

月次改訂

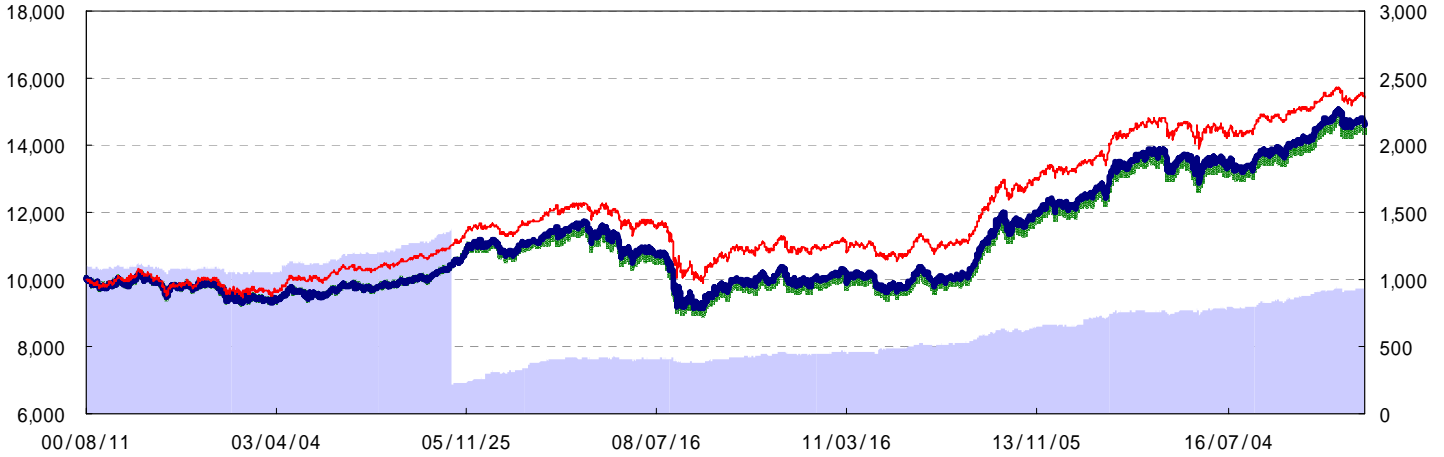
2018 / 05

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

追加型投信/内外/資産複合

運用状況等

基準価額の推移



■ 純資産総額(百万円)【右目盛】 ■ 基準価額【左目盛】 ■ 基準価額(分配金再投資)【左目盛】 ■ ベンチマーク【左目盛】

- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)、ベンチマークは設定日を10,000として指数化しています。
- ・基準価額および基準価額(分配金再投資)は、信託報酬控除後の値です。
- ・信託報酬率については、後記の「ファンドの費用・税金」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

ベンチマークはTOPIX(東証株価指数)15%、NOMURA - BPI<総合>(国内債券投資収益指数)60%、MSCI KOKUSAIインデックス(円換算ベース)10%、FTSE世界国債インデックス(除く日本・円ベース)10%、有担保コール(翌日物)5%を組み合わせた合成指数です。

ファンドの現況

	2018/05/31	前月末	前月末比
基準価額	14,397円	14,476円	-79円
純資産総額(百万円)	941	930	+11

	基準価額	日付
設定来高値	14,794円	2018/01/23
設定来安値	8,958円	2009/03/10

運用資産構成

	2018/05/31	前月末	前月末比
実質国内株式組入比率	16.51%	16.71%	-0.20%
内 現物	16.51%	16.71%	-0.20%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
実質国内債券組入比率	56.87%	56.19%	0.68%
内 現物	56.87%	56.19%	0.68%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
実質外国株式組入比率	10.66%	10.83%	-0.17%
内 現物	10.66%	10.83%	-0.17%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
実質外国債券組入比率	9.18%	9.13%	0.05%
内 現物	9.18%	9.13%	0.05%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
短期金融資産	6.78%	7.14%	-0.36%

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。
- ・短期金融資産は、純資産総額 - 組入有価証券の比率です。

騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-0.55%	-0.48%	-0.55%	4.53%	5.67%	46.60%
ベンチマーク	-0.38%	-0.09%	-0.53%	2.95%	4.22%	54.18%
差	-0.17%	-0.40%	-0.02%	1.58%	1.45%	-7.58%

- ・ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。また、ファンドの騰落率と実際の投資者利回りとは異なります。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

