

## 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／インデックス型
信託期間	無期限（2003年1月9日設定）
運用方針	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）を主要投資対象とし、ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等からなる債券市場全体の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。なお、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）をベンチマークとします。
主要運用対象	ユーロ通貨建てのEMU参加国の国債等（投資適格債）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	毎月17日に決算（ただし、17日が休業日の場合は翌営業日とします。）を行い、利子・配当収益を中心に、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、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。

※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）

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン （毎月分配型）

第244期（決算日：2023年7月18日）  
 第245期（決算日：2023年8月17日）  
 第246期（決算日：2023年9月19日）  
 第247期（決算日：2023年10月17日）  
 第248期（決算日：2023年11月17日）  
 第249期（決算日：2023年12月18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「三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）」は、去る12月18日に第249期の決算を行いましたので、法令に基づいて第244期～第249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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE EMU国債インデックス (円ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配率)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
220期(2021年7月19日)	7,829	15	△1.4	253.4064	△1.3	98.1	—	2,529
221期(2021年8月17日)	7,817	15	0.0	253.2845	△0.0	98.0	—	2,518
222期(2021年9月17日)	7,733	15	△0.9	250.8581	△1.0	97.7	—	2,480
223期(2021年10月18日)	7,840	15	1.6	255.3297	1.8	97.7	—	2,516
224期(2021年11月17日)	7,716	15	△1.4	251.9086	△1.3	98.2	—	2,465
225期(2021年12月17日)	7,674	15	△0.3	250.4718	△0.6	97.9	—	2,414
226期(2022年1月17日)	7,583	15	△1.0	248.1116	△0.9	97.5	—	2,395
227期(2022年2月17日)	7,365	15	△2.7	241.9651	△2.5	97.4	—	2,314
228期(2022年3月17日)	7,306	15	△0.6	239.0318	△1.2	97.4	—	2,288
229期(2022年4月18日)	7,308	15	0.2	239.9284	0.4	97.1	—	2,252
230期(2022年5月17日)	7,113	15	△2.5	234.6747	△2.2	97.8	—	2,183
231期(2022年6月17日)	6,919	15	△2.5	228.4413	△2.7	98.0	—	2,115
232期(2022年7月19日)	7,136	15	3.4	239.6078	4.9	97.7	—	2,164
233期(2022年8月17日)	7,055	15	△0.9	236.8560	△1.1	97.6	—	2,098
234期(2022年9月20日)	7,005	15	△0.5	235.1391	△0.7	97.7	—	2,071
235期(2022年10月17日)	6,738	15	△3.6	227.1756	△3.4	98.0	—	1,984
236期(2022年11月17日)	6,962	15	3.5	235.5539	3.7	98.0	—	2,047
237期(2022年12月19日)	6,840	15	△1.5	233.0908	△1.0	97.9	—	1,995
238期(2023年1月17日)	6,597	15	△3.3	224.4924	△3.7	97.8	—	1,912
239期(2023年2月17日)	6,637	15	0.8	226.5485	0.9	97.9	—	1,911
240期(2023年3月17日)	6,646	15	0.4	226.7923	0.1	98.0	—	1,907
241期(2023年4月17日)	6,798	15	2.5	233.2369	2.8	98.1	—	1,947
242期(2023年5月17日)	6,876	15	1.4	236.6458	1.5	97.9	—	1,957
243期(2023年6月19日)	7,185	15	4.7	247.1531	4.4	97.6	—	2,040
244期(2023年7月18日)	7,201	10	0.4	249.3670	0.9	98.1	—	2,027
245期(2023年8月17日)	7,266	10	1.0	251.7353	0.9	98.2	—	2,028
246期(2023年9月19日)	7,150	10	△1.5	248.0964	△1.4	98.2	—	2,001
247期(2023年10月17日)	7,098	10	△0.6	247.1276	△0.4	97.7	—	1,959
248期(2023年11月17日)	7,508	10	5.9	262.1401	6.1	98.2	—	2,046
249期(2023年12月18日)	7,409	10	△1.2	258.6048	△1.3	98.0	—	1,990

