

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。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78期（決算日：2021年9月15日）

第79期（決算日：2021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79期の決算を行いましたので、法令に基づいて第78期～第79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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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10期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分配落) | 税 込 金 期 騰 落 中 率 | | 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 額 | | |
|------------------|------------------|-----------------|-----|-------------------------------|------|-------------|-------------|---------|-----|--------|
| | | 分 配 | 騰 落 | 騰 落 | 中 率 | | | | 騰 落 | 中 率 |
| | 円 | | 円 | | % | | % | 百万円 | | |
| 70期(2019年9月17日) | 10,127 | | 65 | | 1.3 | 463.29 | 1.5 | 98.6 | — | 11,155 |
| 71期(2019年12月16日) | 10,237 | | 60 | | 1.7 | 472.22 | 1.9 | 95.4 | — | 11,229 |
| 72期(2020年3月16日) | 10,079 | | 60 | | △1.0 | 471.27 | △0.2 | 97.2 | — | 11,103 |
| 73期(2020年6月15日) | 10,324 | | 55 | | 3.0 | 485.07 | 2.9 | 96.4 | — | 11,445 |
| 74期(2020年9月15日) | 10,553 | | 50 | | 2.7 | 496.02 | 2.3 | 98.0 | — | 11,803 |
| 75期(2020年12月15日) | 10,532 | | 55 | | 0.3 | 497.78 | 0.4 | 95.3 | — | 11,818 |
| 76期(2021年3月15日) | 10,507 | | 50 | | 0.2 | 500.79 | 0.6 | 96.2 | — | 11,825 |
| 77期(2021年6月15日) | 10,635 | | 55 | | 1.7 | 512.01 | 2.2 | 96.2 | — | 12,115 |
| 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 |

(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 |
|-------|----------------------|-------------|--------|-------------------------------|--------|-------------|-------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| 第78期 | (期 首) 2021年6月15日 | 円 10,635 | % — | 512.01 | % — | % 96.2 | % — |
| | 6月末 | 10,529 | △1.0 | 508.66 | △0.7 | 96.0 | — |
| | 7月末 | 10,564 | △0.7 | 513.08 | 0.2 | 96.2 | — |
| | 8月末 | 10,557 | △0.7 | 512.29 | 0.1 | 97.0 | — |
| | (期 末) 2021年9月15日 | 10,518 | △1.1 | 510.96 | △0.2 | 96.8 | — |
| 第79期 | (期 首) 2021年9月15日 | 10,468 | — | 510.96 | — | 96.8 | — |
| | 9月末 | 10,438 | △0.3 | 508.95 | △0.4 | 96.1 | — |
| | 10月末 | 10,650 | 1.7 | 518.32 | 1.4 | 97.5 | — |
| | 11月末 | 10,523 | 0.5 | 512.77 | 0.4 | 95.7 | — |
| | (期 末) 2021年12月15日 | 10,568 | 1.0 | 515.51 | 0.9 | 95.8 | — |

(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。

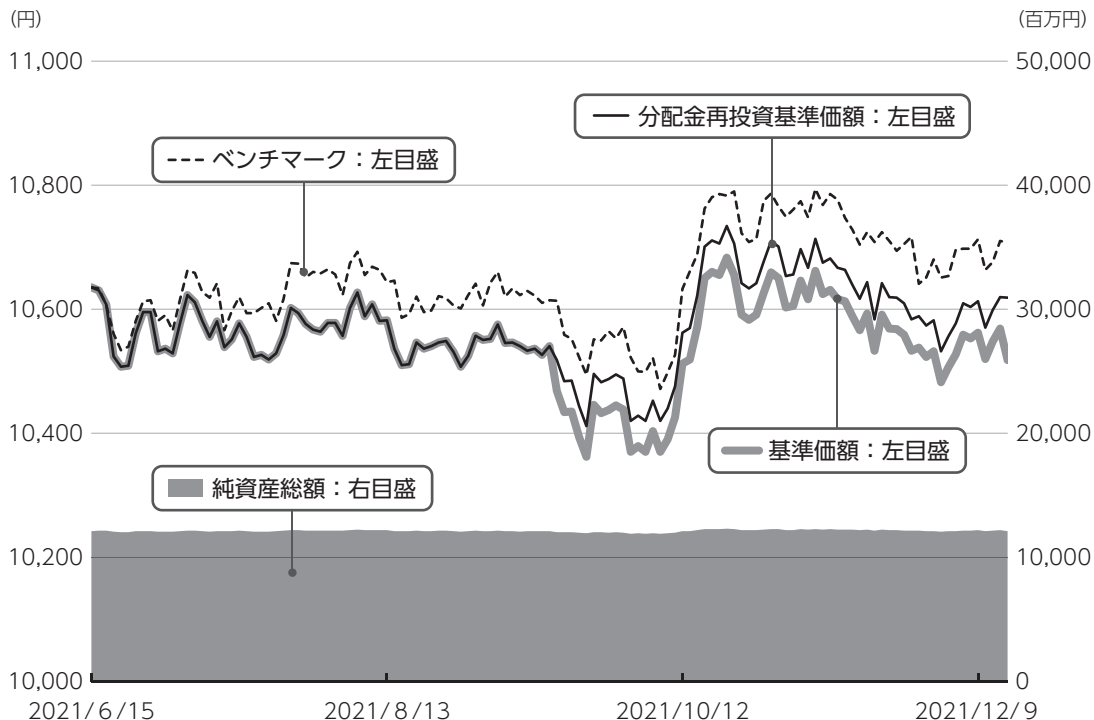
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第78期～第79期：2021年6月16日～2021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78期首 | 10,635円 |
| 第79期末 | 10,518円 |
| 既払分配金 | 100円 |
| 騰落率 | -0.2% |
| | (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

