

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175期（決算日：2025年6月10日）
- 第176期（決算日：2025年7月10日）
- 第177期（決算日：2025年8月12日）
- 第178期（決算日：2025年9月10日）
- 第179期（決算日：2025年10月10日）
- 第180期（決算日：2025年11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。  
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	基準価額 (分配落)	標準価額			(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)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税分	込配	み金	期騰落	中率			
	円			円		%		%	百万円
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
175期(2025年6月10日)	6,797			5	△0.0	140.40	0.6	99.4	4,009
176期(2025年7月10日)	6,798			5	0.1	139.86	△0.4	100.3	3,938
177期(2025年8月12日)	6,810			5	0.3	139.95	0.1	98.8	3,910
178期(2025年9月10日)	6,808			5	0.0	140.55	0.4	97.2	3,887
179期(2025年10月10日)	6,801			5	△0.0	140.76	0.2	100.9	3,777
180期(2025年11月10日)	6,823			5	0.4	140.80	0.0	99.1	3,675

(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。

(注) 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・ビ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
			騰 落 率		騰 落 率		
第175期	(期 首) 2025年 5 月12日	円 6,804	% —	139.52	% —	% 94.8	% —
	5 月末	6,814	0.1	140.45	0.7	97.6	—
	(期 末) 2025年 6 月10日	6,802	△0.0	140.40	0.6	99.4	—
第176期	(期 首) 2025年 6 月10日	6,797	—	140.40	—	99.4	—
	6 月末	6,825	0.4	140.39	△0.0	98.6	—
	(期 末) 2025年 7 月10日	6,803	0.1	139.86	△0.4	100.3	—
第177期	(期 首) 2025年 7 月10日	6,798	—	139.86	—	100.3	—
	7 月末	6,798	0.0	140.09	0.2	98.2	—
	(期 末) 2025年 8 月12日	6,815	0.3	139.95	0.1	98.8	—
第178期	(期 首) 2025年 8 月12日	6,810	—	139.95	—	98.8	—
	8 月末	6,793	△0.2	140.09	0.1	98.1	—
	(期 末) 2025年 9 月10日	6,813	0.0	140.55	0.4	97.2	—
第179期	(期 首) 2025年 9 月10日	6,808	—	140.55	—	97.2	—
	9 月末	6,799	△0.1	140.20	△0.2	98.5	—
	(期 末) 2025年10月10日	6,806	△0.0	140.76	0.2	100.9	—
第180期	(期 首) 2025年10月10日	6,801	—	140.76	—	100.9	—
	10月末	6,836	0.5	140.91	0.1	97.3	—
	(期 末) 2025年11月10日	6,828	0.4	140.80	0.0	99.1	—

(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175期～第180期：2025年5月13日～2025年11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175期首	6,804円
第180期末	6,823円
既払分配金	30円
騰落率	0.7%

(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はありません。

※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0.7%（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

保有債券の値上がりや、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などが基準価額の下落要因となりました。

第175期～第180期：2025年5月13日～2025年11月10日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米長期金利は低下、独長期金利は上昇しました。**

米国において、軟調な雇用統計など労働市場の減速を示唆する指標が発表されたことなどを背景に、米長期金利は低下しました。ドイツにおいては、上記の米長

期金利の低下が独金利の低下要因となった一方で、欧州中央銀行（ECB）が2025年6月の利下げ実施以降、今後の利下げに関して慎重な姿勢を示したことが、金利上昇要因となり、期間を通じてみると、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

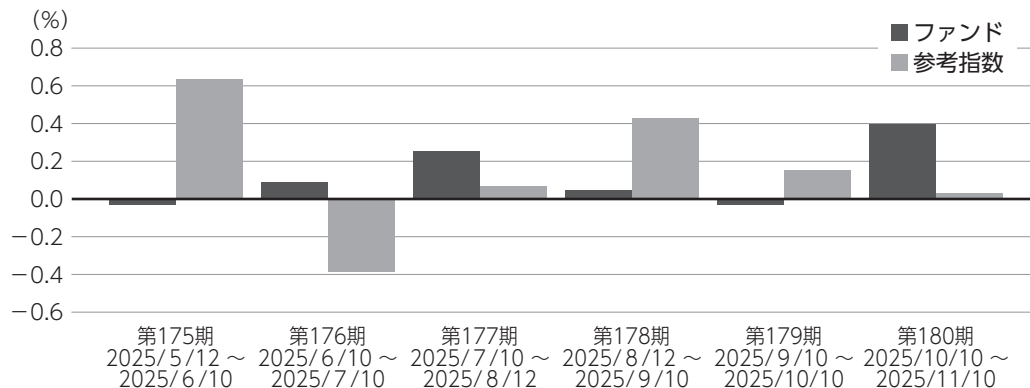
ロなどの通貨の組入比率を高めとしました。ポートフォリオでは、最上級格付であるAAA格相当の債券を中心に組み入れを行いました。

