

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
信託期間	2027年2月5日まで（2017年3月13日設定）
運用方針	<p>投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の債券に実質的な投資を行います。</p> <p>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。</p> <p>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>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す。</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>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</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>

運用報告書（全体版）

国内債券セクション
（ラップ向け）

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。

さて、お手持ちの「国内債券セクション（ラップ向け）」は、去る2月5日に第7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。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) NOMURA-BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
	円	円			%	%	%	%	百万円
3期(2020年2月5日)	10,452	0		390.53	1.1	76.4	△1.4	10.5	19,288
4期(2021年2月5日)	10,473	0		386.28	△1.1	78.6	△3.2	10.5	24,115
5期(2022年2月7日)	10,219	0	△2.4	382.67	△0.9	77.4	△4.0	13.5	38,319
6期(2023年2月6日)	9,567	0	△6.4	367.42	△4.0	74.2	△3.8	13.8	56,336
7期(2024年2月5日)	9,470	0	△1.0	366.33	△0.3	76.4	△2.2	11.8	68,123

(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) NOMURA-BPI総合とは、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債券パフォーマンスインデックスです。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。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当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) NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年 2月 6日	円	%		%	%	%	%
	9,567	—	367.42	—	74.2	△3.8	13.8
2月末	9,518	△0.5	369.57	0.6	75.5	△2.9	13.1
3月末	9,638	0.7	374.74	2.0	75.9	△3.6	13.1
4月末	9,655	0.9	375.61	2.2	74.5	△2.9	13.6
5月末	9,610	0.4	375.27	2.1	78.5	△2.7	11.8
6月末	9,608	0.4	376.29	2.4	79.6	△2.8	11.7
7月末	9,524	△0.4	370.43	0.8	78.0	△2.5	11.8
8月末	9,459	△1.1	367.76	0.1	78.2	△2.4	11.9
9月末	9,357	△2.2	365.13	△0.6	76.6	△2.0	11.5
10月末	9,240	△3.4	359.31	△2.2	76.4	△2.6	11.5
11月末	9,439	△1.3	366.88	△0.1	76.2	△2.1	12.2
12月末	9,535	△0.3	368.38	0.3	76.1	△1.0	11.9
2024年 1月末	9,461	△1.1	365.75	△0.5	76.9	△2.2	11.9
(期 末) 2024年 2月 5日							
	9,470	△1.0	366.33	△0.3	76.4	△2.2	11.8

(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。

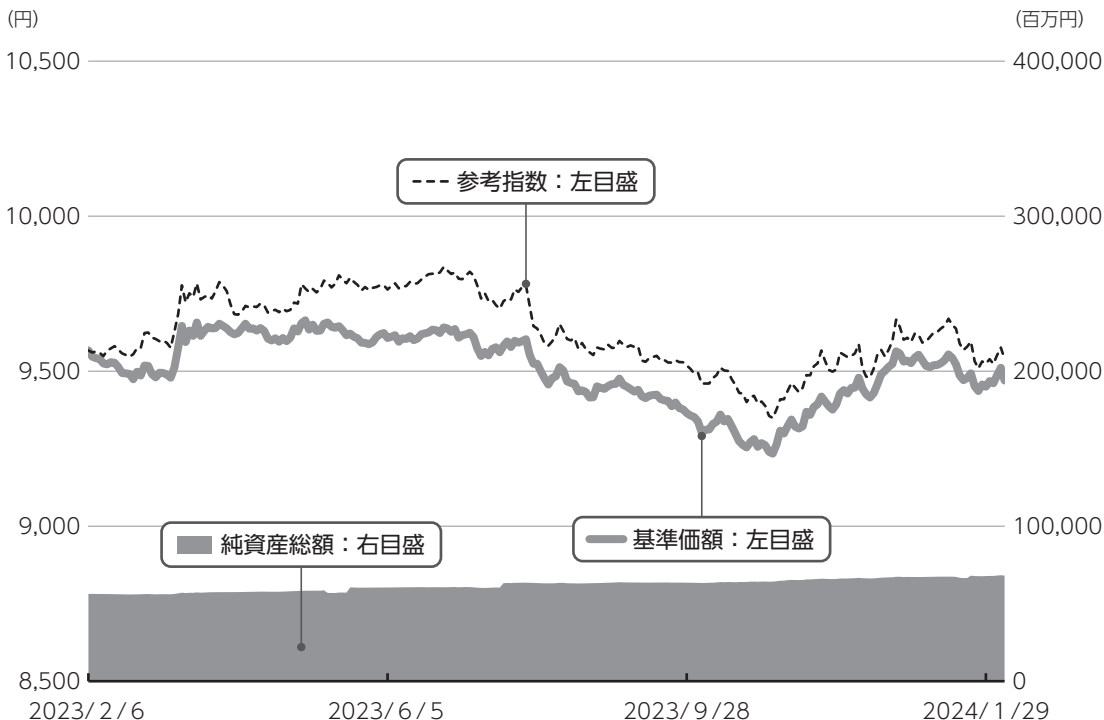
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

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	9,567円
第7期末	9,470円
既払分配金	0円
騰落率	-1.0%

※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1.0%の下落となりました。

基準価額の変動要因**下落要因**

組み入れを行った投資信託証券のうち、主に、「マッコーリーグローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」が一部保有債券の下落や為替ヘッジコストがかかったこと等を背景に下落したこと等が基準価額のマイナス要因となりました。

第7期：2023年2月7日～2024年2月5日

投資環境について

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内の長期金利は、日銀による金融政策修正観測が高まった局面があったこと等から上昇し、国内債券市況は下落しました。

▶ 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（FRB）や欧州中央銀行（ECB）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。

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、主として日本を含む世界の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「日本債券インデックスマザーファンド」、「先進国高格付国債マザーファンド」、「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」、「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」、「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」、「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」、「ヘッジ付スペ

イン国債7-10年ラダーマザーファンド」、「日本超長期国債インデックスマザーファンド」、「マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）」に投資を行いました。2023年5月の定期リバランス時には、「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」、「ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド」を投資対象から除外したほか、「日本超長期国債インデックスマザーファンド」の組入れを解消しました。

（ご参考）

■投資信託証券別組入比率表

ファンド名	期首	期末
日本債券インデックスマザーファンド	19.3	19.4
先進国高格付国債マザーファンド	1.9	1.8
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	24.5	21.6
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	4.8	8.6
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）	13.8	11.8
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	19.3	34.0
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	1.9	-
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	1.9	-
日本超長期国債インデックスマザーファンド	9.5	-

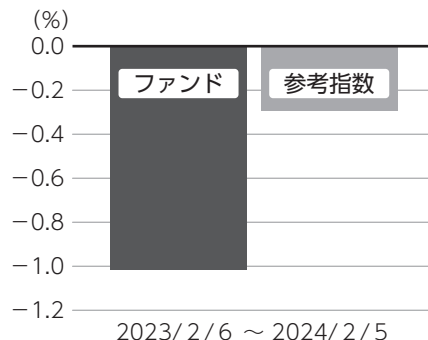
（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

▶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NOMURA-BPI総合です。

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	510

（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。）

日本を含む世界の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。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図ります。

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。

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	37	0.384	(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)	(0.307)	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）	(4)	(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）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.008	(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）	(0)	(0.004)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	38	0.392	

期中の平均基準価額は、9,504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。

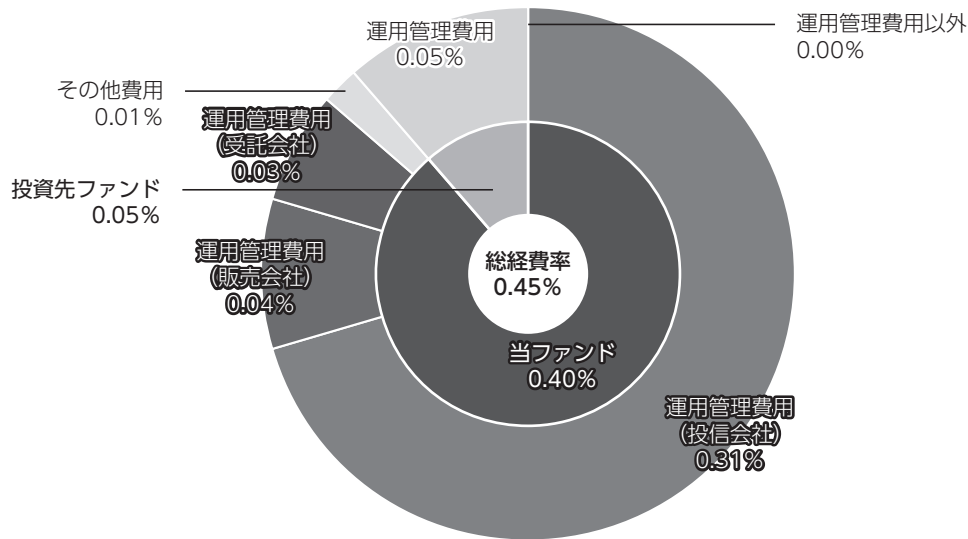
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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0.45%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.45
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.40
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.05
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

(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。

○売買及び取引の状況

(2023年2月7日～2024年2月5日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	千口 2,062,304	千円 1,914,110	千口 1,515,752	千円 1,430,770

(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
		千口	千円	千口	千円
	先進国高格付国債マザーファンド	180,047	180,700	—	—
	日本超長期国債インデックスマザーファンド	199,876	177,930	6,211,831	5,814,806
	フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	72,295	67,140	1,224,540	1,133,417
	ショートデュレーション円インカムマザーファンド	2,485,432	2,371,930	1,586,408	1,513,910
	ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	66,676	59,460	1,274,222	1,131,740
	三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	8,879,255	12,599,212	15,879	22,380
	MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	2,306,528	3,302,620	—	—
	日本債券インデックスマザーファンド	1,886,061	2,430,500	15,357	19,880

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月7日～2024年2月5日)

利害関係人との取引状況

<国内債券セクション（ラップ向け）>

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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 1,914	百万円 1,914	% 100.0	百万円 1,430	百万円 1,430	% 100.0

<先進国高格付国債マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		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 235,548	百万円 427	% 0.2	百万円 197,978	百万円 433	% 0.2

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。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 22,463	百万円 3,799	% 16.9	百万円 42,401	百万円 5,623	% 13.3

平均保有割合 4.2%

※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。

<フランス国債7-10年ラダーマザーファンド>

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 84,472	百万円 42,176	% 49.9	百万円 79,543	百万円 39,122	% 49.2
為替直物取引	—	—	—	4,789	2,878	60.1

平均保有割合 5.3%

※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。

<ショートデュレーション円インカムマザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 15,612	百万円 2,301	% 14.7	百万円 5,415	百万円 200	% 3.7
為替先物取引	27,180	1,972	7.3	26,506	2,800	10.6
為替直物取引	3,386	1,588	46.9	4,138	816	19.7

平均保有割合 97.0%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

<ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド>

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 36,446	百万円 16,809	% 46.1	百万円 33,261	百万円 15,905	% 47.8
為替直物取引	—	—	—	3,172	607	19.1

平均保有割合 11.8%

※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。

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,123	百万円 3,709	% 15.4	百万円 9,925	百万円 3,215	% 32.4

平均保有割合 77.5%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

<MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	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 705,746	百万円 150,786	% 21.4	百万円 695,193	百万円 156,255	% 22.5
為替直物取引	29,992	9,068	30.2	38,185	2,079	5.4

平均保有割合 9.0%

※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。

<日本債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 308,890	百万円 71,327	% 23.1	百万円 199,314	百万円 49,670	% 24.9

平均保有割合 1.6%

※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。

利害関係人の発行する有価証券等

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 100	百万円 -	百万円 298

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 600	百万円 2,399	百万円 1,930

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<ショートデュレーション円インカムマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 100

<三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 2,800

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 12,100

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、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年2月5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
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	千口 7,950,039	千口 8,496,591	千円 8,054,768
合 計	7,950,039	8,496,591	8,054,768
			比 率
			% 11.8
			11.8

(注) 比率は国内債券セレクション（ラップ向け）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
	千口	千口	千円
先進国高格付国債マザーファンド	1,076,760	1,256,808	1,255,174
日本超長期国債インデックスマザーファンド	6,011,954	—	—
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	1,152,245	—	—
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	14,488,149	15,387,172	14,730,140
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	1,207,545	—	—
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	7,818,826	16,682,202	23,184,925
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	1,868,785	4,175,314	5,890,115
日本債券インデックスマザーファンド	8,515,387	10,386,091	13,247,459

○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,054,768	11.8
先進国高格付国債マザーファンド	1,255,174	1.8
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	14,730,140	21.5
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	23,184,925	33.9
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	5,890,115	8.6
日本債券インデックスマザーファンド	13,247,459	19.4
コール・ローン等、その他	2,084,440	3.0
投資信託財産総額	68,447,021	100.0

(注) 先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（16,268,346千円）の投資信託財産総額（77,246,816千円）に対する比率は21.1%です。

(注) ショートデュレーション円インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（6,036,748千円）の投資信託財産総額（15,723,759千円）に対する比率は38.4%です。

(注) MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（55,020,536千円）の投資信託財産総額（56,775,653千円）に対する比率は96.9%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=148.76円	1 カナダドル=110.32円	1 ユーロ=160.27円	1 イギリスポンド=187.56円
1 スウェーデンクローネ=14.13円	1 ポーランドズロチ=37.0988円	1 オーストラリアドル=96.55円	1 中国元=20.6714円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月5日現在）

項目	当期末
(A) 資産	68,447,021,104
コール・ローン等	2,084,437,148
投資信託受益証券(評価額)	8,054,768,569
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	1,255,174,186
ショートデュレーション円インカムマザーファンド(評価額)	14,730,140,262
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	23,184,925,255
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	5,890,115,715
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	13,247,459,969
(B) 負債	323,124,151
未払解約金	195,974,092
未払信託報酬	125,855,300
未払利息	302
その他未払費用	1,294,457
(C) 純資産総額(A-B)	68,123,896,953
元本	71,934,566,111
次期繰越損益金	△ 3,810,669,158
(D) 受益権総口数	71,934,566,111口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,470円

<注記事項>

- ①期首元本額 58,885,554,506円
 期中追加設定元本額 25,562,430,860円
 期中一部解約元本額 12,513,419,255円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9470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3,810,669,158円です。

③分配金の計算過程

項目	2023年2月7日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	281,267,755円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	2,850,166,658円
分配準備積立金額	538,153,872円
当ファンドの分配対象収益額	3,669,588,285円
1万口当たり収益分配対象額	510円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ④「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2023年2月7日～2024年2月5日）

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 585,168
受取利息	12,794
支払利息	△ 597,962
(B) 有価証券売買損益	△ 336,922,741
売買益	388,113,764
売買損	△ 725,036,505
(C) 信託報酬等	△ 240,599,367
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 578,107,276
(E) 前期繰越損益金	△ 2,553,643,351
(F) 追加信託差損益金	△ 678,918,531
(配当等相当額)	(2,835,637,042)
(売買損益相当額)	(△3,514,555,573)
(G) 計(D+E+F)	△3,810,669,158
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△3,810,669,158
追加信託差損益金	△ 678,918,531
(配当等相当額)	(2,850,166,658)
(売買損益相当額)	(△3,529,085,189)
分配準備積立金	819,421,627
繰越損益金	△3,951,172,254

- (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。

*三菱UFJアセットマネジメント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】

- ①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)
- ②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削除し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年11月3日)

日本債券インデックスマザーファンド

《第22期》決算日2023年5月12日

[計算期間：2022年5月13日～2023年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第22期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	NOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をNOMURA-BPI総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	NOMURA-BPI総合に採用されている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は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477

(注) NOMURA-BPI総合とは、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債券パフォーマンスインデックスです。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。

(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		N O M U R A - B P I 総 合		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 5月12日	円 13,195	% —	379.29	% —	99.7	0.1
5月末	13,204	0.1	379.54	0.1	99.7	0.1
6月末	13,083	△0.8	376.08	△0.8	99.8	0.1
7月末	13,169	△0.2	378.55	△0.2	100.3	0.1
8月末	13,139	△0.4	377.67	△0.4	99.9	0.1
9月末	13,000	△1.5	373.60	△1.5	99.2	0.1
10月末	12,987	△1.6	373.25	△1.6	100.6	0.1
11月末	12,924	△2.1	371.33	△2.1	99.9	0.1
12月末	12,755	△3.3	366.60	△3.3	98.9	0.1
2023年 1月末	12,719	△3.6	365.59	△3.6	100.5	0.1
2月末	12,862	△2.5	369.57	△2.6	100.1	0.1
3月末	13,043	△1.2	374.74	△1.2	99.4	0.1
4月末	13,081	△0.9	375.61	△1.0	100.0	0.1
(期 末) 2023年 5月12日	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1

(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

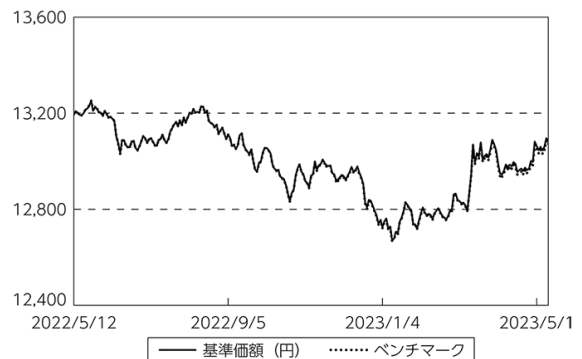
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.8%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(−0.9%)とほぼ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

(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

◎ 国内債券市況

- ・ 国内債券市況は下落しました。
- ・ 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などから下落しました。2022年12月には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国内債券市況は下落しましたが、期間の終わりにかけては米欧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下落しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
 - ・ ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の構成銘柄を種別や年限等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0.9%の下落になったため、乖離は0.1%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)

- ・ 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。

○ 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5月13日～2023年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,993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5月13日～2023年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	242,916,423	184,318,975
	地方債証券	11,881,000	10,719,735 (132,500)
内	特殊債券	7,830,630	5,739,299 (673,935)
	社債券	11,605,503	5,704,775 (200,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	債券先物取引	百万円 3,254	百万円 3,119	百万円 -	百万円 -

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月13日～2023年5月12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 274,233	百万円 77,302	28.2	百万円 206,482	百万円 75,036	36.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 -	百万円 299	百万円 3,736

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 5,599

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モルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、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12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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	593,728,000	603,890,129	83.5	—	57.2	18.5	7.7
地方債証券	38,790,400	39,739,492	5.5	—	2.4	2.1	1.0
	(38,790,400)	(39,739,492)	(5.5)	(—)	(2.4)	(2.1)	(1.0)
特殊債券 (除く金融債)	30,856,129	31,543,391	4.4	—	2.2	1.5	0.7
	(30,856,129)	(31,543,391)	(4.4)	(—)	(2.2)	(1.5)	(0.7)
金融債券	2,300,000	2,299,100	0.3	—	—	0.2	0.1
	(2,300,000)	(2,299,100)	(0.3)	(—)	(—)	(0.2)	(0.1)
普通社債券	43,300,000	43,326,876	6.0	0.0	1.2	3.4	1.3
	(43,300,000)	(43,326,876)	(6.0)	(0.0)	(1.2)	(3.4)	(1.3)
合 計	708,974,529	720,798,990	99.6	0.0	62.9	25.9	10.8
	(115,246,529)	(116,908,860)	(16.2)	(0.0)	(5.8)	(7.3)	(3.1)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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
	%	千円	千円
国債証券			
第437回利付国債(2年)	0.005	1,800,000	1,802,628
第438回利付国債(2年)	0.005	2,100,000	2,103,066
第439回利付国債(2年)	0.005	1,800,000	1,802,718
第440回利付国債(2年)	0.005	900,000	901,404
第441回利付国債(2年)	0.005	3,700,000	3,705,883
第442回利付国債(2年)	0.005	1,770,000	1,772,849
第443回利付国債(2年)	0.005	1,300,000	1,302,210
第444回利付国債(2年)	0.005	3,150,000	3,155,134
第445回利付国債(2年)	0.005	3,590,000	3,595,528
第446回利付国債(2年)	0.005	2,200,000	2,203,146
第447回利付国債(2年)	0.005	1,020,000	1,021,438
第140回利付国債(5年)	0.1	1,270,000	1,273,136
第141回利付国債(5年)	0.1	5,240,000	5,255,196
第142回利付国債(5年)	0.1	310,000	310,967
第143回利付国債(5年)	0.1	5,380,000	5,397,377
第144回利付国債(5年)	0.1	6,380,000	6,402,074
第145回利付国債(5年)	0.1	5,810,000	5,832,542
第146回利付国債(5年)	0.1	4,970,000	4,990,675
第147回利付国債(5年)	0.005	1,280,000	1,282,188
第148回利付国債(5年)	0.005	2,180,000	2,183,379
第149回利付国債(5年)	0.005	6,630,000	6,638,884
第150回利付国債(5年)	0.005	4,990,000	4,994,491
第151回利付国債(5年)	0.005	750,000	750,285
第152回利付国債(5年)	0.1	3,630,000	3,644,628
第153回利付国債(5年)	0.005	6,040,000	6,037,523
第154回利付国債(5年)	0.1	5,730,000	5,744,898
第155回利付国債(5年)	0.3	2,550,000	2,577,463
第156回利付国債(5年)	0.2	3,850,000	3,872,946
第157回利付国債(5年)	0.2	1,700,000	1,708,194
第1回利付国債(40年)	2.4	675,000	855,407
第2回利付国債(40年)	2.2	1,035,000	1,262,844
第3回利付国債(40年)	2.2	718,000	875,342
第4回利付国債(40年)	2.2	1,218,000	1,484,608
第5回利付国債(40年)	2.0	575,000	677,194
第6回利付国債(40年)	1.9	1,230,000	1,425,471
第7回利付国債(40年)	1.7	1,540,000	1,709,492
第8回利付国債(40年)	1.4	1,510,000	1,558,033
第9回利付国債(40年)	0.4	2,770,000	2,115,781
第10回利付国債(40年)	0.9	2,370,000	2,117,310
第11回利付国債(40年)	0.8	2,100,000	1,809,129
第12回利付国債(40年)	0.5	2,040,000	1,573,594
第13回利付国債(40年)	0.5	2,800,000	2,140,600
第14回利付国債(40年)	0.7	2,410,000	1,965,885
第15回利付国債(40年)	1.0	3,500,000	3,128,020

