

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※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 海外債券オープン  
（3ヵ月決算型）

愛称：四季の恵み（海外債券）

第86期（決算日：2023年9月15日）

第87期（決算日：2023年12月15日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）」は、去る12月15日に第87期の決算を行いましたので、法令に基づいて第86期～第87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10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落 中 率	騰 落 中 率	騰 落 中 率			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
78期(2021年9月15日)	10,468		50	△1.1	510.96	△0.2	96.8	—	12,015
79期(2021年12月15日)	10,518		50	1.0	515.51	0.9	95.8	—	12,117
80期(2022年3月15日)	10,155		50	△3.0	499.10	△3.2	94.6	—	11,707
81期(2022年6月15日)	10,308		45	1.9	505.90	1.4	92.2	—	11,851
82期(2022年9月15日)	10,712		50	4.4	529.24	4.6	94.3	—	12,338
83期(2022年12月15日)	10,304		55	△3.3	514.59	△2.8	93.8	—	11,882
84期(2023年3月15日)	10,011		50	△2.4	506.22	△1.6	96.5	—	11,598
85期(2023年6月15日)	10,445		55	4.9	528.14	4.3	97.8	—	12,116
86期(2023年9月15日)	10,663		60	2.7	547.16	3.6	94.9	—	12,404
87期(2023年12月15日)	10,686		65	0.8	554.91	1.4	96.0	—	12,465

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第86期	(期 首) 2023年6月15日	10,445	—	528.14	—	97.8	—
	6月末	10,801	3.4	548.02	3.8	96.8	—
	7月末	10,560	1.1	534.74	1.3	95.0	—
	8月末	10,812	3.5	550.43	4.2	95.4	—
	(期 末) 2023年9月15日	10,723	2.7	547.16	3.6	94.9	—
第87期	(期 首) 2023年9月15日	10,663	—	547.16	—	94.9	—
	9月末	10,551	△1.1	542.87	△0.8	96.8	—
	10月末	10,534	△1.2	541.40	△1.1	94.8	—
	11月末	10,849	1.7	563.37	3.0	95.8	—
	(期 末) 2023年12月15日	10,751	0.8	554.91	1.4	96.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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。

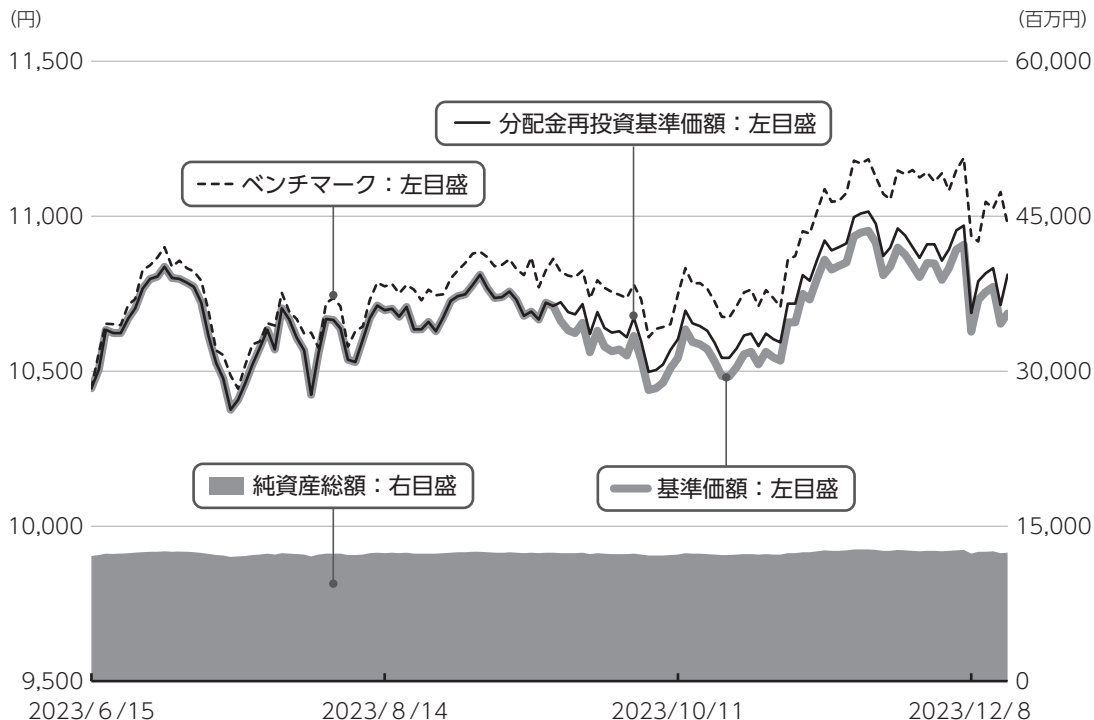
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第86期～第87期：2023年6月16日～2023年12月15日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第86期首	10,445円
第87期末	10,686円
既払分配金	125円
騰落率	3.5%
	(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はありません。

