

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／国内／債券	
信託期間	無期限（2013年11月21日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、安定した収益の確保とともに信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	ジャパン・ソブリン・オープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	わが国の国債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> 日本国債を主要投資対象とし、安定した収益の確保とともに信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。 ラダー型運用を活用し、安定した収益の確保を目指します。 	
主な組入制限	ベビーフンド	<ul style="list-style-type: none"> マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎年11月20日（休業日の場合は翌営業日とします。）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入の中から分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ジャパン・ソブリン・オープン（資産成長型）

愛称：ジャパソブN

第11期（決算日：2024年11月20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「ジャパン・ソブリン・オープン（資産成長型）」は、去る11月20日に第11期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額			(参考指数) NOMURA-BPI/Ladder10年		債券組入比率	債券先物比率	純資産額	
		税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				中 率
	円		円			%	%	%	百万円	
7期(2020年11月20日)	10,163		0		△0.7	254.94	△0.5	99.0	—	6,186
8期(2021年11月22日)	10,129		0		△0.3	254.55	△0.2	99.0	—	3,786
9期(2022年11月21日)	10,038		0		△0.9	252.77	△0.7	99.1	—	3,276
10期(2023年11月20日)	9,912		0		△1.3	250.30	△1.0	99.0	—	2,755
11期(2024年11月20日)	9,806		0		△1.1	248.21	△0.8	98.9	—	2,139

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) NOMURA-BPI/Ladder 10年とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している期間10年でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- (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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) NOMURA-BPI/Ladder10年		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年11月20日	円	%		%	%	%
	9,912	—	250.30	—	99.0	—
11月末	9,938	0.3	250.96	0.3	98.9	—
12月末	9,963	0.5	251.66	0.5	99.0	—
2024年1月末	9,933	0.2	250.98	0.3	99.0	—
2月末	9,921	0.1	250.71	0.2	98.8	—
3月末	9,921	0.1	250.74	0.2	98.9	—
4月末	9,866	△0.5	249.41	△0.4	99.0	—
5月末	9,793	△1.2	247.57	△1.1	98.9	—
6月末	9,816	△1.0	248.22	△0.8	98.7	—
7月末	9,798	△1.2	247.82	△1.0	99.0	—
8月末	9,877	△0.4	249.92	△0.2	99.0	—
9月末	9,891	△0.2	250.30	△0.0	98.6	—
10月末	9,867	△0.5	249.75	△0.2	98.7	—
(期 末) 2024年11月20日						
	9,806	△1.1	248.21	△0.8	98.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(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。

運用経過

第11期：2023年11月21日～2024年11月20日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第11期首	9,912円
第11期末	9,806円
既払分配金	0円
騰落率	-1.1%

※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1.1%の下落となりました。

▶ 基準価額の変動要因

下落要因

国内金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

▶ 国内債券市況

国内金利は上昇しました。

国内金利は、日銀による金融政策正常化などを背景に上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ジャパン・ソブリン・オープン （資産成長型）

ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

▶ ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド

日本国債を高位に組み入れ、国債の残存期間ごとの投資額面金額がそれぞれ同額程度になるような運用（ラダー型運用）をめざしました。期間を通じて純資産総額に対する国債の組入比率を概ね高位に維持し、期間末は99.2%となりました。ラダー型運用としては、残存10年程度までの国債に投資し、1年程度ごとで見た残存期間ごと（①残存約1年以内、②残存1～2年程度、③残存2～3年程度、・・・、⑩残存9～10年程度の全10期間）の投資額面金額が概ね等しくなるような運用を行いました。2023年12月、2024年3月、6月、9月に、組入国債の

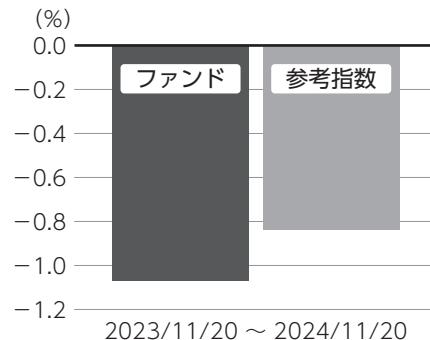
一部が償還を迎えたため、その償還資金を速やかに残存10年程度の国債に再投資しました。期間末における残存期間ごとの投資額面金額は9.4～9.6億円（投資額面金額の総額は95億円）となりました。デュレーション*は期間を通じて、5年程度となりました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数はNOMURA-BPI/Ladder10年です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入の中から分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して、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11期
	2023年11月21日～2024年11月20日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	348

