

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158期（決算日：2025年1月10日）

第159期（決算日：2025年3月10日）

第160期（決算日：2025年5月12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12日に第160期の決算を行いましたので、法令に基づいて第158期～第160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15期の運用実績

決算期	基準価額				F T S E 欧州世界国債インデックス(円ベース)	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税分	込分配	み金	期騰落率			
146期(2023年1月10日)	円 4,665	円 5	△3.9	634.53	△3.6	97.6	—	百万円 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
158期(2025年1月10日)	5,364	5	△1.6	763.46	△1.6	97.7	—	4,237
159期(2025年3月10日)	5,208	5	△2.8	749.46	△1.8	98.2	—	4,071
160期(2025年5月12日)	5,426	5	4.3	778.76	3.9	97.3	—	4,208

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) F T S E 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收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	騰 落 率	騰 落 率		
第158期	(期 首) 2024年11月11日	円 5,455	% —	775.94	% —	% 97.4	% —
	11月末	5,397	△1.1	770.54	△0.7	98.3	—
	12月末	5,501	0.8	779.78	0.5	98.3	—
	(期 末) 2025年1月10日	5,369	△1.6	763.46	△1.6	97.7	—
	(期 首) 2025年1月10日	5,364	—	763.46	—	97.7	—
第159期	1月末	5,320	△0.8	761.62	△0.2	97.9	—
	2月末	5,214	△2.8	748.10	△2.0	98.1	—
	(期 末) 2025年3月10日	5,213	△2.8	749.46	△1.8	98.2	—
	(期 首) 2025年3月10日	5,208	—	749.46	—	98.2	—
第160期	3月末	5,318	2.1	766.05	2.2	98.3	—
	4月末	5,386	3.4	774.19	3.3	98.3	—
	(期 末) 2025年5月12日	5,431	4.3	778.76	3.9	97.3	—
	(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。						

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

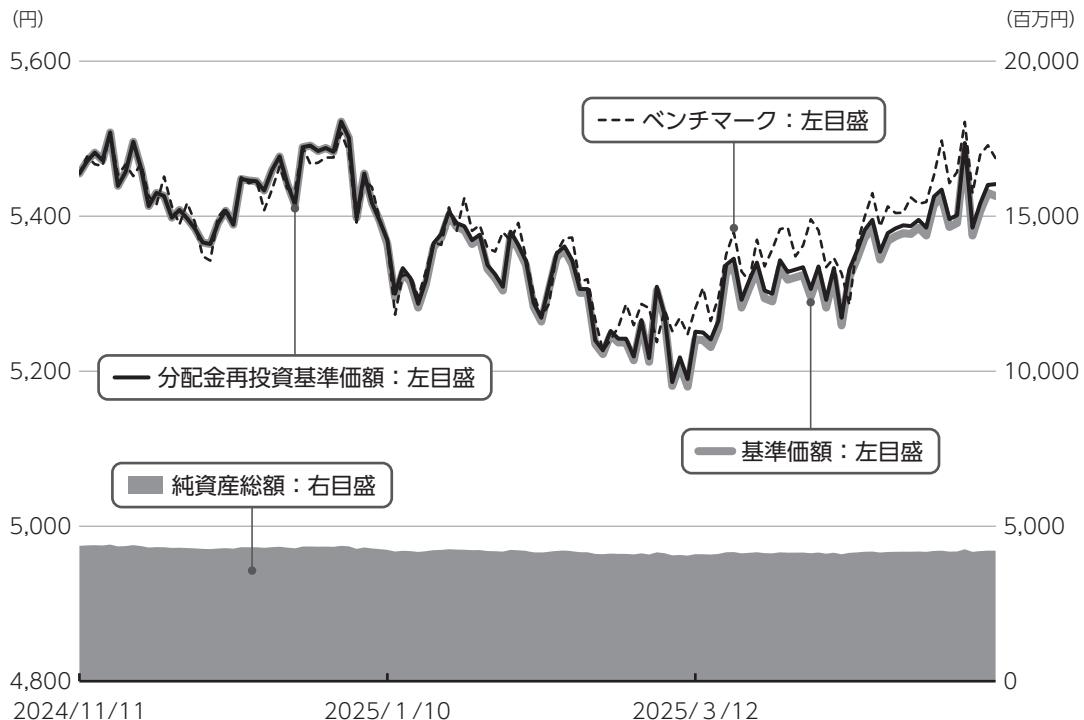
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第158期～第160期：2024年11月12日～2025年5月12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158期首	5,455円
第160期末	5,426円
既払分配金	15円
騰 落 率	-0.3%