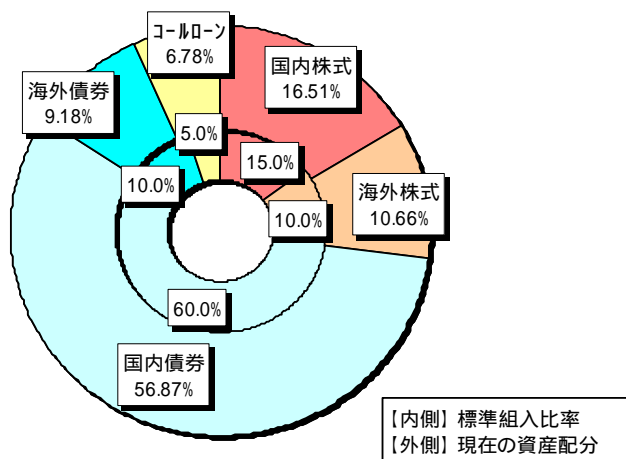
三菱UFJライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

分配金実績(税引前)

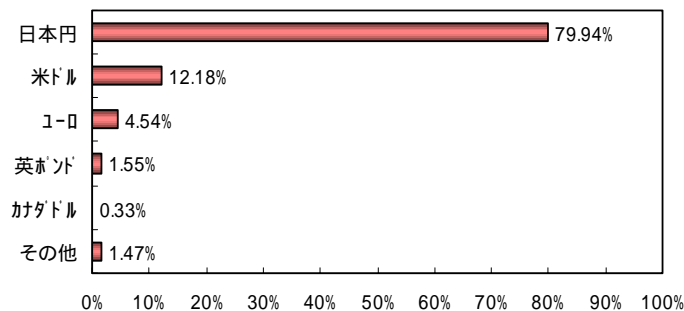
	直近期	2期前	3期前	4期前	5期前	6期前	設定来累計
決算日	2017/12/15	2016/12/15	2015/12/15	2014/12/15	2013/12/16	2012/12/17	
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	200円

・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

実質組入比率



通貨配分



・比率は純資産総額に対する割合です。
・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

・比率は[外貨建て純資産 - 為替ヘッジ]で計算しており、通貨別にみた実質比率を表します。

資産配分の振り返りと方針

5月の株式市況は米国、英国で上昇した一方、国内は下落しました。金利は国内で小幅低下、米国、ドイツで低下しました。また、為替は米ドル、ユーロとも対円で下落しました。
米国の貿易政策や欧州政治リスク、中東、朝鮮半島を巡る地政学リスク等への懸念は残存しますが、内外の実体経済の堅調さや緩和的な金融環境の下で世界景気の拡大は継続するとみています。
株式市況は、日米欧の政治的不透明感が短期的な重石になりますが、先進国の株価は世界景気の拡大を背景に中期的な上昇基調を維持するとみています。
こうした見通しから、当月は国内株式、海外株式のオーバーウェイト、国内債券、海外債券のアンダーウェイトを維持しました。
今後も市況変動に応じ機動的に対処する方針です。(運用担当者:石金)

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。
コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

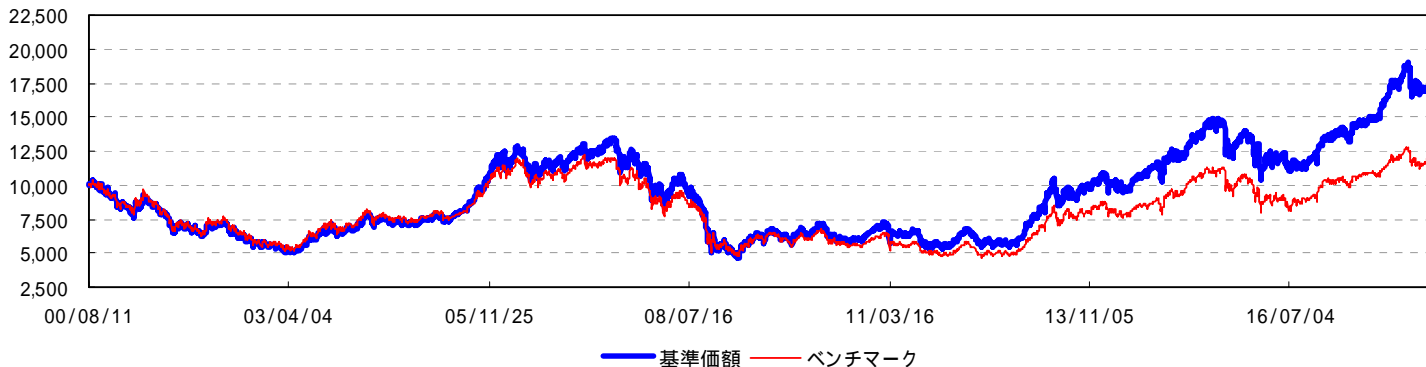
後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

