

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（2002年2月5日設定）	
運用方針	三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、わが国を除く世界主要国の公社債への分散投資により、信託財産の長期的な成長をめざします。 （ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資に制限を設けません。
分配方針	毎年4回決算（原則として3、6、9、12月の各15日。ただし、15日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。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。	

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 海外債券オープン
（3ヵ月決算型）

愛称：四季の恵み（海外債券）



第96期（決算日：2026年3月16日）

第97期（決算日：2026年6月15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。	

ファンドマネージャーのコメント

当期間の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

投資環境

米独長期金利は、米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて、エネルギー価格の上昇を通じてインフレ再燃への懸念が強まったことなどから上昇しました。

衆議院選挙へ向けて日本の財政拡大懸念が高まったことや、中東情勢の緊迫化によってエネルギー価格が上昇し、物価高が日本経済に悪影響を及ぼすとの懸念が強まったことなどから、米ドル・ユーロは対円で上昇しました。

運用のポイント

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国はベンチマーク比概ね長め、欧州は同短めとしました。

欧州においては、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。ドイツ・ベルギーは少なめ、スペイン・フランスは概ね多めとしました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。米ドルは少なめとしました。ユーロは多めから少なめへ変更しました。

前記の運用を行った結果、ファンドの騰落率

は、ベンチマーク（ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本・円ベース））の騰落率（3.8%）を0.1%下回りました。メキシコペソをベンチマーク比多めとしていたことなどがプラスとなったものの、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要因となりました。

運用環境見通しおよび今後の運用方針

当面の米独長期金利は、もみ合う展開が想定されます。

金利戦略においては、各国の景気動向に加え各種政策や市場動向を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。為替戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。



運用担当者
船津 大輔

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10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 %	期 騰 落	中 率 %			
	円		円	%		%	%	%	百万円
88期(2024年3月15日)	10,944		65	3.0	574.19	3.5	96.2	—	12,838
89期(2024年6月17日)	11,451		70	5.3	610.65	6.4	97.0	—	13,612
90期(2024年9月17日)	10,748		75	△5.5	576.88	△5.5	97.1	—	12,959
91期(2024年12月16日)	11,134		80	4.3	605.57	5.0	95.4	—	13,614
92期(2025年3月17日)	10,734		85	△2.8	591.95	△2.2	96.7	—	13,196
93期(2025年6月16日)	10,762		90	1.1	597.10	0.9	94.7	—	13,312
94期(2025年9月16日)	11,167		95	4.6	624.08	4.5	92.8	4.7	13,905
95期(2025年12月15日)	11,679		100	5.5	660.66	5.9	92.8	4.0	14,610
96期(2026年3月16日)	11,821		95	2.0	674.65	2.1	90.3	4.5	14,920
97期(2026年6月15日)	11,917		100	1.7	685.61	1.6	93.5	1.7	15,210

- (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（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (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		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第96期	(期 首) 2025年12月15日	円 11,679	% —	660.66	% —	% 92.8	% 4.0
	12月末	11,811	1.1	665.93	0.8	90.5	5.9
	2026年1月末	11,783	0.9	659.13	△0.2	93.8	3.5
	2月末	12,038	3.1	679.32	2.8	93.7	3.5
	(期 末) 2026年3月16日	11,916	2.0	674.65	2.1	90.3	4.5
第97期	(期 首) 2026年3月16日	11,821	—	674.65	—	90.3	4.5
	3月末	11,777	△0.4	672.62	△0.3	91.6	2.9
	4月末	11,955	1.1	682.75	1.2	93.6	2.8
	5月末	11,980	1.3	683.11	1.3	96.1	1.7
	(期 末) 2026年6月15日	12,017	1.7	685.61	1.6	93.5	1.7

(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合わせるので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