（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。）

▶ ジャパン・ソブリン・オープン （資産成長型）

ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。

▶ ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド

引き続き、日本国債を主要投資対象とします。

運用に当たっては、組入比率を高位に保ちながら、残存期間ごと（最長10年程度）で見た投資額面金額が同額程度になるような運用（ラダー型運用）をめざします。

2023年11月21日～2024年11月20日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	21	0.211	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(6)	(0.059)	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）	(12)	(0.119)	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)	(0.033)	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	0	0.002	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（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	21	0.213	

期中の平均基準価額は、9,882円です。

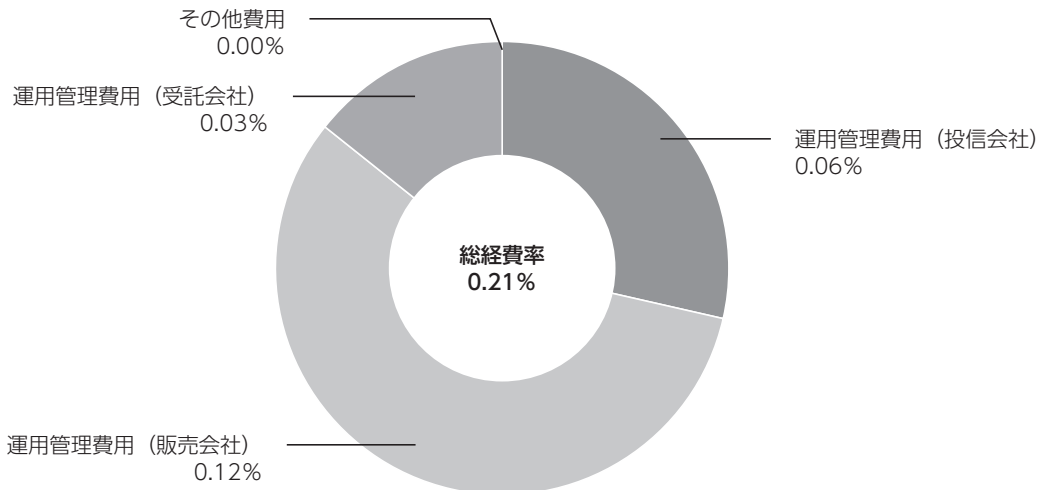
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (注) 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。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.21%**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11月21日～2024年11月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 18,635	千円 22,093	千口 520,506	千円 617,046

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年11月20日)

利害関係人との取引状況

<ジャパン・ソブリン・オープン（資産成長型）>

該当事項はございません。

<ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 2,156	百万円 560	% 26.0	百万円 3,180	百万円 699	% 22.0

平均保有割合 23.1%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド	千口 2,313,765	千口 1,811,894	千円 2,132,599

○投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 2,132,599	% 99.2
コール・ローン等、その他	16,723	0.8
投資信託財産総額	2,149,322	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年11月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,149,322,544
コール・ローン等	9,051,906
ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド(詳価額)	2,132,599,272
未収入金	7,671,312
未収利息	54
(B) 負債	10,295,330
未払解約金	7,745,115
未払信託報酬	2,525,494
その他未払費用	24,721
(C) 純資産総額(A－B)	2,139,027,214
元本	2,181,424,069
次期繰越損益金	△ 42,396,855
(D) 受益権総口数	2,181,424,069口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,806円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,779,814,448円
 期中追加設定元本額 47,859,463円
 期中一部解約元本額 646,249,842円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9806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42,396,855円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年11月21日～ 2024年11月20日
費用控除後の配当等収益額	301,214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
収益調整金額	55,723,879円
分配準備積立金額	20,017,056円
当ファンドの分配対象収益額	76,042,149円
1万口当たり収益分配対象額	348円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年11月21日～2024年11月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,612
受取利息	7,810
支払利息	△ 198
(B) 有価証券売買損益	△ 18,266,962
売買益	2,428,062
売買損	△ 20,695,024
(C) 信託報酬等	△ 5,096,955
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,356,305
(E) 前期繰越損益金	△ 57,348,185
(F) 追加信託差損益金	38,307,635
(配当等相当額)	(55,717,891)
(売買損益相当額)	(△ 17,410,256)
(G) 計(D+E+F)	△ 42,396,855
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 42,396,855
追加信託差損益金	38,307,635
(配当等相当額)	(55,723,879)
(売買損益相当額)	(△ 17,416,244)
分配準備積立金	20,318,270
繰越損益金	△101,022,760