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334回利付国債 (10年)	0.6	3,990,000	4,021,800	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,890,000	3,922,325	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	2,460,000	2,483,443	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,620,000	1,630,238	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,330,000	3,359,237	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,059,275	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,507,961	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,351,108	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	2,570,000	2,581,333	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,891,866	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,640,882	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,367,388	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	6,130,000	6,154,703	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,719,836	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	4,970,000	4,982,922	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	6,090,000	6,099,744	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,530,000	6,531,567	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,570,000	4,568,811	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	3,870,000	3,867,910	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	5,500,000	5,493,840	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	5,740,000	5,731,619	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	5,060,000	5,049,272	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	7,040,000	7,020,006	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	5,250,000	5,231,100	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	6,790,000	6,760,056	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	7,250,000	7,206,790	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	6,430,000	6,378,752	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	5,630,000	5,575,276	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	5,890,000	5,821,970	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	5,860,000	5,783,292	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	7,890,000	7,774,095	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	6,300,000	6,199,515	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	3,500,000	3,468,325	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	5,020,000	4,966,737	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	530,000	523,507	2032/9/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	2,280,000	2,305,946	2033/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	228,888	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	308,411	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	352,442	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	252,000	302,279	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	238,000	274,675	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	339,000	399,287	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	339,000	398,853	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	302,000	342,670	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	206,000	226,089	2032/12/20

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10回利付国債 (30年)	1.1	398,000	425,195	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	237,000	267,162	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	325,000	379,723	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	595,000	690,051	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	683,000	822,010	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	686,000	834,649	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	547,000	666,650	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	577,000	697,962	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	687,000	824,839	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	593,000	713,141	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	655,000	804,575	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	529,000	638,079	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	975,000	1,202,399	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	194,000	239,636	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	541,000	669,292	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	1,287,000	1,561,118	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	1,014,000	1,245,739	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	460,000	572,451	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,426,000	1,778,378	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	530,000	654,433	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,421,000	1,735,410	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	2,223,000	2,682,694	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,989,000	2,431,910	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,227,000	1,443,626	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	2,231,000	2,695,605	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	2,029,000	2,388,031	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,929,000	2,272,728	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	2,717,000	3,154,355	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,590,000	1,814,158	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,360,000	1,576,702	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	1,720,000	1,962,623	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	1,210,000	1,358,152	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	1,520,000	1,706,473	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,480,000	1,661,936	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,630,000	1,829,137	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,480,000	1,602,899	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	2,070,000	2,241,499	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,920,000	2,115,091	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,870,000	1,984,874	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,860,000	1,973,497	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	2,090,000	1,962,969	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,990,000	1,663,062	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	2,020,000	1,765,298	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,710,000	1,525,508	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,610,000	1,500,326	2047/3/20

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55回利付国債 (30年)	0.8	1,790,000	1,663,930	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,740,000	1,613,397	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,800,000	1,664,820	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,570,000	2,370,953	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	1,800,000	1,617,030	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	1,630,000	1,530,472	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	1,570,000	1,399,812	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,320,000	1,113,538	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	1,630,000	1,332,427	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	1,720,000	1,401,043	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,520,000	1,236,170	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,830,000	1,480,122	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	2,830,000	2,408,867	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,710,000	1,450,917	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,720,000	1,496,692	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,990,000	1,728,215	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,950,000	1,691,781	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,910,000	1,655,435	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	1,930,000	1,671,148	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	2,720,000	2,548,803	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	1,870,000	1,885,913	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	2,190,000	2,262,948	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)	1.6	2,110,000	2,284,349	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)	1.4	500,000	516,860	2053/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	732,000	752,327	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	360,000	369,205	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	1,079,000	1,111,326	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	520,000	537,456	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	698,000	722,548	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	705,000	733,348	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	410,000	424,973	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	370,000	384,193	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	310,000	322,799	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	150,000	156,508	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	585,000	611,611	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	250,000	262,152	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	1,082,000	1,137,149	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	395,000	417,214	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	880,000	927,203	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	520,000	551,943	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	1,047,000	1,117,295	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	420,000	447,001	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	1,264,000	1,355,968	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	340,000	363,684	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,270,000	1,365,211	2026/9/20

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91回利付国債 (20年)	2.3	548,000	590,924	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,282,000	1,379,906	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	190,000	204,654	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	875,000	945,857	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,107,000	1,210,604	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	340,000	369,036	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	573,000	626,753	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	610,000	664,570	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,480,000	1,618,498	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,030,000	1,134,864	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	723,000	803,585	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	520,000	580,668	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	760,000	844,816	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	610,000	671,884	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	920,000	1,017,648	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	571,000	634,649	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	674,037	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,099,320	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	560,000	617,870	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	876,000	976,696	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	861,000	969,124	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,050,000	1,175,506	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	922,000	1,036,079	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,600,000	1,804,480	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	944,000	1,070,816	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	461,000	524,866	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,320,000	1,493,923	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	520,000	586,539	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	400,000	445,572	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	780,000	857,929	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,299,000	1,458,971	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	100,000	111,590	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,318,000	1,503,772	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	1,240,000	1,405,502	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	1,844,000	2,123,163	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	200,000	227,196	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	440,000	496,443	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,974,000	2,232,534	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	280,000	314,448	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,862,000	2,095,494	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	420,000	469,236	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	209,385	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	2,320,000	2,617,215	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	4,545,000	5,136,940	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	56,080	2032/3/20

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136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	211,468	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	8,382,000	9,417,093	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	160,000	176,926	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	345,538	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,517,000	2,829,762	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,261,008	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	9,350,000	10,614,120	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,740,000	1,943,319	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,520,000	1,683,172	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	3,210,000	3,618,536	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	3,170,000	3,576,013	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,200,000	3,579,552	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,940,000	3,259,225	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	3,090,000	3,425,697	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	3,250,000	3,567,980	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	3,620,000	3,891,427	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,740,000	2,944,623	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	3,380,000	3,669,632	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	3,040,000	3,262,862	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	3,330,000	3,492,171	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	2,700,000	2,629,314	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	3,360,000	3,179,400	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	2,900,000	2,846,553	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	2,260,000	2,243,072	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	3,480,000	3,493,224	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	2,760,000	2,728,066	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	3,820,000	3,765,259	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	2,840,000	2,791,265	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,350,000	3,238,110	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	2,700,000	2,601,369	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	3,690,000	3,649,520	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	2,660,000	2,545,779	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	2,750,000	2,582,580	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	2,540,000	2,338,857	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,620,000	1,485,685	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	2,450,000	2,239,300	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	1,950,000	1,806,031	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	2,800,000	2,584,876	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	4,050,000	3,726,526	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	2,690,000	2,509,339	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	2,460,000	2,287,578	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	3,010,000	2,741,628	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	3,420,000	3,164,662	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	2,730,000	2,519,871	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	2,970,000	2,887,226	2042/3/20

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181回利付国債 (20年)		0.9	2,100,000	2,074,632	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	2,880,000	2,938,579	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	2,780,000	2,979,298	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	780,000	792,253	2043/3/20
小	計		593,728,000	603,890,129	
地方債証券					
第1回東京都公募公債 (20年)		1.54	20,000	20,032	2023/6/20
第4回東京都公募公債 (20年)		2.22	200,000	205,960	2024/9/20
第5回東京都公募公債 (20年)		2.11	100,000	103,803	2025/3/19
第7回東京都公募公債 (20年)		2.16	100,000	104,928	2025/9/19
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	97,936	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	119,976	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	109,194	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	88,822	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	89,562	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	108,600	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	92,251	2036/6/20
第733回東京都公募公債		0.581	700,000	704,501	2024/6/20
第738回東京都公募公債		0.426	100,000	100,619	2024/12/20
第747回東京都公募公債		0.475	500,000	504,820	2025/9/19
第750回東京都公募公債		0.444	200,000	201,892	2025/12/19
第751回東京都公募公債		0.37	500,000	503,765	2025/12/19
第757回東京都公募公債		0.03	150,000	149,674	2026/6/19
第758回東京都公募公債		0.03	150,000	149,674	2026/6/19
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	99,874	2028/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	97,857	2030/9/20
平成26年度第9回北海道公募公債		0.52	100,000	100,704	2024/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債		0.461	100,000	100,666	2024/12/26
平成27年度第1回北海道公募公債		0.43	300,000	302,109	2025/4/30
平成27年度第5回北海道公募公債		0.583	100,000	101,071	2025/6/30
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	99,473	2028/12/28
令和3年度第14回北海道公募公債 (5年)		0.001	400,000	397,936	2027/1/28
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	335,060	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債 (20年)		2.23	680,000	700,406	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債 (30年)		2.87	180,000	225,554	2036/6/20
第3回神奈川県公募公債 (20年)		2.11	500,000	521,455	2025/6/20
第4回神奈川県公募公債 (30年)		2.62	100,000	123,776	2038/3/19
第20回神奈川県公募公債 (20年)		1.706	500,000	548,665	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債 (20年)		1.398	100,000	107,288	2034/9/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	100,000	99,995	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	98,288	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	341,701	2032/3/19
第7回大阪府公募公債 (20年)		1.84	220,000	243,773	2031/9/26
第11回大阪府公募公債 (20年)		1.693	100,000	109,603	2033/9/27
第179回大阪府公募公債 (5年)		0.001	100,000	99,758	2026/1/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第184回大阪府公募公債 (5年)		0.001	120,000	119,590	2026/6/29
第186回大阪府公募公債 (5年)		0.001	300,000	298,869	2026/8/28
第191回大阪府公募公債 (5年)		0.001	160,000	159,174	2027/1/28
第385回大阪府公募公債		0.65	200,000	201,430	2024/6/27
第388回大阪府公募公債		0.54	200,000	201,388	2024/9/27
第391回大阪府公募公債		0.513	210,000	211,572	2024/12/25
第393回大阪府公募公債		0.468	110,000	110,795	2025/2/26
第400回大阪府公募公債		0.531	136,000	137,457	2025/9/29
第407回大阪府公募公債		0.09	200,000	199,970	2026/4/27
第410回大阪府公募公債		0.001	200,000	199,298	2026/7/28
第415回大阪府公募公債		0.142	100,000	100,024	2026/12/25
第417回大阪府公募公債		0.248	300,000	301,155	2027/2/26
第420回大阪府公募公債		0.17	100,000	100,019	2027/5/28
第426回大阪府公募公債		0.172	100,000	99,828	2027/11/29
第435回大阪府公募公債		0.2	130,000	129,550	2028/8/30
第439回大阪府公募公債		0.193	100,000	99,463	2028/12/27
第455回大阪府公募公債		0.116	148,000	145,451	2030/4/26
第460回大阪府公募公債		0.115	194,000	189,766	2030/9/27
第464回大阪府公募公債		0.072	800,000	777,144	2031/1/28
第465回大阪府公募公債		0.12	500,000	487,210	2031/2/25
第467回大阪府公募公債		0.164	200,000	195,232	2031/4/28
第471回大阪府公募公債		0.083	97,000	93,772	2031/8/29
平成26年度第2回京都府公募公債 (15年)		1.071	200,000	209,078	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)		1.455	100,000	107,928	2034/8/10
第1回兵庫県公募公債 (12年)		1.1	100,000	101,218	2024/6/26
第1回兵庫県公募公債 (15年)		1.66	400,000	419,780	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債 (20年)		2.37	300,000	328,215	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債 (30年)		2.36	90,000	108,550	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債 (12年)		0.73	100,000	101,997	2026/8/6
第5回兵庫県公募公債 (12年)		0.687	200,000	204,264	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債 (15年)		1.31	200,000	210,494	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債 (15年)		1.35	100,000	105,515	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債 (15年)		1.02	500,000	521,015	2029/7/13
第27回兵庫県公募公債 (20年)		0.387	200,000	190,032	2036/5/12
平成28年度第29回兵庫県公募公債		0.238	100,000	100,346	2027/2/19
第6回静岡県公募公債 (15年)		1.062	300,000	313,548	2029/6/25
第11回静岡県公募公債 (20年)		1.841	550,000	606,760	2030/10/18
第14回静岡県公募公債 (20年)		1.736	100,000	109,992	2032/6/18
令和2年度第15回静岡県公募公債 (5年)		0.01	120,000	119,743	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債 (5年)		0.01	120,000	119,743	2026/3/19
平成20年度第8回愛知県公募公債 (20年)		2.04	200,000	219,370	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債 (20年)		2.28	700,000	782,628	2029/6/20
平成23年度第13回愛知県公募公債		1.529	200,000	209,836	2026/11/13
平成24年度第14回愛知県公募公債 (15年)		1.314	100,000	105,017	2027/12/13
平成26年度第7回愛知県公募公債		0.591	600,000	604,224	2024/7/29

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
平成26年度第15回愛知県公募公債	0.48	200,000	201,412	2024/12/20
平成27年度第7回愛知県公募公債	0.548	100,000	101,055	2025/7/28
平成30年度第5回愛知県公募公債	0.195	100,000	99,698	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	199,988	2028/8/31
令和3年度第18回愛知県公募公債	0.274	100,000	97,581	2032/3/30
平成26年度第7回広島県公募公債	0.46	260,000	261,942	2025/3/25
平成28年度第1回広島県公募公債	0.08	100,000	99,969	2026/5/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	94,812	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債	0.259	200,000	199,934	2028/11/22
令和3年度第7回広島県公募公債	0.244	100,000	97,331	2032/3/25
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	111,091	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	200,000	217,600	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	105,170	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	100,497	2025/1/28
平成30年度第4回埼玉県公募公債	0.205	100,000	99,748	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債	0.131	100,000	98,487	2030/4/15
令和3年度第2回埼玉県公募公債 (5年)	0.01	110,000	109,759	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.62	70,000	86,352	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)	2.28	80,000	95,308	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債 (20年)	2.116	800,000	900,824	2031/2/21
平成23年度第1回福岡県公募公債 (15年)	1.491	100,000	104,820	2026/11/27
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	200,000	201,298	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	100,729	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	101,004	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債	0.14	200,000	196,214	2030/9/20
第9回千葉県公募公債 (20年)	1.84	80,000	88,230	2030/10/11
平成27年度第3回千葉県公募公債	0.524	200,000	201,922	2025/6/25
平成27年度第6回千葉県公募公債	0.469	500,000	505,085	2025/12/25
平成28年度第3回千葉県公募公債	0.05	400,000	399,356	2026/7/24
平成30年度第6回千葉県公募公債	0.145	100,000	99,240	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債	0.135	100,000	98,624	2030/1/25
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	100,000	100,376	2026/2/26
令和4年度第1回長野県公募公債	0.299	300,000	292,956	2032/4/23
第2回群馬県公募公債 (20年)	2.019	100,000	112,157	2031/7/18
第7回群馬県公募公債 (20年)	0.313	100,000	93,887	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債	0.515	300,000	303,180	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債 (5年)	0.02	100,000	99,860	2025/11/25
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	205,434	2025/10/30
第135回共同発行市場公募地方債	0.659	200,000	201,466	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債	0.611	300,000	302,166	2024/7/25
第140回共同発行市場公募地方債	0.505	200,000	201,444	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	400,000	402,040	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債	0.47	200,000	201,532	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	100,672	2025/4/25
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	500,000	505,310	2025/7/25

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	200,000	202,084	2025/9/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	201,938	2025/10/24
第152回共同発行市場公募地方債	0.496	600,000	606,402	2025/11/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	200,000	202,034	2025/12/25
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	199,938	2026/5/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	299,820	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	98,885	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	98,314	2029/9/25
第232回共同発行市場公募地方債	0.364	450,000	440,923	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債	0.11	100,000	98,451	2029/12/19
平成27年度第1回佐賀県公募公債	0.476	500,000	505,095	2025/11/28
平成29年度第1回佐賀県公募公債	0.19	100,000	99,954	2027/11/30
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	99,994	2028/11/30
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	98,462	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	97,911	2030/11/27
令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）	0.005	200,000	199,388	2026/7/30
第5回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	111,713	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	100,000	112,552	2031/1/24
平成26年度第7回大阪市公募公債	0.535	100,000	100,772	2024/11/28
第1回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	120,091	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債（20年）	2.07	100,000	109,851	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債（30年）	2.095	90,000	105,314	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債（5年）	0.01	500,000	499,085	2025/12/19
第488回名古屋市公募公債	0.598	200,000	201,566	2024/9/20
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	404,344	2025/6/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	98,155	2030/3/27
第1回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	102,540	2030/12/20
第3回京都市公募公債（20年）	2.09	100,000	105,239	2025/12/19
第5回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	54,007	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）	2.54	110,000	118,305	2026/6/19
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	219,812	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	110,657	2030/9/13
第5回横浜市公募公債（20年）	2.17	100,000	104,417	2025/6/20
第7回横浜市公募公債（20年）	2.06	450,000	473,224	2025/12/19
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	202,084	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	404,112	2025/8/18
平成27年度第4回横浜市公募公債	0.486	300,000	303,039	2025/10/20
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	100,000	108,639	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	94,168	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	500,000	476,260	2036/10/28
第54回横浜市公募公債（5年）	0.02	300,000	299,580	2025/11/25
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	95,638	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	100,000	111,606	2031/7/29
平成23年度第9回札幌市公募公債	1.493	400,000	420,288	2027/2/12
令和元年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.01	600,000	600,066	2024/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
令和2年度第7回札幌市公募公債	0.115	200,000	195,274	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.01	100,000	99,721	2026/6/19
第7回川崎市公募公債（20年）	2.08	100,000	110,698	2029/7/17
第12回川崎市公募公債（20年）	2.04	100,000	112,260	2031/5/30
第62回川崎市公募公債（5年）	0.005	490,000	488,500	2026/7/30
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	108,376	2034/6/20
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,154	2023/10/24
令和3年度第4回千葉市公募公債	0.135	100,000	96,864	2031/12/24
平成26年度第4回福井県公募公債	0.425	100,000	100,708	2025/4/24
令和2年度第2回徳島県公募公債	0.135	100,000	97,911	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債	0.06	200,000	199,616	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債	0.289	100,000	100,156	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債	0.135	700,000	685,790	2030/10/30
第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債	2.34	100,000	110,699	2028/12/20
小 計		38,790,400	39,739,492	
特殊債券(除く金融債)				
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	120,386	2040/2/29
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	118,819	2040/5/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	112,578	2040/8/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	111,196	2030/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	111,281	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	115,753	2042/2/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	110,567	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	100,000	112,931	2042/5/30
第220回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	100,000	100,736	2024/6/28
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.601	124,000	124,908	2024/7/31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	100,000	107,906	2034/8/31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	1,183,000	1,191,789	2024/11/29
第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.466	100,000	100,725	2024/12/27
第241回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.45	200,000	201,544	2025/3/31
第247回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.509	650,000	656,188	2025/5/30
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.484	101,000	101,945	2025/6/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.557	100,000	101,135	2025/7/31
第258回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.386	100,000	100,841	2025/10/31
第263回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.379	200,000	201,698	2025/12/26
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.32	100,000	100,719	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	200,000	200,502	2026/2/27
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.02	300,000	299,643	2026/4/30
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	99,675	2028/5/31
第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）	0.001	500,000	500,000	2024/8/28
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.605	36,000	36,002	2023/5/16
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.644	100,000	100,702	2024/6/14
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	241,749	2024/9/13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.484	302,000	304,766	2025/6/13
第76回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.425	400,000	403,548	2025/9/12

