

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
信託期間	無期限（1998年8月28日設定）
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	ユーロ参加国・参加見込国 のソブリン債券（A格以上）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ユーロ参加国・参加見込国 のソブリン債券を主要投資対象とします。 ソブリン債券からの安定した利子収入の確保とともに信託財産の成長を目指します。
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	毎年1、3、5、7、9、11月の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、利子・配当収入を中心に、安定した分配を継続することをめざします。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）

ユーロランド・ソブリン・インカム



第161期（決算日：2025年7月10日）

第162期（決算日：2025年9月10日）

第163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15期の運用実績

決算期	基準価額				F T S E 欧州世界国債インデックス(円ベース)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配	み金	期騰	中落	率	
149期(2023年7月10日)	円 5,002	円 5	%	4.0	685.61	% 3.8	% 98.5	% — 百万円 4,890
150期(2023年9月11日)	5,043	5	0.9	701.85	2.4	98.2	—	4,859
151期(2023年11月10日)	5,145	5	2.1	717.49	2.2	96.9	—	4,874
152期(2024年1月10日)	5,239	5	1.9	730.32	1.8	96.8	—	4,938
153期(2024年3月11日)	5,357	5	2.3	752.65	3.1	97.9	—	4,721
154期(2024年5月10日)	5,497	5	2.7	773.09	2.7	97.9	—	4,795
155期(2024年7月10日)	5,702	5	3.8	805.84	4.2	98.1	—	4,666
156期(2024年9月10日)	5,318	5	△6.6	752.06	△6.7	98.0	—	4,295
157期(2024年11月11日)	5,455	5	2.7	775.94	3.2	97.4	—	4,366
158期(2025年1月10日)	5,364	5	△1.6	763.46	△1.6	97.7	—	4,237
159期(2025年3月10日)	5,208	5	△2.8	749.46	△1.8	98.2	—	4,071
160期(2025年5月12日)	5,426	5	4.3	778.76	3.9	97.3	—	4,208
161期(2025年7月10日)	5,638	5	4.0	816.00	4.8	96.3	—	4,253
162期(2025年9月10日)	5,688	5	1.0	821.81	0.7	97.0	—	4,244
163期(2025年11月10日)	5,892	5	3.7	849.69	3.4	97.3	—	4,311

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) F T S E 欧州世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合收益率を各市場の時価総額比率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) 「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	F T S E 欧州世界国債 インデックス (円ベース)		債券組入比率	債券先物比率
			騰 落 率	騰 落 率		
第161期	(期 首) 2025年 5月12日	円 5,426	% —	778.76	% —	% 97.3
	5月末	5,441	0.3	785.02	0.8	96.2
	6月末	5,611	3.4	811.19	4.2	98.3
	(期 末) 2025年 7月10日	5,643	4.0	816.00	4.8	96.3
第162期	(期 首) 2025年 7月10日	5,638	—	816.00	—	96.3
	7月末	5,619	△0.3	813.03	△0.4	94.1
	8月末	5,632	△0.1	813.77	△0.3	97.3
	(期 末) 2025年 9月10日	5,693	1.0	821.81	0.7	97.0
第163期	(期 首) 2025年 9月10日	5,688	—	821.81	—	97.0
	9月末	5,743	1.0	828.36	0.8	97.9
	10月末	5,928	4.2	856.95	4.3	96.4
	(期 末) 2025年11月10日	5,897	3.7	849.69	3.4	97.3

(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161期～第163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

(円)

(百万円)

6,500

20,000

6,000

15,000

5,500

10,000

5,000

5,000

4,500

0

2025/5/12

2025/7/7

2025/9/3

2025/11/4

分配金再投資基準価額：左目盛

--- ベンチマーク：左目盛

基準価額：左目盛

■ 純資産総額：右目盛

第161期首	5,426円
第163期末	5,892円
既払分配金	15円
騰 落 率	8.9%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.9%（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（9.1%）を0.2%下回りました。

