

当ファン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"> 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。 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。 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。 各通貨の組入比率は、「参考金利」や「債券市場の流動性」等を基に決定します。
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169期（決算日：2024年12月10日）

第170期（決算日：2025年1月10日）

第171期（決算日：2025年2月10日）

第172期（決算日：2025年3月10日）

第173期（決算日：2025年4月10日）

第174期（決算日：2025年5月12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12日に第174期の決算を行いましたので、法令に基づいて第169期～第174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）

お客様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					（参考指數） 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)	債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配 み金	期騰 落	中率				
145期(2022年12月12日)	円 7,366		円 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
163期(2024年6月10日)	6,882		5	△0.5		139.07	△0.8	97.1	— 4,896
164期(2024年7月10日)	6,884		5	0.1		139.98	0.7	99.6	— 4,771
165期(2024年8月13日)	6,994		5	1.7		142.82	2.0	97.6	— 4,821
166期(2024年9月10日)	7,029		5	0.6		143.31	0.3	96.8	— 4,806
167期(2024年10月10日)	6,932		5	△1.3		141.51	△1.3	98.1	— 4,750
168期(2024年11月11日)	6,877		5	△0.7		141.25	△0.2	94.7	— 4,721
169期(2024年12月10日)	6,991		5	1.7		142.81	1.1	95.2	— 4,695
170期(2025年1月10日)	6,813		5	△2.5		139.10	△2.6	97.5	— 4,345
171期(2025年2月10日)	6,889		5	1.2		141.27	1.6	97.9	— 4,303
172期(2025年3月10日)	6,741		5	△2.1		138.80	△1.8	97.5	— 4,141
173期(2025年4月10日)	6,785		5	0.7		139.90	0.8	96.8	— 4,079
174期(2025年5月12日)	6,804		5	0.4		139.52	△0.3	94.8	— 4,049

(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、レビューしまし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	(参考指數) 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 (円ベース)		債組入比率	債券先物比率
			騰落率	騰落率		
第169期	(期首) 2024年11月11日	円 6,877	% —	141.25	% —	% 94.7
	11月末	6,959	1.2	142.68	1.0	94.1
	(期末) 2024年12月10日	6,996	1.7	142.81	1.1	95.2
第170期	(期首) 2024年12月10日	6,991	—	142.81	—	95.2
	12月末	6,872	△1.7	140.75	△1.4	97.8
	(期末) 2025年1月10日	6,818	△2.5	139.10	△2.6	97.5
第171期	(期首) 2025年1月10日	6,813	—	139.10	—	97.5
	1月末	6,842	0.4	140.56	1.0	98.0
	(期末) 2025年2月10日	6,894	1.2	141.27	1.6	97.9
第172期	(期首) 2025年2月10日	6,889	—	141.27	—	97.9
	2月末	6,883	△0.1	141.24	△0.0	96.9
	(期末) 2025年3月10日	6,746	△2.1	138.80	△1.8	97.5
第173期	(期首) 2025年3月10日	6,741	—	138.80	—	97.5
	3月末	6,762	0.3	139.06	0.2	98.1
	(期末) 2025年4月10日	6,790	0.7	139.90	0.8	96.8
第174期	(期首) 2025年4月10日	6,785	—	139.90	—	96.8
	4月末	6,836	0.8	141.06	0.8	97.1
	(期末) 2025年5月12日	6,809	0.4	139.52	△0.3	94.8

(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169期～第174期：2024年11月12日～2025年5月12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

(円)

(百万円)

7,200

20,000

7,000

15,000

6,800

10,000

6,600

5,000

6,400

0

2024/11/11

2025/1/10

2025/3/12

— 分配金再投資基準価額：左目盛

--- 参考指数：左目盛

— 基準価額：左目盛

■ 純資産総額：右目盛

第169期首	6,877円
第174期末	6,804円
既払分配金	30円
騰 落 率	-0.6%

(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0.6%（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**

