

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3月6日設定）
運用方針	米ドル建ての米国国債を主要投資対象とし、米ドル建ての米国国債市場の動きを概ね捉えることをめざして運用を行います。ベンチマークは、FTSE米国債インデックス（円ベース）とします。
主要運用対象	米ドル建ての米国国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 米国債券オープン （毎月分配型）



第250期（決算日：2024年3月18日）
 第251期（決算日：2024年4月17日）
 第252期（決算日：2024年5月17日）
 第253期（決算日：2024年6月17日）
 第254期（決算日：2024年7月17日）
 第255期（決算日：2024年8月19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 米国債券オープン（毎月分配型）」は、去る8月19日に第255期の決算を行いましたので、法令に基づいて第250期～第255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米国債インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
226期(2022年3月17日)	7,980	15	1.8	417,2554	1.5	98.9	—	4,783
227期(2022年4月18日)	8,190	15	2.8	429,1166	2.8	98.4	—	4,850
228期(2022年5月17日)	8,287	15	1.4	437,0187	1.8	98.2	—	4,858
229期(2022年6月17日)	8,318	15	0.6	438,2041	0.3	98.8	—	4,807
230期(2022年7月19日)	8,765	15	5.6	464,2984	6.0	98.1	—	5,088
231期(2022年8月17日)	8,543	15	△2.4	455,1793	△2.0	99.0	—	4,900
232期(2022年9月20日)	8,794	15	3.1	469,1973	3.1	98.2	—	5,080
233期(2022年10月17日)	8,837	15	0.7	471,7271	0.5	98.3	—	5,107
234期(2022年11月17日)	8,444	15	△4.3	451,9605	△4.2	98.3	—	4,867
235期(2022年12月19日)	8,382	15	△0.6	451,7240	△0.1	98.4	—	4,824
236期(2023年1月17日)	7,911	15	△5.4	426,0951	△5.7	98.4	—	4,539
237期(2023年2月17日)	8,096	15	2.5	436,4354	2.4	98.5	—	4,623
238期(2023年3月17日)	8,181	15	1.2	440,7921	1.0	98.3	—	4,705
239期(2023年4月17日)	8,232	15	0.8	445,1533	1.0	98.5	—	4,774
240期(2023年5月17日)	8,375	15	1.9	455,6676	2.4	97.9	—	4,886
241期(2023年6月19日)	8,588	15	2.7	466,8061	2.4	98.5	—	5,017
242期(2023年7月18日)	8,384	15	△2.2	459,1391	△1.6	98.4	—	4,839
243期(2023年8月17日)	8,629	15	3.1	470,8256	2.5	98.2	—	4,980
244期(2023年9月19日)	8,690	15	0.9	477,3142	1.4	98.4	—	4,990
245期(2023年10月17日)	8,623	15	△0.6	475,1728	△0.4	98.3	—	4,948
246期(2023年11月17日)	8,832	15	2.6	486,5411	2.4	98.0	—	5,005
247期(2023年12月18日)	8,626	15	△2.2	475,7380	△2.2	98.3	—	4,883
248期(2024年1月17日)	8,880	15	3.1	491,0069	3.2	98.5	—	4,994
249期(2024年2月19日)	8,917	15	0.6	496,4962	1.1	98.5	—	4,986
250期(2024年3月18日)	8,873	15	△0.3	493,8530	△0.5	98.5	—	4,954
251期(2024年4月17日)	9,036	15	2.0	504,1877	2.1	98.4	—	5,032
252期(2024年5月17日)	9,237	15	2.4	516,4772	2.4	97.9	—	5,152
253期(2024年6月17日)	9,456	15	2.5	530,1267	2.6	98.3	—	5,225
254期(2024年7月17日)	9,563	15	1.3	538,1341	1.5	98.3	—	5,282
255期(2024年8月19日)	9,077	15	△4.9	511,7896	△4.9	98.0	—	5,001