基準価額は当作成期首に比べ0.2%（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（0.7%）を0.9%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドル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

ユーロが対円で下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第78期～第79期：2021年6月16日～2021年12月15日

投資環境について

▶ 海外債券市況

米独長期金利は低下しました。

米独長期金利は、新型コロナウイルスのデルタ変異株の感染拡大などを受けて景気の先行き不透明感が高まったことなどから2021年8月にかけて低下しました。その後、主要国において早期利上げ期待が高まったことなどから米独長期金利は上昇しましたが、当作成期末にかけては、欧州主要国での新型コロナウイルスの感染再拡大と新しい変異株の発見により先行き不透明感が高まったことなどから、米独長期金利は低下しました。結果、当作成期を通じてみると、米独長期金利は低下しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇、ユーロは対円で下落しました。

米ドルは、早期利上げ期待の高まりを背景に米国短中期金利が上昇したことなどから対円で上昇しました。ユーロは、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和姿勢を維持したことなどから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

▶ 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。当作成期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当作成期を通じてベンチマーク比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2021年6月中旬にかけて同短めとし、その後は同長めとしました。

欧州においては、緩和的な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。当作成期を通じてイタリア・スペインをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、ドイツ・フランスを同アンダーウェイトで維持しました。

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。米ドルは当作成期首から7月中旬にかけてベンチマーク比中立からアンダーウェイトでコントロールし、その後は同オーバーウェイトとしました。ユーロは当作成期を通じて同アンダーウェイトで維持しました。豪ドルは当作成期首から7月中旬にかけて同オーバーウェイト、7月下旬から9月にかけては同アンダーウェイト、その後は同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。英ポンド、カナダドル、ノルウェークローネ、ポーランドズロチ、メキシコペソは当作成期を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。中国元は11月に組入を開始し、同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。

第78期～第79期：2021/6/16～2021/12/15

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（0.7%）を0.9%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

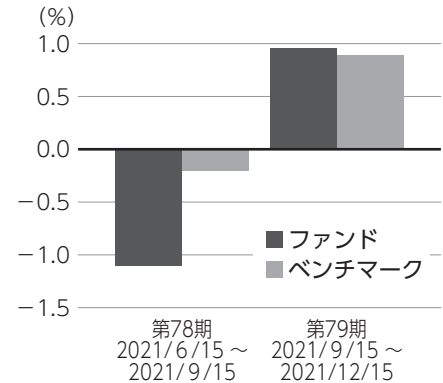
信託報酬等の費用がマイナスに影響しました。

マザーファンド保有による要因

マイナス要因

2021年6月から7月中旬にかけて豪ドル、ポーランドズロチをベンチマーク比オーバーウェイト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78期 2021年6月16日～2021年9月15日 | 第79期 2021年9月16日～2021年12月15日 |
|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | 50 (0.475%) | 50 (0.473%) |
| 当期の収益 | 16 | 36 |
| 当期の収益以外 | 33 | 13 |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,319 | 2,305 |

（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。

2021年6月16日～2021年12月15日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第78期～第79期 | | 項目の概要 |
|-----------|-----------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 64 | 0.607 | (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) | (0.303) | 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) | (0.276) | 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) | (0.028) | 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 | 0.014 | (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) | (0.011) | 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 | 65 | 0.621 | |

作成期中の平均基準価額は、10,547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。

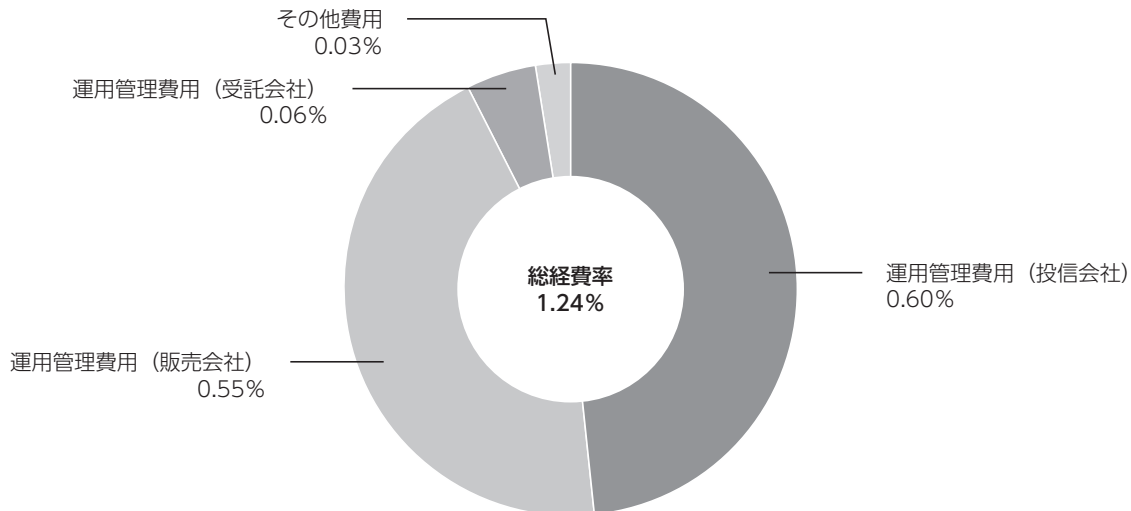
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.24%**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