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE EMU国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、EMU（経済通貨同盟）参加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 E M U 国債 インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第244期	(期 首) 2023年6月19日	円 7,185	% —	— 247.1531	% —	% 97.6	% —
	6月末	7,305	1.7	252.1527	2.0	97.9	—
	(期 末) 2023年7月18日	7,211	0.4	249.3670	0.9	98.1	—
第245期	(期 首) 2023年7月18日	7,201	—	249.3670	—	98.1	—
	7月末	7,176	△0.3	247.5640	△0.7	97.8	—
	(期 末) 2023年8月17日	7,276	1.0	251.7353	0.9	98.2	—
第246期	(期 首) 2023年8月17日	7,266	—	251.7353	—	98.2	—
	8月末	7,354	1.2	254.4930	1.1	98.2	—
	(期 末) 2023年9月19日	7,160	△1.5	248.0964	△1.4	98.2	—
第247期	(期 首) 2023年9月19日	7,150	—	248.0964	—	98.2	—
	9月末	7,028	△1.7	244.0606	△1.6	98.6	—
	(期 末) 2023年10月17日	7,108	△0.6	247.1276	△0.4	97.7	—
第248期	(期 首) 2023年10月17日	7,098	—	247.1276	—	97.7	—
	10月末	7,133	0.5	247.8831	0.3	97.6	—
	(期 末) 2023年11月17日	7,518	5.9	262.1401	6.1	98.2	—
第249期	(期 首) 2023年11月17日	7,508	—	262.1401	—	98.2	—
	11月末	7,491	△0.2	262.0440	△0.0	98.3	—
	(期 末) 2023年12月18日	7,419	△1.2	258.6048	△1.3	98.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

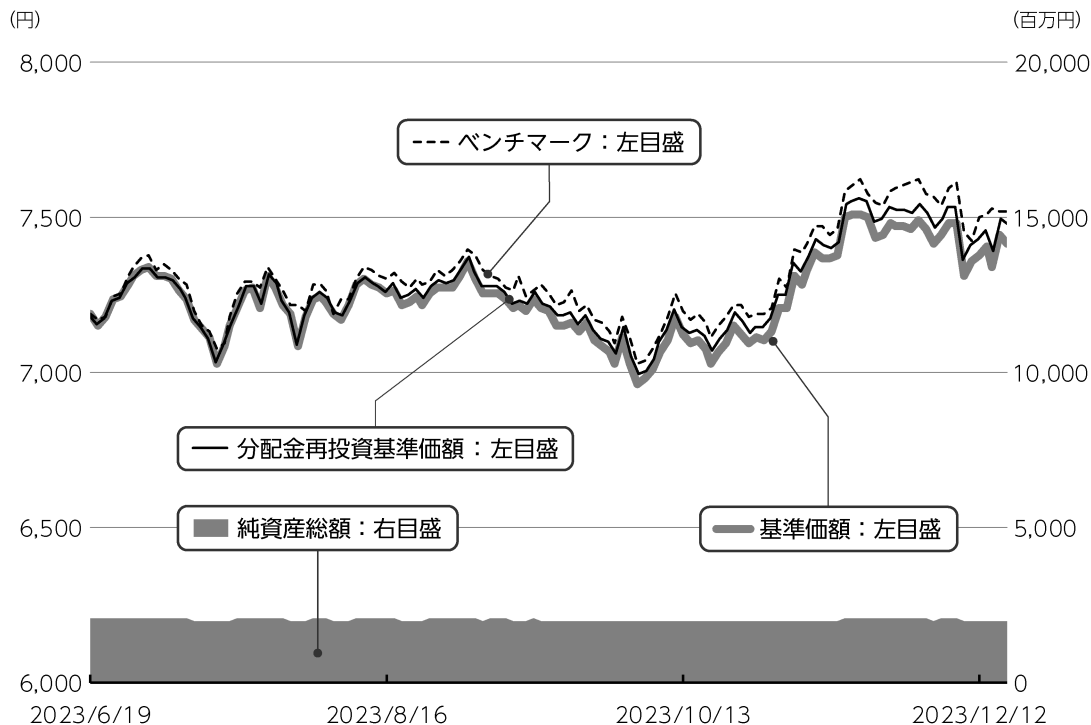
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第244期～第249期：2023年6月20日～2023年12月18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244期首	7,185円
第249期末	7,409円
既払分配金	60円
騰落率	4.0%
	(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4.0%（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（4.6%）を0.6%下回りました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第244期～第249期：2023年6月20日～2023年12月18日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