(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0.3%（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0.7%下回りました。

〉基準価額の主な変動要因**上昇要因**

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

ドイツやフランスなどの長期金利が上昇したことや、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158期～第160期：2024年11月12日～2025年5月12日

〉投資環境について

▶ 欧州債券市況

欧州長期金利はイタリアを除いて上昇しました。

米国の関税政策によるグローバル経済の減速懸念の高まりなどが長期金利の低下要因となった一方、ドイツにて防衛費増額と債務ブレーク条項の緩和が発表され、欧州の財政支出拡大の見方が強まつたことなどが長期金利の上昇要因となりました。結果、期間を通じてみると、欧州長期金利はイタリアを除いて上昇しました。

▶ 為替市況

ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。
欧州の財政支出拡大観測から欧州を中心に景気回復期待が高まつたことなどがユーロの対円での上昇要因となった一方、米国の関税政策による投資家のリスクセシメントの悪化などが下落要因となりました。結果、期間を通じてみると、ユーロは対円で概ね横ばいとなりました。

〉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通しに応じて機動的にポジションを調整しました。期間中にユーロ売り円買いのポジションを構築し期間末まで維持しました。

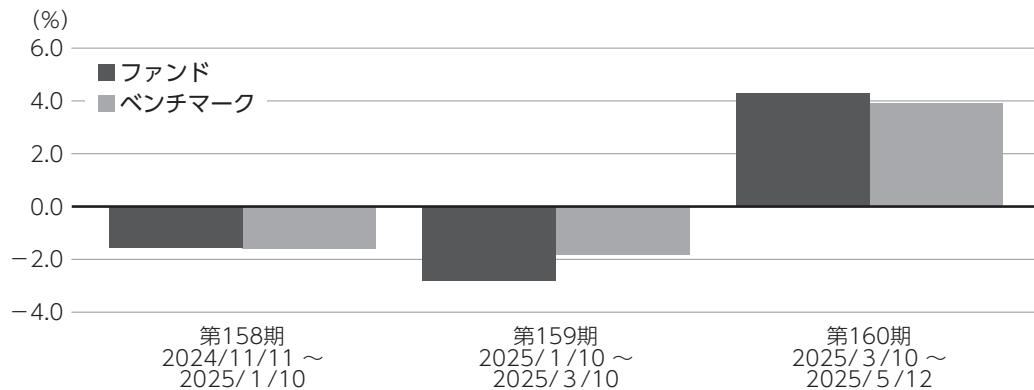
信用格付

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158期～第160期：2024/11/12～2025/5/12

〉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、0.3%（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0.7%下回りました。

（プラス要因）

英ポンドが対ユーロで軟調に推移する中で、期間を通じて英国を非保有としたことがプラスに影響しました。

（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した。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158期 2024年11月12日～ 2025年1月10日	第159期 2025年1月11日～ 2025年3月10日	第160期 2025年3月11日～ 2025年5月12日
当期分配金（対基準価額比率）	5 (0.093%)	5 (0.096%)	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	222	226	242

(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11月12日～2025年5月12日

〉1万口当たりの費用明細

項目	第158期～第160期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	34	0.631	(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)	(0.412)	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	0.018	(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)	(0.016)	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	35	0.649	