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第77回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.386	100,000	100,826	2025/10/15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	150,000	151,249	2025/11/18
第81回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	100,000	100,248	2026/2/16
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	674,000	673,326	2026/3/13
第83回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	102,000	101,879	2026/4/17
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.085	300,000	299,943	2026/12/14
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	324,155	2027/9/17
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	131,000	130,941	2027/11/15
第108回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	223,000	222,279	2028/5/19
第115回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	200,000	199,226	2028/12/15
第232回政府保証預金保険機構債券		0.1	400,000	400,532	2024/12/10
第4回政府保証新関西国際空港債券		0.484	104,000	104,952	2025/6/13
第26回政府保証日本政策投資銀行		0.466	100,000	100,714	2024/12/12
第52回政府保証日本政策投資銀行		0.001	500,000	499,795	2025/1/24
第6回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	98,807	2029/4/23
第36回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		2.23	30,000	32,429	2027/5/28
第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.99	100,000	130,691	2045/9/20
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.45	140,000	149,333	2026/3/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.35	300,000	321,954	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.87	30,000	38,747	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.75	200,000	253,634	2047/3/20
第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.28	200,000	216,296	2027/4/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.67	110,000	137,761	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.39	300,000	326,949	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.34	200,000	218,358	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)		2.83	100,000	120,560	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)		2.91	300,000	366,081	2034/6/20
第38回道路債券(財投機関債)		2.26	200,000	205,998	2024/9/20
第42回道路債券(財投機関債)		2.22	200,000	207,902	2025/3/21
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.9	150,000	167,091	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.773	100,000	110,180	2032/9/17
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.523	100,000	103,653	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.133	300,000	311,109	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.974	100,000	110,682	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.284	100,000	105,441	2035/9/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	55,746	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)		2.95	100,000	122,789	2034/3/24
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.33	50,000	51,559	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	100,000	110,269	2030/10/28
第12回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.03	300,000	310,902	2025/3/24
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.132	100,000	112,491	2031/1/28
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	90,643	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	88,569	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.39	150,000	159,769	2026/3/24
第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.32	100,000	108,557	2027/6/18

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.68	100,000	109,470	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.29	300,000	329,295	2028/4/25
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.785	50,000	55,261	2033/1/28
第27回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)	0.02	100,000	99,880	2025/5/28
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)	1.298	100,000	105,796	2035/6/28
第67回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.501	170,000	171,230	2024/12/27
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	300,000	303,030	2025/10/28
F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.609	100,000	106,258	2028/1/28
F104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.314	100,000	102,270	2025/3/7
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.546	70,000	75,804	2031/7/30
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.348	100,000	104,892	2027/11/5
F203回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.063	200,000	207,416	2028/2/28
F234回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.605	100,000	109,376	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,727	2025/12/19
第24回阪神高速道路	0.04	200,000	199,726	2025/3/19
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	89,484	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	88,437	2030/10/29
第5回本州四国連絡橋債券(財投機関債)	2.23	200,000	206,854	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.175	400,000	399,996	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.225	100,000	99,572	2028/6/20
第4回中部国際空港(財投機関債)	0.305	200,000	200,444	2027/2/22
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	31,140	31,353	2042/6/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	36,390	36,212	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.16	37,511	37,304	2033/1/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.08	43,325	42,990	2033/4/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	10,068	10,130	2038/11/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.13	62,404	61,925	2034/6/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	10,897	11,066	2039/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	20,854	21,013	2043/5/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	19,700	20,803	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	19,876	20,939	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	20,223	21,256	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	19,413	20,382	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	37,280	38,975	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	9,850	9,906	2040/12/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	38,894	40,621	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	20,893	21,781	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	40,582	41,903	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	10,213	10,280	2041/4/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	23,931	24,994	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	91,552	96,048	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	56,946	59,390	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	16,486	17,152	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	35,192	36,689	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	35,970	37,422	2046/6/10

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	37,262	38,705	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	39,120	40,650	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.18	20,816	21,136	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	42,108	43,676	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	44,200	45,853	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	24,886	25,836	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	25,068	26,044	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	53,382	55,529	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	54,138	56,097	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	54,668	56,492	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	30,530	31,513	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	30,370	31,224	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	100,272	103,173	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	31,475	32,561	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	35,590	36,959	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	30,189	31,175	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.751	30,000	31,498	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	31,418	32,269	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	35,192	36,111	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	37,787	38,705	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	148,004	151,412	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	76,882	78,672	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.863	100,000	110,952	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	41,148	41,936	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	126,636	128,543	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	44,807	45,130	2050/1/10
第93回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.557	200,000	209,856	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	56,266	56,801	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	53,860	54,163	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	55,051	55,816	2050/7/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.892	200,000	222,934	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	100,000	104,819	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	58,441	59,007	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	122,236	120,954	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	267,460	261,731	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	338,560	328,819	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	206,058	199,385	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	142,422	139,765	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	495,635	486,941	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	2.227	130,000	153,279	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	219,432	214,760	2052/7/10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.801	100,000	110,428	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	73,252	71,548	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,295	73,370	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	74,080	72,325	2053/1/10

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	151,610	148,283	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	150,926	147,349	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,573	73,626	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	75,151	73,222	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	228,831	223,231	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	77,029	74,937	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	77,820	75,936	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	156,404	152,913	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	155,284	152,162	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.192	100,000	104,634	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	164,514	157,332	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	249,069	236,936	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	253,635	242,201	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	170,880	163,692	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	85,391	82,257	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	170,654	164,421	2055/2/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	88,591	85,358	2055/9/10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.713	100,000	102,045	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	178,794	171,956	2055/11/10
第164回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.514	100,000	100,962	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	89,924	86,488	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	272,487	262,699	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	183,806	176,981	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	184,118	176,817	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	186,402	178,153	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	93,030	88,889	2056/9/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.129	180,000	186,417	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	94,651	90,763	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	189,366	180,836	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	189,742	182,400	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	94,681	91,678	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	190,710	184,183	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	95,451	92,471	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	96,266	93,192	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	193,392	187,114	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.53	194,060	188,145	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	194,906	188,468	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	98,064	96,747	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	197,134	199,085	2058/1/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	99,341	100,899	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	99,856	100,203	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	100,000	101,108	2058/5/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.075	100,000	99,689	2026/10/20
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.24	100,000	100,206	2027/3/19
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)	2.04	50,000	52,039	2025/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	78,141	2031/6/13
第83回東日本高速道路	0.05	400,000	398,268	2026/6/19
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	200,794	2026/2/12
第56回西日本高速道路	0.06	900,000	898,407	2025/9/19
第61回西日本高速道路	0.04	700,000	696,759	2026/6/19
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.905	100,000	103,286	2029/11/27
小 計		30,856,129	31,543,391	
金融債券				
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,909	2024/9/27
い第843号商工債券	0.12	200,000	199,794	2025/8/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	99,743	2026/1/27
い第850号商工債券	0.1	300,000	299,055	2026/3/27
い第852号商工債券	0.09	100,000	99,622	2026/5/27
い第854号商工債券	0.08	500,000	497,760	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	99,500	2026/10/27
い第872号商工債券	0.45	200,000	200,880	2028/1/27
第376回信金中金債	0.05	100,000	99,770	2026/3/27
第11号商工債券(10年)	0.66	300,000	302,232	2024/9/20
第257号商工債券(3年)	0.04	200,000	199,876	2024/6/27
第2回信金中金債(10年)	0.52	100,000	100,959	2025/9/26
小 計		2,300,000	2,299,100	
普通社債券				
第548回東京電力	2.347	100,000	103,524	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	101,076	2030/7/29
第508回関西電力	0.455	200,000	200,616	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	501,545	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	99,893	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	198,956	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	199,144	2028/10/25
第532回関西電力	0.18	100,000	99,939	2024/7/25
第543回関西電力	0.001	200,000	199,246	2024/10/25
第393回中国電力	0.26	100,000	99,719	2026/11/25
第400回中国電力	0.34	200,000	199,356	2027/9/24
第409回中国電力	0.4	200,000	198,538	2028/9/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	102,349	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	100,081	2027/6/25
第485回東北電力	0.25	100,000	99,840	2026/7/24
第494回東北電力	0.425	200,000	200,120	2027/6/25
第529回東北電力	0.07	500,000	496,490	2026/4/24
第552回東北電力	0.864	400,000	405,192	2028/12/25
第449回九州電力	0.43	300,000	300,399	2027/4/23
第468回九州電力	0.435	100,000	99,173	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	297,351	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	391,152	2029/11/22
第493回九州電力	0.1	400,000	397,412	2026/5/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第511回九州電力		0.51	600,000	602,784	2027/2/25
第29回沖縄電力		0.001	200,000	199,788	2024/6/25
第12回新関西国際空港		1.067	100,000	103,749	2029/9/20
第27回新関西国際空港		0.05	100,000	99,631	2026/3/19
第32回成田国際空港		0.22	100,000	98,826	2029/1/29
第1回国際石油開発帝石		0.08	100,000	99,469	2026/3/16
第48回鹿島建設 (サステナビリティ)		0.554	100,000	100,676	2028/3/16
第10回明治ホールディングス (サステナビリティ)		0.05	200,000	199,044	2026/4/23
第16回アサヒグループホールディングス		0.08	100,000	99,527	2026/3/13
第19回アサヒグループホールディングス		0.28	400,000	400,524	2026/3/6
第9回サントリーホールディングス		0.3	200,000	199,692	2027/6/8
第5回サントリー食品インターナショナル		0.001	200,000	199,760	2024/7/8
第22回味の素		0.305	100,000	100,167	2026/3/2
第3回 キューピー		0.23	100,000	99,951	2026/2/13
第13回日本たばこ産業		0.355	200,000	198,696	2028/9/8
第6回ヒューリック		0.494	400,000	397,528	2028/10/20
第11回ヒューリック		0.32	300,000	300,147	2026/4/13
第4回トヨタ紡織		0.21	200,000	200,004	2024/12/20
第27回東急不動産ホールディングス (グリーン)		0.32	300,000	300,642	2026/2/27
第9回クラレ		0.34	100,000	99,811	2027/4/30
第16回旭化成		0.001	200,000	199,544	2024/12/9
第42回王子ホールディングス		0.08	300,000	298,608	2026/3/24
第11回イビデン		0.001	200,000	199,632	2024/9/9
第56回三井化学		0.3	100,000	100,033	2026/2/27
第4回野村総合研究所		0.34	100,000	99,209	2028/3/23
第6回花王		0.13	200,000	199,586	2025/9/19
第1回アステラス製薬		0.26	400,000	400,376	2025/12/5
第19回オリエンタルランド		0.001	300,000	299,574	2024/9/2
第12回ヤフー		0.37	500,000	495,145	2026/7/31
第19回Zホールディングス		0.35	400,000	395,876	2026/7/28
第22回Zホールディングス		0.76	200,000	199,348	2027/9/15
第8回住友三井オートサービス (サステナビリティ)		0.4	100,000	100,060	2026/2/17
第11回ブリヂストン		0.295	500,000	498,960	2027/4/21
第12回日本電気硝子		0.26	100,000	99,007	2028/2/25
第4回新日本製鐵		0.375	200,000	199,934	2027/5/20
第36回ジェイ エフ イー ホールディングス		0.33	400,000	398,904	2027/6/9
第14回LIXIL		0.475	200,000	199,808	2027/8/27
第1回日本郵政 (グリーン)		0.255	100,000	99,585	2027/9/1
第30回ダイキン工業		0.459	200,000	198,298	2029/7/27
第55回日本精工		0.3	100,000	100,145	2026/3/6
第19回日立製作所		0.16	100,000	99,372	2027/3/12
第17回パナソニック		0.47	500,000	501,770	2026/9/18
第18回パナソニック		0.23	100,000	99,699	2026/3/5
第22回パナソニック		0.29	100,000	98,730	2027/12/24
第18回デンソー		0.315	300,000	299,001	2028/3/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第40回三菱重工業		0.31	300,000	298,725	2027/9/8
第10回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス		0.03	100,000	99,570	2024/10/21
第26回トヨタ自動車(サステナビリティ)		0.05	800,000	796,368	2026/3/18
第4回ヤマハ発動機		0.32	100,000	100,094	2026/4/24
第1回明治安田生命2018基金		0.315	200,000	199,988	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金		0.29	200,000	199,756	2024/8/2
第63回三井物産		2.37	400,000	431,704	2027/4/23
第51回住友商事		1.241	100,000	103,763	2029/4/23
第61回住友商事		0.644	100,000	100,596	2028/3/1
第1回三菱UFJフィナンシャル・グループ		0.94	100,000	100,306	2024/6/26
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ		0.724	300,000	300,057	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ		0.535	500,000	490,200	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		2.91	200,000	224,226	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		1.95	200,000	206,100	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		2.16	200,000	207,636	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)		2.46	100,000	110,227	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行		2.34	100,000	107,793	2027/4/20
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付		0.545	100,000	97,674	2028/6/12
第18回みずほ銀行(劣後特約付)		2.14	100,000	104,223	2026/9/11
第28回芙蓉総合リース		0.14	500,000	495,525	2026/4/21
第14回みずほリース		0.37	100,000	99,746	2026/6/19
第16回エス・ティ・ティ・ファイナンス		0.18	1,200,000	1,198,512	2025/12/19
第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス		0.28	300,000	298,746	2027/12/20
第20回エス・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)		0.001	600,000	598,788	2024/10/28
第52回日産フィナンシャルサービス		0.28	200,000	199,178	2024/9/20
第53回日産フィナンシャルサービス		0.58	300,000	296,940	2026/9/18
第34回東京センチュリー		0.22	300,000	292,839	2028/7/21
第70回ホンダファイナンス		0.001	200,000	199,544	2024/9/19
第72回ホンダファイナンス		0.03	400,000	398,920	2024/12/19
第96回トヨタファイナンス		0.06	800,000	796,504	2026/4/15
第97回トヨタファイナンス		0.001	200,000	199,786	2024/7/22
第22回ポケットカード		0.3	100,000	99,530	2025/10/29
第31回リコーリース		0.3	100,000	100,027	2025/1/23
第41回リコーリース		0.14	500,000	496,475	2026/4/17
第79回アコム		0.29	300,000	299,499	2025/2/28
第80回アコム		0.28	200,000	198,116	2026/2/26
第81回アコム		0.17	100,000	98,433	2026/9/3
第34回三井住友ファイナンス&リース		0.43	300,000	300,501	2026/2/2
第1回三菱HCキャピタル		0.05	900,000	896,886	2024/11/29
第69回三菱UFJリース		0.24	500,000	497,145	2026/7/10
第3回野村ホールディングス		0.28	200,000	197,450	2026/9/4
第24回野村ホールディングス		2.329	100,000	103,631	2025/6/24
第27回野村ホールディングス		2.107	100,000	103,550	2025/9/24
第137回三菱地所		0.05	300,000	299,382	2025/2/7
第143回三菱地所		0.9	100,000	100,708	2033/5/2

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第111回住友不動産（グリーン）	0.52	100,000	99,920	2028/4/28
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	100,652	2024/9/20
第13回森トラスト総合リート投資法人	0.17	200,000	199,882	2024/2/22
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	209,416	2027/6/7
第36回京王電鉄	0.325	200,000	198,952	2027/9/17
第34回東日本旅客鉄道	2.53	100,000	102,663	2024/6/20
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	327,555	2028/4/21
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	218,806	2044/1/29
第102回東日本旅客鉄道	0.63	100,000	100,599	2024/7/25
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	596,166	2026/4/15
第174回東日本旅客鉄道	0.001	700,000	697,935	2024/12/17
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	397,428	2026/4/22
第42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	110,433	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	108,421	2030/10/25
第2回東京地下鉄	2.36	500,000	512,380	2024/6/20
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	296,754	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	197,706	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	198,792	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	200,000	198,396	2026/3/23
第8回ニッコンホールディングス	0.23	100,000	99,973	2024/9/18
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	301,422	2026/2/25
第9回九州旅客鉄道	0.001	200,000	199,298	2024/12/9
第31回KDDI（サステナビリティ）	0.43	200,000	199,846	2027/10/27
第9回ソフトバンク	0.48	300,000	295,614	2027/12/3
第14回ソフトバンク	0.24	100,000	98,769	2026/10/9
第16回ソフトバンク	0.52	300,000	283,383	2031/10/10
第50回電源開発	0.415	200,000	200,222	2027/7/20
第57回電源開発	0.355	100,000	98,860	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	297,159	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	591,726	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	194,266	2029/9/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	100,175	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	298,134	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	98,653	2030/7/24
第16回東京電力パワーグリッド	0.57	200,000	199,870	2025/9/12
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	100,444	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	401,020	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	300,066	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	199,542	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	100,928	2030/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	400,000	400,188	2025/7/16
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	399,952	2030/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	99,790	2026/10/8
第44回東京電力パワーグリッド	0.4	200,000	198,510	2026/4/22
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	192,116	2031/8/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第49回東京電力パワーグリッド		0.6	400,000	397,336	2027/4/26
第16回JERA		0.64	200,000	201,242	2028/4/25
第17回JERA		0.9	200,000	202,228	2030/4/25
第1回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		0.18	200,000	199,288	2024/9/9
第3回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		0.85	400,000	400,456	2027/9/14
第13回広島ガス		0.405	200,000	197,306	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング		0.405	100,000	99,968	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	100,000	100,847	2025/10/15
第26回フランス相互信用連合銀行		0.443	100,000	100,024	2023/10/12
第29回フランス相互信用連合銀行		0.25	200,000	199,308	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行		0.279	500,000	492,755	2026/10/21
第38回フランス相互信用連合銀行		0.802	300,000	301,110	2025/10/10
第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		1.258	200,000	200,776	2024/1/25
第21回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.528	300,000	299,844	2024/1/25
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.302	100,000	97,815	2026/12/16
第1回サンタンデール銀行（2019）		0.463	500,000	496,510	2024/12/5
第17回ナショナル・オーストラリア銀行		0.44	300,000	300,183	2024/1/23
小 計			43,300,000	43,326,876	
合 計			708,974,529	720,798,990	

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国 内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 744	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 720,798,990	% 99.4
コール・ローン等、その他	4,583,391	0.6
投資信託財産総額	725,382,381	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	725,367,711,208
コール・ローン等	1,791,086,826
公社債(評価額)	720,798,990,479
未収入金	1,437,798,565
未収利息	1,274,872,862
前払費用	70,332,476
差入委託証拠金	△ 5,370,000
(B) 負債	1,890,163,226
未払金	1,337,327,944
未払解約金	552,833,163
未払利息	2,119
(C) 純資産総額(A-B)	723,477,547,982
元本	552,953,193,068
次期繰越損益金	170,524,354,914
(D) 受益権総口数	552,953,193,068口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,084円

<注記事項>

- ①期首元本額 505,301,120,122円
 期中追加設定元本額 136,351,256,491円
 期中一部解約元本額 88,699,183,545円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,084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)

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	116,121,862,701円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	90,894,262,647円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	53,292,981,188円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	40,144,545,982円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	26,757,132,595円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	16,907,291,170円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	14,361,338,339円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	14,137,980,746円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	13,109,035,096円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	9,257,933,215円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	9,100,321,586円
三菱UFJ バランスファンド4OVA(適格機関投資家限定)	8,948,944,800円
国内債券セレクション(ラップ向け)	8,651,501,655円
つみたて8資産均等バランス	8,074,347,512円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,903,499,724円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	6,856,365,619円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	6,368,468,343円
ラップ向けインデックスf 国内債券	5,678,326,069円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	4,972,729,003円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	4,950,442,822円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	4,597,272,186円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	4,387,550,381円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	4,272,747,781円

○損益の状況 (2022年5月13日~2023年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,028,579,379
受取利息	5,029,689,419
支払利息	△ 1,110,040
(B) 有価証券売買損益	△ 10,597,170,988
売買益	1,468,646,965
売買損	△ 12,065,817,953
(C) 先物取引等取引損益	11,962,865
取引益	18,326,065
取引損	△ 6,363,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,556,628,744
(E) 前期繰越損益金	161,453,087,390
(F) 追加信託差損益金	40,769,827,946
(G) 解約差損益金	△ 26,141,931,678
(H) 計(D+E+F+G)	170,524,354,914
次期繰越損益金(H)	170,524,354,914

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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。

三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,251,387,969円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,217,058,411円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	3,854,583,062円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	3,850,978,535円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	3,811,118,987円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	3,702,243,851円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	2,925,521,581円
つみたて4資産均等バランス	2,858,251,331円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	2,682,815,893円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	2,610,464,306円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,573,771,336円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	2,283,730,876円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	2,159,745,479円
日本債券インデックスファンドS	2,117,680,073円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,106,034,462円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	2,102,609,182円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	2,059,583,616円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	1,930,693,096円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	1,794,266,682円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	1,730,531,829円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールデンキーパー)	1,695,685,409円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	1,643,127,680円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	1,185,572,136円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	1,058,810,755円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	887,846,440円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	730,381,530円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	712,581,726円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	507,480,082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)	490,248,647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)	481,227,287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)	479,565,718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)	478,244,702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)	477,586,919円
eMAXIS バランス (波乗り型)	475,193,577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)	469,323,041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)	462,440,331円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	448,276,674円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	431,694,209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)	429,832,474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)	424,729,389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)	424,280,144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)	421,626,267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)	420,955,442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)	419,477,595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)	418,690,273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)	416,840,490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)	416,234,104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)	413,671,752円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	197,170,754円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	192,273,147円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	167,572,867円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	150,524,199円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	112,114,045円
eMAXIS 最適化バランス (マイフオワード)	90,139,485円

eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	72,708,769円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	53,960,847円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	45,904,144円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	34,999,568円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	27,636,299円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	22,706,550円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	17,283,391円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	16,520,699円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	14,268,228円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	14,248,579円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	10,787,577円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	8,354,145円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,931,596円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,809,470円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	2,446,516円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	1,438,842円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	1,426,520円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	257,508円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型) VA (適格機関投資家限定)	132,813円
合計	552,953,193,068円