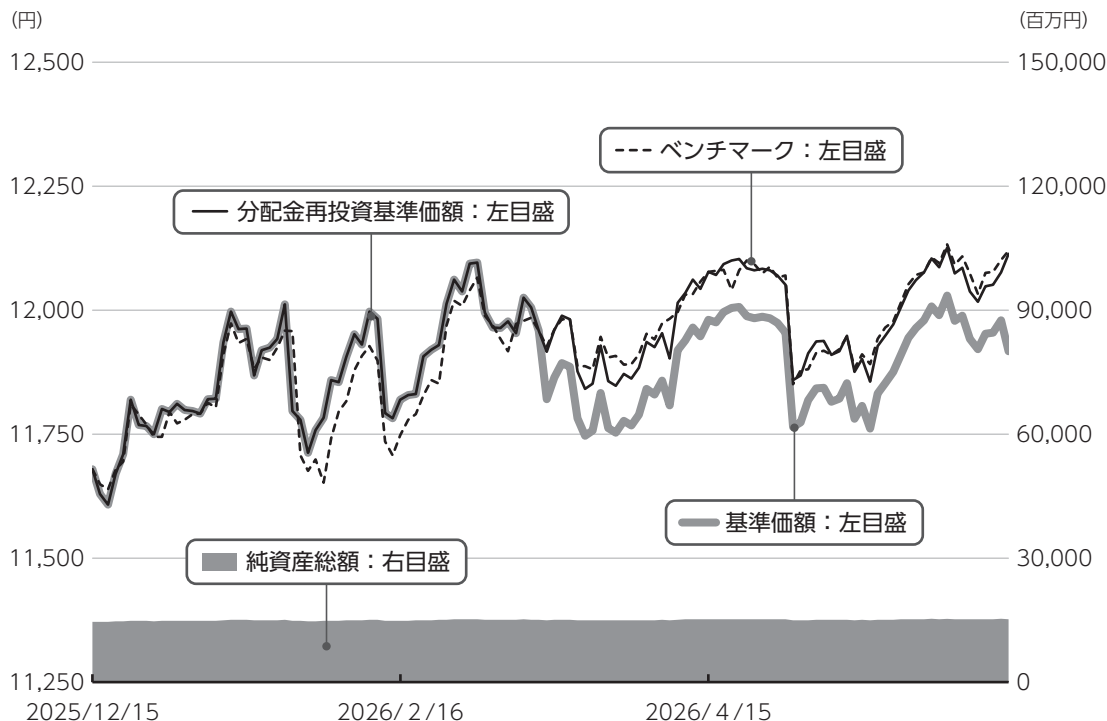
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第96期～第97期：2025年12月16日～2026年6月15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96期首	11,679円
第97期末	11,917円
既払分配金	195円
騰落率	3.7%
(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3.7%（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（3.8%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドルや中国元が対円で上昇したことや債券利子収入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。

第96期～第97期：2025年12月16日～2026年6月15日

▶ 投資環境について

▶ 海外債券市況

米独長期金利は上昇しました。

米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けて、エネルギー価格の上昇を通じてインフレ再燃への懸念が強まったことなどから、米独長期金利は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル・ユーロは対円で上昇しました。

衆議院選挙へ向けて日本の財政拡大懸念が高まったことや、中東情勢の緊迫化によってエネルギー価格が上昇し、物価高が日本経済に悪影響を及ぼすとの懸念が強まったことなどから、米ドル・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

▶ 三菱ＵＦＪ 海外債券オープン（３ヵ月決算型）

三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債に投資をしています。債券の実質組入比率は、運用の基本方針にしたがい高位に維持しました。

▶ 三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド

わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。

米国の債券デュレーションは期間を通じてベンチマーク比概ね長め、欧州の債券デュレーションは期間を通じて同短めとしました。

欧州においては、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。

ドイツ・ベルギーは期間を通じてベンチマーク比アンダーウェイト、スペイン・フランスは期間を通じて概ね同オーバーウェイトとしました。イタリアは、期間を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロール、オランダは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。

米ドル・カナダドル・英ポンドは期間を通じてベンチマーク比アンダーウェイトとしました。ユーロは期間の初めから2026年1月まで同オーバーウェイトとしその後同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。豪ドル・ノルウェークローネ・スウェーデンクロネ・メキシコペソは期間を通じて同オーバーウェイトで維持しました。マレーシアリンギット・イスラエルニューシェケルは同オーバーウェイトから中立でコントロールしました。ポーランドズロチ・中国元は機動的にコントロールしました。

第96期～第97期：2025/12/16～2026/6/15

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **三菱ＵＦＪ 海外債券オープン（３ヵ月決算型）**
 ファンドの騰落率は、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）の騰落率（3.8％）を0.1％下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