〉基準価額の主な変動要因**上昇要因**

ユーロが対円で上昇したことや、債券利子収益を享受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

ドイツやフランスなどの長期金利が上昇したことや、信託報酬など運用上の費用を計上したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第161期～第163期：2025年5月13日～2025年11月10日

〉投資環境について

▶ 欧州債券市況

欧州長期金利はイタリアやスペインなどを除いて上昇しました。

2025年6月の欧州中央銀行（E C B）会合にて利下げサイクルの終了が近いとの見解が示され、その後のE C B会合では政策金利が据え置かれたことや、米国の関税政策に対する不透明感が一部後退したことなどを背景に、欧州長期金利はイタリアやスペインなどを除いて上昇しました。イタリアやスペイン国債のドイツ国債に対する金利スプレッド（利回り格差）は、前記米国の関税政策に対する不透明感が一部後退し投資家のリスクセン

チメントが改善したことなどを背景に縮小しました。

▶ 為替市況

ユーロは対円で上昇しました。

米国の関税政策に対する不透明感が一部後退し投資家のリスクセンチメントが改善したことや、日本で緩和的な金融政策を志向しているとみられている自民党の高市氏が首相に就任し、日銀による利上げ時期の後ろ倒しが意識されたことなどを背景に、ユーロ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

当ファンドは、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用を行いました。

国別資産配分

期間を通じて、ユーロ圏などをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、英国やイタリアを非保有としました。

デュレーション

期間を通じて、ファンドのデュレーションを概ねベンチマーク比中立としました。

※デュレーション

「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

為替ヘッジ

為替ヘッジに関しては、金融政策や景況感の見通しに応じて機動的にポジションを調整しました。期間末での為替ヘッジポジションの保有はありませんでした。

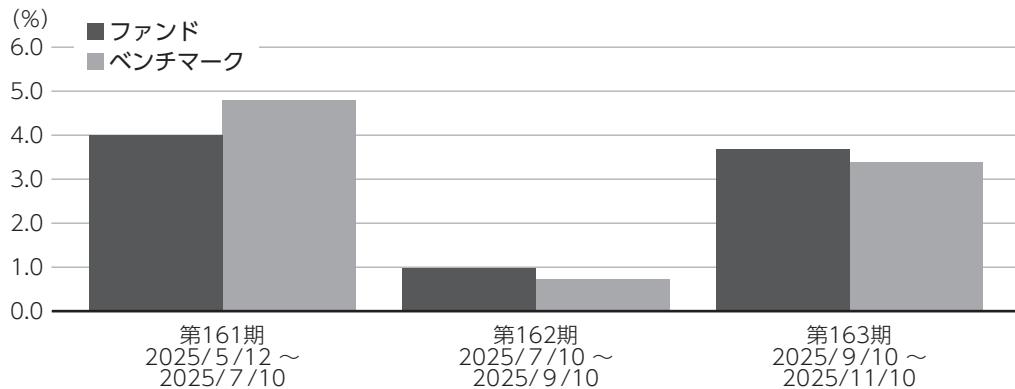
信用格付

A格以上のソブリン債券を主要投資対象としています。

第161期～第163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。

基準価額は期間の初めに比べ、8.9%（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（9.1%）を0.2%下回りました。

（プラス要因）

英ポンドが対ユーロで軟調に推移する中で、期間を通じて英国を非保有としたことがプラスに影響しました。

（マイナス要因）

イタリア国債のドイツ国債に対する金利スプレッド（利回り格差）が縮小したなか、期間を通じてイタリアを非保有したことや、信託報酬など運用上の費用を計上したことなどがマイナスに影響しました。

》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。その結果、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つた利益（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161期 2025年5月13日～ 2025年7月10日	第162期 2025年7月11日～ 2025年9月10日	第163期 2025年9月11日～ 2025年11月10日
当期分配金（対基準価額比率）	5 (0.089%)	5 (0.088%)	5 (0.085%)
当期の収益	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	258	272	292

(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、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。

