

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（1997年12月18日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	グローバル・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 世界主要先進国の、信用力の高いソブリン債券を主要投資対象とし、国際分散投資を行います。 安定的な利子収入の確保と、金利・為替見通しに基づく運用戦略により、収益の獲得を目指します。 	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎月17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、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

グローバル・ソブリン・オープン
（毎月決算型）

第300期（決算日：2022年12月19日）
 第301期（決算日：2023年1月17日）
 第302期（決算日：2023年2月17日）
 第303期（決算日：2023年3月17日）
 第304期（決算日：2023年4月17日）
 第305期（決算日：2023年5月17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「グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）」は、去る5月17日に第305期の決算を行いましたので、法令に基づいて第300期～第305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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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。

ファンドマネージャーのコメント

ここに当期間の運用状況をご報告申し上げます。

■運用のポイント

当期間の運用で主眼に置いたポイントをご説明させていただきます。

- 米国では、米連邦準備制度理事会（F R B）が利上げ幅を縮小したことや銀行の経営破綻による金融システムに対する懸念の高まりなどから、高めに維持していた米ドルの組入比率を引き下げました。
- ユーロ圏では、物価が高止まりする中、欧州中央銀行（E C B）が利上げを継続しユーロ建国債の金利が上昇したことなどから、ユーロの組入比率を引き上げました。
- 金利水準が相対的に高いメキシコ通貨建の高格付け国際機関債や、利上げによる景気減速に備えて長期債の組入比率を高めとしました。
- 日本では、日銀が10年国債の金利変動幅を拡大したことにより長期債の金利が上昇したことから、超長期債の組入比率を高めとしました。
- ユーロ圏では、相対的に金利水準の高いスペイン国債や金利水準が上昇してきたドイツ国債などの組入比率を多めとしています。

■投資環境見通しと今後の運用方針

◎投資環境見通し

- インフレ率の高止まりなどを背景にF R Bは更なる政策金利の引き上げを行う可能性があるものの、米銀の破綻など金融システムに対する警戒感が高まっていることや今後米国景気の鈍化が予想される中で、利上げペースは緩やかなものになると見込まれ、米ドルの上値は限定的になるとみています。

- インフレ率が依然高止まりしていることから、E C Bは今後も利上げを継続するとみています。E C Bが利上げを継続することにより欧州景気は軟調に推移すると見込まれるものの、金利水準の上昇などを背景にユーロは安定的に推移するとみています。
- 米国の銀行が経営破綻するなど、各国中銀の金融引き締めによる金融システムへの影響については、今後の動向に注目しています。

◎今後の運用方針

- 為替戦略では、低金利の円を低めに維持する一方、外貨を分散して保有することで安定的な運用を目指します。
- 債券戦略では、利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。



債券運用部
エグゼクティブ・ファンドマネージャー
樋口 達也

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			FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 分	達 配	み 金	期 騰 落		
	円		円		%	%	百万円
276期(2020年12月17日)	4,953		5		0.8	0.7	376,020
277期(2021年1月18日)	4,920		5		△0.6	△0.4	368,783
278期(2021年2月17日)	4,946		5		0.6	0.4	362,218
279期(2021年3月17日)	4,967		5		0.5	0.8	360,023
280期(2021年4月19日)	4,956		5		△0.1	0.2	355,091
281期(2021年5月17日)	4,979		5		0.6	0.3	353,913
282期(2021年6月17日)	5,032		5		1.2	1.2	352,938
283期(2021年7月19日)	5,001		5		△0.5	0.1	347,233
284期(2021年8月17日)	4,995		5		△0.0	△0.2	343,823
285期(2021年9月17日)	4,977		5		△0.3	△0.3	339,149
286期(2021年10月18日)	5,067		5		1.9	1.7	342,445
287期(2021年11月17日)	5,020		5		△0.8	△0.4	335,193
288期(2021年12月17日)	5,013		5		△0.0	△0.0	331,377
289期(2022年1月17日)	4,954		5		△1.1	△1.4	324,649
290期(2022年2月17日)	4,843		5		△2.1	△1.6	314,839
291期(2022年3月17日)	4,871		5		0.7	0.1	314,235
292期(2022年4月18日)	4,977		5		2.3	1.7	318,386
293期(2022年5月17日)	4,921		5		△1.0	△0.3	312,231
294期(2022年6月17日)	4,878		5		△0.8	△1.1	306,529
295期(2022年7月19日)	5,072		5		4.1	4.6	316,200
296期(2022年8月17日)	5,010		5		△1.1	△1.0	309,534
297期(2022年9月20日)	5,056		5		1.0	0.5	309,478
298期(2022年10月17日)	4,980		5		△1.4	△1.4	303,080
299期(2022年11月17日)	4,934		5		△0.8	△0.4	298,061
300期(2022年12月19日)	4,874		5		△1.1	△0.6	292,155
301期(2023年1月17日)	4,664		5		△4.2	△4.3	278,356
302期(2023年2月17日)	4,743		5		1.8	1.7	281,064
303期(2023年3月17日)	4,782		5		0.9	0.8	281,671
304期(2023年4月17日)	4,840		5		1.3	1.5	283,495
305期(2023年5月17日)	4,918		5		1.7	1.8	286,032

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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」は実質比率を記載しております。

○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		FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第300期	(期 首) 2022年11月17日	円 4,934	% —		% —	% 95.0
	11月末	4,915	△0.4	460.81	△0.6	95.6
	(期 末) 2022年12月19日	4,879	△1.1	460.63	△0.6	95.9
第301期	(期 首) 2022年12月19日	4,874	—	460.63	—	95.9
	12月末	4,678	△4.0	442.93	△3.8	94.8
	(期 末) 2023年1月17日	4,669	△4.2	440.83	△4.3	96.4
第302期	(期 首) 2023年1月17日	4,664	—	440.83	—	96.4
	1月末	4,719	1.2	445.85	1.1	95.1
	(期 末) 2023年2月17日	4,748	1.8	448.30	1.7	95.8
第303期	(期 首) 2023年2月17日	4,743	—	448.30	—	95.8
	2月末	4,776	0.7	450.32	0.5	96.6
	(期 末) 2023年3月17日	4,787	0.9	451.81	0.8	96.3
第304期	(期 首) 2023年3月17日	4,782	—	451.81	—	96.3
	3月末	4,832	1.0	455.47	0.8	94.7
	(期 末) 2023年4月17日	4,845	1.3	458.48	1.5	95.4
第305期	(期 首) 2023年4月17日	4,840	—	458.48	—	95.4
	4月末	4,855	0.3	459.83	0.3	95.4
	(期 末) 2023年5月17日	4,923	1.7	466.81	1.8	95.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

