

三菱UFJ バランスインカムオープン (毎月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

信託期間を従来の2024年11月20日から2029年11月20日へ延長しました。

作成対象期間：2023年5月23日～2023年11月20日

第221期決算日：2023年6月20日 第224期決算日：2023年9月20日

第222期決算日：2023年7月20日 第225期決算日：2023年10月20日

第223期決算日：2023年8月21日 第226期決算日：2023年11月20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。

当ファンドは、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行うことにより、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。ここに運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくお願い申し上げます。

第226期末 (2023年11月20日)

基準価額 10,110円

純資産総額 14,705百万円

第221期～第226期

騰落率 +7.4%

分配金合計(*) 402円

(注) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率で表示しています。

(*) 当期間の合計分配金額です。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。運用報告書（全体版）は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

閲覧・ダウンロード方法



<https://www.am.mufg.jp/>

[ファンド検索] に
ファンド名を入力

各ファンドの詳細ページで
閲覧およびダウンロード

 **MUFG** 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、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

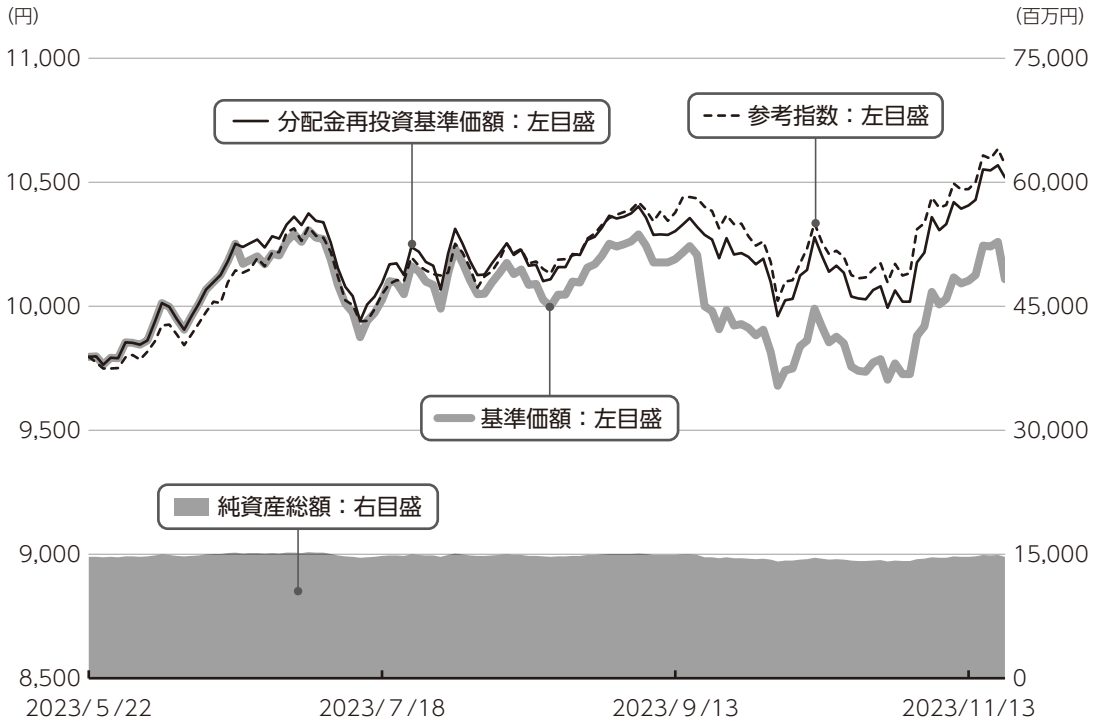
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

運用経過

第221期～第226期：2023年5月23日～2023年11月20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221期首	9,797円
第226期末	10,110円
既払分配金	402円
騰落率	7.4%
	(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7.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米連邦準備制度理事会（F R B）は、2023年7月に政策金利幅を5.25－5.50%へと引き上げて以降、金融引き締め効果を見極めるとし期間末にかけその水準を維持しました。一方、国内では物価上昇率が高止まるなか、国内労働需給のひっ迫や世論の賃上げ機運の高まり、さらには金融緩和の副作用への配慮などから日銀は相次いで長短金利操作を柔軟化させ長期金利の上限を事実上撤廃しました。