(2021年6月16日～2021年12月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第78期～第79期 | | | |
|------------------------|-----------|---------|--------|---------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 83,668 | 278,977 | 99,688 | 332,680 |

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月16日～2021年12月15日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ 海外債券オープン（3ヵ月決算型）>

該当事項はございません。

<三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド>

| 区 分 | 第78期～第79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 | $\frac{D}{C}$ | | |
| | 百万円 | % | 百万円 | % | | |
| 為替直物取引 | 15,387 | 28.7 | 16,149 | 24.7 | | |

平均保有割合 25.0%

※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

(2021年12月15日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第77期末 | | 第79期末 | |
|------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | 口 数 | 評 価 額 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 3,607,704 | 12,087,816 | 3,591,685 | 12,087,816 |

○投資信託財産の構成

(2021年12月15日現在)

| 項 目 | 第79期末 | |
|------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド | 12,087,816 | 98.9 |
| コール・ローン等、その他 | 130,309 | 1.1 |
| 投資信託財産総額 | 12,218,125 | 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（48,050,658千円）の投資信託財産総額（48,230,880千円）に対する比率は99.6%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 アメリカドル=113.80円 | 1 カナダドル=88.54円 | 1 メキシコペソ=5.3637円 | 1 ユーロ=128.23円 |
| 1 イギリスポンド=150.59円 | 1 スウェーデンクローネ=12.45円 | 1 ノルウェークローネ=12.50円 | 1 ポーランドズロチ=27.6885円 |
| 1 オーストラリアドル=80.92円 | 1 シンガポールドル=83.09円 | 1 マレーシアリンギット=26.8658円 | 1 中国元=17.8719円 |
| 1 イスラエルシェケル=36.2789円 | | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第78期末 | 第79期末 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2021年9月15日現在 | 2021年12月15日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 12,113,076,544 | 12,218,125,685 |
| コール・ローン等 | 67,787,494 | 72,185,387 |
| 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額) | 11,986,708,522 | 12,087,816,648 |
| 未収入金 | 58,580,528 | 58,123,650 |
| (B) 負債 | 97,109,343 | 100,902,683 |
| 未払収益分配金 | 57,392,949 | 57,599,760 |
| 未払解約金 | 2,638,445 | 6,602,478 |
| 未払信託報酬 | 36,946,910 | 36,570,778 |
| 未払利息 | 71 | 37 |
| その他未払費用 | 130,968 | 129,630 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,015,967,201 | 12,117,223,002 |
| 元本 | 11,478,589,950 | 11,519,952,031 |
| 次期繰越損益金 | 537,377,251 | 597,270,971 |
| (D) 受益権総口数 | 11,478,589,950口 | 11,519,952,031口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,468円 | 10,518円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第78期 | 第79期 |
|------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2021年6月16日～ 2021年9月15日 | 2021年9月16日～ 2021年12月15日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 3,410 | △ 3,495 |
| 受取利息 | 93 | 13 |
| 支払利息 | △ 3,503 | △ 3,508 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 94,999,182 | 150,776,599 |
| 売買益 | 1,105,765 | 154,461,907 |
| 売買損 | △ 96,104,947 | △ 3,685,308 |
| (C) 信託報酬等 | △ 37,077,878 | △ 36,700,408 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 132,080,470 | 114,072,696 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 69,218,904 | △ 252,665,307 |
| (F) 追加信託差損益金 | 796,069,574 | 793,463,342 |
| (配当等相当額) | (2,109,970,945) | (2,132,583,983) |
| (売買損益相当額) | (△1,313,901,371) | (△1,339,120,641) |
| (G) 計(D+E+F) | 594,770,200 | 654,870,731 |
| (H) 収益分配金 | △ 57,392,949 | △ 57,599,760 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 537,377,251 | 597,270,971 |
| 追加信託差損益金 | 796,069,574 | 793,463,342 |
| (配当等相当額) | (2,110,136,152) | (2,132,850,327) |
| (売買損益相当額) | (△1,314,066,578) | (△1,339,386,985) |
| 分配準備積立金 | 551,785,389 | 523,243,868 |
| 繰越損益金 | △ 810,477,712 | △ 719,436,239 |

(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 11,392,447,920円
 作成期中追加設定元本額 589,496,109円
 作成期中一部解約元本額 461,991,998円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0518円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2021年6月16日～ 2021年9月15日 | 2021年9月16日～ 2021年12月15日 |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 18,465,974円 | 41,913,755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 | 2,110,136,152円 | 2,132,850,327円 |
| 分配準備積立金額 | 590,712,364円 | 538,929,873円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 2,719,314,490円 | 2,713,693,955円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 2,369円 | 2,355円 |
| 1万口当たり分配金額 | 50円 | 50円 |
| 収益分配金金額 | 57,392,949円 | 57,599,760円 |