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.5%（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（5.1%）を1.6%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

米ドル、ユーロが対円で上昇したことや、債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

米国などの長期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。

第86期～第87期：2023年6月16日～2023年12月15日

## 投資環境について

### ▶ 海外債券市況

**米長期金利は上昇、独長期金利は低下しました。**

米国における堅調な内容の経済指標や、米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締めの方針を継続したことなどから、米長期金利は上昇しました。一方、独長期金利は、欧州中央銀行（ECB）が金融引き締めの方針を継続したことなどか

ら、上昇する局面もありましたが、中東情勢への懸念の高まりなどを背景に低下しました。

### ▶ 為替市況

**米ドル、ユーロは対円で上昇しました。**

米欧の金融引き締めにより本邦との政策金利差が拡大したことなどから、米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）

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

### ▶ 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

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

利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国の債券デュレーションは期間の初めから2023年8月下旬にかけてベンチマーク比長めとし、その後は同中立から短めでコントロールしました。欧州の債券デュレーションは、同中立から長めでコントロールしました。

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

イタリアとスペインは、期間の初めベンチマーク比オーバーウェイトとしましたがその後、2023年9月下旬から共に同中立を維持しました。ドイツは、期間を通じて同アンダーウェイトとしました。フ

ランスは、期間を通じて同アンダーウェイトから中立でコントロールしました。カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。米ドルは期間の初めから2023年9月上旬まで概ねベンチマーク比アンダーウェイトとし、その後、同オーバーウェイトで維持しました。一方、ユーロについては、期間の初めから9月上旬まで同オーバー

ウェイトから中立でコントロールしましたがその後、同アンダーウェイトで維持しました。それ以外の通貨は、期間を通じて、メキシコペソ・ポーランドズロチ・英ポンドを同オーバーウェイトから同中立で、豪ドル・中国元は同アンダーウェイトから同中立でコントロールし、カナダドルは機動的にコントロールしました。

第86期～第87期：2023/6/16～2023/12/15

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）**  
 ファンドの騰落率は、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）の騰落率（5.1%）を1.6%下回りました。

### マザーファンド保有以外の要因

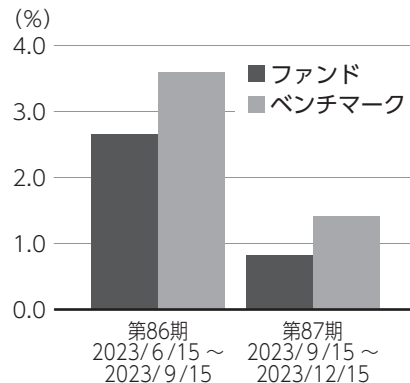
信託報酬等の費用がマイナスに影響しました。

### マザーファンド保有による要因

#### マイナス要因

米国の金利低下時に米国の債券デフレーションをベンチマーク比短めとしていたことなどがマイナス要因となりました。

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第86期 2023年6月16日～2023年9月15日	第87期 2023年9月16日～2023年12月15日
当期分配金（対基準価額比率）	60 (0.560%)	65 (0.605%)
当期の収益	60	51
当期の収益以外	－	13
翌期繰越分配対象額	2,225	2,211

