

## 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	2027年3月10日まで（2010年11月15日設定）
運用方針	安定したインカムゲインの確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主要先進国通貨建の国際機関債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とします。</li> <li>・ 流動性、投資環境等を考慮し、一部、主要先進国の自国通貨建の国債に投資する場合があります。</li> <li>・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。</li> <li>・ 各通貨の組入比率は、「参照金利」や「債券市場の流動性」等を基に決定します。</li> </ul>
主な組入制限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。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）

国際機関債オープン  
（為替ヘッジあり）

第157期（決算日：2023年12月11日）  
 第158期（決算日：2024年1月10日）  
 第159期（決算日：2024年2月13日）  
 第160期（決算日：2024年3月11日）  
 第161期（決算日：2024年4月10日）  
 第162期（決算日：2024年5月10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「国際機関債オープン（為替ヘッジあり）」は、去る5月10日に第162期の決算を行いましたので、法令に基づいて第157期～第162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			（参考指数）ブルームバーググローバル総合：国際機関債インデックス		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み金騰落	期騰落	中率			
	円	円	%	(円ヘッジベース)	%	%	%	百万円
133期(2021年12月10日)	8,744	10	△0.1	172.35	0.3	95.8	—	6,604
134期(2022年1月11日)	8,591	10	△1.6	169.17	△1.8	97.6	—	6,472
135期(2022年2月10日)	8,384	10	△2.3	164.77	△2.6	94.1	—	6,234
136期(2022年3月10日)	8,342	10	△0.4	164.18	△0.4	95.4	—	6,151
137期(2022年4月11日)	8,002	10	△4.0	157.84	△3.9	98.5	—	5,829
138期(2022年5月10日)	7,792	10	△2.5	155.50	△1.5	99.1	—	5,538
139期(2022年6月10日)	7,649	10	△1.7	151.31	△2.7	101.2	—	5,415
140期(2022年7月11日)	7,624	10	△0.2	152.26	0.6	94.5	—	5,369
141期(2022年8月10日)	7,751	10	1.8	154.91	1.7	98.1	—	5,451
142期(2022年9月12日)	7,441	10	△3.9	148.89	△3.9	97.4	—	5,122
143期(2022年10月11日)	7,139	10	△3.9	142.13	△4.5	95.4	—	4,879
144期(2022年11月10日)	7,200	10	1.0	145.14	2.1	100.3	—	4,832
145期(2022年12月12日)	7,366	5	2.4	146.72	1.1	95.0	—	4,852
146期(2023年1月10日)	7,231	5	△1.8	144.26	△1.7	93.7	—	4,739
147期(2023年2月10日)	7,210	5	△0.2	143.64	△0.4	95.3	—	4,662
148期(2023年3月10日)	7,046	5	△2.2	142.24	△1.0	94.5	—	4,551
149期(2023年4月10日)	7,215	5	2.5	144.39	1.5	95.3	—	4,633
150期(2023年5月10日)	7,129	5	△1.1	143.33	△0.7	97.4	—	4,553
151期(2023年6月12日)	7,069	5	△0.8	141.82	△1.1	98.6	—	4,521
152期(2023年7月10日)	6,936	5	△1.8	139.78	△1.4	96.1	—	4,568
153期(2023年8月10日)	7,004	5	1.1	140.58	0.6	94.9	—	4,728
154期(2023年9月11日)	6,953	5	△0.7	139.56	△0.7	92.8	—	4,806
155期(2023年10月10日)	6,835	5	△1.6	137.75	△1.3	92.9	—	4,748
156期(2023年11月10日)	6,886	5	0.8	138.54	0.6	95.3	—	4,740
157期(2023年12月11日)	7,036	5	2.3	141.88	2.4	90.6	—	4,808
158期(2024年1月10日)	7,067	5	0.5	142.51	0.4	93.3	—	5,002
159期(2024年2月13日)	6,990	5	△1.0	140.93	△1.1	96.0	—	5,105
160期(2024年3月11日)	7,042	5	0.8	142.17	0.9	94.2	—	5,161
161期(2024年4月10日)	6,979	5	△0.8	140.61	△1.1	97.5	—	5,208
162期(2024年5月10日)	6,919	5	△0.8	140.14	△0.3	95.9	—	4,999

(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) 参考指数は、ブルームバーググローバル総合：国際機関債インデックス（円ヘッジベース）です。

ブルームバーググローバル総合：国際機関債インデックスとは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格国際機関債の値動きを表す指数です。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三菱UFJアセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。

