

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／海外／債券 | 特化型 |
|--------|---|-----|
| 信託期間 | 2028年7月10日まで(1998年7月31日設定) | |
| 運用方針 | 新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債(エマージング・カンントリー公社債)を主要投資対象とし、分散投資を行います。各国のファンダメンタルズ分析とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本とします。機動的に米国内債にシフトすることによって、パフォーマンスの安定性を高めます。 原則として外貨建資産については為替ヘッジを行いません。 運用の指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネージメント・リミテッドに委託します。 | |
| 主要運用対象 | 米ドル建てエマージング・カンントリー公社債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割合に制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案したうえで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。 | |

※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。

- ファンドは特化型運用を行います。一般社団法人投資信託協会は信用リスク集中回避を目的とした投資制限(分散投資規制)を設けており、投資対象に支配的な銘柄(寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い銘柄)が存在し、又は存在することとなる可能性が高いものを、特化型としています。
- ファンドは、新興経済国等が発行する相対的に高利回りの米ドル建公社債(エマージング・カンントリー公社債)を主要投資対象としております。エマージング・カンントリー公社債には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、投資先について特定の銘柄への投資が集中することがあり、当該支配的な銘柄にデフォルト等の発生があった場合には、大きな損失が発生することがあります。
 * 寄与度とは、投資対象候補銘柄の時価総額の合計額における一発行体あたりの時価総額が占める比率または運用管理等に用いる指数における一発行体あたりの構成比率を指します。

運用報告書(全体版)