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE米国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、米国債の総合収益率を指数化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		FTSE米国債インデックス (円 べ ー ス)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第250期	(期 首) 2024年 2月19日	円 8,917	% —	496.4962	% —	% 98.5	% —
	2月末	8,976	0.7	499.7501	0.7	98.4	—
	(期 末) 2024年 3月18日	8,888	△0.3	493.8530	△0.5	98.5	—
第251期	(期 首) 2024年 3月18日	8,873	—	493.8530	—	98.5	—
	3月末	9,065	2.2	505.1214	2.3	98.1	—
	(期 末) 2024年 4月17日	9,051	2.0	504.1877	2.1	98.4	—
第252期	(期 首) 2024年 4月17日	9,036	—	504.1877	—	98.4	—
	4月末	9,190	1.7	512.9742	1.7	98.2	—
	(期 末) 2024年 5月17日	9,252	2.4	516.4772	2.4	97.9	—
第253期	(期 首) 2024年 5月17日	9,237	—	516.4772	—	97.9	—
	5月末	9,231	△0.1	516.6529	0.0	97.6	—
	(期 末) 2024年 6月17日	9,471	2.5	530.1267	2.6	98.3	—
第254期	(期 首) 2024年 6月17日	9,456	—	530.1267	—	98.3	—
	6月末	9,634	1.9	539.3379	1.7	98.1	—
	(期 末) 2024年 7月17日	9,578	1.3	538.1341	1.5	98.3	—
第255期	(期 首) 2024年 7月17日	9,563	—	538.1341	—	98.3	—
	7月末	9,212	△3.7	525.6047	△2.3	98.0	—
	(期 末) 2024年 8月19日	9,092	△4.9	511.7896	△4.9	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250期～第255期：2024年2月20日～2024年8月19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250期首	8,917円
第255期末	9,077円
既払分配金	90円
騰落率	2.8%
(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2.8%（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（3.1%）を0.3%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250期～第255期：2024年2月20日～2024年8月19日

投資環境について

▶ 債券市況

米国の債券市況は上昇しました。

米国の債券市況は、景気の先行き懸念による利下げ期待などを背景に、期間の初めとの比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル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

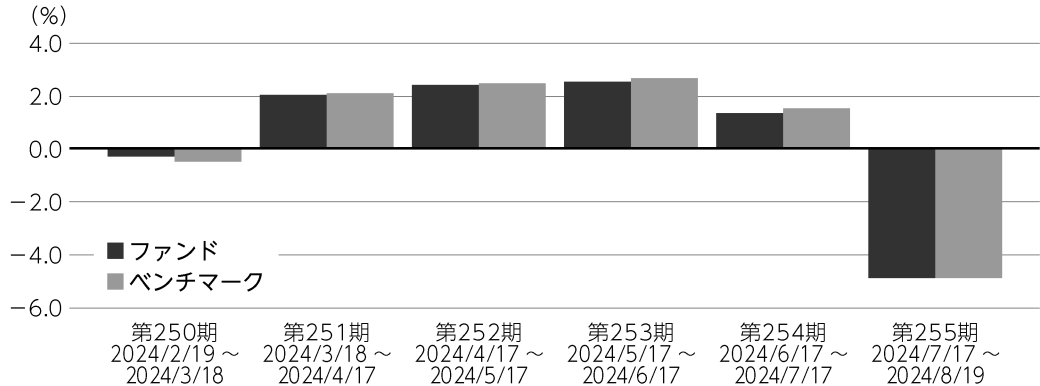
F T S E 米国債インデックス（円ベース）に採用されている国債等を主要投資対象とし、ベンチマークに概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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250期～第255期：2024/2/20～2024/8/19

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3.1%の上昇になったため、カイ離は△0.3%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：評価時価差異要因*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

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250期 2024年2月20日～ 2024年3月18日	第251期 2024年3月19日～ 2024年4月17日	第252期 2024年4月18日～ 2024年5月17日	第253期 2024年5月18日～ 2024年6月17日	第254期 2024年6月18日～ 2024年7月17日	第255期 2024年7月18日～ 2024年8月19日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.169%)	15 (0.166%)	15 (0.162%)	15 (0.158%)	15 (0.157%)	15 (0.165%)
当期の収益	14	15	15	15	15	15
当期の収益以外	0	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,768	1,888	2,088	2,307	2,413	2,415