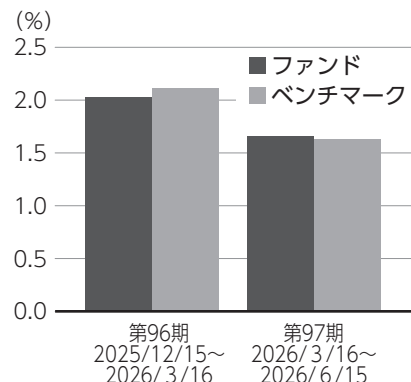
信託報酬等の費用がマイナスに影響しました。

マザーファンド保有による要因

プラス要因

メキシコペソを期間を通じてベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがプラス要因となりました。

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。

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96期 2025年12月16日～2026年3月16日	第97期 2026年3月17日～2026年6月15日
当期分配金（対基準価額比率）	95 (0.797%)	100 (0.832%)
当期の収益	95	100
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	3,093	3,189

（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。）

▶三菱ＵＦＪ 海外債券オープン（３ヵ月決算型）

三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券の組入比率を高位とする方針です。

▶三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド

金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える

影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カンントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

2025年12月16日～2026年6月15日

1 万口当たりの費用明細

項目	第96期～第97期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	72	0.603	(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）	(36)	(0.302)	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）	(33)	(0.274)	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）	(3)	(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) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.007	(c) 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)	(0.005)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	73	0.610	

作成期中の平均基準価額は、11,884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。

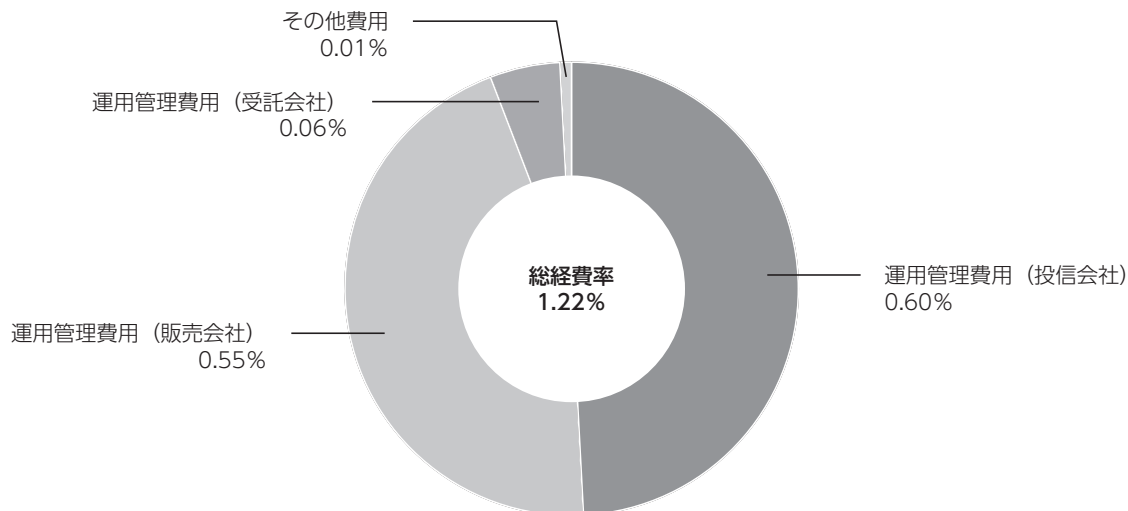
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.22%**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12月16日～2026年6月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第96期～第97期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	90,526	401,153	98,783	441,815

○利害関係人との取引状況等

(2025年12月16日～2026年6月15日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）>

該当事項はございません。

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

区 分	第96期～第97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	%
為替直物取引	40,127	3,072	7.7	36,460	3,535	9.7

平均保有割合 28.4%

※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。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年6月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第95期末	第97期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	3,357,496	3,349,239	15,174,734

○投資信託財産の構成

(2026年６月15日現在)

項 目	第97期末	
	評 価 額	比 率
三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド	千円 15,174,734	% 98.6
コール・ローン等、その他	212,180	1.4
投資信託財産総額	15,386,914	100.0