こうしたなか、米F R Bは当面高い政策金利水準を維持するとの見方から、夏場にかけて米国株式市場は軟調となる一方、本邦株式市場はインバウンド需要の回復期待や円安進行に伴う企業業績の回復期待などもあり上昇しました。また、本邦長期金利はこの間上昇する展開となりました。期間末にかけては、米国の労働需給の緩和や小売売上高の減少など米景気に減速の足音が聞こえ始め、米長期金利は低下したほか、ドル円も昨年10月来の1米ドル150円超を付けた後、上値の重い展開となりました。こうした動きは、2022年3月来続く米F R Bの利上げ局面の終焉期待へと次第につながり米長期金利の一段の低下を促したほか、時を同じく中国政府が不動産不況等で軟調な同国景気へのテコ入れを示したことなども重なり、減速感漂う世界景気の下支え期待がひろがり日米株式市場が上昇しました。こうした要因が基準価額にプラスに寄与しました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

内訳

三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	2.5%程度
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	5.5%程度
その他（信託報酬等）	△0.6%程度

※参考指数は、合成指数です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

※参考指数は、当作成期首の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

2023年5月23日～2023年11月20日

1 万口当たりの費用明細

項目	第221期～第226期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	66	0.656	(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）	(31)	(0.306)	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）	(31)	(0.306)	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）	(4)	(0.044)	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) 売買委託手数料	0	0.004	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 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
（株式）	(0)	(0.004)	
(c) その他費用	1	0.011	(c) 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)	(0.009)	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
（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	67	0.671	

作成期中の平均基準価額は、10,037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。

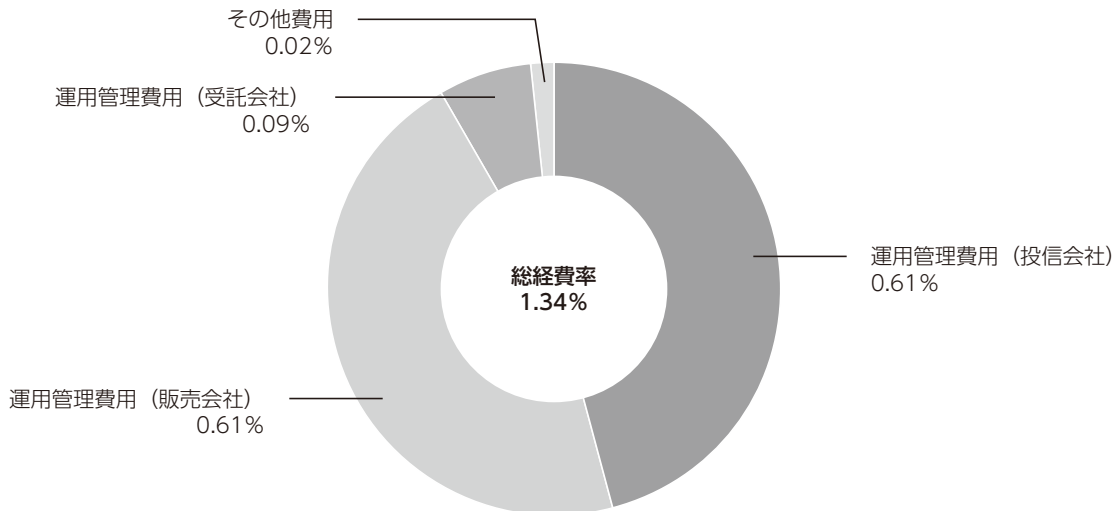
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.34%**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。

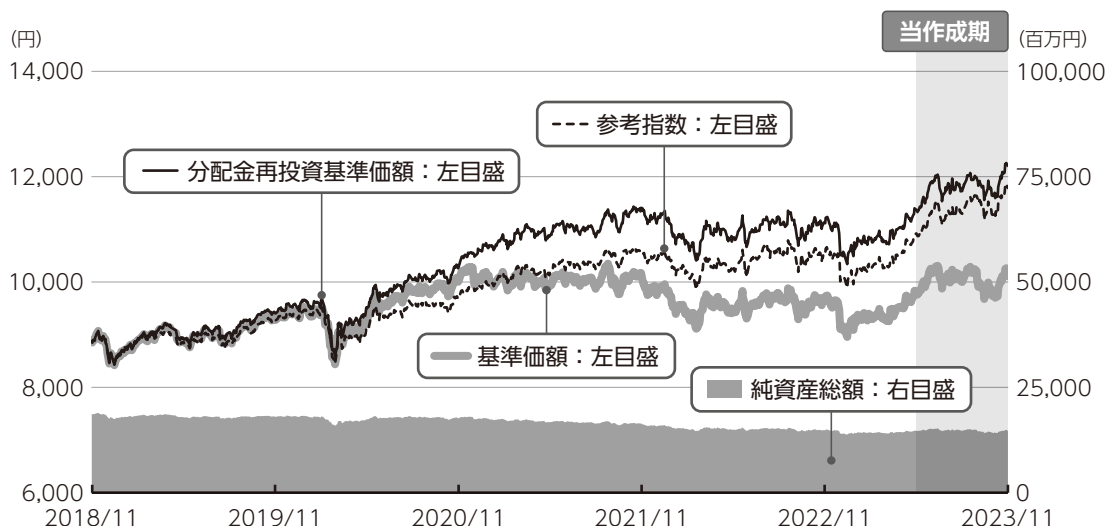
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(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。