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）

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

### ▶三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

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

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



2023年6月16日～2023年12月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第86期～第87期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	65	0.604	(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 ）	(32)	(0.302)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(29)	(0.275)	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	2	0.015	(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 )	(0.013)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ 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	67	0.619	

作成期中の平均基準価額は、10,672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。

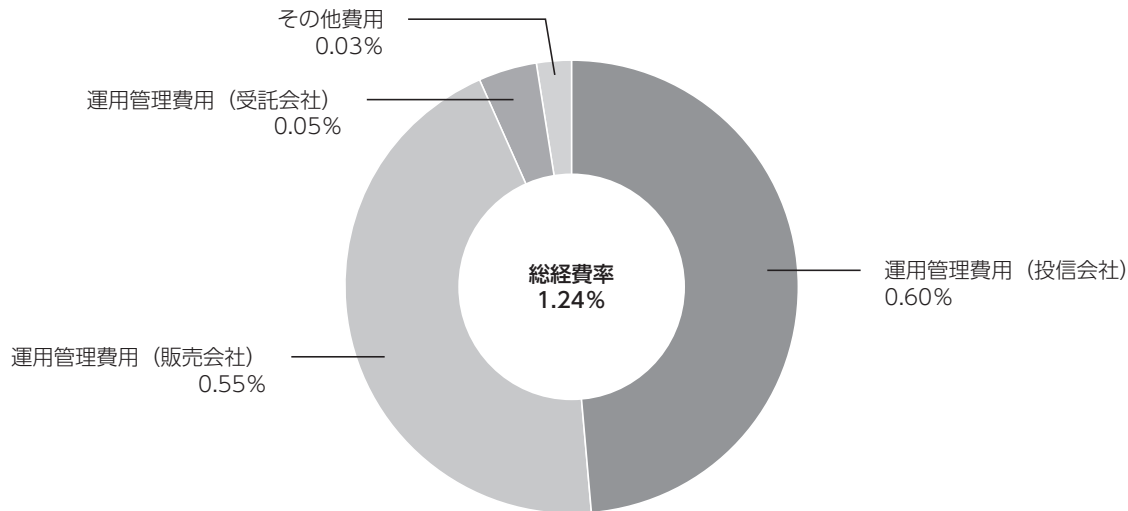
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.24%**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16日～2023年12月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第86期～第87期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	千口 61,746	千円 222,201	千口 103,731	千円 374,963

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年6月16日～2023年12月15日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド&gt;

区 分	第86期～第87期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$		
為替直物取引	百万円 13,841	百万円 4,624	% 33.4	百万円 18,784	百万円 8,747	% 46.6

平均保有割合 25.1%

※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。

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

## ○組入資産の明細

(2023年12月15日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第85期末		第87期末	
	口 数		口 数	
	千口		千口	
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	3,447,758	3,405,772	12,435,157	千円

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	第87期末	
	評 価 額	比 率
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	千円 12,435,157	% 98.8
コール・ローン等、その他	151,414	1.2
投資信託財産総額	12,586,571	100.0

(注) 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（48,897,994千円）の投資信託財産総額（50,024,606千円）に対する比率は97.7%です。

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

1 アメリカドル=142.50円	1 カナダドル=106.24円	1 メキシコペソ=8.2887円	1 ユーロ=156.48円
1 イギリスポンド=181.70円	1 スウェーデンクローネ=13.89円	1 ノルウェークローネ=13.56円	1 ポーランドズロチ=36.1843円
1 オーストラリアドル=95.45円	1 ニュージーランドドル=88.35円	1 シンガポールドル=107.26円	1 マレーシアリンギット=30.4883円
1 中国元=20.0264円	1 イスラエルシケル=38.7625円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第86期末	第87期末
	2023年9月15日現在	2023年12月15日現在
(A) 資産	12,513,092,516 円	12,586,571,899 円
コール・ローン等	69,636,921	70,374,196
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額)	12,373,907,481	12,435,157,950
未収入金	69,548,114	81,039,753
(B) 負債	108,857,292	121,004,141
未払収益分配金	69,794,819	75,824,059
未払解約金	1,319,939	7,587,717
未払信託報酬	37,609,124	37,459,564
未払利息	102	16
その他未払費用	133,308	132,785
(C) 純資産総額(A-B)	12,404,235,224	12,465,567,758
元本	11,632,469,931	11,665,239,882
次期繰越損益金	771,765,293	800,327,876
(D) 受益権総口数	11,632,469,931口	11,665,239,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,663円	10,686円

