

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"> 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。 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。
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155期（決算日：2024年7月10日）

第156期（決算日：2024年9月10日）

第157期（決算日：2024年11月11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11月11日に第157期の決算を行いましたので、法令に基づいて第155期～第157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		
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
155期(2024年7月10日)	5,702		5		3.8	805.84	4.2	98.1	—	4,666
156期(2024年9月10日)	5,318		5		△6.6	752.06	△6.7	98.0	—	4,295
157期(2024年11月11日)	5,455		5		2.7	775.94	3.2	97.4	—	4,366

(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		F T S E 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				
第155期	(期 首) 2024年5月10日	円 5,497	% —	773.09	% —	% 97.9	% —
	5月末	5,510	0.2	776.67	0.5	98.4	—
	6月末	5,633	2.5	794.07	2.7	98.8	—
	(期 末) 2024年7月10日	5,707	3.8	805.84	4.2	98.1	—
第156期	(期 首) 2024年7月10日	5,702	—	805.84	—	98.1	—
	7月末	5,464	△4.2	784.09	△2.7	98.6	—
	8月末	5,351	△6.2	760.92	△5.6	98.7	—
	(期 末) 2024年9月10日	5,323	△6.6	752.06	△6.7	98.0	—
第157期	(期 首) 2024年9月10日	5,318	—	752.06	—	98.0	—
	9月末	5,366	0.9	764.61	1.7	98.1	—
	10月末	5,533	4.0	786.78	4.6	98.3	—
	(期 末) 2024年11月11日	5,460	2.7	775.94	3.2	97.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

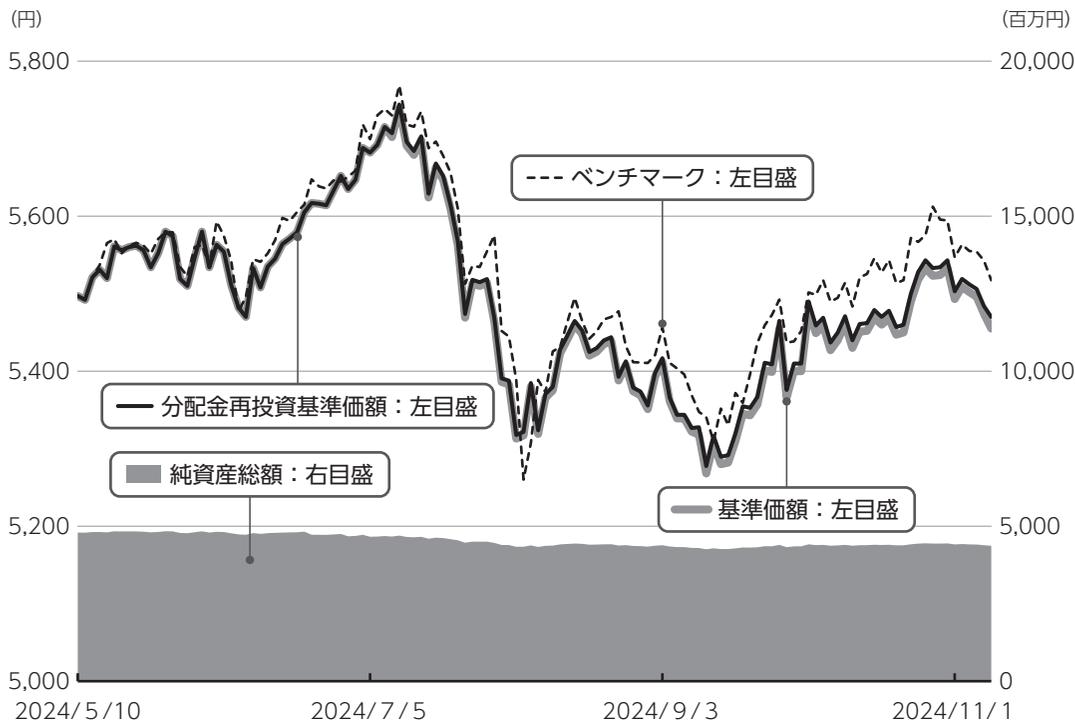
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第155期～第157期：2024年5月11日～2024年11月11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155期首	5,497円
第157期末	5,455円
既払分配金	15円
騰落率	-0.5%

(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0.5%（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（0.4%）を0.9%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

フランス以外の欧州長期金利が低下したことや、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

ユーロが対円で下落したことや、信託報酬など運用上の費用を計上したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第155期～第157期：2024年5月11日～2024年11月11日