保有債券の利子収入を得られ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や、保有するユーロ建て債券の値下がりなどが基準価額の下落要因となりました。

第169期～第174期：2024年11月12日～2025年5月12日

〉投資環境について

▶ 債券市況

米独長期金利は上昇しました。

当期間の初めから2025年1月ごろにかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）や欧州中央銀行（ECB）において、今後の利下げに慎重なスタンスが示されたことなどから、米欧で利下げ観測が後退し、米独長期金利は上昇しました。以降の期間においては、米国の関税政策に

よるグローバル経済の減速懸念の高まりなどが金利低下要因となった一方で、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、欧州の財政支出拡大の見方が強まつたことなどがドイツを中心とした金利上昇要因となりました。結果、期間を通じてみると、米独長期金利は上昇しました。

〉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（平均回収期間や金利感応度）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、参考金利（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。

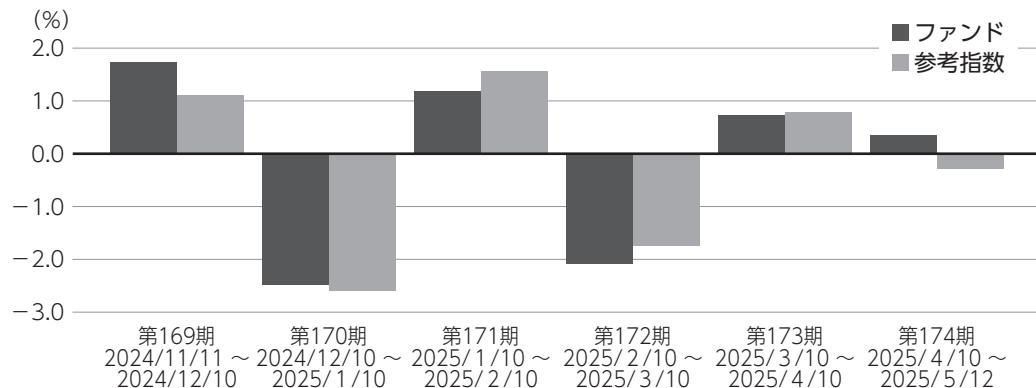
ポートフォリオでは、最上級格付である AAA格相当の債券を中心に組み入れを行いました。

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169期～第174期：2024/11/12～2025/5/12

〉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した。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169期 2024年11月12日～ 2024年12月10日	第170期 2024年12月11日～ 2025年1月10日	第171期 2025年1月11日～ 2025年2月10日	第172期 2025年2月11日～ 2025年3月10日	第173期 2025年3月11日～ 2025年4月10日	第174期 2025年4月11日～ 2025年5月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.071%)	5 (0.073%)	5 (0.073%)	5 (0.074%)	5 (0.074%)	5 (0.073%)
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	238	243	251	257	265	272

(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、参考金利（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AAA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。

2024年11月12日～2025年5月12日

〉 1万口当たりの費用明細

項目	第169期～第174期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	20	0.291	(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)	(9)	(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)	(9)	(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)	(0.017)	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	2	0.027	(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)	(2)	(0.025)	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	22	0.318	