2018年11月20日～2023年11月20日

最近5年間の基準価額等の推移について



※分配金再投資基準価額、参考指数は、2018年11月20日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。
 ※海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

最近5年間の年間騰落率

	2018/11/20 期初	2019/11/20 決算日	2020/11/20 決算日	2021/11/22 決算日	2022/11/21 決算日	2023/11/20 決算日
基準価額 (円)	8,876	9,292	10,013	10,010	9,642	10,110
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	120	128	1,038	120	462
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	6.1	9.2	10.8	-2.5	9.8
参考指数騰落率 (%)	—	4.5	4.5	9.2	-0.6	12.0
純資産総額 (百万円)	18,653	18,062	17,705	16,226	14,855	14,705

※ファンド年間騰落率は、参考指数年間騰落率と比較するため、収益分配金（税込み）を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

参考指数は、合成指数です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

第221期～第226期：2023年5月23日～2023年11月20日

投資環境について

▶ 株式市況

国内株式市況は上昇しました。

期間の初めから2023年9月前半にかけては、日銀の金融政策修正を受けて国内金利が上昇したことなどを背景に下落した局面があったものの、米国のインフレや金融政策を巡る過度な懸念が後退したことや、日本企業の企業価値向上に向けた動きへの期待などを背景に上昇基調で推移しました。

9月後半から10月後半にかけては、米国の金融引き締め長期化による世界的な景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。

11月前半から期間末にかけては、過度な

インフレ懸念の後退や堅調な国内企業決算などにより上昇しました。

▶ 債券市況

米独長期金利は上昇しました。

米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）が金融引き締めの姿勢を継続したことなどから、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。

米独金利の上昇により本邦との金利差が拡大したことなどから、米ドル、ユーロは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

▶ 三菱UFJ バランスインカムオープン（毎月決算型）

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドおよび三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンドへの投資を通して、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式に投資を行いました。

各マザーファンドへの資産配分は、純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合としています。

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	70%
三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	30%

ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。

▶ 三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

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いました。

組入銘柄数は概ね77～79銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘

案し、適宜銘柄入替を行いました。期間の初めと期間末の対比では、脱炭素化や社会インフラの省エネ化の動きなどによる業績拡大を期待して「三菱重工業」、車載向けセーフティシステムの拡大による業績成長などに期待して「豊田合成」など5銘柄を新規に組み入れました。一方、株価の上昇により企業価値が株価に概ね反映されたと判断される「JSR」、不適切行為の発覚により今後の業績拡大への懸念が広がった「ネクステージ」など5銘柄を全株売却しました。

プラス要因

業種配分要因

その他製品、空運業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

銘柄選択要因

「日東紡績」、「デクセリアルズ」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

業種配分要因

輸送用機器、鉄鋼をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

銘柄選択要因

「そーせいグループ」、「Sansan」をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

▶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。期間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間の初めから2023年8月下旬にかけてベンチマーク比長めとし、その後は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、期間の初めから7月下旬まで同短めから中立でコントロールし、その後は長めとしました。

欧州においては、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。

イタリアとスペインは、期間の初めベンチマーク比オーバーウェイトとしましたがその後、2023年9月下旬から共に同中立を維持しました。ドイツは、期間の初め同中立でコントロールし、6月上旬から期間の終わりにかけては同アンダーウェイトとしました。フランスは、期間を通じて同アンダーウェイトから中立でコントロールしました。

