

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2022年1月6日設定）	
運用方針	ヘッジ付新興国債券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、主として新興国の米ドル建て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。	
主要運用対象	ベビーフンド	ヘッジ付新興国債券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。なお、新興国の米ドル建ての公社債に直接投資することがあります。
	マザーファンド	新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
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。

運用報告書（全体版）

ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券
（為替ヘッジあり）

第2期（決算日：2023年3月27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「ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）」は、去る3月27日に第2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。

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			J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジ・円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(円ヘッジ・円換算ベース)	期中騰落率			
(設定日) 2022年1月6日	円 10,000	円 —	% —	円 12,771.02	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2022年3月25日)	8,442	0	△15.6	10,775.73	△15.6	102.7	—	0.84417
2期(2023年3月27日)	7,528	0	△10.8	9,370.86	△13.0	94.3	—	0.752774

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスとは、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流動性の高い米ドル建ての新興国国債のパフォーマンスを表す指数です。同指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）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J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスをもとに、委託会社が計算したものです。

(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		J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ヘッジ・円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年3月25日	円 8,442	% —	円 10,775.73	% —	% 102.7	% —
3月末	8,663	2.6	11,094.65	3.0	102.8	—
4月末	8,144	△3.5	10,133.17	△6.0	102.7	—
5月末	8,132	△3.7	10,145.62	△5.8	96.8	—
6月末	7,534	△10.8	9,356.02	△13.2	102.9	—
7月末	7,734	△8.4	9,638.62	△10.6	96.5	—
8月末	7,655	△9.3	9,505.66	△11.8	102.3	—
9月末	7,051	△16.5	8,739.93	△18.9	101.1	—
10月末	7,108	△15.8	8,814.75	△18.2	100.4	—
11月末	7,557	△10.5	9,390.01	△12.9	92.1	—
12月末	7,549	△10.6	9,394.61	△12.8	94.7	—
2023年1月末	7,762	△8.1	9,659.91	△10.4	97.9	—
2月末	7,475	△11.5	9,308.69	△13.6	102.6	—
(期末) 2023年3月27日	7,528	△10.8	9,370.86	△13.0	94.3	—

(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、「債組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

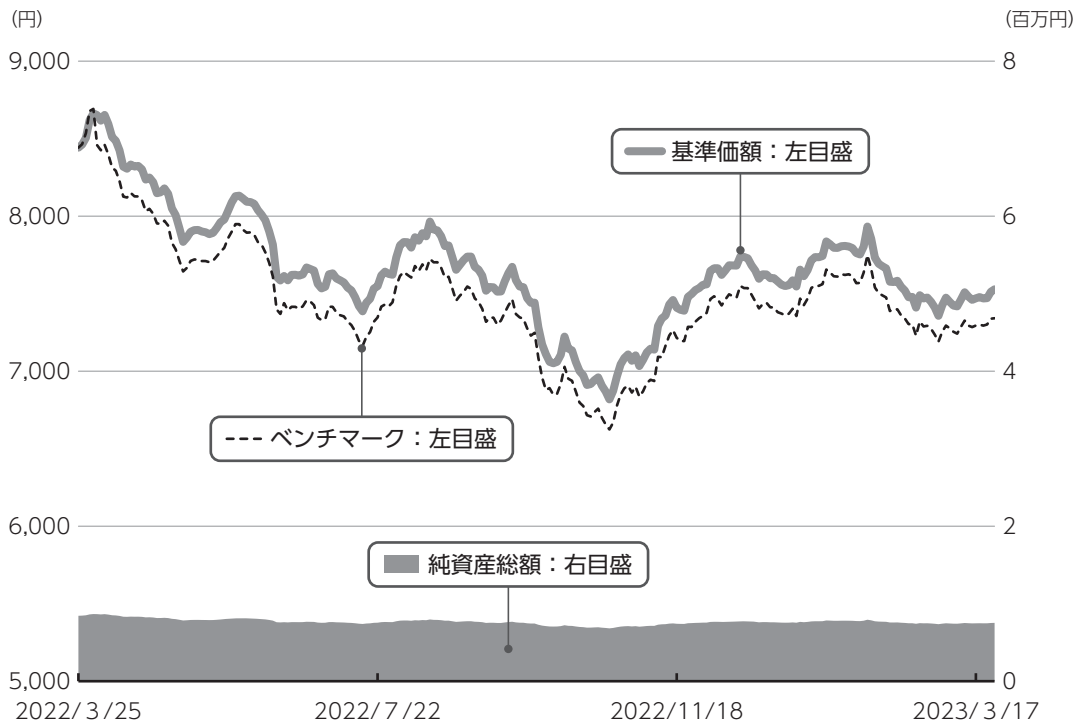
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第 2 期：2022年3月26日～2023年3月27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 2 期 首	8,442円
第 2 期 末	7,528円
既払分配金	0円
騰 落 率	-10.8%