○分配金のお知らせ

| | 第78期 | 第79期 |
|----------------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 50円 | 50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国際投信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】

「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

《第22期》決算日2021年12月15日

[計算期間：2020年12月16日～2021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22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22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 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 18期(2017年12月15日) | 29,913 | 4.6 | 462.75 | 5.4 | 97.5 | — | 44,779 |
| 19期(2018年12月17日) | 29,150 | △2.6 | 453.56 | △2.0 | 96.4 | — | 45,158 |
| 20期(2019年12月16日) | 30,690 | 5.3 | 472.22 | 4.1 | 95.6 | — | 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 |

(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 | | | | |
| (期 首) 2020年12月15日 | 円 32,650 | % — | 497.78 | % — | % 95.5 | % — |
| 12月末 | 32,598 | △0.2 | 497.33 | △0.1 | 95.3 | — |
| 2021年1月末 | 32,543 | △0.3 | 496.21 | △0.3 | 94.3 | — |
| 2月末 | 32,203 | △1.4 | 494.15 | △0.7 | 95.1 | — |
| 3月末 | 32,926 | 0.8 | 501.12 | 0.7 | 94.6 | — |
| 4月末 | 32,894 | 0.7 | 502.93 | 1.0 | 94.4 | — |
| 5月末 | 33,316 | 2.0 | 510.44 | 2.5 | 96.2 | — |
| 6月末 | 33,182 | 1.6 | 508.66 | 2.2 | 96.3 | — |
| 7月末 | 33,326 | 2.1 | 513.08 | 3.1 | 96.5 | — |
| 8月末 | 33,338 | 2.1 | 512.29 | 2.9 | 97.3 | — |
| 9月末 | 33,154 | 1.5 | 508.95 | 2.2 | 96.3 | — |
| 10月末 | 33,863 | 3.7 | 518.32 | 4.1 | 97.8 | — |
| 11月末 | 33,492 | 2.6 | 512.77 | 3.0 | 95.9 | — |
| (期 末) 2021年12月15日 | 33,655 | 3.1 | 515.51 | 3.6 | 96.0 | — |

(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

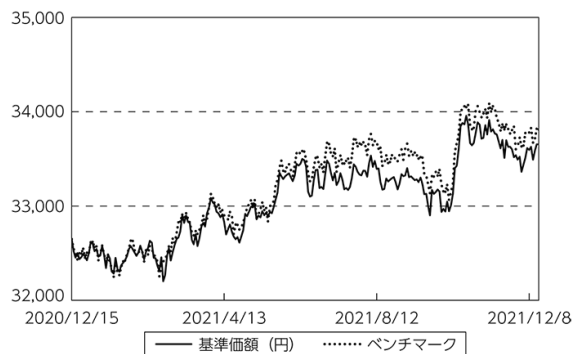
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.1%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(3.6%)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。
- ・米独長期金利は、新型コロナウイルスワクチンの接種進展による景気回復期待の高まりや、世界的なインフレ観測の高まりなどを受けて、緩和的な金融政策の早期縮小を織り込む動きが強まったことなどから、2021年5月にかけて上昇しました。8月にかけては、新型コロナウイルスのデルタ変異株の感染拡大などを受けて景気の先行き不透明感が高まったことなどから米独長期金利は低下しましたが、その後、主要国において早期利上げ期待が高まったことなどから米独長期金利は上昇しました。結果、期を通じてみると、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。
- ・米ドルは、早期利上げ期待の高まりなどを背景に米国長期金利が上昇したことなどから対円で上昇しました。ユーロは、景気回復期待の高まりなどから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

- ・中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ・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首から2021年1月上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期首から5月中旬にかけて同中立から長めでコントロールし、5月下旬から6月中旬にかけては同短め、その後は同長めとしました。
- ・欧州においては、緩和的な欧州中央銀行（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。期を通じてイタリア・スペインをベンチマーク比オーバーウェイトで維持した一方、ドイツ・フランスを同アンダーウェイトで維持しました。
- ・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。米ドルは期首から7月中旬にかけてベンチマーク比中立からアンダーウェイトでコントロールし、その後は同オーバーウェイトとしました。ユーロは期を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。豪ドルは期首から7月中旬にかけて同オーバーウェイト、7月下旬から9月にかけては同アンダーウェイト、その後は同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。英ポンド、カナダドル、シンガポールドル、ノルウェークローネ、メキシコペソ、ポーランドズロチは期を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。中国元は11月に組入を開始し、同中立からオーバーウェイトで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)

- ・2021年6月から7月中旬にかけて豪ドル、ポーランドズロチをベンチマーク比オーバーウェイト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

(2020年12月16日～2021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 7 | % 0.022 | (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 ） | (7) | (0.022) | 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 | 7 | 0.022 | |
| 期中の平均基準価額は、33,072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