【お知らせ】

①信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2022年9月27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。

先進国高格付国債マザーファンド

《第11期》決算日2023年12月6日

[計算期間：2022年12月7日～2023年12月6日]

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月6日に第11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11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限り、銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。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。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）に運用の指図に関する権限を委託します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の国債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資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 ） FTSE日本国債インデックス （円ベース）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
7期(2019年12月6日)	円	%	371.49	%	%	%	百万円 142,125
8期(2020年12月7日)	11,533	3.6	368.32	△0.9	98.9	—	99,083
9期(2021年12月6日)	11,712	1.6	368.77	0.1	98.2	—	97,667
10期(2022年12月6日)	11,196	△4.4	346.07	△6.2	93.8	—	85,001
11期(2023年12月6日)	10,254	△8.4	341.55	△1.3	95.6	—	77,235
	9,923	△3.2			99.1	—	

(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) 参考指数はFTSE日本国債インデックス（円ベース）です。

FTSE日本国債インデックス（円ベース）は、FTSE世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。FTSE世界国債インデックス（円ベース）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。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 価 額		(参 考 指 数) FTSE日本国債インデックス (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12月 6 日	円 10,254	% —	346.07	% —	% 95.6	% —
12月末	9,987	△2.6	340.06	△1.7	96.7	—
2023年1月末	10,122	△1.3	338.57	△2.2	97.8	—
2月末	10,013	△2.4	344.25	△0.5	99.4	—
3月末	10,125	△1.3	351.51	1.6	99.4	—
4月末	10,105	△1.5	352.72	1.9	98.9	—
5月末	10,056	△1.9	352.24	1.8	98.2	—
6月末	10,008	△2.4	353.31	2.1	99.4	—
7月末	9,960	△2.9	345.67	△0.1	99.2	—
8月末	9,948	△3.0	341.23	△1.4	98.4	—
9月末	9,869	△3.8	338.18	△2.3	98.9	—
10月末	9,761	△4.8	330.52	△4.5	99.6	—
11月末	9,920	△3.3	339.84	△1.8	99.1	—
(期 末) 2023年12月 6 日	9,923	△3.2	341.55	△1.3	99.1	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

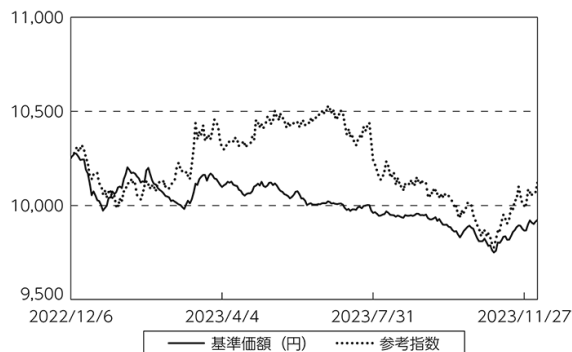
○運用経過

●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3.2%の下落となりました。

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

(下落要因)

- ・ 投資対象国の長期金利が上昇し、組入債券の価格が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

● 投資環境について**◎ 債券市況**

- ・ 米国とドイツの長期金利はともに上昇しました。
- ・ 米国とドイツの長期金利は、2023年3月の欧米での金融システム不安などから低下する局面もありましたが、主要中銀により現在の高い金利水準が長期間維持されるとの見方が強まったことなどを背景に、期間を通じて見ると上昇しました。日本の長期金利については、日銀による金融政策修正や米欧の金利上昇の影響などを受けて、期間を通じてみると上昇しました。

◎ 為替

- ・ 組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。
- ・ 期間の初めにはオーストラリアの7-10年と、デンマークの1-3年、7-10年と日本の5-7年、7-10年のグループを投資対象として選定しており、2023年3月の定期リバランス時には、デンマークの7-10年を日本の3-5年へ入れ替えを実施しました。6月の定期リバランス時には、オーストラリアの7-10年を日本の1-3年へ入れ替えを実施しました。9月の定期リバランス時には、デンマークの1-3年をオーストラリアの7-10年へ入れ替えを実施しました。

○ 今後の運用方針

- ・ 投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い5つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6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
(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
(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	1	0.010	
期中の平均基準価額は、10,010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12月7日～2023年12月6日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
国内	国債証券		千円 71,664,627	千円 10,440,849
外国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ -	千スウェーデンクローネ 1,199,445
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 513,400	千デンマーククローネ 3,024,338
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 180,436	千オーストラリアドル 184,592

(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12月7日～2023年12月6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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	368,935	427	0.1	300,727	—	—

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銀行です。

○組入資産の明細

(2023年12月6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B B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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	61,400,000	60,874,627	78.8	—	39.9	19.6	19.3
合 計	61,400,000	60,874,627	78.8	—	39.9	19.6	19.3

(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141回利付国債 (5年)	0.1	7,050,000	7,059,729	2024/9/20	
第145回利付国債 (5年)	0.1	7,800,000	7,813,884	2025/9/20	
第344回利付国債 (10年)	0.1	7,150,000	7,161,869	2026/9/20	
第348回利付国債 (10年)	0.1	8,000,000	7,992,400	2027/9/20	
第355回利付国債 (10年)	0.1	8,800,000	8,718,424	2029/6/20	
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,700,000	6,631,325	2029/9/20	
第360回利付国債 (10年)	0.1	7,100,000	6,973,052	2030/9/20	
第368回利付国債 (10年)	0.2	8,800,000	8,523,944	2032/9/20	
合 計		61,400,000	60,874,627		

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
オーストラリア	千オーストラリアドル 204,000	千オーストラリアドル 161,595	千円 15,632,703	% 20.2	% —	% 20.2	% —	% —
合 計	—	—	15,632,703	20.2	—	20.2	—	—

(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	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	1 AUST GOVT 311121	1.0	104,000	80,952	7,831,384	2031/11/21
	1.75 AUST GOVT 321121	1.75	100,000	80,642	7,801,318	2032/11/21
合 計					15,632,703	

(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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 76,507,330	% 98.2
コール・ローン等、その他	1,385,164	1.8
投資信託財産総額	77,892,494	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(15,643,874千円)の投資信託財産総額(77,892,494千円)に対する比率は20.1%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 スウェーデンクローネ=14.05円	1 オーストラリアドル=96.74円	
---------------------	--------------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	95,041,392,978	
コール・ローン等	1,331,486,804	
公社債(評価額)	76,507,330,167	
未収入金	17,174,460,778	
未収利息	28,115,229	
(B) 負債	17,805,830,440	
未払金	17,730,630,052	
未払解約金	75,200,000	
未払利息	388	
(C) 純資産総額(A-B)	77,235,562,538	
元本	77,837,998,453	
次期繰越損益金	△ 602,435,915	
(D) 受益権総口数	77,837,998,453口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,923円	

<注記事項>

- ①期首元本額 82,893,400,489円
 期中追加設定元本額 2,228,175,593円
 期中一部解約元本額 7,283,577,629円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9923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)

MUAM 先進国高格付国債ファンド(適格機関投資家転売制限付)	44,814,863,270円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-01(適格機関投資家転売制限付)	4,378,886,614円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-05(適格機関投資家転売制限付)	4,367,264,083円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-11(適格機関投資家転売制限付)	3,747,537,151円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-03(適格機関投資家転売制限付)	3,560,426,224円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-09(適格機関投資家転売制限付)	3,166,460,715円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-07(適格機関投資家転売制限付)	2,844,425,743円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-09(適格機関投資家転売制限付)	2,038,908,315円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-06(適格機関投資家転売制限付)	1,883,787,758円
国内債券セクション(ラップ向け)	1,256,808,037円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-12(適格機関投資家転売制限付)	1,157,935,398円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-10(適格機関投資家転売制限付)	1,035,664,490円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2017-03(適格機関投資家転売制限付)	853,843,524円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-09(適格機関投資家転売制限付)	748,700,983円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-11(適格機関投資家転売制限付)	595,682,073円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-11(適格機関投資家転売制限付)	428,936,006円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-07(適格機関投資家転売制限付)	424,153,035円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2019-03(適格機関投資家転売制限付)	252,034,029円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2016-10(適格機関投資家転売制限付)	248,836,841円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	18,569,426円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	14,274,738円
合計	77,837,998,453円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は602,435,915円です。

○損益の状況 (2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	465,350,346	
受取利息	466,117,268	
支払利息	△ 766,922	
(B) 有価証券売買損益	△3,150,102,707	
売買益	4,553,437,731	
売買損	△7,703,540,438	
(C) 保管費用等	△ 8,191,971	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,692,944,332	
(E) 前期繰越損益金	2,107,626,293	
(F) 追加信託差損益金	15,884,407	
(G) 解約差損益金	△ 33,002,283	
(H) 計(D+E+F+G)	△ 602,435,915	
次期繰越損益金(H)	△ 602,435,915	

- (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]

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)

ショートデュレーション円インカムマザーファンド

《第6期》決算日2023年2月20日

[計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日]

「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」は、2月20日に第6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6期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を含む先進国の債券等に投資を行います。 債券等への投資にあたっては、信用リスクおよび金利変動リスクに配慮しながら銘柄選定を行います。組入債券等は、原則として取得時においてBBB-格相当以上の格付を有しているものに限りませす。 ポートフォリオのデュレーションは、原則として0～3年程度とします。 デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。 債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。 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	日本を含む先進国の債券等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
2期(2019年2月20日)	9,482	△0.2		89.2	△2.1	13,537
3期(2020年2月20日)	9,615	1.4		69.4	△6.5	5,713
4期(2021年2月22日)	9,706	0.9		67.2	△13.3	7,681
5期(2022年2月21日)	9,603	△1.1		75.0	△17.6	9,047
6期(2023年2月20日)	9,539	△0.7		67.7	△13.3	14,300

(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) 「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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2022年2月21日	円 9,603	% —	% 75.0	% △17.6	% △17.6
2月末	9,592	△0.1	74.8	△17.6	△17.6
3月末	9,569	△0.4	82.2	△22.6	△22.6
4月末	9,545	△0.6	74.2	△23.2	△23.2
5月末	9,533	△0.7	71.0	△20.1	△20.1
6月末	9,492	△1.2	73.4	△21.9	△21.9
7月末	9,516	△0.9	73.9	△20.7	△20.7
8月末	9,499	△1.1	72.1	△20.5	△20.5
9月末	9,468	△1.4	71.0	△19.8	△19.8
10月末	9,470	△1.4	72.6	△20.9	△20.9
11月末	9,499	△1.1	71.5	△19.0	△19.0
12月末	9,513	△0.9	68.2	△17.5	△17.5
2023年1月末	9,533	△0.7	66.0	△15.6	△15.6
(期 末) 2023年2月20日	9,539	△0.7	67.7	△13.3	△13.3

(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0.7%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

主に債券利息収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

主に保有する債券の価格が下落したことや為替取引によるコストなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

主要国の短期金利は上昇、社債スプレッド（国債利回りとの差）は拡大しました。

・世界的なインフレ圧力の高まりを受けて、米国などを中心に複数の国で積極的な金融引き締め観測が高まり、主要国中銀が大幅な利上げを実施したことなどから米国やドイツ、豪州の短期金利は上昇しました。

- ・グローバル社債市場では、ウクライナ情勢の緊迫化を受けて投資家のリスクセンチメントが悪化したほか、金融引き締め観測の高まりを背景に金利がボラティリティを伴って上昇し、社債市場における流動性が低下したことなどから、2022年10月にかけてスプレッドは拡大しました。その後は、米国の消費者物価指数(CPI)の伸びが市場予想を下回ったことなどを背景に、金融引き締めペースの減速期待が高まったことや、欧州の記録的な暖冬を受けて欧州エネルギー危機への警戒感が後退したことなどがスプレッドの縮小要因となったものの、期間を通じてみるとスプレッドは拡大しました。
- ・証券化商品市場でも、2022年10月にかけて金利がボラティリティを伴って上昇したことなどが市場流動性の低下要因となり、期間を通じてみるとカバードボンドのスプレッドは拡大しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を含む先進国の債券等を主要投資対象として分散投資を行いました。債券等の組入比率は市況動向等に基づき調整しました。

◎デュレーション

金利上昇による債券価格への下落影響を軽減すべく、円建ての短期国債への入れ替えを実施したほか、債券先物の売り建てなどの活用により、デュレーションを短期化しました。その結果、デュレーションは期間の初めは0.9程度でしたが、期間末には0.4程度となりました。

◎通貨別配分（為替ヘッジ取引前）

米ドル、ユーロ、豪ドル、カナダドル、英ポンド、スウェーデンクローナ、日本円などの通貨に幅広く分散投資しました。

◎債券種別配分

デュレーションの短期化を目的に、円建ての短期国債への入れ替えを行い、国債の比率を引き上げました。また、ヘッジ後利回りを確保する観点から、社債の比率を、国債を除く他の債券種別と比較して高めとする一方、相対的に利回りの低い証券化商品や政府機関債等の比率を低めとしました。

- ・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。

◎今後の運用方針

- ・デュレーションや通貨別配分（為替ヘッジ取引前）につきましては、環境変化に柔軟に対処しながら、調整する方針です。債券種別構成につきましては、スプレッド水準や市場のボラティリティ変動要因を見極めながら必要に応じて組入比率を調整する方針です。
- ・なお、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) 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
合 計	1	0.011	
期中の平均基準価額は、9,519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2月22日～2023年2月20日)

公社債

			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 11,544,517	千円 — (8,640,000)
	外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル —
特殊債券			—	1,066
社債券			—	— (585)
カナダ	特殊債券	千カナダドル —	千カナダドル 4,340	
		社債券	971	— (1,000)
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	—	879
		フランス	国債証券	—
	オランダ	社債券	—	960
		社債券	—	1,926
	ルクセンブルク	社債券	976	—
	アメリカ	社債券	5,668	—
	オーストラリア	社債券	1,697	—
	スウェーデン	社債券	千スウェーデンクローネ —	千スウェーデンクローネ — (15,000)
	オーストラリア	社債券	千オーストラリアドル 4,020	千オーストラリアドル —

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分です。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 11,883	百万円 11,509

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	13,178	2,050	15.6	1,464	—	—
為替先物取引	26,720	8,813	33.0	25,994	8,378	32.2
為替直物取引	1,435	92	6.4	1,995	457	22.9

(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2月20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B B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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,490,000 (4,090,000)	4,491,456 (4,091,084)	31.4 (28.6)	— (—)	— (—)	— (—)	31.4 (28.6)
普通社債券	100,000 (100,000)	100,130 (100,130)	0.7 (0.7)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)	— (—)
合 計	4,590,000 (4,190,000)	4,591,586 (4,191,214)	32.1 (29.3)	— (—)	— (—)	0.7 (0.7)	31.4 (28.6)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1108回国庫短期証券	—	600,000	600,502	2023/9/20
第1122回国庫短期証券	—	550,000	550,012	2023/2/27
第1123回国庫短期証券	—	700,000	700,034	2023/3/6
第1127回国庫短期証券	—	640,000	640,083	2023/3/27
第1131回国庫短期証券	—	700,000	700,151	2023/4/10
第1132回国庫短期証券	—	300,000	300,074	2023/4/17
第1136回国庫短期証券	—	600,000	600,225	2023/5/15
第431回利付国債(2年)	0.005	400,000	400,372	2023/12/1
小 計		4,490,000	4,491,456	
普通社債券				
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	100,130	2025/4/23
小 計		100,000	100,130	
合 計		4,590,000	4,591,586	

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	3,942	4,048	544,283	3.8	—	1.2	1.3	1.4
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,000	1,898	189,170	1.3	—	—	1.3	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	3,500	3,208	460,550	3.2	—	—	2.2	1.0
ルクセンブルク	1,000	946	135,903	1.0	—	—	1.0	—
アメリカ	7,000	6,373	914,856	6.4	—	2.6	3.8	—
オーストラリア	3,000	2,469	354,402	2.5	—	1.6	0.9	—
イギリス	2,000	1,777	255,091	1.8	—	0.9	0.8	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	1,000	928	150,089	1.0	—	—	1.0	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	14,000	12,734	163,513	1.1	—	—	1.1	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	21,090	20,804	1,920,921	13.4	—	—	4.7	8.7
合 計	—	—	5,088,783	35.6	—	6.3	18.2	11.1

(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	
	普通社債券	2.512 SUMITOMO MI 250122	2.512	1,000	941	126,602	2025/1/22
		3.625 SCENTRE GRO 260128	3.625	1,000	947	127,443	2026/1/28
		4.75 VIACOMCBS IN 250515	4.75	442	436	58,627	2025/5/15
		FRN MACQUARIE B 240327	4.15	500	499	67,139	2024/3/27
		STEP BRITISH TEL 301215	9.625	1,000	1,223	164,470	2030/12/15
小 計						544,283	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	普通社債券	2.975 WELLS FARGO 260519	2.975	1,000	942	93,892	2026/5/19
		3.8 TRANSCANADA P 270405	3.8	1,000	956	95,277	2027/4/5
小 計						189,170	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	特殊債券	0.375 LB BADEN-WU 260729	0.375	1,500	1,338	192,150	2026/7/29
		1.5 KFW 240611	1.5	1,000	980	140,802	2024/6/11
	普通社債券	0.75 BAYER AG 270106	0.75	1,000	888	127,597	2027/1/6
ルクセンブルク	普通社債券	1.25 SIMON INTL F 250513	1.25	1,000	946	135,903	2025/5/13
アメリカ	普通社債券	0.524 EXXON MOBIL 280626	0.524	1,000	853	122,525	2028/6/26
		1.125 FISERV INC 270701	1.125	1,000	901	129,330	2027/7/1
		1.5 JP MORGAN 261029	1.5	2,000	1,869	268,359	2026/10/29
		2.15 RAYTHEON TEC 300518	2.15	2,000	1,775	254,865	2030/5/18
		2.875 PHILIP MORR 260303	2.875	1,000	973	139,776	2026/3/3
オーストラリア	普通社債券	0.625 MACQUARIE B 270203	0.625	1,000	876	125,797	2027/2/3
		1.125 VICINITY CE 291107	1.125	2,000	1,592	228,604	2029/11/7
イギリス	普通社債券	0.163 NATIONAL GR 280120	0.163	1,000	836	120,131	2028/1/20
		2.519 BP CAPITAL 280407	2.519	1,000	940	134,960	2028/4/7
小 計						2,120,805	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	普通社債券	2.125 BAT CAPITAL 250815	2.125	1,000	928	150,089	2025/8/15
小 計						150,089	
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		
	普通社債券	0.5 STADSHYPOTEK 260601	0.5	14,000	12,734	163,513	2026/6/1
小 計						163,513	
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		
特殊債券		3.4 ASIAN DEV 270910	3.4	1,000	962	88,895	2027/9/10
		4 KFW 250227	4.0	1,500	1,497	138,291	2025/2/27
普通社債券		1.873 CENTRAL NIP 240926	1.873	1,000	949	87,695	2024/9/26
		3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	1,700	1,688	155,884	2023/9/7
		3 MCDONALD'S CORP 240308	3.0	1,000	985	90,983	2024/3/8
		3.1 VOLKSWAGEN FI 230417	3.1	890	888	82,072	2023/4/17
		3.25 COMMONWEALT 261117	3.25	3,000	2,849	263,090	2026/11/17
		3.45 AT&T INC 230919	3.45	2,500	2,486	229,550	2023/9/19
		3.5 VICINITY CENT 240426	3.5	500	494	45,627	2024/4/26
		3.6 GOLDMAN SA 230516	3.6	1,000	998	92,208	2023/5/16
		3.85 GENERAL MOTO 230221	3.85	3,000	3,000	276,990	2023/2/21
		4.75 MERCEDES-BEN 260119	4.75	2,000	2,003	184,956	2026/1/19

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア	普通社債券 FRN NATIONAL A 230316	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
		3.8384	2,000	2,000	184,675	2023/3/16
小	計				1,920,921	
合	計				5,088,783	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	CAN-B	—	48
		NOTE5Y	—	101
		EU BOBL	—	1,100
		EURO-B	—	348
		NOTE10Y	—	90
		AUST10Y	—	217