運用状況等

基準価額の推移



・基準価額、ベンチマークはベビーファンドの設定日を10,000として指数化しています。

ベンチマークはTOPIX(東証株価指数)です。
TOPIX(東証株価指数)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-1.38%	-3.26%	-2.86%	17.53%	16.39%	69.69%
ベンチマーク	-1.68%	-1.18%	-2.49%	11.42%	4.41%	17.21%
差	0.30%	-2.09%	-0.37%	6.12%	11.98%	52.48%

・設定来(各期間の騰落率)はベビーファンドの運用期間に応じたものです。

運用資産構成

	2018/05/31	前月末	前月末比
実質国内株式組入比率	97.79%	97.36%	0.43%
内 現物	97.79%	97.36%	0.43%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
短期金融資産	2.21%	2.64%	-0.43%

・比率は純資産総額に対する割合です。

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

組入上位10業種

	業種	ファンド	ベンチマーク
1	電気機器	15.16%	13.58%
2	情報・通信業	9.13%	7.39%
3	化学	8.05%	7.53%
4	陸運業	6.43%	4.30%
5	小売業	6.13%	5.00%
6	卸売業	5.34%	4.81%
7	食料品	5.12%	4.42%
8	医薬品	4.85%	4.63%
9	機械	4.79%	5.31%
10	建設業	4.60%	3.13%

・比率は現物株式評価額に対する割合です。

組入上位15銘柄

(組入銘柄数: 68 銘柄)

	銘柄	業種	ファンド	ベンチマーク
1	日本電産	電気機器	3.22%	0.81%
2	リコー	電気機器	2.74%	0.12%
3	住友金属鉱山	非鉄金属	2.73%	0.21%
4	SGホールディングス	陸運業	2.52%	0.09%
5	スシローグローバルホールディングス	小売業	2.22%	0.03%
6	東京エレクトロン	電気機器	2.17%	0.54%
7	イビデン	電気機器	2.12%	0.04%
8	SOMPOホールディングス	保険業	2.11%	0.37%
9	山九	陸運業	2.08%	0.06%
10	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.05%	1.35%
11	共立メンテナンス	サービス業	2.03%	0.04%
12	カブコン	情報・通信業	1.96%	0.04%
13	エアリンク	不動産業	1.94%	-
14	任天堂	その他製品	1.90%	1.11%
15	日本新薬	医薬品	1.89%	0.08%

・比率は純資産総額に対する割合です。

国内株式運用の振り返りと方針

5月の月間ファンド騰落率は1.38%の下落となり、ベンチマークである東証株価指数(TOPIX)を0.30%上回る結果となりました。国内株式市況は、トランプ米大統領が米朝首脳会談の中止を発表(後に見直し)するなど米朝関係が悪化すると懸念が強まったことやイタリアで新内閣の組閣が難航するなど政治不安が強まったことを受けて世界的に株安が進行したことなどから下落しました。月間を通じて見ると、TOPIXは前月比1.68%の下落となりました。

ファンドのセクター別パフォーマンスは、輸送用機器、銀行業などがプラスに寄与、非鉄金属、ガラス・土石製品などがマイナスに影響しました。個別銘柄では、アイティフォー、カブコンなどがプラスに寄与、フェローテックホールディングス、リコーなどがマイナスに影響しました。オペレーションとしては、業績期待が高かつ割安感のある銘柄へスイッチする方針の下、新規投資を含めて組入比率を引き上げた銘柄は、エアリンク、トヨタ自動車などです。

当面の国内株式市況については、会社発表の新年度の業績予想は市場期待に対して保守的であったものの、国内企業業績の堅調な状況は継続するものと見ており、底堅い展開を想定しています。

このような認識を踏まえ、当ファンドの運用コンセプトとしているボトムアップによる銘柄選択効果をさらに追求すべく、リサーチに基づく企業分析に注力し、成長性とバリュエーションを考慮した銘柄選択を行っていく方針です。(運用担当者:友利)

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。
コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

