

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	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。 投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。 投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。 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。
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	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。  分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告書（全体版）

国内債券セクション  
（ラップ向け）

第6期（決算日：2023年2月6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6日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	<b>0120-151034</b>
	（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 総額		
	(分配落)	税 分	達 配	み 金	期 騰					中 落	率
	円		円			%	%	%	百万円		
2期(2019年2月5日)	10,153		0		0.8	386.42	1.8	89.4	△1.2	6.0	16,779
3期(2020年2月5日)	10,452		0		2.9	390.53	1.1	76.4	△1.4	10.5	19,288
4期(2021年2月5日)	10,473		0		0.2	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

(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) 2022年2月7日	円 10,219	% —	382.67	% —	% 77.4	% △4.0	% 13.5
2月末	10,157	△0.6	382.13	△0.1	78.0	△3.9	13.3
3月末	10,081	△1.4	381.04	△0.4	79.5	△5.0	13.7
4月末	9,946	△2.7	380.12	△0.7	77.3	△5.1	13.7
5月末	9,911	△3.0	379.54	△0.8	76.0	△4.9	13.9
6月末	9,752	△4.6	376.08	△1.7	76.9	△5.4	13.6
7月末	9,876	△3.4	378.55	△1.1	76.0	△5.0	13.8
8月末	9,774	△4.4	377.67	△1.3	76.2	△5.0	13.5
9月末	9,555	△6.5	373.60	△2.4	76.2	△4.8	13.2
10月末	9,538	△6.7	373.25	△2.5	76.6	△5.1	13.5
11月末	9,583	△6.2	371.33	△3.0	75.7	△4.6	13.8
12月末	9,478	△7.3	366.60	△4.2	75.3	△4.3	13.5
2023年1月末	9,518	△6.9	365.59	△4.5	74.1	△3.8	13.8
(期末) 2023年2月6日	9,567	△6.4	367.42	△4.0	74.2	△3.8	13.8

(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6期：2022年2月8日～2023年2月6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6期首	10,219円
第6期末	9,567円
既払分配金	0円
騰落率	-6.4%

※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6.4%の下落となりました。

## ▶ 基準価額の主な変動要因

### 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）」がインフラ債券市況の下落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6期：2022年2月8日～2023年2月6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、インフレ率の高止まり等を背景とした海外金利の上昇や、2022年12月に日銀が金融政策決定会合において長期金利の許容変動幅の拡大を決定したこと等を受けて上昇し、国内債券市況は下落しました。

### ▶ 海外債券市況

**海外債券市況は下落しました。**

米国と欧州主要国の長期金利は、インフレ率の高止まり等を受けて米国や欧州の中央銀行が積極的な利上げ姿勢を示したこと等から上昇し、海外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

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、期間を通じて「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。

（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	14.8	19.3
先進国高格付国債マザーファンド	2.0	1.9
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	22.5	24.5
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	7.1	4.8
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）	13.5	13.8
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	19.7	19.3
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	1.9	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	1.9
日本超長期国債インデックスマザーファンド	14.6	9.5

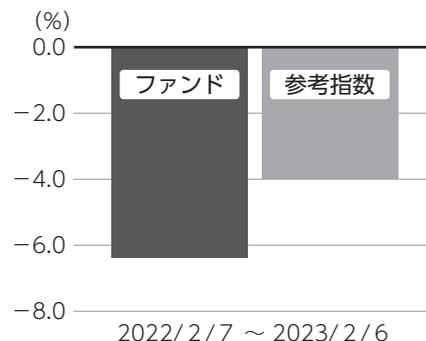
（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する各投資信託証券の評価額の割合です。

### ▶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6期 2022年2月8日～2023年2月6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	469

（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。

2022年2月8日～2023年2月6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	38	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）	(30)	(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	0.001	(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)	(0.001)	
(c) その他費用	1	0.009	(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)	(0.005)	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	39	0.394	

期中の平均基準価額は、9,775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まず。

(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。

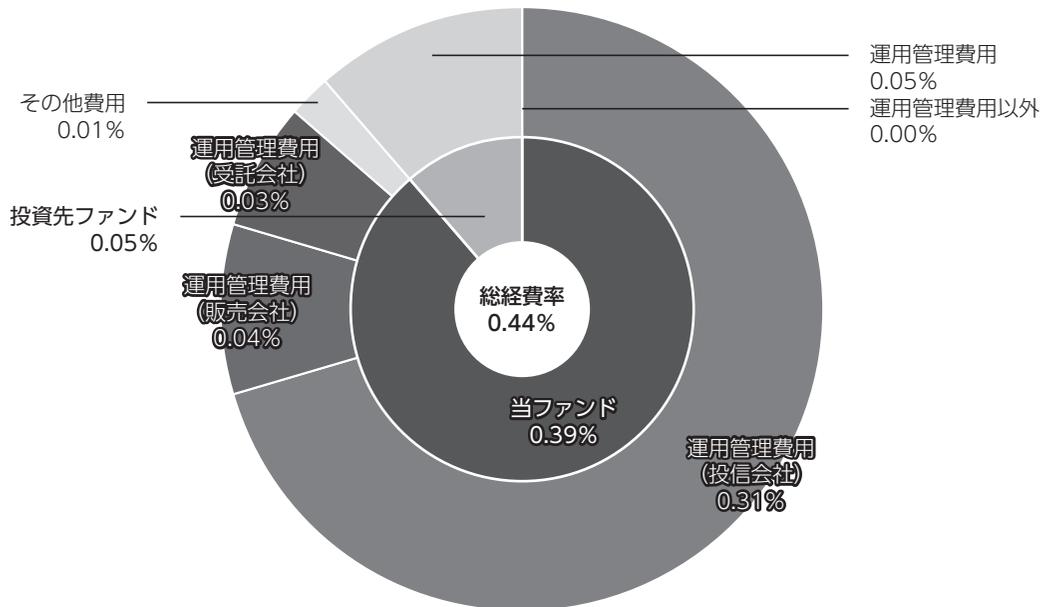
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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0.44%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	0.44
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.39
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) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年2月8日～2023年2月6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 3,568,431	千円 3,476,540	千口 259,033	千円 246,280

(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	396,867	411,460	5,245	5,710
	日本超長期国債インデックスマザーファンド	2,113,623	1,995,660	1,769,678	1,705,970
	フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	491,435	486,750	20,119	19,720
	ショートデュレーション円インカムマザーファンド	5,643,626	5,369,930	105,210	100,750
	ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	526,439	494,830	28,449	26,240
	三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	2,688,097	3,840,370	57,342	83,130
	MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	732,028	1,118,960	465,915	729,020
	日本債券インデックスマザーファンド	4,317,958	5,671,750	50,692	67,360

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年2月8日～2023年2月6日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;国内債券セクション（ラップ向け）&gt;

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	%		百万円	%
投資信託証券	百万円 3,476	百万円 3,476	% 100.0	百万円 246	百万円 246	% 100.0

## &lt;先進国高格付国債マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;日本超長期国債インデックスマザーファンド&gt;

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 30,588	百万円 6,626	% 21.7	百万円 21,863	百万円 3,834	% 17.5

平均保有割合 3.5%

※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。

## &lt;フランス国債7-10年ラダーマザーファンド&gt;

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 118,319	百万円 47,460	% 40.1	百万円 114,000	百万円 46,895	% 41.1
為替直物取引	4,155	99	2.4	5,113	574	11.2

平均保有割合 4.3%

※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。

## &lt;ショートデュレーション円インカムマザーファンド&gt;

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 12,328	百万円 2,050	% 16.6	百万円 1,335	百万円 -	% -
為替先物取引	26,545	8,623	32.5	25,994	8,378	32.2
為替直物取引	1,435	92	6.4	1,798	260	14.5

平均保有割合 96.3%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## &lt;ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド&gt;

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 43,786	百万円 11,637	% 26.6	百万円 41,629	百万円 11,661	% 28.0
為替直物取引	151	13	8.6	528	68	12.9

平均保有割合 9.5%

※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。

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

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	8,081	2,117	26.2	4,882	1,219	25.0

平均保有割合 64.0%

※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。

## &lt;MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド&gt;

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	1,503,987	152,984	10.2	1,394,831	130,721	9.4
為替直物取引	95,718	24,409	25.5	186,601	37,540	20.1

平均保有割合 3.2%

※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。

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

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	279,176	85,249	30.5	209,840	69,678	33.2