(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2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,680,370	66.8
コール・ローン等、その他	4,805,853	33.2
投資信託財産総額	14,486,223	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (5,744,091千円) の投資信託財産総額 (14,486,223千円) に対する比率は39.7%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=134.45円	1 カナダドル=99.65円	1 ユーロ=143.53円	1 イギリスポンド=161.61円
1 スウェーデンクローネ=12.84円	1 オーストラリアドル=92.33円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	19,844,812,999	
コール・ローン等	4,379,599,194	
公社債(評価額)	9,680,370,153	
未収入金	5,421,421,672	
未収利息	50,081,951	
前払費用	2,322,925	
差入委託証拠金	311,017,104	
(B) 負債	5,544,146,779	
未払金	5,544,145,728	
未払利息	1,051	
(C) 純資産総額(A-B)	14,300,666,220	
元本	14,991,424,531	
次期繰越損益金	△ 690,758,311	
(D) 受益権総口数	14,991,424,531口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,539円	

<注記事項>

- ①期首元本額 9,421,504,618円
 期中追加設定元本額 5,733,372,628円
 期中一部解約元本額 163,452,715円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9539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)
 国内債券セレクション(ラップ向け) 14,541,502,136円
 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型) 259,883,245円
 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型) 190,039,150円
 合計 14,991,424,531円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は690,758,311円です。

○損益の状況 (2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	142,966,213	
受取利息	144,716,257	
その他収益金	19,602	
支払利息	△ 1,769,646	
(B) 有価証券売買損益	△ 460,077,872	
売買益	1,059,095,518	
売買損	△1,519,173,390	
(C) 先物取引等取引損益	272,050,814	
取引益	313,593,411	
取引損	△ 41,542,597	
(D) 保管費用等	△ 1,122,317	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 46,183,162	
(F) 前期繰越損益金	△ 374,019,730	
(G) 追加信託差損益金	△ 277,844,429	
(H) 解約差損益金	7,289,010	
(I) 計(E+F+G+H)	△ 690,758,311	
次期繰越損益金(I)	△ 690,758,311	

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

- (注) (G)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) (H)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。

MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

《第23期》決算日2023年6月15日

[計算期間：2022年6月16日～2023年6月15日]

「MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」は、6月15日に第23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23期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。 運用にあたっては、クオントモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。
主要運用対象	世界主要国の公社債（日本を除く）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は制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	(除く日本、円ヘッジ・円ベース)	期騰落			
	円	%			%	%	百万円
19期(2019年6月17日)	16,785	5.8	399.8570	5.1	97.0	—	175,685
20期(2020年6月15日)	17,713	5.5	424.3345	6.1	96.5	—	176,560
21期(2021年6月15日)	17,468	△1.4	416.2169	△1.9	98.0	—	181,845
22期(2022年6月15日)	14,940	△14.5	359.9596	△13.5	83.8	—	89,579
23期(2023年6月15日)	14,205	△4.9	344.7950	△4.2	98.3	—	56,634

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年6月15日	円	%	359.9596	%	%	%
6月末	14,940	—	367.9142	—	83.8	—
7月末	15,265	2.2	378.9121	2.2	98.7	—
8月末	15,684	5.0	378.9121	5.3	94.5	—
9月末	15,082	1.0	365.5744	1.6	100.7	—
10月末	14,464	△3.2	350.2613	△2.7	99.1	—
11月末	14,450	△3.3	349.5936	△2.9	98.1	—
12月末	14,664	△1.8	354.6680	△1.5	95.9	—
2023年1月末	14,288	△4.4	347.7360	△3.4	97.0	—
2月末	14,512	△2.9	353.3616	△1.8	98.9	—
3月末	14,172	△5.1	344.9245	△4.2	100.5	—
4月末	14,438	△3.4	350.9628	△2.5	100.7	—
5月末	14,388	△3.7	349.5259	△2.9	99.0	—
6月末	14,276	△4.4	346.6209	△3.7	97.1	—
(期 末) 2023年6月15日	円	%	344.7950	%	%	%
	14,205	△4.9	344.7950	△4.2	98.3	—

(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4.9%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(−4.2%)を0.7%下回りました。

●基準価額の変動要因

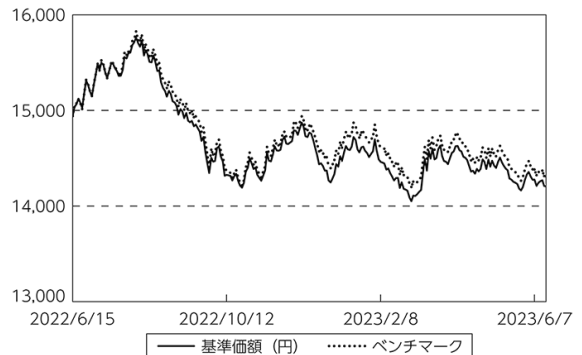
(上昇要因)

- ・債券利子収入を享受したことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

- ・組入主要国の長期金利が上昇したことやヘッジコストなどが基準価額の下落要因となりました。

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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・米独長期金利は上昇しました。
- ・グローバルなインフレ高止まりを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）が利上げを含む金融引締めを実施したことなどが、米独長期金利の上昇要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざしました。
- ・クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。
- ・カントリーアロケーションは、期間を通じて、米国を中立からアンダーウェイトとした一方、ユーロ圏を2023年6月を除き中立からオーバーウェイトとしました。英国は2022年8月、12月、2023年3月を除き、中立からアンダーウェイトとしました。カナダは、期間を通じて、中立からアンダーウェイトとしました。豪州は、2022年9月から2023年1月までアンダーウェイトとし、その他の期間は中立からオーバーウェイトとしました。スウェーデンは、2023年3月を除き、中立からオーバーウェイトとしました。
- ・残存期間構成は、米国においては、2022年7月、10月、11月、2023年1月に長期・超長期ゾーンをアンダーウェイト、その他の期間では、長期・超長期ゾーンを中立からオーバーウェイトとしました。ユーロ圏においては、2022年7月、9月、10月、2023年1月に長期・超長期ゾーンをアンダーウェイト、その他の期間では、長期・超長期ゾーンを中立からオーバーウェイトとしました。英国については、期間を通じて機動的にコントロールしました。

- ・ユーロ圏内国別配分は、ドイツを、2023年3月、5月を除き、中立からオーバーウェイト、イタリアを、2023年6月を除き、中立からアンダーウェイトでコントロールしました。
- ・為替変動の影響を回避するため、フルヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-4.2%）を0.7%下回りました。

（マイナス要因）

- ・カントリーアロケーションにおいて、期間を通じて、カナダを中立からアンダーウェイトとしたこと。
- ・残存期間構成において、2022年8月、12月に、米国・ユーロ圏・英国の長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

○今後の運用方針

- ・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回ることを目標として、引き続き投資信託財産の成長をめざして運用を行います。
- ・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築します。また、為替変動リスクを回避するため、原則として、フルヘッジを行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.024	(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 ）	(4)	(0.024)	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	4	0.024	
期中の平均基準価額は、14,672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6月16日～2023年6月15日)

公社債

		買付額		売付額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 472,569	千アメリカドル 572,587	
	カナダ	国債証券	千カナダドル 37,861	千カナダドル 44,355	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	91,322	101,658	
	イタリア	国債証券	79,945	94,876	
	フランス	国債証券	96,126	110,850	
	オランダ	国債証券	6,861	9,665	
	スペイン	国債証券	68,382	78,214	
	ベルギー	国債証券	11,097	11,094	
	オーストリア	国債証券	5,983	7,964	
国	フィンランド	国債証券	2,690	2,206	
	アイルランド	国債証券	7,484	9,034	
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 41,618	千イギリスポンド 44,094	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 726,337	千スウェーデンクローネ 502,829	
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 7,953	千ポーランドズロチ 11,993	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 54,282	千オーストラリアドル 54,094	
	中国	国債証券	千中国元 137,183	千中国元 54,559	

(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16日～2023年6月15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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,059,199	124,657	11.8	1,031,026	111,221	10.8
為替直物取引	84,225	14,155	16.8	105,861	23,003	21.7

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15日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 204,570	千アメリカドル 181,426	千円 25,470,455	% 45.0	% —	% 22.8	% 17.2	% 5.1
カナダ	千カナダドル 8,640	千カナダドル 8,152	858,492	1.5	—	1.1	0.4	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	28,340	24,018	3,654,344	6.5	—	3.9	1.9	0.7
イタリア	31,050	25,915	3,942,993	7.0	—	6.0	0.8	0.2
フランス	37,500	30,906	4,702,363	8.3	—	4.5	2.9	0.9
オランダ	6,880	5,488	835,137	1.5	—	1.2	0.3	—
スペイン	19,330	15,820	2,407,143	4.3	—	3.2	0.9	0.2
ベルギー	9,840	8,469	1,288,597	2.3	—	1.3	0.8	0.2
オーストリア	7,110	5,742	873,723	1.5	—	0.9	0.3	0.3
フィンランド	3,310	2,789	424,462	0.7	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	4,450	3,749	570,448	1.0	—	0.8	0.2	—
イギリス	千イギリスポンド 23,980	千イギリスポンド 15,644	2,780,279	4.9	—	3.8	0.9	0.2
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 241,400	千スウェーデンクローネ 228,967	2,997,188	5.3	—	3.2	—	2.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 9,390	千ポーランドズロチ 7,971	272,305	0.5	—	0.1	0.2	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 15,230	千オーストラリアドル 14,234	1,357,569	2.4	—	2.0	0.4	—
中国	千中国元 164,000	千中国元 165,920	3,250,938	5.7	—	4.7	0.6	0.5
合 計	—	—	55,686,445	98.3	—	59.8	28.0	10.6

(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 250731	0.25	5,650	5,155	723,751	2025/7/31	
	0.25 T-NOTE 250831	0.25	3,340	3,038	426,591	2025/8/31	
	0.25 T-NOTE 250930	0.25	6,290	5,712	802,008	2025/9/30	
	0.375 T-NOTE 240815	0.375	500	472	66,364	2024/8/15	
	0.375 T-NOTE 240915	0.375	7,650	7,209	1,012,082	2024/9/15	
	0.5 T-NOTE 260228	0.5	5,430	4,892	686,845	2026/2/28	
	0.5 T-NOTE 270531	0.5	150	130	18,257	2027/5/31	
	0.5 T-NOTE 271031	0.5	380	325	45,683	2027/10/31	
	0.625 T-NOTE 271231	0.625	4,710	4,038	566,971	2027/12/31	
	0.625 T-NOTE 300515	0.625	1,230	987	138,622	2030/5/15	
	0.75 T-NOTE 260531	0.75	240	216	30,351	2026/5/31	
	0.75 T-NOTE 260831	0.75	9,060	8,106	1,138,007	2026/8/31	
	0.875 T-NOTE 260630	0.875	240	216	30,453	2026/6/30	
	0.875 T-NOTE 301115	0.875	1,760	1,427	200,381	2030/11/15	
	1.125 T-NOTE 250115	1.125	7,220	6,799	954,639	2025/1/15	
	1.125 T-NOTE 310215	1.125	2,760	2,275	319,395	2031/2/15	
	1.25 T-BOND 500515	1.25	3,610	2,011	282,436	2050/5/15	
	1.25 T-NOTE 261130	1.25	2,230	2,016	283,132	2026/11/30	
	1.25 T-NOTE 280331	1.25	160	140	19,723	2028/3/31	
	1.25 T-NOTE 280531	1.25	8,040	7,033	987,489	2028/5/31	
	1.25 T-NOTE 310815	1.25	4,490	3,684	517,220	2031/8/15	
	1.375 T-BOND 401115	1.375	5,310	3,536	496,495	2040/11/15	
	1.375 T-NOTE 250131	1.375	350	330	46,425	2025/1/31	
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	1,450	1,195	167,810	2031/11/15	
	1.5 T-NOTE 270131	1.5	3,980	3,619	508,137	2027/1/31	
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	600	527	74,099	2029/11/15	
	1.875 T-BOND 511115	1.875	2,790	1,822	255,882	2051/11/15	
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	3,000	2,675	375,630	2029/2/28	
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	3,860	3,306	464,239	2032/2/15	
	2 T-BOND 411115	2.0	850	619	86,962	2041/11/15	
	2.25 T-BOND 520215	2.25	2,210	1,582	222,134	2052/2/15	
	2.375 T-BOND 420215	2.375	1,300	1,008	141,532	2042/2/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	18,910	14,493	2,034,791	2046/2/15	
	2.5 T-NOTE 240531	2.5	1,700	1,655	232,464	2024/5/31	
	2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,390	5,922	831,457	2029/7/31	
	2.75 T-NOTE 270430	2.75	3,190	3,026	424,927	2027/4/30	
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	230	210	29,606	2032/8/15	
	2.875 T-BOND 520515	2.875	2,930	2,407	338,016	2052/5/15	
	2.875 T-NOTE 250615	2.875	4,180	4,034	566,463	2025/6/15	
	2.875 T-NOTE 290430	2.875	740	696	97,748	2029/4/30	
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	2,140	1,984	278,635	2032/5/15	
	3 T-BOND 470515	3.0	3,860	3,238	454,671	2047/5/15	
	3 T-NOTE 240731	3.0	1,200	1,170	164,371	2024/7/31	
	3.125 T-NOTE 270831	3.125	3,550	3,410	478,848	2027/8/31	
	3.125 T-NOTE 281115	3.125	2,160	2,065	289,922	2028/11/15	
	3.25 T-BOND 420515	3.25	4,590	4,084	573,419	2042/5/15	
	3.375 T-BOND 481115	3.375	2,300	2,068	290,367	2048/11/15	
	3.5 T-NOTE 250915	3.5	1,100	1,074	150,878	2025/9/15	
	3.5 T-NOTE 330215	3.5	7,800	7,601	1,067,152	2033/2/15	
	3.625 T-BOND 530215	3.625	400	381	53,506	2053/2/15	
	3.625 T-BOND 530515	3.625	4,600	4,388	616,077	2053/5/15	

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	3.625 T-NOTE 280331	3.625 800	785	110,210	2028/3/31
		3.75 T-NOTE 260415	3.75 1,200	1,179	165,592	2026/4/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875 4,500	4,375	614,332	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 250331	3.875 2,800	2,503	386,612	2025/3/31
		3.875 T-NOTE 291130	3.875 8,750	8,703	1,221,910	2029/11/30
		4 T-BOND 421115	4.0 2,540	2,516	353,247	2042/11/15
		4 T-NOTE 251215	4.0 7,170	7,089	995,252	2025/12/15
		4 T-NOTE 280229	4.0 4,000	3,990	560,210	2028/2/29
小	計				25,470,455	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	2.5 CAN GOVT 321201	2.5 6,300	5,834	614,377	2032/12/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5 2,340	2,318	244,114	2028/3/1
小	計				858,492	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 271115	— 1,490	1,335	203,206	2027/11/15
		0 BUND 281115	— 2,150	1,886	287,017	2028/11/15
		0 BUND 290815	— 180	155	23,634	2029/8/15
		0 BUND 300215	— 1,760	1,502	228,534	2030/2/15
		0 BUND 300815	— 480	405	61,759	2030/8/15
		0 BUND 310215	— 900	750	114,222	2031/2/15
		0 BUND 350515	— 3,650	2,709	412,252	2035/5/15
		0 BUND 360515	— 2,720	1,957	297,779	2036/5/15
		0 BUND 500815	— 1,260	646	98,382	2050/8/15
		0 BUND 520815	— 710	343	52,336	2052/8/15
		0 OBL 250411	— 260	246	37,488	2025/4/11
		0 OBL 251010	— 160	149	22,797	2025/10/10
		0 OBL 251010	— 70	65	9,988	2025/10/10
		0 OBL 260410	— 120	111	16,912	2026/4/10
		0 OBL 261009	— 1,240	1,136	172,883	2026/10/9
		0 OBL 270416	— 870	788	120,031	2027/4/16
		0.2 SCHATS 240614	0.2 30	29	4,431	2024/6/14
		0.4 SCHATS 240913	0.4 2,000	1,933	294,168	2024/9/13
		0.5 BUND 250215	0.5 310	297	45,245	2025/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5 1,150	1,059	161,129	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5 350	319	48,656	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0 1,160	1,114	169,514	2025/8/15
		1 BUND 380515	1.0 1,820	1,457	221,743	2038/5/15
		1.3 OBL 271015	1.3 890	845	128,617	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7 220	207	31,524	2032/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5 390	383	58,330	2044/7/4
		3.25 BUND 420704	3.25 2,000	2,180	331,757	2042/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 240815	— 500	480	73,091	2024/8/15
		0 ITALY GOVT 241215	— 70	66	10,116	2024/12/15
		0 ITALY GOVT 260401	— 970	880	134,014	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	— 130	116	17,761	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25 480	411	62,630	2028/3/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5 100	92	14,080	2026/2/1
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6 170	132	20,086	2031/8/1
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9 900	725	110,340	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95 410	319	48,660	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95 4,660	3,105	472,561	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35 4,320	3,707	564,026	2030/4/1

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	300	288	43,970	2025/5/15
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	800	484	73,722	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	420	361	55,054	2030/12/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	3,200	2,214	336,890	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	280	271	41,262	2025/7/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	50	48	7,347	2025/12/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	830	797	121,263	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	120	114	17,402	2027/6/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,910	4,359	663,318	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	200	192	29,340	2027/12/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	2,340	2,248	342,135	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	500	476	72,495	2029/6/15
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,190	1,869	284,480	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	100	88	13,464	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	610	512	77,948	2046/9/1
4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	1,300	1,343	204,442	2033/5/1		
5 ITALY GOVT 390801	5.0	190	204	31,083	2039/8/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 250225	—	1,090	1,033	157,322	2025/2/25
		0 O.A.T 250325	—	1,190	1,126	171,397	2025/3/25
		0 O.A.T 260225	—	3,180	2,939	447,261	2026/2/25
		0 O.A.T 270225	—	880	792	120,587	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	130	108	16,549	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	4,080	3,312	504,021	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	390	307	46,742	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	270	209	31,810	2032/5/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	1,180	1,122	170,841	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	2,620	2,442	371,632	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	850	744	113,232	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	6,240	3,977	605,210	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	1,140	656	99,843	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,260	463	70,494	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	2,610	2,363	359,540	2028/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	190	181	27,570	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	130	121	18,427	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	1,530	1,274	193,974	2034/5/25
1.25 O.A.T 380525	1.25	1,420	1,081	164,581	2038/5/25		
1.5 O.A.T 500525	1.5	1,570	1,055	160,569	2050/5/25		
2.75 O.A.T 271025	2.75	2,120	2,112	321,415	2027/10/25		
2.75 O.A.T 290225	2.75	700	696	105,903	2029/2/25		
3 O.A.T 540525	3.0	1,530	1,397	212,620	2054/5/25		
4.5 O.A.T 410425	4.5	1,030	1,191	181,280	2041/4/25		
5.5 O.A.T 290425	5.5	170	194	29,531	2029/4/25		
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	1,120	964	146,707	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	730	605	92,095	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	270	217	33,156	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	170	111	17,002	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	1,170	541	82,429	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	100	86	13,158	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,170	1,090	165,908	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	1,300	1,069	162,772	2032/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	480	435	66,336	2028/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	370	365	55,569	2047/1/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	380	367	55,990	2024/ 5 /31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	80	75	11,563	2025/ 1 /31
		0 SPAIN GOVT 250531	—	310	291	44,302	2025/ 5 /31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	1,400	1,214	184,742	2028/ 1 /31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	1,200	941	143,271	2031/ 4 /30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	590	493	75,144	2030/ 4 /30
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	230	184	28,066	2032/ 4 /30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	170	154	23,579	2027/ 7 /30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	540	469	71,420	2029/ 7 /30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	2,760	1,898	288,858	2037/ 7 /30
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	810	542	82,495	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	2,190	1,910	290,691	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	120	113	17,220	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	250	230	35,139	2028/ 4 /30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	120	110	16,798	2028/ 7 /30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	1,300	1,212	184,475	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	750	348	53,086	2071/10/31
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,250	3,540	538,761	2035/ 7 /30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	390	377	57,417	2026/ 4 /30
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	580	492	74,880	2046/10/31
3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	910	849	129,237	2043/ 7 /30		
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,340	1,186	180,492	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	280	219	33,323	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,000	826	125,676	2030/ 6 /22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	400	316	48,095	2032/ 6 /22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	820	501	76,288	2040/ 6 /22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	840	810	123,283	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	320	306	46,592	2025/ 6 /22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	2,690	2,408	366,498	2029/ 6 /22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	940	888	135,222	2026/ 6 /22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	300	237	36,157	2037/ 6 /22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	260	180	27,449	2047/ 6 /22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	250	171	26,163	2050/ 6 /22
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	400	416	63,354	2026/ 3 /28
		オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 240715	—	480	463
0 AUSTRIA GOVT 250420	—			840	794	120,866	2025/ 4 /20
0 AUSTRIA GOVT 310220	—			3,110	2,477	376,993	2031/ 2 /20
0 AUSTRIA GOVT 401020	—			640	366	55,747	2040/10/20
0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25			170	115	17,581	2036/10/20
0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7			410	175	26,775	2071/ 4 /20
0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75			1,260	1,174	178,690	2026/10/20
1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85			100	75	11,556	2049/ 5 /23
3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15			100	98	14,933	2044/ 6 /20
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 240915	—	330	317	48,270	2024/ 9 /15
		0 FINNISH GOVT 260915	—	400	364	55,450	2026/ 9 /15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	608	92,611	2030/ 9 /15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	710	432	65,787	2040/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	140	124	18,881	2028/ 9 /15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	560	534	81,342	2025/ 9 /15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	130	119	18,153	2042/ 7 / 4
2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	290	288	43,964	2028/ 7 / 4		
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	550	438	66,700	2031/10/18