※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10.8%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（-13.0%）を2.2%上回りました。

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。

第2期：2022年3月26日～2023年3月27日

投資環境について

▶ 債券市況

新興国の米ドル建て債券市況は下落しました。

新興国の米ドル建て債券市況は、米国の金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により下落した後、米国の利上げペースの減速期待などから市場参加者のリスク回避姿勢が後退したことで上昇しましたが、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

▶ ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド

新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）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、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した。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）

ベンチマークとの乖離は2.2%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

マザーファンド保有による要因

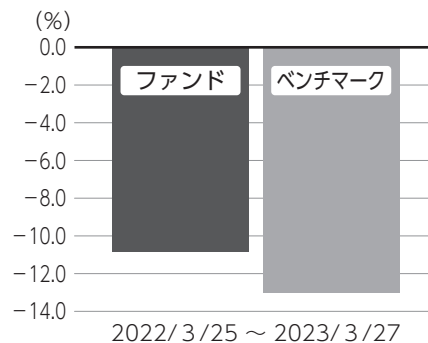
マザーファンド保有による影響は2.3%程度でした。

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。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（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2期 2022年3月26日～2023年3月27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	471

（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。）

▶ ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ ヘッジ付新興国債券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。

2022年3月26日～2023年3月27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	14	0.188	(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）	(12)	(0.155)	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）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各种書類の送付、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	4	0.052	(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）	(4)	(0.052)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	18	0.240	

期中の平均基準価額は、7,654円です。

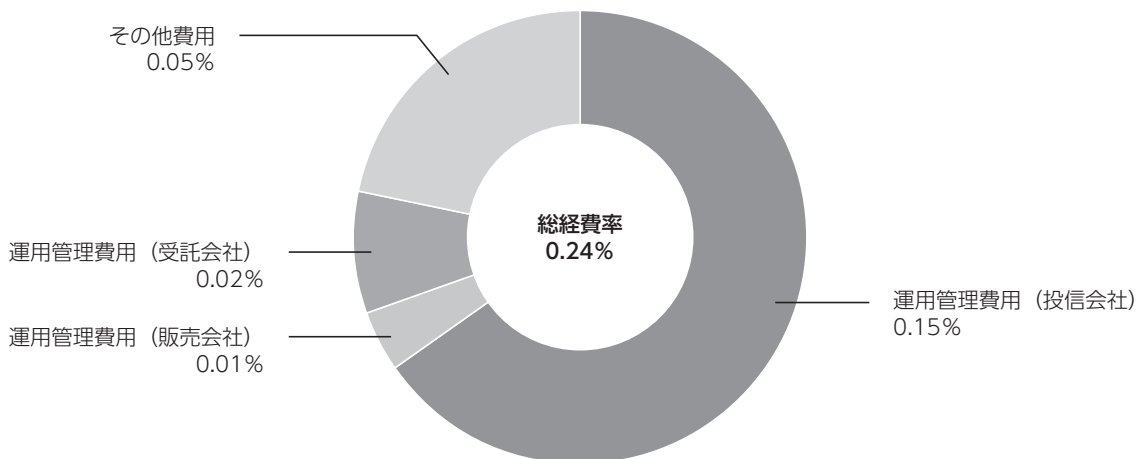
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、簡便法により算出した結果です。
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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です。
 (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0.24%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月26日～2023年3月27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
ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド	千口 0.117	千円 0.103	千口 1	千円 1

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月26日～2023年3月27日)

利害関係人との取引状況

<ラップ向けインデックス f 米ドル建て新興国債券（為替ヘッジあり）>
該当事項はございません。

<ヘッジ付新興国債券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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	11,781	11,781	100.0	9,006	9,006	100.0