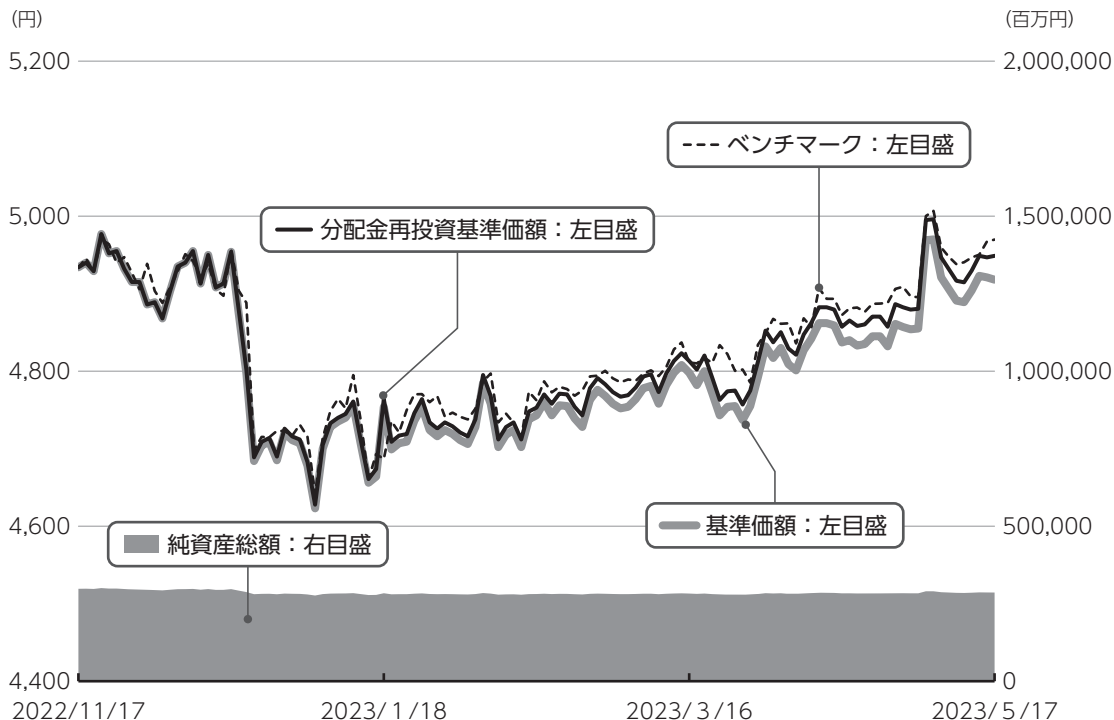
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

運用経過

第300期～第305期：2022年11月18日～2023年5月17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300期首	4,934円
第305期末	4,918円
既払分配金	30円
騰落率	0.3%

(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0.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.7%）を0.4%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

メキシコペソやユーロなどの通貨が円に対して上昇したことや米国債の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。

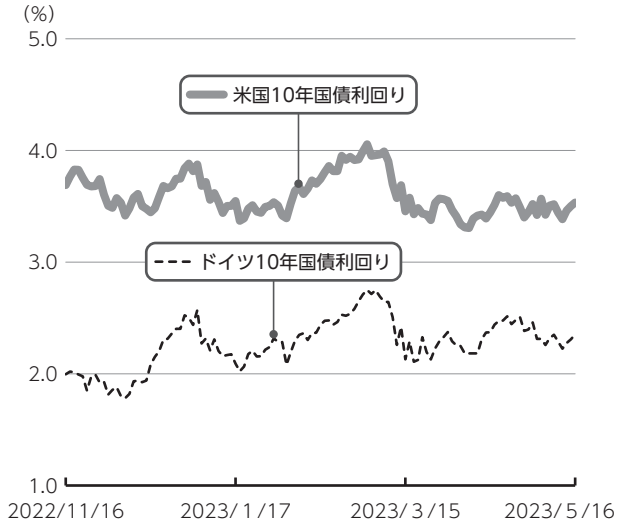
下落要因

米ドルが円に対して下落したことや英国債の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300期～第305期：2022年11月18日～2023年5月17日

▶ 投資環境について

利回りの推移



(注) 現地日付ベースで記載しております。

利回りの推移



▶ 債券市況

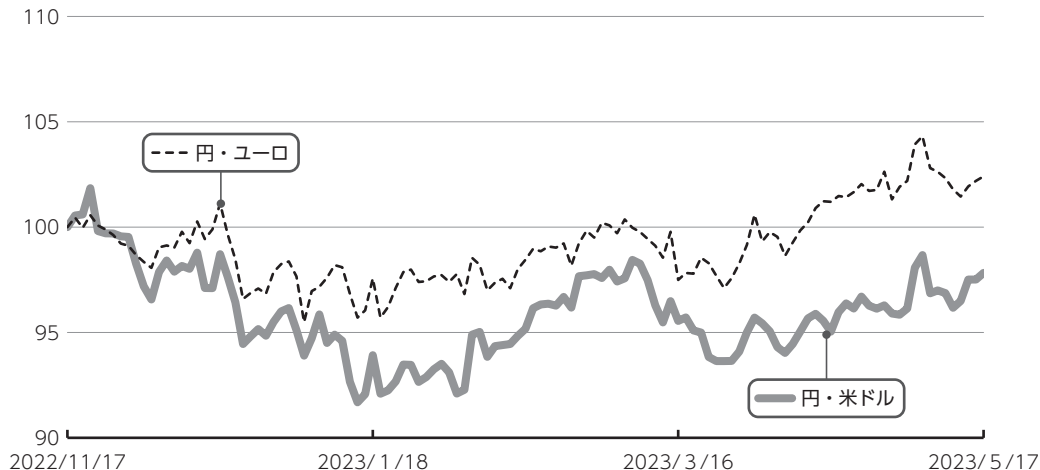
米国10年国債利回りは低下、ドイツと日本の10年国債利回りは上昇しました。

米国では、銀行が経営破綻に陥るなど金融システムに対する懸念が高まったことなどから、10年国債利回りは低下しました。

ユーロ圏では、インフレ率の高止まりを背景に欧州中央銀行（ECB）が利上げを継続していることなどから、ドイツ10年国債利回りは上昇しました。

日本では、物価の上昇などを背景に日銀が10年国債金利の変動幅を拡大したことから10年国債利回りは上昇しましたが、新日銀総裁が現状の金融政策を当面維持する意向を示したことから上昇幅は縮小しました。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは、米国で利上げ幅が縮小されたことや米銀の経営破綻の影響などから、円に対して下落しました。

ユーロは、物価が高止まりしていることによりECBが利上げを継続していることなどから、円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ グローバル・ソブリン・オープン （毎月決算型）

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ちました。

▶ グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

通貨戦略（国別配分）

外貨を分散して保有することで、外貨の組入れを高く維持しました。

低金利の円を低めに維持する一方、外貨

を分散して保有することで安定的な運用に努めました。

債券戦略

長期債の保有比率を高めに維持しました。

利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとしました。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上に努めました。

（ご参考）

■ ポートフォリオ状況

作成期首（2022年11月17日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	3.60%	—
平均直利	2.55%	—
デュレーション	7.3	7.5

作成期末（2023年5月17日）

	マザーファンド	ベンチマーク
平均終利	3.61%	—
平均直利	2.89%	—
デュレーション	7.9	7.4

- ・平均終利（複利最終利回り）とは、償還日までの利子とその再投資収益および償還差損益も考慮した利回り（年率）をいいます。
- ・平均直利（直接利回り）とは、利子収入部分にのみ着目した利回り。債券価格に対する利子の割合（年率）をいいます。