平均保有割合 1.3%

※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。

(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

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

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

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 -	百万円 400	百万円 3,740

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

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
公社債	百万円 300

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,399

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

(2023年2月6日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
マコーリー 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)	4,640,640	7,950,039	7,759,238	13.8
合 計	4,640,640	7,950,039	7,759,238	13.8

(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	685,139	1,076,760	1,098,188
日本超長期国債インデックスマザーファンド	5,668,009	6,011,954	5,351,240
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	680,929	1,152,245	1,082,880
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	8,949,733	14,488,149	13,830,387
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	709,556	1,207,545	1,089,085
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	5,188,072	7,818,826	10,878,333
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	1,602,673	1,868,785	2,724,689
日本債券インデックスマザーファンド	4,248,122	8,515,387	10,886,923

## ○投資信託財産の構成

(2023年2月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	7,759,238	13.7
先進国高格付国債マザーファンド	1,098,188	1.9
日本超長期国債インデックスマザーファンド	5,351,240	9.5
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド	1,082,880	1.9
ショートデュレーション円インカムマザーファンド	13,830,387	24.5
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド	1,089,085	1.9
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	10,878,333	19.3
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド	2,724,689	4.8
日本債券インデックスマザーファンド	10,886,923	19.3
コール・ローン等、その他	1,792,397	3.2
投資信託財産総額	56,493,360	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（51,116,743千円）の投資信託財産総額（86,016,116千円）に対する比率は59.4%です。

(注) フランス国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（21,534,970千円）の投資信託財産総額（22,309,270千円）に対する比率は96.5%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（5,895,335千円）の投資信託財産総額（14,393,472千円）に対する比率は41.0%です。

(注) ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,630,032千円）の投資信託財産総額（9,871,415千円）に対する比率は97.6%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（56,700,761千円）の投資信託財産総額（66,303,331千円）に対する比率は85.5%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=132.40円	1 カナダドル=98.78円	1 ユーロ=142.75円	1 イギリスポンド=159.29円
1 スウェーデンクローネ=12.54円	1 デンマーククローネ=19.18円	1 ポーランドズロチ=30.2525円	1 オーストラリアドル=91.45円
1 中国元=19.4688円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月6日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	56,493,360,684
コール・ローン等	1,792,392,764
投資信託受益証券(評価額)	7,759,238,459
先進国高格付国債マザーファンド(評価額)	1,098,188,413
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	5,351,240,979
フランス国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	1,082,880,334
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)	13,830,387,268
ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	1,089,085,642
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	10,878,333,443
MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額)	2,724,689,969
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	10,886,923,413
(B) 負債	156,791,384
未払解約金	52,867,078
未払信託報酬	102,865,315
未払利息	1,010
その他未払費用	1,057,981
(C) 純資産総額(A-B)	56,336,569,300
元本	58,885,554,506
次期繰越損益金	△ 2,548,985,206
(D) 受益権総口数	58,885,554,506口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.567円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 37,497,351,668円  
 期中追加設定元本額 28,586,239,813円  
 期中一部解約元本額 7,198,036,975円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9567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2,548,985,206円です。

## ③分配金の計算過程

項目	2022年2月8日～ 2023年2月6日
費用控除後の配当等収益額	197,690,334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	2,109,174,010円
分配準備積立金額	455,028,558円
当ファンドの分配対象収益額	2,761,892,902円
1万口当たり収益分配対象額	469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（2022年2月8日～2023年2月6日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 428,115
受取利息	6,340
支払利息	△ 434,455
(B) 有価証券売買損益	△2,417,972,549
売買益	258,195,925
売買損	△2,676,168,474
(C) 信託報酬等	△ 185,276,915
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,603,677,579
(E) 前期繰越損益金	△ 493,598,755
(F) 追加信託差損益金	548,291,128
(配当等相当額)	( 2,093,903,459)
(売買損益相当額)	(△1,545,612,331)
(G) 計(D+E+F)	△2,548,985,206
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,548,985,206
追加信託差損益金	548,291,128
(配当等相当額)	( 2,109,174,010)
(売買損益相当額)	(△1,560,882,882)
分配準備積立金	652,718,892
繰越損益金	△3,749,995,226

(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国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

AMP キャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケット部門がマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドに売却されることに伴い、運用指図権限の委託先の変更およびファンド名称の変更等をするため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2022年3月26日)

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 《第21期》決算日2022年5月12日

[計算期間：2021年5月13日～2022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21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21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
	円	騰落率		騰落率			
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8%	381.82	0.8%	98.4%	0.3%	544,273
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

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券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	率	騰 落 率	率		
(期 首) 2021年5月12日	円 13,462	% —	386.93	% —	% 99.5	% 0.2
5月末	13,450	△0.1	386.62	△0.1	99.4	0.3
6月末	13,459	△0.0	386.90	△0.0	99.4	0.4
7月末	13,526	0.5	388.81	0.5	99.3	0.4
8月末	13,515	0.4	388.46	0.4	99.3	0.4
9月末	13,469	0.1	387.12	0.0	99.4	0.4
10月末	13,454	△0.1	386.72	△0.1	99.3	0.4
11月末	13,486	0.2	387.65	0.2	99.2	0.2
12月末	13,456	△0.0	386.84	△0.0	100.5	0.1
2022年1月末	13,361	△0.8	384.06	△0.7	98.6	0.1
2月末	13,294	△1.2	382.13	△1.2	99.4	0.1
3月末	13,257	△1.5	381.04	△1.5	101.1	0.1
4月末	13,224	△1.8	380.12	△1.8	98.9	0.1
(期 末) 2022年5月12日	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	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

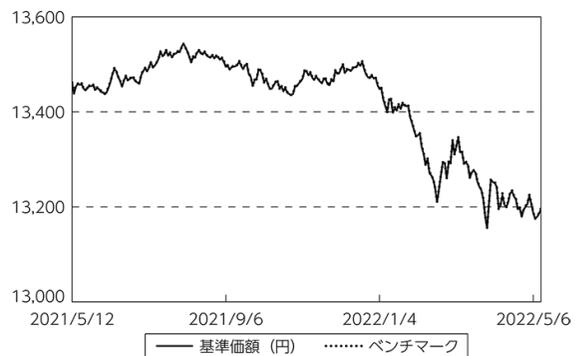
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.0%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(−2.0%)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。
- ・ 国内債券市況は期の前半から2021年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

**● 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<sup>※</sup>。
- <sup>※</sup>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2.0%の下落になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 取引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<sup>※</sup>によるものです。  
<sup>※</sup>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

(2021年5月13日～2022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、13,413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

(2021年5月13日～2022年5月12日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	436,809,550	125,988,934
	地方債証券	32,246,481	8,383,812 ( 66,000)
内	特殊債券	22,026,357	7,453,468 ( 610,844)
	社債券	31,022,353	10,161,510 ( 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。

## 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 5,757	百万円 5,911	百万円 -	百万円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年5月13日～2022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 522,104	百万円 72,698	13.9	百万円 151,987	百万円 40,900	26.9

(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 2,357	百万円 403	百万円 4,075

## 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 5,799

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、アコムです。

## ○組入資産の明細

(2022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	536,355,000	554,662,985	83.2	—	56.6	17.4	9.2	
地方債証券	37,976,950	39,181,165	5.9	—	2.4	2.2	1.3	
	( 37,976,950)	( 39,181,165)	( 5.9)	( —)	( 2.4)	( 2.2)	( 1.3)	
特殊債券 (除く金融債)	29,228,207	30,455,697	4.6	—	2.4	1.6	0.6	
	( 29,228,207)	( 30,455,697)	( 4.6)	( —)	( 2.4)	( 1.6)	( 0.6)	
金融債券	2,500,000	2,502,066	0.4	—	—	0.3	0.0	
	( 2,500,000)	( 2,502,066)	( 0.4)	( —)	( —)	( 0.3)	( 0.0)	
普通社債券	37,600,000	37,849,909	5.7	0.0	1.8	3.4	0.5	
	( 37,600,000)	( 37,849,909)	( 5.7)	( 0.0)	( 1.8)	( 3.4)	( 0.5)	
合 計	643,660,157	664,651,823	99.7	0.0	63.1	24.9	11.7	
	(107,305,157)	(109,988,838)	(16.5)	( 0.0)	( 6.5)	( 7.5)	( 2.5)	