国別資産配分

現行の方針を基本に、各国の景気動向や財政状況、政治動向、政策対応などを重視した国・銘柄選別に注力します。

デュレーション

長期金利への影響が大きい景気その他の諸条件を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。

為替ヘッジ

引き続き、投資環境を見極め、必要があれば為替ヘッジ比率の調整を行う方針です。

信用格付

引き続き、投資環境を見極め、信用格付けの高い銘柄を中心に組み入れていく方針です。

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161期～第163期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	36	0.631	(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)	(23)	(0.411)	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)	(11)	(0.192)	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)	(2)	(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	1	0.022	(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)	(0.019)	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	37	0.653	

作成期中の平均基準価額は、5,653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。

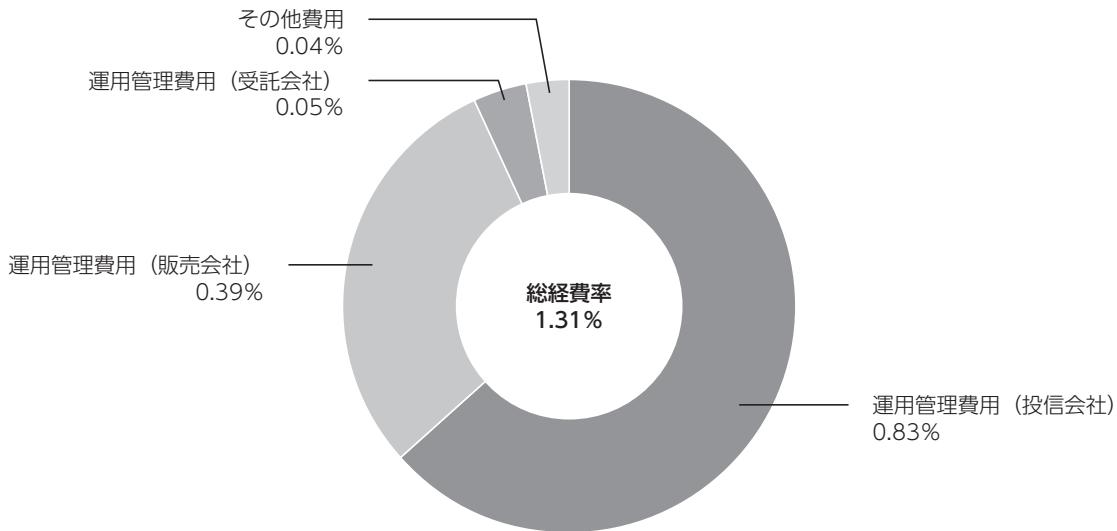
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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おります。

(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1.31%**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161期～第163期	
		買付額	売付額
外 国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	4,253
	フランス	国債証券	4,863
	オランダ	国債証券	—
	スペイン	国債証券	2,555
	ベルギー	国債証券	218
	オーストリア	国債証券	249
	フィンランド	国債証券	221
	アイルランド	国債証券	—
	ポルトガル	国債証券	1,128
	国際機関	特殊債券	247
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 15,399
	ノルウェー	特殊債券	千ノルウェークローネ 5,898
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 5,730

(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、上段の数字に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	A	第161期～第163期			
		B	C	D	
為替先物取引	百万円 331	百万円 —	% —	百万円 250	百万円 62
為替直物取引	1,628	44	2.7	1,898	68

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163期末						
		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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	4,330	4,175	742,599	17.2	—	17.2	—	0.0
フランス	9,990	9,308	1,655,586	38.4	—	13.8	20.5	4.1
スペイン	3,880	3,654	649,952	15.1	—	13.8	0.8	0.5
ベルギー	380	354	63,050	1.5	—	0.2	—	1.3
オーストリア	910	706	125,575	2.9	—	2.9	—	—
フィンランド	400	369	65,788	1.5	—	1.5	—	—
アイルランド	310	207	36,902	0.9	—	0.9	—	—
ポルトガル	710	701	124,794	2.9	—	2.9	—	—
国際機関	290	246	43,803	1.0	—	1.0	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 9,650	千スウェーデンクローネ 9,341	150,766	3.5	—	—	2.6	0.9
ノルウェー	千ノルウェークローネ 10,600	千ノルウェークローネ 10,531	159,547	3.7	—	—	0.6	3.1
デンマーク	千デンマーククローネ 3,000	千デンマーククローネ 2,637	62,827	1.5	—	1.5	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 7,460	千ポーランドズロチ 7,495	314,388	7.3	—	0.5	3.7	3.1
合計	—	—	4,195,584	97.3	—	56.1	28.2	13.0