用語 *デュレーションとは：

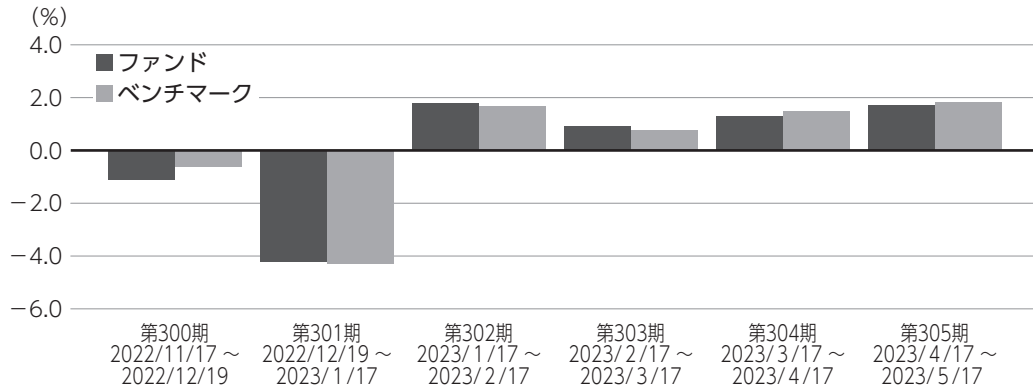
解説

金利が変動したときの債券価格の変動性を示すもので、債券に投資した場合の平均投資回収年限を表す指標でもあります。例えば、デュレーションの値が「5」の債券は、金利が1%上昇（低下）すると債券価格がおおよそ5%下落（上昇）します。（他の価格変動要因がないと仮定した場合の例です。）
 一般に、満期までの残存期間が長い債券や利率が低い債券ほど、デュレーションの値が大きく、金利変動に対する債券価格の変動が大きくなる傾向があります。

第300期～第305期：2022/11/18～2023/5/17

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（ベビーファンド）とベンチマークの対比（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。

▶ グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）

基準価額は期間の初めに比べ0.3%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（0.7%）を0.4%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

信託報酬などの運用費用がマイナスに影響し、ベンチマークに対してアンダーパフォーマンスしました。

マザーファンド保有による要因

メキシコやポーランドなどの通貨をベンチマークに対して多めとしていたことがプラス要因となりました。

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、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。この結果、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300期 2022年11月18日~ 2022年12月19日	第301期 2022年12月20日~ 2023年1月17日	第302期 2023年1月18日~ 2023年2月17日	第303期 2023年2月18日~ 2023年3月17日	第304期 2023年3月18日~ 2023年4月17日	第305期 2023年4月18日~ 2023年5月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.102%)	5 (0.107%)	5 (0.105%)	5 (0.104%)	5 (0.103%)	5 (0.102%)
当期の収益	5	4	5	5	5	5
当期の収益以外	-	0	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	110	110	115	120	126	133

（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。

【分配金に関する補足説明】

当ファンドにつきましては、収益分配対象額の中から、投資している債券より得られる期中の利子収入（＝①配当等収益額（費用控除後））を中心に分配金額を決定します。このため期中の利子収入より分配金額が多い場合、その超過額は他の収益分配対象額（②～④）から支払われます。

下記記載の期間でみた場合、各計算期の①配当等収益額（費用控除後）の平均は8.7円、⑥当期分配金（税込み）の平均は5.0円となっており、当期分配金（同）に占める期中の利子収入の割合は、100.0％となっています。

当作成期の繰越分配対象額等（1万口当たり）の推移

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第300期	第301期	第302期	第303期	第304期	第305期
	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日
当計算期の収益						
①配当等収益額 （費用控除後）	5	4	10	9	11	11
②有価証券売買等損益額 （費用控除後・繰越欠損金補填後）	—	—	—	—	—	—
当計算期の収益以外						
③収益調整金額	100	100	100	100	100	100
④分配準備積立金額	9	9	9	15	20	26
⑤収益分配対象額（＝①＋②＋③＋④）	115	115	120	125	131	138
⑥当期分配金	5	5	5	5	5	5
⑦翌期繰越分配対象額（＝⑤－⑥）	110	110	115	120	126	133

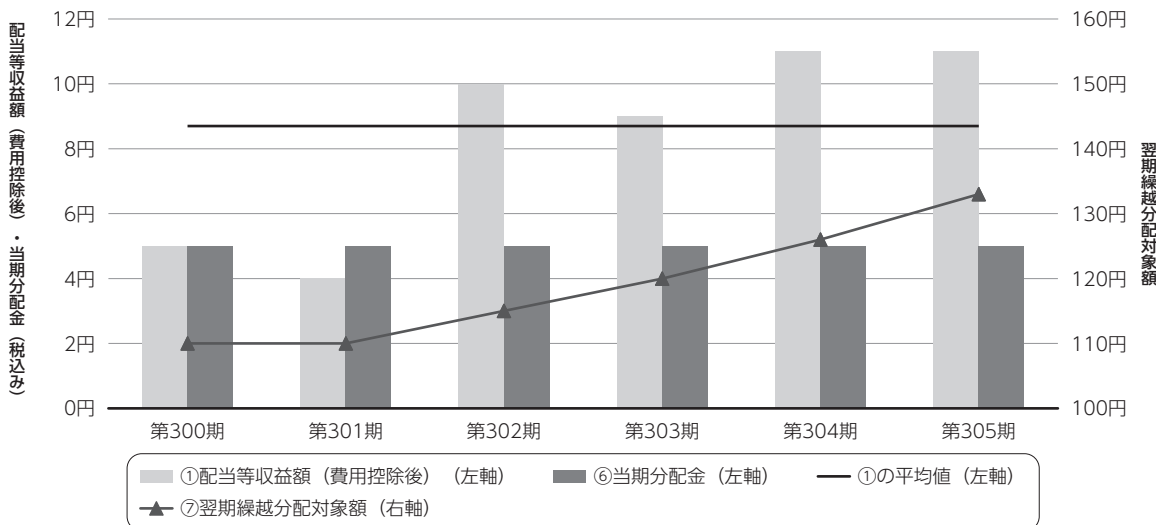
（単位：円、1万口当たり）

基準価額	4,874	4,664	4,743	4,782	4,840	4,918
------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

（注）各収益（①～④）につきましては、運用報告書（全体版）「○損益の状況」の「③分配金の計算過程」で、1万口当たりには換算する前の数値を、ご覧いただくことができます。

（注）表示単位未満を切捨てているため合計額等が一致しない場合があります。

当作成期の分配金、配当等収益額（費用控除後）及び翌期繰越分配対象額（1万口当たり）の推移



今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ グローバル・ソブリン・オープン （毎月決算型）

引き続き、グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち運用を行っていく方針です。

▶ グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

通貨戦略（国別配分）では、低金利の円を低めに維持する一方、外貨を分散して保有することで安定的な運用を目指します。

債券戦略では、利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。

為替市場の変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

2022年11月18日～2023年5月17日

1万口当たりの費用明細

項目	第300期～第305期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	33	0.682	(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）	(22)	(0.451)	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)	(0.204)	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)	(0.027)	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	0.005	(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)	(0.001)	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	33	0.687	