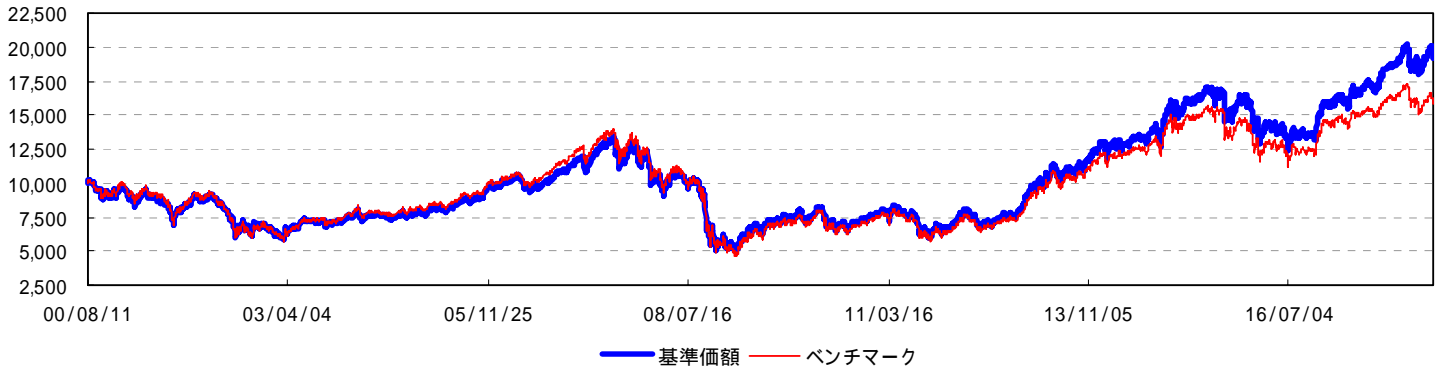
後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

運用状況等

基準価額の推移



・基準価額、ベンチマークはベビーファンドの設定日を10,000として指数化しています。

ベンチマークはMSCI KOKUSAインデックス(円換算ベース)です。
 MSCI KOKUSAインデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
 MSCI KOKUSAインデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAインデックス(米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。
 また、MSCI KOKUSAインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.62%	2.41%	3.79%	16.62%	14.44%	94.33%
ベンチマーク	0.00%	-0.37%	-1.18%	7.59%	3.33%	60.66%
差	0.61%	2.78%	4.98%	9.03%	11.11%	33.67%

・設定来(各期間の騰落率)はベビーファンドの運用期間に応じたものです。

運用資産構成

	2018/05/31	前月末	前月末比
実質外国株式組入比率	97.62%	97.00%	0.62%
内 現物	97.62%	97.00%	0.62%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
短期金融資産	2.38%	3.00%	-0.62%

・比率は純資産総額に対する割合です。
 ・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

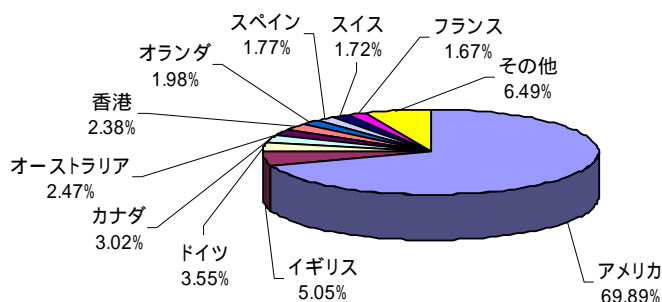
表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
 基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

組入上位10カ国



・比率は現物株式評価額に対する割合です。
 ・国名は投資対象銘柄の主要取引所国を表しています。

組入上位10業種

業種	比率
1 ソフトウェア・サービス	15.99%
2 銀行	9.89%
3 医薬品・バイオテクノ・ライフ	8.05%
4 小売	7.74%
5 資本財	7.11%
6 エネルギー	6.71%
7 素材	6.13%
8 各種金融	4.75%
9 運輸	3.76%
10 食品・飲料・タバコ	3.38%

・比率は現物株式評価額に対する割合です。

組入上位15銘柄

(組入銘柄数: 93 銘柄)

銘柄	国名	業種	比率
1 AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	2.70%
2 VMWARE INC-CLASS A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.65%
3 SALESFORCE.COM INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.59%
4 VULCAN MATERIALS CO	アメリカ	素材	2.51%
5 CHEVRON CORP	アメリカ	エネルギー	2.37%
6 PAYPAL HOLDINGS INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.35%
7 CENTENE CORP	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス	2.32%
8 WELLS FARGO & CO	アメリカ	銀行	2.21%
9 FACEBOOK INC-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.12%
10 CITIZENS FINANCIAL GROUP	アメリカ	銀行	2.04%
11 ABBVIE INC	アメリカ	医薬品・バイオテクノ・ライフ	1.97%
12 WESTERN DIGITAL CORP	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア・機器	1.95%
13 VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.91%
14 AUTODESK INC	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.87%
15 SEMPRA ENERGY	アメリカ	公益事業	1.87%

