

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。

## 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256期（決算日：2024年7月17日）  
 第257期（決算日：2024年8月19日）  
 第258期（決算日：2024年9月17日）  
 第259期（決算日：2024年10月17日）  
 第260期（決算日：2024年11月18日）  
 第261期（決算日：2024年12月17日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）」は、去る12月17日に第261期の決算を行いましたので、法令に基づいて第256期～第261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
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
250期(2024年1月17日)	7,570	10	2.3	264.4046	2.2	98.0	—	2,019
251期(2024年2月19日)	7,580	10	0.3	266.1915	0.7	97.6	—	1,995
252期(2024年3月18日)	7,630	10	0.8	268.0985	0.7	98.0	—	1,984
253期(2024年4月17日)	7,665	10	0.6	270.1422	0.8	98.1	—	1,984
254期(2024年5月17日)	7,927	10	3.5	279.9176	3.6	98.4	—	2,051
255期(2024年6月17日)	7,876	10	△0.5	278.0562	△0.7	97.8	—	2,020
256期(2024年7月17日)	8,109	10	3.1	287.2465	3.3	98.3	—	2,049
257期(2024年8月19日)	7,740	10	△4.4	274.1397	△4.6	98.3	—	1,920
258期(2024年9月17日)	7,509	10	△2.9	266.7207	△2.7	97.9	—	1,859
259期(2024年10月17日)	7,783	10	3.8	278.1657	4.3	98.0	—	1,922
260期(2024年11月18日)	7,745	10	△0.4	277.6165	△0.2	98.4	—	1,905
261期(2024年12月17日)	7,785	10	0.6	278.0501	0.2	97.8	—	1,899

(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256期	(期 首) 2024年6月17日	円 7,876	% —	278.0562	% —	% 97.8	% —
	6月末	8,001	1.6	282.8409	1.7	98.1	—
	(期 末) 2024年7月17日	8,119	3.1	287.2465	3.3	98.3	—
第257期	(期 首) 2024年7月17日	8,109	—	287.2465	—	98.3	—
	7月末	7,776	△4.1	279.4653	△2.7	98.2	—
	(期 末) 2024年8月19日	7,750	△4.4	274.1397	△4.6	98.3	—
第258期	(期 首) 2024年8月19日	7,740	—	274.1397	—	98.3	—
	8月末	7,604	△1.8	271.0593	△1.1	98.4	—
	(期 末) 2024年9月17日	7,519	△2.9	266.7207	△2.7	97.9	—
第259期	(期 首) 2024年9月17日	7,509	—	266.7207	—	97.9	—
	9月末	7,637	1.7	272.3742	2.1	98.0	—
	(期 末) 2024年10月17日	7,793	3.8	278.1657	4.3	98.0	—
第260期	(期 首) 2024年10月17日	7,783	—	278.1657	—	98.0	—
	10月末	7,893	1.4	281.1005	1.1	97.9	—
	(期 末) 2024年11月18日	7,755	△0.4	277.6165	△0.2	98.4	—
第261期	(期 首) 2024年11月18日	7,745	—	277.6165	—	98.4	—
	11月末	7,671	△1.0	275.5158	△0.8	98.4	—
	(期 末) 2024年12月17日	7,795	0.6	278.0501	0.2	97.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

