

海外債券セレクション（ラップ向け）

追加型投信／海外／債券

作成対象期間：2023年2月7日～2024年2月5日

第7期決算日：2024年2月5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、海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用することを目的としております。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7期末（2024年2月5日）

| | |
|----------------------|-----------|
| 基準価額 | 13,623円 |
| 純資産総額 | 25,881百万円 |
| 騰落率 | +14.9% |
| 分配金合計 ^(*) | 0円 |

(*) 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7期：2023年2月7日～2024年2月5日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|-------|---------|
| 第7期首 | 11,861円 |
| 第7期末 | 13,623円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | 14.9% |

※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14.9%の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に、海外債券市況の上昇を背景に「外国債券インデックスマザーファンド」が上昇したことや米ドルとユーロが対円で上昇したこと等が基準価額のプラス要因となりました。

※参考指数は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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、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2月7日～2024年2月5日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------|--------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 53 | 0.417 | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数) |
| （投信会社） | (42) | (0.329) | 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） | (6) | (0.044) | 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） | (6) | (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) その他費用 | 2 | 0.014 | (b) 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） | (1) | (0.010) | 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） | (1) | (0.004) | 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 | 55 | 0.431 | |

期中の平均基準価額は、12,664円です。

(注) 期中の費用（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せん。

(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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

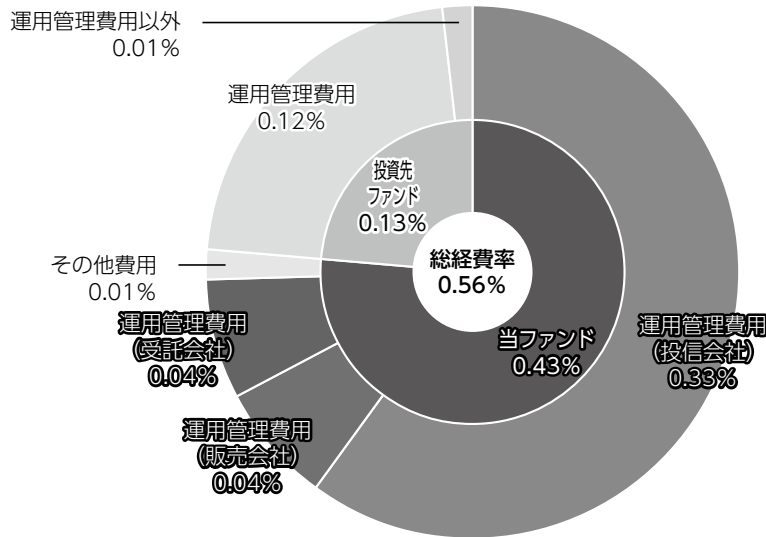
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.56%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 0.56 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 0.43 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.12 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.01 |

(注) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

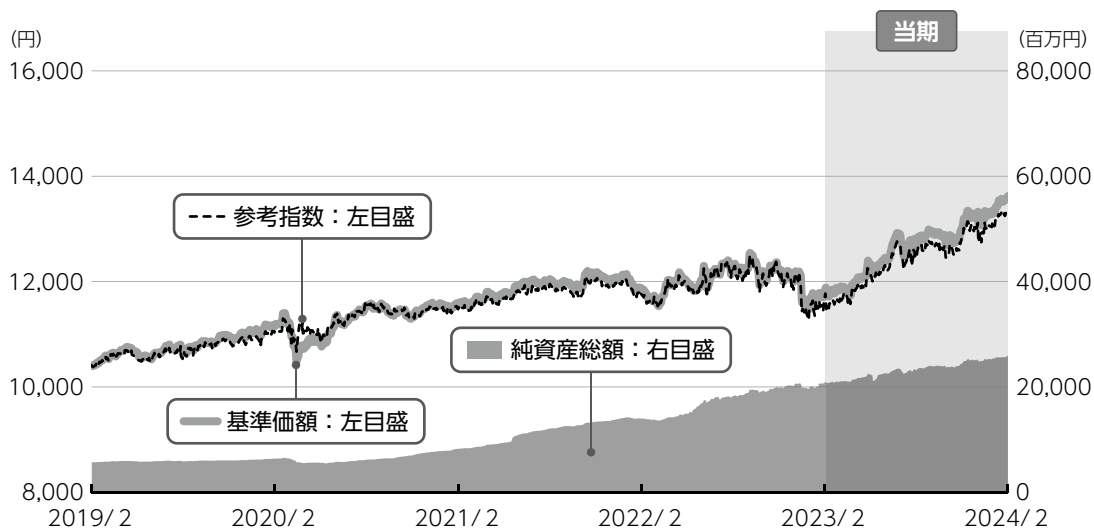
(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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。