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		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	40	36	5,508	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	190	157	24,035	2030/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	520	387	59,004	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	830	529	80,594	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	810	741	112,757	2028/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	310	282	42,934	2029/5/15
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,200	1,175	178,912	2030/5/15
		小 計					
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 260130	0.125	270	239	42,593	2026/1/30
		0.125 GILT 280131	0.125	280	228	40,650	2028/1/31
		0.25 GILT 250131	0.25	770	712	126,601	2025/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	500	360	64,045	2031/7/31
		0.375 GILT 301022	0.375	1,570	1,179	209,572	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	640	512	91,078	2029/1/31
		0.625 GILT 350731	0.625	650	417	74,163	2035/7/31
		0.875 GILT 291022	0.875	290	233	41,565	2029/10/22
		0.875 GILT 460131	0.875	6,150	2,961	526,323	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	640	486	86,426	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	6,740	4,158	739,047	2039/1/31
		1.25 GILT 270722	1.25	750	656	116,728	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	2,460	1,451	257,901	2041/10/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,090	989	175,936	2026/7/22
		1.5 GILT 530731	1.5	180	90	16,152	2053/7/31
		2 GILT 250907	2.0	800	750	133,452	2025/9/7
6 GILT 281207	6.0	200	214	38,037	2028/12/7		
小 計						2,780,279	
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 291112	0.75	59,200	53,240	696,919	2029/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	92,500	87,081	1,139,891	2033/11/11
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	89,700	88,646	1,160,377	2025/5/12
小 計						2,997,188	
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	0.25 POLAND 261025	0.25	1,600	1,332	45,532	2026/10/25
		0.75 POLAND 250425	0.75	2,880	2,626	89,714	2025/4/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	2,770	2,024	69,170	2030/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	2,140	1,987	67,887	2027/5/25
小 計						272,305	
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	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	2,530	2,268	216,340	2026/9/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	7,180	6,568	626,437	2030/5/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	5,520	5,397	514,790	2034/5/21
小 計						1,357,569	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	13,000	13,019	255,093	2025/5/25
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	15,000	15,044	294,780	2033/5/25
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	41,000	41,393	811,031	2029/6/15
		2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	15,000	15,079	295,453	2032/5/15
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	32,000	32,466	636,121	2029/3/24
		2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	3,000	3,038	59,527	2030/3/25
		2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	15,000	15,153	296,907	2032/11/15
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	10,000	10,206	199,975	2028/10/14
		小 計					

銘	柄	利 率	当 期 額面金額	末 期 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	3.01	18,000	18,486	362,207	2028/5/13
		3.12	2,000	2,033	39,839	2052/10/25
	小 計				3,250,938	
	合 計				55,686,445	

(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15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	55,686,445	97.4
コール・ローン等、その他	1,477,801	2.6
投資信託財産総額	57,164,246	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（55,988,908千円）の投資信託財産総額（57,164,246千円）に対する比率は97.9%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=140.39円	1 カナダドル=105.30円	1 ユーロ=152.15円	1 イギリスポンド=177.72円
1 スウェーデンクローネ=13.09円	1 ポーランドズロチ=34.1605円	1 オーストラリアドル=95.37円	1 中国元=19.5933円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,171,574,045
コール・ローン等	1,161,821,227
公社債(評価額)	55,686,445,295
未収入金	55,022,037,522
未収利息	205,126,577
前払費用	96,143,424
(B) 負債	55,536,643,415
未払金	55,517,430,460
未払解約金	19,210,339
未払利息	2,616
(C) 純資産総額(A-B)	56,634,930,630
元本	39,868,658,365
次期繰越損益金	16,766,272,265
(D) 受益権総口数	39,868,658,365口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,205円

<注記事項>

- ①期首元本額 59,959,242,987円
 期中追加設定元本額 33,836,689,112円
 期中一部解約元本額 53,927,273,734円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,205円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	21,963,493,624円
三菱UFJ ヘッジ付外国債券オープン	5,497,013,209円
MUAM ヘッジ付外国債券オープンII (適格機関投資家限定)	4,651,984,312円
国内債券セレクション(ラップ向け)	3,718,545,728円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	2,014,946,234円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	820,996,871円
三菱UFJ バランスファンドVA20型(適格機関投資家限定)	643,482,837円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	429,425,832円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	72,209,237円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	52,559,963円
三菱UFJ バランスファンドVA30型(適格機関投資家限定)	4,000,518円
合計	39,868,658,365円

【お知らせ】

- ①ペーパ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するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年3月10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6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,047,199,120
受取利息	1,048,560,242
その他収益金	18,854
支払利息	△ 1,379,976
(B) 有価証券売買損益	△ 6,000,525,514
売買益	18,062,494,561
売買損	△24,063,020,075
(C) 保管費用等	△ 15,902,765
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,969,229,159
(E) 前期繰越損益金	29,619,830,335
(F) 追加信託差損益金	18,121,733,144
(G) 解約差損益金	△26,006,062,055
(H) 計(D+E+F+G)	16,766,272,265
次期繰越損益金(H)	16,766,272,265

- (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。

マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)

《第17期》

[計算期間：2023年5月11日～2023年11月10日]

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2025年2月5日まで (2015年2月20日設定)	
運用方針	マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要な不可欠なサービスを提供する企業をいいます。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。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	ベビーファンド	マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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。	

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。

Macquarie Bank Limited (以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社はどれも1959年銀行法(オーストラリア連邦)上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金	込	額			
	円	円	円	%	%	%	百万円
13期(2021年11月10日)	11,957	0	0	4.0	96.8	△5.2	5,240
14期(2022年5月10日)	9,858	0	0	△17.6	96.5	△0.7	5,355
15期(2022年11月10日)	8,939	0	0	△9.3	94.0	2.2	7,442
16期(2023年5月10日)	9,474	0	0	6.0	94.8	△0.2	8,071
17期(2023年11月10日)	8,854	0	0	△6.5	97.1	0.4	7,958

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
				騰 落	率		
	(期 首)		円		%	%	%
	2023年	5月10日	9,474		—	94.8	△0.2
	5月末		9,385		△0.9	94.2	△0.6
	6月末		9,348		△1.3	96.5	△1.0
	7月末		9,354		△1.3	95.3	0.7
	8月末		9,209		△2.8	94.5	0.8
	9月末		8,901		△6.0	95.6	1.4
	10月末		8,656		△8.6	94.4	0.9
	(期 末)						
	2023年	11月10日	8,854		△6.5	97.1	0.4

(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6.5%の下落となりました。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

- ・米金利の上昇等を受けてインフラ債券市況が下落したこと等。
- ・米ドル売り円買いの為替ヘッジのコスト等。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インフラ債券市況は下落しました。
- ・米連邦準備制度理事会 (FRB) により現状の高い金利水準が長期間維持されるとの見方が強まったこと等を背景に米金利が上昇したこと等がマイナスとなり、インフラ債券市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

<マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定) >

- ・マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行って為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・2023年9月末時点において、デュレーションについては市場対比で長めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場対比で多めとしました。セクター別では通信を市場対比で多めの配分としました。

●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。

○分配金

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第17期
	2023年5月11日～ 2023年11月10日
当期分配金	—

○今後の運用方針

<マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（FOFs用）（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

- ・今後は景気後退リスクが高まる中で主要中央銀行による金融引き締め政策の動向に注視しています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(17)	(0.183)	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)	(0)	(0.002)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	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
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(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)	(1)	(0.006)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	18	0.197	
期中の平均基準価額は、9,154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

(2023年5月11日～2023年11月10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
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	519,142	1,194,000	750,216	1,691,000

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月11日～2023年11月10日)

利害関係人との取引状況

<マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (F O F s用) (適格機関投資家限定) >

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	
		百万円	B A		百万円	D C
為替先物取引	百万円 46,079	百万円 7,986	% 17.3	百万円 45,089	百万円 7,615	% 16.9

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替直物取引	百万円 43,812	百万円 7,588	% 17.3	百万円 2,085	百万円 247	% 11.8

平均保有割合 4.7%

※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。

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、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2023年11月10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
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	3,566,822	3,335,748	7,937,081

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 7,937,081	% 98.3
コール・ローン等、その他	134,231	1.7
投資信託財産総額	8,071,312	100.0

(注) マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (177,857,372千円) の投資信託財産総額 (179,746,475千円) に対する比率は98.9%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=151.43円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,818,041,707
コール・ローン等	134,231,915
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	7,937,081,039
未収入金	7,746,728,753
(B) 負債	7,859,912,788
未払金	7,845,836,859
未払信託報酬	13,926,707
未払利息	70
その他未払費用	149,152
(C) 純資産総額(A-B)	7,958,128,919
元本	8,987,929,732
次期繰越損益金	△ 1,029,800,813
(D) 受益権総口数	8,987,929,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,854円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,520,023,319円
 期中追加設定元本額 1,501,577,513円
 期中一部解約元本額 1,033,671,100円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8854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1,029,800,813円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年5月11日～ 2023年11月10日
費用控除後の配当等収益額	168,903,095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	2,598,474,129円
分配準備積立金額	664,967,604円
当ファンドの分配対象収益額	3,432,344,828円
1万口当たり収益分配対象額	3,818円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

④「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 63,530
受取利息	834
支払利息	△ 64,364
(B) 有価証券売買損益	△ 493,855,053
売買益	693,561,697
売買損	△1,187,416,750
(C) 信託報酬等	△ 14,075,859
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 507,994,442
(E) 前期繰越損益金	△ 765,374,666
(F) 追加信託差損益金	243,568,295
(配当等相当額)	(2,595,014,881)
(売買損益相当額)	(△2,351,446,586)
(G) 計(D+E+F)	△1,029,800,813
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,029,800,813
追加信託差損益金	243,568,295
(配当等相当額)	(2,598,474,129)
(売買損益相当額)	(△2,354,905,834)
分配準備積立金	833,870,699
繰越損益金	△2,107,239,807

- (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】

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)

マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第11期》決算日2023年5月10日

[計算期間：2022年5月11日～2023年5月10日]

「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月10日に第11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11期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<p>世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なサービスを提供する企業をいいます。債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。</p> <p>組入公社債の格付けは、原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付を有しているものに限ります。</p> <p>デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国公債等に投資する場合があります。</p> <p>債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。</p> <p>組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
主 要 運 用 対 象	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券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。

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。Macquarie Bank Limited (以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法(オーストラリア連邦)上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産額					
	騰落	率	騰落	率								
7期(2019年5月10日)	円	17,973	%	7.5	18,035	%	7.6	97.5	%	△3.3	百万円	37,061
8期(2020年5月11日)		18,784		4.5	18,807		4.3	98.5		△1.6		64,266
9期(2021年5月10日)		20,440		8.8	20,539		9.2	98.2		△4.8		93,087
10期(2022年5月10日)		21,114		3.3	21,333		3.9	97.7		△0.8		100,296
11期(2023年5月10日)		22,071		4.5	22,226		4.2	97.2		△0.2		125,328

(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) 参考指数は、ブルームバーグ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス(円換算ベース)です。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース)を合成したものをもとに、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		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率				
	騰落	率	騰落	率						
(期首) 2022年5月10日	円	21,114	%	—	21,333	%	—	97.7	%	△0.8
5月末		21,500		1.8	21,664		1.6	95.8		△0.2
6月末		22,019		4.3	22,204		4.1	96.1		0.2
7月末		22,485		6.5	22,668		6.3	96.5		△0.2
8月末		22,561		6.9	22,782		6.8	96.0		2.1
9月末		21,889		3.7	22,172		3.9	93.1		3.4
10月末		22,218		5.2	22,507		5.5	94.4		2.9
11月末		21,877		3.6	22,089		3.5	94.8		0.3
12月末		20,977		△0.6	21,183		△0.7	95.3		△0.2
2023年1月末		21,476		1.7	21,641		1.4	96.3		△1.8
2月末		21,617		2.4	21,833		2.3	96.7		△2.9
3月末		21,824		3.4	21,977		3.0	96.5		△4.4
4月末		22,112		4.7	22,258		4.3	96.3		0.2
(期末) 2023年5月10日		22,071		4.5	22,226		4.2	97.2		△0.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

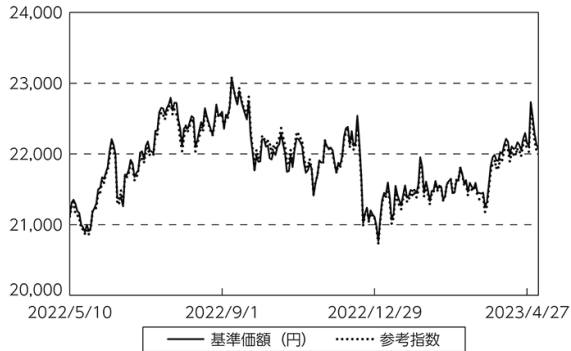
○運用経過

●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4.5%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)

- ・債券利子収入を享受したこと等からインフラ債券市況が上昇したこと。
- ・米ドルが対円で上昇したこと。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インフラ債券市況は小幅に上昇しました。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）による積極的な金融引き締め観測等を背景に金利は上昇したものの、債券利子収入を享受したこと等からインフラ債券市況は小幅に上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・FRBによる積極的な金融引き締め姿勢等を背景に日米短期金利差が拡大したこと等から、米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・2023年3月末時点において、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で長めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別ではエネルギーを市場対比多めの配分としました。

○今後の運用方針

- ・今後は景気後退リスクが高まる中で主要中央銀行による金融引き締め政策の動向に注視しています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) 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
合 計	3	0.014	
期中の平均基準価額は、21,896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5月11日～2023年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 372,706	千アメリカドル 198,608 (390)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 86,313	百万円 89,206	百万円 73,269	百万円 77,102

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023年5月10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	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	23,628	7,764	32.9	3,751	583	15.5

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、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10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 1,003,814	千アメリカドル 901,741	千円 121,870,323	% 97.2	% —	% 81.3	% 12.7	% 3.2
合 計	1,003,814	901,741	121,870,323	97.2	—	81.3	12.7	3.2

(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	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	
普通社債券	0.95 NISOURCE INC 250815	0.95	2,000	1,831	247,513	2025/8/15
	1.749 BP CAP MARK 300810	1.749	3,500	2,897	391,583	2030/8/10
	1.75 XCEL ENERGY 270315	1.75	2,000	1,808	244,422	2027/3/15
	2 KINDER MORGAN I 310215	2.0	1,800	1,439	194,481	2031/2/15
	2.236 CHEVRON COR 300511	2.236	1,000	883	119,406	2030/5/11
	2.25 AT&T INC 320201	2.25	5,500	4,424	597,963	2032/2/1
	2.25 NEXTERA ENER 300601	2.25	3,000	2,517	340,198	2030/6/1
	2.3 AMERICAN ELEC 300301	2.3	2,000	1,684	227,724	2030/3/1
	2.3 AMERICAN TOWE 310915	2.3	1,000	801	108,278	2031/9/15
	2.343 CHEVRON USA 500812	2.343	2,000	1,258	170,141	2050/8/12
	2.4 CONOCOPHILLIP 250307	2.4	10,200	9,822	1,327,574	2025/3/7
	2.4 VIRGINIA ELEC 320330	2.4	4,000	3,313	447,861	2032/3/30
	2.45 COMCAST CORP 520815	2.45	1,000	597	80,739	2052/8/15
	2.55 AT&T INC 331201	2.55	2,856	2,257	305,087	2033/12/1
	2.55 T-MOBILE USA 310215	2.55	2,500	2,096	283,313	2031/2/15
	2.6 CSX CORP 261101	2.6	3,000	2,827	382,168	2026/11/1
	2.65 CENOVUS ENER 320115	2.65	1,500	1,224	165,542	2032/1/15
	2.65 CENTERPOINT 310601	2.65	1,000	845	114,266	2031/6/1
	2.65 VERIZON COMM 401120	2.65	6,000	4,162	562,508	2040/11/20
	2.65 WALT DISNEY 310113	2.65	2,500	2,193	296,435	2031/1/13
	2.75 AMERICAN TOW 270115	2.75	2,500	2,314	312,851	2027/1/15
	2.75 NEXTERA ENER 291101	2.75	5,000	4,468	603,867	2029/11/1
	2.75 SHELL INTERN 300406	2.75	6,000	5,436	734,692	2030/4/6
	2.772 BP CAP MARK 501110	2.772	1,000	650	87,851	2050/11/10
	2.8 CHARTER COMM 310401	2.8	3,500	2,805	379,163	2031/4/1
	2.8 ENTERGY CORP 300615	2.8	8,200	7,127	963,231	2030/6/15
	2.8 ENTERPRISE PR 300131	2.8	6,500	5,734	775,007	2030/1/31
	2.8 VALERO ENERGY 311201	2.8	7,000	5,814	785,839	2031/12/1
	2.85 BERKSHIRE HA 510515	2.85	1,000	665	89,877	2051/5/15
	2.85 DOMINION ENE 260815	2.85	500	470	63,568	2026/8/15
	2.85 SOUTHERN CAL 290801	2.85	1,000	901	121,803	2029/8/1
	2.875 VERIZON COM 501120	2.875	2,000	1,280	173,050	2050/11/20
	2.887 COMCAST COR 511101	2.887	7,656	5,011	677,255	2051/11/1
	2.891 UNION PACIF 360406	2.891	4,000	3,264	441,137	2036/4/6
	2.9 CENTERPOINT E 500701	2.9	2,500	1,699	229,716	2050/7/1
	2.92 HALLIBURTON 300301	2.92	2,000	1,777	240,273	2030/3/1
	2.937 COMCAST COR 561101	2.937	10,412	6,622	894,993	2056/11/1
	2.95 CANADIAN NAT 300715	2.95	5,000	4,349	587,845	2030/7/15
	2.95 CENTERPOINT 300301	2.95	1,000	879	118,886	2030/3/1
	2.95 NATIONAL FUE 310301	2.95	3,000	2,412	326,044	2031/3/1
	2.95 NISOURCE INC 290901	2.95	4,000	3,581	484,050	2029/9/1
	2.973 UNION PACIF 620916	2.973	2,000	1,281	173,159	2062/9/16
	2.992 EXXON MOBIL 250319	2.992	2,500	2,435	329,213	2025/3/19
	3 NEXTERA ENERGY 520115	3.0	1,000	657	88,903	2052/1/15

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		
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ						
普通社債券						
3 T-MOBILE USA IN 410215	3.0	2,000	1,440	194,732	2041/2/15	
3.001 BP CAP MARK 520317	3.001	2,500	1,682	227,365	2052/3/17	
3.05 ALABAMA POWE 320315	3.05	2,000	1,763	238,388	2032/3/15	
3.05 BURLINGTN NO 510215	3.05	1,000	705	95,283	2051/2/15	
3.05 NORFOLK SOUT 500515	3.05	1,000	673	91,041	2050/5/15	
3.06 BP CAP MARKE 410617	3.06	2,000	1,504	203,395	2041/6/17	
3.095 EXXON MOBIL 490816	3.095	2,000	1,444	195,252	2049/8/16	
3.125 ALABAMA POW 510715	3.125	2,000	1,363	184,288	2051/7/15	
3.125 COMMONWEAL 510315	3.125	1,000	699	94,484	2051/3/15	
3.125 ENBRIDGE IN 291115	3.125	1,000	904	122,195	2029/11/15	
3.125 ENTERPRISE 290731	3.125	6,000	5,475	740,059	2029/7/31	
3.15 COMMONWEALTH 320315	3.15	5,500	4,912	663,878	2032/3/15	
3.15 FLORIDA POWE 491001	3.15	1,000	724	97,963	2049/10/1	
3.15 PACIFIC GAS 260101	3.15	500	471	63,695	2026/1/1	
3.15 SOUTHWESTERN 500501	3.15	1,000	699	94,508	2050/5/1	
3.15 VERIZON COMM 300322	3.15	1,000	898	121,442	2030/3/22	
3.2 CON EDISON CO 511201	3.2	5,000	3,460	467,685	2051/12/1	
3.25 CHEVRON USA 291015	3.25	4,500	4,255	575,163	2029/10/15	
3.25 CROWN CASTLE 510115	3.25	2,500	1,651	223,240	2051/1/15	
3.25 DUKE ENERGY 491001	3.25	2,000	1,421	192,144	2049/10/1	
3.25 FEDEX CORP 410515	3.25	2,000	1,494	201,976	2041/5/15	
3.25 SHELL INTERN 500406	3.25	3,000	2,201	297,550	2050/4/6	
3.3 AT&T INC 520201	3.3	1,000	689	93,238	2052/2/1	
3.3 COMCAST CORP 270401	3.3	2,300	2,212	298,952	2027/4/1	
3.3 CROWN CASTLE 300701	3.3	3,000	2,685	362,919	2030/7/1	
3.3 DOMINION ENER 410415	3.3	2,000	1,499	202,674	2041/4/15	
3.3 KENTUCKY UTIL 500601	3.3	1,000	708	95,747	2050/6/1	
3.3 VIRGINIA ELEC 491201	3.3	1,000	718	97,067	2049/12/1	
3.32 SAN DIEGO G 500415	3.32	2,000	1,442	194,943	2050/4/15	
3.337 BAKER HUGHE 271215	3.337	4,500	4,254	575,037	2027/12/15	
3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	242	32,829	2025/11/1	
3.35 ENTERGY ARKA 520615	3.35	3,000	2,153	291,022	2052/6/15	
3.375 DOMINION EN 300401	3.375	6,000	5,415	731,945	2030/4/1	
3.4 DTE ENERGY CO 290615	3.4	8,396	7,712	1,042,396	2029/6/15	
3.4 DUKE ENERGY C 290615	3.4	4,000	3,703	500,525	2029/6/15	
3.4 DUKE ENERGY F 461001	3.4	1,000	754	101,992	2046/10/1	
3.4 NORTHERN STAT 420815	3.4	1,000	791	106,929	2042/8/15	
3.4 XCEL ENERGY I 300601	3.4	1,000	912	123,318	2030/6/1	
3.45 ALABAMA POWE 491001	3.45	2,000	1,462	197,603	2049/10/1	
3.482 EXXON MOBIL 300319	3.482	2,000	1,903	257,287	2030/3/19	
3.5 AT&T INC 410601	3.5	7,000	5,368	725,613	2041/6/1	
3.5 AT&T INC 530915	3.5	9,416	6,510	879,868	2053/9/15	
3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3.5	500	489	66,125	2025/2/1	
3.5 CANADIAN PACI 500501	3.5	2,000	1,508	203,874	2050/5/1	
3.5 FOX CORP 300408	3.5	3,000	2,707	365,863	2030/4/8	