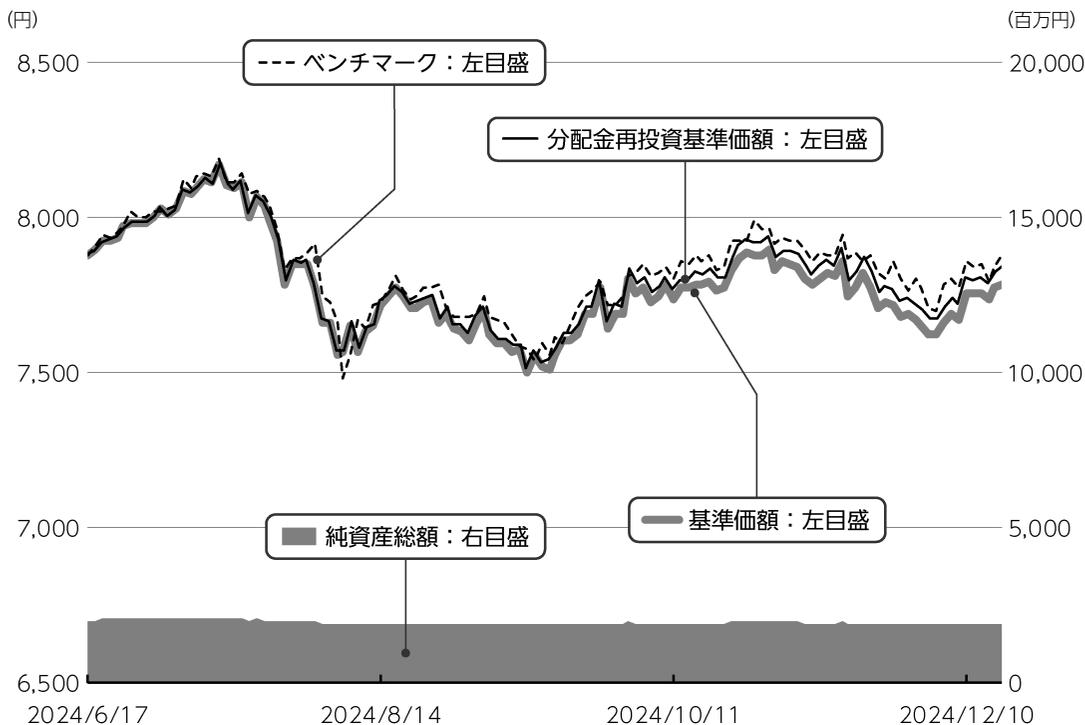
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第256期～第261期：2024年6月18日～2024年12月17日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第256期首	7,876円
第261期末	7,785円
既払分配金	60円
騰落率	-0.4%
	(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.0%）を0.4%下回りました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 下落要因

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256期～第261期：2024年6月18日～2024年12月17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、欧州中央銀行（ECB）による金融政策緩和を背景とした金利低下により、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

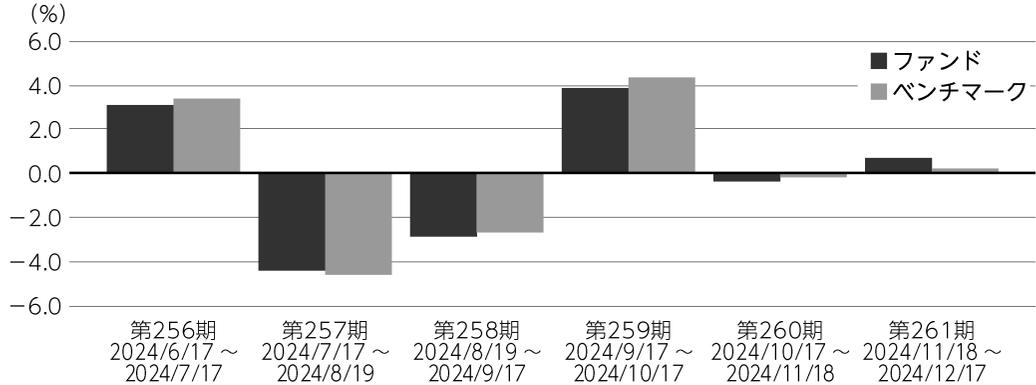
当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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256期～第261期：2024/6/18～2024/12/17

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額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0.0%の下落になったため、カイ離は $\Delta 0.4\%$ 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256期 2024年6月18日～ 2024年7月17日	第257期 2024年7月18日～ 2024年8月19日	第258期 2024年8月20日～ 2024年9月17日	第259期 2024年9月18日～ 2024年10月17日	第260期 2024年10月18日～ 2024年11月18日	第261期 2024年11月19日～ 2024年12月17日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>10</b> (0.123%)	<b>10</b> (0.129%)	<b>10</b> (0.133%)	<b>10</b> (0.128%)	<b>10</b> (0.129%)	<b>10</b> (0.128%)
当期の収益	10	9	8	10	9	10
当期の収益以外	－	0	1	－	0	－
翌期繰越分配対象額	244	244	243	247	246	249