作成期中の平均基準価額は、4,803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。

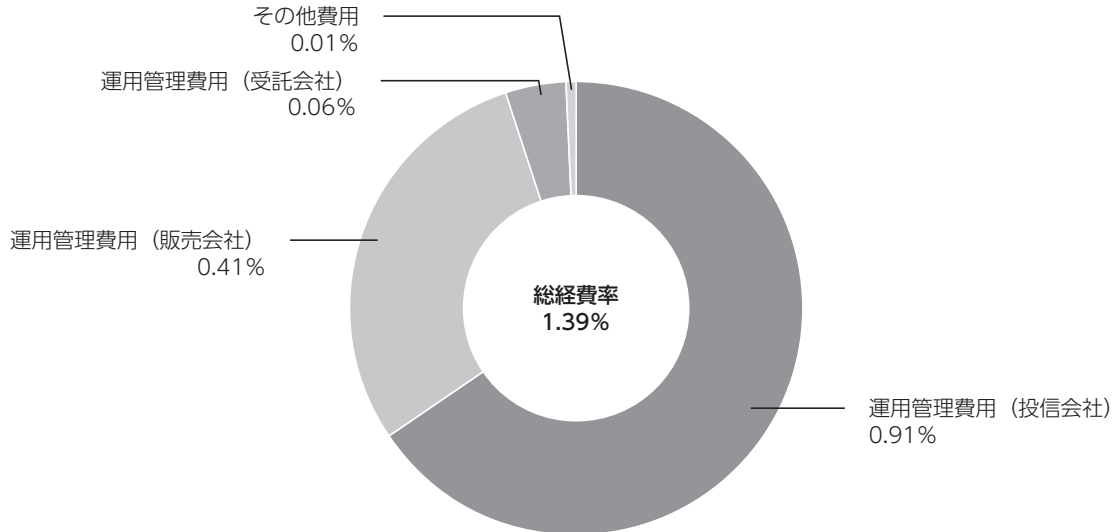
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.39%**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

(2022年11月18日～2023年5月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第300期～第305期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
グローバル・ソブリン・オープン	マザーファンド	—	—	6,438,506	14,487,070

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月18日～2023年5月17日)

利害関係人との取引状況

<グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第300期～第305期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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	%
公社債	81,215	3,018	3.7	81,453	2,716	3.3
為替直物取引	56,761	14,449	25.5	71,940	20,827	29.0

平均保有割合 91.1%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年5月17日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第299期末	第305期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
グローバル・ソブリン・オープン	マザーファンド	129,650,978	123,212,471	285,175,265

○投資信託財産の構成

(2023年5月17日現在)

項 目	第305期末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 285,175,265	% 99.4
コール・ローン等、その他	1,665,338	0.6
投資信託財産総額	286,840,603	100.0

(注) グローバル・ソブリン・オープン 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 (285,617,942千円) の投資信託財産総額 (313,082,796千円) に対する比率は91.2%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=136.49円	1 カナダドル=101.28円	1 メキシコペソ=7.8046円	1 ユーロ=148.35円
1 イギリスポンド=170.42円	1 スウェーデンクローネ=13.10円	1 ノルウェークローネ=12.72円	1 デンマーククローネ=19.91円
1 ボーランドズロチ=32.9688円	1 オーストラリアドル=90.88円	1 ニューゼーランドドル=85.16円	1 シンガポールドル=101.84円
1 中国元=19.5566円	1 イスラエルシケル=37.3593円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第300期末	第301期末	第302期末	第303期末	第304期末	第305期末
	2022年12月19日現在	2023年1月17日現在	2023年2月17日現在	2023年3月17日現在	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	292,992,378,386	279,095,966,836	281,834,999,756	282,479,428,737	284,285,561,823	286,840,603,084
コール・ローン等	1,495,754,912	1,407,201,899	1,455,414,975	1,410,589,930	1,430,583,244	1,451,515,024
グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド(詳細)	291,265,193,270	277,524,025,241	280,219,675,771	280,824,180,792	282,646,732,498	285,175,265,592
未収入金	231,430,204	164,739,696	159,909,010	244,658,015	208,246,081	213,822,468
(B) 負債	837,377,919	739,361,429	770,008,851	808,206,219	789,716,170	807,729,540
未払収益分配金	299,715,507	298,386,488	296,275,349	294,523,714	292,877,589	290,778,365
未払解約金	179,041,164	132,472,082	144,962,771	216,316,662	167,365,810	194,317,350
未払信託報酬	357,885,252	307,847,725	328,072,637	296,734,264	328,773,234	321,948,719
未払利息	2,663	2,505	2,591	2,512	2,547	2,584
その他未払費用	733,333	652,629	695,503	629,067	696,990	682,522
(C) 純資産総額(A-B)	292,155,000,467	278,356,605,407	281,064,990,905	281,671,222,518	283,495,845,653	286,032,873,544
元本	599,431,014,324	596,772,977,366	592,550,699,627	589,047,429,273	585,755,179,531	581,556,730,977
次期繰越損益金	△307,276,013,857	△318,416,371,959	△311,485,708,722	△307,376,206,755	△302,259,333,878	△295,523,857,433
(D) 受益権総口数	599,431,014,324口	596,772,977,366口	592,550,699,627口	589,047,429,273口	585,755,179,531口	581,556,730,977口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,874円	4,664円	4,743円	4,782円	4,840円	4,918円

○損益の状況

項 目	第300期	第301期	第302期	第303期	第304期	第305期
	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 60,198	△ 51,286	△ 55,079	△ 51,275	△ 57,687	△ 53,210
支払利息	△ 60,198	△ 51,286	△ 55,079	△ 51,275	△ 57,687	△ 53,210
(B) 有価証券売買損益	△ 2,948,281,271	△ 11,899,566,534	5,299,915,697	2,855,323,383	4,016,366,263	5,175,835,608
売買益	10,176,249	45,489,872	5,319,848,787	2,860,428,538	4,026,993,152	5,190,016,182
売買損	△ 2,958,457,520	△ 11,945,056,406	△ 19,933,090	△ 5,105,155	△ 10,626,889	△ 14,180,574
(C) 信託報酬等	△ 358,618,585	△ 308,500,354	△ 328,768,140	△ 297,363,331	△ 329,470,224	△ 322,631,241
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 3,306,960,054	△ 12,208,118,174	4,971,092,478	2,557,908,777	3,686,838,352	4,653,151,157
(E) 前期繰越損益金	△ 66,323,909,851	△ 69,581,913,672	△ 81,461,449,857	△ 76,291,399,399	△ 73,559,777,116	△ 69,623,419,232
(F) 追加信託差損益金	△237,346,028,445	△236,327,953,625	△234,699,075,994	△233,348,192,419	△232,093,517,525	△230,462,810,993
(配当等相当額)	(6,031,184,992)	(6,004,846,873)	(5,962,801,114)	(5,928,163,920)	(5,895,967,545)	(5,854,665,315)
(売買損益相当額)	(△243,377,213,437)	(△242,332,800,498)	(△240,661,877,108)	(△239,276,356,339)	(△237,989,485,070)	(△236,317,476,308)
(G) 計 (D + E + F)	△306,976,298,350	△318,117,985,471	△311,189,433,373	△307,081,683,041	△301,966,456,289	△295,233,079,068
(H) 収益分配金	△ 299,715,507	△ 298,386,488	△ 296,275,349	△ 294,523,714	△ 292,877,589	△ 290,778,365
次期繰越損益金 (G + H)	△307,276,013,857	△318,416,371,959	△311,485,708,722	△307,376,206,755	△302,259,333,878	△295,523,857,433
追加信託差損益金	△237,346,028,445	△236,327,953,625	△234,699,075,994	△233,348,192,419	△232,093,517,525	△230,462,810,993
(配当等相当額)	(6,031,326,334)	(6,004,969,291)	(5,962,978,782)	(5,928,315,471)	(5,896,189,486)	(5,854,827,498)
(売買損益相当額)	(△243,377,354,779)	(△242,332,922,916)	(△240,662,054,776)	(△239,276,507,890)	(△237,989,707,011)	(△236,317,638,491)
分配準備積立金	586,755,205	586,281,572	908,635,736	1,174,701,029	1,527,224,278	1,890,505,878
繰越損益金	△ 70,516,740,617	△ 82,674,699,906	△ 77,695,268,464	△ 75,202,715,365	△ 71,693,040,631	△ 66,961,552,318