(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	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第425回利付国債 (2年)	0.005	1,300,000	1,301,222	2023/6/1
第426回利付国債 (2年)	0.005	4,530,000	4,534,348	2023/7/1
第427回利付国債 (2年)	0.005	4,860,000	4,864,714	2023/8/1
第428回利付国債 (2年)	0.005	2,300,000	2,302,392	2023/9/1
第429回利付国債 (2年)	0.005	1,770,000	1,771,964	2023/10/1
第430回利付国債 (2年)	0.005	3,000,000	3,003,510	2023/11/1
第431回利付国債 (2年)	0.005	550,000	550,682	2023/12/1
第432回利付国債 (2年)	0.005	1,600,000	1,601,968	2024/1/1
第433回利付国債 (2年)	0.005	850,000	851,020	2024/2/1
第434回利付国債 (2年)	0.005	5,300,000	5,306,678	2024/3/1
第136回利付国債 (5年)	0.1	2,520,000	2,524,989	2023/6/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	3,520,000	3,528,342	2023/9/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	6,250,000	6,267,062	2023/12/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	2,520,000	2,527,459	2024/3/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	3,470,000	3,480,930	2024/6/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	4,040,000	4,053,816	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	310,000	311,171	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	5,060,000	5,080,948	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	7,360,000	7,392,016	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	4,310,000	4,329,524	2025/9/20
第146回利付国債 (5年)	0.1	5,760,000	5,787,014	2025/12/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	540,000	540,518	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	1,750,000	1,751,435	2026/6/20
第149回利付国債 (5年)	0.005	6,950,000	6,952,988	2026/9/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	6,280,000	6,281,444	2026/12/20
第151回利付国債 (5年)	0.005	950,000	949,762	2027/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	675,000	903,447	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	1,035,000	1,340,459	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	718,000	934,182	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	1,218,000	1,591,597	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	1,065,000	1,337,501	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	1,230,000	1,517,844	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	1,310,000	1,550,240	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	1,510,000	1,665,530	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	2,430,000	1,990,753	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	2,240,000	2,148,764	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	1,850,000	1,716,115	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	2,040,000	1,698,973	2059/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	2,320,000	1,922,305	2060/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	2,660,000	2,354,339	2061/3/20
第329回利付国債 (10年)	0.8	4,690,000	4,735,586	2023/6/20
第330回利付国債 (10年)	0.8	3,180,000	3,217,746	2023/9/20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,400,000	1,412,824	2023/9/20
第332回利付国債 (10年)	0.6	2,920,000	2,951,419	2023/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第333回利付国債 (10年)	0.6	3,950,000	3,998,308	2024/3/20
第334回利付国債 (10年)	0.6	3,990,000	4,044,623	2024/6/20
第335回利付国債 (10年)	0.5	3,890,000	3,939,986	2024/9/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	2,460,000	2,494,956	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	1,620,000	1,634,563	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,330,000	3,372,291	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,074,953	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,520,696	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,359,541	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	3,720,000	3,737,186	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,892,986	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,641,113	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,369,164	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	5,180,000	5,202,584	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,723,199	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	6,020,000	6,040,889	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	5,490,000	5,505,317	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,620,000	6,633,504	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,700,000	4,705,687	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,150,000	4,151,286	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	5,050,000	5,046,667	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	4,090,000	4,083,047	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	4,580,000	4,567,084	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,230,000	6,202,774	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	5,100,000	5,071,287	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	6,050,000	6,010,191	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	7,170,000	7,112,783	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	3,440,000	3,408,902	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	4,130,000	4,088,121	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	5,210,000	5,153,471	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	5,430,000	5,364,622	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	6,480,000	6,396,926	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	6,460,000	6,375,051	2031/12/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	233,875	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	313,980	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	358,447	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)	2.9	252,000	309,148	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)	2.2	238,000	279,797	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)	2.4	339,000	407,932	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)	2.3	339,000	407,522	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)	1.8	302,000	349,124	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)	1.4	206,000	229,525	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	398,000	431,233	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)	1.7	237,000	272,362	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)	2.1	325,000	388,391	2033/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第13回利付国債 (30年)	2.0	595,000	705,664	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	683,000	843,293	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	686,000	857,266	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	547,000	685,478	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	577,000	717,632	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	687,000	848,108	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	593,000	733,742	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	655,000	828,869	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	529,000	657,414	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	695,000	883,650	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	194,000	247,235	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	541,000	691,019	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)	2.3	647,000	809,927	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	1,014,000	1,285,691	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	460,000	592,043	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	1,026,000	1,324,473	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	530,000	678,150	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	1,421,000	1,798,971	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	1,923,000	2,408,538	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	1,309,000	1,663,791	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	1,317,000	1,609,887	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	1,791,000	2,253,418	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	2,029,000	2,489,238	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	1,929,000	2,368,136	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	2,037,000	2,465,931	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,590,000	1,896,170	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	1,270,000	1,538,909	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	1,640,000	1,956,979	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	780,000	916,063	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	1,600,000	1,880,080	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	1,400,000	1,645,924	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	1,470,000	1,729,087	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	1,530,000	1,736,687	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	2,000,000	2,270,480	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	1,680,000	1,942,063	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	1,830,000	2,038,052	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	1,540,000	1,714,944	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	1,810,000	1,781,438	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	1,970,000	1,722,233	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	1,850,000	1,693,693	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	1,580,000	1,478,548	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	1,440,000	1,407,888	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	1,410,000	1,376,893	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	1,970,000	1,921,380	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	1,310,000	1,274,774	2047/12/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第58回利付国債 (30年)	0.8	2,580,000	2,504,870	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	1,440,000	1,361,836	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	1,590,000	1,573,241	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	1,320,000	1,242,001	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	1,370,000	1,222,409	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	1,760,000	1,523,438	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	1,450,000	1,252,350	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	1,330,000	1,148,654	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	1,160,000	1,000,743	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	2,500,000	2,270,650	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	1,520,000	1,379,582	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	1,720,000	1,601,664	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	1,910,000	1,775,727	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)	0.7	1,860,000	1,726,414	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	1,960,000	1,816,253	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)	0.7	2,030,000	1,878,013	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	580,000	579,333	2052/3/20
第62回利付国債 (20年)	0.8	560,000	565,443	2023/6/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	617,000	629,815	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	821,000	843,011	2023/9/20
第65回利付国債 (20年)	1.9	648,000	668,515	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)	1.8	240,000	247,212	2023/12/20
第67回利付国債 (20年)	1.9	80,000	82,907	2024/3/20
第68回利付国債 (20年)	2.2	1,041,000	1,084,617	2024/3/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	120,000	124,804	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	732,000	769,771	2024/6/20
第71回利付国債 (20年)	2.2	360,000	377,060	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	1,079,000	1,133,586	2024/9/20
第73回利付国債 (20年)	2.0	520,000	547,736	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)	2.1	698,000	737,053	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	705,000	748,181	2025/3/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	410,000	432,771	2025/3/20
第77回利付国債 (20年)	2.0	370,000	391,604	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	310,000	328,689	2025/6/20
第79回利付国債 (20年)	2.0	150,000	159,510	2025/6/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	585,000	623,908	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	250,000	267,092	2025/9/20
第82回利付国債 (20年)	2.1	1,082,000	1,159,611	2025/9/20
第83回利付国債 (20年)	2.1	395,000	425,363	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	880,000	944,477	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)	2.1	520,000	562,494	2026/3/20
第86回利付国債 (20年)	2.3	1,047,000	1,140,633	2026/3/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	420,000	455,943	2026/3/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	1,264,000	1,384,155	2026/6/20
第89回利付国債 (20年)	2.2	340,000	370,926	2026/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第90回利付国債 (20年)	2.2	1,270,000	1,392,008	2026/9/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	548,000	603,035	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	1,282,000	1,405,982	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)	2.0	190,000	208,335	2027/3/20
第94回利付国債 (20年)	2.1	875,000	963,681	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,107,000	1,235,688	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	340,000	376,057	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	573,000	639,319	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	610,000	677,337	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,480,000	1,649,593	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,030,000	1,158,533	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	723,000	821,653	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	520,000	593,460	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	760,000	862,744	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	610,000	685,054	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	920,000	1,036,867	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	571,000	647,142	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	607,000	686,438	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	1,000,000	1,117,750	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	560,000	627,956	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	876,000	994,207	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	861,000	986,447	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,050,000	1,195,603	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	922,000	1,052,804	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,600,000	1,832,544	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	944,000	1,088,290	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	461,000	533,510	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,320,000	1,517,392	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	520,000	595,119	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	400,000	451,396	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	780,000	867,773	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,299,000	1,481,093	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	100,000	113,196	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,318,000	1,529,196	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	1,240,000	1,428,219	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	1,844,000	2,162,901	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)	2.0	200,000	231,112	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	440,000	504,618	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	1,974,000	2,269,981	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)	1.8	280,000	319,485	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	1,862,000	2,130,723	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	420,000	476,763	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	212,832	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	2,320,000	2,662,292	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	2,455,000	2,824,943	2032/3/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	57,053	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	214,971	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	5,542,000	6,333,896	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	360,000	404,344	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	351,242	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,717,000	3,108,411	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,283,139	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	2,170,000	2,508,411	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,840,000	2,091,380	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	940,000	1,058,543	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	2,890,000	3,321,216	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	2,900,000	3,336,682	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,060,000	3,490,450	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	2,210,000	2,497,786	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	3,190,000	3,609,676	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	2,840,000	3,181,879	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	3,390,000	3,717,677	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	2,840,000	3,115,792	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	2,520,000	2,797,149	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	3,170,000	3,478,282	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	2,810,000	3,010,043	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	2,910,000	2,881,627	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	3,060,000	2,940,966	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	2,450,000	2,451,641	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	3,020,000	3,059,018	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	2,790,000	2,861,200	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	2,170,000	2,191,222	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	3,260,000	3,285,395	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	2,310,000	2,323,259	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,190,000	3,152,932	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	2,570,000	2,534,097	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	3,590,000	3,643,455	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	2,270,000	2,227,301	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	2,720,000	2,618,707	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,890,000	1,784,046	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,610,000	1,515,010	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	2,150,000	2,016,764	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	2,660,000	2,533,357	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	2,530,000	2,404,157	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	3,550,000	3,363,057	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	2,460,000	2,367,307	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	2,860,000	2,744,170	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	2,470,000	2,321,651	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	3,270,000	3,126,512	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	2,900,000	2,766,600	2041/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第180回利付国債（20年）		0.8	550,000	553,789	2042/3/20
小 計			536,355,000	554,662,985	
<b>地方債証券</b>					
第1回東京都公募公債（20年）		1.54	20,000	20,340	2023/6/20
第4回東京都公募公債（20年）		2.22	200,000	210,298	2024/9/20
第5回東京都公募公債（20年）		2.11	100,000	105,909	2025/3/19
第7回東京都公募公債（20年）		2.16	100,000	107,090	2025/9/19
第7回東京都公募公債（30年）		2.51	80,000	102,650	2038/9/17
第10回東京都公募公債（30年）		2.31	100,000	125,864	2039/9/20
第20回東京都公募公債（20年）		2.09	80,000	90,632	2029/9/20
第21回東京都公募公債（20年）		2.19	80,000	91,513	2029/12/20
第28回東京都公募公債（20年）		1.59	100,000	112,670	2033/3/18
第33回東京都公募公債（20年）		0.18	100,000	94,973	2036/6/20
第722回東京都公募公債		0.8	100,000	100,881	2023/6/20
第724回東京都公募公債		0.7	800,000	807,504	2023/9/20
第728回東京都公募公債		0.65	900,000	909,261	2023/12/20
第729回東京都公募公債		0.69	200,000	202,476	2024/3/19
第730回東京都公募公債		0.664	100,000	101,190	2024/3/19
第733回東京都公募公債		0.581	700,000	708,120	2024/6/20
第738回東京都公募公債		0.426	100,000	101,007	2024/12/20
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	100,362	2028/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	98,363	2030/9/20
第3回東京都公募公債（20年）		2.26	400,000	416,580	2024/3/19
平成25年度第7回北海道公募公債		0.8	150,000	151,540	2023/8/30
平成26年度第9回北海道公募公債		0.52	100,000	101,198	2024/10/31
平成26年度第13回北海道公募公債		0.461	100,000	101,118	2024/12/26
平成27年度第5回北海道公募公債		0.583	100,000	101,686	2025/6/30
第29回1号宮城県公募公債		0.68	300,000	302,946	2023/10/25
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	337,041	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債（20年）		2.23	680,000	715,176	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債（30年）		2.87	180,000	236,201	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債（30年）		2.62	100,000	129,695	2038/3/19
第27回神奈川県公募公債（20年）		1.398	100,000	111,097	2034/9/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	100,000	100,507	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	98,548	2029/12/20
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	100,000	113,945	2033/9/27
第153回大阪府公募公債（5年）		0.001	300,000	299,982	2023/8/30
第184回大阪府公募公債（5年）		0.001	120,000	119,707	2026/6/29
第375回大阪府公募公債		0.835	100,000	101,078	2023/8/29
第376回大阪府公募公債		0.82	106,000	107,182	2023/9/27
第378回大阪府公募公債		0.7	100,000	101,076	2023/11/28
第385回大阪府公募公債		0.65	200,000	202,612	2024/6/27
第388回大阪府公募公債		0.54	200,000	202,374	2024/9/27
第391回大阪府公募公債		0.513	210,000	212,631	2024/12/25
第393回大阪府公募公債		0.468	110,000	111,327	2025/2/26