（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。

2024年6月18日～2024年12月17日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第256期～第261期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	32	0.414	(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）	(15)	(0.193)	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）	(15)	(0.193)	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)	(0.028)	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	0.021	(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)	(0.020)	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	34	0.435	

作成期中の平均基準価額は、7,779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。

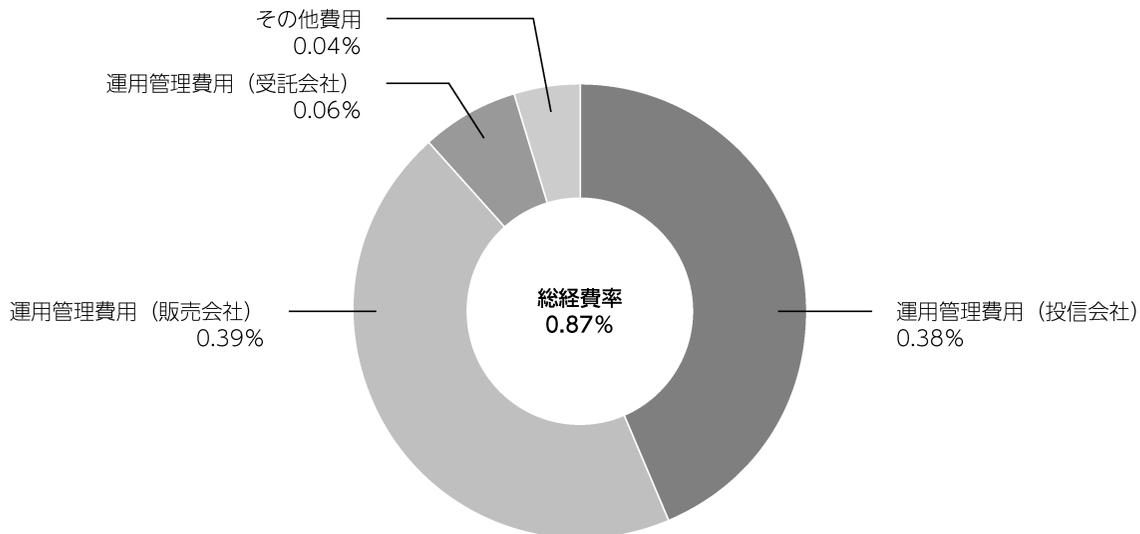
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2024年6月18日～2024年12月17日)

## 公社債

			第256期～第261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	372	542
	イタリア	国債証券	193	322
	フランス	国債証券	224	323
	オランダ	国債証券	8	58
	スペイン	国債証券	171	376
	ベルギー	国債証券	120	164
	オーストリア	国債証券	41	95
	フィンランド	国債証券	—	29
	アイルランド	国債証券	9	28
	ポルトガル	国債証券	204	—

(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

(2024年6月18日～2024年12月17日)

## 利害関係人との取引状況

区分	第256期～第261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 107	百万円 63	% 58.9

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

(2024年12月17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261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	2,260	2,147	348,896	18.4	—	10.9	6.5	0.9
イタリア	2,740	2,711	440,503	23.2	—	12.9	6.1	4.2
フランス	3,040	2,808	456,239	24.0	—	14.0	7.3	2.7
オランダ	570	533	86,730	4.6	—	2.7	1.7	0.3
スペイン	1,640	1,616	262,664	13.8	—	8.3	5.2	0.4
ベルギー	640	613	99,723	5.3	—	3.6	1.4	0.3
オーストリア	450	417	67,828	3.6	—	2.3	1.0	0.3
フィンランド	220	193	31,438	1.7	—	1.0	0.7	—
アイルランド	200	189	30,834	1.6	—	1.1	0.4	0.1
ポルトガル	210	206	33,478	1.8	—	1.3	0.5	—
合 計	11,970	11,438	1,858,339	97.8	—	58.0	30.8	9.0