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年3月26日～2023年3月27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	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2023年3月27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
ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド	千口 856	千口 854	千円 752

○投資信託財産の構成

(2023年3月27日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド	千円 752	% 99.9
コール・ローン等、その他	1	0.1
投資信託財産総額	753	100.0

(注) ヘッジ付新興国債券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（9,100,108千円）の投資信託財産総額（9,582,284千円）に対する比率は95.0%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=130.65円	1 ユーロ=140.67円	
------------------	---------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年3月27日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	753,382
コール・ローン等	657
ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	752,691
未収入金	34
(B) 負債	608
未払信託報酬	608
(C) 純資産総額(A-B)	752,774
元本	1,000,000
次期繰越損益金	△ 247,226
(D) 受益権総口数	1,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,528円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,000,000円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.7528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247,226円です。

③分配金の計算過程

項目	2022年3月26日～ 2023年3月27日
費用控除後の配当等収益額	36,747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	-円
分配準備積立金額	10,407円
当ファンドの分配対象収益額	47,154円
1万口当たり収益分配対象額	471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。

○損益の状況（2022年3月26日～2023年3月27日）

項目	当期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 90,108
売買益	1
売買損	△ 90,109
(B) 信託報酬等	△ 1,288
(C) 当期損益金(A+B)	△ 91,396
(D) 前期繰越損益金	△155,830
(E) 計(C+D)	△247,226
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	△247,226
分配準備積立金	47,154
繰越損益金	△294,380

- (注) (A)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) (B)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。

ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド

《第10期》決算日2023年3月27日

[計算期間：2022年3月26日～2023年3月27日]

「ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド」は、3月27日に第10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10期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とし、J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 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。
主 要 運 用 対 象	新興国の米ドル建て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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
6期(2019年3月25日)	円	%	円	%	%	%	百万円
	11,627	0.3	12,246.74	0.3	96.6	—	2,879
7期(2020年3月25日)	10,136	△12.8	11,018.78	△10.0	98.8	—	1,087
8期(2021年3月25日)	11,528	13.7	12,647.36	14.8	99.7	—	4,679
9期(2022年3月25日)	9,857	△14.5	10,775.73	△14.8	102.7	—	6,020
10期(2023年3月27日)	8,806	△10.7	9,370.86	△13.0	94.3	—	9,476

(注) J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスとは、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流動性の高い米ドル建ての新興国債のパフォーマンスを表す指数です。同指数の著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）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J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスをもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円ヘッジ・ 円換算ベース)		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 3 月25日	円	%		%	%	%
	9,857	—	10,775.73	—	102.7	—
3 月末	10,116	2.6	11,094.65	3.0	102.8	—
4 月末	9,511	△ 3.5	10,133.17	△ 6.0	102.7	—
5 月末	9,499	△ 3.6	10,145.62	△ 5.8	96.9	—
6 月末	8,802	△10.7	9,356.02	△13.2	102.9	—
7 月末	9,037	△ 8.3	9,638.62	△10.6	96.5	—
8 月末	8,946	△ 9.2	9,505.66	△11.8	102.3	—
9 月末	8,241	△16.4	8,739.93	△18.9	101.1	—
10 月末	8,309	△15.7	8,814.75	△18.2	100.4	—
11 月末	8,835	△10.4	9,390.01	△12.9	92.1	—
12 月末	8,827	△10.4	9,394.61	△12.8	94.7	—
2023年 1 月末	9,078	△ 7.9	9,659.91	△10.4	97.9	—
2 月末	8,743	△11.3	9,308.69	△13.6	102.6	—
(期 末) 2023年 3 月27日	8,806	△10.7	9,370.86	△13.0	94.3	—

(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

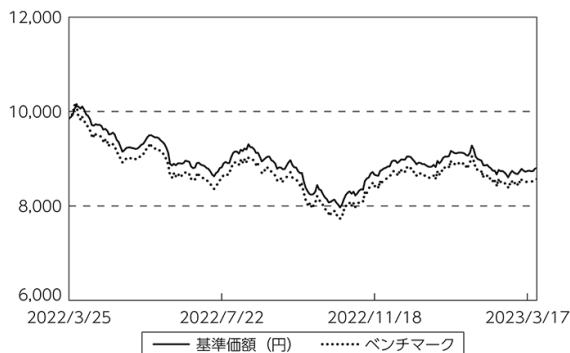
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ10.7%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(−13.0%)を2.3%上回りました。

