
 また、1口当たり純資産額は、期末3,5281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)	22,185,947,214円
三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド(毎月決算型)	9,757,426,634円
三菱UFJ グローバル・ボンド・オープン(年1回決算型)	5,098,378,842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)	1,853,753,432円
三菱UFJ 先進国高金利債券ファンド(年1回決算型)	144,106,963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)	85,471,261円
合計	39,125,084,346円

[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)

○損益の状況 (2025年4月22日～2026年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,198,320,191
受取利息	5,196,616,963
その他収益金	1,703,228
(B) 有価証券売買損益	19,636,104,984
売買益	22,407,354,198
売買損	△2,771,249,214
(C) 保管費用等	△10,292,315
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,824,132,860
(E) 前期繰越損益金	84,880,279,430
(F) 追加信託差損益金	127,829,472
(G) 解約差損益金	△10,919,436,985
(H) 計(D+E+F+G)	98,912,804,777
次期繰越損益金(H)	98,912,804,777

- (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。