(注) 三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブ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（55,933,675千円）の投資信託財産総額（56,506,463千円）に対する比率は99.0%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＝160.18円	1 カナダドル＝114.69円	1 メキシコペソ＝9.3247円	1 ユーロ＝185.82円
1 イギリスポンド＝215.46円	1 スウェーデンクローネ＝17.09円	1 ノルウェークローネ＝16.88円	1 ボーランドズロチ＝43.7929円
1 オーストラリアドル＝113.28円	1 ニュージーランドドル＝93.67円	1 シンガポールドル＝125.02円	1 マレーシアリンギット＝39.5996円
100韓国ウォン＝10.6184円	1 中国元＝23.6744円	1 イスラエルシェケル＝54.8579円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第96期末	第97期末
	2026年３月16日現在	2026年６月15日現在
(A) 資産	円 15,090,230,054	円 15,386,914,182
コール・ローン等	81,969,141	82,860,405
三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額)	14,884,969,995	15,174,734,136
未収入金	123,289,315	129,318,015
未収利息	1,603	1,626
(B) 負債	169,322,665	176,381,167
未払収益分配金	119,911,597	127,632,586
未払解約金	4,153,228	2,975,899
未払信託報酬	45,097,975	45,611,005
その他未払費用	159,865	161,677
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	14,920,907,389	15,210,533,015
元本	12,622,273,451	12,763,258,687
次期繰越損益金	2,298,633,938	2,447,274,328
(D) 受益権総口数	12,622,273,451口	12,763,258,687口
1万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	11,821円	11,917円

○損益の状況

項 目	第96期	第97期
	2025年12月16日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年6月15日
	円	円
(A) 配当等収益	107,559	113,500
受取利息	107,559	113,500
(B) 有価証券売買損益	340,005,811	294,978,277
売買益	344,151,655	297,167,445
売買損	△ 4,145,844	△ 2,189,168
(C) 信託報酬等	△ 45,257,840	△ 45,772,682
(D) 当期繰損益金 (A + B + C)	294,855,530	249,319,095
(E) 前期繰越損益金	1,168,389,640	1,327,124,937
(F) 追加信託差損益金	955,300,365	998,462,882
(配当等相当額)	(2,561,584,004)	(2,621,721,242)
(売買損益相当額)	(△1,606,283,639)	(△1,623,258,360)
(G) 計 (D + E + F)	2,418,545,535	2,574,906,914
(H) 収益分配金	△ 119,911,597	△ 127,632,586
次期繰越損益金 (G + H)	2,298,633,938	2,447,274,328
追加信託差損益金	955,300,365	998,462,882
(配当等相当額)	(2,561,893,414)	(2,622,151,204)
(売買損益相当額)	(△1,606,593,049)	(△1,623,688,322)
分配準備積立金	1,343,333,573	1,448,811,446

(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 12,509,956,190円
 作成期中追加設定元本額 557,962,317円
 作成期中一部解約元本額 304,659,820円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.1917円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年12月16日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年6月15日
費用控除後の配当等収益額	106,485,777円	109,462,798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	188,369,753円	139,856,297円
収益調整金額	2,561,893,414円	2,622,151,204円
分配準備積立金額	1,168,389,640円	1,327,124,937円
当ファンドの分配対象収益額	4,025,138,584円	4,198,595,236円
1万口当たり収益分配対象額	3,188円	3,289円
1万口当たり分配金額	95円	100円
収益分配金金額	119,911,597円	127,632,586円

○分配金のお知らせ

	第96期	第97期
1 万口当たり分配金（税込み）	95円	100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。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド

《第26期》決算日2025年12月15日

[計算期間：2024年12月17日～2025年12月15日]

「三菱ＵＦＪ 海外債券アクティブマザーファンド」は、12月15日に第26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26期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本・円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。 運用にあたっては、各国のマクロ分析や金利予測に基づいて、カントリーアロケーション、デュレーションおよび残存構成のコントロール、利回り較差に着目した銘柄選択でアクティブに超過収益の獲得をめざします。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。 組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。 公社債の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。 （ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）
主 要 運 用 対 象	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）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に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本・円ベース)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
22期(2021年12月15日)	33,655	3.1	515.51	3.6	96.0	—	48,104
23期(2022年12月15日)	34,017	1.1	514.59	△0.2	94.0	—	47,121
24期(2023年12月15日)	36,512	7.3	554.91	7.8	96.2	—	48,991
25期(2024年12月16日)	39,541	8.3	605.57	9.1	95.7	—	48,722
26期(2025年12月15日)	43,414	9.8	660.66	9.1	93.0	4.1	50,480