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**◎ 債券市況**

- ・新興国の米ドル建て債券市況は下落しました。
- ・新興国の米ドル建て債券市況は、米国の金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により下落した後、米国の利上げペースの減速期待などから市場参加者のリスク回避姿勢が後退したことで上昇しましたが、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

- ・新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ・円換算ベース）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、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13.0%の下落になったため、乖離は2.3%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3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	5	0.053	
(そ の 他)	(5)	(0.053)	
(合 計)	(0)	(0.000)	
合 計	5	0.053	
期中の平均基準価額は、8,947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3月26日～2023年3月27日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 108,318	千アメリカドル 84,021

(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3月26日～2023年3月27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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 102,272	百万円 102,272	% 100.0	百万円 104,348	百万円 104,029	% 99.7
為替直物取引	11,781	11,781	100.0	9,006	9,006	100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年3月27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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	87,937	68,395	8,935,877	94.3	30.8	79.6	12.1	2.7
合 計	87,937	68,395	8,935,877	94.3	30.8	79.6	12.1	2.7

(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					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
国債証券	0.55	800	735	96,088	2025/10/21	
	1.0	91	23	3,049	2029/7/9	
	1.2	400	342	44,802	2030/10/21	
	1.25	800	737	96,299	2026/10/26	
	1.625	400	358	46,815	2028/6/2	
	1.7	200	169	22,183	2031/3/2	
	1.875	200	169	22,188	2031/9/15	
	2.125	400	385	50,402	2024/9/30	
	2.125	600	555	72,549	2029/12/3	
	2.125	800	624	81,528	2031/9/22	
	2.25	200	173	22,684	2031/5/17	
	2.25	600	499	65,230	2033/2/2	
	2.252	800	617	80,632	2032/9/29	
	2.45	400	346	45,227	2031/1/31	
	2.5	800	775	101,332	2025/4/16	
	2.5	400	366	47,903	2029/9/30	
	2.55	400	342	44,705	2032/1/27	
	2.55	600	494	64,669	2033/7/27	
	2.65	400	276	36,148	2045/12/10	
	2.659	600	500	65,418	2031/5/24	
	2.7	200	126	16,580	2070/9/2	
	2.75	400	378	49,435	2027/1/31	
	2.78	550	330	43,179	2060/12/1	
	2.783	1,050	902	117,953	2031/1/23	
	2.875	400	383	50,115	2025/6/6	
	2.9	600	579	75,662	2025/10/22	