- (注) (B)有価証券売買損益は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。

*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。

ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド

《第239期》決算日2024年6月20日

《第242期》決算日2024年9月20日

《第240期》決算日2024年7月22日

《第243期》決算日2024年10月21日

《第241期》決算日2024年8月20日

《第244期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「ジャパン・ソブリン・オープン マザーファンド」は、11月20日に第244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239期～第244期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	わが国の国債
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) NOMURA-BPI/Ladder10年		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	円	騰落率	期騰落	中率			
215期(2022年6月20日)	11,970	△0.3	252.20	△0.3	99.5	—	14,975
216期(2022年7月20日)	12,000	0.3	252.82	0.2	99.3	—	14,896
217期(2022年8月22日)	12,018	0.2	253.19	0.1	99.4	—	14,714
218期(2022年9月20日)	11,989	△0.2	252.56	△0.2	99.2	—	14,143
219期(2022年10月20日)	11,962	△0.2	252.00	△0.2	99.2	—	13,932
220期(2022年11月21日)	12,000	0.3	252.77	0.3	99.4	—	13,907
221期(2022年12月20日)	11,912	△0.7	250.96	△0.7	99.3	—	13,188
222期(2023年1月20日)	11,925	0.1	251.22	0.1	99.2	—	13,100
223期(2023年2月20日)	11,898	△0.2	250.68	△0.2	99.2	—	12,829
224期(2023年3月20日)	12,033	1.1	253.45	1.1	99.5	—	12,841
225期(2023年4月20日)	11,945	△0.7	251.68	△0.7	99.0	—	12,660
226期(2023年5月22日)	11,997	0.4	252.74	0.4	99.2	—	12,593
227期(2023年6月20日)	12,003	0.1	252.86	0.0	99.0	—	12,454
228期(2023年7月20日)	11,972	△0.3	252.23	△0.3	99.0	—	12,320
229期(2023年8月21日)	11,892	△0.7	250.61	△0.6	99.1	—	12,084
230期(2023年9月20日)	11,871	△0.2	250.16	△0.2	99.0	—	11,884
231期(2023年10月20日)	11,825	△0.4	249.24	△0.4	99.1	—	11,735
232期(2023年11月20日)	11,873	0.4	250.30	0.4	99.3	—	11,578
233期(2023年12月20日)	11,955	0.7	251.99	0.7	99.1	—	11,434
234期(2024年1月22日)	11,942	△0.1	251.78	△0.1	99.0	—	11,240
235期(2024年2月20日)	11,891	△0.4	250.74	△0.4	99.0	—	10,908
236期(2024年3月21日)	11,877	△0.1	250.41	△0.1	99.0	—	10,619
237期(2024年4月22日)	11,817	△0.5	249.17	△0.5	99.0	—	10,442
238期(2024年5月20日)	11,781	△0.3	248.41	△0.3	99.2	—	10,292
239期(2024年6月20日)	11,814	0.3	249.10	0.3	98.8	—	10,078
240期(2024年7月22日)	11,778	△0.3	248.37	△0.3	98.9	—	9,821
241期(2024年8月20日)	11,852	0.6	249.94	0.6	99.0	—	9,734
242期(2024年9月20日)	11,861	0.1	250.13	0.1	99.1	—	9,598
243期(2024年10月21日)	11,833	△0.2	249.57	△0.2	99.2	—	9,494
244期(2024年11月20日)	11,770	△0.5	248.21	△0.5	99.2	—	9,365