(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 604,108,272,051円

 作成期中追加設定元本額 1,825,775,403円

 作成期中一部解約元本額 24,377,316,477円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4918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295,523,857,433円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日
費用控除後の配当等収益額	318,460,138円	294,264,071円	621,405,714円	562,234,692円	647,751,164円	660,128,356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	－円
収益調整金額	6,031,326,334円	6,004,969,291円	5,962,978,782円	5,928,315,471円	5,896,189,486円	5,854,827,498円
分配準備積立金額	586,010,574円	590,403,989円	583,505,371円	906,990,051円	1,172,350,703円	1,521,155,887円
当ファンドの分配対象収益額	6,917,797,046円	6,889,637,351円	7,167,889,867円	7,397,540,214円	7,716,291,353円	8,036,111,741円
1万口当たり収益分配対象額	115円	115円	120円	125円	131円	138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	299,715,507円	298,386,488円	296,275,349円	294,523,714円	292,877,589円	290,778,365円

○分配金のお知らせ

	第300期	第301期	第302期	第303期	第304期	第305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

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。

グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド

《第237期》決算日2022年12月19日 《第240期》決算日2023年3月17日
 《第238期》決算日2023年1月17日 《第241期》決算日2023年4月17日
 《第239期》決算日2023年2月17日 《第242期》決算日2023年5月17日

[計算期間：2022年11月18日～2023年5月17日]

「グローバル・ソブリン・オープン マザーファンド」は、5月17日に第242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237期～第242期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の成長をはかることを目的として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界主要先進国の国債、政府機関債等（A格以上のもの）
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額	FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債組入比率	純資産総額		
		期騰落率	期中率				
	円		%	%	百万円		
213期(2020年12月17日)	21,922		0.9	449.90	0.7	96.8	408,705
214期(2021年1月18日)	21,819	△0.5		448.01	△0.4	96.4	400,902
215期(2021年2月17日)	21,980		0.7	449.86	0.4	97.1	394,239
216期(2021年3月17日)	22,119		0.6	453.54	0.8	95.4	391,869
217期(2021年4月19日)	22,117	△0.0		454.26	0.2	95.6	386,622
218期(2021年5月17日)	22,267		0.7	455.79	0.3	95.7	385,414
219期(2021年6月17日)	22,552		1.3	461.12	1.2	96.5	384,354
220期(2021年7月19日)	22,463	△0.4		461.58	0.1	95.7	378,280
221期(2021年8月17日)	22,478		0.1	460.79	△0.2	96.2	374,683
222期(2021年9月17日)	22,447	△0.1		459.40	△0.3	95.9	369,654
223期(2021年10月18日)	22,900		2.0	467.41	1.7	95.0	373,363
224期(2021年11月17日)	22,735	△0.7		465.38	△0.4	96.5	365,624
225期(2021年12月17日)	22,753		0.1	465.35	△0.0	97.9	361,557
226期(2022年1月17日)	22,530	△1.0		459.04	△1.4	95.6	354,372
227期(2022年2月17日)	22,073	△2.0		451.78	△1.6	98.2	343,734
228期(2022年3月17日)	22,248		0.8	452.32	0.1	97.1	343,084
229期(2022年4月18日)	22,781		2.4	459.88	1.7	96.6	347,643
230期(2022年5月17日)	22,571	△0.9		458.44	△0.3	95.1	341,003
231期(2022年6月17日)	22,420	△0.7		453.29	△1.1	95.5	334,815
232期(2022年7月19日)	23,365		4.2	474.14	4.6	95.8	345,752
233期(2022年8月17日)	23,129	△1.0		469.20	△1.0	95.2	338,345
234期(2022年9月20日)	23,394		1.1	471.76	0.5	96.3	338,454
235期(2022年10月17日)	23,085	△1.3		465.13	△1.4	96.1	331,442
236期(2022年11月17日)	22,921	△0.7		463.46	△0.4	95.2	326,059
237期(2022年12月19日)	22,691	△1.0		460.63	△0.6	96.2	319,551
238期(2023年1月17日)	21,759	△4.1		440.83	△4.3	96.7	304,759
239期(2023年2月17日)	22,177		1.9	448.30	1.7	96.1	307,664
240期(2023年3月17日)	22,404		1.0	451.81	0.8	96.6	307,908
241期(2023年4月17日)	22,726		1.4	458.48	1.5	95.7	309,960
242期(2023年5月17日)	23,145		1.8	466.81	1.8	95.8	312,852

(注) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

○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		FTSE世界国債インデックス (円ベース、日本を含む)		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第237期	(期 首) 2022年11月17日	円 22,921	% —	463.46	% —	% 95.2
	11月末	22,846	△0.3	460.81	△0.6	95.9
	(期 末) 2022年12月19日	22,691	△1.0	460.63	△0.6	96.2
第238期	(期 首) 2022年12月19日	22,691	—	460.63	—	96.2
	12月末	21,785	△4.0	442.93	△3.8	95.1
	(期 末) 2023年1月17日	21,759	△4.1	440.83	△4.3	96.7
第239期	(期 首) 2023年1月17日	21,759	—	440.83	—	96.7
	1月末	22,027	1.2	445.85	1.1	95.4
	(期 末) 2023年2月17日	22,177	1.9	448.30	1.7	96.1
第240期	(期 首) 2023年2月17日	22,177	—	448.30	—	96.1
	2月末	22,340	0.7	450.32	0.5	96.9
	(期 末) 2023年3月17日	22,404	1.0	451.81	0.8	96.6
第241期	(期 首) 2023年3月17日	22,404	—	451.81	—	96.6
	3月末	22,650	1.1	455.47	0.8	95.0
	(期 末) 2023年4月17日	22,726	1.4	458.48	1.5	95.7
第242期	(期 首) 2023年4月17日	22,726	—	458.48	—	95.7
	4月末	22,807	0.4	459.83	0.3	95.7
	(期 末) 2023年5月17日	23,145	1.8	466.81	1.8	95.8

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当作成期中の基準価額等の推移について

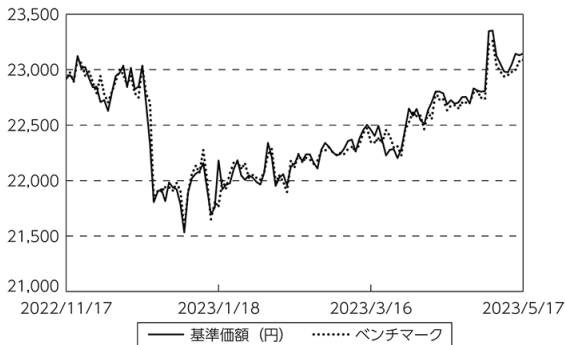
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.7%)を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは作成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)