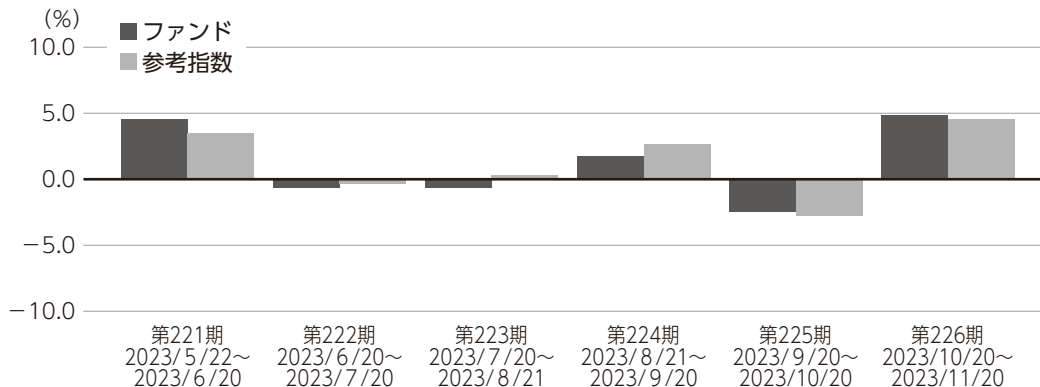
カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。

米ドルはベンチマーク比機動的にコントロールしました。一方、ユーロについては、期間の初めから9月上旬まで同オーバーウェイトから中立でコントロールしましたがその後、同アンダーウェイトで維持しました。それ以外の通貨は、期間を通じて、メキシコペソ・ポーランドズロチを同オーバーウェイトから同中立で、豪ドル・中国元は同アンダーウェイトから同中立でコントロールし、英ポンド・カナダドルは機動的にコントロールしました。

第221期～第226期：2023/5/23～2023/11/20

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（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。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。参考指数は合成指数です。

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221期 2023年5月23日~ 2023年6月20日	第222期 2023年6月21日~ 2023年7月20日	第223期 2023年7月21日~ 2023年8月21日	第224期 2023年8月22日~ 2023年9月20日	第225期 2023年9月21日~ 2023年10月20日	第226期 2023年10月21日~ 2023年11月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	68 (0.664%)	10 (0.099%)	33 (0.329%)	177 (1.739%)	10 (0.103%)	104 (1.018%)
当期の収益	37	6	5	37	10	88
当期の収益以外	30	3	27	140	-	15
翌期繰越分配対象額	382	379	351	211	227	321

（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 バランスインカムオープン（毎月決算型）

資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また各資産の組入れ比率は、期間を通じて同割合に準ずるよう調整を行います。

▶ 三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

個別銘柄の選別においては、競争力の有無、収益力向上への取り組み等を重視しています。増配や自社株買い等の株主還元への姿勢も大切な投資観点と考えますが、それ以上に各企業がどのような成長戦略や収益力向上への取り組みを行っているかが重要と考えています。

当面の株式市況は、米国の金融政策や景況感、中東での地政学リスクの高まりなどにより変動性が一時的に高まる局面も想定されますが、日本企業の決算内容や企業価値向上に向けた動きなどを背景に底堅い展開を想定しています。金融市場に与える影響が大きい米国経済については、利上げ効果などにより徐々にインフレが収束し、消費が堅調なことなどを背景に、底堅く推移していくと考えます。中東情勢については、日本企業に直接的に影響することは少ないと考えますが、原油価格の高騰により、企業業績へ悪影響を及ぼすことや世界的なインフレが再燃する可能性も考えられることから注視が必要です。また、国内に関しては日銀の金融政策が一部修正されましたが、金融引き締めへの急速な転換は想定しておらず、底堅い企業業績や、東証による企業価値向上の要請に対応する企業の動きが注目される展開が継続すると想定しています。このような想定の下、引き続き、マネジメント力、バリュエーション、中

長期的な成長や収益力改善のためにどのような施策に取り組んでいるのかなどを精査し、競争力があり、中長期的な成長期待が持てる企業を中心に銘柄選別を行っていく方針です。

▶ 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。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・信託期間を従来の2024年11月20日から2029年11月20日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2023年8月22日)

- ・委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJ アセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)