ユーロ圏先進国の債券市況は上昇しました。

ユーロ圏先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により下落した後、中銀による利上げの打ち止め観測等を背景とした金利低下により反

発し、期間の初めとの比較では上昇しました。

### ▶ 為替市況

ユーロは対円で下落しました。

期間の初めに比べてユーロは対円で下落しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

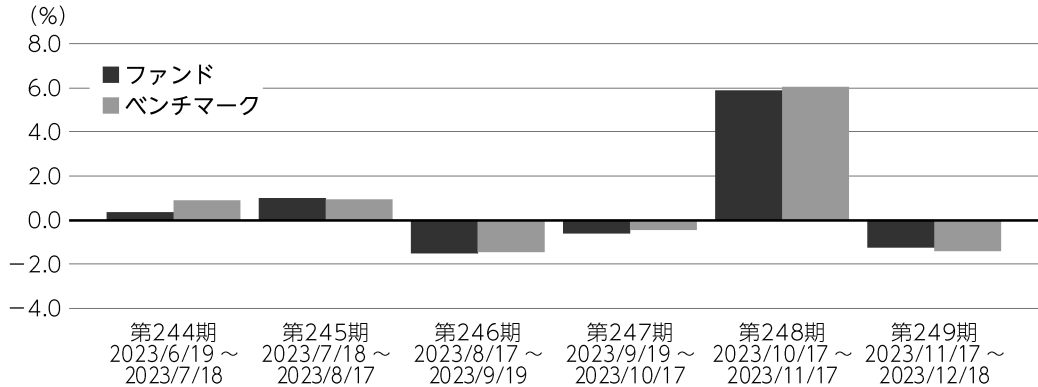
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

当期間を通じてベンチマークの動きを概ね捉えるべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

第244期～第249期：2023/6/20～2023/12/18

## 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。

ベンチマークは4.6%の上昇になったため、カイ離は $\Delta 0.6\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**ポートフォリオ要因によるものです。

**主なマイナス要因：**信託報酬要因によるものです。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、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244期 2023年6月20日～ 2023年7月18日	第245期 2023年7月19日～ 2023年8月17日	第246期 2023年8月18日～ 2023年9月19日	第247期 2023年9月20日～ 2023年10月17日	第248期 2023年10月18日～ 2023年11月17日	第249期 2023年11月18日～ 2023年12月18日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>10</b> (0.139%)	<b>10</b> (0.137%)	<b>10</b> (0.140%)	<b>10</b> (0.141%)	<b>10</b> (0.133%)	<b>10</b> (0.135%)
当期の収益	10	10	9	8	10	9
当期の収益以外	－	－	0	1	－	0
翌期繰越分配対象額	217	220	220	219	224	223

（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。）

ベンチマークの動きに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。



2023年6月20日～2023年12月18日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第244期～第249期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	30	0.410	(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）	(14)	(0.191)	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）	(14)	(0.191)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(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	2	0.025	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.025)	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
（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	32	0.435	

作成期中の平均基準価額は、7,242円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

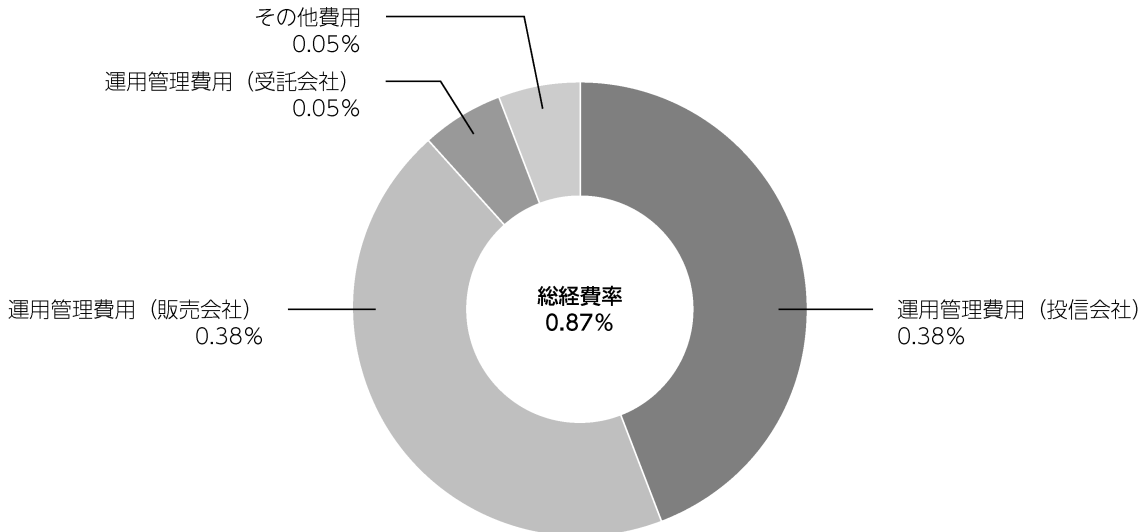
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.87%**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6月20日～2023年12月18日)