・比率は純資産総額に対する割合です。

海外株式運用の振り返りと方針

5月の世界の株式市況は、ほぼ横ばいとなりました。4月末の南北朝鮮首脳会談の流れから、米国と北朝鮮の間で会談が行われることが決まったことにより、融和ムードが漂ったことなどから月の中旬にかけて株価は上昇しました。しかしその後、同会談の開催の実現性が二転三転したことや、イタリアにおいて欧州連合(EU)に批判的な新政権が発足する見通しとなったことなどから、下旬にかけて上げ幅を縮めました。なお、為替市況は米ドルに対して円は上昇しました。

6月の海外株式市況は、引き続き堅調な企業業績を受けて上昇基調を保つと思われます。ただし、引き続き欧州における政治リスクが存在することや、米国と北朝鮮の首脳会議の動向によっては、地政学的なリスクが再燃する可能性もあることなどから、値動きの激しい展開を予想しています。

6月の投資方針は、引き続き個別銘柄選択では、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目しています。投資国配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアともにニュートラル(投資比率を基準となる配分比率並みとすること)とします。(運用担当者:村山)

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
 基準価額および分配金は1万口当たりです。
 コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

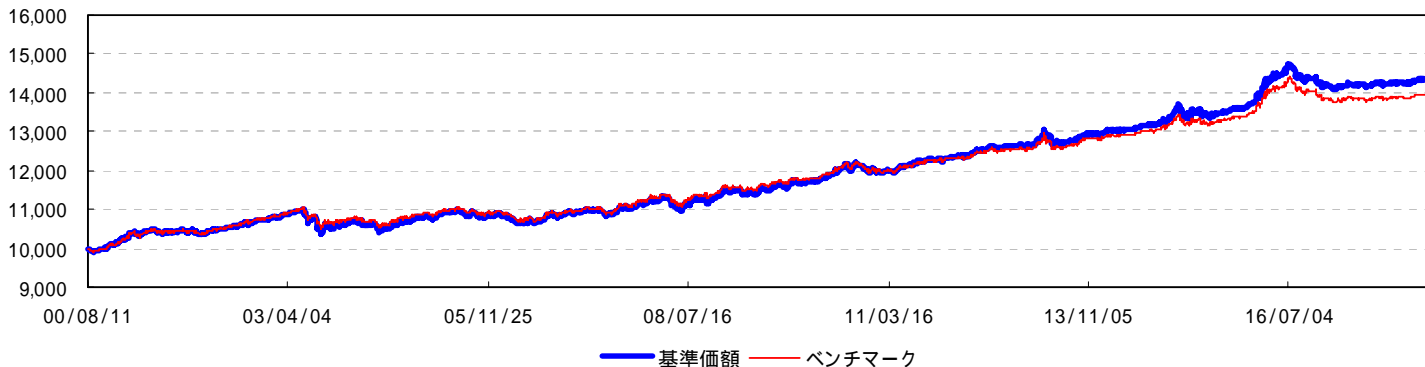
後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

運用状況等

基準価額の推移



・基準価額、ベンチマークはベビーファンドの設定日を10,000として指数化しています。

ベンチマークはNOMURA - BPI<総合> (国内債券投資収益指数)です。
 NOMURA - BPI<総合> (国内債券投資収益指数)とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスで、国債の他、地方債、政府保証債、金融債、事業債および円建外債等で構成されており、ポートフォリオの投資収益率・利回り・クーポン・デューレーション等の各指標が日々公表されます。NOMURA - BPI<総合> (国内債券投資収益指数)は野村證券株式会社の知的財産であり、当ファンドの運用成果に関し、野村證券株式会社は一切関係ありません。

騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.17%	0.30%	0.65%	0.94%	6.63%	43.51%
ベンチマーク	0.23%	0.32%	0.59%	0.78%	5.44%	39.65%
差	-0.05%	-0.02%	0.06%	0.17%	1.19%	3.87%

・設定来(各期間の騰落率)はベビーファンドの運用期間に応じたものです。

運用資産構成

	2018/05/31	前月末	前月末比
実質国内債券組入比率	97.15%	96.70%	0.46%
内 現物	97.15%	96.70%	0.46%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
短期金融資産	2.85%	3.30%	-0.46%

・比率は純資産総額に対する割合です。

利回り・デューレーション・平均残存期間

最終利回り	0.25%	デューレーション	9.06年
直接利回り	0.92%	平均残存年数	9.81年

- ・数値は、債券現物部分について計算しています。
- ・最終利回りは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デューレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・デューレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。
- ・この場合、デューレーションについては債券先物を含めて計算しています。
- ・平均残存年数は、各債券の残存年数を債券の額面で加重平均したものです。
- ・変動利付債の残存年数は、次回利払日までとして計算しています。
- ・MBSの残存年数は、満期償還日をもとに計算しています。

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
 基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

