

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／内外／資産複合
信託期間	無期限（2021年3月25日設定）
運用方針	<p>ESGに着目した運用手法を用いる投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）および公社債に投資を行います。</p> <p>原則として、「国内株式」、「世界株式（国内株式を含む。以下同じ。）」、「世界債券（国内債券を含む。以下同じ。）」の区分毎に別に定める投資信託証券を組入れます。なお、当該別に定める投資信託証券を見直すことがあります。</p> <p>「国内株式」25%、「世界株式」25%、「世界債券」50%を基本投資割合とします。なお、経済環境の大きな変化などが生じ、必要と判断した場合には、当該基本投資割合を見直します。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。</p> <p>「世界債券」に属する投資信託証券における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為替動リスクの低減をはかります。ただし、「世界債券」に属する投資信託証券における運用目的達成のために、為替ヘッジ比率を引き下げる、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。その他の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>
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	<p>株式への直接投資は行いません。</p> <p>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への直接投資は行いません。</p>
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>

※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。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ DC世界ESG バランスファンド

愛称：ソーシャル・インパクト

第3期（決算日：2023年6月26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 DC世界ESGバランスファンド」は、去る6月26日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	配分	み騰落				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円	
2021年3月25日	10,000	—	—	—	—	—	4	
1期(2021年6月25日)	10,360	0	3.6	24.0	—	74.1	4	
2期(2022年6月27日)	9,426	0	△9.0	23.7	—	73.7	51	
3期(2023年6月26日)	10,228	0	8.5	23.5	—	73.9	166	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	率			
(期 首) 2022年 6 月27日	円 9,426	% —	% 23.7	% —	% 73.7
6 月末	9,372	△0.6	23.7	—	74.4
7 月末	9,710	3.0	23.7	—	74.2
8 月末	9,674	2.6	23.9	—	74.0
9 月末	9,245	△1.9	23.5	—	73.9
10 月末	9,537	1.2	23.7	—	73.5
11 月末	9,688	2.8	23.6	—	73.4
12 月末	9,266	△1.7	23.4	—	73.5
2023年 1 月末	9,608	1.9	23.4	—	74.9
2 月末	9,518	1.0	24.1	—	73.8
3 月末	9,721	3.1	23.9	—	74.0
4 月末	9,770	3.6	24.2	—	73.4
5 月末	9,989	6.0	22.8	—	74.2
(期 末) 2023年 6 月26日	10,228	8.5	23.5	—	73.9

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 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、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

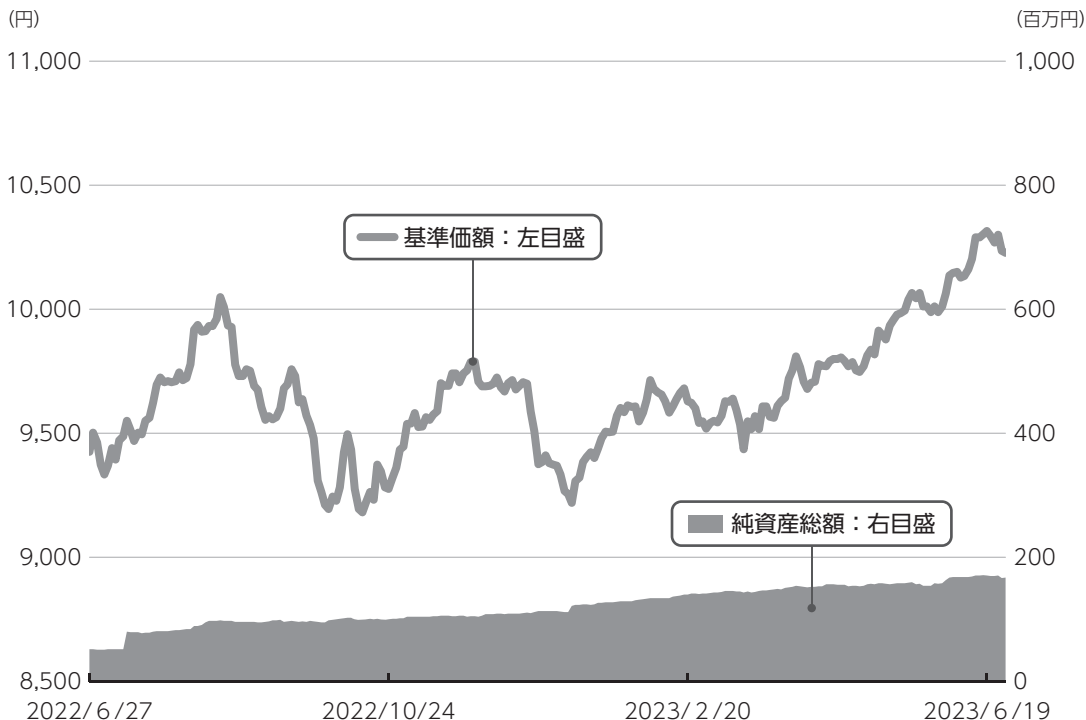
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第3期：2022年6月28日～2023年6月26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3期首	9,426円
第3期末	10,228円
既払分配金	0円
騰落率	8.5%

※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8.5%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「日本株ESGアクティブマザーファンド」が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

第3期：2022年6月28日～2023年6月26日

投資環境について

▶ 株式市況

先進国株式市況、新興国株式市況は概ね上昇しました。

日本を含む先進国の株式市況は、主要国でインフレ鈍化傾向がみられることなどを背景に、主要中央銀行による利上げペースの減速期待が高まったことなどが好感され、上昇しました。新興国株式市況も概ね上昇しました。

▶ 債券市況

先進国の債券利回りは上昇しました。新興国の債券利回りはまちまちの動きとなりました。

日本を含む先進国の債券利回りは、主要

中央銀行による利上げが継続したことなどから上昇しました。新興国の債券利回りは、アジア債券の一部において利回りが上昇する一方、南米の債券利回りは低下するものが目立ちました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロともに円に対して上昇しました。

米ドルは米国金利の上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。ユーロは、欧州金利の上昇による日欧金利差拡大などから円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

ESGに着目した運用手法を用いる投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式等（DR（預託証券）を含みます。）および公社債に投資を行い、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を行いました。原則として、「国内株式」25%、「世界株式（国内株式を含む。）」25%、「世界債券（国内債券を含む。）」50%を基本投資割合とし、投資信託証券の組入比率は高位に維持することを基本としました。

「世界債券」の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為替変動リスクの低減をはかりました。その他の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でした。

※当ファンドの愛称は「ソーシャル・インパクト」ですが、当ファンド全体で教育や健康、貧困など特定の社会的（ソーシャル）課題の解決を目的とした投資を行っておりません。

【日本株ESGアクティブマザーファンド】

において、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みへの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。取締役会構成の変化をきっかけとしたガバナンスの取り組みに進展の見られた三菱ケミカルグループなど3銘柄を新規に組み入れました。また、複数年の対話の中でガバナンス強化策に進展が見られなかったセコムなど3銘柄を全株売却しました。

主なエンゲージメント

「ソニーグループ」

CEOとのビデオ会議に参加し、意見交換を行いました。同社は経営陣が投資家との対話を通じて企業価値のボトルネックとなるポイントを発見し、対応を進めています。世界的な金利上昇を背景とした資本コストの管理と投資の意思決定への影響、人権に関する直近の取り組みなどについて議論をしました。同社は既にESGの取り組みにおけるトップランナーであるものの、ESGの取り組みを自ら改善させていこうとする企業であり、今後も対話を通じて幅広い議論を継続していきます。

「三菱ケミカルグループ」

2022年に外部から招聘された新CEOやIR担当者などとビデオ会議を実施しました。

2021年に外部から招聘されたCEOが打ち出した新経営方針は、企業価値向上を主眼に置いていると評価しています。この新経営方針は事業ポートフォリオの改革などにより、ガバナンスの高度化を支えるものと見ており、その詳細や現場への反映方法などを確認しています。キャッシュフローのアロケーションの在り方や財務レバレッジの最適な水準などについては高度化の余地があると見ており、今後も継続して議論していきます。

※当ファンドにおけるESGの取り組みとは、ESGに対するコミットメント、ESG情報の積極的な開示、投資家との建設的な対話姿勢などを指します。

※当ファンドにおけるエンゲージメントとは、投資先企業に対して、事業戦略や事業構造、資本構造、コーポレートガバナンス、ESG課題などについて、課題認識等を共有し、企業価値向上に向けた具体策に関して目的を持った対話を行うことです。

「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション（円建）」

において、好ましい社会的インパクト（社会的変化）をもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される世界各国の企業の株式等に投資を行いました。当期間の主な新規組入および全売却銘柄は以下の通りです。

主な新規組入銘柄

「DAIKIN INDUSTRIES LTD」は家庭および業務用空調機器などを手掛けております。同

社のHVAC（暖房、換気、および空調）システムはエネルギー効率が高く、非効率的な空調設備が同社の製品に入れ替わることで、エネルギー削減に貢献出来ると考え、新規に組み入れました。

主な全売却銘柄

「TELADOC HEALTH INC」はオンライン診察プラットフォームを提供しております。同社が提供するオンライン診療プラットフォームは利用する全ての関係者の効率改善やコスト削減に寄与し、治療の質を高めることが出来ると考えており、新型コロナウイルス感染症の世界的大流行時には需要が急速に拡大しました。しかしながら、他社との競争激化による収益性に対する懸念や同業買収に関連した大規模な減損処理を行ったことから同社の経営陣に対する信頼が低下したことなどを背景に同社を全売却しました。

「ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」において、ベンチマークである「FTSE気候リスク調整世界国債インデックス（円ヘッジ、円ベ

ス）」に連動する投資成果をめざして運用を行った結果、対象期間の騰落率は-5.7%、ベース指数（FTSE世界国債インデックス（円ヘッジ・円ベース））の同期間の騰落率は-5.1%となっております。

※FTSE気候リスク調整世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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指数である「FTSE世界国債インデックス」をベースとし、各国が直面する気候リスクを将来予測的に評価し、各国の組入比率を相対的に調整する指数です。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とは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

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3期
	2022年6月28日～2023年6月26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	941

(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。)

ESGに着目した運用手法を用いる投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式等（DR（預託証券）を含みます。）および公社債に投資を行い、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を行います。原則として、「国内株式」25%、「世界株式（国内株式を含む。）」25%、「世界債券（国内債券を含む。）」50%を基本

投資割合とし、投資信託証券の組入比率は高位に維持することを基本とします。「世界債券」の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為替変動リスクの低減をはかります。その他の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。

2022年6月28日～2023年6月26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	57	0.592	(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)	(29)	(0.301)	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)	(24)	(0.247)	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	1	0.013	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.013)	
(c) その他費用	0	0.003	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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	58	0.608	

期中の平均基準価額は、9,663円です。

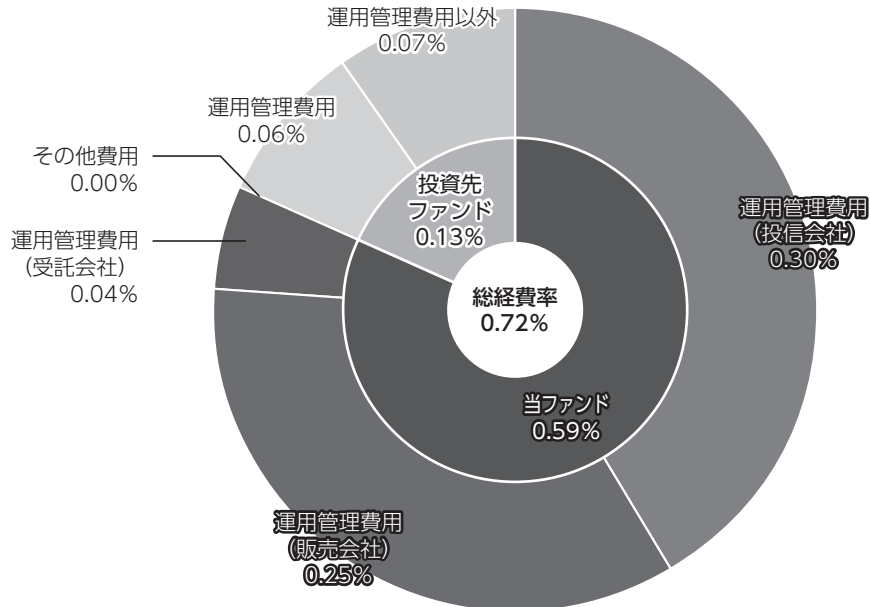
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

- (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0.72%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.72
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.59
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.06
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.07

(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) 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

(2022年6月28日～2023年6月26日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	千口	千円	千口	千円
		81,575	70,490	10,904	9,400
	ペイジー・ギフォード・ワールドワイド・ボジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPV・アキュムレーション	16	35,410	6	16,000
合計		81,591	105,900	10,911	25,400

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
日本株ESGアクティブマザーファンド		千口	千円	千口	千円
		17,862	29,840	4,904	8,810

○株式売買比率

(2022年6月28日～2023年6月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	日本株ESGアクティブマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,546,935千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,867,484千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月28日～2023年6月26日)

利害関係人との取引状況

<三菱UFJ DC世界ESGバランスファンド>

区分	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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	105	70	66.7%	25	9	36.0%

<日本株ESGアクティブマザーファンド>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 903	百万円 243	% 26.9	百万円 643	百万円 106	% 16.5

平均保有割合 1.5%

※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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	15千円
うち利害関係人への支払額 (B)	4千円
(B) / (A)	26.5%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年6月28日～2023年6月26日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 4	百万円 —	百万円 4	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年6月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	千口 28,398	千口 99,069	千円 82,564	% 49.5
ベリヤー・ファンド・ワールドワイド・ボジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPY・アキュムレーション	6	15	40,788	24.4
合 計	28,404	99,085	123,353	73.9

(注) 比率は三菱UFJ DC世界ESGバランスファンドの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株ESGアクティブマザーファンド	千口 7,938	千口 20,897	千円 41,109

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 82,564	% 48.2
投資証券	40,788	23.8
日本株ESGアクティブマザーファンド	41,109	24.0
コール・ローン等、その他	6,662	4.0
投資信託財産総額	171,123	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	171,123,601
コール・ローン等	6,660,265
投資信託受益証券(評価額)	82,564,601
投資証券(評価額)	40,788,796
日本株ESGアクティブマザーファンド(評価額)	41,109,939
(B) 負債	4,222,767
未払解約金	3,790,836
未払信託報酬	429,898
未払利息	16
その他未払費用	2,017
(C) 純資産総額(A-B)	166,900,834
元本	163,184,479
次期繰越損益金	3,716,355
(D) 受益権総口数	163,184,479口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,228円

<注記事項>

- ①期首元本額 54,536,246円
 期中追加設定元本額 153,070,650円
 期中一部解約元本額 44,422,417円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0228円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年6月28日～ 2023年6月26日
費用控除後の配当等収益額	646,834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	8,735,648円
収益調整金額	5,924,183円
分配準備積立金額	60,458円
当ファンドの分配対象収益額	15,367,123円
1万口当たり収益分配対象額	941円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

○損益の状況 (2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 707
受取利息	6
支払利息	△ 713
(B) 有価証券売買損益	11,287,338
売買益	16,178,844
売買損	△ 4,891,506
(C) 信託報酬等	△ 714,993
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,571,638
(E) 前期繰越損益金	△ 1,128,698
(F) 追加信託差損益金	△ 5,726,585
(配当等相当額)	(5,853,766)
(売買損益相当額)	(△11,580,351)
(G) 計(D+E+F)	3,716,355
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,716,355
追加信託差損益金	△ 5,726,585
(配当等相当額)	(5,924,183)
(売買損益相当額)	(△11,650,768)
分配準備積立金	9,442,940

- (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) (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。

日本株 ESG アクティブマザーファンド

【第 8 期】決算日 2023 年 5 月 25 日

[計算期間：2022年11月26日～2023年5月25日]

「日本株 ESG アクティブマザーファンド」は、5月25日に第8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8期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の株式に投資を行います。株式への投資にあたっては、ESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合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		(参考指数)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	騰落率			
4期(2021年5月25日)	14,597	12.5%	3,027.06	9.8%	97.3%	—	1,048百万円
5期(2021年11月25日)	15,865	8.7%	3,227.36	6.6%	97.5%	—	1,295
6期(2022年5月25日)	15,963	0.6%	3,029.53	△6.1%	96.1%	—	1,539
7期(2022年11月25日)	17,304	8.4%	3,301.39	9.0%	96.0%	—	1,976
8期(2023年5月25日)	19,172	10.8%	3,561.64	7.9%	96.8%	—	2,282

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 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。

(注) 「株式先物比率」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		(参 考 指 数) 東証株価指数 (TOPIX)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み)	騰 落 率		
(期 首) 2022年11月25日	円	%		%	%	%
	17,304	—	3,301.39	—	96.0	—
11月末	17,068	△ 1.4	3,249.61	△1.6	95.9	—
12月末	16,178	△ 6.5	3,101.25	△6.1	96.5	—
2023年1月末	16,717	△ 3.4	3,238.48	△1.9	96.4	—
2月末	16,889	△ 2.4	3,269.12	△1.0	96.7	—
3月末	17,543	1.4	3,324.74	0.7	95.0	—
4月末	18,212	5.2	3,414.45	3.4	96.4	—
(期 末) 2023年5月25日		10.8	3,561.64	7.9	96.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

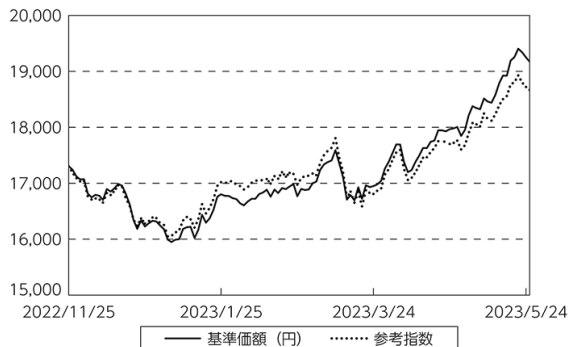
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ10.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数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)

日銀新総裁が金融緩和政策を維持する方針を示したことなどを背景に国内株式市況が上昇したことや個別銘柄選択により組入銘柄の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

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国内株式市況が一時的に下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

(銘柄要因)