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426回大阪府公募公債	0.172	100,000	100,148	2027/11/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	130,000	2028/8/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	99,824	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	145,919	2030/4/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	190,818	2030/9/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	783,152	2031/1/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	491,025	2031/2/25
第467回大阪府公募公債	0.164	500,000	492,905	2031/4/28
第471回大阪府公募公債	0.083	497,000	485,708	2031/8/29
平成26年度第2回京都府公募公債 (15年)	1.071	200,000	211,546	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債 (20年)	1.455	100,000	111,728	2034/8/10
第1回兵庫県公募公債 (12年)	1.1	100,000	102,259	2024/6/26
第1回兵庫県公募公債 (15年)	1.66	300,000	320,166	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債 (30年)	2.36	90,000	114,241	2040/3/19
第9回兵庫県公募公債 (15年)	1.02	500,000	527,480	2029/7/13
平成25年度第4回兵庫県公募公債	0.82	100,000	101,035	2023/8/18
第27回兵庫県公募公債 (20年)	0.387	200,000	195,640	2036/5/12
令和3年度第8回兵庫県公募公債	0.145	100,000	98,305	2031/10/24
第6回静岡県公募公債 (15年)	1.062	300,000	317,367	2029/6/25
第11回静岡県公募公債 (20年)	1.841	550,000	619,657	2030/10/18
第14回静岡県公募公債 (20年)	1.736	100,000	114,078	2032/6/18
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	290,000	293,210	2023/7/25
平成25年度第7回静岡県公募公債	0.801	100,000	101,075	2023/9/20
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	159,800	161,410	2023/10/24
平成26年度第3回静岡県公募公債	0.679	800,000	810,584	2024/5/27
令和2年度第15回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債 (5年)	0.01	120,000	119,768	2026/3/19
令和3年度第7回静岡県公募公債	0.065	100,000	97,701	2031/6/20
平成20年度第8回愛知県公募公債 (20年)	2.04	200,000	223,994	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債 (20年)	2.28	700,000	800,296	2029/6/20
平成25年度第16回愛知県公募公債	0.665	700,000	707,154	2023/11/28
平成26年度第7回愛知県公募公債	0.591	600,000	607,374	2024/7/29
平成26年度第15回愛知県公募公債	0.48	200,000	202,294	2024/12/20
平成27年度第7回愛知県公募公債	0.548	100,000	101,615	2025/7/28
平成30年度第5回愛知県公募公債	0.195	100,000	100,121	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	200,872	2028/8/31
平成26年度第7回広島県公募公債	0.46	260,000	263,120	2025/3/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)	0.414	100,000	97,984	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債	0.259	200,000	200,760	2028/11/22
第10回埼玉県公募公債 (20年)	1.94	100,000	113,586	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債 (20年)	1.546	200,000	225,442	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)	1.216	100,000	109,037	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	100,813	2025/1/28
平成30年度第4回埼玉県公募公債	0.205	100,000	100,181	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債	0.131	100,000	98,835	2030/4/15