## 公社債

			第244期～第249期	
			買付額	売付額
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
外 国	ドイツ	国債証券	313	417
	イタリア	国債証券	305	442
	フランス	国債証券	236	319
	オランダ	国債証券	73	188
	スペイン	国債証券	259	399
	ベルギー	国債証券	147	173
	オーストリア	国債証券	16	40
	フィンランド	国債証券	45	56
	アイルランド	国債証券	10	18

(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6月20日～2023年12月18日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第244期～第249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	%
為替直物取引	6	—	—	147	69	46.9

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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2023年12月18日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第249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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	2,590	2,512	389,494	19.6	—	11.1	7.0	1.4
イタリア	2,980	2,886	447,408	22.5	—	12.7	7.0	2.8
フランス	3,290	3,144	487,434	24.5	—	14.9	7.4	2.1
オランダ	580	549	85,210	4.3	—	3.0	1.3	—
スペイン	1,960	1,896	293,886	14.8	—	8.8	4.8	1.2
ベルギー	720	690	106,999	5.4	—	3.7	1.4	0.3
オーストリア	490	481	74,653	3.8	—	2.3	1.0	0.4
フィンランド	210	179	27,885	1.4	—	0.7	0.5	0.2
アイルランド	260	244	37,886	1.9	—	1.3	0.2	0.4
合 計	13,080	12,586	1,950,858	98.0	—	58.4	30.8	8.8

(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			第249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	0 BUND 260815	—	160	150	23,395	2026/8/15
		0 BUND 290815	—	100	89	13,912	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	80	71	11,031	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	100	88	13,658	2030/8/15
		0 BUND 320215	—	200	170	26,477	2032/2/15
		0 BUND 360515	—	90	69	10,707	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	80	45	6,981	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	10	5	877	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	50	26	4,179	2052/8/15
		0 OBL 250411	—	90	86	13,447	2025/4/11
		0.25 BUND 270215	0.25	100	94	14,626	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	50	46	7,168	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	80	73	11,382	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	50	48	7,535	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	160	153	23,827	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	70	66	10,265	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	50	47	7,293	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0	50	48	7,547	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	57	8,888	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	60	58	9,051	2027/10/15
		1.8 BUND 530815	1.8	30	27	4,231	2053/8/15
		2.3 BUND 330215	2.3	80	82	12,716	2033/2/15
		2.4 OBL 281019	2.4	50	50	7,889	2028/10/19
		2.5 BUND 440704	2.5	80	83	12,881	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	62	9,715	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	40	45	7,116	2042/7/4
4 BUND 370104	4.0	70	84	13,087	2037/1/4		
4.25 BUND 390704	4.25	40	50	7,826	2039/7/4		
4.75 BUND 280704	4.75	100	111	17,345	2028/7/4		
4.75 BUND 340704	4.75	60	75	11,650	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	50	67	10,409	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	120	147	22,901	2031/1/4		
5.625 BUND 280104	5.625	70	79	12,347	2028/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	40	45	7,118	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260801	—	70	64	10,057	2026/8/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	40	35	5,534	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	40	32	5,045	2031/8/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	50	46	7,205	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	80	68	10,671	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	100	81	12,656	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	20	13	2,169	2037/3/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	110	106	16,539	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	190	181	28,082	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	50	44	6,914	2030/4/1