グローバル・
エマージング・
ボンド・オープン

愛称：受取物語



第298期(決算日：2023年6月12日)
 第299期(決算日：2023年7月10日)
 第300期(決算日：2023年8月10日)
 第301期(決算日：2023年9月11日)
 第302期(決算日：2023年10月10日)
 第303期(決算日：2023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。
 さて、お手持ちの「グローバル・エマージング・ボンド・オープン」は、去る11月10日に第303期の決算を行いましたので、法令に基づいて第298期～第303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 (分配落) | 価額 | | | 債 組 | 入 比 | 券 率 | 債 先 | 物 比 | 券 率 | 純 資 | 産 額 |
|-------------------|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|-----------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | | |
| 274期(2021年6月10日) | 円 6,147 | | | 円 20 | | | % 98.1 | | | % — | | 百万円 14,678 |
| 275期(2021年7月12日) | 6,123 | | | 20 | | | 97.8 | | | — | | 14,546 |
| 276期(2021年8月10日) | 6,130 | | | 20 | | | 98.3 | | | — | | 14,524 |
| 277期(2021年9月10日) | 6,124 | | | 20 | | | 98.1 | | | — | | 14,410 |
| 278期(2021年10月11日) | 6,114 | | | 10 | | | 98.5 | | | — | | 14,299 |
| 279期(2021年11月10日) | 6,158 | | | 10 | | | 97.9 | | | — | | 14,202 |
| 280期(2021年12月10日) | 6,125 | | | 10 | | | 97.7 | | | — | | 14,007 |
| 281期(2022年1月11日) | 6,120 | | | 10 | | | 97.3 | | | — | | 13,907 |
| 282期(2022年2月10日) | 6,042 | | | 10 | | | 97.9 | | | — | | 13,640 |
| 283期(2022年3月10日) | 5,745 | | | 10 | | | 98.2 | | | — | | 12,921 |
| 284期(2022年4月11日) | 6,068 | | | 10 | | | 97.1 | | | — | | 13,515 |
| 285期(2022年5月10日) | 6,083 | | | 10 | | | 97.7 | | | — | | 13,463 |
| 286期(2022年6月10日) | 6,280 | | | 10 | | | 98.0 | | | — | | 13,821 |
| 287期(2022年7月11日) | 6,144 | | | 10 | | | 97.0 | | | — | | 13,429 |
| 288期(2022年8月10日) | 6,318 | | | 10 | | | 97.5 | | | — | | 13,748 |
| 289期(2022年9月12日) | 6,514 | | | 10 | | | 98.4 | | | — | | 14,038 |
| 290期(2022年10月11日) | 6,283 | | | 10 | | | 97.7 | | | — | | 13,487 |
| 291期(2022年11月10日) | 6,395 | | | 10 | | | 98.0 | | | — | | 13,684 |
| 292期(2022年12月12日) | 6,258 | | | 10 | | | 97.6 | | | — | | 13,311 |
| 293期(2023年1月10日) | 6,064 | | | 10 | | | 97.2 | | | — | | 12,804 |
| 294期(2023年2月10日) | 6,055 | | | 10 | | | 98.3 | | | — | | 12,640 |
| 295期(2023年3月10日) | 6,082 | | | 10 | | | 98.0 | | | — | | 12,656 |
| 296期(2023年4月10日) | 6,060 | | | 10 | | | 98.2 | | | — | | 12,586 |
| 297期(2023年5月10日) | 6,142 | | | 10 | | | 97.7 | | | — | | 12,698 |
| 298期(2023年6月12日) | 6,312 | | | 10 | | | 97.8 | | | — | | 12,961 |
| 299期(2023年7月10日) | 6,399 | | | 10 | | | 98.2 | | | — | | 13,084 |
| 300期(2023年8月10日) | 6,562 | | | 10 | | | 98.1 | | | — | | 13,312 |
| 301期(2023年9月11日) | 6,638 | | | 10 | | | 98.1 | | | — | | 13,375 |
| 302期(2023年10月10日) | 6,562 | | | 10 | | | 98.3 | | | — | | 13,119 |
| 303期(2023年11月10日) | 6,799 | | | 10 | | | 98.1 | | | — | | 13,501 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(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 | 騰 落 率 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-------|----------------------|------------|-------|--------|-----------|-----------|--------|
| | | | | | | | |
| 第298期 | (期 首) 2023年 5月10日 | 円 6,142 | | % — | % 97.7 | | % — |
| | 5月末 | 6,311 | | 2.8 | 98.1 | | — |
| | (期 末) 2023年 6月12日 | 6,322 | | 2.9 | 97.8 | | — |
| 第299期 | (期 首) 2023年 6月12日 | 6,312 | | — | 97.8 | | — |
| | 6月末 | 6,577 | | 4.2 | 98.0 | | — |
| | (期 末) 2023年 7月10日 | 6,409 | | 1.5 | 98.2 | | — |
| 第300期 | (期 首) 2023年 7月10日 | 6,399 | | — | 98.2 | | — |
| | 7月末 | 6,450 | | 0.8 | 98.1 | | — |
| | (期 末) 2023年 8月10日 | 6,572 | | 2.7 | 98.1 | | — |
| 第301期 | (期 首) 2023年 8月10日 | 6,562 | | — | 98.1 | | — |
| | 8月末 | 6,639 | | 1.2 | 97.9 | | — |
| | (期 末) 2023年 9月11日 | 6,648 | | 1.3 | 98.1 | | — |
| 第302期 | (期 首) 2023年 9月11日 | 6,638 | | — | 98.1 | | — |
| | 9月末 | 6,663 | | 0.4 | 97.9 | | — |
| | (期 末) 2023年10月10日 | 6,572 | | △1.0 | 98.3 | | — |
| 第303期 | (期 首) 2023年10月10日 | 6,562 | | — | 98.3 | | — |
| | 10月末 | 6,633 | | 1.1 | 97.9 | | — |
| | (期 末) 2023年11月10日 | 6,809 | | 3.8 | 98.1 | | — |

(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298期～第303期：2023年5月11日～2023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298期首 | 6,142円 |
| 第303期末 | 6,799円 |
| 既払分配金 | 60円 |
| 騰落率 | 11.7% |
| (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11.7%（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

米ドルが対円で上昇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

米国金利が上昇したこと、エマージング債券市況が下落したこと、信託報酬などが基準価額の下落要因となりました。

第298期～第303期：2023年5月11日～2023年11月10日

投資環境について

▶ 債券市況

エマージング債券市況は下落しました。

当期間のエマージング債券市場は、米国の金融引き締めや長期化などから投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に、下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