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3年度第2回埼玉県公募公債	(5年)	0.01	110,000	109,805	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債	(30年)	2.62	70,000	90,429	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債	(30年)	2.28	80,000	99,840	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債	(20年)	2.116	800,000	923,832	2031/2/21
平成25年度第9回福岡県公募公債		0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成26年度第8回福岡県公募公債		0.441	200,000	202,128	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債		0.654	100,000	101,313	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債		0.464	100,000	101,481	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債		0.14	200,000	197,296	2030/9/20
第9回千葉県公募公債	(20年)	1.84	80,000	90,140	2030/10/11
平成25年度第1回千葉県公募公債		0.58	82,500	82,952	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債		0.67	100,000	101,014	2023/11/24
平成27年度第3回千葉県公募公債		0.524	200,000	202,990	2025/6/25
平成28年度第3回千葉県公募公債		0.05	400,000	399,824	2026/7/24
令和元年度第6回千葉県公募公債		0.135	100,000	98,945	2030/1/25
平成27年度第2回新潟県公募公債		0.215	100,000	100,606	2026/2/26
平成30年度第3回茨城県公募公債	(5年)	0.03	150,000	150,048	2023/8/25
第2回群馬県公募公債	(20年)	2.019	100,000	115,309	2031/7/18
第7回群馬県公募公債	(20年)	0.313	100,000	96,778	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債		0.515	300,000	304,725	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債	(5年)	0.02	100,000	99,897	2025/11/25
平成25年度第1回大分県公募公債		0.68	103,250	104,275	2023/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債		0.476	203,400	206,406	2025/10/30
第123回共同発行市場公募地方債		0.87	700,000	706,748	2023/6/23
第124回共同発行市場公募地方債		0.91	700,000	707,623	2023/7/25
第125回共同発行市場公募地方債		0.82	100,000	101,049	2023/8/25
第127回共同発行市場公募地方債		0.68	100,000	100,975	2023/10/25
第128回共同発行市場公募地方債		0.66	300,000	302,997	2023/11/24
第130回共同発行市場公募地方債		0.76	200,000	202,540	2024/1/25
第131回共同発行市場公募地方債		0.66	100,000	101,141	2024/2/23
第132回共同発行市場公募地方債		0.66	100,000	101,184	2024/3/25
第133回共同発行市場公募地方債		0.689	200,000	202,590	2024/4/25
第134回共同発行市場公募地方債		0.674	250,000	253,267	2024/5/24
第135回共同発行市場公募地方債		0.659	200,000	202,664	2024/6/25
第136回共同発行市場公募地方債		0.611	300,000	303,801	2024/7/25
第140回共同発行市場公募地方債		0.505	200,000	202,360	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債		0.345	400,000	403,292	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債		0.47	200,000	202,486	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債		0.406	100,000	101,078	2025/4/25
第151回共同発行市場公募地方債		0.466	200,000	202,872	2025/10/24
第158回共同発行市場公募地方債		0.08	200,000	200,200	2026/5/25
第185回共同発行市場公募地方債		0.245	300,000	301,119	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債		0.1	100,000	99,158	2029/4/25
平成30年度第1回福島県公募公債		0.264	100,000	100,414	2028/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債		0.65	100,000	101,000	2023/11/29

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	
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	98,706	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,182	2022/10/26
令和3年度第1回熊本県公募公債 (5年)	0.005	200,000	199,532	2026/7/30
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	161,000	163,044	2024/1/24
第5回大阪市公募公債 (20年)	2.47	100,000	114,363	2028/9/21
第15回大阪市公募公債 (20年)	2.12	100,000	115,476	2031/1/24
平成26年度第7回大阪市公募公債	0.535	100,000	101,273	2024/11/28
令和3年度第2回大阪市公募公債	0.16	100,000	98,611	2031/5/21
第1回名古屋市公募公債 (20年)	1.99	200,000	206,390	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債 (30年)	2.53	100,000	125,194	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債 (20年)	2.07	100,000	112,192	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債 (30年)	2.095	90,000	111,076	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債 (5年)	0.01	500,000	499,205	2025/12/19
第491回名古屋市公募公債	0.587	400,000	406,792	2025/6/19
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	98,419	2030/3/27
第1回京都市公募公債 (15年)	0.781	100,000	103,896	2030/12/20
第3回京都市公募公債 (20年)	2.09	100,000	107,345	2025/12/19
第5回京都市公募公債 (20年)	2.36	50,000	55,265	2026/12/18
平成18年度第3回神戸市公募公債 (20年)	2.54	110,000	121,192	2026/6/19
平成20年度第24回神戸市公募公債 (20年)	2.08	200,000	224,516	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	113,011	2030/9/13
第5回横浜市公募公債 (20年)	2.17	100,000	106,612	2025/6/20
第7回横浜市公募公債 (20年)	2.06	450,000	482,566	2025/12/19
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	203,270	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	406,264	2025/8/18
平成27年度第4回横浜市公募公債	0.486	300,000	304,503	2025/10/20
第27回横浜市公募公債 (20年)	1.599	100,000	112,895	2033/5/20
第33回横浜市公募公債 (20年)	0.323	100,000	96,996	2036/4/28
第35回横浜市公募公債 (20年)	0.443	500,000	491,475	2036/10/28
第54回横浜市公募公債 (5年)	0.02	300,000	299,691	2025/11/25
平成22年度第8回札幌市公募公債 (30年)	2.277	80,000	100,581	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債	1.944	100,000	114,634	2031/7/29
令和元年度第2回札幌市公募公債 (5年)	0.01	600,000	599,682	2024/6/20
令和2年度第7回札幌市公募公債	0.115	200,000	196,634	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債 (5年)	0.01	100,000	99,795	2026/6/19
第7回川崎市公募公債 (20年)	2.08	100,000	113,023	2029/7/17
第12回川崎市公募公債 (20年)	2.04	100,000	115,236	2031/5/30
第62回川崎市公募公債 (5年)	0.005	490,000	488,853	2026/7/30
第17回北九州市公募公債 (20年)	1.529	100,000	112,451	2034/6/20
平成25年度第3回北九州市公募公債	0.728	100,000	101,166	2023/12/26
平成25年度第4回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,490	2023/10/24
平成30年度第11回福岡市公募公債 (5年)	0.02	100,000	99,988	2024/3/28
平成25年度第2回広島市公募公債	0.72	100,000	101,155	2023/12/27
令和3年度第4回千葉市公募公債	0.135	100,000	98,180	2031/12/24

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
平成26年度第4回福井県公募公債		0.425	100,000	101,133	2025/4/24
令和2年度第2回徳島県公募公債		0.135	100,000	98,536	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債		0.06	200,000	199,950	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	100,600	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債		0.135	700,000	689,843	2030/10/30
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	112,631	2028/12/20
小 計			37,976,950	39,181,165	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	126,108	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	124,514	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	117,825	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	113,446	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	113,969	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	121,419	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	114,042	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	118,394	2042/5/30
第190回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.605	340,000	342,254	2023/5/31
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.882	100,000	101,028	2023/6/30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.911	323,000	326,685	2023/7/31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.801	308,000	311,517	2023/9/29
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.693	208,000	210,433	2023/12/28
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.645	100,000	101,229	2024/3/29
第215回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.669	100,000	101,334	2024/4/30
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	101,360	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	125,640	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	111,151	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	883,000	893,922	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	101,198	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	202,534	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	133,000	135,024	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	102,486	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	101,747	2025/7/31
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	101,098	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	200,912	2026/2/27
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.668	17,000	17,099	2023/3/17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.605	36,000	36,229	2023/5/16
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.835	100,000	101,081	2023/8/14
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.693	465,000	470,347	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	300,000	303,639	2024/3/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.669	315,000	319,095	2024/4/12
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.644	100,000	101,391	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	242,997	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	306,424	2025/6/13
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	150,000	151,909	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	674,000	673,871	2026/3/13