▶ その他

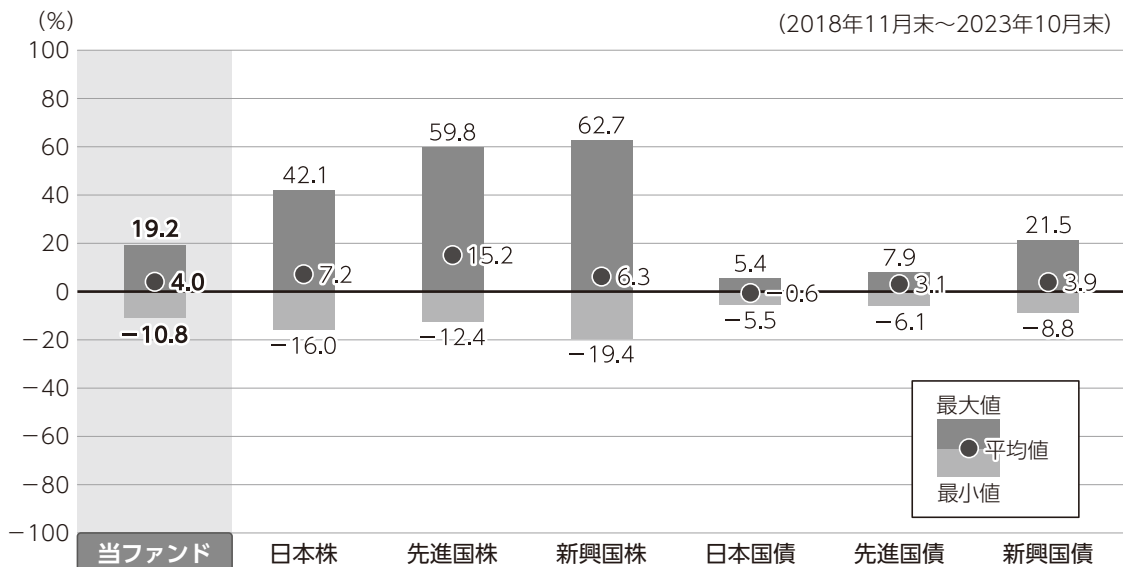
- ・該当事項はありません。

*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。
なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) にて開示を行っている場合があります。

当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2029年11月20日〔当初、2024年11月20日〕まで（2004年12月17日設定）
運用方針	主として、三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券および三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式に投資を行い、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	<p>■当ファンド</p> <p>三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド受益証券および三菱UFJ 日本株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。</p> <p>■三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド</p> <p>わが国の株式を主要投資対象とします。</p> <p>■三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド</p> <p>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。</p>
運用方法	わが国を除く世界主要国の公社債およびわが国の株式を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行うことにより、中長期的に安定した収益の獲得をめざします。
分配方針	毎月20日決算（ただし、20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。原則として組入債券等から生じる利子・配当収益（インカムゲイン）を中心に、安定した分配を継続することをめざします。さらに、基準価額水準に応じて、組入株式等の売買益等（キャピタルゲイン）を付加して分配する場合があります。ただし、分配対象収益等が少額の場合には分配を行わないこともあります。また、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。

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



●上記は、2018年11月から2023年10月の5年間ににおける1年騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて定量的に比較できるように作成したものです。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）
日本国債	NOMURA-BPI（国債）
先進国債	FTSE世界国債インデックス（除く日本）
新興国債	JPMorgan Global Diversifaid

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

●騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

当該投資信託のデータ

2023年11月20日現在

当該投資信託の組入資産の内容

組入ファンド

(組入銘柄数：2銘柄)

ファンド名	第226期末 2023年11月20日
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	70.0%
三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド	29.9%

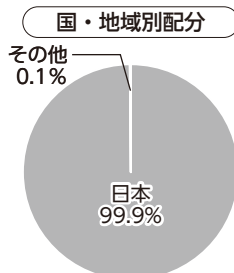
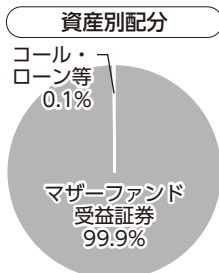
※比率は当ファンドの純資産総額に対する各マザーファンドの評価額の割合です。

純資産等

項目	第221期末 2023年6月20日	第222期末 2023年7月20日	第223期末 2023年8月21日	第224期末 2023年9月20日	第225期末 2023年10月20日	第226期末 2023年11月20日
純資産総額 (円)	15,124,752,243	14,901,960,471	14,712,629,383	14,639,279,103	14,228,341,435	14,705,681,190
受益権口数 (口)	14,870,574,152	14,760,975,744	14,712,982,460	14,639,676,060	14,605,974,691	14,546,108,723
1万口当たり基準価額 (円)	10,171	10,096	10,000	10,000	9,741	10,110