上位5銘柄…ディスコ、カプコン、凸版印刷、味の素、ソニーグループ

下位5銘柄…東芝、リクルートホールディングス、日本瓦斯、富士通、第一三共

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2023年3月中旬にかけては、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一方で、インフレのピークアウト期待の高まりなどによる投資家心理の改善もあり、国内株式市況は一進一退の展開となりました。
- ・3月下旬から期間末にかけては、日銀新総裁が金融緩和政策を維持する方針を示したことや為替市場で円安・米ドル高となったことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高位を維持しました。
- ・株式への投資にあたっては、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。
- ・組入銘柄数は、概ね36～37銘柄程度で推移させました。投資ファンドによる株式の非上場化提案を受け入れた東芝を全株売却しました。

主なエンゲージメント

「ソニーグループ」

CFOとのビデオ会議に参加し、意見交換を行いました。同社は経営陣が投資家との対話を通じて企業価値のボトルネックとなるポイントを発見し、対応を進めています。世界的な金利上昇を背景とした資本コストの管理と投資の意思決定への影響、人権に関する直近の取り組みなどについて議論をしました。同社は既にESGの取り組みにおけるトップランナーであるものの、ESGの取り組みを自ら改善させていこうとする企業であり、今後も対話を通じて幅広い議論を継続していきます。

「三菱ケミカルグループ」

2022年に外部から招聘された新CFOやIR担当者などとビデオ会議を実施しました。2021年に外部から招聘されたCEOが打ち出した新経営方針は、企業価値向上を主眼に置いていると評価しています。この新経営方針は事業ポートフォリオの改革などにより、ガバナンスの高度化を支えるものと見ており、その詳細や現場への反映方法などを確認しています。キャッシュフローのアロケーションの在り方や財務レバレッジの最適な水準などについては高度化の余地があると見ており、今後も継続して議論していきます。

※当ファンドにおけるESGの取り組みとは、ESGに対するコミットメント、ESG情報の積極的な開示、投資家との建設的な対話姿勢などを指します。

※当ファンドにおけるエンゲージメントとは、投資先企業に対して、事業戦略や事業構造、資本構造、コーポレートガバナンス、ESG課題などについて、課題認識等を共有し、企業価値向上に向けた具体策に関して目的を持った対話を行うことです。

○今後の運用方針

- ・今後も経営陣への取材や綿密な企業調査等を行い、エンゲージメント（企業との対話）等を通じてESGの取り組みの改善が見込まれる企業に投資し、中長期的な値上がり益の獲得をめざす基本方針を継続します。
- ・世界的なESG重視の動きが拡大しており、今後もその動きが継続するとみています。企業のESGへの取り組み状況に着目して銘柄選択を行ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月26日～2023年5月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 5 (5)	% 0.028 (0.028)	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	5	0.028	
期中の平均基準価額は、17,185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

(2022年11月26日～2023年5月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		193	551,352	129	422,178
		(28)	(-)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年11月26日～2023年5月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	973,531千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,934,700千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.50

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月26日～2023年5月25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	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 551	百万円 99	% 18.0	百万円 422	百万円 71	% 16.8

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	567千円
うち利害関係人への支払額 (B)	131千円
(B) / (A)	23.2%

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年5月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
建設業 (5.7%)				
奥村組	17.7	15.7	60,680	
積水ハウス	10.1	23.2	65,969	
食料品 (5.8%)				
味の素	19	17.9	96,266	
フジッコ	20.2	16.6	31,656	
繊維製品 (1.0%)				
デサント	3.1	5.7	22,116	
パルプ・紙 (1.0%)				
日本製紙	3.5	18.4	21,988	
化学 (5.8%)				
三菱ケミカルグループ	87.5	99.5	81,659	
ニフコ	12	11.8	45,725	
医薬品 (5.2%)				
武田薬品工業	5.3	10.6	48,293	
第一三共	16.2	14.4	65,966	
ゴム製品 (2.9%)				
ブリヂストン	10.8	11.2	63,548	
非鉄金属 (3.9%)				
三菱マテリアル	19.8	36.6	87,108	
機械 (5.4%)				
ディスコ	1.5	4.6	90,114	
栗田工業	5.1	4.9	29,008	
電気機器 (24.2%)				
日立製作所	13.7	13.2	106,352	
東芝	14.5	—	—	
オムロン	5.2	5.6	47,689	
富士通	4.6	5	90,525	
ソニーグループ	8.2	9.1	120,757	
京セラ	4.5	5.1	38,698	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
村田製作所	3.9	7.9	64,045	
リコー	41.1	57.1	67,035	
輸送用機器 (3.0%)				
トヨタ自動車	27	34.7	67,265	
精密機器 (0.8%)				
島津製作所	8.1	4	17,520	
その他製品 (10.4%)				
バンダイナムコホールディングス	8	27.2	89,297	
凸版印刷	32.8	30.5	88,572	
ヤマハ	10.7	9.4	52,170	
陸運業 (0.7%)				
NIPPON EXPRESSホールディン	1.8	1.8	14,994	
情報・通信業 (5.4%)				
カブコン	22	22	119,460	
卸売業 (2.7%)				
三菱商事	13.7	10.4	58,645	
小売業 (8.2%)				
セブン&アイ・ホールディングス	9.5	12.9	81,270	
日本瓦斯	25.8	33.1	66,597	
丸井グループ	17.5	14.2	33,810	
銀行業 (3.8%)				
北國フィナンシャルホールディングス	11.6	10.2	50,337	
南都銀行	17.1	14.3	34,091	
サービス業 (4.1%)				
オリエンタルランド	1.9	9.9	51,816	
リクルートホールディングス	10	9	38,943	
合 計	株 数・金 額	545	637	2,209,993
	銘柄数<比率>	37	36	<96.8%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2023年5月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,209,993	% 96.7
コール・ローン等、その他	74,500	3.3
投資信託財産総額	2,284,493	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,284,493,564 円
コール・ローン等	51,229,364
株式(評価額)	2,209,993,400
未収配当金	23,270,800
(B) 負債	2,300,682
未払解約金	2,300,574
未払利息	108
(C) 純資産総額(A-B)	2,282,192,882
元本	1,190,392,348
次期繰越損益金	1,091,800,534
(D) 受益権総口数	1,190,392,348口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,172円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,142,054,075円
 期中追加設定元本額 270,375,718円
 期中一部解約元本額 222,037,445円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9172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)

国内株式セレクション(ラップ向け)	879,998,227円
三菱UFJ D C日本株ESGアクティブファンド	246,615,494円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	21,488,429円
三菱UFJ D C世界ESGバランスファンド	19,905,780円
日本株ESGアクティブファンド(適格機関投資家限定)	19,224,471円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	3,159,947円
合計	1,190,392,348円

【お知らせ】

- ①ベビーファンドの運用効率向上のため、追加信託・一部解約時の価額を、当日の基準価額から前営業日の基準価額に変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年1月13日)
- ②三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

○損益の状況 (2022年11月26日～2023年5月25日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	25,085,257 円
受取配当金	25,098,600
受取利息	352
その他収益金	207
支払利息	△ 13,902
(B) 有価証券売買損益	183,622,270
売買益	217,212,673
売買損	△ 33,590,403
(C) 当期損益金(A+B)	208,707,527
(D) 前期繰越損益金	834,134,735
(E) 追加信託差損益金	212,736,626
(F) 解約差損益金	△ 163,778,354
(G) 計(C+D+E+F)	1,091,800,534
次期繰越損益金(G)	1,091,800,534

- (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) (E)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) (F)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。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション
運用方針	日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	日本を含む世界各国の株式等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ 新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。 ・ ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。
決算日	毎年9月30日
分配方針	原則として分配を行わない方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2022版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2021年10月1日～2022年9月30日)

	米ドル
ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド	
収益：	
投資収益	20,895,354
銀行受取利子	—
その他収益	25,413
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額）	(1,424,709,130)
投資（損）益合計	(1,403,788,363)
費用：	
運用受託報酬	(4,197,612)
事務処理手数料	(644,702)
監査報酬	(12,374)
法務及び専門家報酬	(83,652)
事務管理手数料	(659,554)
預託手数料	(974,236)
ディレクター報酬及び費用	(8,429)
その他費用	(72,943)
運用費用合計	(6,653,502)
費用清算	—
純費用	(6,653,502)
分配	—
金融費用	(3,254)
純損益	(1,410,445,119)
源泉徴収税	(4,564,439)
純資産の純増加（減少）額	(1,415,009,558)

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(2) 純資産変動計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2021年10月1日～2022年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド
	米ドル
純資産期首	2,832,156,343
投資信託証券の純発行額	1,003,294,612
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(510,515,345)
純増減額	492,779,267
純資産の純増加（減少）額	(1,415,009,558)
純資産期末	1,909,926,052

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)

 ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド
 (2022年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
Equities			
Belgium - 3.28% (30 September 2021: 3.62%)			
Umicore SA	2,114,344	62,584,448	3.28
Brazil - 7.03% (30 September 2021: 5.39%)			
MercadoLibre Inc	137,476	113,907,802	5.96
NU Holdings Ltd Class A	4,636,144	20,422,214	1.07
Canada - 2.39% (30 September 2021: 3.43%)			
AbCellera Biologics Inc	2,652,731	26,248,774	1.37
Shopify Inc Class A	722,124	19,457,631	1.02
Denmark - 9.64% (30 September 2021: 7.64%)			
Chr Hansen Holding A/S	843,859	41,819,897	2.19
Novozymes A/S Class B	1,360,411	69,110,466	3.62
Orsted A/S	914,927	73,173,830	3.83
Germany - 2.85% (30 September 2021: 1.77%)			
Sartorius AG	155,116	54,396,815	2.85
India - 4.21% (30 September 2021: 3.12%)			
Housing Development Finance Corp Ltd	2,860,561	80,377,017	4.21
Indonesia - 4.61% (30 September 2021: 2.34%)			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	298,306,705	88,057,044	4.61
Japan - 2.29% (30 September 2021: 3.26%)			
M3 Inc	1,559,100	43,727,427	2.29
Kenya - 0.67% (30 September 2021: 0.71%)			
Safaricom PLC	62,236,100	12,820,894	0.67
Netherlands - 6.62% (30 September 2021: 7.92%)			
ASML Holding NV	296,079	126,420,887	6.62
South Africa - 2.14% (30 September 2021: 1.82%)			
Discovery Ltd	6,973,937	40,890,529	2.14
Sweden - 2.54% (30 September 2021: 3.40%)			
Nibe Industrier AB Class B	5,380,248	48,616,115	2.54
Taiwan - 6.37% (30 September 2021: 6.25%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,145,000	121,625,130	6.37
United Kingdom - 0.60% (30 September 2021: 0.82%)			
FDM Group Holdings PLC	1,640,707	11,519,758	0.60
United States - 43.56% (30 September 2021: 45.30%)			
10X Genomics Inc Class A	796,292	22,686,359	1.19
ABIOMED Inc	236,038	58,034,663	3.04
Amylam Pharmaceuticals Inc	465,620	93,144,953	4.88
Berkeley Lights Inc	625,567	1,792,249	0.10
Coursera Inc	1,824,190	19,692,131	1.03
Deere & Co	351,888	117,659,031	6.16
Dexcom Inc	1,292,835	104,163,716	5.45
Duolingo Inc Class A	367,162	34,994,210	1.83
Ecolab Inc	302,050	43,655,286	2.29
Illumina Inc	336,531	64,179,827	3.36
Moderna Inc	801,626	94,844,380	4.97
Peloton Interactive Inc Class A	533,223	3,697,902	0.19
Teladoc Health Inc	746,339	18,945,816	0.99
Tesla Inc	316,143	83,872,738	4.39
Xylem Inc	806,408	70,532,476	3.69
Total Equities		1,887,072,415	98.80

	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss	1,887,072,415	98.80
Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-
Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	1,887,072,415	98.80
Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-
Other Net Assets	22,853,637	1.20
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	1,909,926,052	100.00
Analysis of Total Assets (Unaudited)		Total Assets %
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	1,887,072,415	98.71
Transferable securities dealt in on another regulated market	-	0.00
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market	-	0.00
Financial derivative instruments	-	0.00
Other assets	24,610,396	1.29
Total Assets	1,911,682,811	100.00

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／内外／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2021年3月25日設定）	
運用方針	ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド受益証券および日本国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の公社債に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用して公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。 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為替変動リスクの低減をはかります。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替ヘッジ比率を引き下げる、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。	
主要運用対象	ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド受益証券および日本国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド受益証券	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
	日本国債インデックスマザーファンド受益証券	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド受益証券	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
	日本国債インデックスマザーファンド受益証券	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	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。 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。）	

※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。

運用報告に係わる情報

ヘッジ付気候リスク調整世界国債 インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)

第3期（決算日：2023年6月26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「ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」は、去る6月26日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額				FTSE気候リスク調整世界国債インデックス (円ヘッジ・円ベース)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み入金	期中騰落	期中騰落	中率			
(設定日) 2021年3月25日	円 10,000		円 —		% —	10,000	% —	% —	百万円 1,198
1期(2021年6月25日)	9,978		0	△	0.2	9,987	△	98.7	1,197
2期(2022年6月27日)	8,884		0	△	11.0	8,935	△	101.3	1,089
3期(2023年6月26日)	8,376		0	△	5.7	8,446	△	102.1	1,086

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) FTSE気候リスク調整世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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指数である「FTSE世界国債インデックス」をベースとし、各国が直面する気候リスクを将来予測的に評価し、各国の組入比率を相対的に調整する指数です。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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 気 候 リ ス ク 調 整 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円ヘッジ・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年6月27日	円 8,884	% —	8,935	% —	% 101.3	% —
6月末	8,877	△0.1	8,917	△0.2	102.4	—
7月末	9,126	2.7	9,172	2.7	96.5	—
8月末	8,828	△0.6	8,868	△0.7	100.2	—
9月末	8,459	△4.8	8,510	△4.7	101.2	—
10月末	8,486	△4.5	8,534	△4.5	101.3	—
11月末	8,580	△3.4	8,637	△3.3	95.7	—
12月末	8,367	△5.8	8,414	△5.8	96.3	—
2023年1月末	8,462	△4.8	8,525	△4.6	98.7	—
2月末	8,320	△6.3	8,373	△6.3	101.3	—
3月末	8,469	△4.7	8,539	△4.4	98.3	—
4月末	8,425	△5.2	8,477	△5.1	99.9	—
5月末	8,370	△5.8	8,441	△5.5	100.2	—
(期 末) 2023年6月26日	8,376	△5.7	8,446	△5.5	102.1	—

(注) 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

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.7%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（-5.5%）を0.2%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

（下落要因）

- ・主に外国債券市況が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

組入ファンド	騰落率	組入比率 (対純資産総額)
ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド	-7.1%	84.2%
日本国債インデックスマザーファンド	1.1%	15.7%

● 投資環境について

◎ 外国債券市況

- ・外国債券市況は下落しました。
- ・外国債券市況は、欧米中銀による利上げペースの減速期待等を背景とした金利低下により上昇する局面もありましたが、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期間の初めとの比較では下落しました。

◎ 国内債券市況

- ・国内債券市況は上昇しました。
- ・国内債券市況は、期間の前半はインフレ率の高止まりを受けた欧米金利の上昇や、日銀がイールドカーブコントロール（YCC）の修正を決定したことなどにより下落しましたが、期間の終わりにかけては欧米金融不安などを背景に反発しました。期間を通じてみると国内債券市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

<ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（F O F s 用）（適格機関投資家限定）>

- ・ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド受益証券および日本国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に投資を行い、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

<ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド>

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークである F T S E 気候リスク調

整世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。
- ・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為替変動リスクの低減をはかりました。

<日本国債インデックスマザーファンド>

- ・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク（F T S E 日本国債インデックス）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

<ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（F O F s 用）（適格機関投資家限定）>

- ・基準価額の騰落率は、5.7%の下落となり、ベンチマークの5.5%の下落を0.2%下回りました。差異の内訳は以下の通りです。

（内訳）

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド	△0.2%程度
日本国債インデックスマザーファンド	0.0%程度
その他	△0.0%程度

<ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド>

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

＜日本国債インデックスマザーファンド＞

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

●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3期
	2022年6月28日～ 2023年6月26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	356

（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

＜ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）＞

- ・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、各資産の組入比率は、期間を通じて同比率に準ずるよう調整を行います。

＜ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。

＜日本国債インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年6月28日～2023年6月26日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	10	0.121	(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 ）	（ 8 ）	（ 0.098 ）	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 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.022 ）	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	18	0.214	(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 ）	（ 18 ）	（ 0.209 ）	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 ）	（ 0.004 ）	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 ）	（ 0.001 ）	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	28	0.335	
期中の平均基準価額は、8,564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

（2022年6月28日～2023年6月26日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド	200,716	167,966	63,528	53,454
日本国債インデックスマザーファンド	99,550	94,812	152,218	144,837

○利害関係人との取引状況等

（2022年6月28日～2023年6月26日）

利害関係人との取引状況

<ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド>

区分	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	10,823	10,441	96.5	10,757	10,355	96.3
為替直物取引	359	257	71.6	345	273	79.1

平均保有割合 100.0%

※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。

<日本国債インデックスマザーファンド>

区分	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	$\frac{D}{C}$
公社債	2,426	385	15.9	2,737	582	21.3

平均保有割合 2.7%

※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。

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

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、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年6月28日～2023年6月26日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1,198	百万円 —	百万円 —	百万円 1,198	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年6月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド	986,075	1,123,263	915,122
日本国債インデックスマザーファンド	229,395	176,727	171,108

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド	915,122	84.2
日本国債インデックスマザーファンド	171,108	15.7
コール・ローン等、その他	906	0.1
投資信託財産総額	1,087,136	100.0