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
第83回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	102,000	101,959	2026/4/17
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	225,000	224,939	2027/9/17
第16回政府保証民間都市開発債券	0.699	90,000	90,938	2023/10/20
第232回政府保証預金保険機構債券	0.1	400,000	400,984	2024/12/10
第4回政府保証新関西国際空港債券	0.484	104,000	105,523	2025/6/13
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,230	2023/12/18
第26回政府保証日本政策投資銀行	0.466	100,000	101,193	2024/12/12
第6回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	100,000	98,563	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	33,195	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	140,728	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	152,887	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	329,670	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	41,935	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	274,512	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	221,446	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	149,048	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	335,283	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	223,814	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)	2.83	100,000	126,529	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)	2.91	300,000	384,714	2034/6/20
第38回道路債券(財投機関債)	2.26	200,000	210,438	2024/9/20
第42回道路債券(財投機関債)	2.22	200,000	212,408	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	172,306	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	113,870	2032/9/17
第110回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.94	100,000	101,018	2023/6/20
第121回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)	0.689	100,000	101,067	2023/12/20
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	111,084	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	322,158	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	121,780	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	109,337	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	57,017	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)	2.95	100,000	128,443	2034/3/24
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	100,000	103,223	2023/12/20
第7回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.2	100,000	104,023	2024/3/22
第8回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.25	100,000	104,115	2024/3/22
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.33	50,000	52,698	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	112,648	2030/10/28
第12回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.03	300,000	317,034	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	115,353	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	92,991	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	90,936	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.39	150,000	163,509	2026/3/24
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	113,167	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)	2.29	100,000	112,392	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	57,173	2033/1/28

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>	%	千円	千円	
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	109,627	2035/6/28
F54回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	1.588	200,000	205,744	2024/3/19
第54回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.73	200,000	202,180	2023/11/28
第60回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.729	200,000	202,792	2024/5/28
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)	0.491	300,000	304,530	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	108,234	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	103,570	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	77,577	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	106,631	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	210,254	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	113,446	2035/4/27
第27回首都高速道路	0.06	100,000	99,949	2025/12/19
第24回阪神高速道路	0.04	200,000	199,880	2025/3/19
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)	2.167	80,000	91,487	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)	1.911	80,000	90,517	2030/10/29
第5回本州四国連絡橋債券(財投機関債)	2.23	200,000	211,304	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.175	400,000	401,832	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券(財投機関債)	0.225	100,000	100,120	2028/6/20
第4回中部国際空港(財投機関債)	0.305	200,000	201,806	2027/2/22
第1回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	30,735	30,957	2042/5/10
第1回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	10,648	10,778	2037/11/10
第2回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	34,647	35,354	2042/6/10
第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	10,742	10,901	2037/11/10
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	44,913	44,731	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	47,521	47,360	2033/1/10
第4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	10,702	10,847	2042/8/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.08	56,412	56,097	2033/4/10
第6回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	10,622	10,779	2042/10/10
第6回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.94	11,501	11,721	2038/11/10
第8回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	22,158	22,498	2042/12/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.13	76,698	76,224	2034/6/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	10,194	10,264	2037/5/10
第9回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	12,268	12,643	2039/5/10
第10回貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	10,511	10,632	2037/5/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	23,678	24,237	2043/5/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	21,818	23,148	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.7	10,105	10,159	2040/6/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	22,275	23,592	2044/12/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	21,982	22,213	2040/7/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	22,280	23,519	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	21,558	22,788	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	41,984	44,170	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	11,097	11,255	2040/12/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	43,200	45,433	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	23,428	24,594	2045/7/10

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39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1.84	32,010	32,378	2041/2/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	45,860	47,656	2045/9/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	11,443	11,678	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	30,921	31,166	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	26,600	27,990	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.3	20,956	21,292	2041/7/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	102,536	108,276	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	64,125	67,436	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	19,240	20,223	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	39,662	41,660	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	40,352	42,305	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	42,464	44,371	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	10,410	10,545	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	44,622	46,679	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.18	23,530	24,206	2042/3/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	47,910	50,057	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	49,926	52,163	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	28,330	29,591	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	28,630	29,928	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	61,884	64,772	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	64,376	67,144	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	65,142	67,750	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	35,803	37,198	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	35,721	36,965	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	114,477	118,613	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	35,047	36,495	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	39,401	41,223	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	33,841	35,171	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	32,076	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	34,855	36,030	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	38,865	40,185	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	41,130	42,477	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	162,300	167,386	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	83,770	86,442	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	114,042	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	44,974	46,253	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	139,185	142,574	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	48,841	49,683	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	213,592	2026/12/18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	60,922	62,218	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	58,033	59,032	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	59,540	61,086	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	229,844	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	106,551	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	62,732	64,202	2050/12/10

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106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	130,872	131,362	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	286,276	284,254	2051/6/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	220,035	216,175	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	152,052	151,747	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	530,250	529,825	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	161,475	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	233,616	232,952	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	114,149	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	78,131	77,764	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	79,915	79,385	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	79,103	78,704	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	161,548	161,073	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	160,284	159,455	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,454	79,887	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	80,383	79,843	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	244,374	243,039	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	81,800	81,204	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	82,992	82,644	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	166,816	166,385	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	165,850	165,777	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	106,171	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	174,786	170,959	2054/8/10
第149回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.704	200,000	202,472	2024/3/19
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	267,348	261,348	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	180,278	176,827	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	90,157	88,917	2055/1/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	93,136	92,023	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	103,057	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	188,534	186,024	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	101,519	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	94,657	93,427	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	287,736	285,215	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	193,034	191,134	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	193,626	191,223	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	195,006	192,020	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	97,462	95,954	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	193,120	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	98,602	97,544	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	197,794	194,898	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	198,310	196,743	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	99,349	99,357	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	199,598	199,168	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	100,000	100,102	2057/5/10
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	99,996	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	100,748	2027/3/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
第231回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.06	100,000	100,044	2023/6/20
第6回沖繩振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	53,096	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	80,223	2031/6/13
第83回東日本高速道路		0.05	400,000	399,264	2026/6/19
第78回中日本高速道路		0.06	300,000	300,057	2024/5/29
第29回西日本高速道路		0.31	200,000	201,762	2026/2/12
第56回西日本高速道路		0.06	900,000	899,874	2025/9/19
第61回西日本高速道路		0.04	400,000	399,100	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	104,539	2029/11/27
小	計		29,228,207	30,455,697	
<b>金融債券</b>					
い第832号商工債券		0.06	100,000	99,905	2024/9/27
い第843号商工債券		0.12	200,000	199,972	2025/8/27
い第848号商工債券		0.1	100,000	99,872	2026/1/27
い第850号商工債券		0.1	300,000	299,421	2026/3/27
い第852号商工債券		0.09	100,000	99,759	2026/5/27
い第854号商工債券		0.08	400,000	398,736	2026/7/27
い第857号商工債券		0.09	100,000	99,665	2026/10/27
い第818号農林債券		0.08	200,000	200,108	2023/7/27
第376回信金中金債		0.05	100,000	99,768	2026/3/27
第11号商工債券(10年)		0.66	300,000	303,987	2024/9/20
第256号商工債券(3年)		0.04	300,000	299,691	2024/5/27
第257号商工債券(3年)		0.04	200,000	199,766	2024/6/27
第2回信金中金債(10年)		0.52	100,000	101,416	2025/9/26
小	計		2,500,000	2,502,066	
<b>普通社債券</b>					
第548回東京電力		2.347	100,000	109,427	2028/9/29
第567回東京電力		1.958	100,000	107,594	2030/7/29
第499回中部電力		1.194	100,000	101,195	2023/6/23
第508回関西電力		0.455	200,000	200,892	2027/4/23
第510回関西電力		0.49	500,000	502,930	2027/7/23
第511回関西電力		0.41	100,000	100,131	2027/9/17
第518回関西電力		0.44	200,000	200,060	2028/6/20
第524回関西電力		0.514	200,000	200,740	2028/10/25
第532回関西電力		0.18	100,000	99,999	2024/7/25
第543回関西電力		0.001	200,000	199,100	2024/10/25
第381回中国電力		0.953	100,000	101,572	2024/4/25
第385回中国電力		0.728	100,000	101,699	2025/7/25
第393回中国電力		0.26	100,000	99,797	2026/11/25
第400回中国電力		0.34	200,000	199,894	2027/9/24
第409回中国電力		0.4	200,000	199,876	2028/9/25
第304回北陸電力		0.989	100,000	101,239	2023/10/25
第307回北陸電力		1.055	100,000	103,282	2026/6/25
第322回北陸電力		0.38	100,000	100,176	2027/6/25
第485回東北電力		0.25	100,000	99,977	2026/7/24