投資環境について

▶ 欧州債券市況

欧州長期金利はフランスを除いて低下しました。

インフレ圧力が低下したこと等を受けて、欧州中央銀行（ECB）が利下げを開始したことなどが欧州長期金利の低下要因となり、欧州長期金利はフランスを除いて低下しました。一方、フランスでは、2024年6月に国民議会の解散が宣言され今後の政局に対する不透明感が高まった

ことや、財政悪化に対する懸念が高まったことなどから、フランスの長期金利は上昇しました。

▶ 為替市況

ユーロは対円で下落しました。

ユーロは、ユーロ圏と本邦との金利差が縮小したことなどを背景に、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、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直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。

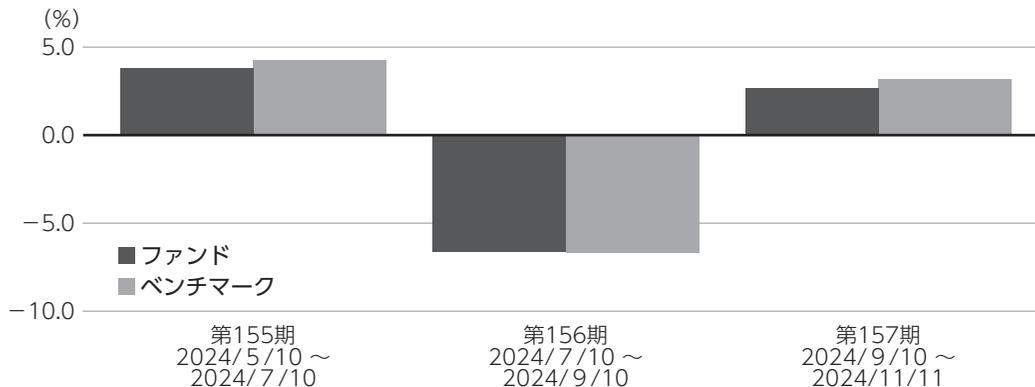
信用格付

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155期～第157期：2024/5/11～2024/11/11

当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、0.5%（分配金再投資ベース）の下落となり、ベンチマークの騰落率（0.4%）を0.9%下回りました。

（マイナス要因）

英ポンドが対ユーロで堅調に推移する中で、期間を通じて英国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155期 2024年5月11日～ 2024年7月10日	第156期 2024年7月11日～ 2024年9月10日	第157期 2024年9月11日～ 2024年11月11日
当期分配金（対基準価額比率）	5 (0.088%)	5 (0.094%)	5 (0.092%)
当期の収益	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	204	205	218

(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。

2024年5月11日～2024年11月11日

1万口当たりの費用明細

項目	第155期～第157期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	35	0.641	(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）	(23)	(0.418)	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）	(11)	(0.195)	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）	(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	1	0.017	(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)	(0.014)	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	36	0.658	

作成期中の平均基準価額は、5,488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。

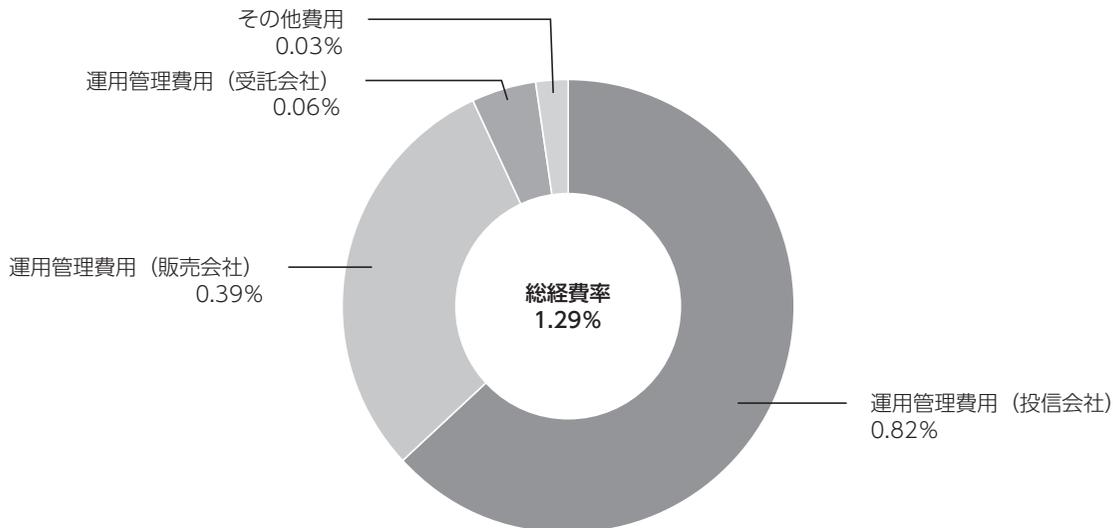
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.29%**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5月11日～2024年11月11日)