作成期中の平均基準価額は、6,848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。

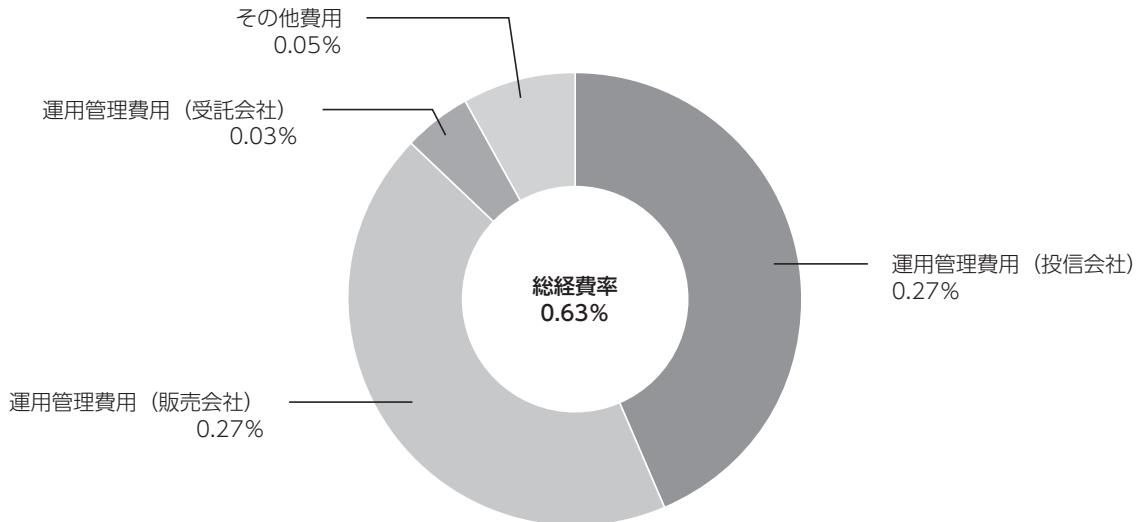
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当座成対象期間の運用・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0.63%**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11月12日～2025年5月12日)

公社債

			第169期～第174期	
			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 8,322	千アメリカドル 7,370
		特殊債券	5,794	7,030
	ヨーロ 国際機関	特殊債券	千ユーロ 10,152	千ユーロ 7,583
		イギリス	千イギリスポンド 398	千イギリスポンド 396
	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデンクローネ —	千スウェーデンクローネ — (10,000)
		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 — (5,000)
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 3,453	千オーストラリアドル 8,822
	ニュージーランド	特殊債券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル 969

(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す。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月12日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	第169期～第174期			
		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
為替先物取引	百万円 23,396	百万円 243	% 1.0	百万円 22,866	百万円 232
為替直物取引	2,628	233	8.9	3,163	167

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MUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12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174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 3,600	千アメリカドル 3,441	千円 502,323	% 12.4	% —	% 9.5	% 2.9	% —
カナダ	千カナダドル 2,100	千カナダドル 2,157	千円 225,932	% 5.6	% —	% —	% —	% 5.6
ユーロ	千ユーロ 19,300	千ユーロ 16,838	千円 2,760,279	% 68.2	% —	% 40.5	% 27.7	% —
イギリス	千イギリスポンド 600	千イギリスポンド 596	千円 115,627	% 2.9	% —	% 2.9	% —	% —
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,500	千オーストラリアドル 2,496	千円 233,978	% 5.8	% —	% 3.5	% 2.3	% —
合計	—	—	千円 3,838,141	% 94.8	% —	% 56.4	% 32.8	% 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		第174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 541115	4.5	300	283	41,379	2054/11/15
	4.625 T-NOTE 350215	4.625	1,000	1,020	148,879	2035/2/15
	1.625 IBRD 311103	1.625	900	768	112,148	2031/11/3
	3.5 IADB 330412	3.5	600	566	82,696	2033/4/12
	4.125 COUNCIL EUR 290124	4.125	800	803	117,218	2029/1/24
小 計					502,323	
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	2,157	225,932	2027/3/30
					225,932	
ヨーロ			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	606	99,408
		0.125 EFSF 300318	0.125	800	716	117,461
		0.25 EUROPEAN U 360422	0.25	1,100	808	132,519
		0.25 IBRD 290521	0.25	2,500	2,301	377,251
		0.45 EUROPEAN U 410704	0.45	2,800	1,742	285,616
		0.7 EFSF 500120	0.7	300	165	27,170
		1 EUROPEAN U 320706	1.0	2,200	1,957	320,835
		1.125 EIB 360915	1.125	500	410	67,216
		2.25 EIB 291214	2.25	2,200	2,191	359,226
		2.375 EFSF 320621	2.375	700	687	112,747
		2.625 EUROPEAN U 280704	2.625	1,600	1,622	265,940
		2.75 EIB 340116	2.75	900	896	146,984
		2.875 EIB 330112	2.875	2,000	2,020	331,201
		3.375 EFSF 380830	3.375	700	711	116,699
小 計					2,760,279	
イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド		
特殊債券	4.375 IADB 330502	4.375	600	596	115,627	2033/5/2
					115,627	
小						
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	3.35 EUROFIMA 290521	3.35	1,000	972	91,133	2029/5/21
	4.5 ASIAN DEV 300620	4.5	500	508	47,692	2030/6/20
	4.9 INTL FINAN 341205	4.9	1,000	1,015	95,152	2034/12/5
小 計					233,978	
合					3,838,141	