(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		（参考指数） ブルームバーグ グローバル総合： 国際機関債インデックス （円ヘッジベース）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第157期	(期首) 2023年11月10日	6,886	—	138.54	—	95.3	—
	11月末	6,979	1.4	140.43	1.4	93.0	—
	(期末) 2023年12月11日	7,041	2.3	141.88	2.4	90.6	—
第158期	(期首) 2023年12月11日	7,036	—	141.88	—	90.6	—
	12月末	7,176	2.0	144.17	1.6	92.2	—
	(期末) 2024年1月10日	7,072	0.5	142.51	0.4	93.3	—
第159期	(期首) 2024年1月10日	7,067	—	142.51	—	93.3	—
	1月末	7,044	△0.3	143.16	0.5	95.6	—
	(期末) 2024年2月13日	6,995	△1.0	140.93	△1.1	96.0	—
第160期	(期首) 2024年2月13日	6,990	—	140.93	—	96.0	—
	2月末	6,962	△0.4	141.13	0.1	97.5	—
	(期末) 2024年3月11日	7,047	0.8	142.17	0.9	94.2	—
第161期	(期首) 2024年3月11日	7,042	—	142.17	—	94.2	—
	3月末	7,028	△0.2	142.03	△0.1	94.7	—
	(期末) 2024年4月10日	6,984	△0.8	140.61	△1.1	97.5	—
第162期	(期首) 2024年4月10日	6,979	—	140.61	—	97.5	—
	4月末	6,903	△1.1	139.35	△0.9	95.4	—
	(期末) 2024年5月10日	6,924	△0.8	140.14	△0.3	95.9	—

(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157期～第162期：2023年11月11日～2024年5月10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157期首	6,886円
第162期末	6,919円
既払分配金	30円
騰落率	0.9%

(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0.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

保有債券の利子収入を得られたことや、主要先進国の長期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

為替のヘッジコストなどが基準価額の下落要因となりました。

第157期～第162期：2023年11月11日～2024年5月10日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

#### 米独長期金利は低下しました。

当期間の前半には、米連邦公開市場委員会（FOMC）後に発表されたFOMC参加者の政策金利見通しにおいて、2024年の利下げ幅が拡大したことなどが金利低下要因となりました。一方で、当期間の後半には、米国を中心に景気の堅調さ

が見られたことや、インフレが市場予想よりも高止まりしたことなどを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）による利下げ織り込みが一部剥落したことなどが金利上昇要因となりました。結果、期間を通じて見ると米独長期金利は低下しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とし、国際機関債の組入比率は高位を保ちました。また、債券市場における流動性の確保およびデュレーション調整等の観点から、国債にも一部投資を行いました。

各通貨の組入比率は、参照金利（為替ヘッジコスト控除後の金利水準）や債券市場の流動性などを基に決定しました。その結果、ユーロなどの通貨の組入比率を高めとしました。

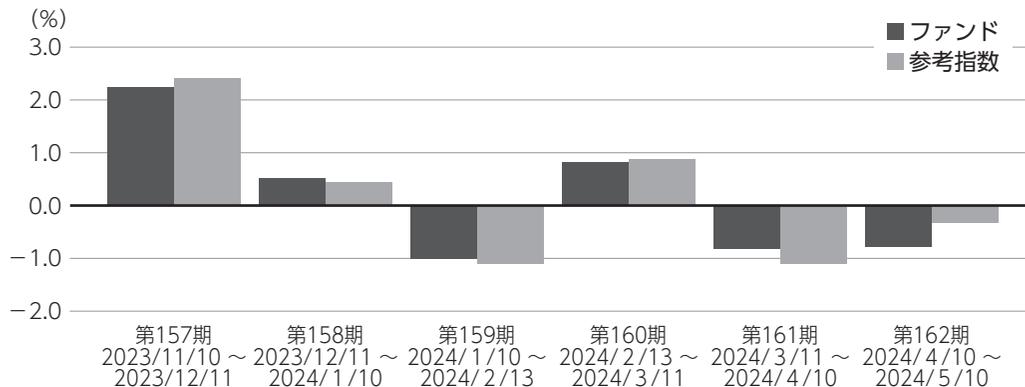
ポートフォリオでは、最上級格付であるAAA格相当の債券を中心に組み入れを行いました。

外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかる運用を行いました。

第157期～第162期：2023/11/11～2024/5/10

## ▶ 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。

参考指数はブルームバーグ グローバル総合：国際機関債インデックス（円ヘッジベース）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157期 2023年11月11日~ 2023年12月11日	第158期 2023年12月12日~ 2024年1月10日	第159期 2024年1月11日~ 2024年2月13日	第160期 2024年2月14日~ 2024年3月11日	第161期 2024年3月12日~ 2024年4月10日	第162期 2024年4月11日~ 2024年5月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.071%)	5 (0.071%)	5 (0.071%)	5 (0.071%)	5 (0.072%)	5 (0.072%)
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	192	196	198	202	204	206