公社債

			第155期～第157期		
			買付額	売付額	
外	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	6,095	6,801	
	フランス	国債証券	4,013	4,741	
	オランダ	国債証券	470	410	
	スペイン	国債証券	3,055	2,628	
	ベルギー	国債証券	874	1,610	
	オーストリア	国債証券	—	1,654	
	フィンランド	国債証券	530	—	
	国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 1,567	千スウェーデンクローネ 1,872
		ノルウェー	特殊債券	千ノルウェークローネ 4,958	千ノルウェークローネ — (3,000)
ポーランド		国債証券	千ポーランドズロチ 5,106	千ポーランドズロチ 4,052	

(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す。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月11日～2024年11月11日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2024年11月11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157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	5,160	4,847	795,152	18.2	—	16.1	2.1	0.0
フランス	7,850	7,233	1,186,507	27.2	—	14.0	13.1	—
オランダ	660	652	107,090	2.5	—	2.3	0.2	—
スペイン	6,810	6,516	1,069,039	24.5	—	20.2	3.2	1.1
ベルギー	2,660	2,450	401,899	9.2	—	3.6	4.5	1.1
オーストリア	1,120	863	141,713	3.2	—	2.1	1.1	—
フィンランド	560	525	86,132	2.0	—	1.5	0.5	—
アイルランド	900	627	103,008	2.4	—	2.4	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,850	千スウェーデンクローネ 1,791	25,344	0.6	—	0.5	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,000	千ノルウェークローネ 6,945	96,618	2.2	—	—	—	2.2
デンマーク	千デンマーククローネ 3,000	千デンマーククローネ 2,614	57,519	1.3	—	1.3	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 4,990	千ポーランドズロチ 4,837	183,323	4.2	—	2.2	1.4	0.6
合 計	—	—	4,253,352	97.4	—	66.2	26.1	5.1

(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157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	—	580	288	47,257	2052/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	1,150	1,144	187,785	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	550	548	89,926	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	550	543	89,198	2034/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	1,150	1,151	188,873	2033/2/15
		2.5 BUND 540815	2.5	440	431	70,755	2054/8/15
		2.5 SCHATS 260319	2.5	10	10	1,645	2026/3/19
		2.6 BUND 410515	2.6	730	729	119,710	2041/5/15
		フランス	国債証券	0.75 O. A. T 280525	0.75	1,130	1,061
1 O. A. T 270525	1.0			130	125	20,578	2027/5/25
1.25 O. A. T 340525	1.25			810	689	113,135	2034/5/25
1.5 O. A. T 310525	1.5			530	489	80,262	2031/5/25
1.75 O. A. T 390625	1.75			1,180	972	159,474	2039/6/25
2 O. A. T 480525	2.0			540	411	67,578	2048/5/25
2.5 O. A. T 270924	2.5			370	370	60,695	2027/9/24
2.75 O. A. T 290225	2.75			1,930	1,936	317,676	2029/2/25
3 O. A. T 341125	3.0			520	514	84,453	2034/11/25
3.25 O. A. T 550525	3.25			710	661	108,523	2055/5/25
オランダ	国債証券	0.75 NETH GOVT 280715	0.75	50	47	7,768	2028/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	430	425	69,849	2034/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	180	179	29,473	2047/1/15
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	1,210	1,077	176,725	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	830	710	116,515	2031/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	100	96	15,802	2028/4/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	490	338	55,537	2052/10/31
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	390	389	63,973	2027/5/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	400	341	55,993	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	290	291	47,804	2026/5/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	680	690	113,281	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	530	545	89,509	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	130	127	20,923	2043/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	360	373	61,206	2029/5/31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	580	604	99,110	2033/10/31
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	400	416	68,353	2054/10/31
5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	420	513	84,301	2044/10/31		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	320	298	48,953	2027/10/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	460	441	72,502	2027/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	260	241	39,636	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	310	303	49,781	2026/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	40	35	5,813	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	700	580	95,152	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	70	50	8,266	2047/6/22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	210	211	34,656	2029/10/22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	290	287	47,136	2034/10/22

銘	柄	第157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	0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	310	294	48,272	2028/2/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	300	132	21,721	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	410	361	59,370	2032/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	100	75	12,349	2047/2/20
フィンランド	国債証券	1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	430	392	64,464	2032/9/15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	130	132	21,668	2029/4/15
アイルランド	国債証券	0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	900	627	103,008	2041/4/22
小 計						3,890,545	
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	250	240	3,399	2028/5/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	1,600	1,550	21,944	2033/11/11
小 計						25,344	
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	4,952	68,895	2025/3/13
		4 NORDIC INV 261104	4.0	2,000	1,993	27,722	2026/11/4
小 計						96,618	
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	2,614	57,519	2031/11/15
小 計						57,519	
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 280425	2.75	200	185	7,023	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	500	445	16,881	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	670	666	25,271	2025/7/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	570	553	20,992	2027/5/25
		5 POLAND 341025	5.0	1,830	1,738	65,864	2034/10/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	400	406	15,420	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	820	840	31,869	2033/10/25
小 計						183,323	
合 計						4,253,352	