(2020年12月16日～2021年12月15日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 | | |
|---------|--------|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 外 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカドル 160,132 | 千アメリカドル 101,045 | |
| | | 特殊債券 | — | — | |
| | | | | (5,000) | |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル 18,996 | 千カナダドル 17,927 | |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ 147,175 | 千メキシコペソ 237,793 | |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ | |
| | ドイツ | 国債証券 | 8,945 | 8,489 | |
| | イタリア | 国債証券 | 34,822 | 39,573 | |
| | フランス | 国債証券 | 17,158 | 31,035 | |
| | | 社債券 | — | — | |
| | | | | (5,000) | |
| | オランダ | 国債証券 | 3,266 | 3,056 | |
| | スペイン | 国債証券 | 6,200 | 19,057 | |
| | ベルギー | 国債証券 | 3,521 | 4,397 | |
| | アイルランド | 国債証券 | 404 | — | |
| | 国 | イギリス | 国債証券 | 千イギリスポンド 9,087 | 千イギリスポンド 9,693 |
| | | | | | |
| | | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデンクローネ 2,937 | 千スウェーデンクローネ 8,455 |
| | | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェークローネ 171,418 | 千ノルウェークローネ 185,326 |
| ポーランド | | 国債証券 | 千ポーランドズロチ 56,974 | 千ポーランドズロチ 53,785 | |
| オーストラリア | | 国債証券 | 千オーストラリアドル 28,254 | 千オーストラリアドル 32,199 | |
| | | 特殊債券 | — | 3,775 | |
| 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 11,200 | |
| マレーシア | | 国債証券 | 千マレーシアリングット — | 千マレーシアリングット 1,528 | |
| 中国 | | 国債証券 | 千中国元 110,252 | 千中国元 — | |
| イスラエル | | 国債証券 | 千イスラエルシェケル — | 千イスラエルシェケル 507 | |

(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。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月16日～2021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 26,601 | 百万円 5,707 | % 21.5 | 百万円 26,476 | 百万円 6,430 | % 24.3 |

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

(2021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 190,700 | 千アメリカドル 199,633 | 千円 22,718,305 | % 47.2 | % — | % 15.0 | % 12.8 | % 19.4 |
| カナダ | 千カナダドル 10,700 | 千カナダドル 11,075 | 980,665 | 2.0 | — | 1.3 | 0.1 | 0.7 |
| メキシコ | 千メキシコペソ 175,000 | 千メキシコペソ 180,413 | 967,682 | 2.0 | — | 1.7 | 0.2 | 0.1 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 3,800 | 6,501 | 833,629 | 1.7 | — | 1.7 | — | — |
| イタリア | 41,300 | 45,386 | 5,819,852 | 12.1 | — | 6.4 | 5.7 | — |
| フランス | 10,800 | 11,836 | 1,517,737 | 3.2 | — | 3.2 | — | — |
| オランダ | 7,300 | 7,553 | 968,622 | 2.0 | — | 2.0 | — | — |
| スペイン | 19,900 | 22,730 | 2,914,737 | 6.1 | — | 4.7 | 1.3 | — |
| ベルギー | 6,900 | 7,439 | 954,021 | 2.0 | — | 2.0 | — | — |
| アイルランド | 2,900 | 3,072 | 393,953 | 0.8 | — | 0.8 | — | — |
| イギリス | 千イギリスポンド 15,200 | 千イギリスポンド 19,983 | 3,009,313 | 6.3 | — | 6.1 | — | 0.2 |
| スウェーデン | 千スウェーデンクローネ 14,000 | 千スウェーデンクローネ 14,542 | 181,048 | 0.4 | — | 0.2 | 0.2 | — |
| ノルウェー | 千ノルウェークローネ 12,000 | 千ノルウェークローネ 12,070 | 150,885 | 0.3 | — | 0.0 | 0.3 | — |
| ポーランド | 千ポーランドズロチ 10,700 | 千ポーランドズロチ 10,508 | 290,958 | 0.6 | — | 0.2 | 0.4 | — |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 24,500 | 千オーストラリアドル 22,727 | 1,839,097 | 3.8 | — | 3.5 | 0.4 | — |
| シンガポール | 千シンガポールドル 2,100 | 千シンガポールドル 2,249 | 186,927 | 0.4 | — | 0.1 | 0.3 | — |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 11,100 | 千マレーシアリンギット 11,543 | 310,116 | 0.6 | — | 0.4 | 0.2 | 0.1 |
| 中国 | 千中国元 110,000 | 千中国元 110,479 | 1,974,477 | 4.1 | — | 2.0 | 1.4 | 0.7 |
| 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 5,052 | 183,288 | 0.4 | — | 0.3 | — | 0.1 |
| 合 計 | — | — | 46,195,322 | 96.0 | — | 51.6 | 23.2 | 21.3 |