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175期～第180期：2025/5/13～2025/11/10

## ▶ 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175期 2025年5月13日～ 2025年6月10日	第176期 2025年6月11日～ 2025年7月10日	第177期 2025年7月11日～ 2025年8月12日	第178期 2025年8月13日～ 2025年9月10日	第179期 2025年9月11日～ 2025年10月10日	第180期 2025年10月11日～ 2025年11月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.074%)	5 (0.073%)	5 (0.073%)	5 (0.073%)	5 (0.073%)	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	278	284	292	297	304	312

（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。



2025年5月13日～2025年11月10日

# 1万口当たりの費用明細

項目	第175期～第180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）	(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	2	0.028	(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)	(0.026)	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
（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	22	0.319	

作成期中の平均基準価額は、6,809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。

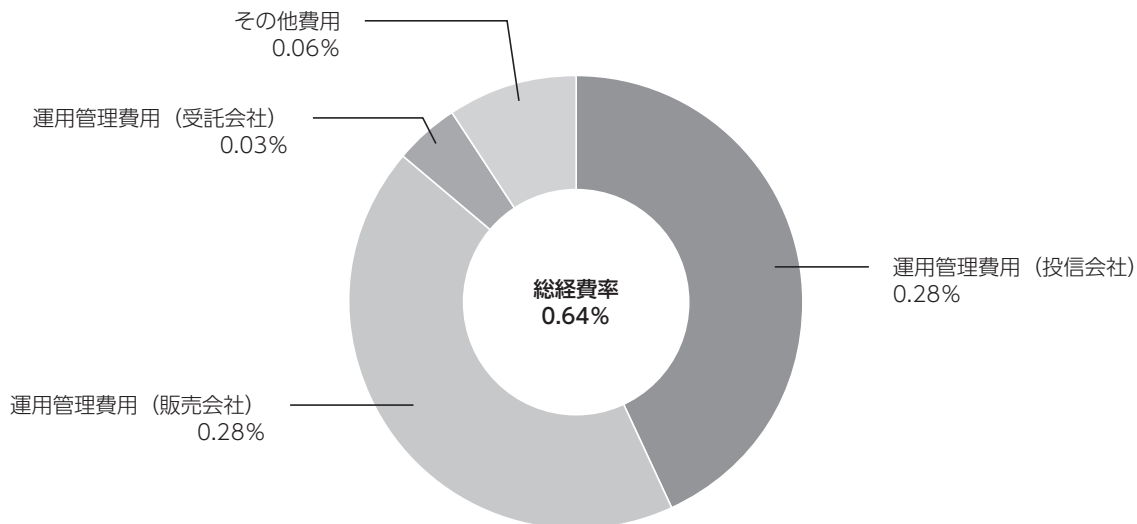
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.64%**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5月13日～2025年11月10日）

公社債

			第175期～第180期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 6,808	千アメリカドル 7,490
		特殊債券	2,644	3,370
	カナダ	特殊債券	千カナダドル 739	千カナダドル 743
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		国際機関 特殊債券	13,469	16,047
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,541	千イギリスポンド 1,557
		特殊債券	—	399
国	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデンクローネ 2,962	千スウェーデンクローネ 1,982
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 2,025	千オーストラリアドル 1,028
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 435	千ニュージーランドドル 446
		特殊債券	1,440	—

（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

（2025年5月13日～2025年11月10日）

利害関係人との取引状況

区 分	第175期～第180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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 20,922	百万円 217	% 1.0	百万円 20,287	百万円 217	% 1.1

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年11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180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 2,400	千アメリカドル 2,095	千円 322,598	% 8.8	% —	% 8.8	% —	% —
カナダ	千カナダドル 2,100	千カナダドル 2,148	235,522	6.4	—	—	—	6.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
国際機関	16,200	14,321	2,547,090	69.3	—	35.5	29.4	4.4
イギリス	千イギリスポンド 200	千イギリスポンド 200	40,628	1.1	—	1.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,000	千スウェーデンクローネ 991	16,006	0.4	—	—	—	0.4
オーストラリア	千オーストラリアドル 3,500	千オーストラリアドル 3,502	350,936	9.5	—	6.9	2.7	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,500	千ニュージーランドドル 1,493	129,310	3.5	—	3.5	—	—
合 計	—	—	3,642,094	99.1	—	55.7	32.1	11.3