作成期中の平均基準価額は、5,361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。

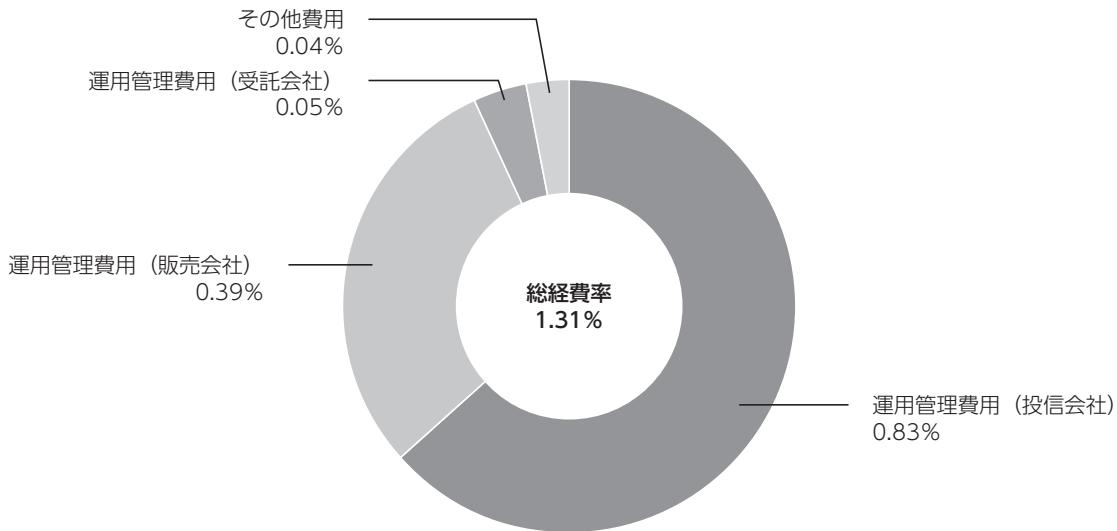
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当座成対象期間の運用・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1.31%**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11月12日～2025年5月12日)

公社債

		第158期～第160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	6,652
	フランス	国債証券	2,123
	オランダ	国債証券	380
	スペイン	国債証券	2,186
	ベルギー	国債証券	766
	オーストリア	国債証券	799
	フィンランド	国債証券	120
	アイルランド	国債証券	—
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 11,069
ノルウェー			千スウェーデンクローネ 5,534
	特殊債券	千ノルウェークローネ 9,939	千ノルウェークローネ 2,984 (5,000)
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 7,524
			千ポーランドズロチ 6,622

(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11月12日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

区分	第158期～第160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	百万円 574	百万円 20	% 3.5	百万円 648	百万円 20	% 3.1

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

(2025年5月12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160期末						
		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	3,490	3,412	559,484	13.3	—	9.1	4.1	0.0
フランス	7,980	7,433	1,218,574	29.0	—	11.1	17.9	—
オランダ	1,050	1,021	167,393	4.0	—	3.8	0.2	—
スペイン	5,980	5,715	936,945	22.3	—	12.2	9.6	0.4
ベルギー	2,620	2,402	393,921	9.4	—	3.7	4.5	1.2
オーストリア	1,290	1,070	175,472	4.2	—	4.2	—	—
フィンランド	430	395	64,780	1.5	—	1.5	—	—
アイルランド	540	357	58,683	1.4	—	1.4	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 7,560	千スウェーデンクローネ 7,347	110,435	2.6	—	0.2	1.1	1.3
ノルウェー	千ノルウェークローネ 9,000	千ノルウェークローネ 8,976	126,306	3.0	—	—	1.0	2.0
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 2,621	57,591	1.4	—	1.4	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 5,820	千ポーランドズロチ 5,835	226,288	5.4	—	0.8	4.0	0.6
合計	—	—	4,095,877	97.3	—	49.3	42.4	5.6