当期間は、日米金利差が拡大したことなどを背景に、米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

組入比率

現物債券の組入比率を高位に維持して運用を行いました。

資産配分

米国国債のほか、エマージング債券市場において比較的信用力が高いと考える国の国債を中心に運用しました。

国別配分等

当期間では、米国国債の組入比率を引き上げました。また、ファンダメンタルズやバリュエーション面等を勘案し、トルコ国債を購入した一方、インドネシア国債の組入比率を引き下げました。

金利戦略

デュレーションについては、当期間を通じて、機動的に水準を調整しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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298期 2023年5月11日~ 2023年6月12日 | 第299期 2023年6月13日~ 2023年7月10日 | 第300期 2023年7月11日~ 2023年8月10日 | 第301期 2023年8月11日~ 2023年9月11日 | 第302期 2023年9月12日~ 2023年10月10日 | 第303期 2023年10月11日~ 2023年11月10日 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 (0.158%) | 10 (0.156%) | 10 (0.152%) | 10 (0.150%) | 10 (0.152%) | 10 (0.147%) |
| 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 | 1,427 | 1,438 | 1,453 | 1,467 | 1,473 | 1,489 |

(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。)

米国債券市場については、一部の経済指標が米経済の軟化の兆候を示していること等を踏まえると、金利は低下基調となる可能性があります。しかし、米政府の財政懸念に加え、インフレ再燃リスクが依然として残っていることから、米国のデフレーションについては、今後の動向を注視しながら機動的に調整する方針です。エマージング市場に関しては、多くのエマージング主要国で海外からの短期資本流入への依存度が低下しており、

このような国のマクロ経済は安定的に推移すると見込まれます。また、エマージング国の通貨は割安な水準にあるとみており、投資資金が流入した場合、エマージング資産の上昇につながる可能性があると考えています。

このような環境下、ファンダメンタルズが良好で投資妙味のあるエマージング国の債券を中心に選別的に投資し、米国国債も一部組み入れて運用する方針です。

2023年5月11日～2023年11月10日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第298期～第303期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 55 | 0.840 | (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) | (33) | (0.502) | 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) | (0.283) | 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) | (4) | (0.055) | 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 | 0.016 | (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) | (0.013) | 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 | 56 | 0.856 | |

作成期中の平均基準価額は、6,513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。

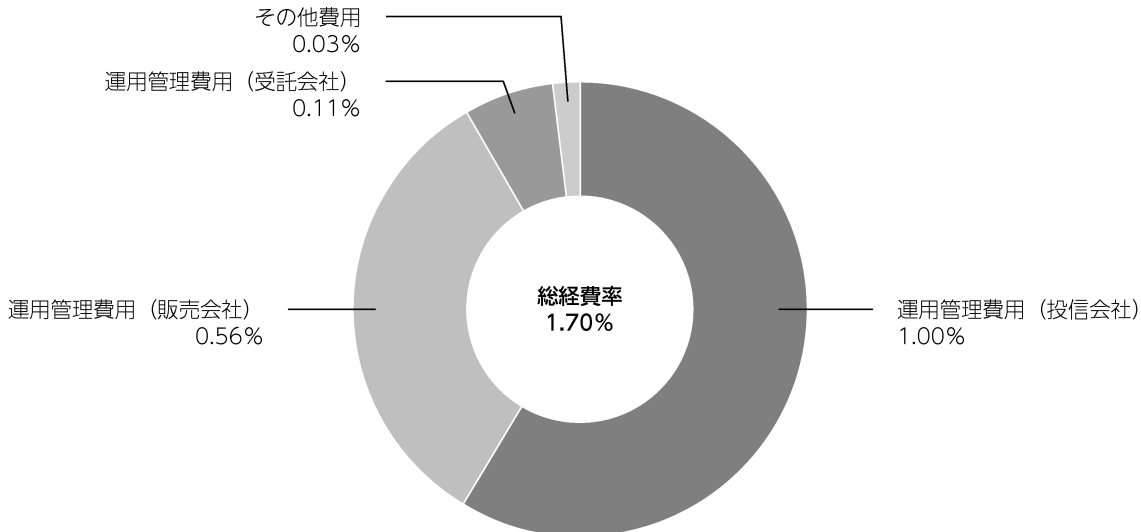
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.70%**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5月11日～2023年11月10日)