（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。）

引き続き、主要先進国通貨建の国際機関債を主要投資対象とし、流動性・投資環境等を考慮し、一部、主要先進国の自国通貨建の国債に投資するなどして、安定したインカムゲインの確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行う方針です。

各通貨の組入比率は、参照金利（為替ヘッジコスト控除後金利水準）や債券市場の流動性等を基に決定する方針です。

ポートフォリオでは、引き続き、最上級格付であるA A A格相当の債券を中心に組み入れを行う方針です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。

2023年11月11日～2024年5月10日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第157期～第162期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	20	0.290	(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）	(10)	(0.137)	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）	(10)	(0.137)	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）	(1)	(0.016)	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	1	0.018	(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）	(1)	(0.016)	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	21	0.308	

作成期中の平均基準価額は、7,003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。

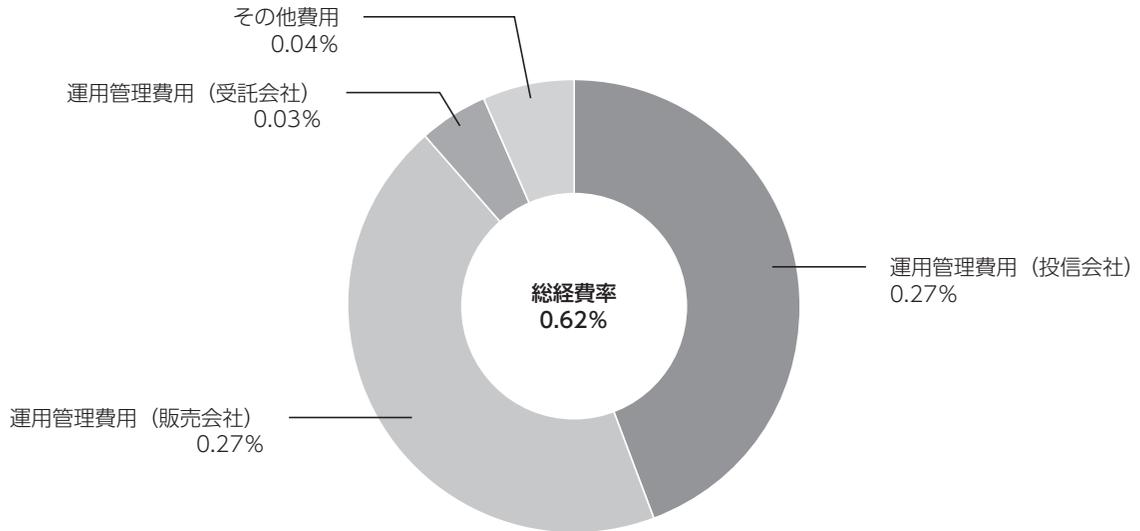
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.62%**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

(2023年11月11日～2024年5月10日)

## 公社債

			第157期～第162期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 765	千アメリカドル 770
		特殊債券	4,080	1,669
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	530	515
国	国際機関	特殊債券	2,540	3,647
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ -	千ノルウェークローネ 4,383
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 5,363	千オーストラリアドル 7,027

(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

(2023年11月11日～2024年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区分	第157期～第162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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	24,085	2,961	12.3	24,242	2,970	12.3
為替直物取引	1,015	170	16.7	972	146	15.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月10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162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 5,600	千アメリカドル 5,287	千円 823,266	% 16.5	% —	% 9.7	% 6.8	% —
カナダ	千カナダドル 2,100	千カナダドル 2,112	240,397	4.8	—	—	4.8	—
ユーロ 国際機関	千ユーロ 20,500	千ユーロ 16,755	2,812,026	56.3	—	54.7	1.5	—
イギリス	千イギリスポンド 300	千イギリスポンド 252	49,304	1.0	—	1.0	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 10,000	千スウェーデンクローネ 9,773	140,148	2.8	—	—	—	2.8
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,500	千ノルウェークローネ 7,331	105,205	2.1	—	—	—	2.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 4,500	千オーストラリアドル 4,383	451,240	9.0	—	2.0	7.0	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,000	千ニュージーランドドル 1,856	174,287	3.5	—	—	3.5	—
合 計	—	—	4,795,877	95.9	—	67.4	23.6	4.9