(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11月11日現在)

項 目	第157期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,253,352	95.5
コール・ローン等、その他	199,443	4.5
投資信託財産総額	4,452,795	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (4,350,137千円) の投資信託財産総額 (4,452,795千円) 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=164.04円	1スウェーデンクローネ=14.15円	1ノルウェークローネ=13.91円	1デンマーククローネ=22.00円
1ポーランドズロチ=37.8969円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第155期末	第156期末	第157期末
	2024年7月10日現在	2024年9月10日現在	2024年11月11日現在
	円	円	円
(A) 資産	4,796,253,693	4,356,936,961	4,452,795,546
コール・ローン等	30,518,643	32,924,891	90,773,393
公社債(評価額)	4,579,983,739	4,210,379,755	4,253,352,215
未収入金	150,758,530	69,530,209	64,308,272
未収利息	21,811,407	26,560,751	27,743,151
前払費用	12,303,733	15,763,064	13,987,907
その他未収収益	877,641	1,778,291	2,630,608
(B) 負債	129,710,903	61,453,056	85,973,155
未払金	108,667,177	34,829,080	64,038,755
未払収益分配金	4,091,743	4,038,999	4,002,543
未払解約金	6,821,947	12,985,834	8,510,213
未払信託報酬	10,094,945	9,565,890	9,389,006
その他未払費用	35,091	33,253	32,638
(C) 純資産総額(A-B)	4,666,542,790	4,295,483,905	4,366,822,391
元本	8,183,487,150	8,077,999,278	8,005,087,974
次期繰越損益金	△3,516,944,360	△3,782,515,373	△3,638,265,583
(D) 受益権総口数	8,183,487,150口	8,077,999,278口	8,005,087,974口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,702円	5,318円	5,455円

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期
	2024年5月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年11月11日
	円	円	円
(A) 配当等収益	16,125,564	14,879,162	15,898,662
受取利息	15,757,357	14,009,838	15,118,055
その他収益金	368,207	869,324	780,607
(B) 有価証券売買損益	166,535,531	△ 311,718,226	107,727,089
売買益	198,317,574	125,582,661	156,852,595
売買損	△ 31,782,043	△ 437,300,887	△ 49,125,506
(C) 信託報酬等	△ 10,388,808	△ 9,859,274	△ 9,563,465
(D) 当期損益金(A+B+C)	172,272,287	△ 306,698,338	114,062,286
(E) 前期繰越損益金	△ 913,389,180	△ 734,356,228	△ 1,034,950,774
(F) 追加信託差損益金	△ 2,771,735,724	△ 2,737,421,808	△ 2,713,374,552
(配当等相当額)	(111,488,718)	(110,146,603)	(109,193,224)
(売買損益相当額)	(△ 2,883,224,442)	(△ 2,847,568,411)	(△ 2,822,567,776)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,512,852,617	△ 3,778,476,374	△ 3,634,263,040
(H) 収益分配金	△ 4,091,743	△ 4,038,999	△ 4,002,543
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,516,944,360	△ 3,782,515,373	△ 3,638,265,583
追加信託差損益金	△ 2,771,735,724	△ 2,737,421,808	△ 2,713,374,552
(配当等相当額)	(111,488,718)	(110,146,603)	(109,193,224)
(売買損益相当額)	(△ 2,883,224,442)	(△ 2,847,568,411)	(△ 2,822,567,776)
分配準備積立金	55,570,452	55,758,818	65,892,878
繰越損益金	△ 800,779,088	△ 1,100,852,383	△ 990,783,909

(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 8,724,041,613円
 作成期中追加設定元本額 43,668,577円
 作成期中一部解約元本額 762,622,216円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5455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3,638,265,583円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2024年5月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年11月11日
費用控除後の配当等収益額	15,208,232円	5,019,888円	14,668,800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	111,488,718円	110,146,603円	109,193,224円
分配準備積立金額	44,453,963円	54,777,929円	55,226,621円
当ファンドの分配対象収益額	171,150,913円	169,944,420円	179,088,645円
1万口当たり収益分配対象額	209円	210円	223円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円
収益分配金金額	4,091,743円	4,038,999円	4,002,543円

○分配金のお知らせ

	第155期	第156期	第157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】

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)