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第249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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	48	7,509	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	70	62	9,714	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	120	104	16,224	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	40	24	3,841	2051/9/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	120	117	18,256	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	160	153	23,859	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	90	75	11,693	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	29	4,563	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	50	49	7,688	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	80	73	11,425	2032/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	60	47	7,375	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	30	29	4,594	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	30	22	3,437	2067/3/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	60	59	9,222	2029/8/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	60	52	8,108	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	100	101	15,730	2030/3/1
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	30	30	4,737	2026/4/15
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	40	38	5,901	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	80	81	12,559	2037/2/1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	30	31	4,919	2033/11/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	20	21	3,300	2033/5/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	110	113	17,598	2026/3/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	10	10	1,612	2053/10/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	30	32	4,988	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	32	5,029	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	80	81	12,649	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	120	133	20,655	2034/8/1
5 ITALY GOVT 390801	5.0	90	99	15,434	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	70	77	12,034	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	100	110	17,204	2029/11/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	80	93	14,554	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	70	78	12,237	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	80	89	13,863	2026/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	70	66	10,278	2026/2/25
		0 O. A. T 291125	—	150	130	20,304	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	110	93	14,513	2030/11/25
		0 O. A. T 311125	—	60	49	7,704	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	130	106	16,459	2032/5/25
		0.25 O. A. T 261125	0.25	70	65	10,198	2026/11/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	60	58	8,998	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	120	114	17,747	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	110	99	15,495	2029/5/25
		0.5 O. A. T 400525	0.5	80	55	8,601	2040/5/25
		0.5 O. A. T 440625	0.5	10	6	975	2044/6/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	10	4	664	2072/5/25

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第249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	
フランス	国債証券	0.75 O. A. T 280225	0.75	190	178	27,634	2028/2/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	130	120	18,713	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	70	40	6,284	2052/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	30	17	2,641	2053/5/25
		1 O. A. T 251125	1.0	100	97	15,036	2025/11/25
		1 O. A. T 270525	1.0	130	124	19,264	2027/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	100	84	13,127	2036/5/25
		1.25 O. A. T 380525	1.25	20	16	2,529	2038/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	130	122	18,977	2031/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	80	58	9,083	2050/5/25
		1.75 O. A. T 660525	1.75	40	29	4,502	2066/5/25
		2 O. A. T 321125	2.0	70	67	10,448	2032/11/25
		2 O. A. T 480525	2.0	60	50	7,750	2048/5/25
		2.5 O. A. T 260924	2.5	60	60	9,313	2026/9/24
		2.5 O. A. T 300525	2.5	120	121	18,794	2030/5/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	110	111	17,309	2027/10/25
		3 O. A. T 330525	3.0	30	31	4,840	2033/5/25
		3 O. A. T 540525	3.0	10	9	1,537	2054/5/25
		3.25 O. A. T 450525	3.25	80	83	13,007	2045/5/25
		3.5 O. A. T 260425	3.5	110	112	17,437	2026/4/25
		4 O. A. T 381025	4.0	70	80	12,435	2038/10/25
		4 O. A. T 550425	4.0	30	35	5,547	2055/4/25
		4 O. A. T 600425	4.0	70	84	13,126	2060/4/25
		4.5 O. A. T 410425	4.5	110	134	20,844	2041/4/25
4.75 O. A. T 350425	4.75	90	108	16,819	2035/4/25		
5.5 O. A. T 290425	5.5	50	57	8,967	2029/4/25		
5.75 O. A. T 321025	5.75	110	138	21,446	2032/10/25		
6 O. A. T 251025	6.0	110	116	18,074	2025/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 270115	—	50	46	7,232	2027/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	30	26	4,030	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	20	16	2,624	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	20	14	2,194	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	40	20	3,214	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	70	62	9,757	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	70	66	10,354	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	40	34	5,354	2032/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	20	18	2,905	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	10	9	1,407	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	40	6,303	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	50	52	8,162	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	60	70	10,997	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	30	35	5,438	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	30	33	5,233	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250131	—	40	38	5,989	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	80	73	11,432	2027/1/31