(注) ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（949,286千円）の投資信託財産総額（952,288千円）に対する比率は99.7%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=143.49円	1 カナダドル=108.95円	1 メキシコペソ=8.3773円	1 ユーロ=156.48円
1 イギリスポンド=182.69円	1 スウェーデンクローネ=13.40円	1 ノルウェークローネ=13.28円	1 デンマーククローネ=21.01円
1 ボーランドズロチ=35.237円	1 オーストラリアドル=95.77円	1 ニューージーランドドル=88.32円	1 シンガポールドル=106.19円
1 マレーシアリンギット=30.6836円	1 中国元=19.9726円	1 イスラエルシェケル=39.5827円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年6月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,087,136,004
コール・ローン等	905,619
ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド(評価額)	915,122,370
日本国債インデックスマザーファンド(評価額)	171,108,015
(B) 負債	669,761
未払信託報酬	648,587
未払利息	2
その他未払費用	21,172
(C) 純資産総額(A－B)	1,086,466,243
元本	1,297,069,596
次期繰越損益金	△ 210,603,353
(D) 受益権総口数	1,297,069,596口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,376円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,226,398,506円
 期中追加設定元本額 81,575,427円
 期中一部解約元本額 10,904,337円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8376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210,603,353円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年6月28日～ 2023年6月26日
費用控除後の配当等収益額	19,179,320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
収益調整金額	1,948,962円
分配準備積立金額	25,101,706円
当ファンドの分配対象収益額	46,229,988円
1万口当たり収益分配対象額	356円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2022年6月28日～2023年6月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 196
受取利息	3
支払利息	△ 199
(B) 有価証券売買損益	△ 62,506,505
売買益	3,429,463
売買損	△ 65,935,968
(C) 信託報酬等	△ 1,352,260
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 63,858,961
(E) 前期繰越損益金	△ 133,413,988
(F) 追加信託差損益金	△ 13,330,404
(配当等相当額)	(1,846,286)
(売買損益相当額)	(△ 15,176,690)
(G) 計(D+E+F)	△ 210,603,353
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 210,603,353
追加信託差損益金	△ 13,330,404
(配当等相当額)	(1,948,962)
(売買損益相当額)	(△ 15,279,366)
分配準備積立金	44,281,026
繰越損益金	△ 241,553,975

- (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) (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。

【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2023年6月26日

[計算期間：2022年6月28日～2023年6月26日]

「ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド」は、6月26日に第3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3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く世界各国の公社債に投資を行います。 公社債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。 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為替変動リスクの低減をはかります。ただし、対象インデックスとの連動を維持するため、為替ヘッジ比率を引き下げ、あるいは為替ヘッジ比率を100%以上に引き上げる運用指図を行うことがあります。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債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割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE気候リスク調整世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
(設定日) 2021年3月25日	円	—	10,000	—	%	%	百万円 992
1期(2021年6月25日)	9,972	△0.3	9,978	△0.2	98.6	—	991
2期(2022年6月27日)	8,771	△12.0	8,805	△11.8	102.3	—	864
3期(2023年6月26日)	8,147	△7.1	8,201	△6.9	102.7	—	915

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) FTSE気候リスク調整世界国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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指数である「FTSE世界国債インデックス」をベースとし、各国が直面する気候リスクを将来予測的に評価し、各国の組入比率を相対的に調整する指数です。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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 気 候 リ ス ク 調 整 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、円ヘッジ・ 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		
(期 首) 2022年 6 月 27 日	円	%	円	%	%	%
	8,771	—	8,805	—	102.3	—
6 月 末	8,756	△0.2	8,788	△0.2	103.2	—
7 月 末	9,047	3.1	9,085	3.2	95.8	—
8 月 末	8,684	△1.0	8,714	△1.0	100.7	—
9 月 末	8,265	△5.8	8,305	△5.7	101.7	—
10 月 末	8,304	△5.3	8,342	△5.3	101.8	—
11 月 末	8,434	△3.8	8,475	△3.7	94.8	—
12 月 末	8,208	△6.4	8,240	△6.4	95.5	—
2023年 1 月 末	8,336	△5.0	8,380	△4.8	98.5	—
2 月 末	8,128	△7.3	8,177	△7.1	101.7	—
3 月 末	8,273	△5.7	8,319	△5.5	98.1	—
4 月 末	8,214	△6.4	8,261	△6.2	99.9	—
5 月 末	8,152	△7.1	8,203	△6.8	100.4	—
(期 末) 2023年 6 月 26 日	8,147	△7.1	8,201	△6.9	102.7	—

(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

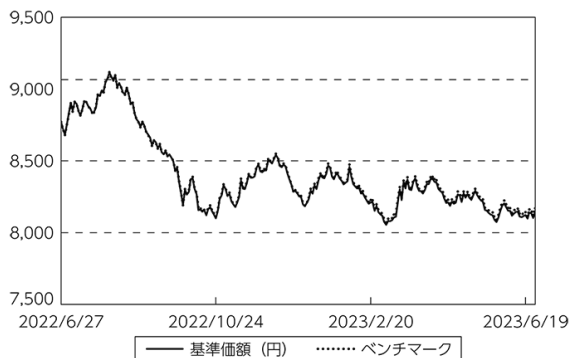
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.1%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(−6.9%)を0.2%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

(下落要因)

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について**◎ 外国債券市況**

- ・外国債券市況は下落しました。
- ・外国債券市況は、欧米中銀による利上げペースの減速期待等を背景とした金利低下により上昇する局面もありましたが、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により、期間の初めとの比較では下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるFTSE気候リスク調整世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。
- ・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為替変動リスクの低減をはかりました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは6.9%の下落になったため、乖離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
- ・組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 22	% 0.260	(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 ）	(22)	(0.260)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	22	0.260	
期中の平均基準価額は、8,401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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月28日～2023年6月26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	$\frac{D}{C}$ %
為替先物取引	百万円 10,823	百万円 10,441	96.5	百万円 10,757	百万円 10,355	96.3
為替直物取引	359	257	71.6	345	273	79.1

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

(2023年6月26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 2,740	千アメリカドル 2,488	千円 357,141	% 39.0	% —	% 17.0	% 15.5	% 6.5
カナダ	千カナダドル 120	千カナダドル 108	11,766	1.3	—	0.7	0.2	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 740	千メキシコペソ 688	5,771	0.6	—	0.3	0.1	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	740	685	107,257	11.7	—	6.7	3.2	1.8
イタリア	740	695	108,837	11.9	—	6.7	3.6	1.6
フランス	700	605	94,805	10.4	—	6.1	3.6	0.7
オランダ	30	29	4,605	0.5	—	0.3	0.2	—
スペイン	540	478	74,891	8.2	—	4.6	2.1	1.5
ベルギー	20	15	2,425	0.3	—	0.1	0.2	—
オーストリア	140	124	19,430	2.1	—	1.1	0.7	0.3
フィンランド	50	43	6,758	0.7	—	0.4	0.3	—
アイルランド	40	36	5,636	0.6	—	0.3	0.3	—
イギリス	千イギリスポンド 580	千イギリスポンド 457	83,545	9.1	—	6.5	1.0	1.6
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 330	千スウェーデンクローネ 319	4,277	0.5	—	0.1	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 240	千ノルウェークローネ 219	2,914	0.3	—	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 270	千デンマーククローネ 254	5,350	0.6	—	0.4	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 110	千ポーランドズロチ 99	3,499	0.4	—	0.1	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 150	千オーストラリアドル 138	13,229	1.4	—	0.9	0.5	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 20	千ニュージーランドドル 17	1,528	0.2	—	0.2	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 20	千シンガポールドル 20	2,150	0.2	—	0.1	0.1	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 20	千マレーシアリンギット 18	570	0.1	—	0.1	—	—
中国	千中国元 1,000	千中国元 1,011	20,207	2.2	—	2.2	—	—

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
イスラエル	千イスラエルシエケル 80	千イスラエルシエケル 76	千円 3,017	% 0.3	% —	% 0.2	% —	% 0.1
合 計	—	—	939,618	102.7	—	55.6	32.4	14.7

(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					
	0.25 T-NOTE 250630	0.25	50	45	6,570	2025/6/30
	0.25 T-NOTE 250731	0.25	50	45	6,549	2025/7/31
	0.375 T-NOTE 240815	0.375	20	18	2,717	2024/8/15
	0.375 T-NOTE 251231	0.375	20	18	2,595	2025/12/31
	0.375 T-NOTE 260131	0.375	40	36	5,171	2026/1/31
	0.5 T-NOTE 270531	0.5	150	130	18,698	2027/5/31
	0.625 T-NOTE 260731	0.625	20	17	2,567	2026/7/31
	0.75 T-NOTE 280131	0.75	100	86	12,375	2028/1/31
	0.875 T-NOTE 301115	0.875	80	65	9,351	2030/11/15
	1.125 T-BOND 400815	1.125	30	19	2,788	2040/8/15
	1.125 T-NOTE 280229	1.125	10	8	1,257	2028/2/29
	1.25 T-BOND 500515	1.25	30	16	2,433	2050/5/15
	1.25 T-NOTE 280531	1.25	50	43	6,288	2028/5/31
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	120	99	14,218	2031/8/15
	1.5 T-NOTE 300215	1.5	40	34	4,948	2030/2/15
	1.625 T-BOND 501115	1.625	40	24	3,580	2050/11/15
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	100	89	12,833	2029/2/28
	2 T-BOND 510815	2.0	10	6	981	2051/8/15
	2 T-NOTE 261115	2.0	180	167	24,004	2026/11/15
	2.25 T-BOND 410515	2.25	10	7	1,112	2041/5/15
	2.25 T-BOND 520215	2.25	70	50	7,284	2052/2/15
	2.25 T-NOTE 241115	2.25	90	86	12,424	2024/11/15
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	10	9	1,333	2027/8/15
	2.5 T-NOTE 240531	2.5	80	77	11,185	2024/5/31
	2.5 T-NOTE 250131	2.5	130	125	17,946	2025/1/31
	2.625 T-NOTE 250415	2.625	80	76	11,042	2025/4/15
	2.75 T-NOTE 250831	2.75	50	48	6,896	2025/8/31
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	30	27	3,968	2032/8/15
	2.875 T-BOND 490515	2.875	60	49	7,155	2049/5/15
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	20	18	2,723	2028/5/15
	3 T-BOND 420515	3.0	80	69	9,926	2042/5/15
	3 T-BOND 470515	3.0	70	59	8,509	2047/5/15
	3.125 T-BOND 411115	3.125	30	26	3,817	2041/11/15
	3.125 T-BOND 430215	3.125	20	17	2,517	2043/2/15
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	150	143	20,618	2028/11/15
	3.375 T-BOND 481115	3.375	70	63	9,124	2048/11/15
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	10	9	1,391	2033/5/15
	3.5 T-BOND 390215	3.5	10	9	1,384	2039/2/15
	3.625 T-BOND 440215	3.625	20	18	2,707	2044/2/15
	3.625 T-BOND 530215	3.625	20	19	2,766	2053/2/15
	3.625 T-NOTE 260515	3.625	70	68	9,843	2026/5/15
	3.875 T-NOTE 271231	3.875	70	69	9,958	2027/12/31
	4 T-NOTE 291031	4.0	40	40	5,760	2029/10/31
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	50	51	7,374	2032/11/15