(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163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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	2.3 BUND 330215	2.3	1,070	1,059	188,357	2033/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	660	602	107,183	2044/7/4
		2.5 BUND 540815	2.5	260	223	39,790	2054/8/15
		2.5 SCHATS 260319	2.5	10	10	1,781	2026/3/19
		2.6 BUND 350815	2.6	1,560	1,551	275,929	2035/8/15
		2.6 BUND 410515	2.6	770	728	129,556	2041/5/15
フランス	国債証券	0.75 O.A.T 280525	0.75	1,510	1,454	258,655	2028/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	480	408	72,688	2034/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	320	299	53,228	2031/5/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	1,500	1,184	210,575	2039/6/25
		2 O.A.T 480525	2.0	440	302	53,857	2048/5/25
		2.5 O.A.T 270924	2.5	980	986	175,436	2027/9/24
		2.75 O.A.T 290225	2.75	2,140	2,162	384,639	2029/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	1,350	1,359	241,734	2030/2/25
		3.2 O.A.T 350525	3.2	660	649	115,561	2035/5/25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	610	501	89,207	2055/5/25
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	220	202	35,932	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	670	590	105,079	2031/10/31
スペイン	国債証券	1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	240	159	28,373	2052/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	550	455	81,030	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	110	110	19,644	2026/5/31
		3.2 SPAIN GOVT 351031	3.2	240	240	42,742	2035/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	840	853	151,877	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	110	105	18,837	2043/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	340	334	59,479	2041/1/31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	440	458	81,524	2033/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	120	142	25,430	2044/10/31
		1 BEL GOVT 260622	1.0	310	308	54,827	2026/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	70	46	8,223	2047/6/22
オーストリア	国債証券	0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	300	96	17,116	2120/6/30
		2.95 AUSTRIA GOVT 350220	2.95	610	609	108,458	2035/2/20
フィンランド	国債証券	1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	400	369	65,788	2032/9/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	310	207	36,902	2041/4/22
ポルトガル	国債証券	3 PORTUGUESE 350615	3.0	420	419	74,523	2035/6/15
		3.375 PORTUGUESE 400615	3.375	170	167	29,857	2040/6/15
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	120	114	20,413	2054/6/12
国際機関	特殊債券	3 EUROPEAN U 530304	3.0	290	246	43,803	2053/3/4
小 計						3,508,053	
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		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	4,250	4,120	66,507	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	3,000	2,843	45,891	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	2,400	2,377	38,367	2026/11/12
小 計						150,766	

銘 柄	利 率	額面金額	第163期末		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
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	千円	
特殊債券	1.342 ASIAN DEV 260618	1.342	3,000	2,947	44,649
	3.75 EIB 280509	3.75	1,600	1,594	24,151
	4 NORDIC INV 261104	4.0	6,000	5,989	90,746
小計				159,547	
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	0 DMK GOVT 311115	—	3,000	2,637	62,827
小計				62,827	
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	3.75 POLAND 270525	3.75	3,200	3,191	133,849
	5 POLAND 300125	5.0	3,760	3,813	159,962
	5 POLAND 351025	5.0	500	490	20,575
小計				314,388	
合計				4,195,584	