## ○損益の状況

項 目	第86期	第87期
	2023年6月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年12月15日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 8,462	△ 2,642
受取利息	159	134
支払利息	△ 8,621	△ 2,776
(B) 有価証券売買損益	359,182,612	139,464,621
売買益	362,412,236	142,506,101
売買損	△ 3,229,624	△ 3,041,480
(C) 信託報酬等	△ 37,742,432	△ 37,592,349
(D) 当期損益金(A+B+C)	321,431,718	101,869,630
(E) 前期繰越損益金	△ 245,402,337	6,155,502
(F) 追加信託差損益金	765,530,731	768,126,803
(配当等相当額)	( 2,201,009,427)	( 2,213,351,895)
(売買損益相当額)	(△1,435,478,696)	(△1,445,225,092)
(G) 計(D+E+F)	841,560,112	876,151,935
(H) 収益分配金	△ 69,794,819	△ 75,824,059
次期繰越損益金(G+H)	771,765,293	800,327,876
追加信託差損益金	765,530,731	768,126,803
(配当等相当額)	( 2,201,148,942)	( 2,213,557,448)
(売買損益相当額)	(△1,435,618,211)	(△1,445,430,645)
分配準備積立金	387,307,857	366,318,920
繰越損益金	△ 381,073,295	△ 334,117,847

(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 11,599,409,813円  
 作成期中追加設定元本額 338,544,302円  
 作成期中一部解約元本額 272,714,233円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0686円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2023年6月16日～ 2023年9月15日	2023年9月16日～ 2023年12月15日
費用控除後の配当等収益額	74,814,646円	59,746,743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
収益調整金額	2,201,148,942円	2,213,557,448円
分配準備積立金額	382,288,030円	382,396,236円
当ファンドの分配対象収益額	2,658,251,618円	2,655,700,427円
1万口当たり収益分配対象額	2,285円	2,276円
1万口当たり分配金額	60円	65円
収益分配金金額	69,794,819円	75,824,059円

## ○分配金のお知らせ

	第86期	第87期
1万口当たり分配金（税込み）	60円	65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】

①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2023年9月15日）

②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）

# 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

## 《第24期》決算日2023年12月15日

[計算期間：2022年12月16日～2023年12月15日]

「三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド」は、12月15日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
20期(2019年12月16日)	円	5.3%	472.22	4.1%	95.6%	—	百万円 44,475
21期(2020年12月15日)	32,650	6.4%	497.78	5.4%	95.5%	—	46,828
22期(2021年12月15日)	33,655	3.1%	515.51	3.6%	96.0%	—	48,104
23期(2022年12月15日)	34,017	1.1%	514.59	△0.2%	94.0%	—	47,121
24期(2023年12月15日)	36,512	7.3%	554.91	7.8%	96.2%	—	48,991

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年12月15日	円 34,017	% —	514.59	% —	% 94.0	% —
12月末	32,329	△5.0	494.38	△3.9	91.0	—
2023年1月末	32,758	△3.7	498.37	△3.2	95.9	—
2月末	33,121	△2.6	503.37	△2.2	96.3	—
3月末	33,576	△1.3	507.64	△1.4	95.5	—
4月末	33,869	△0.4	513.97	△0.1	95.1	—
5月末	34,751	2.2	527.86	2.6	98.0	—
6月末	36,272	6.6	548.02	6.5	97.1	—
7月末	35,498	4.4	534.74	3.9	95.2	—
8月末	36,385	7.0	550.43	7.0	95.7	—
9月末	35,737	5.1	542.87	5.5	97.1	—
10月末	35,720	5.0	541.40	5.2	95.0	—
11月末	36,827	8.3	563.37	9.5	96.0	—
(期 末) 2023年12月15日	36,512	7.3	554.91	7.8	96.2	—

