

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（1998年8月28日設定）
運用方針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とともに信託財産の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	ユーロ参加国・参加見込国のソブリン債券（A格以上）
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>ユーロ参加国・参加見込国のソブリン債券を主要投資対象とします。</li> <li>ソブリン債券からの安定した利子収入の確保とともに信託財産の成長を目指します。</li> </ul>
主な組入制限	外貨建資産への投資は、制限を設けません。
分配方針	毎年1、3、5、7、9、11月の10日（休業日の場合は翌営業日）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・配当収入を中心に、安定した分配を継続することをめざします。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）

## ユーロランド・ソブリン・インカム



第152期（決算日：2024年1月10日）

第153期（決算日：2024年3月11日）

第154期（決算日：2024年5月10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「ユーロランド・ソブリン・インカム」は、去る5月10日に第154期の決算を行いましたので、法令に基づいて第152期～第154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15期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE 欧州世界国債 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 分	達 配	み 金	期 騰				中 落	率
	円		円		騰	率		百万円		
140期(2022年1月11日)	5,235		5		△2.6	706.62	△2.8	97.5	—	5,688
141期(2022年3月10日)	4,985		5		△4.7	675.35	△4.4	96.1	—	5,357
142期(2022年5月10日)	4,908		5		△1.4	672.09	△0.5	95.1	—	5,219
143期(2022年7月11日)	4,851		5		△1.1	662.73	△1.4	95.8	—	5,116
144期(2022年9月12日)	4,916		5		1.4	659.10	△0.5	96.9	—	5,125
145期(2022年11月10日)	4,860		5		△1.0	658.31	△0.1	97.3	—	4,979
146期(2023年1月10日)	4,665		5		△3.9	634.53	△3.6	97.6	—	4,734
147期(2023年3月10日)	4,607		5		△1.1	630.51	△0.6	98.1	—	4,607
148期(2023年5月10日)	4,814		5		4.6	660.68	4.8	97.5	—	4,766
149期(2023年7月10日)	5,002		5		4.0	685.61	3.8	98.5	—	4,890
150期(2023年9月11日)	5,043		5		0.9	701.85	2.4	98.2	—	4,859
151期(2023年11月10日)	5,145		5		2.1	717.49	2.2	96.9	—	4,874
152期(2024年1月10日)	5,239		5		1.9	730.32	1.8	96.8	—	4,938
153期(2024年3月11日)	5,357		5		2.3	752.65	3.1	97.9	—	4,721
154期(2024年5月10日)	5,497		5		2.7	773.09	2.7	97.9	—	4,795

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) FTSE 欧州世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額比率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		FTSE欧州世界国債 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152期	(期首) 2023年11月10日	円 5,145	% —	717.49	% —	% 96.9	% —
	11月末	5,244	1.9	732.31	2.1	97.1	—
	12月末	5,308	3.2	737.73	2.8	96.7	—
	(期末) 2024年1月10日	5,244	1.9	730.32	1.8	96.8	—
第153期	(期首) 2024年1月10日	5,239	—	730.32	—	96.8	—
	1月末	5,280	0.8	740.84	1.4	97.4	—
	2月末	5,353	2.2	749.73	2.7	98.3	—
	(期末) 2024年3月11日	5,362	2.3	752.65	3.1	97.9	—
第154期	(期首) 2024年3月11日	5,357	—	752.65	—	97.9	—
	3月末	5,411	1.0	761.24	1.1	98.1	—
	4月末	5,501	2.7	772.55	2.6	98.6	—
	(期末) 2024年5月10日	5,502	2.7	773.09	2.7	97.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