(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 | | 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 | | |
| アメリカ | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | | |
| 国債証券 | 0.125 T-NOTE 230915 | 0.125 | 6,000 | 5,949 | 677,065 | 2023/9/15 | |
| | 1.125 T-NOTE 310215 | 1.125 | 8,000 | 7,811 | 888,991 | 2031/2/15 | |
| | 1.25 T-BOND 500515 | 1.25 | 500 | 434 | 49,396 | 2050/5/15 | |
| | 1.375 T-BOND 500815 | 1.375 | 1,000 | 895 | 101,913 | 2050/8/15 | |
| | 1.625 T-NOTE 260215 | 1.625 | 19,000 | 19,336 | 2,200,545 | 2026/2/15 | |
| | 1.75 T-NOTE 230515 | 1.75 | 31,000 | 31,548 | 3,590,225 | 2023/5/15 | |
| | 1.875 T-BOND 510215 | 1.875 | 5,500 | 5,556 | 632,305 | 2051/2/15 | |
| | 2 T-BOND 500215 | 2.0 | 500 | 518 | 59,011 | 2050/2/15 | |
| | 2 T-NOTE 221031 | 2.0 | 40,000 | 40,610 | 4,621,524 | 2022/10/31 | |
| | 2 T-NOTE 250815 | 2.0 | 19,000 | 19,608 | 2,231,457 | 2025/8/15 | |
| | 2.25 T-NOTE 271115 | 2.25 | 12,000 | 12,630 | 1,437,400 | 2027/11/15 | |
| | 2.75 T-NOTE 240215 | 2.75 | 13,500 | 14,090 | 1,603,453 | 2024/2/15 | |
| | 2.875 T-BOND 490515 | 2.875 | 200 | 245 | 27,945 | 2049/5/15 | |
| | 3.125 T-BOND 430215 | 3.125 | 7,500 | 9,156 | 1,042,003 | 2043/2/15 | |
| | 3.125 T-BOND 440815 | 3.125 | 3,000 | 3,694 | 420,428 | 2044/8/15 | |
| 3.875 T-BOND 400815 | 3.875 | 4,000 | 5,346 | 608,438 | 2040/8/15 | | |
| 4.75 T-BOND 410215 | 4.75 | 5,000 | 7,445 | 847,254 | 2041/2/15 | | |
| 特殊債券 | 0.875 IBRD 300514 | 0.875 | 10,000 | 9,524 | 1,083,942 | 2030/5/14 | |
| 普通社債券 | 3.875 COOPERATIEV 220208 | 3.875 | 4,000 | 4,020 | 457,519 | 2022/2/8 | |
| | 7 IBM CORP 251030 | 7.0 | 1,000 | 1,208 | 137,482 | 2025/10/30 | |
| 小 計 | | | | | 22,718,305 | | |
| カナダ | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | | |
| 国債証券 | 0.25 CAN GOVT 230201 | 0.25 | 3,700 | 3,679 | 325,805 | 2023/2/1 | |
| | 1.5 CAN GOVT 260601 | 1.5 | 400 | 404 | 35,830 | 2026/6/1 | |
| | 2 CAN GOVT 280601 | 2.0 | 700 | 730 | 64,716 | 2028/6/1 | |
| | 2 CAN GOVT 511201 | 2.0 | 1,900 | 1,992 | 176,414 | 2051/12/1 | |
| | 2.25 CAN GOVT 290601 | 2.25 | 4,000 | 4,268 | 377,898 | 2029/6/1 | |
| 小 計 | | | | | 980,665 | | |
| 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 | 15,000 | 16,175 | 86,760 | 2024/12/5 | |
| | 6.5 MEXICAN BONOS 220609 | 6.5 | 10,000 | 10,010 | 53,693 | 2022/6/9 | |
| | 7.5 MEXICAN BONOS 270603 | 7.5 | 40,000 | 40,506 | 217,265 | 2027/6/3 | |
| | 7.75 MEXICAN BONO 310529 | 7.75 | 90,000 | 92,376 | 495,481 | 2031/5/29 | |
| | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5 | 20,000 | 21,343 | 114,481 | 2038/11/18 | |
| 小 計 | | | | | 967,682 | | |
| ユーロ | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | |
| ドイツ | 国債証券 | 1.25 BUND 480815 | 1.25 | 1,600 | 2,190 | 280,944 | 2048/8/15 |
| | | 4.75 BUND 400704 | 4.75 | 2,200 | 4,310 | 552,684 | 2040/7/4 |
| イタリア | 国債証券 | 0 ITALY GOVT 260401 | — | 10,000 | 9,949 | 1,275,874 | 2026/4/1 |
| | | 0.25 ITALY GOVT 280315 | 0.25 | 1,500 | 1,483 | 190,217 | 2028/3/15 |
| | | 0.95 ITALY GOVT 300801 | 0.95 | 1,000 | 1,016 | 130,358 | 2030/8/1 |
| | | 1.7 ITALY GOVT 510901 | 1.7 | 3,000 | 2,970 | 380,846 | 2051/9/1 |
| | | 1.75 ITALY GOVT 240701 | 1.75 | 9,900 | 10,393 | 1,332,812 | 2024/7/1 |
| | | 1.85 ITALY GOVT 240515 | 1.85 | 1,000 | 1,050 | 134,752 | 2024/5/15 |