メキシコペソやユーロなどの通貨が円に対して上昇したことや米国債の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)

米ドルが円に対して下落したことや英国債の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

米国10年国債利回りは低下、ドイツと日本の10年国債利回りは上昇しました。

- ・米国では、銀行が経営破綻に陥るなど金融システムに対する懸念が高まったことなどから、10年国債利回りは低下しました。
- ・ユーロ圏では、インフレ率の高止まりを背景に欧州中央銀行(ECB)が利上げを継続していることなどから、ドイツ10年国債利回りは上昇しました。
- ・日本では、物価の上昇などを背景に日銀が10年国債金利の変動幅を拡大したことから10年国債利回りは上昇しましたが、新日銀総裁が現状の金融政策を当面維持する意向を示したことから上昇幅は縮小しました。

◎為替市況

米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・米ドルは、米国で利上げ幅が縮小されたことや米銀の経営破綻の影響などから、円に対して下落しました。
- ・ユーロは、物価が高止まりしていることによりECBが利上げを継続していることなどから、円に対して上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要先進国の国債、政府機関債等に加えカナダ、オーストラリアなどの州政府債を主要投資対象とし、信用格付けが高い（原則としてA格以上）債券を高位に組み入れました。

◎通貨戦略（国別配分）

- ・外貨を分散して保有することで、外貨の組入れを高く維持しました。
- ・低金利の円を低めに維持する一方、外貨を分散して保有することで安定的な運用に努めました。

◎債券戦略

- ・長期債の保有比率を高めに維持しました。
- ・利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとしました。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上に努めました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は期間の初めに比べ、1.0%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（0.7%）を0.3%上回りました。
- ・メキシコやポーランドなどの通貨をベンチマークに対して多めとしていたことがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォーマンスしました。

○今後の運用方針

- ・通貨戦略（国別配分）では、低金利の円を低めに維持する一方、外貨を分散して保有することで安定的な運用を目指します。
- ・債券戦略では、利上げなどによる景気減速に備え長期債の保有比率を高めとします。また、ユーロ圏では相対的に金利水準の高いスペインなどの債券を多く保有することで、ポートフォリオのインカム向上を目指します。
- ・為替市場の変動に応じ、一時的に対円で為替ヘッジを行う場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月18日～2023年5月17日)

項 目	第237期～第242期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a)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 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
合 計	1	0.004	
作成期中の平均基準価額は、22,447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。

○売買及び取引の状況

(2022年11月18日～2023年5月17日)

公社債

			第237期～第242期	
			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 7,050,860	千円 6,973,330
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 189,162	千アメリカドル 251,916
		特殊債券	—	— (25,000)
	カナダ	国債証券	千カナダドル —	千カナダドル 28,766
		特殊債券	千メキシコペソ 884,863	千メキシコペソ — (848,164)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券 44,731	35,485
		フランス	国債証券 19,814	—
		オランダ	国債証券 41,551	19,784
		スペイン	国債証券 58,245	51,728
		オーストリア	国債証券 14,975	20,196
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 33,655	千イギリスポンド 10,103
		特殊債券	—	99,855
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 34,124	千スウェーデンクローネ 34,329
	ノルウェー	特殊債券	—	99,855
		国債証券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 227,872
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 43,519	千ポーランドズロチ 36,798
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,535	千オーストラリアドル 15,473
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 15,405	千シンガポールドル 79,808
	中国	国債証券	千中国元 317,444	千中国元 160,884
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 30,878	千イスラエルシェケル —

(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

(2022年11月18日～2023年5月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	第237期～第242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	%
公社債	81,215	3,018	3.7	81,453	2,716	3.3
為替直物取引	56,761	14,449	25.5	71,940	20,827	29.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年5月17日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第242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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	25,500,000	25,881,660	8.3	—	8.3	—	—	
合 計	25,500,000	25,881,660	8.3	—	8.3	—	—	

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第242期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第47回利付国債 (30年)		1.6	500,000	555,285	2045/6/20
第67回利付国債 (30年)		0.6	1,000,000	860,610	2050/6/20
第75回利付国債 (30年)		1.3	7,500,000	7,636,950	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)		1.4	2,000,000	2,086,800	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)		1.6	2,000,000	2,186,620	2052/12/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	4,000,000	4,310,440	2035/9/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	3,500,000	3,260,775	2040/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	2,000,000	1,851,360	2040/9/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	2,000,000	2,054,040	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	1,000,000	1,078,780	2042/12/20
合	計		25,500,000	25,881,660	

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第242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 1,000,000	千アメリカドル 917,026	千円 125,164,883	% 40.0	% —	% 22.9	% 5.3	% 11.8
カナダ	千カナダドル 57,000	千カナダドル 50,694	5,134,364	1.6	—	1.6	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 2,182,195	千メキシコペソ 2,048,914	15,990,957	5.1	—	—	0.8	4.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	145,000	144,452	21,429,479	6.8	—	1.8	—	5.1
フランス	137,500	110,228	16,352,339	5.2	—	5.2	—	—
オランダ	42,000	41,439	6,147,617	2.0	—	2.0	—	—
スペイン	217,000	202,571	30,051,466	9.6	—	7.4	2.2	—
ベルギー	39,000	33,027	4,899,655	1.6	—	1.6	—	—
オーストリア	20,000	19,083	2,831,016	0.9	—	0.9	—	—
フィンランド	6,000	4,942	733,238	0.2	—	0.2	—	—
アイルランド	25,000	22,025	3,267,536	1.0	—	1.0	—	—
イギリス	千イギリスポンド 78,000	千イギリスポンド 65,690	11,194,931	3.6	—	3.6	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 105,000	千スウェーデンクローネ 100,404	1,315,294	0.4	—	0.1	—	0.3
ノルウェー	千ノルウェークローネ 40,000	千ノルウェークローネ 37,265	474,021	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 45,000	千デンマーククローネ 49,024	976,085	0.3	—	0.2	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 92,000	千ポーランドズロチ 81,938	2,701,425	0.9	—	0.2	0.1	0.5
オーストラリア	千オーストラリアドル 50,000	千オーストラリアドル 46,578	4,233,087	1.4	—	0.9	0.4	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 20,000	千ニュージーランドドル 19,302	1,643,770	0.5	—	0.2	0.3	—
シンガポール	千シンガポールドル 25,000	千シンガポールドル 25,947	2,642,493	0.8	—	0.8	—	—
中国	千中国元 780,000	千中国元 787,761	15,405,933	4.9	—	1.9	3.0	—
イスラエル	千イスラエルシェケル 31,000	千イスラエルシェケル 29,825	1,114,257	0.4	—	0.2	0.2	—
合 計	—	—	273,703,857	87.5	—	52.8	12.6	22.0