（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2月20日～2024年8月19日

1万口当たりの費用明細

項目	第250期～第255期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	38	0.411	(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）	(18)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(18)	(0.192)	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）	(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) その他費用	1	0.009	(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)	(0.009)	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	39	0.420	

作成期中の平均基準価額は、9,198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。

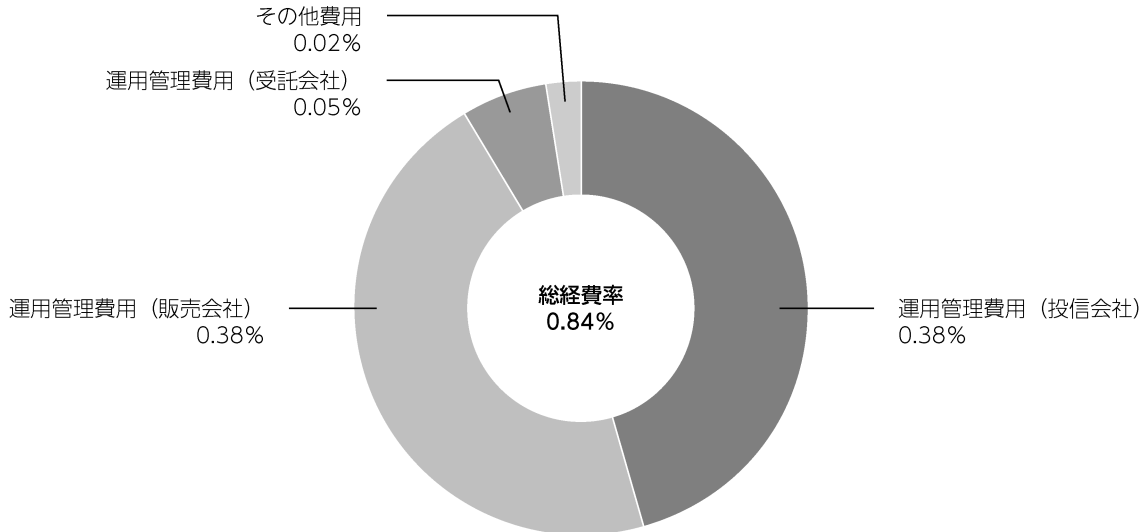
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.84%**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2月20日～2024年8月19日)

公社債

			第250期～第255期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 3,997	千アメリカドル 4,639

(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2月20日～2024年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	第250期～第255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 15	百万円 15	% 100.0	百万円 158	百万円 158	% 100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年8月19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255期末					残存期間別組入比率		
		評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年未満	
		外貨建金額	邦貨換算金額						
アメリカ	千アメリカドル 36,240	千アメリカドル 33,142	千円 4,902,832	% 98.0	% —	% 42.7	% 35.8	% 19.6	
合計	36,240	33,142	4,902,832	98.0	—	42.7	35.8	19.6	