(注) ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	F T S E 世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	(除く日本・円ベース)	騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2024年12月16日	39,541	－	605.57	－	95.7	－
12月末	40,114	1.4	613.98	1.4	93.8	－
2025年 1 月末	39,343	△ 0.5	604.08	△0.2	97.2	－
2 月末	38,562	△ 2.5	593.91	△1.9	97.7	－
3 月末	38,922	△ 1.6	601.11	△0.7	97.3	－
4 月末	38,343	△ 3.0	587.35	△3.0	94.0	－
5 月末	38,557	△ 2.5	593.19	△2.0	94.6	－
6 月末	39,631	0.2	606.22	0.1	93.4	－
7 月末	40,327	2.0	616.34	1.8	91.9	3.9
8 月末	40,345	2.0	615.62	1.7	93.0	4.6
9 月末	41,160	4.1	626.65	3.5	92.8	2.6
10月末	42,735	8.1	651.83	7.6	93.8	－
11月末	43,646	10.4	664.20	9.7	93.8	1.8
(期 末)						
2025年12月15日	43,414	9.8	660.66	9.1	93.0	4.1

(注) 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

●当期中の基準価額等の推移について

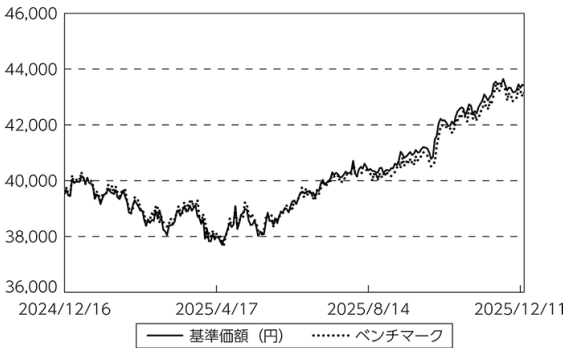
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.8%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0.7%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは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)

ユーロが対円で上昇したことや債券利子収入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。

●投資環境について

◎海外債券市況

- ・米長期金利は低下、独長期金利は上昇しました。
- ・2024年12月の米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後のパウエル議長の記者会見で、今後の利下げに対する慎重なスタンスが示されたことなどから、米国長期金利は上昇して始まりました。その後、米国の相互関税賦課によってグローバル経済の減速懸念が高まったことや、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）主要メンバーが追加利下げを支持したことなどから、米国長期金利は低下しました。独長期金利は、サービス業を中心に欧州経済が堅調に推移していることなどから、複数の欧州中央銀行（ＥＣＢ）高官が今後の利下げに慎重な姿勢を示したことなどを背景に、上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは対円で上昇しました。
- ・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、米ドル、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

- ・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。
- ・米国の債券デュレーションは期間の初めから

2025年3月下旬まではベンチマーク比短めとし、その後は同中立から長めでコントロールしました。欧州の債券デュレーションは期間の初めから4月上旬までは同長めとし、その後は概ね同短めとしました。

- ・欧州においては、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。
- ・ドイツは、期間の初めから2025年4月上旬まではベンチマーク比アンダーウェイトとし、5月の中旬まで同中立からオーバーウェイトでコントロールし、その後は同アンダーウェイトから中立でコントロールしました。スペインは、期間を通じて概ね同オーバーウェイトとしました。イタリアは、期間の初めから5月中旬まで同オーバーウェイトとし、その後は同中立としました。ベルギー、オランダは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。フランスは期間を通じて機動的にコントロールしました。
- ・カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。
- ・米ドルは期間の初めから2025年4月上旬までベンチマーク比オーバーウェイトとし、その後は同アンダーウェイトから中立でコントロールしました。ユーロは期間の初めから4月上旬まで同アンダーウェイトとし、その後は概ね同オーバーウェイトとしました。ポーランドズロチ・ノルウェークローネ・スウェーデンクローネ・メキシコペソ・マレーシアリングットは同オーバーウェイトから中立でコントロールしました。期間を通じて中国元は同アンダーウェイトで維持しました。豪ドル・カナダドル・英ポンドは機動的にコントロールしました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について（プラス要因）

- ・メキシコペソを2025年4月上旬以降ベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがプ

ラス要因となりました。

○今後の運用方針

- ・金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応な

どを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月17日～2025年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	4	0.012	
期中の平均基準価額は、40,091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）を期中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

(2024年12月17日～2025年12月15日)