(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242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	1.125 T-BOND 400515	1.125	35,000	22,939	3,130,992	2040/5/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	35,000	22,723	3,101,508	2040/8/15
	1.25 T-BOND 500515	1.25	50,000	27,945	3,814,255	2050/5/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	20,000	11,538	1,574,860	2050/8/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	5,000	3,085	421,092	2050/11/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	25,000	17,782	2,427,096	2041/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	15,000	14,189	1,936,665	2026/11/15
	2.25 T-NOTE 240331	2.25	30,000	29,321	4,002,099	2024/3/31
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	25,000	23,792	3,247,435	2029/2/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	50,000	48,394	6,605,369	2028/8/15
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	45,000	42,740	5,833,627	2032/5/15
	3 T-NOTE 240630	3.0	75,000	73,593	10,044,810	2024/6/30
	3 T-NOTE 250715	3.0	40,000	39,183	5,348,168	2025/7/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	90,000	78,785	10,753,385	2044/8/15
	3.25 T-NOTE 240831	3.25	85,000	83,632	11,414,935	2024/8/31
	3.625 T-BOND 440215	3.625	85,000	80,753	11,022,020	2044/2/15
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	10,000	10,182	1,389,745	2029/9/30
	4 T-NOTE 291031	4.0	50,000	51,283	6,999,644	2029/10/31
	4 T-NOTE 300228	4.0	5,000	5,138	701,324	2030/2/28
	4.125 T-NOTE 271031	4.125	5,000	5,113	697,938	2027/10/31
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	75,000	78,486	10,712,598	2032/11/15
	4.25 T-NOTE 240930	4.25	25,000	24,921	3,401,586	2024/9/30
	4.25 T-NOTE 251015	4.25	30,000	30,233	4,126,609	2025/10/15
	4.5 T-NOTE 251115	4.5	15,000	15,220	2,077,380	2025/11/15
	6.125 T-BOND 271115	6.125	15,000	16,597	2,265,440	2027/11/15
	6.25 T-BOND 230815	6.25	35,000	35,135	4,795,654	2023/8/15
特殊債券	2.5 INTL BK RECON 241125	2.5	25,000	24,314	3,318,634	2024/11/25
小計					125,164,883	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	2 CAN GOVT 511201	2.0	10,000	7,877	797,839	2051/12/1
地方債証券	2.05 ONTARIO 300602	2.05	33,000	29,684	3,006,478	2030/6/2
	2.2 BRITISH COL 300618	2.2	7,000	6,360	644,146	2030/6/18
	2.95 BRITISH COL 281218	2.95	7,000	6,772	685,899	2028/12/18
小計					5,134,364	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
特殊債券	4.25 EIB 240619	4.25	966,570	899,876	7,023,177	2024/6/19
	4.25 IBRD 260122	4.25	23,900	20,922	163,288	2026/1/22
	4.7 ASIAN DEV 240312	4.7	3,000	2,811	21,940	2024/3/12
	6.65 IBRD 240730	6.65	133,000	128,289	1,001,245	2024/7/30
	6.75 IBRD 270617	6.75	200,000	183,740	1,434,017	2027/6/17
	7 INTL FINAN 270720	7.0	25,000	23,157	180,735	2027/7/20
	7.25 IBRD 270121	7.25	100,000	92,955	725,476	2027/1/21
	7.25 INTL FINAN 240202	7.25	29,330	28,318	221,011	2024/2/2
	7.5 EIB 230730	7.5	16,411	16,320	127,376	2023/7/30

銘柄			第242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	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	特殊債券	7.5 IADB 241205	7.5	450,000	427,320	3,335,061	2024/12/5
		7.5 KFW 231207	7.5	1,824	1,783	13,915	2023/12/7
		7.7 IADB 240212	7.7	9,920	9,556	74,588	2024/2/12
		7.75 EIB 250130	7.75	223,240	213,863	1,669,122	2025/1/30
小計						15,990,957	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 SCHATS 230616	—	33,000	32,931	4,885,421	2023/6/16
		1 BUND 240815	1.0	25,000	24,455	3,628,022	2024/8/15
		1.7 BUND 320815	1.7	29,000	27,575	4,090,802	2032/8/15
		1.75 BUND 240215	1.75	20,000	19,826	2,941,231	2024/2/15
		2.2 SCHATS 241212	2.2	25,000	24,783	3,676,682	2024/12/12
		4.25 BUND 390704	4.25	8,000	9,775	1,450,162	2039/7/4
		6.25 BUND 240104	6.25	5,000	5,103	757,156	2024/1/4
フランス	国債証券	0.5 O.A.T 400525	0.5	5,000	3,206	475,645	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	15,000	8,719	1,293,598	2044/6/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	30,000	15,318	2,272,443	2053/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	50,000	41,852	6,208,744	2034/5/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	8,500	8,385	1,244,047	2045/5/25
		4 O.A.T 381025	4.0	15,000	16,397	2,432,555	2038/10/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	14,000	16,348	2,425,304	2035/4/25
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 330115	2.5	22,000	21,709	3,220,612	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	20,000	19,730	2,927,004	2033/7/15
スペイン	国債証券	1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	17,000	14,861	2,204,693	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	30,000	27,824	4,127,812	2028/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	20,000	19,460	2,886,908	2026/4/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	40,000	31,999	4,747,075	2048/10/31
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	55,000	53,827	7,985,376	2033/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	35,000	32,517	4,824,026	2043/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	20,000	22,080	3,275,573	2028/10/31
ベルギー	国債証券	1.6 BEL GOVT 470622	1.6	25,000	17,462	2,590,628	2047/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	14,000	15,564	2,309,026	2041/3/28
オーストリア	国債証券	0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	5,000	4,219	625,916	2032/2/20
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	15,000	14,864	2,205,100	2033/2/20
フィンランド	国債証券	1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	6,000	4,942	733,238	2034/4/15
アイルランド	国債証券	1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	15,000	12,976	1,925,081	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	10,000	9,049	1,342,454	2031/3/18
小計						85,712,349	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	1.5 GILT 530731	1.5	20,000	10,822	1,844,285	2053/7/31
		3.25 GILT 440122	3.25	10,000	8,654	1,474,891	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	15,000	13,413	2,285,874	2045/1/22
		3.75 GILT 380129	3.75	8,000	7,687	1,310,175	2038/1/29
		4.25 GILT 390907	4.25	10,000	10,133	1,727,011	2039/9/7
		4.25 GILT 461207	4.25	15,000	14,978	2,552,694	2046/12/7
小計						11,194,931	