(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	銘柄	第255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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	0.375 T-NOTE 251231	0.375	340	322	47,707	2025/12/31
	0.375 T-NOTE 260131	0.375	400	378	55,974	2026/1/31
	0.5 T-NOTE 270630	0.5	330	300	44,381	2027/6/30
	0.5 T-NOTE 271031	0.5	210	188	27,957	2027/10/31
	0.625 T-NOTE 271231	0.625	330	296	43,900	2027/12/31
	0.625 T-NOTE 300515	0.625	310	259	38,424	2030/5/15
	0.625 T-NOTE 300815	0.625	340	282	41,838	2030/8/15
	0.75 T-NOTE 260531	0.75	410	386	57,175	2026/5/31
	0.75 T-NOTE 280131	0.75	320	288	42,659	2028/1/31
	0.875 T-NOTE 301115	0.875	340	285	42,238	2030/11/15
	1.125 T-BOND 400515	1.125	60	39	5,787	2040/5/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	170	109	16,267	2040/8/15
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	300	282	41,721	2026/10/31
	1.125 T-NOTE 280229	1.125	450	410	60,654	2028/2/29
	1.125 T-NOTE 280831	1.125	130	117	17,314	2028/8/31
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	400	339	50,276	2031/2/15
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	610	574	84,925	2026/11/30
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	310	283	41,893	2028/3/31
	1.25 T-NOTE 280531	1.25	50	45	6,730	2028/5/31
	1.25 T-NOTE 280630	1.25	380	345	51,061	2028/6/30
	1.25 T-NOTE 280930	1.25	390	352	52,103	2028/9/30
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	480	404	59,906	2031/8/15
	1.375 T-BOND 401115	1.375	180	120	17,822	2040/11/15
	1.375 T-BOND 500815	1.375	300	164	24,308	2050/8/15
	1.375 T-NOTE 281031	1.375	300	271	40,226	2028/10/31
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	440	372	55,057	2031/11/15
	1.5 T-NOTE 260815	1.5	250	237	35,192	2026/8/15
	1.5 T-NOTE 281130	1.5	210	191	28,265	2028/11/30
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	330	292	43,312	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	270	157	23,363	2050/11/15
	1.625 T-NOTE 260215	1.625	370	356	52,696	2026/2/15
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	150	135	20,055	2029/8/15
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	270	235	34,804	2031/5/15
	1.75 T-BOND 410815	1.75	210	147	21,759	2041/8/15
	1.75 T-NOTE 290131	1.75	410	375	55,608	2029/1/31
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	260	235	34,816	2029/11/15
	1.875 T-BOND 410215	1.875	180	130	19,276	2041/2/15
	1.875 T-BOND 510215	1.875	300	187	27,690	2051/2/15
	1.875 T-BOND 511115	1.875	330	204	30,298	2051/11/15
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	200	184	27,249	2029/2/28
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	410	358	52,959	2032/2/15
	2 T-BOND 411115	2.0	240	174	25,824	2041/11/15
	2 T-BOND 500215	2.0	220	142	21,058	2050/2/15
	2 T-BOND 510815	2.0	300	192	28,471	2051/8/15
	2 T-NOTE 250815	2.0	500	488	72,205	2025/8/15
	2.25 T-BOND 410515	2.25	230	175	26,035	2041/5/15