銘柄	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					
	2.969 KSA SUKUK L 291029	2.969	400	371	48,502	2029/10/29
	3 COLOMBIA 300130	3.0	400	308	40,274	2030/1/30
	3 PERU 340115	3.0	550	451	58,948	2034/1/15
	3.05 INDONESIA 510312	3.05	600	454	59,434	2051/3/12
	3.1 CHILE 410507	3.1	800	604	78,961	2041/5/7
	3.1 CHILE 610122	3.1	400	262	34,247	2061/1/22
	3.125 ABU DHABI G 300416	3.125	600	568	74,231	2030/4/16
	3.125 ABU DHABI G 490930	3.125	800	605	79,112	2049/9/30
	3.125 COLOMBIA 310415	3.125	600	448	58,573	2031/4/15
	3.125 HUNGARY 510921	3.125	600	374	48,865	2051/9/21
	3.16 PANAMA 300123	3.16	400	353	46,128	2030/1/23
	3.2 PHILIPPINE 460706	3.2	600	450	58,884	2046/7/6
	3.25 CHINA GOVT I 231019	3.25	200	199	26,040	2023/10/19
	3.25 COLOMBIA 320422	3.25	600	437	57,147	2032/4/22
	3.25 MEXICO 300416	3.25	400	357	46,751	2030/4/16
	3.25 SAUDI INTERN 301022	3.25	200	185	24,242	2030/10/22
	3.25 UAE INT'L GO 611019	3.25	400	304	39,748	2061/10/19
	3.4 QATAR 250416	3.4	800	784	102,477	2025/4/16
	3.45 SAUDI INTERN 610202	3.45	200	143	18,762	2061/2/2
	3.5 CHILE 340131	3.5	400	356	46,590	2034/1/31
	3.5 CHILE 500125	3.5	600	450	58,906	2050/1/25
	3.5 CHILE 530415	3.5	400	298	39,008	2053/4/15
	3.5 MEXICO 340212	3.5	400	338	44,185	2034/2/12
	3.55 PERU 510310	3.55	450	332	43,403	2051/3/10
	3.75 BRAZIL 310912	3.75	600	520	67,946	2031/9/12
	3.75 MEXICO 710419	3.75	400	262	34,312	2071/4/19
	3.75 PHILIPPINE 290114	3.75	600	579	75,650	2029/1/14
	3.75 QATAR 300416	3.75	600	587	76,773	2030/4/16
	3.75 SAUDI INTERN 550121	3.75	400	312	40,843	2055/1/21
	3.771 MEXICO 610524	3.771	600	400	52,311	2061/5/24
	3.85 INDONESIA 301015	3.85	400	383	50,049	2030/10/15
	3.87 PANAMA 600723	3.87	800	521	68,108	2060/7/23
	3.875 ABU DHABI G 500416	3.875	800	685	89,550	2050/4/16
	3.875 BRAZIL 300612	3.875	800	715	93,538	2030/6/12
	4 QATAR 290314	4.0	1,000	996	130,254	2029/3/14
	4 ROMANIA 510214	4.0	540	382	50,037	2051/2/14
	4 SAUDI INTERNATI 250417	4.0	400	396	51,821	2025/4/17
	4.05 UAE INT'L GO 320707	4.05	600	601	78,547	2032/7/7
	4.125 COLOMBIA 510515	4.125	400	238	31,162	2051/5/15
	4.2 INDONESIA 501015	4.2	400	350	45,742	2050/10/15
	4.25 TURKEY 250313	4.25	400	378	49,420	2025/3/13
	4.28 MEXICO 410814	4.28	600	486	63,552	2041/8/14
	4.303 KSA SUKUK L 290119	4.303	200	201	26,264	2029/1/19
	4.34 CHILE 420307	4.34	400	354	46,329	2042/3/7
	4.375 SAUDI INTER 290416	4.375	600	602	78,745	2029/4/16