銘柄			第249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 SPAIN GOVT 280131	—	70	62	9,761	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	40	32	5,109	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	100	83	13,002	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	90	80	12,406	2029/10/31
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	10	6	1,036	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	90	51	7,917	2050/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	60	54	8,441	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	110	105	16,428	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	18	2,940	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	140	134	20,792	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	10	5	788	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	30	29	4,563	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	70	61	9,520	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	10	6	1,080	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	60	58	9,139	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	90	85	13,312	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	60	56	8,833	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	80	77	12,071	2032/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	50	45	7,020	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	30	29	4,615	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	40	37	5,843	2066/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	50	55	8,568	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	80	82	12,739	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	60	70	10,884	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	71	11,033	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	40	44	6,914	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	20	24	3,864	2044/10/31
5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	85	13,238	2032/7/30		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	110	118	18,404	2026/7/30		
6 SPAIN GOVT 290131	6.0	90	104	16,190	2029/1/31		
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	30	25	4,019	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	10	8	1,293	2032/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	40	38	6,019	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	50	47	7,353	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	10	9	1,452	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	10	9	1,438	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	60	57	8,977	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	140	126	19,560	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	10	8	1,386	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	20	13	2,103	2053/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	60	45	7,000	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	30	26	4,116	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	40	32	4,998	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	10	8	1,290	2057/6/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	10	10	1,601	2033/6/22



銘 柄			第249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	
ベルギー	国債証券	3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	22	3,446	2045/6/22
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	50	58	9,098	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	60	73	11,338	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	60	67	10,502	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	20	17	2,767	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	30	25	4,010	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	10	6	974	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	40	36	5,638	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	20	18	2,902	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	10	6	952	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	50	48	7,556	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	6	990	2086/11/2
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	15	2,470	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	30	29	4,560	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	60	61	9,551	2033/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	50	52	8,127	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	10	12	1,877	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	40	45	7,129	2037/3/15
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	50	52	8,130	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	40	45	7,011	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	21	3,398	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	20	9	1,549	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	10	6	1,027	2040/9/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	30	29	4,510	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	10	8	1,344	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	10	9	1,500	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	15	2,373	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	30	27	4,284	2032/9/15
2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	50	50	7,896	2028/7/4		
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	30	28	4,341	2027/5/15
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	10	7	1,231	2035/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	20	18	2,920	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	40	37	5,820	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	26	4,163	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	50	43	6,734	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	30	30	4,690	2030/5/15
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	50	51	7,982	2025/3/13
合 計						1,950,858	

(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12月18日現在)

項 目	第249期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,950,858	% 97.8
コール・ローン等、その他	44,439	2.2
投資信託財産総額	1,995,297	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（1,978,548千円）の投資信託財産総額（1,995,297千円）に対する比率は99.2%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 ユーロ=155.00円			
---------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第244期末	第245期末	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末
	2023年7月18日現在	2023年8月17日現在	2023年9月19日現在	2023年10月17日現在	2023年11月17日現在	2023年12月18日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>2,040,775,583</b>	<b>2,035,898,630</b>	<b>2,005,772,711</b>	<b>1,988,732,578</b>	<b>2,054,786,716</b>	<b>1,995,297,986</b>
コール・ローン等	22,938,950	14,126,593	21,965,768	20,373,603	26,104,721	24,163,427
公社債(評価額)	1,988,955,106	1,991,779,306	1,964,814,079	1,913,295,447	2,009,444,016	1,950,858,667
未収入金	9,368,460	12,223,794	—	33,325,031	—	—
未収利息	18,317,684	16,460,219	17,476,843	20,027,945	17,546,440	18,304,194
前払費用	826,422	820,923	906,023	966,188	836,815	993,421
その他未収収益	368,961	487,795	609,998	744,364	854,724	978,277
<b>(B) 負債</b>	<b>13,515,747</b>	<b>7,094,185</b>	<b>4,362,334</b>	<b>29,694,331</b>	<b>8,406,421</b>	<b>4,615,647</b>
未払金	9,368,226	993,423	—	17,369,110	—	—
未払収益分配金	2,815,102	2,792,121	2,799,068	2,759,840	2,725,594	2,686,918
未払解約金	14	1,939,308	57,633	8,322,306	4,296,662	518,727
未払信託報酬	1,332,385	1,369,304	1,505,602	1,243,071	1,384,158	1,409,996
未払利息	20	29	31	4	7	6
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>2,027,259,836</b>	<b>2,028,804,445</b>	<b>2,001,410,377</b>	<b>1,959,038,247</b>	<b>2,046,380,295</b>	<b>1,990,682,339</b>
元本	2,815,102,205	2,792,121,830	2,799,068,418	2,759,840,313	2,725,594,319	2,686,918,180
次期繰越損益金	△ 787,842,369	△ 763,317,385	△ 797,658,041	△ 800,802,066	△ 679,214,024	△ 696,235,841
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,815,102,205口</b>	<b>2,792,121,830口</b>	<b>2,799,068,418口</b>	<b>2,759,840,313口</b>	<b>2,725,594,319口</b>	<b>2,686,918,180口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,201円	7,266円	7,150円	7,098円	7,508円	7,409円