(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

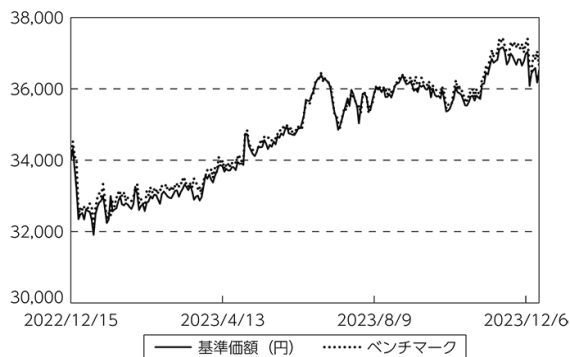
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.3%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(7.8%)を0.5%下回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。



## ● 基準価額の主な変動要因

### (上昇要因)

米ドル、ユーロが対円で上昇したことや、債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### (下落要因)

米国などの長期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

### ◎ 海外債券市況

- ・米独長期金利は上昇しました。
- ・米国における堅調な内容の経済指標や、米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)が金融引き締め姿勢を継続したことなどから、米独長期金利は上昇しました。

### ◎ 為替市況

- ・米ドル、ユーロは対円で上昇しました。
- ・米欧の金融引き締めにより本邦との政策金利差が拡大したことなどから、米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・債券デュレーション(平均回収期間や金利感応度)は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国の債券デュレーションは期間の初めから2023年8月下旬にかけて概ねベンチマーク比長めとし、その後は中立から短めでコントロールしました。欧州の債券デュレーションは、期間の初めから7月下旬まで概ね同短めから中立でコントロールし、その後は長めとしました。

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

スペインは、期間の初めベンチマーク比オーバーウェイトとしましたがその後、2023年9月下旬から同中立を維持しました。ドイツは、同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。フランスは、期間の初め概ね同オーバーウェイトとしましたがその後、3月下旬から期間の終わりにかけては概ね同アンダーウェイトとしました。イタリアは、期間の初め同アンダーウェイトとしましたがその後、2月下旬から同オーバーウェイトとし9月下旬から同中立としました。

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

米ドルは期間の初めから2023年9月上旬まで概ねベンチマーク比アンダーウェイトから中立でコントロールしましたがその後、同オーバーウェイトで維持しました。一方、ユーロについては、期間の初めから9月上旬まで同オーバーウェイトから中立でコントロールしましたがその後、同アンダーウェイトで維持しました。それ以外の通貨は、期間を通じて、メキシコペソ・ポーランドズロチ・シンガポールドル・マレーシアリングットを同オーバーウェイトから中立で、豪ドル・中国元は同アンダーウェイトから同中立でコントロールし、英ポンド・カナダドルは機動的にコントロールしました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について(マイナス要因)

- ・米国の金利低下時に米国の債券デュレーションをベンチマーク比短めとしていたことなどがマイナス要因となりました。

## ○今後の運用方針

- ・金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 8	% 0.023	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(8)	(0.023)	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	8	0.023	
期中の平均基準価額は、34,758円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年12月16日～2023年12月15日)

## 公社債

			買付額	売付額
外                      国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 236,002	千アメリカドル 197,606 ( 7,000)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 16,968	千カナダドル 18,216 ( 4,400)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 24,152	千メキシコペソ 271,090
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	18,432	28,818
	イタリア	国債証券	49,677	40,698
	フランス	国債証券	26,737	39,206
	オランダ	国債証券	369	169
	スペイン	国債証券	21,186	27,619
	ベルギー	国債証券	—	2,669
	アイルランド	国債証券	67	—
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 23,330	千イギリスポンド 18,833
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 36,292	千スウェーデンクローネ 4,456
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,152	千ノルウェークローネ 4,775
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 26,711	千ポーランドズロチ 28,906
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 17,388	千オーストラリアドル 22,999
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 2,356	千ニュージーランドドル —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 14,439
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 27,367	千マレーシアリングgit 28,744
	中国	国債証券	千中国元 217,121	千中国元 70,934
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 1,631	千イスラエルシェケル 1,688