※当作成期間中（第221期～第226期）において追加設定元本は86,318,703円
同解約元本は 560,508,272円です。

種別構成等



※比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

※【国・地域別配分】、【通貨別配分】は、組入ファンドの発行地、発行通貨を表示しています。

591401

2022年12月15日現在

組入上位ファンドの概要

三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

基準価額の推移

2021年12月15日～2022年12月15日



1万口当たりの費用明細

2021年12月16日～2022年12月15日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a) その他費用	7	0.021
（保管費用）	(7)	(0.021)
（その他）	(0)	(0.000)
合計	7	0.021

期中の平均基準価額は、33,995円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：80銘柄)

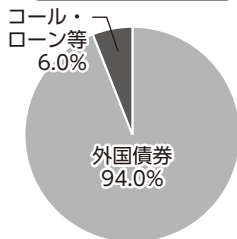
	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	2.875 T-NOTE 280815	債券	アメリカ	国債	5.5
2	2 T-NOTE 250815	債券	アメリカ	国債	5.2
3	1.625 T-NOTE 260215	債券	アメリカ	国債	4.6
4	3.25 BUND 420704	債券	ドイツ	国債	4.5
5	2.75 T-NOTE 240215	債券	アメリカ	国債	3.8
6	1.875 T-NOTE 290228	債券	アメリカ	国債	3.6
7	0.125 T-NOTE 230915	債券	アメリカ	国債	3.6
8	0 O.A.T 320525	債券	フランス	国債	3.4
9	0 ITALY GOVT 260401	債券	イタリア	国債	3.4
10	4.25 T-NOTE 240930	債券	アメリカ	国債	2.9

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

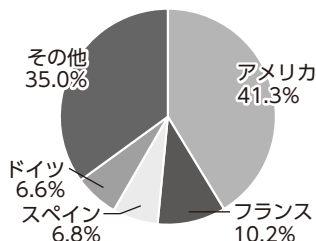
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

種別構成等

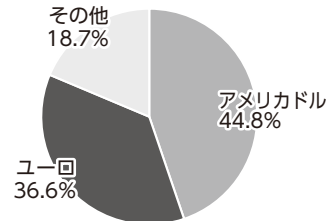
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

290123

2023年6月20日現在

組入上位ファンドの概要

三菱UFJ 日本株アクティブマザーファンド

基準価額の推移

2022年6月20日～2023年6月20日



1万口当たりの費用明細

2022年6月21日～2023年6月20日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a)売買委託手数料	14	0.046
(株式)	(14)	(0.046)
合計	14	0.046

期中の平均基準価額は、30,122円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：78銘柄)

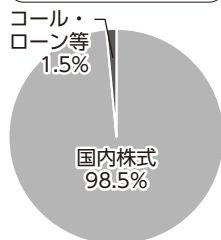
	銘柄	種類	国・地域	業種／種別	比率(%)
1	三井物産	株式	日本	卸売業	4.7
2	第一三共	株式	日本	医薬品	4.2
3	ソニーグループ	株式	日本	電気機器	4.2
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	株式	日本	銀行業	3.5
5	東京エレクトロン	株式	日本	電気機器	3.0
6	キーエンス	株式	日本	電気機器	2.3
7	日立製作所	株式	日本	電気機器	2.2
8	イビデン	株式	日本	電気機器	2.2
9	デンソー	株式	日本	輸送用機器	2.2
10	スズキ	株式	日本	輸送用機器	2.2

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 ※原則、国・地域については、法人登録地を表示しています。

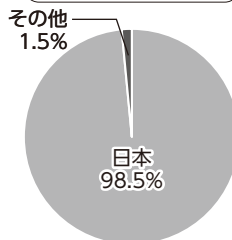
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

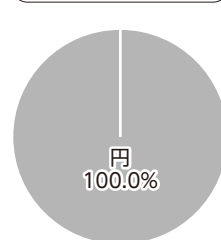
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
 構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。
 ※原則、国・地域については、法人登録地を表示しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等(国内外)を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

指数に関して

▶ ファンドの参考指数である『合成指数』について

当ファンドの参考指数は、東証株価指数（TOPIX）30%、FTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）70%を合成した指数です。参考指数は、設定日を100.00として委託会社が計算したものです。

▶ 「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指数について

● 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

● MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）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。また、MSCI コクサイ・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。

● MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・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。

● NOMURA-BPI（国債）

NOMURA-BPI（国債）とは、野村フィデュシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

● FTSE世界国債インデックス（除く日本）

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。

● JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。



三菱UFJアセットマネジメント