(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162期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					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	
	特殊債券	0.875 IBRD 300514	0.875	1,000	807	125,696	2030/5/14
		1.75 ASIAN DEV 290919	1.75	600	520	81,020	2029/9/19
		3.875 IBRD 300214	3.875	1,000	964	150,172	2030/2/14
		4.125 COUNCIL EUR 290124	4.125	1,000	980	152,738	2029/1/24
		4.5 ASIAN DEV 280825	4.5	1,200	1,195	186,179	2028/8/25
		4.875 EUROPEAN IN 360215	4.875	800	818	127,458	2036/2/15
小		計				823,266	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	特殊債券	4.55 EUROFIMA 270330	4.55	2,100	2,112	240,397	2027/3/30
小		計				240,397	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
国際機関	特殊債券	0.1 EUROPEAN U 401004	0.1	1,000	610	102,512	2040/10/4
		0.25 EIB 290914	0.25	700	610	102,434	2029/9/14
		0.25 EUROPEAN U 360422	0.25	1,200	864	145,128	2036/4/22
		0.25 IBRD 290521	0.25	8,500	7,459	1,251,946	2029/5/21
		0.45 EUROPEAN U 410704	0.45	2,300	1,465	245,920	2041/7/4
		0.625 EIB 290122	0.625	500	450	75,684	2029/1/22
		0.7 EFSF 500120	0.7	1,500	854	143,376	2050/1/20
		1 EUROPEAN U 320706	1.0	2,400	2,077	348,735	2032/7/6
		2.75 EIB 340116	2.75	500	491	82,542	2034/1/16
		2.875 EIB 330112	2.875	1,500	1,494	250,821	2033/1/12
		3 EUROPEAN U 530304	3.0	400	374	62,923	2053/3/4
小		計				2,812,026	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	特殊債券	1 IBRD 291221	1.0	300	252	49,304	2029/12/21
小		計				49,304	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	特殊債券	1.25 EIB 250512	1.25	10,000	9,773	140,148	2025/5/12
小		計				140,148	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,500	2,447	35,120	2025/3/13
	特殊債券	1.75 EIB 250313	1.75	5,000	4,883	70,085	2025/3/13
小		計				105,205	
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		
	特殊債券	3.1 EIB 260817	3.1	3,500	3,398	349,912	2026/8/17
		4.5 ASIAN DEV 300620	4.5	1,000	984	101,327	2030/6/20
小		計				451,240	
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		
	特殊債券	1.75 IADB 260825	1.75	2,000	1,856	174,287	2026/8/25
小		計				174,287	
合		計				4,795,877	

(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

(2024年5月10日現在)

項 目	第162期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,795,877	% 91.1
コール・ローン等、その他	469,097	8.9
投資信託財産総額	5,264,974	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（5,039,619千円）の投資信託財産総額（5,264,974千円）に対する比率は95.7%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=155.70円	1 カナダドル=113.81円	1 ユーロ=167.83円	1 イギリスポンド=194.95円
1 スウェーデンクローネ=14.34円	1 ノルウェークローネ=14.35円	1 オーストラリアドル=102.95円	1 ニュージーランドドル=93.87円

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
	2023年12月11日現在	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,280,065,273	9,777,879,221	10,104,183,714	10,376,142,142	10,542,480,117	10,127,030,406
コール・ローン等	323,220,080	375,463,524	247,598,142	275,485,103	289,086,227	316,612,420
公社債(評価額)	4,357,291,747	4,667,266,334	4,900,306,758	4,859,478,430	5,077,401,936	4,795,877,842
未収入金	4,569,236,071	4,696,207,380	4,918,565,774	5,217,670,217	5,151,061,702	4,984,182,794
未収利息	24,759,381	30,820,026	31,100,434	20,140,148	20,773,125	25,038,413
前払費用	3,982,641	6,352,572	4,641,915	1,159,103	1,760,198	2,701,762
その他未収収益	1,575,353	1,769,385	1,970,691	2,209,141	2,396,929	2,617,175
(B) 負債	4,471,721,398	4,775,163,016	4,999,149,011	5,215,036,405	5,333,508,191	5,128,023,047
未払金	4,451,082,035	4,747,617,450	4,992,731,333	5,208,329,998	5,320,090,673	5,088,255,236
未払収益分配金	3,416,862	3,539,666	3,651,529	3,664,281	3,731,979	3,612,482
未払解約金	14,849,113	21,614,205	12,689	831,481	7,181,168	33,711,126
未払信託報酬	2,355,573	2,373,654	2,732,837	2,194,041	2,485,623	2,425,904
未払利息	49	136	12	53	-	-
その他未払費用	17,766	17,905	20,611	16,551	18,748	18,299
(C) 純資産総額(A-B)	4,808,343,875	5,002,716,205	5,105,034,703	5,161,105,737	5,208,971,926	4,999,007,359
元本	6,833,725,921	7,079,332,993	7,303,059,258	7,328,563,527	7,463,959,973	7,224,965,464
次期繰越損益金	△2,025,382,046	△2,076,616,788	△2,198,024,555	△2,167,457,790	△2,254,988,047	△2,225,958,105
(D) 受益権総口数	6,833,725,921口	7,079,332,993口	7,303,059,258口	7,328,563,527口	7,463,959,973口	7,224,965,464口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,036円	7,067円	6,990円	7,042円	6,979円	6,919円