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

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	4.25 T-BOND 401115	4.25	30	31	4,503	2040/11/15	
	4.25 T-NOTE 240930	4.25	30	29	4,255	2024/9/30	
	4.5 T-NOTE 251115	4.5	90	89	12,896	2025/11/15	
	4.625 T-NOTE 260315	4.625	50	50	7,213	2026/3/15	
	5 T-BOND 370515	5.0	10	11	1,634	2037/5/15	
	6.125 T-BOND 271115	6.125	30	32	4,654	2027/11/15	
	6.25 T-BOND 300515	6.25	20	22	3,277	2030/5/15	
小 計					357,141		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	1.25 CAN GOVT 270301	1.25	20	18	1,980	2027/3/1	
	1.5 CAN GOVT 250401	1.5	30	28	3,092	2025/4/1	
	1.5 CAN GOVT 311201	1.5	30	25	2,814	2031/12/1	
	1.75 CAN GOVT 531201	1.75	10	7	783	2053/12/1	
	2 CAN GOVT 511201	2.0	10	7	842	2051/12/1	
	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	10	9	1,034	2033/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	10	11	1,217	2029/6/1	
小 計					11,766		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	180	160	1,346	2027/3/4	
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	40	38	318	2031/5/29	
	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	80	74	627	2034/11/23	
	7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	150	134	1,124	2042/11/13	
	8 MEXICAN BONOS 240905	8.0	220	213	1,785	2024/9/5	
	8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	20	18	151	2053/7/31	
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	50	49	416	2029/5/31	
小 計					5,771		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 310215	—	30	25	3,939	2031/2/15
		0 BUND 320215	—	30	24	3,855	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	50	37	5,903	2035/5/15
		0 BUND 500815	—	40	21	3,365	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	20	10	1,688	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	10	5	801	2052/8/15
		0 OBL 241018	—	20	19	2,999	2024/10/18
		0 OBL 250411	—	90	85	13,334	2025/4/11
		0 OBL 261009	—	40	36	5,729	2026/10/9
		0.25 BUND 280815	0.25	60	53	8,407	2028/8/15
		0.5 BUND 260215	0.5	50	47	7,361	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	90	82	12,964	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	10	9	1,430	2028/2/15
		1.7 BUND 320815	1.7	20	18	2,971	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	10	8	1,365	2053/8/15
		2.3 BUND 330215	2.3	10	9	1,558	2033/2/15
		2.5 BUND 460815	2.5	20	20	3,189	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	10	11	1,746	2042/7/4

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

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	
ドイツ	国債証券	4 BUND 370104	4.0	20	23	3,685	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	30	36	5,781	2039/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	30	36	5,698	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	10	11	1,772	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	40	49	7,708	2030/1/4
イタリア	国債証券	0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	30	25	3,940	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	20	18	2,890	2026/2/1
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	20	16	2,594	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	20	15	2,496	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	30	20	3,185	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	100	92	14,498	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	10	8	1,347	2030/4/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	10	6	976	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	50	43	6,772	2030/12/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	10	7	1,108	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	10	9	1,507	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	20	18	2,923	2028/2/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	20	14	2,265	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	10	9	1,527	2025/11/15
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	20	17	2,802	2032/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	10	9	1,493	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	10	7	1,124	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	10	8	1,356	2038/9/1
		3.5 ITALY GOVT 260115	3.5	10	9	1,560	2026/1/15
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	30	30	4,698	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	20	18	2,944	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	20	19	3,103	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	30	30	4,800	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	20	21	3,300	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	20	21	3,339	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	60	61	9,589	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	30	32	5,112	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	10	10	1,711	2039/8/1
5 ITALY GOVT 400901	5.0	10	10	1,716	2040/9/1		
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	40	43	6,839	2029/11/1		
6 ITALY GOVT 310501	6.0	10	11	1,806	2031/5/1		
6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	20	22	3,501	2027/11/1		
フランス	国債証券	0 O. A. T 260225	—	20	18	2,889	2026/2/25
		0 O. A. T 270225	—	50	45	7,046	2027/2/25
		0 O. A. T 291125	—	40	33	5,255	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	20	16	2,554	2030/11/25
		0 O. A. T 320525	—	60	46	7,331	2032/5/25
		0.5 O. A. T 250525	0.5	40	38	5,949	2025/5/25
		0.5 O. A. T 260525	0.5	40	37	5,829	2026/5/25
		0.5 O. A. T 290525	0.5	40	35	5,493	2029/5/25

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

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	
フランス	国債証券	0.5 O. A. T 400525	0.5	30	19	3,074	2040/5/25
		0.5 O. A. T 440625	0.5	10	5	930	2044/6/25
		0.5 O. A. T 720525	0.5	10	3	617	2072/5/25
		0.75 O. A. T 280525	0.75	30	27	4,255	2028/5/25
		0.75 O. A. T 281125	0.75	20	17	2,814	2028/11/25
		0.75 O. A. T 520525	0.75	20	10	1,711	2052/5/25
		0.75 O. A. T 530525	0.75	10	5	835	2053/5/25
		1.25 O. A. T 340525	1.25	40	33	5,280	2034/5/25
		1.25 O. A. T 380525	1.25	10	7	1,217	2038/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	50	45	7,138	2031/5/25
		1.5 O. A. T 500525	1.5	30	20	3,273	2050/5/25
		1.75 O. A. T 390625	1.75	10	8	1,302	2039/6/25
		2.75 O. A. T 271025	2.75	40	39	6,235	2027/10/25
		4 O. A. T 381025	4.0	20	22	3,461	2038/10/25
		4 O. A. T 600425	4.0	20	23	3,643	2060/4/25
		6 O. A. T 251025	6.0	40	42	6,661	2025/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	10	8	1,350	2029/1/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	10	9	1,457	2026/7/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	10	11	1,798	2042/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250131	—	90	85	13,365	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	30	27	4,321	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	20	17	2,796	2027/1/31
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	50	40	6,297	2031/10/31
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	50	43	6,816	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	10	7	1,096	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	20	12	1,989	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	30	16	2,535	2050/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	50	43	6,855	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	20	18	2,880	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	50	46	7,294	2027/10/31
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	20	16	2,644	2035/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	10	9	1,436	2033/7/30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	20	17	2,720	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	10	9	1,435	2066/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	20	23	3,628	2040/7/30
5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	10	10	1,718	2028/10/31		
5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	30	32	5,058	2026/7/30		
ベルギー	国債証券	0.4 BEL GOVT 400622	0.4	10	6	982	2040/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	10	9	1,442	2027/6/22
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 250420	—	20	18	2,955	2025/4/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	10	8	1,294	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	10	8	1,255	2031/2/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	10	6	1,091	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	10	8	1,371	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	20	18	2,912	2026/10/20

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

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	
オーストリア	国債証券	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	10	7	1,159	2047/2/20
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	10	7	1,233	2049/5/23
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	10	7	1,158	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	10	9	1,478	2034/5/23
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	20	22	3,519	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 260915	—	10	9	1,426	2026/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	10	8	1,278	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	10	6	1,084	2036/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	10	9	1,492	2025/9/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	10	9	1,477	2042/7/4
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	20	18	2,822	2027/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	10	8	1,279	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	10	9	1,534	2030/5/15
小 計						424,648	
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 280131	0.125	30	24	4,467	2028/1/31
		0.25 GILT 250131	0.25	20	18	3,370	2025/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	10	7	1,326	2031/7/31
		0.5 GILT 611022	0.5	30	9	1,691	2061/10/22
		0.625 GILT 350731	0.625	30	19	3,573	2035/7/31
		0.875 GILT 291022	0.875	30	24	4,421	2029/10/22
		0.875 GILT 460131	0.875	20	9	1,803	2046/1/31
		1.25 GILT 411022	1.25	10	6	1,101	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	30	14	2,712	2051/7/31
		1.5 GILT 260722	1.5	30	27	4,951	2026/7/22
		1.5 GILT 470722	1.5	10	5	1,034	2047/7/22
		1.5 GILT 530731	1.5	10	5	949	2053/7/31
		1.625 GILT 281022	1.625	10	8	1,577	2028/10/22
		1.625 GILT 541022	1.625	10	5	978	2054/10/22
		1.75 GILT 370907	1.75	30	21	3,943	2037/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	30	17	3,243	2049/1/22
		3.25 GILT 440122	3.25	20	16	3,048	2044/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	20	17	3,137	2068/7/22
		4 GILT 600122	4.0	10	9	1,731	2060/1/22
		4.25 GILT 320607	4.25	60	60	10,973	2032/6/7
4.25 GILT 390907	4.25	30	29	5,344	2039/9/7		
4.25 GILT 551207	4.25	20	19	3,577	2055/12/7		
4.5 GILT 421207	4.5	20	20	3,668	2042/12/7		
5 GILT 250307	5.0	60	59	10,917	2025/3/7		
小 計						83,545	
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	100	90	1,217	2028/5/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	60	56	751	2026/11/12
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	40	38	521	2032/6/1
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	80	78	1,054	2025/5/12