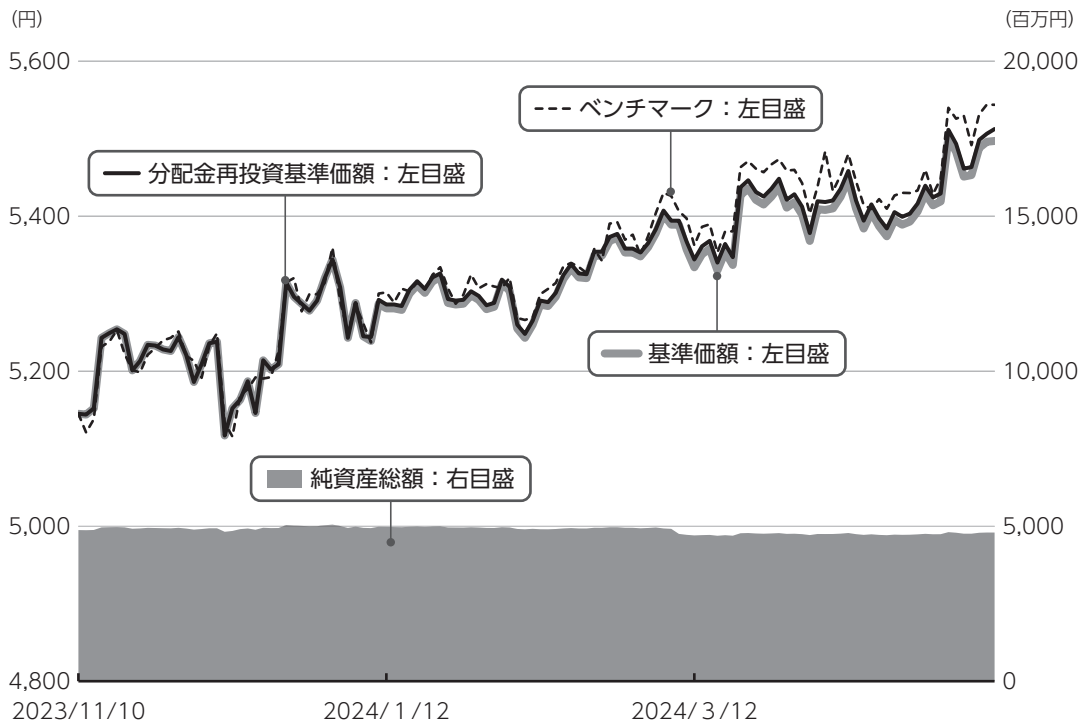
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第152期～第154期：2023年11月11日～2024年5月10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152期首	5,145円
第154期末	5,497円
既払分配金	15円
騰落率	7.1%

(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7.1%（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（7.7%）を0.6%下回りました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

ユーロが対円で上昇したことや、欧州長期金利が低下したこと、債券利子収益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**

信託報酬など運用上の費用を計上したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第152期～第154期：2023年11月11日～2024年5月10日

## 投資環境について

### ▶ 欧州債券市況

#### 欧州長期金利は低下しました。

期間の前半には、インフレ圧力の低下等を受けて、米連邦公開市場委員会（FOMC）が2024年の利下げ幅の拡大を示唆したことなどを背景に、米国長期金利と足並みをそろえる形で欧州長期金利は低下しました。一方、期間の後半には、米国を中心に景気の堅調さが見られたことや、インフレが高止まりしたことなどを背景に、米連邦準備制度理事会（F R

B）や欧州中央銀行（ECB）による利下げ織り込みが一部剥落したことなどから上昇しました。結果、期間を通じて見ると欧州長期金利は低下しました。

### ▶ 為替市況

#### ユーロは対円で上昇しました。

ユーロは、欧州中央銀行（ECB）が引き締め的な金融政策を継続する中、本邦との金融政策の格差が意識されたことなどから上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

当ファンドは、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用を行いました。

### 国別資産配分

期間を通じて、ユーロ圏などをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、英国やイタリアを非保有としました。

### デュレーション

期間を通じて、ファンドのデュレーションを概ねベンチマーク比中立から小幅長めでコントロールしました。

#### ※デュレーション

「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。

### 為替ヘッジ

為替ヘッジに関しては、金融政策や景況感の見通しに応じて機動的にポジションを調整しました。期間末での為替ヘッジポジションの保有はありませんでした。

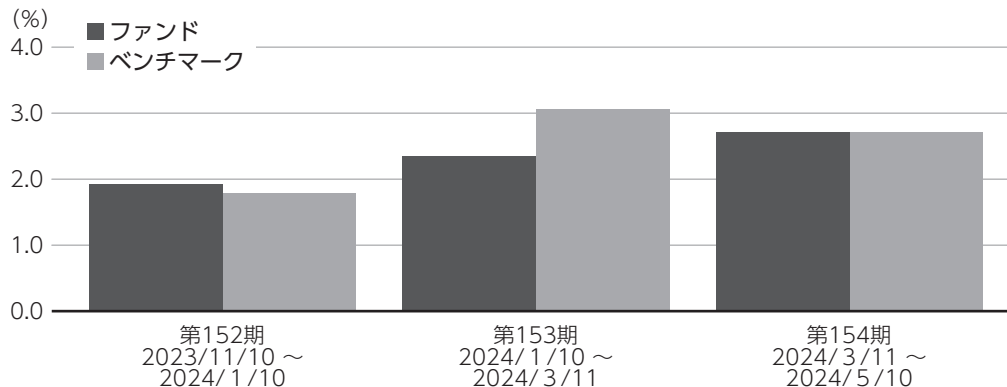
### 信用格付

A格以上のソブリン債券を主要投資対象としています。

第152期～第154期：2023/11/11～2024/5/10

## 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。

基準価額は期間の初めに比べ、7.1%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（7.7%）を0.6%下回りました。