(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			第160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	2.1 BUND 291115 2.3 BUND 330215 2.5 BUND 350215 2.5 BUND 440704 2.5 BUND 540815 2.5 SCHATS 260319 2.6 BUND 340815 2.6 BUND 410515	2.1 2.3 2.5 2.5 2.5 2.5 2.6 2.6	1,060 890 70 270 480 10 390 320	1,062 885 69 252 432 10 392 307	174,164 145,130 11,423 41,399 70,958 1,648 64,371 50,389	2029/11/15 2033/2/15 2035/2/15 2044/7/4 2054/8/15 2026/3/19 2034/8/15 2041/5/15	
フランス	国債証券	0.75 O.A.T 280525 1 O.A.T 270525 1.25 O.A.T 340525 1.5 O.A.T 310525 1.75 O.A.T 390625 2 O.A.T 480525 2.5 O.A.T 270924 2.75 O.A.T 290225 2.75 O.A.T 300225 3 O.A.T 341125 3.25 O.A.T 550525	0.75 1.0 1.25 1.5 1.75 2.0 2.5 2.75 2.75 3.0 3.25	1,130 130 710 460 1,020 540 360 1,930 1,040 210 450	1,083 127 606 430 819 390 363 1,960 1,052 206 392	177,689 20,915 99,374 70,537 134,261 63,975 59,663 321,384 172,544 33,882 64,346	2028/5/25 2027/5/25 2034/5/25 2031/5/25 2039/6/25 2048/5/25 2027/9/24 2029/2/25 2030/2/25 2034/11/25 2055/5/25	
オランダ	国債証券	0.75 NETH GOVT 280715 2.5 NETH GOVT 340715 2.5 NETH GOVT 350715 2.75 NETH GOVT 470115	0.75 2.5 2.5 2.75	50 430 390 180	48 422 380 170	7,887 69,306 62,326 27,873	2028/7/15 2034/7/15 2035/7/15 2047/1/15	
スペイン	国債証券	0.5 SPAIN GOVT 300430 0.5 SPAIN GOVT 311031 1.9 SPAIN GOVT 521031 2.5 SPAIN GOVT 270531 2.7 SPAIN GOVT 481031 2.8 SPAIN GOVT 260531 3.25 SPAIN GOVT 340430 3.45 SPAIN GOVT 341031 3.45 SPAIN GOVT 430730 3.5 SPAIN GOVT 290531 3.5 SPAIN GOVT 410131 3.55 SPAIN GOVT 331031 5.15 SPAIN GOVT 441031	0.5 0.5 1.9 2.5 2.7 2.8 3.25 3.45 3.45 3.5 3.5 3.55 5.15	1,360 670 110 710 550 110 430 250 270 500 340 440 240	1,237 583 72 717 450 110 435 256 256 522 331 457 283	202,808 95,641 11,852 117,618 73,887 18,195 71,360 41,971 42,122 85,664 54,294 74,986 46,541	2030/4/30 2031/10/31 2052/10/31 2027/5/31 2048/10/31 2026/5/31 2034/4/30 2034/10/31 2043/7/30 2029/5/31 2041/1/31 2033/10/31 2044/10/31	
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022 0.8 BEL GOVT 270622 0.9 BEL GOVT 290622 1 BEL GOVT 260622 1.25 BEL GOVT 330422 1.45 BEL GOVT 370622 1.6 BEL GOVT 470622 2.7 BEL GOVT 291022	— 0.8 0.9 1.0 1.25 1.45 1.6 2.7	320 190 260 310 40 700 70 410	304 185 246 307 35 571 47 416	49,996 30,426 40,375 50,340 5,842 93,697 7,798 68,288	2027/10/22 2027/6/22 2029/6/22 2026/6/22 2033/4/22 2037/6/22 2047/6/22 2029/10/22	

銘 柄	第160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	
ベルギー	国債証券	3.3 BEL GOVT 540622	3.3	320	287	47,155 2054/6/22
オーストリア	国債証券	0.85 AUSTRIA GOVT 200630 0.9 AUSTRIA GOVT 320220 2.95 AUSTRIA GOVT 350220	0.85 0.9 2.95	300 190 800	102 169 798	16,773 2120/6/30 27,807 2032/2/20 130,891 2035/2/20
フィンランド	国債証券	1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	430	395	64,780 2032/9/15
アイルランド	国債証券	0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	540	357	58,683 2041/4/22
小 計					3,575,256	
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 SWD GOVT 291112 1 SWD GOVT 261112 2.25 SWD GOVT 350511	0.75 0.75 1.0 2.25	250 3,000 3,800 510	242 2,844 3,753 507	3,638 2028/5/12 42,752 2029/11/12 56,420 2026/11/12 7,624 2035/5/11
小 計					110,435	
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	3.75 EIB 280509 4 NORDIC INV 261104	3.75 4.0	3,000 6,000	2,994 5,982	42,126 2028/5/9 84,179 2026/11/4
小 計					126,306	
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	2,621	57,591 2031/11/15
小 計					57,591	
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	3.25 POLAND 250725 3.75 POLAND 270525 5 POLAND 300125 6 POLAND 331025	3.25 3.75 5.0 6.0	670 2,700 1,630 820	664 2,662 1,646 861	25,787 2025/7/25 103,234 2027/5/25 63,849 2030/1/25 33,417 2033/10/25
小 計					226,288	
合 計					4,095,877	