公社債

			買付額	売付額	
外国	アメリカ		千アメリカドル	千アメリカドル	
		国債証券	142,414	202,174	
		特殊債券	66,060	41,486 (5,574)	
		社債券	—	— (1,000)	
	カナダ		千カナダドル	千カナダドル	
		国債証券	8,924	15,102 (1,600)	
	メキシコ		千メキシコペソ	千メキシコペソ	
		国債証券	333,356	105,717	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	45,560	42,893	
	イタリア	国債証券	14,377	18,287	
	フランス	国債証券	46,039	29,710	
	オランダ	国債証券	2,923	5,920	
	スペイン	国債証券	15,378	10,106	
	ベルギー	国債証券	2,926	5,388	
	アイルランド	国債証券	3,260	2,724	
	ポルトガル	国債証券	1,788	—	
	国	イギリス		千イギリスポンド	千イギリスポンド
			国債証券	13,320	13,426 (800)
		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			183,735	125,559	
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	194,131	182,924	
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	71,457	61,878	
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	19,540	14,588	
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	—	— (200)	
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	—	210		
マレーシア		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	13,912	11,759 (2,500)		
中国	国債証券	千中国元 21,483	千中国元 158,258		

			買 付 額	売 付 額
外国	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 28,556	千イスラエルシェケル 867

(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。
(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 8,589	百万円 6,584	百万円 －	百万円 －

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2024年12月17日～2025年12月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 44,384	百万円 3,108	% 7.0	百万円 47,129	百万円 4,272	% 9.1

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三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2025年12月15日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	125,902	119,053	18,574,718	36.8	—	32.5	4.0	0.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	100	96	10,926	0.0	—	0.0	—	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	310,000	292,861	2,536,622	5.0	—	3.9	1.2	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	12,000	10,870	1,989,804	3.9	—	3.9	—	—
イタリア	18,400	19,122	3,500,196	6.9	—	5.8	1.1	—
フランス	25,200	25,396	4,648,652	9.2	—	6.5	2.7	—
オランダ	1,000	969	177,425	0.4	—	0.4	—	—
スペイン	22,200	20,836	3,813,891	7.6	—	3.5	4.0	—
ベルギー	1,500	1,453	266,012	0.5	—	0.5	—	—
アイルランド	1,500	1,225	224,270	0.4	—	0.4	—	—
ポルトガル	2,000	1,864	341,222	0.7	—	0.7	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	15,500	11,628	2,424,705	4.8	—	4.8	—	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	72,500	64,676	1,088,511	2.2	—	2.2	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	80,000	70,092	1,080,820	2.1	—	2.1	—	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	45,000	43,674	1,892,310	3.7	—	—	3.7	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	10,800	10,711	1,110,861	2.2	—	2.1	0.1	—
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	2,000	1,897	171,784	0.3	—	0.3	—	—
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	1,400	1,437	173,570	0.3	—	0.3	0.1	—
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	7,200	7,659	291,522	0.6	—	0.3	—	0.3
	千中国元	千中国元						
中国	47,000	52,954	1,170,198	2.3	—	2.3	—	—
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	31,500	30,255	1,464,970	2.9	—	2.5	0.4	—
合 計	—	—	46,952,999	93.0	—	75.0	17.4	0.6