(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180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	1.375 T-BOND 401115	1.375	1,000	656	101,088	2040/11/15
	特殊債券	4.375 IADB 350716	4.375	600	610	94,016	2035/7/16
		4.5 IBRD 310410	4.5	800	828	127,494	2031/4/10
小 計						322,598	
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	2,148	235,522	2027/3/30
小 計						235,522	
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	611	108,819	2040/10/4
		0.125 EFSF 300318	0.125	500	452	80,470	2030/3/18
		0.25 IBRD 290521	0.25	2,500	2,326	413,712	2029/5/21
		0.45 EUROPEAN U 410704	0.45	3,100	1,961	348,909	2041/7/4
		2 EUROPEAN U 271004	2.0	300	299	53,271	2027/10/4
		2.25 EIB 291214	2.25	2,200	2,192	389,895	2029/12/14
		2.5 EUROPEAN U 311204	2.5	1,000	991	176,420	2031/12/4
		2.625 EUROPEAN U 280704	2.625	1,100	1,111	197,759	2028/7/4
		2.875 EIB 330112	2.875	1,400	1,417	252,179	2033/1/12
		3 EUROPEAN U 341204	3.0	700	701	124,771	2034/12/4
		3 EUROPEAN U 530304	3.0	1,000	849	151,047	2053/3/4
		3.375 EUROPEAN U 391004	3.375	800	792	140,972	2039/10/4
		3.5 EIB 270415	3.5	600	612	108,861	2027/4/15
小 計						2,547,090	
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	200	200	40,628	2033/5/2
小 計						40,628	
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	1.5 EIB 270302	1.5	1,000	991	16,006	2027/3/2
小 計						16,006	
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	974	97,623	2029/5/21
		4.9 INTL FINAN 341205	4.9	2,000	2,021	202,528	2034/12/5
		5 ASIAN DEV 350116	5.0	500	506	50,784	2035/1/16
小 計						350,936	
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	2.125 ASIAN DEV 310519	2.125	500	464	40,210	2031/5/19
		4.25 IBRD 320723	4.25	1,000	1,029	89,100	2032/7/23
小 計						129,310	
合 計						3,642,094	

(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11月10日現在)

項 目	第180期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 3,642,094	% 96.0
コール・ローン等、その他	151,466	4.0
投資信託財産総額	3,793,560	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（3,706,049千円）の投資信託財産総額（3,793,560千円）に対する比率は97.7%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＝153.93円	1 カナダドル＝109.64円	1 ユーロ＝177.85円	1 イギリスポンド＝202.37円
1 スウェーデンクローネ＝16.14円	1 オーストラリアドル＝100.21円	1 ニュージーランドドル＝86.57円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末	第180期末
	2025年6月10日現在	2025年7月10日現在	2025年8月12日現在	2025年9月10日現在	2025年10月10日現在	2025年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,094,506,234	7,930,651,028	7,890,896,801	7,836,748,772	7,819,259,009	7,415,072,796
コール・ローン等	75,568,549	82,426,302	23,207,370	36,160,590	35,348,966	87,575,698
公社債(評価額)	3,984,220,644	3,949,768,657	3,862,857,059	3,777,128,952	3,811,314,522	3,642,094,053
未収入金	4,000,820,158	3,864,611,422	3,965,867,972	3,982,193,904	3,936,043,838	3,639,632,785
未収利息	21,680,196	18,690,730	22,667,171	23,577,916	21,154,941	25,331,217
前払費用	11,858,138	14,626,515	15,596,103	16,800,533	14,350,657	19,224,893
その他未収収益	358,549	527,402	701,126	886,877	1,046,085	1,214,150
(B) 負債	4,085,330,131	3,992,636,910	3,980,142,715	3,949,512,202	4,042,160,606	3,739,195,985
未払金	4,079,298,804	3,979,377,229	3,974,387,791	3,943,842,257	4,015,214,868	3,672,461,898
未払収益分配金	2,949,282	2,896,609	2,871,479	2,854,779	2,777,071	2,693,708
未払解約金	1,198,757	8,437,680	799,118	999,066	22,305,994	62,162,940
未払信託報酬	1,869,190	1,910,979	2,068,726	1,802,507	1,848,731	1,863,387
その他未払費用	14,098	14,413	15,601	13,593	13,942	14,052
(C) 純資産総額(A－B)	4,009,176,103	3,938,014,118	3,910,754,086	3,887,236,570	3,777,098,403	3,675,876,811
元本	5,898,564,471	5,793,219,364	5,742,959,580	5,709,558,170	5,554,142,845	5,387,417,370
次期繰越損益金	△1,889,388,368	△1,855,205,246	△1,832,205,494	△1,822,321,600	△1,777,044,442	△1,711,540,559
(D) 受益権総口数	5,898,564,471口	5,793,219,364口	5,742,959,580口	5,709,558,170口	5,554,142,845口	5,387,417,370口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.797円	6.798円	6.810円	6.808円	6.801円	6.823円