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) NOMURA-BPI/Ladder 10年とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している期間10年でラダー型運用を行った場合のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(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		(参 考 指 数) NOMURA-BPI/Ladder10年		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第239期	(期 首) 2024年 5月20日	円 11,781	% —	248.41	% —	% 99.2	% —
	5月末	11,742	△0.3	247.57	△0.3	99.2	—
	(期 末) 2024年 6月20日	11,814	0.3	249.10	0.3	98.8	—
第240期	(期 首) 2024年 6月20日	11,814	—	249.10	—	98.8	—
	6月末	11,771	△0.4	248.22	△0.4	99.0	—
	(期 末) 2024年 7月22日	11,778	△0.3	248.37	△0.3	98.9	—
第241期	(期 首) 2024年 7月22日	11,778	—	248.37	—	98.9	—
	7月末	11,752	△0.2	247.82	△0.2	99.3	—
	(期 末) 2024年 8月20日	11,852	0.6	249.94	0.6	99.0	—
第242期	(期 首) 2024年 8月20日	11,852	—	249.94	—	99.0	—
	8月末	11,851	△0.0	249.92	△0.0	99.3	—
	(期 末) 2024年 9月20日	11,861	0.1	250.13	0.1	99.1	—
第243期	(期 首) 2024年 9月20日	11,861	—	250.13	—	99.1	—
	9月末	11,869	0.1	250.30	0.1	98.9	—
	(期 末) 2024年10月21日	11,833	△0.2	249.57	△0.2	99.2	—
第244期	(期 首) 2024年10月21日	11,833	—	249.57	—	99.2	—
	10月末	11,843	0.1	249.75	0.1	99.0	—
	(期 末) 2024年11月20日	11,770	△0.5	248.21	△0.5	99.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

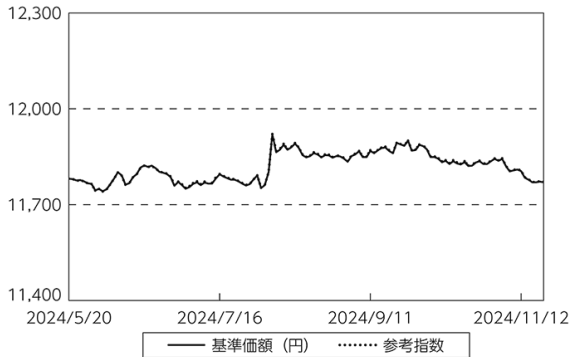
○運用経過

●当作成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0.1%の下落となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は当作成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。

●基準価額の変動要因

(下落要因)

国内金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内債券市況

- ・国内金利は上昇しました。
- ・国内金利は、日銀による金融政策正常化などを背景に上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

日本国債を高位に組み入れ、国債の残存期間ごとの投資額面金額がそれぞれ同額程度になるような運用(ラダー型運用)をめざしました。期間を通じて純資産総額に対する国債の組入比率を概ね高位に維持し、期間末は99.2%となりました。ラダー型運用としては、残存10年程度までの国債に投資し、1年程度ごとで見た残存期間ごと(①残存約1年以内、②残存1~2年程度、③残存2~3年程度、・・・、⑩残存9~10年程度の全10期間)の投資額面金額が概ね等しくなるような運用を行いました。2024年6月、9月に、組入国債の一部が償還を迎えたため、その償還資金を速やかに残存10年程度の国債に再投資しました。期間末における残存期間ごとの投資額面金額は9.4~9.6億円(投資額面金額の総額は95億円)となりました。デュレーション*は期間を通じて、5年程度となりました。

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

○今後の運用方針

- ・引き続き、日本国債を主要投資対象とします。
- ・運用に当たっては、組入比率を高位に保ちながら、残存期間ごと(最長10年程度)で見た投資額面金額が同額程度になるような運用(ラダー型運用)をめざします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月 21 日～2024年 11 月 20 日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月 21 日～2024年 11 月 20 日)

公社債

		第239期～第244期	
		買付額	売付額
国		千円	千円
内	国債証券	1,022,754	1,410,589 (510,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月 21 日～2024年 11 月 20 日)

利害関係人との取引状況

区 分	第239期～第244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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 1,022	百万円 —	% —	百万円 1,410	百万円 214	% 15.2

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第244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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	9,500,000	9,289,844	99.2	—	48.9	30.0	20.3
合 計	9,500,000	9,289,844	99.2	—	48.9	30.0	20.3

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第244期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第336回利付国債 (10年)	0.5	230,000	230,059	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	240,000	240,146	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	240,000	240,117	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	240,000	240,028	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	250,000	249,610	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	230,000	228,831	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	240,000	238,420	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	240,000	238,084	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	250,000	247,712	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	230,000	227,621	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	230,000	227,338	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	250,000	246,760	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	240,000	236,512	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	230,000	226,248	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	240,000	235,629	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	230,000	225,397	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	240,000	234,705	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	240,000	234,148	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	240,000	233,611	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	240,000	233,215	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	230,000	223,065	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	240,000	232,365	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	240,000	231,957	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	230,000	221,894	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	240,000	231,062	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	240,000	230,508	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	230,000	220,282	2031/6/20