(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261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	
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	110	106	17,299	2026/8/15
		0 BUND 290815	—	80	73	11,875	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	80	72	11,747	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	70	62	10,176	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	60	53	8,621	2031/2/15
		0 BUND 320215	—	120	103	16,832	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	40	31	5,137	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	90	69	11,228	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	70	37	6,147	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	10	5	879	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	50	25	4,189	2052/8/15
		0 OBL 270416	—	80	76	12,420	2027/4/16
		0.25 BUND 270215	0.25	110	106	17,242	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	50	47	7,648	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	40	37	6,065	2029/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	30	28	4,698	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	30	28	4,663	2028/2/15
		1.25 BUND 480815	1.25	70	55	8,942	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	80	78	12,772	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7	100	97	15,793	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	50	43	7,025	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	140	140	22,797	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	30	30	4,889	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	20	19	3,246	2034/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	80	80	13,140	2033/2/15
		2.4 OBL 281019	2.4	50	50	8,243	2028/10/19
		2.5 BUND 440704	2.5	60	60	9,780	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	60	60	9,804	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	30	30	4,901	2054/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	10	10	1,675	2034/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	30	33	5,405	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	60	70	11,398	2037/1/4
4.25 BUND 390704	4.25	20	24	3,959	2039/7/4		
4.75 BUND 280704	4.75	30	32	5,334	2028/7/4		
4.75 BUND 340704	4.75	50	60	9,882	2034/7/4		
4.75 BUND 400704	4.75	30	38	6,304	2040/7/4		
5.5 BUND 310104	5.5	110	131	21,310	2031/1/4		
6.5 BUND 270704	6.5	30	33	5,414	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260801	—	70	67	10,966	2026/8/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	40	37	6,059	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	40	34	5,594	2031/8/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	50	48	7,817	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	80	72	11,752	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	100	86	14,029	2032/6/1

## 三菱UFJ ユーロ債券オープン（毎月分配型）

銘柄			第261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	0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	20	15	2,445	2037/3/1
		1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	110	106	17,380	2027/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	40	39	6,373	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	50	46	7,570	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	10	8	1,332	2036/3/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	50	49	8,047	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	100	93	15,178	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	100	91	14,858	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	50	32	5,347	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	20	15	2,507	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	100	99	16,200	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	120	118	19,250	2028/2/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	90	79	12,993	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	40	31	5,052	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	70	67	10,919	2032/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	60	50	8,186	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	30	30	4,926	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	60	60	9,811	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	40	31	5,169	2067/3/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	60	60	9,907	2029/8/1
		3 ITALY GOVT 291001	3.0	10	10	1,644	2029/10/1
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	10	9	1,571	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	40	36	5,985	2046/9/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	60	62	10,135	2030/3/1
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	30	30	4,964	2026/4/15
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	40	39	6,488	2049/9/1
4 ITALY GOVT 311030	4.0	20	21	3,467	2031/10/30		
4 ITALY GOVT 370201	4.0	70	74	12,044	2037/2/1		
4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	40	42	6,867	2029/2/1		
4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	20	21	3,495	2034/3/1		
4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	40	43	7,073	2033/11/1		
4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	40	43	7,103	2033/5/1		
4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	50	54	8,810	2043/9/1		
4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	110	112	18,328	2026/3/1		
4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	10	10	1,776	2053/10/1		
4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	30	32	5,254	2028/9/1		
4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	30	33	5,517	2044/9/1		
5 ITALY GOVT 340801	5.0	60	68	11,135	2034/8/1		
5 ITALY GOVT 390801	5.0	100	115	18,766	2039/8/1		
5 ITALY GOVT 400901	5.0	40	46	7,495	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	80	89	14,544	2029/11/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	60	70	11,523	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	70	77	12,652	2027/11/1		
7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	80	87	14,175	2026/11/1		
フランス	国債証券	0 0. A. T 270225	—	100	95	15,478	2027/2/25