債券の格付分布

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	60.93%	82
AA格	11.41%	6
A格	24.82%	18
BBB格	0.00%	0
BB格以下	0.00%	0
無格付	0.00%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
 - ・AA格(AA+, AA, AA-, Aa1, Aa2, Aa3)
 - ・A格(A+, A, A-, A1, A2, A3)
 - ・BBB格(BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
 - ・BB格(BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付(国の発行体格付)を採用しているものがあります。
- ・また日本の金融債については発行体格付を採用しています。
- ・格付分布はR&I社、JCR社、S&P社、Moody's社のうち最も高い格付を表示しています。

種別別組入比率

種別	ファンド	ベンチマーク
国債	59.69%	83.24%
地方債	-	6.36%
政府保証債	-	2.72%
金融債	1.25%	0.59%
事業債	26.32%	5.27%
円建外債	8.66%	0.50%
MBS	-	1.25%
ABS	1.24%	0.07%

・比率は純資産総額に対する割合です。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 106銘柄)

	銘柄	種別	クーポン	償還日	比率
1	第49回野村ホールディングス	事業債	0.437%	2020/06/10	3.75%
2	第99回利付国債(20年)	国債	2.100%	2027/12/20	2.85%
3	第28回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	事業債	1.560%	2021/01/20	2.59%
4	第19回ルノー	円建外債	0.360%	2020/07/06	2.49%
5	第15回パナソニック	事業債	0.190%	2021/09/17	2.49%
6	第341回利付国債(10年)	国債	0.300%	2025/12/20	1.66%
7	第27回利付国債(30年)	国債	2.500%	2037/09/20	1.54%
8	第338回利付国債(10年)	国債	0.400%	2025/03/20	1.41%
9	第5回利付国債(40年)	国債	2.000%	2052/03/20	1.36%
10	第46回利付国債(30年)	国債	1.500%	2045/03/20	1.35%

・比率は純資産総額に対する割合です。

国内債券運用の振り返りと方針

5月の国内金利は小幅低下しました。国内金利は米国長期金利の上昇や円安進行などを受けて中旬にかけて上昇しました。その後、イタリア政局の不透明感から米国長期金利が低下に転じたことなどを背景に国内金利も低下しました。月末の10年国債利回りは0.03%近辺となっています。また、事業債の国債とのスプレッド(利回り格差)は概ね横ばい圏での推移となりました。

実際の運用は、ファンド全体のデュレーションはベンチマーク対比中立を維持しました。また、国債以外の一般債については事業債および円建外債を中心にベンチマーク対比多めの保有を維持しました。

労働需給は着実な引き締まりを続けており、企業の設備投資も企業収益や業況感が改善基調を維持する中、増加傾向にあります。また、輸出・生産も海外経済の緩やかな成長を背景に増加していますが、個人消費が盛り上がり欠けることから、本邦景気の拡大は緩やかなものになると思われます。国内金利は、国債買入オペの減額やイールドカーブのターゲット修正に対する懸念と消費者物価指数の伸び悩みなどから、当面レンジ内での推移を想定します。国内事業債のスプレッドについては日銀の社債買入オペや投資家の資金余剰感などによる良好な需給環境を背景に横ばい圏での推移になるものと思われます。

以上の見通しの下、デュレーションは当面ベンチマーク対比中立を基本にリスク度合いを調整し、国債以外の一般債は中格付銘柄の事業債および円建外債を中心にベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。(運用担当者:大沼)

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。
コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

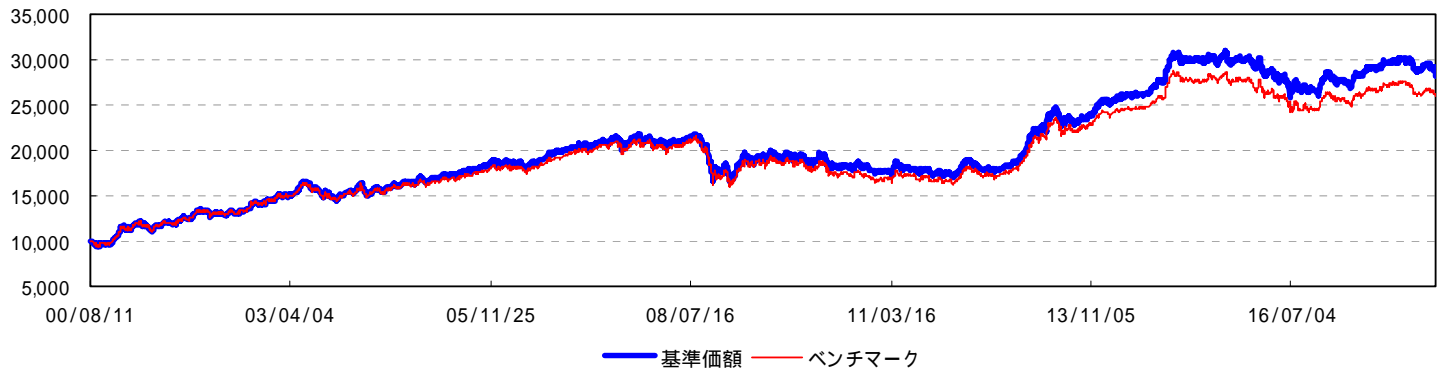
後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