銘柄	銘柄	第255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					
	2.25 T-BOND 490815	2.25	330	226	33,555	2049/8/15
	2.25 T-BOND 520215	2.25	230	156	23,149	2052/2/15
	2.25 T-NOTE 251115	2.25	530	516	76,418	2025/11/15
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	500	480	71,028	2027/2/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	350	334	49,415	2027/8/15
	2.375 T-BOND 420215	2.375	130	100	14,804	2042/2/15
	2.375 T-BOND 510515	2.375	300	210	31,164	2051/5/15
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	350	336	49,727	2027/5/15
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	330	310	45,908	2029/3/31
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	310	291	43,079	2029/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	130	98	14,547	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460215	2.5	140	104	15,488	2046/2/15
	2.5 T-NOTE 270331	2.5	140	135	19,999	2027/3/31
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	210	199	29,582	2029/2/15
	2.75 T-BOND 420815	2.75	170	138	20,464	2042/8/15
	2.75 T-BOND 421115	2.75	40	32	4,791	2042/11/15
	2.75 T-NOTE 270430	2.75	300	291	43,080	2027/4/30
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	260	240	35,585	2032/8/15
	2.875 T-BOND 430515	2.875	180	147	21,841	2043/5/15
	2.875 T-BOND 450815	2.875	100	80	11,898	2045/8/15
	2.875 T-BOND 461115	2.875	80	63	9,415	2046/11/15
	2.875 T-BOND 520515	2.875	180	140	20,799	2052/5/15
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	390	377	55,787	2028/5/15
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	510	492	72,822	2028/8/15
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	260	243	36,001	2032/5/15
	3 T-BOND 420515	3.0	30	25	3,763	2042/5/15
	3 T-BOND 441115	3.0	70	57	8,557	2044/11/15
	3 T-BOND 450515	3.0	60	49	7,302	2045/5/15
	3 T-BOND 470215	3.0	140	113	16,814	2047/2/15
	3 T-BOND 470515	3.0	130	105	15,589	2047/5/15
	3 T-BOND 480215	3.0	320	258	38,188	2048/2/15
	3 T-BOND 480815	3.0	290	233	34,494	2048/8/15
	3 T-BOND 490215	3.0	320	256	37,992	2049/2/15
	3 T-BOND 520815	3.0	110	88	13,056	2052/8/15
	3 T-NOTE 250930	3.0	400	393	58,255	2025/9/30
	3.125 T-BOND 420215	3.125	120	104	15,403	2042/2/15
	3.125 T-BOND 440815	3.125	110	92	13,743	2044/8/15
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	170	165	24,480	2028/11/15
	3.125 T-NOTE 290831	3.125	170	164	24,395	2029/8/31
	3.25 T-BOND 420515	3.25	160	140	20,764	2042/5/15
	3.25 T-NOTE 290630	3.25	270	263	38,987	2029/6/30
	3.375 T-BOND 420815	3.375	110	98	14,504	2042/8/15
	3.375 T-BOND 440515	3.375	50	43	6,504	2044/5/15
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	370	356	52,709	2033/5/15
	3.5 T-NOTE 250915	3.5	510	504	74,690	2025/9/15
	3.5 T-NOTE 330215	3.5	300	292	43,198	2033/2/15
	3.625 T-BOND 430815	3.625	130	119	17,622	2043/8/15

銘柄	銘柄	第255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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	国債証券	3.625 T-BOND 440215	3.625	120	109	16,218	2044/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	140	126	18,773	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	220	199	29,515	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 260515	3.625	400	396	58,676	2026/5/15
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	420	417	61,708	2028/5/31
		3.75 T-BOND 410815	3.75	90	85	12,688	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	100	93	13,780	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 260415	3.75	420	417	61,731	2026/4/15
		3.75 T-NOTE 281231	3.75	140	139	20,673	2028/12/31
		3.75 T-NOTE 300630	3.75	130	129	19,185	2030/6/30
		3.875 T-BOND 430215	3.875	60	57	8,460	2043/2/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	50	47	7,037	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	140	140	20,725	2027/11/30
		3.875 T-NOTE 290930	3.875	180	180	26,732	2029/9/30
		3.875 T-NOTE 291231	3.875	200	200	29,706	2029/12/31
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	170	169	25,126	2033/8/15
		4 T-BOND 421115	4.0	100	97	14,366	2042/11/15
		4 T-BOND 521115	4.0	160	155	22,968	2052/11/15
		4 T-NOTE 251215	4.0	600	597	88,409	2025/12/15
		4 T-NOTE 270115	4.0	330	330	48,862	2027/1/15
		4 T-NOTE 290131	4.0	220	221	32,829	2029/1/31
		4 T-NOTE 300228	4.0	300	303	44,845	2030/2/28
		4 T-NOTE 300731	4.0	230	232	34,390	2030/7/31
		4 T-NOTE 340215	4.0	290	292	43,271	2034/2/15
		4.125 T-BOND 530815	4.125	20	19	2,937	2053/8/15
		4.125 T-NOTE 280731	4.125	270	273	40,395	2028/7/31
		4.125 T-NOTE 310331	4.125	190	193	28,630	2031/3/31
		4.125 T-NOTE 321115	4.125	250	254	37,697	2032/11/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	30	30	4,558	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	60	61	9,062	2040/11/15
		4.25 T-NOTE 270315	4.25	350	352	52,205	2027/3/15
		4.25 T-NOTE 310228	4.25	100	102	15,174	2031/2/28
		4.25 T-NOTE 310630	4.25	290	297	44,066	2031/6/30
		4.375 T-BOND 380215	4.375	40	41	6,193	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	100	103	15,378	2039/11/15
		4.375 T-NOTE 260815	4.375	230	231	34,233	2026/8/15
		4.375 T-NOTE 261215	4.375	60	60	8,955	2026/12/15
		4.375 T-NOTE 301130	4.375	70	72	10,680	2030/11/30
		4.375 T-NOTE 340515	4.375	120	124	18,446	2034/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	20	21	3,145	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	20	21	3,131	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	20	21	3,117	2039/8/15
		4.5 T-NOTE 260331	4.5	350	351	52,032	2026/3/31
		4.5 T-NOTE 260715	4.5	200	201	29,816	2026/7/15
		4.5 T-NOTE 290531	4.5	130	134	19,850	2029/5/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	400	418	61,960	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	80	85	12,646	2040/2/15