(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

(2022年12月16日～2023年12月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 30,668	百万円 11,739	% 38.3	百万円 32,437	百万円 14,679	% 45.3

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

## ○組入資産の明細

(2023年12月15日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 187,900	千アメリカドル 178,547	千円 25,443,052	% 51.9	% —	% 19.8	% 15.9	% 16.3
カナダ	千カナダドル 4,800	千カナダドル 4,573	485,915	1.0	—	0.4	0.2	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 70,000	千メキシコペソ 66,191	548,644	1.1	—	0.6	0.3	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	11,400	10,807	1,691,151	3.5	—	2.9	0.5	—
イタリア	25,000	23,736	3,714,340	7.6	—	5.3	2.3	—
フランス	28,900	21,102	3,302,149	6.7	—	6.4	—	0.3
オランダ	6,200	5,433	850,281	1.7	—	1.7	—	—
スペイン	17,900	15,716	2,459,277	5.0	—	4.7	0.3	—
ベルギー	6,600	5,787	905,584	1.8	—	1.8	—	—
アイルランド	800	711	111,318	0.2	—	0.2	—	—
イギリス	千イギリスポンド 18,700	千イギリスポンド 13,766	2,501,286	5.1	—	3.4	0.4	1.3
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 45,500	千スウェーデンクローネ 43,769	607,961	1.2	—	0.6	0.7	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 9,300	千ノルウェークローネ 8,788	119,177	0.2	—	0.2	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 6,400	千ポーランドズロチ 5,957	215,566	0.4	—	0.2	0.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,700	千オーストラリアドル 2,485	237,201	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,500	千ニュージーランドドル 2,325	205,459	0.4	—	0.3	—	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 1,600	千シンガポールドル 1,547	166,027	0.3	—	0.3	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 8,100	千マレーシアリンギット 8,387	255,728	0.5	—	0.2	0.1	0.2
中国	千中国元 155,000	千中国元 157,314	3,150,443	6.4	—	4.1	0.9	1.4
イスラエル	千イスラエルシェケル 5,000	千イスラエルシェケル 4,231	164,009	0.3	—	0.3	—	—
合 計	—	—	47,134,580	96.2	—	54.1	22.0	20.2

(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	利率	当 期 額面金額	期 末 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
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	1.25 T-NOTE 261130	1.25	27,000	24,881	3,545,561	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	11,400	10,775	1,535,533	2026/2/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	9,000	8,135	1,159,359	2029/2/28
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	20,000	19,773	2,817,772	2024/5/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	11,500	11,449	1,631,514	2024/2/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	20,000	19,093	2,720,803	2028/8/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	7,000	5,983	852,687	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,000	3,387	482,741	2044/8/15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	4,000	3,830	545,908	2033/5/15
		3.5 T-NOTE 250915	3.5	24,000	23,609	3,364,358	2025/9/15
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	13,500	13,063	1,861,603	2033/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	10,000	9,282	1,322,689	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 300331	3.625	10,000	9,828	1,400,507	2030/3/31
		4.75 T-BOND 531115	4.75	5,500	6,189	881,963	2053/11/15
	特殊債券	0.875 IBRD 300514	0.875	10,000	8,222	1,171,690	2030/5/14
	普通社債券	7 IBM CORP 251030	7.0	1,000	1,041	148,358	2025/10/30
小	計					25,443,052	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	2 CAN GOVT 511201	2.0	1,000	813	86,406	2051/12/1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	1,200	1,161	123,423	2033/6/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	1,000	1,007	107,077	2028/3/1
		3.75 CAN GOVT 250501	3.75	1,600	1,590	169,007	2025/5/1
小	計					485,915	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	10,000	9,935	82,351	2024/12/5
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	20,000	18,892	156,593	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	15,000	13,875	115,013	2031/5/29
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	25,000	23,488	194,687	2038/11/18
小	計					548,644	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 OBL 270416	—	1,700	1,582	247,678	2027/4/16
		1 BUND 380515	1.0	6,000	5,043	789,182	2038/5/15
		3.25 BUND 420704	3.25	3,700	4,181	654,290	2042/7/4
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	8,000	7,120	1,114,143	2028/3/15
		2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	3,500	2,318	362,868	2052/9/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	13,500	14,297	2,237,327	2033/5/1
フランス	国債証券	0 O. A. T 250225	—	1,000	965	151,012	2025/2/25
		0 O. A. T 320525	—	3,900	3,160	494,577	2032/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	11,000	6,085	952,286	2053/5/25
		1.25 O. A. T 360525	1.25	13,000	10,891	1,704,274	2036/5/25
オランダ	国債証券	0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,900	2,596	406,263	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	2,900	2,482	388,499	2032/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	400	354	55,518	2054/1/15
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	10,500	9,450	1,478,759	2029/7/30