### （マイナス要因）

イタリア国債のドイツ国債に対する金利スプレッド（利回り格差）が縮小したなか、期間を通じてイタリアを非保有としたことや、信託報酬など運用上の費用を計上したことなどが、マイナスに影響しました。

## 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、利子・配当収入を中心に分配金額を決定します。その結果、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152期 2023年11月11日～ 2024年1月10日	第153期 2024年1月11日～ 2024年3月11日	第154期 2024年3月12日～ 2024年5月10日
当期分配金（対基準価額比率）	5 (0.095%)	5 (0.093%)	5 (0.091%)
当期の収益	5	5	5
当期の収益以外	－	－	－
翌期繰越分配対象額	168	177	190

(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。)

引き続き、ユーロ参加国および参加見込国のソブリン債券（A格以上）を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。

### 国別資産配分

現行の方針を基本に、各国の景気動向や財政状況、政治動向、政策対応などを重視した国・銘柄選別に注力します。

### デュレーション

長期金利への影響が大きい景気その他の諸条件を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。

### 為替ヘッジ

引き続き、投資環境を見極め、必要があれば為替ヘッジ比率の調整を行う方針です。

### 信用格付

引き続き、投資環境を見極め、信用格付けの高い銘柄を中心に組み入れていく方針です。



2023年11月11日～2024年5月10日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第152期～第154期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	33	0.629	(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）	(22)	(0.410)	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）	(10)	(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）	(1)	(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	0.011	(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）	(0)	(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
（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	34	0.640	

作成期中の平均基準価額は、5,321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。

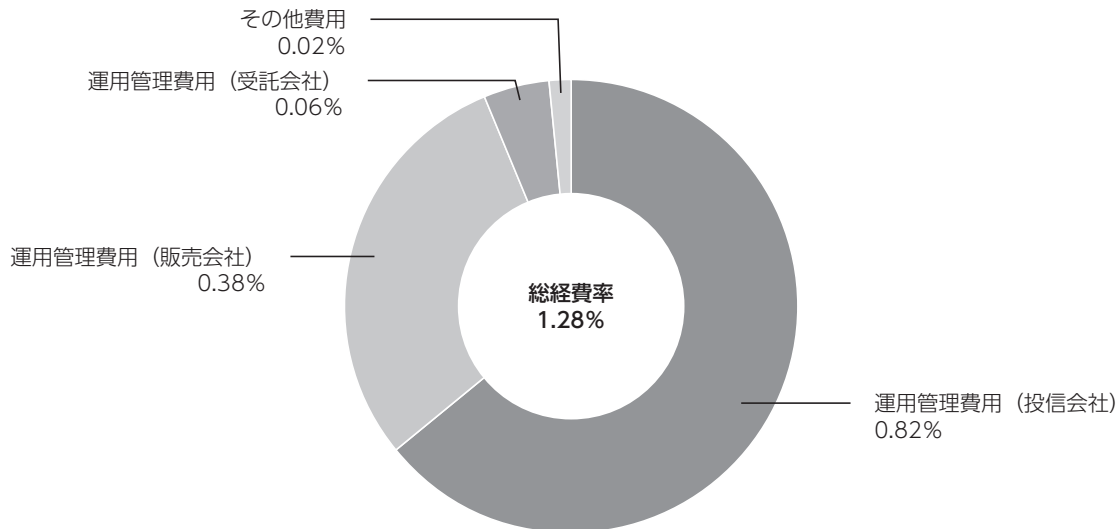
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.28%**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11日～2024年5月10日)

## 公社債

			第152期～第154期	
			買付額	売付額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	6,372	5,134 (3,800)
	フランス	国債証券	4,779	4,989
	オランダ	国債証券	—	860
	スペイン	国債証券	3,813	3,538
	ベルギー	国債証券	1,665	1,286
	オーストリア	国債証券	287	—
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 8,382	千スウェーデンクローネ 7,278
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 2,683	千ポーランドズロチ 904