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	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	3 T-BOND 441115	3.0	12,000	9,257	1,444,403	2044/11/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	3,000	2,417	377,135	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	6,000	4,737	739,205	2044/8/15
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	6,000	5,826	909,023	2033/2/15
		4.125 T-NOTE 291031	4.125	4,000	4,064	634,209	2029/10/31
		4.125 T-NOTE 310731	4.125	8,000	8,123	1,267,418	2031/7/31
		4.25 T-NOTE 341115	4.25	8,500	8,586	1,339,664	2034/11/15
		4.625 T-BOND 550215	4.625	5,500	5,297	826,467	2055/2/15
		4.625 T-BOND 551115	4.625	3,000	2,891	451,202	2055/11/15
		4.75 T-BOND 550515	4.75	3,000	2,949	460,124	2055/5/15
	4.75 T-BOND 550815	4.75	2,000	1,967	306,896	2055/8/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	1,000	1,048	163,516	2027/11/15	
	特殊債券	0.875 IBRD 300514	0.875	10,000	8,834	1,378,285	2030/5/14
		2.172 EUROFIMA 350108	2.172	5,000	3,995	623,332	2035/1/8
		5 G2 MB0555 5508 MB0555	5.0	5,950	5,914	922,765	2055/8/20
		5 G2 MB0622 5509 MB0622	5.0	5,971	5,935	926,030	2055/9/20
		5 G2 MB0685 5510 MB0685	5.0	5,979	5,943	927,290	2055/10/20
		5.5 G2 MB020 5502 MB0205	5.5	2,547	2,570	401,059	2055/2/20
		5.5 G2 MB025 5503 MB0259	5.5	5,092	5,137	801,522	2055/3/20
		5.5 G2 MB030 5504 MB0308	5.5	8,610	8,680	1,354,310	2055/4/20
		5.5 G2 MB036 5505 MB0366	5.5	8,801	8,873	1,384,392	2055/5/20
		5.5 G2 MB062 5509 MB0623	5.5	5,948	6,002	936,460	2055/9/20
小 計					18,574,718		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	100	96	10,926	2033/6/1
小 計					10,926		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	215,000	199,445	1,727,498	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	27,000	25,021	216,724	2034/11/23
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	68,000	68,394	592,399	2029/3/1
小 計					2,536,622		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 320215	—	5,000	4,277	782,961	2032/2/15
		2.5 BUND 350215	2.5	5,500	5,356	980,460	2035/2/15
		2.5 BUND 540815	2.5	1,500	1,236	226,382	2054/8/15
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	500	477	87,385	2028/3/15
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	2,500	2,579	472,165	2030/3/1
		3.65 ITALY GOVT 350801	3.65	8,100	8,197	1,500,468	2035/8/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	7,300	7,868	1,440,176	2033/5/1
フランス	国債証券	2.7 O.A.T 310225	2.7	11,000	10,897	1,994,760	2031/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	7,500	7,506	1,373,991	2030/2/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,700	1,494	273,471	2045/5/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	5,000	5,498	1,006,429	2035/4/25
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 340715	2.5	1,000	969	177,425	2034/7/15

銘 柄			当 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	
スペイン	国債証券	0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	8,000	6,998	1,280,920	2032/ 4 /30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	11,800	11,111	2,033,763	2029/ 7 /30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,400	2,727	499,208	2040/ 7 /30
ベルギー	国債証券	2.85 BEL GOVT 341022	2.85	1,500	1,453	266,012	2034/10/22
アイルランド	国債証券	0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	678	124,260	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	546	100,010	2035/ 5 /15
ポルトガル	国債証券	1.65 PORTUGUESE 320716	1.65	1,800	1,676	306,832	2032/ 7 /16
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	200	187	34,390	2054/ 6 /12
小 計						14,961,476	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.625 GILT 350731	0.625	7,500	5,248	1,094,292	2035/ 7 /31
		1.25 GILT 411022	1.25	3,100	1,844	384,552	2041/10/22
		3.75 GILT 531022	3.75	1,700	1,323	275,932	2053/10/22
		4 GILT 311022	4.0	1,700	1,689	352,334	2031/10/22
		4.625 GILT 340131	4.625	1,500	1,523	317,592	2034/ 1 /31
小 計						2,424,705	
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	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	57,500	50,678	852,917	2031/ 5 /12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	15,000	13,998	235,593	2033/11/11
小 計						1,088,511	
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	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	44,000	37,908	584,552	2031/ 9 /17
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	36,000	32,183	496,268	2032/ 5 /18
小 計						1,080,820	
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	2.75 POLAND 291025	2.75	21,000	19,786	857,309	2029/10/25
		4.5 POLAND 300725	4.5	24,000	23,888	1,035,001	2030/ 7 /25
小 計						1,892,310	
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	3.25 AUST GOVT 290421	3.25	700	680	70,575	2029/ 4 /21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	400	334	34,722	2039/ 6 /21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	9,700	9,695	1,005,564	2033/ 4 /21
小 計						1,110,861	
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	3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,000	1,897	171,784	2033/ 4 /14
小 計						171,784	
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	1.625 SINGAPORGV 310701	1.625	600	588	71,033	2031/ 7 / 1
		2.75 SINGAPORGV 460301	2.75	500	535	64,695	2046/ 3 / 1
		2.875SINGAPORGV 300901	2.875	300	313	37,841	2030/ 9 / 1
小 計						173,570	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	3,500	3,567	135,781	2027/11/16
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	600	605	23,028	2050/ 6 /15
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	500	538	20,482	2053/ 3 /31