2019年2月5日～2024年2月5日

最近5年間の基準価額等の推移について



※参考指数は、2019年2月5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

| | 2019/2/5 期初 | 2020/2/5 決算日 | 2021/2/5 決算日 | 2022/2/7 決算日 | 2023/2/6 決算日 | 2024/2/5 決算日 |
|-------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 基準価額 (円) | 10,410 | 11,178 | 11,579 | 11,855 | 11,861 | 13,623 |
| 期間分配金合計 (税込み) (円) | — | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 基準価額騰落率 (%) | — | 7.4 | 3.6 | 2.4 | 0.1 | 14.9 |
| 参考指数騰落率 (%) | — | 6.4 | 3.8 | 2.0 | 0.4 | 13.7 |
| 純資産総額 (百万円) | 5,700 | 6,384 | 8,265 | 14,001 | 20,928 | 25,881 |

参考指数は、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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7期：2023年2月7日～2024年2月5日

投資環境について

▶ 海外債券市況

海外債券市況は上昇しました。

米国と欧州主要国の長期金利は、米連邦準備制度理事会（F R B）や欧州中央銀行（E C B）による金融引き締め長期化観測の広がり等を背景に上昇しました。米国と欧州主要国の長期金利は上昇したものの、債券利子収入を獲得したことがプラスとなり、海外債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルとユーロは円に対して上昇しました。

米ドルとユーロは、米欧の金融引き締め長期化観測が広がった局面で日本との金融政策の方向性の違いが意識されたこと等から、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

投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行いました。

投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定し、期間の初めから「外国債券インデックスマザーファンド」、「新興国債券イ

ンデックスマザーファンド」、「グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）」に投資を行いました。また、2023年5月中旬以降、「海外債券マザーファンド」を組み入れました。

（ご参考）

■ 投資信託証券別組入比率表

| 投資信託証券 | （%） | |
|----------------------------|------|------|
| | 期首 | 期末 |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 61.4 | 58.2 |
| 海外債券マザーファンド | － | 4.8 |
| 新興国債券インデックスマザーファンド | 3.7 | 3.6 |
| グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）（※） | 32.5 | 31.0 |

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

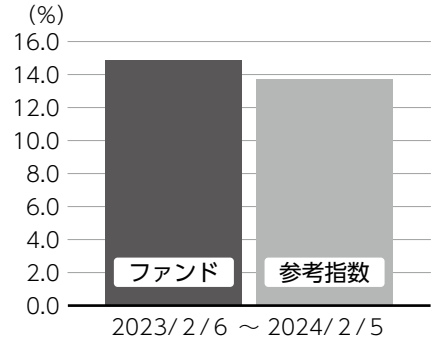
（※）グローバル社債マザーファンドへの投資を行います。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

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。右記のグラフは当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F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



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7期 |
|----------------|---------------------|
| | 2023年2月7日～2024年2月5日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | -（-%） |
| 当期の収益 | - |
| 当期の収益以外 | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,623 |

（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。）

海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用方針を継続します。

引き続き、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・投資対象とする投資信託証券の入替えのため、投資対象とする投資信託証券を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。（2023年5月3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