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494回東北電力	0.425	200,000	200,602	2027/6/25
第529回東北電力	0.07	500,000	496,575	2026/4/24
第449回九州電力	0.43	300,000	301,341	2027/4/23
第468回九州電力	0.435	100,000	99,939	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	299,907	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	395,660	2029/11/22
第493回九州電力	0.1	400,000	397,760	2026/5/25
第29回沖縄電力	0.001	200,000	199,558	2024/6/25
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	105,596	2029/9/20
第27回新関西国際空港	0.05	100,000	99,846	2026/3/19
第32回成田国際空港	0.22	100,000	99,802	2029/1/29
第1回国際石油開発帝石	0.08	100,000	99,776	2026/3/16
第21回大和ハウス工業	0.001	300,000	299,658	2023/9/15
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	198,800	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	99,549	2026/3/13
第5回サントリー食品インターナショナル	0.001	200,000	199,328	2024/7/8
第22回味の素	0.305	100,000	100,454	2026/3/2
第3回 キューピー	0.23	100,000	99,856	2026/2/13
第13回日本たばこ産業	0.355	200,000	199,384	2028/9/8
第6回ヒューリック	0.494	400,000	399,068	2028/10/20
第4回トヨタ紡織	0.21	200,000	199,708	2024/12/20
第9回クラレ	0.34	100,000	100,256	2027/4/30
第16回旭化成	0.001	200,000	199,492	2024/12/9
第42回王子ホールディングス	0.08	300,000	298,809	2026/3/24
第11回イビデン	0.001	200,000	199,484	2024/9/9
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	100,047	2028/3/23
第6回花王	0.13	200,000	199,702	2025/9/19
第19回オリエンタルランド	0.001	300,000	299,301	2024/9/2
第6回ヤフー	0.35	100,000	99,945	2024/12/6
第12回ヤフー	0.37	200,000	198,820	2026/7/31
第19回Zホールディングス	0.35	400,000	397,312	2026/7/28
第5回荒川化学工業 (サステナビリティ)	0.18	100,000	99,606	2026/11/26
第11回ブリヂストン	0.295	300,000	299,961	2027/4/21
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	99,366	2028/2/25
第4回新日本製鐵	0.375	200,000	200,122	2027/5/20
第19回日立製作所	0.16	100,000	99,380	2027/3/12
第22回パナソニック	0.29	100,000	99,384	2027/12/24
第18回デンソー	0.315	300,000	299,226	2028/3/17
第18回J A三井リース	0.16	100,000	99,494	2026/3/12
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	99,498	2024/10/21
第26回トヨタ自動車 (サステナビリティ)	0.05	800,000	797,848	2026/3/18
第1回明治安田生命2018基金	0.315	200,000	199,958	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	199,726	2024/8/2
第63回三井物産	2.37	400,000	441,048	2027/4/23
第51回住友商事	1.241	100,000	105,178	2029/4/23

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1回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.94	100,000	101,228	2024/6/26
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	302,529	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	497,910	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	232,026	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	200,000	210,282	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	212,312	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行(劣後特約付)	2.46	100,000	113,946	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	110,394	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	98,856	2028/6/12
第18回みずほ銀行(劣後特約付)	2.14	100,000	106,469	2026/9/11
第28回芙蓉総合リース	0.14	500,000	496,920	2026/4/21
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	1,200,000	1,200,468	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	299,883	2027/12/20
第20回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス(グリーン)	0.001	600,000	598,224	2024/10/28
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	295,461	2028/7/21
第65回ホンダファイナンス	0.16	300,000	299,853	2025/9/19
第70回ホンダファイナンス	0.001	200,000	199,550	2024/9/19
第72回ホンダファイナンス	0.03	400,000	399,104	2024/12/19
第95回トヨタファイナンス	0.001	500,000	499,185	2024/4/15
第96回トヨタファイナンス	0.06	800,000	797,808	2026/4/15
第97回トヨタファイナンス	0.001	200,000	199,566	2024/7/22
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,239	2025/1/23
第41回リコーリース	0.14	500,000	497,310	2026/4/17
第79回アコム	0.29	300,000	300,117	2025/2/28
第80回アコム	0.28	200,000	199,674	2026/2/26
第81回アコム	0.17	100,000	99,223	2026/9/3
第87回日立キャピタル	0.06	300,000	299,676	2024/1/19
第201回オリックス	0.07	500,000	496,230	2026/4/21
第21回三井住友ファイナンス&リース	0.18	300,000	300,300	2023/11/27
第30回三井住友ファイナンス&リース	0.01	200,000	199,748	2023/8/10
第1回三菱HCキャピタル	0.05	900,000	896,877	2024/11/29
第69回三菱UFJリース	0.24	500,000	499,320	2026/7/10
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	106,102	2025/6/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	105,835	2025/9/24
第137回三菱地所	0.05	300,000	300,072	2025/2/7
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,148	2024/9/20
第13回森トラスト総合リート投資法人	0.17	200,000	199,720	2024/2/22
第36回京王電鉄	0.325	200,000	200,292	2027/9/17
第34回東日本旅客鉄道	2.53	100,000	105,097	2024/6/20
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	336,681	2028/4/21
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	238,410	2044/1/29
第102回東日本旅客鉄道	0.63	100,000	101,142	2024/7/25
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	597,072	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	398,040	2026/4/22

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42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	113,439	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	111,367	2030/10/25
第83回東海旅客鉄道	0.001	400,000	399,516	2023/9/19
第2回東京地下鉄	2.36	500,000	523,700	2024/6/20
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	299,466	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,610	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	199,182	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	200,000	198,864	2026/3/23
第8回ニッコンホールディングス	0.23	100,000	99,820	2024/9/18
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	303,501	2026/2/25
第9回九州旅客鉄道	0.001	200,000	199,612	2024/12/9
第9回ソフトバンク	0.48	300,000	298,512	2027/12/3
第16回ソフトバンク	0.52	300,000	291,765	2031/10/10
第50回電源開発	0.415	200,000	201,148	2027/7/20
第57回電源開発	0.355	100,000	99,509	2028/7/20
第59回電源開発	0.414	300,000	299,400	2028/9/20
第64回電源開発	0.405	600,000	596,940	2029/4/20
第67回電源開発	0.24	200,000	196,092	2029/9/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	101,299	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	301,596	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	100,000	2030/7/24
第16回東京電力パワーグリッド	0.57	200,000	200,922	2025/9/12
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	100,000	101,609	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	405,668	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	303,129	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	201,260	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	102,451	2030/4/23
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	400,000	402,004	2025/7/16
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	406,100	2030/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	100,526	2026/10/8
第44回東京電力パワーグリッド	0.4	200,000	199,356	2026/4/22
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	195,730	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	200,000	200,264	2027/4/26
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	199,298	2024/9/9
第13回広島ガス	0.405	200,000	199,122	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング	0.405	100,000	100,347	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	101,844	2025/10/15
第26回フランス相互信用連合銀行	0.443	100,000	100,201	2023/10/12
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	200,000	199,172	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	494,090	2026/10/21
第6回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.258	200,000	202,646	2024/1/25
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	200,000	199,912	2023/1/25
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	98,391	2026/12/16
第1回サントンデール銀行 (2019)	0.463	500,000	498,485	2024/12/5

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券 第17回ナショナル・オーストラリア銀行	% 0.44	千円 100,000	千円 100,100	2024/1/23
小 計		37,600,000	37,849,909	
合 計		643,660,157	664,651,823	

## 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 597	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 664,651,823	% 99.4
コール・ローン等、その他	3,796,001	0.6
投資信託財産総額	668,447,824	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	668,447,824,593	
コール・ローン等	1,826,580,669	
公社債(評価額)	664,651,823,785	
未収入金	774,297,500	
未収利息	1,135,810,623	
前払費用	51,352,016	
差入委託証拠金	7,960,000	
(B) 負債	1,693,617,081	
未払金	4,964,400	
未払解約金	1,688,652,428	
未払利息	253	
(C) 純資産総額(A-B)	666,754,207,512	
元本	505,301,120,122	
次期繰越損益金	161,453,087,390	
(D) 受益権総口数	505,301,120,122口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,195円	

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 233,376,402,849円  
期中追加設定元本額 338,061,364,572円  
期中一部解約元本額 66,136,647,299円  
また、1口当たり純資産額は、期末13,195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)	132,821,900,949円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	80,608,730,907円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	49,039,170,647円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	37,303,791,268円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	22,488,923,721円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	12,587,972,410円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	12,181,739,242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)	11,975,398,538円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	11,448,244,609円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	10,053,277,239円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	8,123,809,275円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	7,846,043,338円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,744,612,215円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	6,405,791,117円
つみたて8資産均等バランス	5,712,464,887円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	4,692,511,185円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	4,602,602,433円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,419,966,792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)	4,300,357,035円
国内債券セレクション(ラップ向け)	4,297,241,132円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,267,658,124円
ラップ向けインデックスf 国内債券	4,199,720,600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)	4,129,355,212円