銘柄			第261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 O.A.T 291125	—	60	52	8,606	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	110	94	15,299	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	90	74	12,113	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	100	81	13,224	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	70	67	10,956	2026/11/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	120	117	19,029	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	150	137	22,323	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	80	53	8,623	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	10	5	968	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	10	3	580	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	120	114	18,529	2028/2/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	30	28	4,611	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	130	121	19,773	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	70	36	5,970	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	30	15	2,498	2053/5/25
		1 O.A.T 270525	1.0	110	106	17,342	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	100	85	13,954	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	100	82	13,357	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	40	31	5,102	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	120	111	18,130	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	80	53	8,709	2050/5/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	30	18	3,059	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	100	93	15,258	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	60	46	7,506	2048/5/25
		2.5 O.A.T 260924	2.5	60	60	9,794	2026/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	110	109	17,782	2030/5/25
2.75 O.A.T 271025	2.75	110	111	18,088	2027/10/25		
2.75 O.A.T 290225	2.75	30	30	4,919	2029/2/25		
3 O.A.T 330525	3.0	40	40	6,536	2033/5/25		
3 O.A.T 540525	3.0	10	9	1,462	2054/5/25		
3.25 O.A.T 450525	3.25	70	68	11,129	2045/5/25		
3.5 O.A.T 260425	3.5	70	71	11,562	2026/4/25		
3.5 O.A.T 331125	3.5	90	93	15,231	2033/11/25		
4 O.A.T 381025	4.0	70	75	12,327	2038/10/25		
4 O.A.T 550425	4.0	40	43	7,019	2055/4/25		
4 O.A.T 600425	4.0	60	65	10,574	2060/4/25		
4.5 O.A.T 410425	4.5	90	103	16,756	2041/4/25		
4.75 O.A.T 350425	4.75	60	68	11,206	2035/4/25		
5.5 O.A.T 290425	5.5	50	56	9,109	2029/4/25		
5.75 O.A.T 321025	5.75	60	72	11,727	2032/10/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 270115	—	50	47	7,789	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	10	9	1,489	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	30	26	4,313	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	20	17	2,804	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	30	21	3,480	2038/1/15

銘柄			第261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	
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 520115	—	40	20	3,321	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	40	36	5,960	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	30	29	4,756	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	40	34	5,682	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	10	7	1,205	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	40	38	6,289	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	30	28	4,645	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	10	8	1,431	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	40	40	6,565	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	40	41	6,672	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	50	57	9,363	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	30	34	5,597	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	30	32	5,361	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 270131	—	80	76	12,407	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	70	65	10,588	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	40	34	5,563	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	50	43	7,053	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	70	64	10,414	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	20	17	2,827	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	80	77	12,520	2027/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	10	6	1,128	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	70	41	6,692	2050/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	40	37	6,044	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	19	3,145	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	120	117	19,053	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	10	5	862	2071/10/31
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	50	44	7,307	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	10	7	1,169	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	80	77	12,622	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	60	58	9,425	2033/7/30
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	70	69	11,237	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	20	17	2,868	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	40	36	6,009	2046/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	40	41	6,693	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	30	31	5,092	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	30	30	4,906	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	30	29	4,714	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	50	52	8,485	2029/5/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	40	43	6,989	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	10	10	1,752	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	50	55	9,047	2037/1/31
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	40	47	7,656	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	60	71	11,671	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	40	44	7,159	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	20	25	4,076	2044/10/31