(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163期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	4,195,584	96.5
コール・ローン等、その他	151,324	3.5
投資信託財産総額	4,346,908	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,306,520千円）の投資信託財産総額（4,346,908千円）に対する比率は99.1%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。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ユーロ=177.85円	1スウェーデンクローネ=16.14円	1ノルウェークローネ=15.15円	1デンマーククローネ=23.82円
1ポーランドズロチ=41.9417円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第161期末	第162期末	第163期末
	2025年7月10日現在	2025年9月10日現在	2025年11月10日現在
(A) 資産	円	円	円
コール・ローン等	4,340,671,631	4,327,357,198	4,453,954,640
公社債(評価額)	129,391,789	95,626,745	66,730,908
未収入金	4,097,089,946	4,117,301,713	4,195,584,133
未収利息	73,951,532	65,360,301	139,686,339
前払費用	25,984,297	29,561,526	33,401,633
その他未収益	13,450,357	17,946,765	16,184,594
	803,710	1,560,148	2,367,033
(B) 負債	87,054,188	82,575,841	142,032,350
未払金	66,263,747	64,357,561	128,500,004
未払収益分配金	3,772,589	3,731,246	3,659,416
未払解約金	8,349,081	5,304,006	751,026
未払信託報酬	8,638,745	9,151,219	9,090,304
その他未払費用	30,026	31,809	31,600
(C) 純資産総額(A-B)	4,253,617,443	4,244,781,357	4,311,922,290
元本	7,545,178,787	7,462,493,184	7,318,833,048
次期繰越損益金	△3,291,561,344	△3,217,711,827	△3,006,910,758
(D) 受益権総口数	7,545,178,787口	7,462,493,184口	7,318,833,048口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,638円	5,688円	5,892円

○損益の状況

項 目	第161期	第162期	第163期
	2025年5月13日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年11月10日
(A) 配当等収益	円	円	円
受取利息	16,674,904	18,069,218	18,849,415
その他収益金	15,955,368	17,387,822	18,144,913
	719,536	681,396	704,502
(B) 有価証券売買損益	155,642,334	32,863,160	142,865,845
売買益	181,203,520	49,239,335	147,596,252
売買損	△ 25,561,186	△ 16,376,175	△ 4,730,407
(C) 信託報酬等	△ 9,064,458	△ 9,449,946	△ 9,290,379
(D) 当期損益金(A+B+C)	163,252,780	41,482,432	152,424,881
(E) 前期繰越損益金	△ 889,377,564	△ 721,103,637	△ 669,476,787
(F) 追加信託差損益金	△ 2,561,663,971	△ 2,534,359,376	△ 2,486,199,436
(配当等相当額)	(103,246,156)	(102,218,977)	(100,361,165)
(売買損益相当額)	(△2,664,910,127)	(△2,636,578,353)	(△2,586,560,601)
(G) 計(D+E+F)	△3,287,788,755	△3,213,980,581	△3,003,251,342
(H) 収益分配金	△ 3,772,589	△ 3,731,246	△ 3,659,416
次期繰越損益金(G+H)	△3,291,561,344	△3,217,711,827	△3,006,910,758
追加信託差損益金	△ 2,561,663,971	△ 2,534,359,376	△ 2,486,199,436
(配当等相当額)	(103,246,156)	(102,218,977)	(100,361,165)
(売買損益相当額)	(△2,664,910,127)	(△2,636,578,353)	(△2,586,560,601)
分配準備積立金	91,530,564	101,434,475	113,513,429
繰越損益金	△ 821,427,937	△ 784,786,926	△ 634,224,751

(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 7,756,713,714円
 作成期中追加設定元本額 22,383,881円
 作成期中一部解約元本額 460,264,547円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5892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3,006,910,758円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年11月10日
費用控除後の配当等収益額	15,797,464円	14,716,377円	17,766,157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
収益調整金額	103,246,156円	102,218,977円	100,361,165円
分配準備積立金額	79,505,689円	90,449,344円	99,406,688円
当ファンドの分配対象収益額	198,549,309円	207,384,698円	217,534,010円
1万口当たり収益分配対象額	263円	277円	297円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円
収益分配金額	3,772,589円	3,731,246円	3,659,416円

〇分配金のお知らせ

	第161期	第162期	第163期
1万口当たり分配金（税込み）	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U F J 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。