(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5月12日現在)

項目	第174期末	
	評価額	比率
公社債	千円 3,838,141	% 89.4
コール・ローン等、その他	452,691	10.6
投資信託財産総額	4,290,832	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (4,070,110千円) の投資信託財産総額 (4,290,832千円) に対する比率は94.9%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=145.96円	1 カナダドル=104.71円	1 ユーロ=163.93円	1 イギリスポンド=193.95円
1 スウェーデンクローネ=15.03円	1 オーストラリアドル=93.71円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末
	2024年12月10日現在	2025年1月10日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月10日現在	2025年5月12日現在
(A) 資産	円 9,472,122,944	円 8,723,695,065	円 8,653,336,905	円 8,312,814,958	円 8,099,288,192	円 8,314,984,555
コール・ローン等	291,573,872	229,158,048	118,296,944	49,791,130	50,775,934	129,242,816
公社債(評価額)	4,469,322,445	4,237,918,260	4,211,609,140	4,039,640,582	3,950,100,052	3,838,141,002
未収入金	4,665,395,939	4,207,135,809	4,287,922,154	4,195,145,511	4,062,420,702	4,310,788,453
未収利息	28,191,087	30,236,910	21,809,229	19,383,899	18,807,447	24,295,622
前払費用	15,943,912	17,361,967	11,617,273	6,581,200	14,743,539	9,897,146
その他未収益	1,695,689	1,884,071	2,082,165	2,272,636	2,440,518	2,619,516
(B) 負債	円 4,776,543,163	円 4,378,255,925	円 4,349,744,893	円 4,170,908,383	円 4,019,768,518	円 4,265,391,400
未払金	4,748,589,480	4,358,812,141	4,344,447,462	4,164,868,637	4,010,612,118	4,260,310,776
未払収益分配金	3,358,325	3,189,278	3,123,465	3,072,291	3,006,072	2,975,749
未払解約金	22,401,763	14,003,161	16,788	1,059,676	4,101,314	5,083
未払信託報酬	2,177,172	2,234,490	2,141,029	1,893,497	2,033,676	2,084,074
その他未払費用	16,423	16,855	16,149	14,282	15,338	15,718
(C) 純資産総額(A-B)	円 4,695,579,781	円 4,345,439,140	円 4,303,592,012	円 4,141,906,575	円 4,079,519,674	円 4,049,593,155
元本	6,716,651,925	6,378,557,902	6,246,931,655	6,144,582,301	6,012,144,295	5,951,499,613
次期繰越損益金	△2,021,072,144	△2,033,118,762	△1,943,339,643	△2,002,675,726	△1,932,624,621	△1,901,906,458
(D) 受益権総口数	6,716,651,925口	6,378,557,902口	6,246,931,655口	6,144,582,301口	6,012,144,295口	5,951,499,613口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,991円	6,813円	6,889円	6,741円	6,785円	6,804円