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	普通社債券	3.5	NEXTERA ENERG 290401	7,500	7,042	951,842	2029/4/1
		3.5	PIEDMONT NATU 290601	1,500	1,399	189,076	2029/6/1
		3.5	SPECTRA ENERG 250315	350	339	45,936	2025/3/15
		3.5	T-MOBILE USA 310415	10,500	9,373	1,266,872	2031/4/15
		3.5	WALT DISNEY C 400513	3,000	2,489	336,425	2040/5/13
		3.5	WILLIAMS COMP 301115	2,000	1,809	244,500	2030/11/15
		3.55	AT&T INC 550915	7,000	4,786	646,921	2055/9/15
		3.55	ENTERGY TEXA 490930	1,000	735	99,416	2049/9/30
		3.55	PLAINS ALL A 291215	3,000	2,698	364,696	2029/12/15
		3.6	NORTHERN STAT 470915	2,000	1,591	215,089	2047/9/15
		3.625	DISCOVERY C 300515	1,500	1,317	178,100	2030/5/15
		3.633	BP CAP MARK 300406	7,000	6,607	892,956	2030/4/6
		3.65	AT&T INC 510601	3,000	2,160	292,053	2051/6/1
		3.65	AT&T INC 590915	1,462	995	134,534	2059/9/15
		3.65	DTE ELECTRIC 520301	1,500	1,172	158,474	2052/3/1
		3.65	MIDAMERICAN 480801	2,000	1,599	216,234	2048/8/1
		3.65	SOUTHERN CAL 280301	3,000	2,870	388,010	2028/3/1
		3.65	WOODSIDE FI 250305	4,800	4,674	631,741	2025/3/5
		3.7	ALABAMA POWER 471201	1,000	776	104,894	2047/12/1
		3.7	CENTERPOINT E 490901	4,000	2,997	405,152	2049/9/1
		3.7	DTE ELECTRIC 450315	2,000	1,616	218,432	2045/3/15
		3.7	FLORIDA POWER 471201	1,000	811	109,635	2047/12/1
		3.7	GEORGIA POWER 500130	3,000	2,270	306,884	2050/1/30
		3.7	ONCOR ELECTRI 500515	1,000	801	108,286	2050/5/15
		3.7	SOUTHERN CO 300430	2,000	1,854	250,659	2030/4/30
		3.7	WALT DISNEY C 270323	3,000	2,948	398,551	2027/3/23
		3.75	AEP TRANSMIS 471201	1,000	799	108,082	2047/12/1
		3.75	COMCAST CORP 400401	6,000	5,046	681,973	2040/4/1
		3.75	DTE ELECTRIC 470815	1,000	796	107,693	2047/8/15
		3.75	DUKE ENERGY 460515	3,000	2,367	319,969	2046/5/15
		3.75	DUKE ENERGY 460901	5,500	4,197	567,230	2046/9/1
		3.75	ENERGY TRANS 300515	9,000	8,192	1,107,253	2030/5/15
		3.75	ENTERPRISE P 250215	500	492	66,628	2025/2/15
		3.75	PACIFIC GAS 280701	3,500	3,219	435,096	2028/7/1
		3.75	T-MOBILE USA 270415	4,500	4,314	583,106	2027/4/15
		3.758	CONOCOPHILL 420315	2,300	1,921	259,681	2042/3/15
		3.8	AEP TRANSMISS 490615	1,500	1,212	163,858	2049/6/15
		3.8	AMERICAN TOWE 290815	2,000	1,864	252,025	2029/8/15
		3.8	BERKSHIRE HAT 480715	1,000	792	107,166	2048/7/15
		3.8	CROWN CASTLE 280215	1,000	954	128,988	2028/2/15
		3.8	ONCOR ELECTRI 470930	1,000	805	108,919	2047/9/30
		3.8	PLAINS ALL AM 300915	8,000	7,118	961,999	2030/9/15
		3.8	ROGERS COMMUN 320315	2,500	2,222	300,378	2032/3/15
		3.8	SEMPRA ENERGY 380201	1,000	863	116,690	2038/2/1
		3.8	VIRGINIA ELEC 470915	2,500	1,939	262,102	2047/9/15

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	普通社債券	3.8	1,750	1,676	226,576	2030/3/22
		3.839	2,050	1,606	217,175	2060/3/20
		3.85	8,000	7,679	1,037,925	2027/6/1
		3.85	1,000	997	134,775	2028/1/15
		3.85	1,500	1,486	200,846	2023/11/15
		3.85	4,000	3,717	502,467	2032/8/15
		3.85	1,000	756	102,200	2048/2/1
		3.875	3,000	2,957	399,732	2028/11/13
		3.875	14,000	12,989	1,755,585	2030/4/15
		3.9	2,000	1,664	224,893	2046/8/1
		3.9	500	445	60,252	2035/2/1
		3.9	3,000	2,944	397,953	2025/1/15
		3.942	1,000	800	108,131	2047/11/1
		3.95	1,000	943	127,496	2029/3/15
		3.95	1,000	803	108,620	2050/5/1
		3.95	9,900	9,210	1,244,854	2028/3/20
		3.95	2,000	1,637	221,291	2048/3/15
		3.95	3,000	2,520	340,603	2048/3/1
		3.95	2,000	1,929	260,837	2028/3/30
		3.95	3,000	2,393	323,436	2048/3/30
		3.969	1,402	1,142	154,431	2047/11/1
		3.999	725	588	79,590	2049/11/1
		4.0	1,000	979	132,436	2028/6/1
		4.0	2,500	1,589	214,888	2055/9/15
		4.0	1,000	753	101,903	2049/11/15
		4.0	5,500	4,312	582,795	2048/2/1
		4.0	4,000	3,186	430,717	2047/4/1
		4.025	3,650	2,905	392,717	2062/3/15
		4.05	2,500	2,291	309,660	2032/3/15
		4.05	2,000	1,692	228,741	2046/3/1
		4.1	4,000	3,900	527,196	2028/2/15
		4.1	1,000	825	111,525	2047/9/1
		4.1	150	129	17,540	2044/3/15
		4.1	2,500	2,136	288,761	2042/5/15
		4.1	2,000	1,919	259,417	2032/6/1
		4.114	3,000	2,616	353,554	2046/3/1
		4.125	2,000	1,634	220,876	2049/5/15
		4.125	1,000	811	109,678	2048/3/1
		4.125	3,000	2,965	400,823	2027/3/16
		4.15	4,000	3,500	473,076	2045/4/1
		4.15	1,150	1,134	153,328	2028/10/15
		4.15	4,000	3,808	514,773	2029/9/15
		4.15	2,500	2,060	278,447	2048/2/28
		4.15	4,000	3,466	468,525	2048/6/15
		4.2	1,000	793	107,262	2069/11/15

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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	4.2 DUKE ENERGY C 490615	4.2	3,000	2,397	323,971	2049/6/15	
	4.2 DUKE ENERGY F 480715	4.2	3,500	2,973	401,928	2048/7/15	
	4.2 PACIFIC GAS & 410601	4.2	3,000	2,282	308,413	2041/6/1	
	4.2 SABINE PASS L 280315	4.2	1,000	963	130,226	2028/3/15	
	4.2 SOUTHERN CAL 290301	4.2	2,000	1,950	263,591	2029/3/1	
	4.2 VIACOMCBS INC 320519	4.2	2,000	1,657	223,995	2032/5/19	
	4.227 EXXON MOBIL 400319	4.227	3,000	2,757	372,646	2040/3/19	
	4.25 CENTERPOINT 281101	4.25	592	567	76,727	2028/11/1	
	4.25 COMCAST CORP 301015	4.25	7,500	7,340	992,102	2030/10/15	
	4.25 INDIANA MICH 480815	4.25	2,500	2,102	284,121	2048/8/15	
	4.25 MISSISSIPPI 420315	4.25	2,000	1,683	227,491	2042/3/15	
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	3,450	3,148	425,573	2036/7/1	
	4.279 WARNERMEDIA 320315	4.279	2,000	1,760	237,967	2032/3/15	
	4.3 AMERICAN ELEC 281201	4.3	8,000	7,861	1,062,458	2028/12/1	
	4.3 AT&T INC 300215	4.3	2,000	1,923	259,893	2030/2/15	
	4.3 CONOCOPHILLIP 441115	4.3	1,000	882	119,224	2044/11/15	
	4.3 CSX CORP 480301	4.3	6,000	5,162	697,774	2048/3/1	
	4.3 KINDER MORGAN 280301	4.3	4,000	3,921	530,029	2028/3/1	
	4.35 AT&T INC 290301	4.35	13,000	12,706	1,717,247	2029/3/1	
	4.375 KENTUCKY UT 451001	4.375	1,000	857	115,894	2045/10/1	
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	2,950	2,657	359,140	2045/5/11	
	4.375 T-MOBILE US 400415	4.375	2,000	1,754	237,158	2040/4/15	
	4.4 ENERGY TRANSF 270315	4.4	2,000	1,938	261,954	2027/3/15	
	4.4 MARATHON OIL 270715	4.4	1,250	1,212	163,837	2027/7/15	
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	3,250	2,766	373,907	2046/7/1	
	4.45 BERKSHIRE HA 490115	4.45	1,000	875	118,307	2049/1/15	
	4.45 BURLINGTN NO 530115	4.45	1,000	907	122,611	2053/1/15	
	4.45 ENTERPRISE P 430215	4.45	1,000	865	116,921	2043/2/15	
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	3,100	2,649	358,118	2046/4/15	
	4.5 APPALACHIAN P 320801	4.5	2,000	1,917	259,108	2032/8/1	
	4.5 APPALACHIAN P 490301	4.5	1,000	843	114,040	2049/3/1	
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	5,050	4,682	632,858	2035/5/15	
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	3,386	2,830	382,572	2048/3/9	
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4.5	1,250	1,113	150,480	2045/2/1	
	4.5 CON EDISON CO 580515	4.5	2,000	1,681	227,236	2058/5/15	
	4.5 ENERGER TEXAS 390330	4.5	1,000	909	122,920	2039/3/30	
	4.5 PACIFIC GAS & 400701	4.5	3,500	2,758	372,831	2040/7/1	
	4.5 PUBLIC SERVIC 520601	4.5	2,000	1,792	242,266	2052/6/1	
	4.5 SABINE PASS L 300515	4.5	5,000	4,775	645,413	2030/5/15	
	4.5 TRANSURBAN QL 280419	4.5	3,300	3,171	428,688	2028/4/19	
	4.5 VERIZON COMMU 330810	4.5	2,500	2,378	321,515	2033/8/10	
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	3,424	2,982	403,045	2048/9/15	
	4.55 FEDEX CORP 460401	4.55	4,000	3,401	459,655	2046/4/1	
	4.55 NORFOLK SOUT 530601	4.55	2,000	1,753	236,946	2053/6/1	
	4.55 ONEOK INC 280715	4.55	6,000	5,859	791,853	2028/7/15	

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	普通社債券	4.55	1,000	793	107,209	2052/3/15
	4.6 BERKSHIRE HAT 530501	4.6	2,000	1,776	240,050	2053/5/1
	4.6 PECO ENERGY C 520515	4.6	2,500	2,284	308,682	2052/5/15
	4.6 XCEL ENERGY I 320601	4.6	4,500	4,357	588,863	2032/6/1
	4.65 COMCAST CORP 330215	4.65	2,500	2,488	336,379	2033/2/15
	4.65 DISCOVERY CO 500515	4.65	2,500	1,828	247,124	2050/5/15
	4.65 PIEDMONT NAT 430801	4.65	1,500	1,327	179,379	2043/8/1
	4.7 DOMINION ENER 441201	4.7	1,000	871	117,803	2044/12/1
	4.7 EXELON CORP 500415	4.7	2,000	1,755	237,198	2050/4/15
	4.7 GEORGIA POWER 320515	4.7	2,000	1,964	265,557	2032/5/15
	4.7 MPLX LP 480415	4.7	1,000	802	108,488	2048/4/15
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4.75	1,500	1,487	200,973	2026/1/15
	4.75 GEORGIA POWE 400901	4.75	2,500	2,291	309,712	2040/9/1
	4.8 CANADIAN PACI 450801	4.8	2,000	1,908	257,907	2045/8/1
	4.8 CHARTER COMM 500301	4.8	4,700	3,420	462,263	2050/3/1
	4.8 CROWN CASTLE 280901	4.8	3,000	2,990	404,124	2028/9/1
	4.8 MPLX LP 290215	4.8	2,000	1,975	267,028	2029/2/15
	4.8 T-MOBILE USA 280715	4.8	1,500	1,496	202,299	2028/7/15
	4.812 BP CAP MARK 330213	4.812	9,000	8,984	1,214,305	2033/2/13
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	1,750	1,587	214,598	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	1,250	1,130	152,790	2044/3/15
	4.85 HALLIBURTON 351115	4.85	1,800	1,717	232,176	2035/11/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	5,110	4,702	635,478	2046/8/21
	4.875 MPLX LP 250601	4.875	3,000	2,987	403,762	2025/6/1
	4.875 TRANSCANADA 260115	4.875	4,000	3,986	538,829	2026/1/15
	4.875 VODAFONE GR 490619	4.875	1,000	870	117,667	2049/6/19
	4.893 BP CAP MARK 330911	4.893	3,000	2,999	405,441	2033/9/11
	4.9 BURLINGTN NOR 440401	4.9	2,000	1,929	260,744	2044/4/1
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	179	24,301	2041/8/1
	4.9 FEDEX CORP 340115	4.9	1,500	1,477	199,622	2034/1/15
	4.9 VALERO ENERGY 450315	4.9	1,000	884	119,506	2045/3/15
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	6,380	6,315	853,535	2025/7/23
	4.95 ENERGY TRANS 280615	4.95	4,000	3,951	534,082	2028/6/15
	4.95 MPLX LP 320901	4.95	1,500	1,447	195,572	2032/9/1
	4.95 ONCOR ELECTR 520915	4.95	1,000	952	128,694	2052/9/15
	4.95 ONCOR ELECTR 520915	4.95	2,000	1,904	257,389	2052/9/15
	4.95 PACIFIC GAS 500701	4.95	6,200	4,869	658,068	2050/7/1
	4.95 PHILLIPS 66 271201	4.95	3,000	3,030	409,638	2027/12/1
	5 CROWN CASTLE IN 280111	5.0	2,500	2,518	340,308	2028/1/11
	5 DEVON ENERGY CO 450615	5.0	1,000	857	115,880	2045/6/15
	5 DUKE ENERGY COR 251208	5.0	7,000	7,036	951,020	2025/12/8
	5 HALLIBURTON CO 451115	5.0	3,000	2,668	360,621	2045/11/15
	5 NEXTERA ENERGY 320715	5.0	1,000	997	134,789	2032/7/15
	5 PPL ELECTRIC UT 330515	5.0	2,000	2,033	274,858	2033/5/15
	5 SABINE PASS LIQ 270315	5.0	4,000	3,994	539,839	2027/3/15

銘柄	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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			
	普通社債券						
	5.012 VERIZON COM 490415	5.012	4,000	3,731	504,294	2049/4/15	
	5.012 VERIZON COM 540821	5.012	2,250	2,074	280,326	2054/8/21	
	5.05 CHARTER COMM 290330	5.05	6,250	6,040	816,390	2029/3/30	
	5.05 T-MOBILE USA 330715	5.05	1,500	1,476	199,519	2033/7/15	
	5.05 UNITED PARCE 530303	5.05	2,000	1,998	270,101	2053/3/3	
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	139	18,855	2045/6/15	
	5.1 NORTHERN STAT 530515	5.1	1,500	1,461	197,548	2053/5/15	
	5.1 TRANSCANADA P 490315	5.1	5,200	4,732	639,593	2049/3/15	
	5.1 WILLIAMS COMP 450915	5.1	1,500	1,339	181,049	2045/9/15	
	5.141 WARNERMEDIA 520315	5.141	4,500	3,503	473,536	2052/3/15	
	5.15 ENTERGY ARKA 330115	5.15	1,000	1,018	137,587	2033/1/15	
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	129	17,441	2042/6/1	
	5.2 CROWN CASTLE 490215	5.2	1,000	904	122,219	2049/2/15	
	5.2 DISCOVERY COM 470920	5.2	1,500	1,188	160,664	2047/9/20	
	5.2 MARATHON OIL 450601	5.2	2,000	1,676	226,613	2045/6/1	
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	1,200	1,032	139,582	2047/3/1	
	5.2 ONEOK INC 480715	5.2	3,000	2,539	343,238	2048/7/15	
	5.213 TELEFONICA 470308	5.213	1,300	1,093	147,830	2047/3/8	
	5.25 COMCAST CORP 251107	5.25	4,000	4,077	551,051	2025/11/7	
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	347	46,909	2033/8/1	
	5.25 DUKE ENERGY 330401	5.25	1,000	1,024	138,432	2033/4/1	
	5.25 ENERGY TRANS 290415	5.25	8,000	7,985	1,079,196	2029/4/15	
	5.25 FEDEX CORP 500515	5.25	1,000	945	127,801	2050/5/15	
	5.25 NISOURCE INC 280330	5.25	2,500	2,545	343,992	2028/3/30	
	5.3 COMMONWEALTH 530201	5.3	2,000	2,009	271,597	2053/2/1	
	5.3 CONOCOPHILLIP 530515	5.3	2,000	1,987	268,616	2053/5/15	
	5.3 ENERGY TRANSF 470415	5.3	5,500	4,642	627,482	2047/4/15	
	5.3 EXELON CORP 330315	5.3	3,000	3,054	412,804	2033/3/15	
	5.3 PHILLIPS 66 330630	5.3	3,000	2,991	404,254	2033/6/30	
	5.3 SOUTHERN CAL 280301	5.3	2,500	2,567	346,946	2028/3/1	
	5.3 WILLIAMS COMP 520815	5.3	1,500	1,357	183,400	2052/8/15	
	5.35 ENTERPRISE P 330131	5.35	1,000	1,023	138,338	2033/1/31	
	5.35 PACIFICORP 531201	5.35	2,500	2,495	337,305	2053/12/1	
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	432	58,438	2045/5/15	
	5.375 CHARTER COM 470501	5.375	2,100	1,676	226,530	2047/5/1	
	5.391 WARNERMEDIA 620315	5.391	2,000	1,560	210,887	2062/3/15	
	5.4 AEP TRANSMISS 530315	5.4	1,000	1,024	138,419	2053/3/15	
	5.4 WILLIAMS COMP 260302	5.4	1,500	1,526	206,342	2026/3/2	
	5.45 KINDER MORG 520801	5.45	2,500	2,221	300,298	2052/8/1	
	5.5 COMCAST CORP 640515	5.5	1,500	1,485	200,705	2064/5/15	
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	190	25,715	2040/9/15	
	5.5 MPLX LP 490215	5.5	1,000	886	119,871	2049/2/15	
	5.5 SHELL INTERNA 400325	5.5	1,000	1,047	141,607	2040/3/25	
	5.539 AT&T INC 260220	5.539	3,500	3,492	471,958	2026/2/20	
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	3,050	2,790	377,198	2045/6/1	