銘	柄	第242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		
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	千円	
	国債証券	1.75 SWD GOVT 331111	1.75	35,000	33,494	438,777	2033/11/11
	特殊債券	0.9 INTL FINAN 250512	0.9	20,000	18,968	248,484	2025/5/12
		1.25 EIB 250512	1.25	50,000	47,941	628,032	2025/5/12
小	計					1,315,294	
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	2 NORWE GOVT 280426	2.0	20,000	18,953	241,083	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	20,000	18,312	232,937	2032/5/18
小	計					474,021	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	25,000	24,436	486,528	2025/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	20,000	24,588	489,557	2039/11/15
小	計					976,085	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.75 POLAND 320425	1.75	30,000	21,589	711,779	2032/4/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	10,000	9,233	304,412	2027/5/25
	特殊債券	3.9 KFW 240118	3.9	52,000	51,116	1,685,233	2024/1/18
小	計					2,701,425	
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	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	20,000	17,115	1,555,452	2041/5/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	5,000	4,681	425,452	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	6,000	6,060	550,782	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	15,000	15,478	1,406,679	2026/4/21
特殊債券	2.25 VICTORIA 341120	2.25	4,000	3,242	294,719	2034/11/20	
小	計					4,233,087	
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	1.5 NZ GOVT 310515	1.5	5,000	4,120	350,891	2031/5/15
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	3,000	3,016	256,856	2034/5/15
		4.5 NZ GOVT 270415	4.5	12,000	12,165	1,036,023	2027/4/15
小	計					1,643,770	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	2.875SINGAPORGV 300901	2.875	10,000	10,085	1,027,056	2030/9/1
		3.375 SINGAPORGV 330901	3.375	15,000	15,862	1,615,437	2033/9/1
小	計					2,642,493	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	220,000	219,644	4,295,497	2025/11/25
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	60,000	59,940	1,172,228	2027/4/15
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	20,000	19,996	391,056	2027/7/25
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	40,000	39,844	779,215	2029/9/25
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	100,000	99,787	1,951,503	2030/5/21
		2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	20,000	19,882	388,834	2032/8/15
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	50,000	50,218	982,099	2029/6/15
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	50,000	50,394	985,547	2029/3/24
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	80,000	81,105	1,586,156	2027/6/4
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	100,000	102,275	2,000,167	2028/5/13
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	10,000	11,061	216,326	2051/4/12

銘	柄	第242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	
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券 3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	30,000	33,610	657,298	2050/9/14
小	計				15,405,933	
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券 1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	10,000	8,200	306,364	2032/4/30
	1.75 ISRAEL FIXED 250831	1.75	5,000	4,811	179,763	2025/8/31
	3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	6,000	5,699	212,936	2047/3/31
	6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	10,000	11,113	415,192	2026/10/30
小	計				1,114,257	
合	計				273,703,857	

(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

(2023年5月17日現在)

項 目	第242期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 299,585,517	% 95.7
コール・ローン等、その他	13,497,279	4.3
投資信託財産総額	313,082,796	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(285,617,942千円)の投資信託財産総額(313,082,796千円)に対する比率は91.2%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=136.49円	1 カナダドル=101.28円	1 メキシコペソ=7.8046円	1 ユーロ=148.35円
1 イギリスポンド=170.42円	1 スウェーデンクローネ=13.10円	1 ノルウェークローネ=12.72円	1 デンマーククローネ=19.91円
1 ポーランドズロチ=32.9688円	1 オーストラリアドル=90.88円	1 ニュージーランドドル=85.16円	1 シンガポールドル=101.84円
1 中国元=19.5566円	1 イスラエルシェケル=37.3593円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末
	2022年12月19日現在	2023年1月17日現在	2023年2月17日現在	2023年3月17日現在	2023年4月17日現在	2023年5月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	321,941,635,631	317,840,828,659	307,840,145,957	308,206,063,388	312,028,204,056	313,082,796,376
コール・ローン等	8,847,241,317	9,626,339,217	9,688,301,051	7,963,864,422	11,983,199,270	10,664,713,667
公社債(評価額)	307,464,604,711	294,587,325,372	295,568,173,675	297,384,800,590	296,739,930,854	299,585,517,435
未収入金	2,508,044,329	10,330,396,754	—	—	—	—
未収利息	2,605,931,231	2,755,628,580	2,038,000,210	2,325,671,052	2,810,999,314	2,546,755,609
前払費用	515,814,043	541,138,736	545,671,021	531,727,324	494,074,618	285,809,665
(B) 負債	2,390,146,756	13,081,311,078	175,553,625	298,007,984	2,067,950,296	230,567,126
未払金	2,071,634,824	12,906,974,498	—	—	1,436,733,900	—
未払解約金	318,509,562	174,332,905	175,550,158	298,005,139	631,214,085	230,564,456
未払利息	2,370	3,675	3,467	2,845	2,311	2,670
(C) 純資産総額(A-B)	319,551,488,875	304,759,517,581	307,664,592,332	307,908,055,404	309,960,253,760	312,852,229,250
元本	140,829,484,822	140,063,074,736	138,731,143,982	137,432,612,543	136,388,149,115	135,170,664,032
次期繰越損益金	178,722,004,053	164,696,442,845	168,933,448,350	170,475,442,861	173,572,104,645	177,681,565,218
(D) 受益権総口数	140,829,484,822口	140,063,074,736口	138,731,143,982口	137,432,612,543口	136,388,149,115口	135,170,664,032口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,691円	21,759円	22,177円	22,404円	22,726円	23,145円

○損益の状況

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2022年11月18日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	740,445,492	657,448,571	735,690,079	684,023,724	776,507,047	778,807,967
受取利息	740,561,310	657,574,686	735,792,890	684,120,070	776,643,493	778,957,741
その他収益金	-	2,641	-	-	-	-
支払利息	△ 115,818	△ 128,756	△ 102,811	△ 96,346	△ 136,446	△ 149,774
(B) 有価証券売買損益	△ 3,988,621,593	△ 13,761,479,304	5,110,733,671	2,463,670,587	3,634,734,533	4,921,462,069
売買益	3,073,543,205	721,587,503	11,086,487,292	5,432,475,473	5,763,174,567	6,142,214,633
売買損	△ 7,062,164,798	△ 14,483,066,807	△ 5,975,753,621	△ 2,968,804,886	△ 2,128,440,034	△ 1,220,752,564
(C) 保管費用等	△ 2,232,188	△ 1,853,410	△ 158,460	△ 3,841,709	△ 1,962,180	△ 2,002,147
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,250,408,289	△ 13,105,884,143	5,846,265,290	3,143,852,602	4,409,279,400	5,698,267,889
(E) 前期繰越損益金	183,808,227,246	178,722,004,053	164,696,442,845	168,933,448,350	170,475,442,861	173,572,104,645
(F) 追加信託差損益金	66,116,054	166,321,943	164,041,592	137,763,240	300,984,193	449,232,991
(G) 解約差損益金	△ 1,901,930,958	△ 1,085,999,008	△ 1,773,301,377	△ 1,739,621,331	△ 1,613,601,809	△ 2,038,040,307
(H) 計(D+E+F+G)	178,722,004,053	164,696,442,845	168,933,448,350	170,475,442,861	173,572,104,645	177,681,565,218
次期繰越損益金(H)	178,722,004,053	164,696,442,845	168,933,448,350	170,475,442,861	173,572,104,645	177,681,565,218

(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) (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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 142,251,366,822円
 作成期中追加設定元本額 1,026,493,102円
 作成期中一部解約元本額 8,107,195,892円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末2.3145円です。

- ②作成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）
- | | |
|----------------------------------|------------------|
| グローバル・ソブリン・オープン（毎月決算型） | 123,212,471,632円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（3ヵ月決算型） | 7,917,388,444円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（1年決算型） | 1,371,865,015円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（DC年金） | 1,317,992,621円 |
| グローバル・ソブリン・オープン（資産成長型） | 902,656,125円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A（適格機関投資家専用） | 293,561,966円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A 2（適格機関投資家専用） | 87,857,739円 |
| グローバル・ソブリン・オープン V A 3（適格機関投資家専用） | 66,870,490円 |
| 合計 | 135,170,664,032円 |

【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。