銘	柄	第244期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第364回利付国債 (10年)		0.1	230,000	219,714	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)		0.1	240,000	228,667	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)		0.2	240,000	229,636	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)		0.2	230,000	219,355	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)		0.2	240,000	228,211	2032/9/20
第369回利付国債 (10年)		0.5	230,000	223,320	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)		0.5	240,000	232,382	2033/3/20
第371回利付国債 (10年)		0.4	240,000	229,711	2033/6/20
第372回利付国債 (10年)		0.8	230,000	227,187	2033/9/20
第373回利付国債 (10年)		0.6	230,000	222,619	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)		0.8	240,000	235,802	2034/3/20
第375回利付国債 (10年)		1.1	240,000	241,569	2034/6/20
第376回利付国債 (10年)		0.9	250,000	246,327	2034/9/20
合	計		9,500,000	9,289,844	

○投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

項 目	第244期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,289,844	% 99.1
コール・ローン等、その他	88,878	0.9
投資信託財産総額	9,378,722	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末
	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在	2024年11月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,349,325,340	9,822,872,420	9,755,074,886	9,865,456,527	9,507,541,205	9,378,722,509
コール・ローン等	388,920,434	102,287,779	110,824,599	353,574,208	81,413,406	81,561,465
公社債(評価額)	9,957,204,300	9,715,228,400	9,636,978,000	9,508,708,200	9,420,826,500	9,289,844,500
未収利息	3,115,127	4,757,338	6,673,384	3,072,859	4,502,149	6,517,394
前払費用	85,479	598,903	598,903	101,260	799,150	799,150
(B) 負債	271,182,130	1,635,819	20,969,934	266,598,914	13,276,043	13,458,842
未払金	256,609,600	—	—	255,430,000	—	—
未払解約金	14,572,530	1,635,819	20,969,934	11,168,914	13,276,043	13,458,842
(C) 純資産総額(A-B)	10,078,143,210	9,821,236,601	9,734,104,952	9,598,857,613	9,494,265,162	9,365,263,667
元本	8,530,741,335	8,338,380,206	8,213,231,835	8,092,983,930	8,023,373,416	7,956,742,016
次期繰越損益金	1,547,401,875	1,482,856,395	1,520,873,117	1,505,873,683	1,470,891,746	1,408,521,651
(D) 受益権総口数	8,530,741,335口	8,338,380,206口	8,213,231,835口	8,092,983,930口	8,023,373,416口	7,956,742,016口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,814円	11,778円	11,852円	11,861円	11,833円	11,770円

○損益の状況

項 目	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,118,986	2,228,357	2,022,616	2,090,033	2,190,294	2,104,438
受取利息	2,118,986	2,228,357	2,022,616	2,090,033	2,190,294	2,104,438
(B) 有価証券売買損益	25,994,500	△ 32,627,900	58,648,000	5,164,000	△ 24,192,600	△ 52,519,400
売買益	26,557,900	1,112,800	60,456,300	6,127,400	549,200	—
売買損	△ 563,400	△ 33,740,700	△ 1,808,300	△ 963,400	△ 24,741,800	△ 52,519,400
(C) 当期損益金(A+B)	28,113,486	△ 30,399,543	60,670,616	7,254,033	△ 22,002,306	△ 50,414,962
(D) 前期繰越損益金	1,555,667,649	1,547,401,875	1,482,856,395	1,520,873,117	1,505,873,683	1,470,891,746
(E) 追加信託差損益金	1,969,226	1,085,778	1,570,129	2,015,525	873,357	1,142,667
(F) 解約差損益金	△ 38,348,486	△ 35,231,715	△ 24,224,023	△ 24,268,992	△ 13,852,988	△ 13,097,800
(G) 計(C+D+E+F)	1,547,401,875	1,482,856,395	1,520,873,117	1,505,873,683	1,470,891,746	1,408,521,651
次期繰越損益金(G)	1,547,401,875	1,482,856,395	1,520,873,117	1,505,873,683	1,470,891,746	1,408,521,651

(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) (E)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) (F)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。

<注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 8,736,678,514円
 作成期中追加設定元本額 47,450,959円
 作成期中一部解約元本額 827,387,457円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.1770円です。
- ②作成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)
 ジャパン・ソブリン・オープン 6,144,847,987円
 ジャパン・ソブリン・オープン(資産成長型) 1,811,894,029円
 合計 7,956,742,016円