| 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 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| イタリア | 国債証券 | 2.45 ITALY GOVT 330901 | 2.45 | 2,000 | 2,305 | 295,674 | 2033/9/1 |
| | | 2.45 ITALY GOVT 500901 | 2.45 | 7,600 | 8,803 | 1,128,892 | 2050/9/1 |
| | | 4.75 ITALY GOVT 280901 | 4.75 | 3,300 | 4,234 | 542,991 | 2028/9/1 |
| | | 5 ITALY GOVT 400901 | 5.0 | 2,000 | 3,177 | 407,433 | 2040/9/1 |
| フランス | 国債証券 | 0.75 O. A. T 520525 | 0.75 | 4,800 | 4,960 | 636,148 | 2052/5/25 |
| | | 1.25 O. A. T 360525 | 1.25 | 6,000 | 6,875 | 881,589 | 2036/5/25 |
| オランダ | 国債証券 | 0 NETH GOVT 310715 | — | 3,000 | 3,067 | 393,386 | 2031/7/15 |
| | | 0 NETH GOVT 520115 | — | 300 | 295 | 37,862 | 2052/1/15 |
| | | 0.25 NETH GOVT 290715 | 0.25 | 4,000 | 4,190 | 537,374 | 2029/7/15 |
| スペイン | 国債証券 | 0.5 SPAIN GOVT 300430 | 0.5 | 4,500 | 4,638 | 594,755 | 2030/4/30 |
| | | 1 SPAIN GOVT 501031 | 1.0 | 4,000 | 3,921 | 502,876 | 2050/10/31 |
| | | 1.95 SPAIN GOVT 260430 | 1.95 | 1,000 | 1,098 | 140,899 | 2026/4/30 |
| | | 2.35 SPAIN GOVT 330730 | 2.35 | 7,000 | 8,514 | 1,091,812 | 2033/7/30 |
| | | 4.9 SPAIN GOVT 400730 | 4.9 | 400 | 691 | 88,695 | 2040/7/30 |
| | | 5.9 SPAIN GOVT 260730 | 5.9 | 3,000 | 3,865 | 495,698 | 2026/7/30 |
| ベルギー | 国債証券 | 0 BEL GOVT 311022 | — | 3,000 | 3,008 | 385,782 | 2031/10/22 |
| | | 0.9 BEL GOVT 290622 | 0.9 | 2,800 | 3,050 | 391,190 | 2029/6/22 |
| | | 1.6 BEL GOVT 470622 | 1.6 | 700 | 868 | 111,430 | 2047/6/22 |
| | | 1.7 BEL GOVT 500622 | 1.7 | 400 | 511 | 65,617 | 2050/6/22 |
| アイルランド | 国債証券 | 0.2 IRISH GOVT 301018 | 0.2 | 1,000 | 1,023 | 131,255 | 2030/10/18 |
| | | 0.4 IRISH GOVT 350515 | 0.4 | 400 | 407 | 52,218 | 2035/5/15 |
| | | 1.1 IRISH GOVT 290515 | 1.1 | 1,500 | 1,641 | 210,479 | 2029/5/15 |
| 小 計 | | | | | | 13,402,555 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 国債証券 | 0.125 GILT 230131 | 0.125 | 500 | 499 | 75,207 | 2023/1/31 |
| | | 1.25 GILT 411022 | 1.25 | 4,800 | 5,056 | 761,480 | 2041/10/22 |
| | | 1.75 GILT 490122 | 1.75 | 1,500 | 1,804 | 271,684 | 2049/1/22 |
| | | 4.25 GILT 551207 | 4.25 | 1,900 | 3,815 | 574,601 | 2055/12/7 |
| | | 4.75 GILT 301207 | 4.75 | 4,500 | 6,110 | 920,157 | 2030/12/7 |
| | 特殊債券 | 6 EIB 281207 | 6.0 | 2,000 | 2,697 | 406,181 | 2028/12/7 |
| 小 計 | | | | | | 3,009,313 | |
| 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 | 0.125 SWD GOVT 310512 | 0.125 | 3,000 | 2,997 | 37,317 | 2031/5/12 |
| | | 0.75 SWD GOVT 280512 | 0.75 | 5,000 | 5,238 | 65,213 | 2028/5/12 |
| | | 1 SWD GOVT 261112 | 1.0 | 6,000 | 6,306 | 78,517 | 2026/11/12 |
| 小 計 | | | | | | 181,048 | |
| 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 | 1,000 | 994 | 12,428 | 2030/8/19 |
| | | 1.5 NORWE GOVT 260219 | 1.5 | 11,000 | 11,076 | 138,457 | 2026/2/19 |
| 小 計 | | | | | | 150,885 | |
| 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 | 2.5 POLAND 240425 | 2.5 | 7,200 | 7,127 | 197,353 | 2024/4/25 |
| | | 2.75 POLAND 291025 | 2.75 | 3,500 | 3,380 | 93,605 | 2029/10/25 |
| 小 計 | | | | | | 290,958 | |