銘	柄	当 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	
マレーシア		%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券 4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	2,600	2,948	112,229	2043/9/30
小 計					291,522	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	22,000	23,447	518,153	2033/5/25
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	25,000	29,506	652,045	2053/4/15
小 計					1,170,198	
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	11,000	9,492	459,629	2032/4/30
	2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	4,500	4,335	209,937	2028/9/28
	4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	16,000	16,427	795,402	2035/3/30
小 計					1,464,970	
合 計					46,952,999	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST10Y	百万円 2,044	百万円 －

(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12月15日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 46,952,999	% 91.2
コール・ローン等、その他	4,505,177	8.8
投資信託財産総額	51,458,176	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（50,277,582千円）の投資信託財産総額（51,458,176千円）に対する比率は97.7%です。

(注) 外貨建資産は、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。なお、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＝156.02円	1 カナダドル＝113.29円	1 メキシコペソ＝8.6615円	1 ユーロ＝183.04円
1 イギリスポンド＝208.51円	1 スウェーデンクローネ＝16.83円	1 ノルウェークローネ＝15.42円	1 ポーランドズロチ＝43.3271円
1 オーストラリアドル＝103.71円	1 ニュージーランドドル＝90.52円	1 シンガポールドル＝120.75円	1 マレーシアリンギット＝38.0609円
1 中国元＝22.0983円	1 イスラエルシェケル＝48.4199円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	51,562,396,499
コール・ローン等	3,870,697,692
公社債(評価額)	46,952,999,840
未収入金	251,483,274
未収利息	338,217,133
前払費用	71,182,949
差入委託証拠金	77,815,611
(B) 負債	1,081,405,525
未払金	872,527,340
未払解約金	208,878,185
(C) 純資産総額(A－B)	50,480,990,974
元本	11,627,777,241
次期繰越損益金	38,853,213,733
(D) 受益権総口数	11,627,777,241口
1万口当たり基準価額(C／D)	43,414円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,322,121,479円
期中追加設定元本額 859,500,546円
期中一部解約元本額 1,553,844,784円
また、1口当たり純資産額は、期末4,3414円です。

②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)

三菱ＵＦＪ 海外債券オープン	4,765,151,810円
三菱ＵＦＪ 海外債券オープン(3ヵ月決算型)	3,357,496,391円
三菱ＵＦＪ バランスインカムオープン(毎月決算型)	2,201,029,911円
三菱ＵＦＪ ＤＣ金利連動アロケーション型バランスファンド	560,302,364円
外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	153,123,260円
三菱ＵＦＪ国際 海外債券オープン(適格機関投資家限定)	124,291,753円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 50	93,501,542円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	90,821,890円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 75	54,175,023円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 25	33,848,102円
三菱ＵＦＪ グローバルバランス(積極型)	27,560,637円
三菱ＵＦＪ 海外債券オープンVA(適格機関投資家限定)	24,802,701円
三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	17,817,988円
三菱ＵＦＪ <DC>グローバルバランス 60型	17,205,164円
三菱ＵＦＪ グローバルバランス(安定型)	15,634,681円
三菱ＵＦＪ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	14,393,193円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	12,051,223円
三菱ＵＦＪ <DC>グローバルバランス 40型	11,109,230円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	8,589,116円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	7,422,311円
三菱ＵＦＪ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	5,504,902円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	5,487,249円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(安定型)	5,098,547円
三菱ＵＦＪ <DC>グローバルバランス 20型	5,085,418円
三菱ＵＦＪ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	4,564,095円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	3,960,931円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(成長型)	3,202,899円
三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド(積極型)	2,501,119円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2040	798,102円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2030	699,631円
三菱ＵＦＪ グローバルバランスVA	546,058円
合計	11,627,777,241円

○損益の状況 (2024年12月17日～2025年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,759,419,910
受取利息	1,760,067,747
その他収益金	19,843
支払利息	△ 667,680
(B) 有価証券売買損益	2,821,909,548
売買益	4,682,856,539
売買損	△ 1,860,946,991
(C) 先物取引等取引損益	△ 21,232,057
取引益	36,760,768
取引損	△ 57,992,825
(D) 保管費用等	△ 5,237,440
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,554,859,961
(F) 前期繰越損益金	36,400,693,943
(G) 追加信託差損益金	2,577,129,719
(H) 解約差損益金	△ 4,679,469,890
(I) 計(E+F+G+H)	38,853,213,733
次期繰越損益金(I)	38,853,213,733

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)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。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)