銘	柄	第255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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	4.625 T-NOTE 260315	4.625	330	332	49,142	2026/3/15
		4.625 T-NOTE 260915	4.625	390	394	58,371	2026/9/15
		4.625 T-NOTE 261015	4.625	320	324	47,933	2026/10/15
		4.625 T-NOTE 270615	4.625	460	469	69,406	2027/6/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	100	108	16,008	2041/2/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	50	55	8,145	2053/11/15
		4.875 T-NOTE 260430	4.875	200	202	29,935	2026/4/30
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	70	74	10,965	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	30	33	4,925	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	270	285	42,265	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	130	142	21,042	2031/2/15
		6 T-BOND 260215	6.0	290	298	44,143	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	210	224	33,243	2027/11/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	70	78	11,660	2030/5/15
	合 計					4,902,832	

(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8月19日現在)

項 目	第255期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,902,832	% 97.8
コール・ローン等、その他	110,669	2.2
投資信託財産総額	5,013,501	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（4,982,782千円）の投資信託財産総額（5,013,501千円）に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=147.93円		
-----------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末
	2024年3月18日現在	2024年4月17日現在	2024年5月17日現在	2024年6月17日現在	2024年7月17日現在	2024年8月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,968,441,065	5,080,412,960	5,164,587,342	5,240,064,684	5,297,679,893	5,013,501,707
コール・ローン等	55,401,137	60,516,546	92,636,327	65,766,023	61,338,185	81,597,000
公社債(評価額)	4,878,970,134	4,950,060,030	5,041,885,900	5,136,874,657	5,193,127,018	4,902,832,368
未収入金	—	29,331,630	—	—	—	—
未収利息	28,909,019	34,836,214	24,830,251	34,399,096	40,514,240	26,467,041
前払費用	1,795,836	2,021,612	1,283,126	2,412,952	1,764,611	1,348,601
その他未収収益	3,364,939	3,646,928	3,951,738	611,956	935,839	1,256,697
(B) 負債	13,883,004	47,544,448	12,495,970	14,796,946	14,863,304	12,371,399
未払金	—	29,405,597	—	—	—	—
未払収益分配金	8,376,243	8,354,485	8,366,545	8,288,738	8,286,445	8,264,495
未払解約金	2,356,661	6,375,190	676,931	2,883,864	2,986,348	325,839
未払信託報酬	3,150,099	3,409,176	3,452,494	3,624,344	3,590,511	3,781,065
未払利息	1	—	—	—	—	—
(C) 純資産総額(A－B)	4,954,558,061	5,032,868,512	5,152,091,372	5,225,267,738	5,282,816,589	5,001,130,308
元本	5,584,162,339	5,569,657,107	5,577,696,919	5,525,825,929	5,524,297,002	5,509,663,971
次期繰越損益金	△ 629,604,278	△ 536,788,595	△ 425,605,547	△ 300,558,191	△ 241,480,413	△ 508,533,663
(D) 受益権総口数	5,584,162,339口	5,569,657,107口	5,577,696,919口	5,525,825,929口	5,524,297,002口	5,509,663,971口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,873円	9,036円	9,237円	9,456円	9,563円	9,077円