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		
普通社債券	5.6 DCP MIDSTREAM 440401	5.6	2,500	2,358	318,785	2044/4/1
	5.6 DEVON ENERGY 410715	5.6	1,000	935	126,374	2041/7/15
	5.6 EXELON GENERA 420615	5.6	1,000	969	130,979	2042/6/15
	5.6 META PLATFORM 530515	5.6	2,000	1,976	267,144	2053/5/15
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	1,200	1,245	168,389	2035/6/15
	5.625 SABINE PASS 250301	5.625	2,500	2,509	339,182	2025/3/1
	5.625 VODAFONE GR 530210	5.625	3,000	2,874	388,545	2053/2/10
	5.65 AMERICAN TOW 330315	5.65	4,000	4,092	553,035	2033/3/15
	5.65 DUKE ENERGY 530401	5.65	1,000	1,013	137,016	2053/4/1
	5.65 MPLX LP 530301	5.65	1,000	917	123,946	2053/3/1
	5.65 T-MOBILE USA 530115	5.65	5,800	5,762	778,765	2053/1/15
	5.65 WILLIAMS COM 330315	5.65	1,000	1,019	137,799	2033/3/15
	5.7 ENBRIDGE INC 330308	5.7	1,000	1,022	138,181	2033/3/8
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	688	92,999	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,134	153,302	2042/1/15
	5.75 ENERGY TRANS 330215	5.75	1,500	1,514	204,697	2033/2/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	107	14,463	2035/11/1
	5.8 CONSTELLATION 330301	5.8	1,500	1,549	209,434	2033/3/1
	5.8 ENERGY TRANSF 380615	5.8	1,000	973	131,502	2038/6/15
	5.8 HESS CORP 470401	5.8	2,000	1,912	258,471	2047/4/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,527	206,418	2036/10/15
	5.875 ENBRIDGE EN 251015	5.875	1,580	1,610	217,612	2025/10/15
	5.875 NETFLIX INC 250215	5.875	3,000	3,042	411,217	2025/2/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	521	70,447	2040/11/15
	5.9 SABINE PASS L 370915	5.9	2,000	2,043	276,191	2037/9/15
	5.95 CANADIAN PAC 370515	5.95	700	750	101,453	2037/5/15
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	2,150	2,290	309,538	2035/6/15
	5.95 SOUTHERN CAL 321101	5.95	2,500	2,681	362,384	2032/11/1
	5.95 SUNCOR ENERG 341201	5.95	1,500	1,525	206,158	2034/12/1
	6 SEMPra ENERGY 391015	6.0	1,450	1,499	202,656	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,223	165,409	2038/4/15
	6.051 NEXTERA ENE 250301	6.051	1,000	1,017	137,504	2025/3/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	4,194	4,593	620,815	2036/4/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	895	121,048	2037/5/1
	6.15 CON EDISON C 521115	6.15	1,500	1,630	220,331	2052/11/15
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	1,700	1,868	252,531	2037/5/1
	6.15 VODAFONE GRO 370227	6.15	2,000	2,113	285,658	2037/2/27
	6.25 EXELON GENER 391001	6.25	1,000	1,046	141,464	2039/10/1
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	269	36,361	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	1,200	1,237	167,180	2040/4/15
	6.35 DISCOVERY CO 400601	6.35	1,000	958	129,595	2040/6/1
	6.384 CHARTER COM 351023	6.384	8,000	7,813	1,056,056	2035/10/23
	6.412 WARNERMEDIA 260315	6.412	3,000	3,011	406,988	2026/3/15
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	267	36,134	2040/9/1
	6.484 CHARTER COM 451023	6.484	6,000	5,504	743,914	2045/10/23

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	
	普通社債券					
	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	2,850	2,956	399,514	2041/3/1
	6.5 SUNCOR ENERGY 380615	6.5	2,000	2,102	284,126	2038/6/15
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	482	65,195	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	2,000	2,005	271,050	2037/10/1
	6.65 WALT DISNEY 371115	6.65	1,000	1,165	157,541	2037/11/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	151	20,509	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	860	116,315	2038/4/1
	6.85 SUNCOR ENER 390601	6.85	2,000	2,139	289,136	2039/6/1
	6.875 SPRINT CAPI 281115	6.875	1,500	1,615	218,317	2028/11/15
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	1,250	1,225	165,606	2036/4/30
	7.045 TELEFONICA 360620	7.045	1,000	1,092	147,713	2036/6/20
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	586	79,327	2033/3/15
	7.3 TIME WARNER 380701	7.3	1,000	1,027	138,912	2038/7/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	546	73,862	2031/3/15
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	345	46,696	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701	7.5	500	555	75,010	2038/7/1
	7.625 SPRINT LLC 260301	7.625	2,500	2,630	355,454	2026/3/1
	7.875 DEVON ENER 310930	7.875	3,000	3,463	468,048	2031/9/30
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	3,800	4,245	573,748	2033/7/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	8,300	10,076	1,361,815	2030/6/15
	STEP ORANGE SA 310301	9.0	3,900	4,861	657,025	2031/3/1
合	計				121,870,323	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	NOTE5Y	10,056	—
		NOTE2Y	—	10,511
		NOTE10Y	996	—
国		T-BOND	140	—
		ULTR10Y 2306	—	1,012
		BOND30Y	37	—

(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5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 121,870,323	% 96.1
コール・ローン等、その他	4,895,591	3.9
投資信託財産総額	126,765,914	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (125,041,909千円) の投資信託財産総額 (126,765,914千円) に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=135.15円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	126,733,364,278 円
コール・ローン等	1,261,716,608
公社債(評価額)	121,870,323,805
未収入金	1,399,882,348
未収利息	1,240,491,534
前払費用	96,432,314
差入委託証拠金	864,517,669
(B) 負債	1,405,084,204
未払金	1,405,083,593
未払利息	611
(C) 純資産総額(A-B)	125,328,280,074
元本	56,783,976,023
次期繰越損益金	68,544,304,051
(D) 受益権総口数	56,783,976,023口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,071円

<注記事項>

- ①期首元本額 47,502,256,784円
期中追加設定元本額 11,695,747,333円
期中一部解約元本額 2,414,028,094円
また、1口当たり純資産額は、期末2,2071円です。

②期末における元本の内訳 (当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	45,939,794,613円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	5,630,103,709円
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (FOFs用) (適格機関投資家限定)	3,566,822,637円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	1,175,335,364円
三菱UFJ/マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	414,327,172円
外国債券アクティブファンドセレクション (ラップ専用)	57,592,528円
合計	56,783,976,023円

○損益の状況 (2022年5月11日~2023年5月10日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	4,930,335,032 円
受取利息	4,930,100,480
その他収益金	424,675
支払利息	△ 190,123
(B) 有価証券売買損益	394,049,257
売買益	4,595,985,576
売買損	△ 4,201,936,319
(C) 先物取引等取引損益	△ 369,101,664
取引益	1,549,931,251
取引損	△ 1,919,032,915
(D) 保管費用等	△ 10,298,157
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,944,984,468
(F) 前期繰越損益金	52,794,725,377
(G) 追加信託差損益金	13,702,406,667
(H) 解約差損益金	△ 2,897,812,461
(I) 計(E+F+G+H)	68,544,304,051
次期繰越損益金(I)	68,544,304,051

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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) (H)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。

三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

《第23期》決算日2023年2月15日

[計算期間：2022年2月16日～2023年2月15日]

「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」は、2月15日に第23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23期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	<p>わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはBBB格（S&P、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの）相当以上の格付を有する債券を対象とします。</p> <p>NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。</p> <p>経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。 2) また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。 3) さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。 4) 以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。
主要運用対象	わが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は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率					
	円	%		%	%		%		百万円
19期(2019年2月15日)	14,595	1.7	386.63	1.6	96.8		—		8,896
20期(2020年2月17日)	14,824	1.6	391.16	1.2	98.4		—		10,627
21期(2021年2月15日)	14,620	△1.4	385.59	△1.4	96.0		—		11,997
22期(2022年2月15日)	14,468	△1.0	381.06	△1.2	98.1		—		12,793
23期(2023年2月15日)	13,940	△3.6	367.94	△3.4	96.6		—		16,337

(注) NOMURA-BPI総合とは、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債券パフォーマンスインデックスです。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。

(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		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年2月15日	円	%		%	%	%	%
	14,468	—	381.06	—	98.1	—	—
2月末	14,507	0.3	382.13	0.3	98.0	—	—
3月末	14,465	△0.0	381.04	△0.0	96.6	—	—
4月末	14,424	△0.3	380.12	△0.2	96.5	—	—
5月末	14,400	△0.5	379.54	△0.4	96.4	—	—
6月末	14,258	△1.5	376.08	△1.3	96.9	—	—
7月末	14,354	△0.8	378.55	△0.7	96.9	—	—
8月末	14,321	△1.0	377.67	△0.9	97.5	—	—
9月末	14,168	△2.1	373.60	△2.0	96.8	—	—
10月末	14,148	△2.2	373.25	△2.0	97.2	—	—
11月末	14,074	△2.7	371.33	△2.6	97.5	—	—
12月末	13,891	△4.0	366.60	△3.8	96.6	—	—
2023年1月末	13,842	△4.3	365.59	△4.1	95.9	—	—
(期 末) 2023年2月15日							
	13,940	△3.6	367.94	△3.4	96.6	—	—

(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

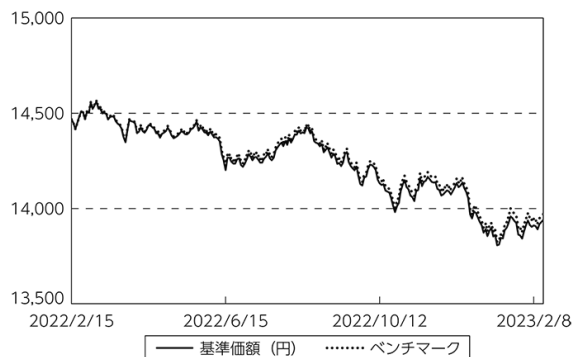
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.6%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(−3.4%)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)

国内金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

● 投資環境について

◎ 国内債券市況

- ・ 国内金利は上昇しました。
国内金利は、米国金利が上昇したことや日銀が2022年12月の金融政策決定会合において長期金利の変動幅を拡大したことなどから上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）についてはベンチマーク（NOMURA-BPI総合）対比で中立を基本に調整しました。年限別構成については、中期ゾーンのアンダーウェイト・超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
- ・ 債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばい圏で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債、円建外債および資産担保証券（ABS）のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について（マイナス要因）

◎ 年限別構成

- ・ パフォーマンスの劣後した超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

◎ 債券種別構成

- ・ スプレッドの拡大した事業債および円建外債をオーバーウェイトとしたこと。

○ 今後の運用方針

- ・ 安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。
- ・ ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比中立を基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。
- ・ 債券種別構成は、事業債、円建外債およびABSについて、ベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,232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2月16日～2023年2月15日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	6,979,823	3,883,351
	社債券	1,590,822	491,105 (300,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月16日～2023年2月15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 8,570	百万円 2,316	% 27.0	百万円 4,374	百万円 1,219	% 27.9

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 —	百万円 —	百万円 298

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 300

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、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2023年2月15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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,270,000	10,123,830	62.0	—	57.8	4.2	—
普通社債券	5,700,000	5,650,377	34.6	—	5.3	14.0	15.2
	(5,600,000)	(5,550,398)	(34.0)	(—)	(5.3)	(14.0)	(14.6)
合 計	15,970,000	15,774,207	96.6	—	63.1	18.2	15.2
	(5,600,000)	(5,550,398)	(34.0)	(—)	(5.3)	(14.0)	(14.6)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(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
国債証券	%	千円	千円
第5回利付国債(40年)	2.0	70,000	79,007
第7回利付国債(40年)	1.7	70,000	73,670
第10回利付国債(40年)	0.9	120,000	101,025
第11回利付国債(40年)	0.8	110,000	89,222
第14回利付国債(40年)	0.7	100,000	76,970
第15回利付国債(40年)	1.0	130,000	108,885
第338回利付国債(10年)	0.4	70,000	70,665
第345回利付国債(10年)	0.1	100,000	100,095
第348回利付国債(10年)	0.1	520,000	518,341
第350回利付国債(10年)	0.1	370,000	367,765
第351回利付国債(10年)	0.1	350,000	347,231
第352回利付国債(10年)	0.1	200,000	198,072
第354回利付国債(10年)	0.1	290,000	286,102
第355回利付国債(10年)	0.1	100,000	98,480
第357回利付国債(10年)	0.1	200,000	196,266
第359回利付国債(10年)	0.1	190,000	185,669
第360回利付国債(10年)	0.1	470,000	457,587
第361回利付国債(10年)	0.1	110,000	106,760
第363回利付国債(10年)	0.1	100,000	96,681
第369回利付国債(10年)	0.5	270,000	270,000
第23回利付国債(30年)	2.5	40,000	48,022
第26回利付国債(30年)	2.4	50,000	59,525
第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	24,090
第30回利付国債(30年)	2.3	60,000	70,564
第31回利付国債(30年)	2.2	30,000	34,800
第32回利付国債(30年)	2.3	50,000	58,714
第33回利付国債(30年)	2.0	50,000	56,300
第34回利付国債(30年)	2.2	70,000	81,004
第36回利付国債(30年)	2.0	80,000	90,008
第37回利付国債(30年)	1.9	60,000	66,504
第38回利付国債(30年)	1.8	20,000	21,783
第39回利付国債(30年)	1.9	90,000	99,567
第42回利付国債(30年)	1.7	70,000	74,819
第44回利付国債(30年)	1.7	40,000	42,733
第45回利付国債(30年)	1.5	30,000	30,889
第46回利付国債(30年)	1.5	70,000	72,031
第47回利付国債(30年)	1.6	60,000	62,844
第49回利付国債(30年)	1.4	70,000	70,426
第50回利付国債(30年)	0.8	80,000	70,944
第53回利付国債(30年)	0.6	80,000	67,178
第54回利付国債(30年)	0.8	170,000	149,207
第58回利付国債(30年)	0.8	200,000	173,688
第60回利付国債(30年)	0.9	100,000	88,576
第61回利付国債(30年)	0.7	90,000	75,605
第62回利付国債(30年)	0.5	10,000	7,946

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67回利付国債 (30年)	0.6	190,000	152,699	2050/6/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	60,000	49,455	2050/12/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	110,000	90,578	2051/9/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	80,000	71,321	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	40,000	38,448	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	130,000	127,990	2052/9/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	20,000	22,535	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	60,000	66,868	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	60,000	66,459	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	110,000	123,652	2030/12/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	90,000	99,414	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	160,000	176,763	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	90,000	99,430	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	200,000	219,022	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	130,000	143,711	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	200,000	221,028	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	80,000	87,563	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	170,000	184,181	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	150,000	162,435	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	210,000	224,916	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	70,000	73,306	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	150,000	156,871	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	150,000	158,422	2035/6/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	110,000	100,291	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	94,640	2036/9/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	120,000	115,983	2037/3/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	190,000	179,863	2037/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	160,000	148,152	2038/3/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	240,000	227,373	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	100,000	91,473	2038/12/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	170,000	149,198	2039/6/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	220,000	193,804	2040/3/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	280,000	247,016	2041/3/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	240,000	232,684	2042/9/20
小 計		10,270,000	10,123,830	
普通社債券				
第500回関西電力	0.455	100,000	99,866	2026/3/19
第9回ヒューリック	0.4	100,000	97,412	2029/6/25
第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,719	2025/12/19
第1回武田薬品工業利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	1.72	100,000	101,263	2079/6/6
第12回ヤフー	0.37	100,000	98,987	2026/7/31
第16回Zホールディングス	0.6	100,000	100,265	2025/6/11
第19回Zホールディングス	0.35	100,000	98,922	2026/7/28
第15回楽天グループ	0.5	100,000	95,452	2024/12/2
第2回パナソニック利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.885	200,000	184,322	2081/10/14
第34回ソニー	0.13	100,000	99,890	2024/10/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第43回IHI	0.2	100,000	99,745	2024/10/17
第47回IHI	0.35	100,000	99,862	2025/9/3
第9回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.22	100,000	99,451	2025/10/10
第25回トヨタ自動車	0.1	100,000	99,555	2026/3/27
第1回明治安田生命2018基金	0.315	100,000	99,942	2023/9/25
第1回日本生命2019基金	0.25	100,000	99,907	2024/8/1
第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,813	2024/8/2
第1回日本生命2021基金劣後特約付	0.28	100,000	99,319	2026/8/3
第35回丸井グループ	0.17	100,000	99,811	2024/10/18
第27回あおぞら銀行	0.15	100,000	99,926	2023/9/8
第13回三井住友トラスト・ホールディングス期限前償還条項付	0.41	100,000	99,600	2029/5/30
第18回みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付	0.42	100,000	99,634	2029/6/13
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	99,761	2025/12/19
第14回SBIホールディングス	0.7	200,000	200,032	2023/3/27
第23回SBIホールディングス	0.73	100,000	100,008	2023/12/1
第7回イオンフィナンシャルサービス	0.19	100,000	99,994	2023/3/20
第11回イオンフィナンシャルサービス	0.3	100,000	99,682	2025/1/30
第16回イオンフィナンシャルサービス	0.27	200,000	198,816	2025/6/24
第75回アコム	0.309	100,000	100,002	2023/2/28
第79回アコム	0.29	100,000	99,809	2025/2/28
第81回アコム	0.17	100,000	98,643	2026/9/3
第29回大和証券グループ本社	0.35	100,000	100,008	2023/12/1
第36回大和証券グループ本社	0.23	100,000	99,125	2026/6/2
第1回野村ホールディングス	0.3	100,000	99,964	2023/9/4
第2回野村ホールディングス	0.29	100,000	99,725	2024/9/3
第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	98,477	2026/9/4
第2回ソフトバンク	0.33	100,000	99,836	2025/3/18
第8回ソフトバンク	0.35	100,000	99,573	2025/12/3
第11回ソフトバンク	0.3	100,000	99,127	2026/6/3
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	100,000	100,050	2024/7/10
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	100,130	2025/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	99,669	2025/7/16
第1回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	0.18	100,000	99,366	2024/9/9
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	97,441	2026/10/21
第9回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.1	100,000	94,820	2031/12/16
第3回香港上海銀行	0.204	100,000	99,091	2024/6/25
第9回マラヤン・バンキング	0.25	200,000	198,506	2025/2/4
第1回パークレイズ・ピエルシー期限前償還条項付	1.232	100,000	100,168	2024/9/25
第7回エイチエスピーシー・ホールディングス期限前償還条項付	1.478	100,000	99,675	2026/9/15
第10回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.247	200,000	196,298	2028/5/26
第3回ソシエテ ジェネラル円貨社債（2018）	0.804	100,000	99,939	2023/10/12
UBS GROUP FUNDING (SWITZERLAND)	0.719	100,000	99,979	2024/11/8
小計		5,700,000	5,650,377	
合計		15,970,000	15,774,207	

○投資信託財産の構成

(2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,774,207	% 96.5
コール・ローン等、その他	574,748	3.5
投資信託財産総額	16,348,955	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	16,348,955,745
コール・ローン等	539,090,309
公社債(評価額)	15,774,207,800
未収利息	33,332,952
前払費用	2,324,684
(B) 負債	11,915,639
未払解約金	11,915,136
未払利息	503
(C) 純資産総額(A-B)	16,337,040,106
元本	11,719,256,074
次期繰越損益金	4,617,784,032
(D) 受益権総口数	11,719,256,074口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,940円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,842,987,308円
 期中追加設定元本額 3,701,090,517円
 期中一部解約元本額 824,821,751円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3940円です。

②期末における元本の内訳(当該投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

国内債券セクション(ラップ向け)	7,964,136,064円
三菱UFJ ライフプラン 50	610,788,326円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型	552,144,165円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型	534,285,094円
三菱UFJ ライフプラン 25	470,324,153円
三菱UFJ ライフプラン 75	198,489,319円
三菱UFJ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	154,917,445円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2030	151,006,317円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	145,464,899円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	140,938,640円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2040	127,749,228円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	103,362,980円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	99,269,175円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	97,793,110円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	77,348,796円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	67,833,559円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	65,304,786円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	50,071,313円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	37,963,409円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	23,679,227円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	19,929,549円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	14,617,458円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2040	11,839,062円
合計	11,719,256,074円

○損益の状況 (2022年2月16日~2023年2月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	107,649,414
受取利息	107,807,425
支払利息	△ 158,011
(B) 有価証券売買損益	△ 673,194,900
売買益	8,998,100
売買損	△ 682,193,000
(C) 保管費用等	△ 22,468
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 565,567,954
(E) 前期繰越損益金	3,950,772,892
(F) 追加信託差損益金	1,579,848,148
(G) 解約差損益金	△ 347,269,054
(H) 計(D+E+F+G)	4,617,784,032
次期繰越損益金(H)	4,617,784,032

- (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。