○損益の状況

項目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
(A) 配当等収益	円 8,402,226	円 8,689,570	円 8,672,883	円 8,456,139	円 8,407,933	円 8,536,158
受取利息	8,223,804	8,614,511	8,533,463	8,284,420	8,261,622	8,379,483
その他収益金	178,422	75,059	139,420	171,719	146,311	156,675
(B) 有価証券売買損益	円 74,293,356	△ 116,899,736	円 44,696,853	△ 94,472,016	円 23,596,391	円 7,967,871
売買益	271,604,144	104,761,799	233,351,348	125,243,513	191,805,441	122,438,731
売買損	△ 197,310,788	△ 221,661,535	△ 188,654,495	△ 219,715,529	△ 168,209,050	△ 114,470,860
(C) 信託報酬等	△ 2,545,260	△ 2,251,345	△ 2,424,278	△ 2,083,309	△ 2,123,778	△ 2,309,378
(D) 当期損益金（A+B+C）	80,150,322	△ 110,461,511	50,945,458	△ 88,099,186	29,880,546	14,194,651
(E) 前期繰越損益金	△ 981,886,731	△ 857,889,778	△ 950,838,540	△ 887,682,686	△ 956,960,265	△ 920,196,462
(F) 追加信託差損益金	△ 1,115,977,410	△ 1,061,578,195	△ 1,040,323,096	△ 1,023,821,563	△ 1,002,538,830	△ 992,928,898
(配当等相当額)	(118,715,446)	(112,823,134)	(110,524,484)	(108,742,405)	(106,440,787)	(105,396,592)
(売買損益相当額)	(△ 1,234,692,856)	(△ 1,174,401,329)	(△ 1,150,847,580)	(△ 1,132,563,968)	(△ 1,108,979,617)	(△ 1,098,325,490)
(G) 計（D+E+F）	△ 2,017,713,819	△ 2,029,929,484	△ 1,940,216,178	△ 1,999,603,435	△ 1,929,618,549	△ 1,898,930,709
(H) 収益分配金	△ 3,358,325	△ 3,189,278	△ 3,123,465	△ 3,072,291	△ 3,006,072	△ 2,975,749
次期繰越損益金（G+H）	△ 2,021,072,144	△ 2,033,118,762	△ 1,943,339,643	△ 2,002,675,726	△ 1,932,624,621	△ 1,901,906,458
追加信託差損益金	△ 1,115,977,410	△ 1,061,578,195	△ 1,040,323,096	△ 1,023,821,563	△ 1,002,538,830	△ 992,928,898
(配当等相当額)	(118,715,446)	(112,823,134)	(110,524,484)	(108,742,405)	(106,440,787)	(105,396,592)
(売買損益相当額)	(△ 1,234,692,856)	(△ 1,174,401,329)	(△ 1,150,847,580)	(△ 1,132,563,968)	(△ 1,108,979,617)	(△ 1,098,325,490)
分配準備積立金	41,457,847	42,544,571	46,793,484	49,299,438	53,040,711	56,842,743
繰越損益金	△ 946,552,581	△ 1,014,085,138	△ 949,810,031	△ 1,028,153,601	△ 983,126,502	△ 965,820,303

(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 6,865,694,735円

作成期中追加設定元本額 32,757,308円

作成期中一部解約元本額 946,952,430円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6804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1,901,906,458円です。

③分配金の計算過程

項目	2024年11月12日～ 2024年12月10日	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	8,143,628円	6,438,225円	8,278,938円	6,372,830円	7,850,017円	7,341,748円
費用控除後・繰越欠損金填溝後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	118,715,446円	112,823,134円	110,524,484円	108,742,405円	106,440,787円	105,396,592円
分配準備積立金額	36,672,544円	39,295,624円	41,638,011円	45,998,899円	48,196,766円	52,476,744円
当ファンドの分配対象収益額	163,531,618円	158,556,983円	160,441,433円	161,114,134円	162,487,570円	165,215,084円
1万口当たり収益分配対象額	243円	248円	256円	262円	270円	277円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金額	3,358,325円	3,189,278円	3,123,465円	3,072,291円	3,006,072円	2,975,749円

〇分配金のお知らせ

	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174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。

* 三義UFG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くださいか、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)