銘柄	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	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	4.375 URUGUAY 310123	4.375	650	650	84,960	2031/1/23
	4.4 MEXICO 520212	4.4	600	463	60,536	2052/2/12
	4.4 PERUSAHAAN PE 270606	4.4	600	597	78,070	2027/6/6
	4.4 QATAR 500416	4.4	1,000	937	122,502	2050/4/16
	4.5 BRAZIL 290530	4.5	600	568	74,211	2029/5/30
	4.5 COLOMBIA 290315	4.5	600	523	68,347	2029/3/15
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	450	390	50,997	2030/1/30
	4.5 MEXICO 290422	4.5	600	586	76,622	2029/4/22
	4.5 MEXICO 500131	4.5	400	318	41,666	2050/1/31
	4.5 PANAMA 500416	4.5	600	458	59,847	2050/4/16
	4.5 PANAMA 560401	4.5	600	446	58,313	2056/4/1
	4.5 PANAMA 630119	4.5	400	289	37,822	2063/1/19
	4.5 QATAR 280423	4.5	200	203	26,601	2028/4/23
	4.5 SAUDI INTERNA 300417	4.5	200	201	26,320	2030/4/17
	4.5 SAUDI INTERNA 600422	4.5	400	353	46,212	2060/4/22
	4.7 PERUSAHAAN PE 320606	4.7	400	401	52,394	2032/6/6
	4.75 BRAZIL 500114	4.75	1,000	736	96,261	2050/1/14
	4.75 MEXICO 320427	4.75	400	383	50,133	2032/4/27
	4.75 SAUDI INTERN 280118	4.75	200	204	26,701	2028/1/18
	4.75 TURKEY 260126	4.75	600	556	72,720	2026/1/26
	4.817 QATAR 490314	4.817	1,200	1,188	155,276	2049/3/14
	4.85 SOUTH AFRICA 290930	4.85	600	537	70,243	2029/9/30
	4.875 DOMINICAN 320923	4.875	750	634	82,910	2032/9/23
	4.875 MEXICO 330519	4.875	400	381	49,877	2033/5/19
	4.875 OMAN SOVERE 300615	4.875	400	399	52,230	2030/6/15
	4.875 SAUDI INTER 330718	4.875	600	613	80,120	2033/7/18
	4.975 URUGUAY 550420	4.975	700	694	90,758	2055/4/20
	5 MEXICO 510427	5.0	400	339	44,388	2051/4/27
	5 SAUDI INTERNATI 490417	5.0	400	378	49,454	2049/4/17
	5 SAUDI INTERNATI 530118	5.0	400	378	49,424	2053/1/18
	5.103 QATAR 480423	5.103	1,000	1,024	133,805	2048/4/23
	5.125 HAZINE MUST 260622	5.125	200	183	24,011	2026/6/22
	5.2 COLOMBIA 490515	5.2	800	543	71,020	2049/5/15
	5.25 HUNGARY 290616	5.25	400	393	51,364	2029/6/16
	5.25 SAUDI INTERN 500116	5.25	600	590	77,115	2050/1/16
	5.25 TURKEY 300313	5.25	400	336	43,905	2030/3/13
	5.268 KSA SUKUK L 281025	5.268	400	420	54,873	2028/10/25
	5.3 DOMINICAN 410121	5.3	300	232	30,431	2041/1/21
	5.5 DOMINICAN 290222	5.5	450	423	55,277	2029/2/22
	5.5 SAUDI INTERNA 321025	5.5	400	431	56,394	2032/10/25
	5.6 TURKEY 241114	5.6	600	585	76,519	2024/11/14
	5.75 SOUTH AFRICA 490930	5.75	800	584	76,396	2049/9/30
	5.875 ARAB REPUB L 310216	5.875	400	236	30,918	2031/2/16
	5.875 DOMINICAN 600130	5.875	900	682	89,222	2060/1/30
	5.875 TURKEY 310626	5.875	400	338	44,212	2031/6/26

ヘッジ付新興国債券インデックスマザーファンド

銘柄	銘柄	利率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				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					
	5.932 OMAN SOVERE 251031	5.932	200	204	26,735	2025/10/31
	5.95 TURKEY 310115	5.95	200	171	22,461	2031/1/15
	6 DOMINICAN 330222	6.0	600	547	71,480	2033/2/22
	6 OMAN GOV INTERN 290801	6.0	600	604	79,001	2029/8/1
	6.125 HUNGARY 280522	6.125	400	411	53,737	2028/5/22
	6.125 TURKEY 281024	6.125	400	364	47,613	2028/10/24
	6.25 HUNGARY 320922	6.25	200	204	26,734	2032/9/22
	6.25 OMAN GOV INT 310125	6.25	600	610	79,732	2031/1/25
	6.35 MEXICO 350209	6.35	600	634	82,960	2035/2/9
	6.35 TURKEY 240810	6.35	400	398	52,052	2024/8/10
	6.375 TURKEY 251014	6.375	600	582	76,133	2025/10/14
	6.4 DOMINICAN 490605	6.4	450	374	48,903	2049/6/5
	6.4 PANAMA 350214	6.4	400	415	54,278	2035/2/14
	6.5 TURKEY 330920	6.5	200	173	22,603	2033/9/20
	6.876 UKRAINE 310521	6.876	200	36	4,787	2031/5/21
	7.125 ROMANIA 330117	7.125	400	425	55,543	2033/1/17
	7.25 HAZINE MUSTE 270224	7.25	200	194	25,359	2027/2/24
	7.253 UKRAINE 350315	7.253	600	105	13,816	2035/3/15
	7.3 SOUTH AFRICA 520420	7.3	400	345	45,194	2052/4/20
	7.375 NIGERIA REP 330928	7.375	400	269	35,245	2033/9/28
	7.5 ARAB REPUBLIC 610216	7.5	400	213	27,927	2061/2/16
	7.5 COLOMBIA 340202	7.5	200	193	25,309	2034/2/2
	7.6003 ARAB REPUB 290301	7.6003	1,000	679	88,796	2029/3/1
	7.625 ARAB REPUB 320529	7.625	400	248	32,477	2032/5/29
	7.625 TURKEY 290426	7.625	600	578	75,581	2029/4/26
	8 COLOMBIA 330420	8.0	800	809	105,759	2033/4/20
	8.6 TURKEY 270924	8.6	600	613	80,117	2027/9/24
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	400	230	30,147	2049/3/1
	8.875 ARAB REPUB 500529	8.875	400	232	30,405	2050/5/29
	9.375 TURKEY 330119	9.375	400	412	53,944	2033/1/19
	9.75 UKRAINE 301101	9.75	200	38	5,063	2030/11/1
	9.758 HAZINE MUST 251113	9.758	200	207	27,140	2025/11/13
	9.875 TURKEY 280115	9.875	600	631	82,553	2028/1/15
	FRN ARGENTINA 300709	0.5	2,450	638	83,472	2030/7/9
	FRN ARGENTINA 350709	1.5	2,800	656	85,812	2035/7/9
	FRN ARGENTINA 380109	3.875	1,900	540	70,554	2038/1/9
	FRN ARGENTINA 410709	3.5	1,400	355	46,477	2041/7/9
	FRN ARGENTINA 460709	1.5	155	37	4,837	2046/7/9
	FRN ECUADOR 300731	5.5	1,000	499	65,231	2030/7/31
	FRN ECUADOR 350731	2.5	2,350	822	107,469	2035/7/31
	FRN ECUADOR 400731	1.5	800	259	33,844	2040/7/31
合	計				8,935,877	