## ○損益の状況

項 目	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180期
	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,826,664	8,342,841	8,902,614	8,064,390	8,271,420	8,172,717
受取利息	7,697,677	8,191,234	8,748,710	7,898,788	8,157,043	8,040,573
その他収益金	1,128,987	151,607	153,904	165,602	114,377	132,144
(B) 有価証券売買損益	△ 8,175,612	△ 2,849,219	3,168,663	△ 3,961,952	△ 7,772,603	8,552,387
売買益	48,512,627	171,567,725	159,173,530	42,060,106	124,222,061	129,097,603
売買損	△ 56,688,239	△ 174,416,944	△ 156,004,867	△ 46,022,058	△ 131,994,664	△ 120,545,216
(C) 信託報酬等	△ 2,100,203	△ 2,162,851	△ 2,295,983	△ 2,017,317	△ 2,024,223	△ 1,877,439
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,449,151	3,330,771	9,775,294	2,085,121	△ 1,525,406	14,847,665
(E) 前期繰越損益金	△ 900,354,160	△ 887,981,160	△ 879,226,653	△ 866,774,567	△ 841,205,018	△ 819,635,649
(F) 追加信託差損益金	△ 984,635,775	△ 967,658,248	△ 959,882,656	△ 954,777,375	△ 931,536,947	△ 904,058,867
(配当等相当額)	( 104,493,532)	( 102,669,116)	( 101,823,047)	( 101,267,287)	( 98,734,580)	( 95,812,079)
(売買損益相当額)	(△1,089,129,307)	(△1,070,327,364)	(△1,061,705,703)	(△1,056,044,662)	(△1,030,271,527)	(△ 999,870,946)
(G) 計(D+E+F)	△1,886,439,086	△1,852,308,637	△1,829,334,015	△1,819,466,821	△1,774,267,371	△1,708,846,851
(H) 収益分配金	△ 2,949,282	△ 2,896,609	△ 2,871,479	△ 2,854,779	△ 2,777,071	△ 2,693,708
次期繰越損益金(G+H)	△1,889,388,368	△1,855,205,246	△1,832,205,494	△1,822,321,600	△1,777,044,442	△1,711,540,559
追加信託差損益金	△ 984,635,775	△ 967,658,248	△ 959,882,656	△ 954,777,375	△ 931,536,947	△ 904,058,867
(配当等相当額)	( 104,493,532)	( 102,669,116)	( 101,823,047)	( 101,267,287)	( 98,734,580)	( 95,812,079)
(売買損益相当額)	(△1,089,129,307)	(△1,070,327,364)	(△1,061,705,703)	(△1,056,044,662)	(△1,030,271,527)	(△ 999,870,946)
分配準備積立金	60,080,657	62,250,320	66,004,602	68,777,081	70,159,089	72,573,970
繰越損益金	△ 964,833,250	△ 949,797,318	△ 938,327,440	△ 936,321,306	△ 915,666,584	△ 880,055,662

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首（前作成期末）元本額 5,951,499,613円  
 作成期中追加設定元本額 36,476,232円  
 作成期中一部解約元本額 600,558,475円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6823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1,711,540,559円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
費用控除後の配当等収益額	6,726,461円	6,179,990円	7,209,327円	6,047,073円	6,247,197円	7,255,400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	104,493,532円	102,669,116円	101,823,047円	101,267,287円	98,734,580円	95,812,079円
分配準備積立金額	56,303,478円	58,966,939円	61,666,754円	65,584,787円	66,688,963円	68,012,278円
当ファンドの分配対象収益額	167,523,471円	167,816,045円	170,699,128円	172,899,147円	171,670,740円	171,079,757円
1万口当たり収益分配対象額	283円	289円	297円	302円	309円	317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	2,949,282円	2,896,609円	2,871,479円	2,854,779円	2,777,071円	2,693,708円

○分配金のお知らせ

	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期	第180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。