運用状況等

基準価額の推移



・基準価額、ベンチマークはベビーファンドの設定日を10,000として指数化しています。

ベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本・円ベース)です。
 FTSE世界国債インデックス(除く日本・円ベース)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。同指数のデータは、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。

騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-4.37%	-2.18%	-5.11%	0.03%	-7.22%	182.61%
ベンチマーク	-2.61%	-0.94%	-4.34%	-0.18%	-7.96%	160.50%
差	-1.76%	-1.24%	-0.77%	0.21%	0.74%	22.11%

・設定来(各期間の騰落率)はベビーファンドの運用期間に応じたものです。

運用資産構成

	2018/05/31	前月末	前月末比
実質外国債券組入比率	99.63%	99.07%	0.56%
内 現物	99.63%	99.07%	0.56%
内 先物	0.00%	0.00%	0.00%
短期金融資産	0.37%	0.93%	-0.56%

・比率は純資産総額に対する割合です。

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
 基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

利回り・デュレーション・平均残存期間

最終利回り	1.90%
直接利回り	2.10%

デュレーション	7.34年
平均残存年数	8.57年

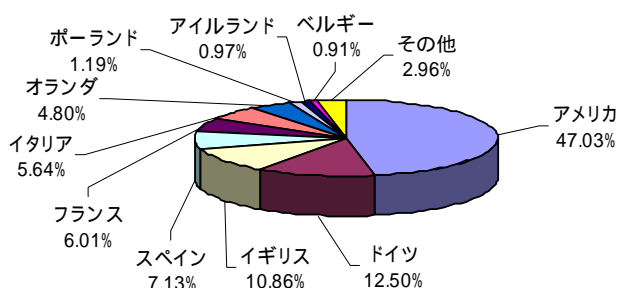
- ・数値は、債券現物部分について計算しています。
- ・最終利回りは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ、金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・平均残存年数は、各債券の残存年数を債券の額面で加重平均したものです。

債券の格付分布

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	63.15%	28
AA格	18.78%	11
A格	11.51%	18
BBB格	6.19%	6
BB格以下	0.00%	0
無格付	0.00%	0

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
 - ・AA格(AA+, AA, AA-, Aa1, Aa2, Aa3)
 - ・A格(A+, A, A-, A1, A2, A3)
 - ・BBB格(BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
 - ・BB格(BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付(国の発行体格付)を採用しているものがあります。
- ・格付分布はS & P社、Moody's社のうち最も高い格付を表示しています。

組入上位10カ国



・比率は現物債券評価額に対する割合です。

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 63 銘柄)

	銘柄	種別	クーポン	償還日	国名	比率
1	1.375 T-NOTE 200131	国債	1.375%	2020/01/31	アメリカ	10.55%
2	0.5 BUND 260215	国債	0.500%	2026/02/15	ドイツ	6.89%
3	2.75 T-NOTE 240215	国債	2.750%	2024/02/15	アメリカ	5.49%
4	1.625 T-NOTE 190630	国債	1.625%	2019/06/30	アメリカ	5.22%
5	1.625 T-NOTE 260215	国債	1.625%	2026/02/15	アメリカ	5.02%
6	2 T-NOTE 250815	国債	2.000%	2025/08/15	アメリカ	4.94%
7	4.25 GILT 551207	国債	4.250%	2055/12/07	イギリス	4.62%
8	1.75 T-NOTE 230515	国債	1.750%	2023/05/15	アメリカ	3.74%
9	1.75 GILT 190722	国債	1.750%	2019/07/22	イギリス	3.18%
10	0 OBL 230414	国債	0.000%	2023/04/14	ドイツ	3.08%

・比率は純資産総額に対する割合です。

海外債券運用の振り返りと方針

当月の米独長期金利は低下しました。中旬にかけては、ドイツ長期金利がもみ合う中、米国長期金利は堅調な経済指標などから上昇しました。その後、イタリアでの政局不安などを背景に、質への逃避を強める動きの中で米独長期金利は低下に転じ、前月末比では低下して終わりました。為替市場では、イタリアの政局不安などを背景に投資家のリスク回避的な姿勢が高まったことなどから、米ドル・ユーロともに対円で下落しました。