○損益の状況

項 目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,267,431	6,556,937	8,021,903	6,682,481	7,969,194	7,449,630
受取利息	6,112,464	6,411,966	7,854,760	6,475,511	7,812,481	7,297,222
その他収益金	156,664	150,492	168,527	207,589	157,033	152,408
支払利息	△ 1,697	△ 4,621	△ 1,384	△ 619	△ 320	－
(B) 有価証券売買損益	101,619,379	16,292,504	△ 56,168,007	37,488,328	△ 48,171,464	△ 44,288,102
売買益	334,306,038	193,285,480	142,361,280	84,519,162	193,573,286	243,795,750
売買損	△ 232,686,659	△ 176,992,976	△ 198,529,287	△ 47,030,834	△ 241,744,750	△ 288,083,852
(C) 信託報酬等	△ 2,484,777	△ 2,391,959	△ 3,018,565	△ 2,349,186	△ 2,689,840	△ 2,522,175
(D) 当期損益金(A+B+C)	105,402,033	20,457,882	△ 51,164,669	41,821,623	△ 42,892,110	△ 39,360,647
(E) 前期繰越損益金	△1,218,111,201	△1,092,922,872	△1,063,477,279	△1,101,676,650	△1,039,329,949	△1,047,022,908
(F) 追加信託差損益金	△ 909,256,016	△1,000,612,132	△1,079,731,078	△1,103,938,482	△1,169,034,009	△1,135,962,068
(配当等相当額)	( 115,693,017)	( 120,876,765)	( 125,604,987)	( 126,448,474)	( 129,743,726)	( 125,684,627)
(売買損益相当額)	(△1,024,949,033)	(△1,121,488,897)	(△1,205,336,065)	(△1,230,386,956)	(△1,298,777,735)	(△1,261,646,695)
(G) 計(D+E+F)	△2,021,965,184	△2,073,077,122	△2,194,373,026	△2,163,793,509	△2,251,256,068	△2,222,345,623
(H) 収益分配金	△ 3,416,862	△ 3,539,666	△ 3,651,529	△ 3,664,281	△ 3,731,979	△ 3,612,482
次期繰越損益金(G+H)	△2,025,382,046	△2,076,616,788	△2,198,024,555	△2,167,457,790	△2,254,988,047	△2,225,958,105
追加信託差損益金	△ 909,256,016	△1,000,612,132	△1,079,731,078	△1,103,938,482	△1,169,034,009	△1,135,962,068
(配当等相当額)	( 115,693,017)	( 120,876,765)	( 125,604,987)	( 126,448,474)	( 129,743,726)	( 125,684,627)
(売買損益相当額)	(△1,024,949,033)	(△1,121,488,897)	(△1,205,336,065)	(△1,230,386,956)	(△1,298,777,735)	(△1,261,646,695)
分配準備積立金	16,090,214	18,086,608	19,227,843	21,604,901	22,660,876	23,163,464
繰越損益金	△1,132,216,244	△1,094,091,264	△1,137,521,320	△1,085,124,209	△1,108,614,914	△1,113,159,501

(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 6,884,705,724円  
 作成期中追加設定元本額 1,258,339,810円  
 作成期中一部解約元本額 918,080,070円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6919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2,225,958,105円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
費用控除後の配当等収益額	6,123,065円	5,870,560円	5,003,338円	6,327,049円	5,279,354円	4,927,455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	115,693,017円	120,876,765円	125,604,987円	126,448,474円	129,743,726円	125,684,627円
分配準備積立金額	13,384,011円	15,755,714円	17,876,034円	18,942,133円	21,113,501円	21,848,491円
当ファンドの分配対象収益額	135,200,093円	142,503,039円	148,484,359円	151,717,656円	156,136,581円	152,460,573円
1万口当たり収益分配対象額	197円	201円	203円	207円	209円	211円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	3,416,862円	3,539,666円	3,651,529円	3,664,281円	3,731,979円	3,612,482円

## ○分配金のお知らせ

	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
1 万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。