銘柄			第261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	5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	70	84	13,757	2032/7/30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	40	42	6,874	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	80	91	14,843	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	30	26	4,293	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	10	8	1,371	2032/6/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	20	8	1,350	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	40	38	6,283	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	10	9	1,546	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	30	28	4,572	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	30	29	4,788	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	30	27	4,429	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	10	8	1,455	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	20	12	2,092	2053/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	50	36	5,866	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	20	17	2,841	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	20	14	2,407	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	10	7	1,254	2057/6/22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	20	20	3,294	2029/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	60	61	9,943	2033/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	10	10	1,672	2043/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	20	21	3,484	2045/6/22
4 BEL GOVT 320328	4.0	40	43	7,082	2032/3/28		
4.25 BEL GOVT 410328	4.25	40	45	7,383	2041/3/28		
5 BEL GOVT 350328	5.0	60	71	11,581	2035/3/28		
5.5 BEL GOVT 280328	5.5	60	66	10,727	2028/3/28		
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	20	18	2,983	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	70	62	10,082	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	10	6	1,041	2040/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	20	19	3,128	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	30	27	4,532	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	10	9	1,585	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	20	19	3,106	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	50	30	4,994	2051/3/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	10	6	1,034	2086/11/2
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	20	15	2,571	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	20	19	3,191	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	60	61	9,985	2033/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	20	20	3,361	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	10	11	1,947	2062/1/26
4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	30	34	5,563	2037/3/15		
4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	20	20	3,353	2026/3/15		
6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	30	33	5,365	2027/7/15		
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 300915	—	20	17	2,839	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	30	22	3,637	2036/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	30	20	3,274	2040/9/15

銘柄			第261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	
フィンランド	国債証券	1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	10	9	1,596	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	20	15	2,456	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	40	37	6,027	2032/9/15
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	50	50	8,282	2028/7/4
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	20	20	3,325	2029/4/15
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	30	28	4,665	2027/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	10	9	1,599	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	20	19	3,103	2029/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	40	37	6,150	2031/3/18
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	30	27	4,386	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	30	26	4,319	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	20	20	3,276	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	10	10	1,636	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	10	10	1,695	2043/10/18
ポルトガル	国債証券	0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	50	45	7,343	2030/10/18
		0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	20	19	3,132	2027/10/15
		1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	10	7	1,206	2042/4/11
		1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	40	39	6,442	2029/6/15
		2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	40	38	6,292	2034/4/18
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	10	10	1,724	2054/6/12
		4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	30	33	5,490	2037/4/15
		4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	10	11	1,847	2045/2/15
合計						1,858,339	

(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

(2024年12月17日現在)

項目	第261期末	
	評価額	比率
公社債	千円 1,858,339	% 97.4
コール・ローン等、その他	48,935	2.6
投資信託財産総額	1,907,274	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（1,890,049千円）の投資信託財産総額（1,907,274千円）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=162.46円		
--------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第256期末	第257期末	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末
	2024年7月17日現在	2024年8月19日現在	2024年9月17日現在	2024年10月17日現在	2024年11月18日現在	2024年12月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,057,105,810	1,924,054,431	1,874,459,299	1,926,127,262	1,909,417,506	1,907,274,534
コール・ローン等	22,419,946	20,554,510	27,324,597	22,456,154	16,683,255	30,517,172
公社債(評価額)	2,015,751,415	1,887,834,651	1,819,803,415	1,883,969,733	1,875,709,868	1,858,339,529
未収入金	—	—	10,956,400	—	—	—
未収利息	17,436,376	14,125,065	14,466,952	17,622,642	15,185,926	15,967,871
前払費用	1,128,056	1,046,565	1,284,942	1,345,640	990,432	1,476,948
その他未収収益	370,017	493,640	622,993	733,093	848,025	973,014
(B) 負債	7,115,790	3,928,050	14,672,846	3,798,324	3,897,986	7,971,638
未払金	—	—	10,956,309	—	—	—
未払収益分配金	2,528,087	2,480,650	2,476,806	2,470,036	2,460,350	2,439,848
未払解約金	3,204,599	24	2,009	38,208	40,794	4,291,540
未払信託報酬	1,383,104	1,447,376	1,237,722	1,290,080	1,396,842	1,240,250
(C) 純資産総額(A-B)	2,049,990,020	1,920,126,381	1,859,786,453	1,922,328,938	1,905,519,520	1,899,302,896
元本	2,528,087,526	2,480,650,952	2,476,806,452	2,470,036,553	2,460,350,414	2,439,848,867
次期繰越損益金	△ 478,097,506	△ 560,524,571	△ 617,019,999	△ 547,707,615	△ 554,830,894	△ 540,545,971
(D) 受益権総口数	2,528,087,526口	2,480,650,952口	2,476,806,452口	2,470,036,553口	2,460,350,414口	2,439,848,867口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,109円	7,740円	7,509円	7,783円	7,745円	7,785円