投資行動としては、債券デュレーションは、ベンチマーク比で米国を中立から短めでコントロールした一方、欧州の中立を維持しました。欧州圏の国別投資方針については、ベンチマーク比でフランス・ベルギーを少なめで維持しつつ、ドイツを少なめから多めに、オランダを少なめから中立に変更した一方、イタリアを多めから少なめに、スペインを多めから中立に変更しました。カントリーアロケーション(通貨配分)については、ベンチマーク比で豪ドルやカナダドルを少なめ、英ポンドを多めで維持しつつ、米ドルを少なめから多めに、ユーロを多めから少なめ、マレーシアリングットを多めから中立に変更しました。

当面の米国長期金利は、もみ合いの展開を想定します。米連邦公開市場委員会(FOMC)は、米経済は力強さを増したと位置づけており、更なる金融緩和解除を指向している一方で、新興国動向やイタリアの政局不安などを背景に、短期的にはやや不安定な展開で推移するものと見込まれます。また、ドイツの長期金利は、欧州域内の政治動向を睨みながら、不安定な推移が想定されます。欧州では、賃金上昇圧力が限定的なため、今後もインフレ圧力は抑制されるものと考えます。一方、欧州中央銀行(ECB)は引き続き緩和的な金融政策方針を維持しつつも、資産買入の縮小などについて今後検討していくものと見られます。こうした見通しの下、債券デュレーションは現行の方針を基本的に機動的に調整します。通貨配分では、必要に応じて現行比率の調整を行います。(運用担当者:下村)

表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
基準価額および分配金は1万口当たりです。
コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

内外の株式・債券を実質的な主要投資対象とし、各資産の指数を合成した指数をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。

ファンドの特色

- ・国内株式・国内債券・海外株式・海外債券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。
- ・各資産の市場見通しに基づき、相対的な魅力度を勘案の上、標準組入比率から一定の範囲内で資産配分の変更を行うことにより、リスク分散にも留意した資産構成をめざします。資産配分の変更の範囲は、国内債券については標準組入比率からプラスマイナス10%程度、国内株式・海外株式・海外債券については標準組入比率からプラスマイナス5%程度とします。
- ・国内株式15%、国内債券60%、海外株式10%、海外債券10%、短期金融資産5%を標準組入比率とします。
- ・TOPIX(東証株価指数)15%、NOMURA - BPI<総合>(国内債券投資収益指数)60%、MSCI KOKUSAIインデックス(円換算ベース)10%、FTSE世界国債インデックス(除く日本・円ベース)10%、有担保コール(翌日物)5%を組み合わせた合成指数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。
- ・実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。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。

ファンドの仕組み

・運用は主に各マザーファンドへの投資を通じて、内外の株式・債券へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。

<投資対象ファンド>

三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

・三菱UFJ ライフプラン 25、三菱UFJ ライフプラン 50、三菱UFJ ライフプラン 75は無手数料でスイッチング(乗換)が可能です。また、換金するファンドに対して税金がかかります。

分配方針

- ・年1回の決算時(12月15日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- ・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。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

投資リスク

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

価格変動 リスク

一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式や組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

為替変動 リスク

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。

信用 リスク

組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。

流動性 リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。

その他の留意点

・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。

・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。

投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

三菱UFJ ライフプラン 25【愛称:ゆとりずむ】

手続・手数料等

お申込みメモ	
購入単位	販売会社が定める単位 / 販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位(ただし、1万口を上回らないものとします。) / 販売会社にご確認ください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込締切時間	原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することがあります。
信託期間	無期限(2000年8月11日設定)
繰上償還	受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。
決算日	毎年12月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の決算時に分配を行います。 / 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。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。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

ファンドの費用

お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限2.16%(税抜 2%)**(販売会社が定めます)
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 ありません。

お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

「三菱UFJ ライフプラン 25」
日々の純資産総額に対して、**年率0.972%(税抜 年率0.9%)**をかけた額

運用管理費用(信託報酬) 「三菱UFJ ライフプラン 50」
日々の純資産総額に対して、**年率1.188%(税抜 年率1.1%)**をかけた額

「三菱UFJ ライフプラン 75」
日々の純資産総額に対して、**年率1.404%(税抜 年率1.3%)**をかけた額

その他の費用・手数料 監査法人に支払われるファンドの監査費用・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料・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・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。

上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、毎計算期間の6ヵ月終了時、毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

本資料のご利用にあたっての注意事項等

本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮していませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号

加入協会: 一般社団法人 投資信託協会

一般社団法人 日本投資顧問業協会

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufig.jp/>

<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)

受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。