○損益の状況

項 目	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期
	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,098,115	12,248,388	12,493,328	13,078,869	12,944,399	13,479,182
受取利息	10,802,082	12,018,774	12,220,758	12,875,011	12,684,176	13,200,199
その他収益金	296,129	229,614	272,570	203,858	260,223	278,983
支払利息	△ 96	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 24,301,205	90,292,966	110,972,978	119,791,052	57,260,021	△ 267,458,543
売買益	3,555,539	180,565,772	111,205,520	120,216,980	61,177,786	82,008,375
売買損	△ 27,856,744	△ 90,272,806	△ 2,352,542	△ 425,928	△ 3,917,765	△ 349,466,918
(C) 信託報酬等	△ 3,237,341	△ 3,507,786	△ 3,530,370	△ 3,716,086	△ 3,643,328	△ 3,828,158
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,440,431	99,033,568	119,935,936	129,153,835	66,561,092	△ 257,807,519
(E) 前期繰越損益金	454,426,660	425,693,521	512,555,675	613,769,525	726,619,166	773,301,641
(F) 追加信託差損益金	△1,059,214,264	△1,053,161,199	△1,049,730,613	△1,035,192,813	△1,026,374,226	△1,015,763,290
(配当等相当額)	(533,866,941)	(535,488,837)	(540,875,734)	(540,468,586)	(548,212,654)	(556,343,632)
(売買損益相当額)	(△1,593,081,205)	(△1,588,650,036)	(△1,590,606,347)	(△1,575,661,399)	(△1,574,586,880)	(△1,572,106,922)
(G) 計(D+E+F)	△ 621,228,035	△ 528,434,110	△ 417,239,002	△ 292,269,453	△ 233,193,968	△ 500,269,168
(H) 収益分配金	△ 8,376,243	△ 8,354,485	△ 8,366,545	△ 8,288,738	△ 8,286,445	△ 8,264,495
次期繰越損益金(G+H)	△ 629,604,278	△ 536,788,595	△ 425,605,547	△ 300,558,191	△ 241,480,413	△ 508,533,663
追加信託差損益金	△1,059,214,264	△1,053,161,199	△1,049,730,613	△1,035,192,813	△1,026,374,226	△1,015,763,290
(配当等相当額)	(533,866,941)	(535,488,837)	(540,875,734)	(540,468,586)	(548,212,654)	(556,343,632)
(売買損益相当額)	(△1,593,081,205)	(△1,588,650,036)	(△1,590,606,347)	(△1,575,661,399)	(△1,574,586,880)	(△1,572,106,922)
分配準備積立金	453,911,191	516,372,604	624,125,066	734,634,622	784,893,813	774,688,170
繰越損益金	△ 24,301,205	—	—	—	—	△ 267,458,543

(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 5,592,384,509円

 作成期中追加設定元本額 294,377,431円

 作成期中一部解約元本額 377,097,969円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9077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508,533,663円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月17日	2024年7月18日～ 2024年8月19日
費用控除後の配当等収益額	7,860,774円	11,829,558円	12,136,055円	12,713,206円	12,272,569円	9,651,024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	63,125,298円	107,799,881円	116,440,629円	54,288,523円	—円
収益調整金額	533,866,941円	535,488,837円	540,875,734円	540,468,586円	548,212,654円	556,343,632円
分配準備積立金額	454,426,660円	449,772,233円	512,555,675円	613,769,525円	726,619,166円	773,301,641円
当ファンドの分配対象収益額	996,154,375円	1,060,215,926円	1,173,367,345円	1,283,391,946円	1,341,392,912円	1,339,296,297円
1万口当たり収益分配対象額	1,783円	1,903円	2,103円	2,322円	2,428円	2,430円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	8,376,243円	8,354,485円	8,366,545円	8,288,738円	8,286,445円	8,264,495円

○分配金のお知らせ

	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。