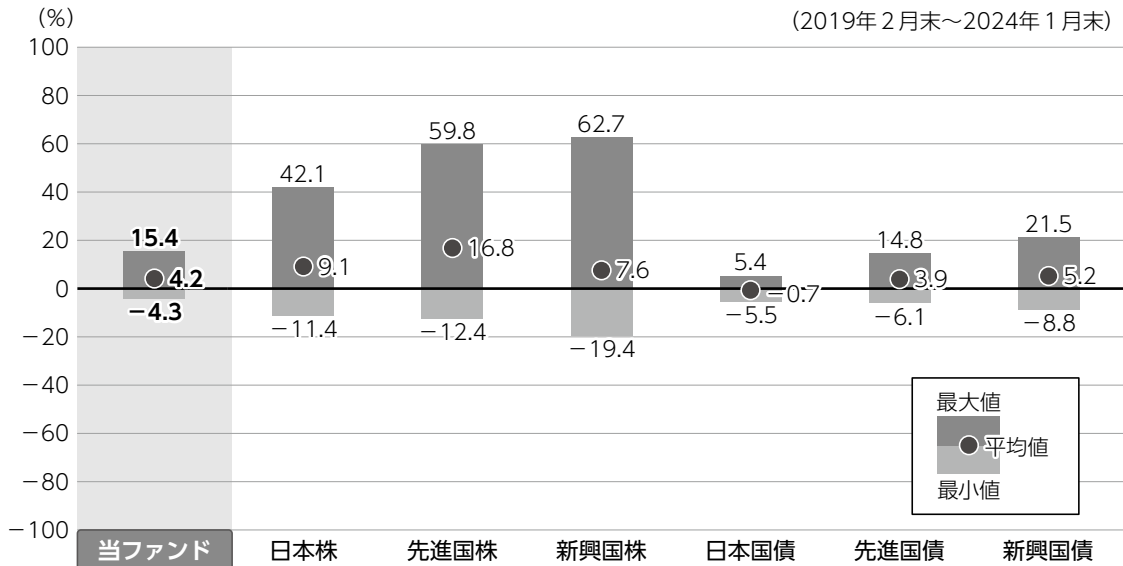
- ・該当事項はありません。

*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／海外／債券 |
| 信託期間 | 2027年2月5日まで（2017年3月27日設定） |
| 運用方針 | <p>投資信託証券への投資を通じて、主として海外債券に実質的な投資を行います。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質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。</p> <p>投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱UFJ信託銀行の投資助言に基づき決定します。</p> |
| 主要投資対象 | 投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 海外債券を実質的な主要投資対象とし、主として利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。 |
| 分配方針 | <p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> |

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、2019年2月から2024年1月の5年間に於ける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 | JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド |

※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。

●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

2024年2月5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：4銘柄)

| ファンド名 | 第7期末 2024年2月5日 |
|-------------------------|-------------------|
| 外国債券インデックスマザーファンド | 58.2% |
| グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用） | 31.0% |
| 海外債券マザーファンド | 4.8% |
| 新興国債券インデックスマザーファンド | 3.6% |

※比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

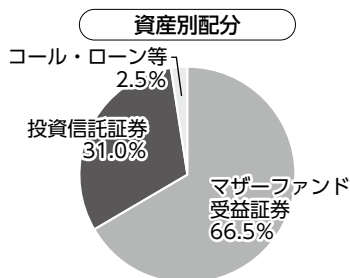
※上記のうち、上位3ファンドについては、「組入上位ファンドの概要」を後掲しています。

純資産等

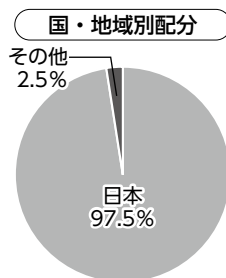
| 項目 | 第7期末 2024年2月5日 |
|----------------|-------------------|
| 純資産総額 (円) | 25,881,579,252 |
| 受益権口数 (口) | 18,997,799,709 |
| 1万口当たり基準価額 (円) | 13,623 |

※当期中において追加設定元本は5,688,995,068円
同解約元本は 4,335,427,895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。