公社債

| | | | 第298期～第303期 | |
|----|------|------|-------------------|-------------------|
| | | | 買付額 | 売付額 |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカドル 22,521 | 千アメリカドル 25,272 |

(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5月11日～2023年11月10日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 第298期～第303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 — | 百万円 — | % — | 百万円 753 | 百万円 145 | % 19.3 |

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

(2023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 | 額面金額 | 第303期末 | | | | | 残存期間別組入比率 | | |
|------|--------------------|-------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|--|
| | | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | | | | |
| アメリカ | 千アメリカドル 102,072 | 千アメリカドル 87,469 | 千円 13,245,542 | % 98.1 | % 26.5 | % 39.1 | % 43.2 | % 15.8 | |
| 合 計 | 102,072 | 87,469 | 13,245,542 | 98.1 | 26.5 | 39.1 | 43.2 | 15.8 | |

(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 | 額面金額 | 第303期末 | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|---------|---------|------------|------------|
| | | | | 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 | |
| | 国債証券 | | | | | |
| | 0.625 T-NOTE 260731 | 0.625 | 8,063 | 7,206 | 1,091,325 | 2026/7/31 |
| | 1.875 T-NOTE 270228 | 1.875 | 4,770 | 4,352 | 659,033 | 2027/2/28 |
| | 2.125 HUNGARY 310922 | 2.125 | 1,940 | 1,443 | 218,524 | 2031/9/22 |
| | 2.5 T-NOTE 270331 | 2.5 | 3,390 | 3,154 | 477,643 | 2027/3/31 |
| | 2.783 PERU 310123 | 2.783 | 3,050 | 2,487 | 376,743 | 2031/1/23 |
| | 2.85 INDONESIA 300214 | 2.85 | 3,450 | 2,987 | 452,425 | 2030/2/14 |
| | 3.125 ABU DHABI G 271011 | 3.125 | 1,430 | 1,335 | 202,251 | 2027/10/11 |
| | 3.125 ABU DHABI G 300416 | 3.125 | 1,000 | 898 | 136,040 | 2030/4/16 |
| | 3.125 T-NOTE 270831 | 3.125 | 2,520 | 2,379 | 360,324 | 2027/8/31 |
| | 3.625 SAUDI INTER 280304 | 3.625 | 2,469 | 2,315 | 350,618 | 2028/3/4 |
| | 3.75 MEXICO 280111 | 3.75 | 3,240 | 3,020 | 457,397 | 2028/1/11 |
| | 3.875 COLOMBIA 270425 | 3.875 | 3,600 | 3,318 | 502,514 | 2027/4/25 |
| | 4 T-NOTE 280229 | 4.0 | 440 | 428 | 64,855 | 2028/2/29 |
| | 4.125 T-NOTE 250131 | 4.125 | 7,100 | 7,000 | 1,060,075 | 2025/1/31 |
| | 4.3 SOUTH AFRICA 281012 | 4.3 | 2,050 | 1,797 | 272,132 | 2028/10/12 |
| | 4.34 CHILE 420307 | 4.34 | 1,680 | 1,343 | 203,484 | 2042/3/7 |
| | 4.35 INDONESIA 270108 | 4.35 | 1,160 | 1,127 | 170,795 | 2027/1/8 |
| | 4.5 BRAZIL 290530 | 4.5 | 3,986 | 3,716 | 562,850 | 2029/5/30 |
| | 4.5 COLOMBIA 260128 | 4.5 | 2,500 | 2,405 | 364,260 | 2026/1/28 |
| | 4.5 COLOMBIA 290315 | 4.5 | 680 | 598 | 90,685 | 2029/3/15 |
| | 4.5 DOMINICAN 300130 | 4.5 | 1,940 | 1,670 | 253,024 | 2030/1/30 |
| | 4.5 MEXICO 290422 | 4.5 | 5,410 | 5,076 | 768,671 | 2029/4/22 |
| | 4.5 QATAR 280423 | 4.5 | 2,373 | 2,333 | 353,426 | 2028/4/23 |
| | 4.75 INDONESIA 260108 | 4.75 | 1,170 | 1,154 | 174,833 | 2026/1/8 |
| | 4.75 T-NOTE 250731 | 4.75 | 6,630 | 6,588 | 997,764 | 2025/7/31 |
| | 4.875 DOMINICAN 320923 | 4.875 | 700 | 578 | 87,621 | 2032/9/23 |
| | 4.875 TURKEY 430416 | 4.875 | 2,120 | 1,337 | 202,526 | 2043/4/16 |
| | 5.5 SAUDI INTERNA 321025 | 5.5 | 900 | 904 | 137,024 | 2032/10/25 |
| | 5.625 BAHRAIN 310930 | 5.625 | 600 | 541 | 81,942 | 2031/9/30 |
| | 5.875 SOUTH AFRIC 320420 | 5.875 | 2,000 | 1,732 | 262,384 | 2032/4/20 |
| | 5.875 TURKEY 310626 | 5.875 | 1,330 | 1,135 | 171,931 | 2031/6/26 |
| | 6.125 IVORY COAST 330615 | 6.125 | 2,088 | 1,743 | 264,015 | 2033/6/15 |
| | 6.375 ELSALVADOR 270118 | 6.375 | 1,490 | 1,296 | 196,380 | 2027/1/18 |
| | 6.5 TURKEY 330920 | 6.5 | 1,330 | 1,150 | 174,177 | 2033/9/20 |
| | 6.95 GABONESE REP 250616 | 6.95 | 580 | 518 | 78,488 | 2025/6/16 |
| | 7.143 NIGERIA REP 300223 | 7.143 | 2,220 | 1,823 | 276,108 | 2030/2/23 |
| | 7.625 ARAB REPUB 320529 | 7.625 | 2,930 | 1,755 | 265,794 | 2032/5/29 |
| | 9.875 TURKEY 280115 | 9.875 | 850 | 900 | 136,310 | 2028/1/15 |
| | FRN ARGENTINA 350709 | 3.625 | 780 | 206 | 31,267 | 2035/7/9 |
| | FRN ARGENTINA 380109 | 4.25 | 871 | 274 | 41,635 | 2038/1/9 |
| | FRN ARGENTINA 410709 | 3.5 | 3,272 | 901 | 136,471 | 2041/7/9 |
| | FRN ARGENTINA 460709 | 3.625 | 1,970 | 526 | 79,756 | 2046/7/9 |
| 合 | 計 | | | | 13,245,542 | |

(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11月10日現在)