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	1 SPAIN GOVT 501031	1.0	2,500	1,389	217,410	2050/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,000	981	153,601	2026/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	3,500	3,425	536,035	2043/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	400	469	73,470	2040/7/30
ベルギー	国債証券	1 BEL GOVT 310622	1.0	5,800	5,194	812,897	2031/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	400	297	46,554	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	400	294	46,132	2050/6/22
アイルランド	国債証券	1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	600	562	88,025	2029/5/15
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	200	148	23,293	2050/5/15
小 計						13,034,103	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.25 GILT 250131	0.25	2,000	1,905	346,200	2025/1/31
		0.625 GILT 350731	0.625	2,000	1,385	251,830	2035/7/31
		1 GILT 240422	1.0	1,600	1,576	286,509	2024/4/22
		1.25 GILT 411022	1.25	5,100	3,225	586,100	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	4,400	2,271	412,691	2051/7/31
		1.625 GILT 281022	1.625	1,100	1,002	182,063	2028/10/22
		3.25 GILT 330131	3.25	2,500	2,398	435,890	2033/1/31
小 計						2,501,286	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1 SWD GOVT 261112	1.0	24,000	23,060	320,305	2026/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	21,500	20,709	287,655	2033/11/11
小 計						607,961	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	2,000	1,787	24,233	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	3,500	3,356	45,514	2026/2/19
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	1,500	1,383	18,766	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	2,300	2,261	30,662	2033/8/15
小 計						119,177	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	2.75 POLAND 291025	2.75	3,500	3,150	114,000	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	2,900	2,806	101,566	2027/5/25
小 計						215,566	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	1.75 AUST GOVT 510621	1.75	500	284	27,108	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	400	375	35,828	2028/5/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	700	693	66,154	2025/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,100	1,132	108,111	2033/4/21
小 計						237,201	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	2.75 NZ GOVT 250415	2.75	500	485	42,910	2025/4/15
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,000	1,839	162,549	2033/4/14
小 計						205,459	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.625 SINGAPOREGOV 310701	1.625	600	554	59,464	2031/7/1



銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
シンガポール		%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
国債証券	2.75 SINGAPORGVOT 460301	2.75	500	489	52,530	2046/3/1
	2.875SINGAPORGVOT 300901	2.875	500	503	54,032	2030/9/1
小 計					166,027	
マレーシア			千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	3,000	3,017	92,006	2025/3/14
	3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,500	1,517	46,264	2027/11/16
	4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	500	490	14,967	2050/6/15
	4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	500	518	15,795	2053/3/31
	4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	2,600	2,843	86,694	2043/9/30
小 計					255,728	
中国			千中国元	千中国元		
国債証券	2 CHINA GOVT 250615	2.0	34,000	33,800	676,908	2025/6/15
	2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	23,000	22,934	459,302	2027/10/15
	2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	8,000	7,999	160,200	2029/9/25
	2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	40,000	40,012	801,298	2033/5/25
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	48,000	50,362	1,008,573	2053/4/15
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	2,000	2,205	44,159	2051/10/18
小 計					3,150,443	
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
国債証券	1 ISRAEL FIXED B0 300331	1.0	3,000	2,570	99,652	2030/3/31
	1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	2,000	1,660	64,357	2032/4/30
小 計					164,009	
合 計					47,134,580	