## ○損益の状況

項 目	第256期	第257期	第258期	第259期	第260期	第261期
	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,857,157	3,969,949	3,348,847	3,581,405	3,793,678	3,455,909
受取利息	3,750,413	3,854,648	3,220,146	3,474,287	3,692,953	3,342,512
その他収益金	106,744	115,301	128,701	107,118	100,725	113,397
(B) 有価証券売買損益	58,855,336	△ 91,364,194	△ 56,914,413	67,872,326	△ 9,175,772	9,942,202
売買益	61,307,921	20,025,837	20,249,424	72,786,260	4,039,445	14,535,742
売買損	△ 2,452,585	△111,390,031	△ 77,163,837	△ 4,913,934	△ 13,215,217	△ 4,593,540
(C) 信託報酬等	△ 1,447,131	△ 1,499,075	△ 1,313,698	△ 1,380,979	△ 1,465,538	△ 1,289,218
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 267,905,362	△ 88,893,320	△ 54,879,264	70,072,752	△ 6,847,632	12,108,893
(E) 前期繰越損益金	△267,900,175	△205,041,854	△295,710,988	△351,792,539	△282,377,016	△288,774,359
(F) 追加信託差損益金	△268,934,606	△264,108,747	△263,952,941	△263,517,792	△263,145,896	△261,440,657
(配当等相当額)	( 54,250,284)	( 53,239,497)	( 53,163,632)	( 53,025,285)	( 52,841,397)	( 52,415,045)
(売買損益相当額)	(△323,184,890)	(△317,348,244)	(△317,116,573)	(△316,543,077)	(△315,987,293)	(△313,855,702)
(G) 計 (D + E + F)	△475,569,419	△558,043,921	△614,543,193	△545,237,579	△552,370,544	△538,106,123
(H) 収益分配金	△ 2,528,087	△ 2,480,650	△ 2,476,806	△ 2,470,036	△ 2,460,350	△ 2,439,848
次期繰越損益金 (G + H)	△478,097,506	△560,524,571	△617,019,999	△547,707,615	△554,830,894	△540,545,971
追加信託差損益金	△268,934,606	△264,108,747	△263,952,941	△263,517,792	△263,145,896	△261,440,657
(配当等相当額)	( 54,250,284)	( 53,239,497)	( 53,163,632)	( 53,025,285)	( 52,841,397)	( 52,415,045)
(売買損益相当額)	(△323,184,890)	(△317,348,244)	(△317,116,573)	(△316,543,077)	(△315,987,293)	(△313,855,702)
分配準備積立金	7,681,705	7,539,458	7,081,975	8,101,110	7,919,126	8,526,421
繰越損益金	△216,844,605	△303,955,282	△360,149,033	△292,290,933	△299,604,124	△287,631,735

(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 2,565,874,209円  
 作成期中追加設定元本額 19,571,587円  
 作成期中一部解約元本額 145,596,929円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7785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540,545,971円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日
費用控除後の配当等収益額	3,768,158円	2,470,874円	2,035,149円	3,512,218円	2,328,140円	3,123,420円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	54,250,284円	53,239,497円	53,163,632円	53,025,285円	52,841,397円	52,415,045円
分配準備積立金額	6,441,634円	7,549,234円	7,523,632円	7,058,928円	8,051,336円	7,842,849円
当ファンドの分配対象収益額	64,460,076円	63,259,605円	62,722,413円	63,596,431円	63,220,873円	63,381,314円
1万口当たり収益分配対象額	254円	254円	253円	257円	256円	259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	2,528,087円	2,480,650円	2,476,806円	2,470,036円	2,460,350円	2,439,848円

## ○分配金のお知らせ

	第256期	第257期	第258期	第259期	第260期	第261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、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】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)