(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

(2025年5月12日現在)

項 目	第160期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	4,095,877	94.6
コール・ローン等、その他	234,801	5.4
投資信託財産総額	4,330,678	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(4,187,281千円)の投資信託財産総額(4,330,678千円)に対する比率は96.7%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=163.93円	1スウェーデンクローネ=15.03円	1ノルウェークローネ=14.07円	1デンマーククローネ=21.97円
1ポーランドズロチ=38.78円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第158期末	第159期末	第160期末
	2025年1月10日現在	2025年3月10日現在	2025年5月12日現在
(A) 資産	円	円	円
コール・ローン等	4,380,037,006	4,668,538,489	4,408,118,266
公社債(評価額)	57,195,314	40,135,183	46,999,376
未収入金	4,140,878,298	3,999,321,425	4,095,877,703
未収利息	128,347,149	578,461,502	205,160,712
前払費用	37,119,615	36,296,800	32,813,917
その他未収益	13,034,670	10,062,036	22,243,460
	3,461,960	4,261,543	5,023,098
(B) 負債	142,808,338	596,805,808	199,254,143
未払金	127,180,487	573,685,956	183,261,153
未払収益分配金	3,949,662	3,909,055	3,878,356
未払解約金	2,646,260	10,652,199	2,997,825
未払信託報酬	9,000,641	8,528,950	9,085,228
その他未払費用	31,288	29,648	31,581
(C) 純資産総額(A-B)	4,237,228,668	4,071,732,681	4,208,864,123
元本	7,899,324,226	7,818,111,130	7,756,713,714
次期繰越損益金	△3,662,095,558	△3,746,378,449	△3,547,849,591
(D) 受益権総口数	7,899,324,226口	7,818,111,130口	7,756,713,714口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,364円	5,208円	5,426円

○損益の状況

項 目	第158期	第159期	第160期
	2024年11月12日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年5月12日
(A) 配当等収益	円	円	円
受取利息	16,239,520	15,560,260	17,110,248
その他収益金	15,452,022	14,799,556	16,382,862
	787,498	760,704	727,386
(B) 有価証券売買損益	△ 74,955,685	△ 124,698,277	165,013,628
売買益	15,442,886	10,907,868	180,605,916
売買損	△ 90,398,571	△ 135,606,145	△ 15,592,288
(C) 信託報酬等	△ 9,240,346	△ 8,861,706	△ 9,287,536
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 67,956,511	△ 117,999,723	172,836,340
(E) 前期繰越損益金	△ 911,987,812	△ 972,341,182	△ 1,084,085,782
(F) 追加信託差損益金	△2,678,201,573	△2,652,128,489	△2,632,721,793
(配当等相当額)	(107,800,306)	(106,794,043)	(106,066,425)
(売買損益相当額)	(△2,786,001,879)	(△2,758,922,532)	(△2,738,788,218)
(G) 計(D+E+F)	△3,658,145,896	△3,742,469,394	△3,543,971,235
(H) 収益分配金	△ 3,949,662	△ 3,909,055	△ 3,878,356
次期繰越損益金(G+H)	△3,662,095,558	△3,746,378,449	△3,547,849,591
追加信託差損益金	△2,678,201,573	△2,652,128,489	△2,632,721,793
(配当等相当額)	(107,800,306)	(106,794,043)	(106,066,425)
(売買損益相当額)	(△2,786,001,879)	(△2,758,922,532)	(△2,738,788,218)
分配準備積立金	68,044,072	70,054,791	81,774,281
繰越損益金	△1,051,938,057	△1,164,304,751	△ 996,902,079

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換算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 8,005,087,974円
 作成期中追加設定元本額 28,472,893円
 作成期中一部解約元本額 276,847,153円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5426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3,547,849,591円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年11月12日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	6,999,174円	6,698,554円	16,238,148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	107,800,306円	106,794,043円	106,066,425円
分配準備積立金額	64,994,560円	67,265,292円	69,414,489円
当ファンドの分配対象収益額	179,794,040円	180,757,889円	191,719,062円
1万口当たり収益分配対象額	227円	231円	247円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円
収益分配金額	3,949,662円	3,909,055円	3,878,356円

〇分配金のお知らせ

	第158期	第159期	第160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。

*三義UFG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]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)