ヘッジ付気候リスク調整海外国債インデックスマザーファンド

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	
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	千円	
	国債証券 3.5 SWD GOVT 390330	3.5	50	54	732	2039/3/30
小	計				4,277	
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 1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	20	16	223	2031/9/17
	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	30	25	344	2030/8/19
	1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	60	57	767	2025/3/13
	1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	40	37	496	2027/2/17
	1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	50	45	598	2029/9/6
	2 NORWE GOVT 280426	2.0	20	18	246	2028/4/26
	2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	20	17	237	2032/5/18
小	計				2,914	
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	—	40	32	679	2031/11/15
	0.25 DMK GOVT 521115	0.25	30	15	335	2052/11/15
	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	30	27	573	2027/11/15
	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	50	43	921	2029/11/15
	1.75 DMK GOVT 251115	1.75	50	48	1,018	2025/11/15
	4.5 DMK GOVT 391115	4.5	70	86	1,822	2039/11/15
小	計				5,350	
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 2.75 POLAND 280425	2.75	30	26	926	2028/4/25
	2.75 POLAND 291025	2.75	30	25	898	2029/10/25
	3.25 POLAND 250725	3.25	50	47	1,674	2025/7/25
小	計				3,499	
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		
	国債証券 0.25 AUST GOVT 251121	0.25	20	18	1,749	2025/11/21
	1 AUST GOVT 301221	1.0	10	8	775	2030/12/21
	1 AUST GOVT 311121	1.0	30	23	2,266	2031/11/21
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	10	8	779	2041/5/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	10	8	778	2047/3/21
	3.75 AUST GOVT 340521	3.75	10	9	935	2034/5/21
	4.5 AUST GOVT 330421	4.5	30	31	2,991	2033/4/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	30	30	2,952	2027/4/21
小	計				13,229	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券 2.75 NZ GOVT 370415	2.75	10	8	713	2037/4/15
	3 NZ GOVT 290420	3.0	10	9	815	2029/4/20
小	計				1,528	
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 2.875 SINGAPOREGOV 270901	2.875	10	9	1,052	2027/9/1
	3.375 SINGAPOREGOV 330901	3.375	10	10	1,098	2033/9/1
小	計				2,150	
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 2.632 MALAYSIAGOV 310415	2.632	10	9	280	2031/4/15

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	
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	千円	
	国債証券 3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	10	9	289	2040/5/22
小	計				570	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	1,000	1,011	20,207	2029/3/24
小	計				20,207	
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 0.5 ISRAEL FIXED 250430	0.5	20	18	741	2025/4/30
	2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	40	38	1,509	2028/9/28
	3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	20	19	766	2047/3/31
小	計				3,017	
合	計				939,618	

(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

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 939,618	% 98.7
コール・ローン等、その他	12,670	1.3
投資信託財産総額	952,288	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (949,286千円) の投資信託財産総額 (952,288千円) に対する比率は99.7%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=143.49円	1 カナダドル=108.95円	1 メキシコペソ=8.3773円	1 ユーロ=156.48円
1 イギリスポンド=182.69円	1 スウェーデンクローネ=13.40円	1 ノルウェークローネ=13.28円	1 デンマーククローネ=21.01円
1 ポーランドズロチ=35.237円	1 オーストラリアドル=95.77円	1 ニューージーランドドル=88.32円	1 シンガポールドル=106.19円
1 マレーシアリンギット=30.6836円	1 中国元=19.9726円	1 イスラエルシェケル=39.5827円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,867,134,153
コール・ローン等	5,958,784
公社債(評価額)	939,618,510
未収入金	914,845,545
未収利息	5,349,889
前払費用	1,361,425
(B) 負債	951,996,845
未払金	951,996,838
未払利息	7
(C) 純資産総額(A-B)	915,137,308
元本	1,123,263,006
次期繰越損益金	△ 208,125,698
(D) 受益権総口数	1,123,263,006口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,147円

<注記事項>

- ①期首元本額 986,075,474円
 期中追加設定元本額 200,716,360円
 期中一部解約元本額 63,528,828円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8147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)

ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定) 1,123,263,006円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は208,125,698円です。

○損益の状況 (2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	19,795,431
受取利息	19,797,685
支払利息	△ 2,254
(B) 有価証券売買損益	△ 81,758,116
売買益	207,959,794
売買損	△289,717,910
(C) 保管費用等	△ 2,278,371
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 64,241,056
(E) 前期繰越損益金	△121,209,469
(F) 追加信託差損益金	△ 32,749,397
(G) 解約差損益金	10,074,224
(H) 計(D+E+F+G)	△208,125,698
次期繰越損益金(H)	△208,125,698

- (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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。

日本国債インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2023年6月26日

[計算期間：2022年6月28日～2023年6月26日]

「日本国債インデックスマザーファンド」は、6月26日に第3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3期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の国債に投資を行います。 国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の国債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は行いません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE日本国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2021年3月25日	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 204
1期(2021年6月25日)	10,027	0.3	10,030	0.3	99.3	—	205
2期(2022年6月27日)	9,575	△4.5	9,579	△4.5	99.6	—	7,966
3期(2023年6月26日)	9,682	1.1	9,684	1.1	99.3	—	7,648

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) FTSE日本国債インデックスとは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本国債の総合収益率を指数化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) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 日 本 国 債 イ ン デ ッ ク ス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	率	騰 落 率	率			
(期 首) 2022年6月27日	円	%		%	%	%	%
	9,575	—	9,579	—	99.6	—	—
6月末	9,605	0.3	9,607	0.3	99.6	—	—
7月末	9,684	1.1	9,688	1.1	99.5	—	—
8月末	9,663	0.9	9,663	0.9	99.0	—	—
9月末	9,511	△0.7	9,514	△0.7	99.2	—	—
10月末	9,491	△0.9	9,499	△0.8	99.5	—	—
11月末	9,423	△1.6	9,425	△1.6	99.5	—	—
12月末	9,270	△3.2	9,271	△3.2	99.6	—	—
2023年1月末	9,221	△3.7	9,230	△3.6	99.5	—	—
2月末	9,399	△1.8	9,385	△2.0	99.4	—	—
3月末	9,573	△0.0	9,583	0.0	99.6	—	—
4月末	9,615	0.4	9,616	0.4	99.6	—	—
5月末	9,598	0.2	9,603	0.3	99.5	—	—
(期 末) 2023年6月26日	9,682	1.1	9,684	1.1	99.3	—	—

(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

基準価額は期間の初めに比べ1.1%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と同程度となりました。

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)

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

● 投資環境について

◎ 国内債券市況

- ・国内債券市況は上昇しました。
- ・国内債券市況は、期間の前半はインフレ率の高止まりを受けた欧米金利の上昇や、日銀がイールドカーブコントロール（YCC）の修正を決定したことなどにより下落しましたが、期間の終わりにかけては欧米金融不安などを背景に反発しました。期間を通じてみると国内債券市況は上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは1.1%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月28日～2023年6月26日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年6月28日～2023年6月26日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 2,426,443	千円 2,737,416

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月28日～2023年6月26日)

利害関係人との取引状況

区分	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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 2,426	百万円 385	% 15.9	百万円 2,737	百万円 582	% 21.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2023年6月26日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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				
					5年以上	2年以上	2年未満		
国債証券	千円 7,362,000	千円 7,598,371	% 99.3	% —	% 74.4	% 15.4	% 9.5		
合計	7,362,000	7,598,371	99.3	—	74.4	15.4	9.5		