| 項 目 | 第303期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 13,245,542 | % 96.9 |
| コール・ローン等、その他 | 424,758 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 13,670,300 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産 (13,461,948千円) の投資信託財産総額 (13,670,300千円) に対する比率は98.5%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=151.43円 | 1 ユーロ=161.56円 |
|------------------|---------------|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第298期末 | 第299期末 | 第300期末 | 第301期末 | 第302期末 | 第303期末 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023年6月12日現在 | 2023年7月10日現在 | 2023年8月10日現在 | 2023年9月11日現在 | 2023年10月10日現在 | 2023年11月10日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 13,104,329,271 | 13,156,192,464 | 13,395,940,189 | 13,461,424,305 | 13,443,421,781 | 13,700,483,764 |
| コール・ローン等 | 176,132,503 | 96,687,534 | 163,021,576 | 151,800,711 | 111,090,713 | 135,223,453 |
| 公社債(評価額) | 12,681,267,450 | 12,843,183,519 | 13,061,120,388 | 13,122,662,589 | 12,891,268,121 | 13,245,542,113 |
| 未収入金 | 95,550,952 | 28,784,600 | 28,646,000 | 44,166,000 | 289,765,547 | 162,626,707 |
| 未収利息 | 130,735,501 | 156,647,545 | 122,982,720 | 125,618,767 | 136,582,651 | 135,383,311 |
| 前払費用 | 17,519,004 | 26,037,673 | 13,803,125 | 9,157,958 | 4,955,999 | 10,371,318 |
| その他未収収益 | 3,123,861 | 4,851,593 | 6,366,380 | 8,018,280 | 9,758,750 | 11,336,862 |
| (B) 負債 | 143,318,665 | 71,981,138 | 83,892,739 | 86,263,130 | 323,423,129 | 198,794,085 |
| 未払金 | 96,094,133 | 28,503,620 | 28,773,760 | 44,083,890 | 279,898,180 | 158,448,089 |
| 未払収益分配金 | 20,532,869 | 20,448,765 | 20,285,170 | 20,150,399 | 19,992,403 | 19,857,606 |
| 未払解約金 | 7,213,240 | 6,004,964 | 16,261,520 | 2,460,818 | 5,815,230 | 1,620,087 |
| 未払信託報酬 | 19,424,637 | 16,976,760 | 18,520,976 | 19,514,009 | 17,668,451 | 18,816,294 |
| 未払利息 | 124 | 130 | 148 | 104 | 53 | 28 |
| その他未払費用 | 53,662 | 46,899 | 51,165 | 53,910 | 48,812 | 51,981 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,961,010,606 | 13,084,211,326 | 13,312,047,450 | 13,375,161,175 | 13,119,998,652 | 13,501,689,679 |
| 元本 | 20,532,869,982 | 20,448,765,287 | 20,285,170,124 | 20,150,399,721 | 19,992,403,773 | 19,857,606,234 |
| 次期繰越損益金 | △ 7,571,859,376 | △ 7,364,553,961 | △ 6,973,122,674 | △ 6,775,238,546 | △ 6,872,405,121 | △ 6,355,916,555 |
| (D) 受益権総口数 | 20,532,869,982口 | 20,448,765,287口 | 20,285,170,124口 | 20,150,399,721口 | 19,992,403,773口 | 19,857,606,234口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,312円 | 6,399円 | 6,562円 | 6,638円 | 6,562円 | 6,799円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第298期 | 第299期 | 第300期 | 第301期 | 第302期 | 第303期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2023年5月11日～ 2023年6月12日 | 2023年6月13日～ 2023年7月10日 | 2023年7月11日～ 2023年8月10日 | 2023年8月11日～ 2023年9月11日 | 2023年9月12日～ 2023年10月10日 | 2023年10月11日～ 2023年11月10日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 51,540,719 | 46,498,071 | 53,660,613 | 54,543,680 | 48,801,869 | 53,361,316 |