(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3月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 8,935,877	% 93.3
コール・ローン等、その他	646,407	6.7
投資信託財産総額	9,582,284	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(9,100,108千円)の投資信託財産総額(9,582,284千円)に対する比率は95.0%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=130.65円	1 ユーロ=140.67円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月27日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	18,630,654,726
コール・ローン等	160,332,144
公社債(評価額)	8,935,877,845
未収入金	9,414,160,108
未収利息	98,923,752
前払費用	21,360,877
(B) 負債	9,154,143,802
未払金	9,089,211,362
未払解約金	64,932,407
未払利息	33
(C) 純資産総額(A-B)	9,476,510,924
元本	10,761,426,460
次期繰越損益金	△ 1,284,915,536
(D) 受益権総口数	10,761,426,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,806円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,107,710,139円
期中追加設定元本額 14,004,201,981円
期中一部解約元本額 9,350,485,660円
また、1口当たり純資産額は、期末0.8806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)

eMAXIS 新興国債券インデックス(為替ヘッジあり)	1,539,348,689円
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	1,174,090,936円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11(適格機関投資家限定)	444,716,786円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03(適格機関投資家限定)	442,678,204円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07(適格機関投資家限定)	438,387,288円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09(適格機関投資家限定)	436,051,392円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01(適格機関投資家限定)	426,594,147円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05(適格機関投資家限定)	418,262,983円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01(適格機関投資家限定)	398,551,706円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03(適格機関投資家限定)	395,577,061円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05(適格機関投資家限定)	383,605,620円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03(適格機関投資家限定)	382,245,543円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11(適格機関投資家限定)	381,631,658円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07(適格機関投資家限定)	378,279,281円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07(適格機関投資家限定)	376,301,180円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09(適格機関投資家限定)	372,750,265円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11(適格機関投資家限定)	372,500,390円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01(適格機関投資家限定)	370,234,599円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09(適格機関投資家限定)	366,441,416円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	264,272,563円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	263,028,387円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	261,215,869円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	237,389,808円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	236,415,940円
ラップ向けインデックスf 米ドル建て新興国債券(為替ヘッジあり)	854,749円
合計	10,761,426,460円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,284,915,536円です。

○損益の状況 (2022年3月26日～2023年3月27日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	382,639,070
受取利息	382,643,494
その他収益金	52,916
支払利息	△ 57,340
(B) 有価証券売買損益	△1,133,329,530
売買益	2,663,582,765
売買損	△3,796,912,295
(C) 保管費用等	△ 4,165,794
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 754,856,254
(E) 前期繰越損益金	△ 87,181,531
(F) 追加信託差損益金	△1,321,190,472
(G) 解約差損益金	878,312,721
(H) 計(D+E+F+G)	△1,284,915,536
次期繰越損益金(H)	△1,284,915,536

- (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。