| 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 | | |
| 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 | 千円 | |
| 国債証券 | 0.5 AUST GOVT 260921 | 0.5 | 1,200 | 1,158 | 93,715 | 2026/9/21 |
| | 1.75 AUST GOVT 510621 | 1.75 | 18,800 | 16,786 | 1,358,358 | 2051/6/21 |
| 特殊債券 | 1.7 EIB 241115 | 1.7 | 1,000 | 1,014 | 82,059 | 2024/11/15 |
| | 3.2 INTL FINAN 271018 | 3.2 | 3,500 | 3,768 | 304,963 | 2027/10/18 |
| 小 計 | | | | | 1,839,097 | |
| 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 | 2.375 SINGAPOGOV 250601 | 2.375 | 1,500 | 1,564 | 129,994 | 2025/6/1 |
| | 2.75 SINGAPOGOVT 460301 | 2.75 | 600 | 685 | 56,933 | 2046/3/1 |
| 小 計 | | | | | 186,927 | |
| 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 220310 | 3.882 | 1,500 | 1,506 | 40,480 | 2022/3/10 |
| | 3.885 MALAYSIAGOV 290815 | 3.885 | 4,000 | 4,091 | 109,929 | 2029/8/15 |
| | 3.9 MALAYSIAGOV 261130 | 3.9 | 3,000 | 3,101 | 83,313 | 2026/11/30 |
| | 4.935 MALAYSIAGOV 430930 | 4.935 | 2,600 | 2,843 | 76,392 | 2043/9/30 |
| 小 計 | | | | | 310,116 | |
| 中国 | | | 千中国元 | 千中国元 | | |
| 国債証券 | 2.56 CHINA GOVT 231021 | 2.56 | 20,000 | 20,032 | 358,022 | 2023/10/21 |
| | 2.69 CHINA GOVT 260812 | 2.69 | 37,000 | 37,003 | 661,316 | 2026/8/12 |
| | 2.91 CHINA GOVT 281014 | 2.91 | 20,000 | 20,044 | 358,238 | 2028/10/14 |
| | 3.02 CHINA GOVT 310527 | 3.02 | 33,000 | 33,398 | 596,900 | 2031/5/27 |
| 小 計 | | | | | 1,974,477 | |
| 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 | 0.75 ISRAEL FIXED 220731 | 0.75 | 1,000 | 1,007 | 36,554 | 2022/7/31 |
| | 1 ISRAEL FIXED BO 300331 | 1.0 | 4,000 | 4,044 | 146,733 | 2030/3/31 |
| 小 計 | | | | | 183,288 | |
| 合 計 | | | | | 46,195,322 | |

(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

(2021年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 46,195,322 | % 95.8 |
| コール・ローン等、その他 | 2,035,558 | 4.2 |
| 投資信託財産総額 | 48,230,880 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (48,050,658千円) の投資信託財産総額 (48,230,880千円) に対する比率は99.6%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=113.80円 | 1 カナダドル=88.54円 | 1 メキシコペソ=5.3637円 | 1 ユーロ=128.23円 |
| 1 イギリスポンド=150.59円 | 1 スウェーデンクローネ=12.45円 | 1 ノルウェークローネ=12.50円 | 1 ボーランドズロチ=27.6885円 |
| 1 オーストラリアドル=80.92円 | 1 シンガポールドル=83.09円 | 1 マレーシアリンギット=26.8658円 | 1 中国元=17.8719円 |
| 1 イスラエルシェケル=36.2789円 | | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年12月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 49,140,552,506 |
| コール・ローン等 | 1,203,688,692 |
| 公社債(評価額) | 46,195,322,835 |
| 未収入金 | 1,520,372,836 |
| 未収利息 | 194,035,171 |
| 前払費用 | 27,132,972 |
| (B) 負債 | 1,036,373,442 |
| 未払金 | 909,960,958 |
| 未払解約金 | 126,412,392 |
| 未払利息 | 92 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 48,104,179,064 |
| 元本 | 14,293,258,082 |
| 次期繰越損益金 | 33,810,920,982 |
| (D) 受益権総口数 | 14,293,258,082口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 33,655円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 14,342,494,401円
期中追加設定元本額 1,440,394,320円
期中一部解約元本額 1,489,630,639円
また、1口当たり純資産額は、期末33,655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 | 4,407,904,948円 |
| 三菱UFJ 海外債券オープン(3ヵ月決算型) | 3,591,685,232円 |
| 三菱UFJ バランスインカムオープン(毎月決算型) | 3,360,686,872円 |
| 三菱UFJ 国際 海外債券オープン(適格機関投資家限定) | 1,826,520,234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 | 580,848,266円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定) | 158,435,812円 |
| 三菱UFJ ライフプラン50 | 59,012,764円 |
| 三菱UFJ 海外債券オープンVA(適格機関投資家限定) | 56,752,042円 |
| 三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定) | 42,546,298円 |
| 三菱UFJ ライフプラン25 | 27,213,588円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(積極型) | 23,077,222円 |
| 三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定) | 19,188,450円 |
| 三菱UFJ ライフプラン75 | 16,556,503円 |
| 三菱UFJ グローバルバランス(安定型) | 16,125,206円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス60型 | 14,845,827円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 13,398,089円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2030 | 11,240,568円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス40型 | 11,009,369円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2040 | 10,835,450円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型) | 8,137,035円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型) | 7,134,822円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型) | 6,599,819円 |
| 三菱UFJ <DC>グローバルバランス20型 | 5,987,550円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型) | 4,844,087円 |
| 三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型) | 3,917,855円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型) | 2,979,349円 |
| 三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型) | 2,593,632円 |
| 三菱UFJ グローバルバランスVA | 1,145,334円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2030 | 1,080,877円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2040 | 954,982円 |
| 合計 | 14,293,258,082円 |

○損益の状況 (2020年12月16日~2021年12月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 904,453,216 |
| 受取利息 | 906,146,510 |
| 支払利息 | △ 1,693,294 |
| (B) 有価証券売買損益 | 563,185,948 |
| 売買益 | 3,049,947,179 |
| 売買損 | △ 2,486,761,231 |
| (C) 保管費用等 | △ 10,602,324 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,457,036,840 |
| (E) 前期繰越損益金 | 32,485,982,060 |
| (F) 追加信託差損益金 | 3,298,679,238 |
| (G) 解約差損益金 | △ 3,430,777,156 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 33,810,920,982 |
| 次期繰越損益金(H) | 33,810,920,982 |

- (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】

「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。