968394

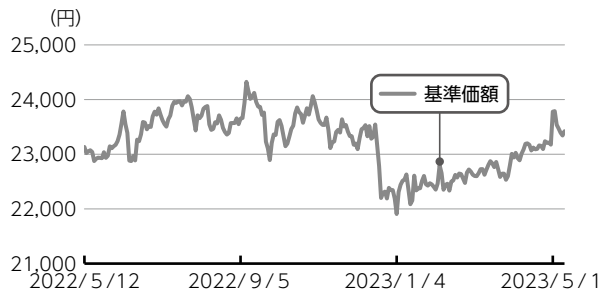
2023年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2022年5月12日～2023年5月12日



1万口当たりの費用明細

2022年5月13日～2023年5月12日

| 項目 | 当期 | |
|-----------|-------|---------|
| | 金額(円) | 比率(%) |
| (a) その他費用 | 3 | 0.011 |
| （保管費用） | (3) | (0.011) |
| （その他） | (0) | (0.000) |
| 合計 | 3 | 0.011 |

期中の平均基準価額は、23,203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：928銘柄)

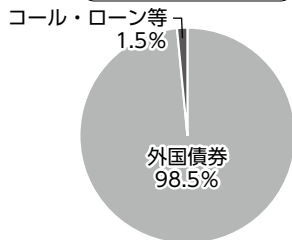
| | 銘柄 | 種類 | 国・地域 | 業種/種別 | 比率(%) |
|----|---------------------|----|------|-------|-------|
| 1 | 3.5 T-NOTE 330215 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 2 | 1.875 T-NOTE 320215 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 3 | 4.125 T-NOTE 321115 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 4 | 1.25 T-NOTE 310815 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 5 | 2.75 T-NOTE 320815 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 6 | 0.875 T-NOTE 301115 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.5 |
| 7 | 1.375 T-NOTE 311115 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.4 |
| 8 | 2.875 T-NOTE 320515 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.4 |
| 9 | 1.625 T-NOTE 310515 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.4 |
| 10 | 1.125 T-NOTE 310215 | 債券 | アメリカ | 国債 | 0.4 |

※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。

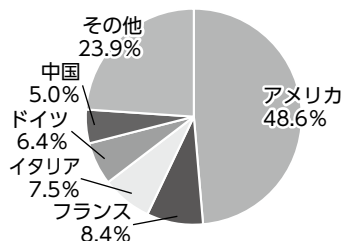
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

種別構成等

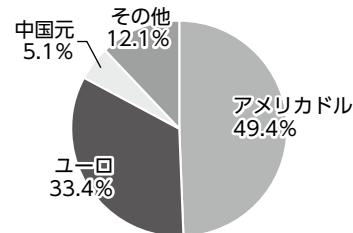
資産別配分



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）を相手先として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。

2023年9月5日現在

組入上位ファンドの概要

▶ グローバル社債ファンドT（適格機関投資家専用）

基準価額の推移

2022年9月5日～2023年9月5日



※上記には、分配金が含まれていません。

※基準価額は、設定時を10,000として指数化しています。

組入ファンド

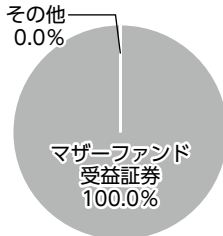
(組入銘柄数：1銘柄)

| ファンド名 | 第7期末 2023年9月5日 |
|----------------|-------------------|
| グローバル社債マザーファンド | 100.0% |

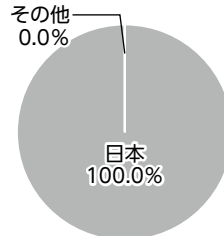
※比率は当ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

種別構成等

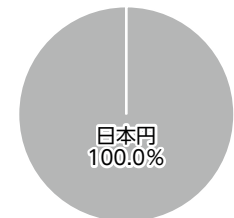
資産別配分



国別配分



通貨別配分



※比率は純資産総額に対する割合で、小数点以下第2位を四捨五入しているため合計が100%とならない場合があります。

※その他には、現金等を含みます。

※国別配分は、発行国、投資国同一です。

1万口当たりの費用明細

2022年9月6日～2023年9月5日

| 項目 | 金額 (円) | 比率 (%) | 項目の概要 |
|------------|--------|---------|---|
| (a)信託報酬 | 50 | 0.374 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (44) | (0.330) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (0) | (0.001) | 各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (6) | (0.043) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b)売買委託手数料 | 1 | 0.006 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | (1) | (0.006) | |
| (c)その他費用 | 3 | 0.019 | (c)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） | (2) | (0.016) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | (1) | (0.002) | 監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （その他） | (0) | (0.001) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 54 | 0.399 | |