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期			末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第438回利付国債(2年)	0.005	20,000	20,032	2024/7/1
第439回利付国債(2年)	0.005	45,000	45,076	2024/8/1
第441回利付国債(2年)	0.005	85,000	85,155	2024/10/1
第442回利付国債(2年)	0.005	10,000	10,019	2024/11/1
第443回利付国債(2年)	0.005	30,000	30,055	2024/12/1
第445回利付国債(2年)	0.005	70,000	70,123	2025/2/1
第447回利付国債(2年)	0.005	30,000	30,052	2025/4/1
第140回利付国債(5年)	0.1	45,000	45,108	2024/6/20
第141回利付国債(5年)	0.1	100,000	100,290	2024/9/20
第142回利付国債(5年)	0.1	65,000	65,207	2024/12/20
第143回利付国債(5年)	0.1	80,000	80,276	2025/3/20
第145回利付国債(5年)	0.1	64,000	64,279	2025/9/20
第146回利付国債(5年)	0.1	75,000	75,354	2025/12/20
第147回利付国債(5年)	0.005	5,000	5,011	2026/3/20
第148回利付国債(5年)	0.005	99,000	99,221	2026/6/20
第149回利付国債(5年)	0.005	70,000	70,147	2026/9/20
第150回利付国債(5年)	0.005	80,000	80,152	2026/12/20
第151回利付国債(5年)	0.005	63,000	63,105	2027/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	56,000	56,066	2027/6/20
第154回利付国債(5年)	0.1	40,000	40,177	2027/9/20
第156回利付国債(5年)	0.2	30,000	30,241	2027/12/20
第157回利付国債(5年)	0.2	30,000	30,226	2028/3/20
第158回利付国債(5年)	0.1	45,000	45,116	2028/3/20
第1回利付国債(40年)	2.4	42,000	53,871	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	60,000	74,051	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	10,000	12,348	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	60,000	74,181	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	25,000	29,814	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	10,000	11,739	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	28,000	31,460	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	11,000	11,505	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	39,000	30,246	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	42,000	38,060	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	40,000	34,963	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	48,000	37,532	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	62,000	48,056	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	67,000	55,352	2061/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	66,000	59,745	2062/3/20
第345回利付国債(10年)	0.1	60,000	60,313	2026/12/20
第346回利付国債(10年)	0.1	35,000	35,182	2027/3/20
第348回利付国債(10年)	0.1	16,000	16,071	2027/9/20
第349回利付国債(10年)	0.1	39,000	39,148	2027/12/20
第350回利付国債(10年)	0.1	70,000	70,198	2028/3/20
第352回利付国債(10年)	0.1	73,000	73,151	2028/9/20
第353回利付国債(10年)	0.1	10,000	10,016	2028/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第355回利付国債 (10年)	0.1	55,000	55,032	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	40,000	40,000	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	10,000	9,993	2029/12/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	49,000	48,864	2030/6/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	71,000	70,432	2031/3/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	61,000	60,285	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	27,000	26,641	2031/12/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	35,000	35,493	2033/3/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	42,000	47,740	2032/11/22
第11回利付国債 (30年)	1.7	40,000	45,185	2033/6/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	40,000	46,485	2033/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	60,000	72,285	2035/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	24,000	29,760	2036/6/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	15,000	18,283	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	33,000	40,689	2037/3/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	45,000	56,417	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	32,000	39,761	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	44,000	54,051	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	79,000	95,992	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	68,000	83,852	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	75,000	88,967	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	30,000	36,549	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	73,000	86,594	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	45,000	53,447	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	72,000	84,287	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	30,000	34,581	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	35,000	40,996	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	20,000	23,061	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	29,000	32,898	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	24,000	27,235	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	35,000	39,730	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	17,000	19,303	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	19,000	20,827	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	18,000	19,729	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	18,000	20,072	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	22,000	23,643	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	11,000	11,818	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	27,000	25,713	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	21,000	17,820	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	27,000	23,957	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	11,000	9,964	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	28,000	26,468	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	18,000	16,975	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	27,000	25,401	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	20,000	18,770	2047/12/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	45,000	41,030	2048/6/20

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
	%	千円	千円
国債証券			
第60回利付国債 (30年)	0.9	15,000	14,280
第61回利付国債 (30年)	0.7	25,000	22,604
第63回利付国債 (30年)	0.4	32,000	26,587
第64回利付国債 (30年)	0.4	23,000	19,043
第65回利付国債 (30年)	0.4	28,000	23,149
第66回利付国債 (30年)	0.4	61,000	50,159
第67回利付国債 (30年)	0.6	51,000	44,133
第68回利付国債 (30年)	0.6	53,000	45,722
第69回利付国債 (30年)	0.7	40,000	35,391
第70回利付国債 (30年)	0.7	8,000	7,064
第71回利付国債 (30年)	0.7	45,000	39,663
第72回利付国債 (30年)	0.7	51,000	44,865
第73回利付国債 (30年)	0.7	37,000	32,520
第74回利付国債 (30年)	1.0	59,000	56,059
第75回利付国債 (30年)	1.3	42,000	42,949
第76回利付国債 (30年)	1.4	55,000	57,629
第77回利付国債 (30年)	1.6	43,000	47,207
第78回利付国債 (30年)	1.4	41,000	42,984
第70回利付国債 (20年)	2.4	75,000	76,879
第78回利付国債 (20年)	1.9	65,000	67,573
第85回利付国債 (20年)	2.1	70,000	74,172
第95回利付国債 (20年)	2.3	50,000	54,632
第97回利付国債 (20年)	2.2	60,000	65,601
第99回利付国債 (20年)	2.1	40,000	43,735
第102回利付国債 (20年)	2.4	55,000	61,436
第109回利付国債 (20年)	1.9	50,000	55,205
第114回利付国債 (20年)	2.1	60,000	67,706
第116回利付国債 (20年)	2.2	55,000	62,656
第118回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,293
第121回利付国債 (20年)	1.9	35,000	39,382
第122回利付国債 (20年)	1.8	38,000	42,486
第124回利付国債 (20年)	2.0	90,000	102,168
第128回利付国債 (20年)	1.9	90,000	101,938
第133回利付国債 (20年)	1.8	50,000	56,460
第136回利付国債 (20年)	1.6	60,000	66,861
第138回利付国債 (20年)	1.5	40,000	44,294
第140回利付国債 (20年)	1.7	45,000	50,705
第142回利付国債 (20年)	1.8	45,000	51,176
第143回利付国債 (20年)	1.6	38,000	42,528
第146回利付国債 (20年)	1.7	44,000	49,745
第148回利付国債 (20年)	1.5	52,000	57,794
第149回利付国債 (20年)	1.5	49,000	54,497
第150回利付国債 (20年)	1.4	50,000	55,078
第151回利付国債 (20年)	1.2	50,000	53,976
第153回利付国債 (20年)	1.3	30,000	32,731
第154回利付国債 (20年)	1.2	57,000	61,528

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
国債証券	%	千円	千円
第155回利付国債 (20年)	1.0	60,000	63,301
第156回利付国債 (20年)	0.4	52,000	50,980
第157回利付国債 (20年)	0.2	18,000	17,153
第158回利付国債 (20年)	0.5	50,000	49,417
第159回利付国債 (20年)	0.6	32,000	31,960
第160回利付国債 (20年)	0.7	35,000	35,331
第161回利付国債 (20年)	0.6	36,000	35,791
第162回利付国債 (20年)	0.6	78,000	77,390
第163回利付国債 (20年)	0.6	25,000	24,752
第164回利付国債 (20年)	0.5	31,000	30,192
第165回利付国債 (20年)	0.5	46,000	44,661
第166回利付国債 (20年)	0.7	42,000	41,884
第167回利付国債 (20年)	0.5	34,000	32,820
第168回利付国債 (20年)	0.4	40,000	37,896
第169回利付国債 (20年)	0.3	30,000	27,874
第171回利付国債 (20年)	0.3	61,000	56,312
第172回利付国債 (20年)	0.4	26,000	24,339
第173回利付国債 (20年)	0.4	55,000	51,289
第174回利付国債 (20年)	0.4	47,000	43,689
第175回利付国債 (20年)	0.5	57,000	53,717
第176回利付国債 (20年)	0.5	79,000	74,225
第177回利付国債 (20年)	0.4	53,000	48,785
第178回利付国債 (20年)	0.5	42,000	39,245
第179回利付国債 (20年)	0.5	78,000	72,710
第180回利付国債 (20年)	0.8	78,000	76,565
第181回利付国債 (20年)	0.9	58,000	57,812
第182回利付国債 (20年)	1.1	51,000	52,542
第183回利付国債 (20年)	1.4	63,000	68,164
第184回利付国債 (20年)	1.1	26,000	26,692
合 計		7,362,000	7,598,371

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 7,598,371	% 99.3
コール・ローン等、その他	49,983	0.7
投資信託財産総額	7,648,354	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,648,354,319
コール・ローン等	37,428,922
公社債(評価額)	7,598,371,860
未収利息	12,255,887
前払費用	297,650
(B) 負債	94
未払利息	94
(C) 純資産総額(A-B)	7,648,354,225
元本	7,899,731,565
次期繰越損益金	△ 251,377,340
(D) 受益権総口数	7,899,731,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,682円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,320,918,577円
 期中追加設定元本額 1,211,541,293円
 期中一部解約元本額 1,632,728,305円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9682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)

MUKAM 日米コアバランス(除く米国株)2022-03(適格機関投資家限定)	3,372,325,454円
MUKAM 日米コアバランス2021-07(適格機関投資家限定)	3,169,595,336円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	1,181,082,810円
ヘッジ付気候リスク調整世界国債インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	176,727,965円
合計	7,899,731,565円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は251,377,340円です。

○損益の状況 (2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,064,371
受取利息	72,081,500
支払利息	△ 17,129
(B) 有価証券売買損益	△ 22,911,210
売買益	51,644,360
売買損	△ 74,555,570
(C) 当期損益金(A+B)	49,153,161
(D) 前期繰越損益金	△353,997,180
(E) 追加信託差損益金	△ 52,330,862
(F) 解約差損益金	105,797,541
(G) 計(C+D+E+F)	△251,377,340
次期繰越損益金(G)	△251,377,340

- (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) (E)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) (F)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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。