(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

(2023年11月11日～2024年5月10日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	第152期～第154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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	97	97	100.0	—	—	—
為替直物取引	346	66	19.1	776	73	9.4

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月10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154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	6,010	5,477	919,302	19.2	—	7.8	7.2	4.2
フランス	8,580	7,938	1,332,327	27.8	—	8.7	18.1	1.0
オランダ	620	583	97,907	2.0	—	0.4	1.6	—
スペイン	6,390	5,953	999,155	20.8	—	16.9	3.9	—
ベルギー	3,610	3,140	527,114	11.0	—	6.4	4.6	—
オーストリア	3,060	2,477	415,791	8.7	—	7.7	1.0	—
アイルランド	900	604	101,396	2.1	—	2.1	—	—
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						
	2,250	2,105	30,190	0.6	—	—	0.6	—
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						
	5,000	4,883	70,085	1.5	—	—	—	1.5
デンマーク	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
	3,000	2,510	56,461	1.2	—	1.2	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
	3,790	3,691	144,537	3.0	—	1.3	1.2	0.5
合 計	—	—	4,694,269	97.9	—	52.5	38.2	7.2

(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			第154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 520815	—	910	441	74,155	2052/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	460	450	75,662	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	1,530	1,500	251,802	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	430	419	70,348	2034/2/15
		2.2 OBL 280413	2.2	570	561	94,298	2028/4/13
		2.3 BUND 330215	2.3	310	306	51,393	2033/2/15
		2.5 BUND 540815	2.5	370	360	60,465	2054/8/15
		2.5 SCHATS 260319	2.5	1,210	1,199	201,231	2026/3/19
		3.25 BUND 420704	3.25	220	238	39,945	2042/7/4
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	300	284	47,678	2026/2/25
		0.75 O. A. T 280525	0.75	1,130	1,041	174,768	2028/5/25
		1 O. A. T 270525	1.0	720	680	114,260	2027/5/25
		1.25 O. A. T 340525	1.25	350	297	49,947	2034/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	100	91	15,381	2031/5/25
		1.75 O. A. T 390625	1.75	1,600	1,325	222,535	2039/6/25
		2 O. A. T 480525	2.0	630	490	82,248	2048/5/25
		2.5 O. A. T 260924	2.5	290	286	48,102	2026/9/24
		2.5 O. A. T 270924	2.5	1,000	987	165,708	2027/9/24
		2.75 O. A. T 290225	2.75	2,170	2,161	362,795	2029/2/25
3 O. A. T 330525	3.0	290	291	48,899	2033/5/25		
オランダ	国債証券	0.5 NETH GOVT 260715	0.5	90	85	14,345	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	400	369	62,043	2028/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	130	128	21,518	2047/1/15
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	850	736	123,553	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	1,300	1,080	181,335	2031/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	100	94	15,816	2028/4/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	500	334	56,144	2052/10/31
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	250	246	41,300	2027/5/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	400	331	55,712	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	780	774	130,004	2026/5/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	150	149	25,102	2034/4/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	940	962	161,589	2029/5/31
3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	580	594	99,745	2033/10/31		
5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	540	648	108,850	2044/10/31		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	320	290	48,762	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	600	486	81,626	2031/10/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	460	431	72,497	2027/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	150	136	22,948	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	620	594	99,820	2026/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	350	305	51,211	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	700	572	96,061	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	300	214	36,027	2047/6/22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	110	108	18,159	2034/10/22
オーストリア	国債証券	0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	310	287	48,211	2028/2/20

銘 柄			第154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	
オーストリア	国債証券	0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	300	134	22,577	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,000	1,725	289,583	2032/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	450	330	55,419	2047/2/20
アイルランド	国債証券	0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	900	604	101,396	2041/4/22
小 計						4,392,994	
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	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	2,250	2,105	30,190	2028/5/12
小 計						30,190	
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		
	特殊債券	1.75 EIB 250313	1.75	5,000	4,883	70,085	2025/3/13
小 計						70,085	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0 DMK GOVT 311115	—	3,000	2,510	56,461	2031/11/15
小 計						56,461	
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	0.25 POLAND 261025	0.25	1,000	886	34,711	2026/10/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	200	181	7,109	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	670	654	25,638	2025/7/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	400	404	15,847	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	1,520	1,563	61,229	2033/10/25
小 計						144,537	
合 計						4,694,269	

(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5月10日現在)