(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15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	47,134,580	94.2
コール・ローン等、その他	2,890,026	5.8
投資信託財産総額	50,024,606	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (48,897,994千円) の投資信託財産総額 (50,024,606千円) に対する比率は97.7%です。

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

1 アメリカドル=142.50円	1 カナダドル=106.24円	1 メキシコペソ=8.2887円	1 ユーロ=156.48円
1 イギリスポンド=181.70円	1 スウェーデンクローネ=13.89円	1 ノルウェークローネ=13.56円	1 ポーランドズロチ=36.1843円
1 オーストラリアドル=95.45円	1 ニュージーランドドル=88.35円	1 シンガポールドル=107.26円	1 マレーシアリンギット=30.4883円
1 中国元=20.0264円	1 イスラエルシェケル=38.7625円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	50,024,606,214
コール・ローン等	1,205,537,917
公社債(評価額)	47,134,580,742
未収入金	1,409,191,407
未収利息	232,143,422
前払費用	43,152,726
(B) 負債	1,033,555,358
未払金	869,166,504
未払解約金	164,388,795
未払利息	59
(C) 純資産総額(A-B)	48,991,050,856
元本	13,417,704,495
次期繰越損益金	35,573,346,361
(D) 受益権総口数	13,417,704,495口
1万口当たり基準価額(C/D)	36,512円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 13,852,307,346円  
期中追加設定元本額 2,126,289,246円  
期中一部解約元本額 2,560,892,097円  
また、1口当たり純資産額は、期末3.6512円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ 海外債券オープン	4,701,679,283円
三菱UFJ 海外債券オープン(3ヵ月決算型)	3,405,772,883円
三菱UFJ バランスインカムオープン(毎月決算型)	2,768,233,175円
三菱UFJ 国際海外債券オープン(適格機関投資家限定)	1,327,815,849円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	637,739,023円
三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	114,666,456円
三菱UFJ ライフプラン50	95,519,114円
三菱UFJ ライフプラン75	49,947,500円
三菱UFJ 海外債券オープンVA(適格機関投資家限定)	41,517,313円
三菱UFJ ライフプラン25	39,041,689円
三菱UFJ グローバルバランス(積極型)	37,296,011円
三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	29,826,563円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス60型	25,416,991円
三菱UFJ グローバルバランス(安定型)	24,153,428円
三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定)	22,603,435円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス40型	16,330,233円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	13,354,782円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2040	10,591,610円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス20型	9,749,316円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2030	9,489,473円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	8,314,449円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	6,349,548円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	5,484,896円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	4,615,472円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	4,518,828円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	2,697,460円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	2,397,329円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2030	953,924円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2040	834,778円
三菱UFJ グローバルバランスVA	793,684円
合計	13,417,704,495円

## ○損益の状況 (2022年12月16日~2023年12月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,235,066,860
受取利息	1,235,026,689
その他収益金	162,998
支払利息	△ 122,827
(B) 有価証券売買損益	2,393,612,180
売買益	4,716,265,991
売買損	△ 2,322,653,811
(C) 保管費用等	△ 10,944,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,617,735,021
(E) 前期繰越損益金	33,269,176,506
(F) 追加信託差損益金	5,123,107,591
(G) 解約差損益金	△ 6,436,672,757
(H) 計(D+E+F+G)	35,573,346,361
次期繰越損益金(H)	35,573,346,361

- (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) (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) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
（2023年9月1日）
- ②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）