| 受取利息 | 50,134,558 | 44,851,603 | 52,311,303 | 53,081,760 | 47,231,256 | 51,926,642 |
| その他収益金 | 1,409,379 | 1,649,943 | 1,352,715 | 1,465,846 | 1,572,571 | 1,435,582 |
| 支払利息 | △ 3,218 | △ 3,475 | △ 3,405 | △ 3,926 | △ 1,958 | △ 908 |
| (B) 有価証券売買損益 | 337,692,113 | 167,389,336 | 317,712,401 | 136,794,375 | △ 161,375,592 | 455,580,912 |
| 売買益 | 493,670,946 | 331,613,273 | 343,511,360 | 308,630,242 | 155,492,920 | 469,547,316 |
| 売買損 | △ 155,978,833 | △ 164,223,937 | △ 25,798,959 | △ 171,835,867 | △ 316,868,512 | △ 13,966,405 |
| (C) 信託報酬等 | △ 19,755,261 | △ 17,308,601 | △ 18,857,258 | △ 19,871,093 | △ 18,012,778 | △ 19,185,153 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 369,477,571 | 196,578,806 | 352,515,756 | 171,466,962 | △ 130,586,501 | 489,757,074 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 302,132,217 | 46,757,702 | 221,358,876 | 550,080,126 | 696,079,183 | 542,003,766 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 7,618,671,861 | △ 7,587,441,704 | △ 7,526,712,136 | △ 7,476,635,235 | △ 7,417,905,400 | △ 7,367,819,789 |
| (配当等相当額) | (907,639,583) | (904,150,312) | (897,159,912) | (891,446,949) | (884,761,265) | (879,019,129) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,526,311,444) | (△ 8,491,592,016) | (△ 8,423,872,048) | (△ 8,368,082,184) | (△ 8,302,666,665) | (△ 8,246,838,918) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 7,551,326,507 | △ 7,344,105,196 | △ 6,952,837,504 | △ 6,755,088,147 | △ 6,852,412,718 | △ 6,336,058,949 |
| (H) 収益分配金 | △ 20,532,869 | △ 20,448,765 | △ 20,285,170 | △ 20,150,399 | △ 19,992,403 | △ 19,857,606 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 7,571,859,376 | △ 7,364,553,961 | △ 6,973,122,674 | △ 6,775,238,546 | △ 6,872,405,121 | △ 6,355,916,555 |
| 追加信託差損益金 | △ 7,618,671,861 | △ 7,587,441,704 | △ 7,526,712,136 | △ 7,476,635,235 | △ 7,417,905,400 | △ 7,367,819,789 |
| (配当等相当額) | (907,639,583) | (904,150,312) | (897,159,912) | (891,446,949) | (884,761,265) | (879,019,129) |
| (売買損益相当額) | (△ 8,526,311,444) | (△ 8,491,592,016) | (△ 8,423,872,048) | (△ 8,368,082,184) | (△ 8,302,666,665) | (△ 8,246,838,918) |
| 分配準備積立金 | 2,022,823,830 | 2,036,739,240 | 2,051,134,266 | 2,066,224,510 | 2,060,802,833 | 2,078,419,013 |
| 繰越損益金 | △ 1,976,011,345 | △ 1,813,851,497 | △ 1,497,544,804 | △ 1,364,827,821 | △ 1,515,302,554 | △ 1,066,515,779 |