当期中の平均基準価額は、13,347円です。

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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2) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額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。
- (注4) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入してあります。

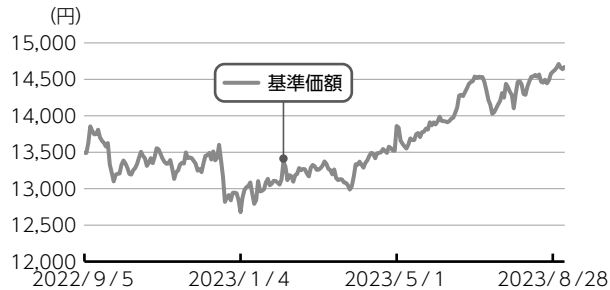
2023年9月5日現在

組入上位ファンドの概要

▶ グローバル社債マザーファンド

基準価額の推移

2022年9月5日～2023年9月5日



組入上位10銘柄

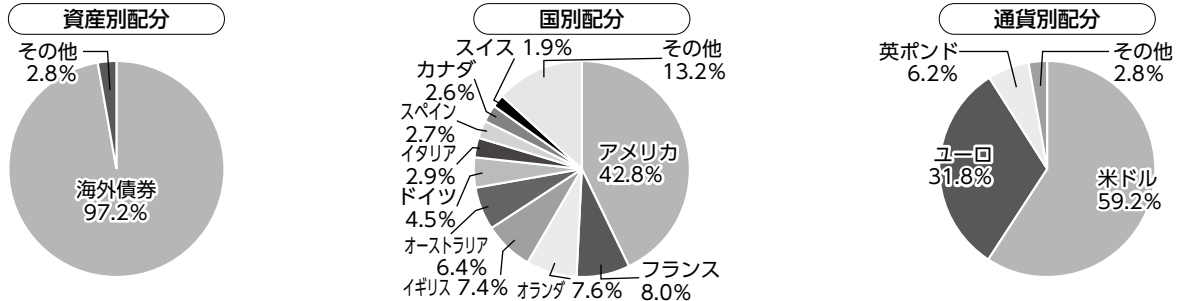
(組入銘柄数：313銘柄)

| | 銘柄名 | 利率 | 償還日 | 通貨 | 種別 | 投資国 | 比率(%) |
|----|--------------------------|--------|------------|------|-----|------|-------|
| 1 | BANK OF AMERICA CORP | 2.687% | 2032/4/22 | 米ドル | 社債券 | アメリカ | 1.8 |
| 2 | HSBC HOLDINGS PLC | 2.256% | 2026/11/13 | 英ポンド | 社債券 | イギリス | 1.2 |
| 3 | SOCIETE GENERALE | 1.000% | 2030/11/24 | ユーロ | 社債券 | フランス | 1.1 |
| 4 | JPMORGAN CHASE & CO | 5.350% | 2034/6/1 | 米ドル | 社債券 | アメリカ | 1.1 |
| 5 | NEXTERA ENERGY CAPITAL | 4.900% | 2028/2/28 | 米ドル | 社債券 | アメリカ | 1.0 |
| 6 | ING GROEP NV | 1.000% | 2030/11/13 | ユーロ | 社債券 | オランダ | 1.0 |
| 7 | GENERAL MOTORS FINL CO | 5.800% | 2028/6/23 | 米ドル | 社債券 | アメリカ | 1.0 |
| 8 | BPCE SA | 5.150% | 2024/7/21 | 米ドル | 社債券 | フランス | 1.0 |
| 9 | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 1.750% | 2028/9/7 | ユーロ | 社債券 | イギリス | 1.0 |
| 10 | ASR NEDERLAND NV | 5.000% | 2049/9/30 | ユーロ | 社債券 | オランダ | 0.9 |