項 目	第154期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	4,694,269	92.9
コール・ローン等、その他	360,166	7.1
投資信託財産総額	5,054,435	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(4,760,095千円)の投資信託財産総額(5,054,435千円)に対する比率は94.2%です。

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

1ユーロ=167.83円	1スウェーデンクローネ=14.34円	1ノルウェークローネ=14.35円	1デンマーククローネ=22.49円
1ポーランドズロチ=39.1503円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第152期末	第153期末	第154期末
	2024年1月10日現在	2024年3月11日現在	2024年5月10日現在
	円	円	円
(A) 資産	4,955,975,330	4,900,783,057	5,124,853,618
コール・ローン等	138,082,589	78,967,625	61,783,827
公社債(評価額)	4,778,018,161	4,621,262,838	4,694,269,478
未収入金	—	155,050,463	315,250,996
未収利息	30,514,821	30,250,789	32,258,167
前払費用	5,731,081	10,705,336	15,818,714
その他未収収益	3,628,678	4,546,006	5,472,436
(B) 負債	17,815,911	179,454,343	329,614,261
未払金	—	—	314,763,578
未払収益分配金	4,712,552	4,407,034	4,362,020
未払解約金	2,637,476	164,599,550	592,217
未払信託報酬	10,429,592	10,411,490	9,862,164
未払利息	32	71	—
その他未払費用	36,259	36,198	34,282
(C) 純資産総額(A-B)	4,938,159,419	4,721,328,714	4,795,239,357
元本	9,425,104,170	8,814,068,874	8,724,041,613
次期繰越損益金	△4,486,944,751	△4,092,740,160	△3,928,802,256
(D) 受益権総口数	9,425,104,170口	8,814,068,874口	8,724,041,613口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,239円	5,357円	5,497円

## ○損益の状況

項 目	第152期	第153期	第154期
	2023年11月11日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年5月10日
	円	円	円
(A) 配当等収益	13,414,950	13,891,740	16,619,122
受取利息	12,572,128	13,451,993	15,791,265
その他収益金	844,488	440,103	827,903
支払利息	△ 1,666	△ 356	△ 46
(B) 有価証券売買損益	90,327,199	104,350,882	119,853,183
売買益	190,649,736	111,890,184	203,693,341
売買損	△ 100,322,537	△ 7,539,302	△ 83,840,158
(C) 信託報酬等	△ 10,530,820	△ 10,666,596	△ 10,064,547
(D) 当期損益金(A+B+C)	93,211,329	107,576,026	126,407,758
(E) 前期繰越損益金	△1,389,635,790	△1,215,667,268	△1,098,633,235
(F) 追加信託差損益金	△3,185,807,738	△2,980,241,884	△2,952,214,759
(配当等相当額)	( 128,089,948)	( 119,814,052)	( 118,691,018)
(売買損益相当額)	(△3,313,897,686)	(△3,100,055,936)	(△3,070,905,777)
(G) 計(D+E+F)	△4,482,232,199	△4,088,333,126	△3,924,440,236
(H) 収益分配金	△ 4,712,552	△ 4,407,034	△ 4,362,020
次期繰越損益金(G+H)	△4,486,944,751	△4,092,740,160	△3,928,802,256
追加信託差損益金	△3,185,807,738	△2,980,241,884	△2,952,214,759
(配当等相当額)	( 128,089,948)	( 119,814,052)	( 118,691,018)
(売買損益相当額)	(△3,313,897,686)	(△3,100,055,936)	(△3,070,905,777)
分配準備積立金	30,556,626	36,887,586	47,470,902
繰越損益金	△1,331,693,639	△1,149,385,862	△1,024,058,399

(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 9,474,532,557円

  作成期中追加設定元本額 132,008,053円

  作成期中一部解約元本額 882,498,997円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5497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3,928,802,256円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年11月11日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年5月10日
費用控除後の配当等収益額	12,053,315円	12,638,415円	15,393,260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
収益調整金額	128,089,948円	119,814,052円	118,691,018円
分配準備積立金額	23,215,863円	28,656,205円	36,439,662円
当ファンドの分配対象収益額	163,359,126円	161,108,672円	170,523,940円
1万口当たり収益分配対象額	173円	182円	195円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円
収益分配金金額	4,712,552円	4,407,034円	4,362,020円



## ○分配金のお知らせ

	第152期	第153期	第154期
1 万口当たり分配金 (税込み)	5円	5円	5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】

信託財産留保額を変更するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年2月10日)