(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 20,673,452,907円
 作成期中追加設定元本額 15,081,000円
 作成期中一部解約元本額 830,927,673円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6799円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額が6,355,916,555円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2023年5月11日～ 2023年6月12日 | 2023年6月13日～ 2023年7月10日 | 2023年7月11日～ 2023年8月10日 | 2023年8月11日～ 2023年9月11日 | 2023年9月12日～ 2023年10月10日 | 2023年10月11日～ 2023年11月10日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 48,925,122円 | 42,735,181円 | 50,935,739円 | 48,878,431円 | 30,789,091円 | 51,350,712円 |
| 費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 907,639,583円 | 904,150,312円 | 897,159,912円 | 891,446,949円 | 884,761,265円 | 879,019,129円 |
| 分配準備積立金額 | 1,994,431,577円 | 2,014,452,824円 | 2,020,483,697円 | 2,037,496,478円 | 2,050,006,145円 | 2,046,925,907円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 2,950,996,282円 | 2,961,338,317円 | 2,968,579,348円 | 2,977,821,858円 | 2,965,556,501円 | 2,977,295,748円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,437円 | 1,448円 | 1,463円 | 1,477円 | 1,483円 | 1,499円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 20,532,869円 | 20,448,765円 | 20,285,170円 | 20,150,399円 | 19,992,403円 | 19,857,606円 |

- ④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額

1,500億円以下の部分 年10,000分の50

1,500億円超2,000億円以下の部分 年10,000分の48

2,000億円超の部分 年10,000分の47

○分配金のお知らせ

| | 第298期 | 第299期 | 第300期 | 第301期 | 第302期 | 第303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】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

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した。

(2023年10月1日)