※比率は純資産総額に対する組入有価証券評価額の割合です。

※データは直近の決算日現在のものです。

種別構成等



※上記資産以外に債券先物取引について15.0%売建て、27.3%買建てしております。

※比率は、純資産総額に対する組入有価証券評価額の割合で、小数点以下第2位を四捨五入しているため合計が100%とならない場合があります。

※データは直近の決算日現在のものです。

※資産別・国別・通貨別配分において、その他には現金等を含みます。

※資産別配分において、海外債券には新株予約権付社債券（転換社債）を含みます。

※国別配分は、発行国ベースです。また、上位11位以下の国がある場合その他に含めて集計しています。

1万口当たりの費用明細

2022年9月6日～2023年9月5日

| 項目 | 金額 (円) | 比率 (%) | 項目の概要 |
|-------------|--------|---------|--|
| (a) 売買委託手数料 | 1 | 0.006 | (a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | (1) | (0.006) | |
| (b) その他費用 | 2 | 0.017 | (b) 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） | (2) | (0.016) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 3 | 0.023 | |

当期中の平均基準価額は、13,639円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって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2) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額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。

(注3) 「金額」欄は、各項目毎に円未満を四捨五入してあります。

968154

2023年7月24日現在

組入上位ファンドの概要

海外債券マザーファンド

基準価額の推移

2022年7月22日～2023年7月24日



1万口当たりの費用明細

2022年7月23日～2023年7月24日

| 項目 | 当期 | |
|----------|-------|---------|
| | 金額(円) | 比率(%) |
| (a)その他費用 | 4 | 0.015 |
| （保管費用） | (4) | (0.015) |
| （その他） | (0) | (0.000) |
| 合計 | 4 | 0.015 |

期中の平均基準価額は、26,282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：115銘柄)

| | 銘柄 | 種類 | 国・地域 | 業種／種別 | 比率(%) |
|----|-----------------------|----|------|-------|-------|
| 1 | T-BILL 231102 | 債券 | アメリカ | 国債 | 7.4 |
| 2 | 2.125 T-NOTE 250515 | 債券 | アメリカ | 国債 | 7.2 |
| 3 | 1.125 T-NOTE 261031 | 債券 | アメリカ | 国債 | 6.4 |
| 4 | 0.5 T-NOTE 270430 | 債券 | アメリカ | 国債 | 5.9 |
| 5 | 1.375 T-NOTE 311115 | 債券 | アメリカ | 国債 | 4.2 |
| 6 | 0.5 T-NOTE 270630 | 債券 | アメリカ | 国債 | 3.7 |
| 7 | 0.25 BUND 290215 | 債券 | ドイツ | 国債 | 3.0 |
| 8 | 1.2 ITALY GOVT 250815 | 債券 | イタリア | 国債 | 3.0 |
| 9 | 2.5 T-BOND 450215 | 債券 | アメリカ | 国債 | 2.9 |
| 10 | 2 T-NOTE 240531 | 債券 | アメリカ | 国債 | 2.3 |

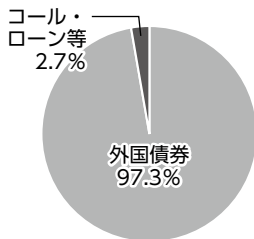
※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

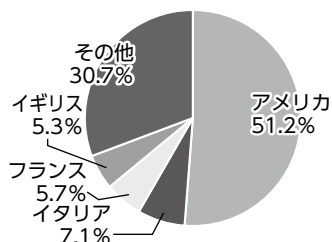
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

種別構成等

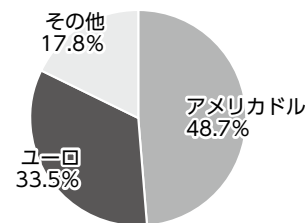
資産別配分



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）を相手先とした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『FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）』について

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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、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の数値及びTOPIXに係る標準又は商標は、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に係る標準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、野村フィデューシャリー・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て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。