## ○損益の状況

項 目	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月17日	2023年10月18日～ 2023年11月17日	2023年11月18日～ 2023年12月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,922,941	4,088,320	4,381,877	3,746,984	4,146,247	3,924,949
受取利息	3,802,977	3,977,642	4,261,958	3,613,151	4,060,828	3,818,592
その他収益金	120,504	111,487	120,691	134,205	85,557	106,481
支払利息	△ 540	△ 809	△ 772	△ 372	△ 138	△ 124
(B) 有価証券売買損益	4,784,287	18,217,425	△ 32,393,655	△ 14,024,692	111,689,056	△ 26,412,200
売買益	12,843,746	39,925,330	81,317	1,975,211	111,993,793	79,504,907
売買損	△ 8,059,459	△ 21,707,905	△ 32,474,972	△ 15,999,903	△ 304,737	△ 105,917,107
(C) 信託報酬等	△ 1,417,020	△ 1,436,867	△ 1,621,927	△ 1,318,793	△ 1,484,211	△ 1,476,489
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	7,290,208	20,868,878	△ 29,633,705	△ 11,596,501	114,351,092	△ 23,963,740
(E) 前期繰越損益金	△ 501,832,497	△ 492,747,012	△ 473,101,909	△ 497,857,038	△ 505,314,700	△ 387,322,428
(F) 追加信託差損益金	△ 290,484,978	△ 288,647,130	△ 292,123,359	△ 288,588,687	△ 285,524,822	△ 282,262,755
(配当等相当額)	( 60,294,831)	( 59,804,552)	( 59,972,494)	( 59,134,606)	( 58,403,450)	( 57,581,870)
(売買損益相当額)	(△ 350,779,809)	(△ 348,451,682)	(△ 352,095,853)	(△ 347,723,293)	(△ 343,928,272)	(△ 339,844,625)
(G) 計 (D+E+F)	△ 785,027,267	△ 760,525,264	△ 794,858,973	△ 798,042,226	△ 676,488,430	△ 693,548,923
(H) 収益分配金	△ 2,815,102	△ 2,792,121	△ 2,799,068	△ 2,759,840	△ 2,725,594	△ 2,686,918
次期繰越損益金 (G+H)	△ 787,842,369	△ 763,317,385	△ 797,658,041	△ 800,802,066	△ 679,214,024	△ 696,235,841
追加信託差損益金	△ 290,484,978	△ 288,647,130	△ 292,123,359	△ 288,588,687	△ 285,524,822	△ 282,262,755
(配当等相当額)	( 60,294,831)	( 59,804,552)	( 59,972,494)	( 59,134,606)	( 58,403,450)	( 57,581,870)
(売買損益相当額)	(△ 350,779,809)	(△ 348,451,682)	(△ 352,095,853)	(△ 347,723,293)	(△ 343,928,272)	(△ 339,844,625)
分配準備積立金	813,011	1,850,756	1,810,407	1,494,795	2,850,531	2,581,997
繰越損益金	△ 498,170,402	△ 476,521,011	△ 507,345,089	△ 513,708,174	△ 396,539,733	△ 416,555,083

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

① 作成期首（前作成期末）元本額 2,839,507,176円

  作成期中追加設定元本額 35,678,490円

  作成期中一部解約元本額 188,267,486円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7409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696,235,841円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月17日	2023年10月18日～ 2023年11月17日	2023年11月18日～ 2023年12月18日
費用控除後の配当等収益額	3,284,573円	3,824,942円	2,759,950円	2,428,191円	4,093,112円	2,448,460円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	60,294,831円	59,804,552円	59,972,494円	59,134,606円	58,403,450円	57,581,870円
分配準備積立金額	343,540円	817,935円	1,849,525円	1,826,444円	1,483,013円	2,820,455円
当ファンドの分配対象収益額	63,922,944円	64,447,429円	64,581,969円	63,389,241円	63,979,575円	62,850,785円
1万口当たり収益分配対象額	227円	230円	230円	229円	234円	233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	2,815,102円	2,792,121円	2,799,068円	2,759,840円	2,725,594円	2,686,918円

## ○分配金のお知らせ

	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249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)