## ○損益の状況 (2021年5月13日~2022年5月12日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	3,558,039,908	
受取利息	3,558,563,677	
支払利息	△ 523,769	
(B) 有価証券売買損益	△ 17,217,267,011	
売買益	88,364,927	
売買損	△ 17,305,631,938	
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,624,700	
取引益	7,910,500	
取引損	△ 13,535,200	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 13,664,851,803	
(E) 前期繰越損益金	80,795,488,319	
(F) 追加信託差損益金	116,667,524,390	
(G) 解約差損益金	△ 22,345,073,516	
(H) 計(D+E+F+G)	161,453,087,390	
次期繰越損益金(H)	161,453,087,390	

(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>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	4,058,372,038円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	3,468,061,838円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	3,243,481,473円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	3,014,921,473円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,899,656,932円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	2,687,965,605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)	2,413,154,659円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	2,240,064,768円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	2,109,627,765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)	2,012,122,340円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	1,927,858,584円
つみたて4資産均等バランス	1,825,124,141円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	1,815,785,887円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	1,666,793,821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)	1,540,080,866円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	1,535,428,719円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	1,449,641,249円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	1,383,210,986円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,223,727,192円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	905,977,226円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	875,561,368円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	788,469,826円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	732,480,950円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	708,480,827円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	701,866,500円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	481,939,883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)	470,894,297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)	465,944,536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)	464,649,283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)	464,386,656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)	464,386,656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)	464,041,874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)	459,282,676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)	459,088,162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)	436,099,602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)	432,299,569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)	426,375,402円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	390,689,148円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	257,816,621円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	233,069,692円
eMAXIS 最適化バランス (マイフワード)	212,736,610円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	194,552,846円
eMAXIS バランス (波乗り型)	193,760,387円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	158,782,787円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	105,076,539円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	89,536,855円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	80,245,393円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	74,780,973円
eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	69,278,086円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	56,243,620円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	42,139,087円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	28,604,113円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	27,674,720円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	27,349,665円

三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	16,917,380円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	16,879,532円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	12,163,581円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	10,389,033円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	8,375,940円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	8,235,518円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	6,815,181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)	3,352,099円
コアバランス	2,330,848円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	2,196,883円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (積極型)	2,007,378円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	226,600円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	175,041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)	129,462円
合計	505,301,120,122円

## 先進国高格付国債マザーファンド

### 《第10期》決算日2022年12月6日

[計算期間：2021年12月7日～2022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10期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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			
6期(2018年12月6日)	円	%	361.70	%	%	—	百万円 162,865
7期(2019年12月6日)	11,135	0.8	371.49	2.7	96.5	—	142,125
8期(2020年12月7日)	11,533	3.6	368.32	△0.9	98.2	—	99,083
9期(2021年12月6日)	11,712	1.6	368.77	0.1	93.8	—	97,667
10期(2022年12月6日)	11,196	△4.4	346.07	△6.2	95.6	—	85,001
	10,254	△8.4					

(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) 2021年12月 6 日	円	%		%	%	%
	11,196	—	368.77	—	93.8	—
12月末	11,233	0.3	367.33	△0.4	95.3	—
2022年1月末	11,055	△1.3	363.77	△1.4	94.7	—
2月末	10,939	△2.3	361.05	△2.1	96.2	—
3月末	10,666	△4.7	359.91	△2.4	97.0	—
4月末	10,571	△5.6	358.23	△2.9	95.3	—
5月末	10,522	△6.0	357.33	△3.1	98.1	—
6月末	10,305	△8.0	352.37	△4.4	97.2	—
7月末	10,589	△5.4	355.36	△3.6	96.2	—
8月末	10,290	△8.1	354.45	△3.9	98.9	—
9月末	10,010	△10.6	348.98	△5.4	95.1	—
10月末	10,130	△9.5	348.42	△5.5	98.1	—
11月末	10,221	△8.7	345.71	△6.3	95.9	—
(期 末) 2022年12月 6 日	10,254	△8.4	346.07	△6.2	95.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

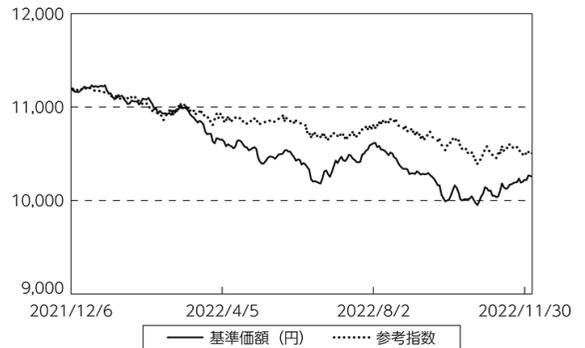
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.4%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、ウクライナ情勢を巡る地政学リスクの高まりや、急速な利上げによる世界景気の減速懸念などから低下する局面もありましたが、市場予想を上回る物価指数の発表によってインフレ圧力の高まりが示され、米欧中銀が積極的な利上げ姿勢を継続するとの見方が強まったことなどから、期を通じてみると上昇基調で推移しました。

### ◎ 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。
- ・ 期首にはオーストラリアの3－5年、5－7年、7－10年と、シンガポールの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、2022年3月の定期リバランス時には、シンガポールの7－10年をオーストラリアの1－3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5－7年、7－10年とシンガポールの5－7年を、ノルウェーの1－3年とデンマークの5－7年、7－10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、オーストラリアの1－3年、3－5年とノルウェーの1－3年を、スウェーデンの1－3年、デンマークの3－5年、オーストラリアの7－10年へ入れ替えを実施しました。12月の定期リバランス時には、デンマークの3－5年、5－7年とスウェーデンの1－3年をデンマークの1－3年と日本の5－7年、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。なお、2022年11月より、投資ユニバースにニュージーランドが追加されました。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年12月7日～2022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 )	3	0.026	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 )	(3)	(0.026)	
	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.026	
期中の平均基準価額は、10,553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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダドル -	千カナダドル 105,463
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 1,201,078	千スウェーデンクローネ -
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 1,249,684	千ノルウェークローネ 1,238,827
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 2,603,163	千デンマーククローネ -
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 495,174	千オーストラリアドル 827,801
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 109,770	千シンガポールドル 530,043

(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

(2021年12月7日～2022年12月6日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2022年12月6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
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 1,200,000	千スウェーデンクローネ 1,198,441	千円 15,735,533	% 18.5	% —	% —	% 13.9	% 4.6
デンマーク	千デンマーククローネ 2,790,000	千デンマーククローネ 2,573,498	49,642,780	58.4	—	19.6	38.8	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 209,000	千オーストラリアドル 173,265	15,867,648	18.7	—	18.7	—	—
合 計	—	—	81,245,962	95.6	—	38.2	52.8	4.6

(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					
		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		
スウェーデン	国債証券	1.5 SWD GOVT 231113	1.5	300,000	297,020	3,899,879	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	900,000	901,420	11,835,654	2025/5/12
		小 計				15,735,533	
デンマーク	国債証券	0 DMK GOVT 311115	—	520,000	431,069	8,315,323	2031/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	960,000	889,723	17,162,757	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	480,000	431,335	8,320,452	2029/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	830,000	821,371	15,844,247	2025/11/15
		小 計				49,642,780	
オーストラリア	国債証券	1 AUST GOVT 301221	1.0	103,000	86,346	7,907,617	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	106,000	86,918	7,960,030	2031/11/21
		小 計				15,867,648	
合 計					81,245,962		

(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

(2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 81,245,962	% 95.4
コール・ローン等、その他	3,903,437	4.6
投資信託財産総額	85,149,399	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (81,506,168千円) の投資信託財産総額 (85,149,399千円) に対する比率は95.7%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 スウェーデンクローネ=13.13円	1 デンマーククローネ=19.29円	1 オーストラリアドル=91.58円
---------------------	--------------------	--------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	172,114,649,460
コール・ローン等	2,498,561,656
公社債(評価額)	81,245,962,509
未収入金	88,109,972,569
未収利息	133,494,488
前払費用	126,658,238
(B) 負債	87,113,622,678
未払金	87,113,616,398
未払利息	6,280
(C) 純資産総額(A-B)	85,001,026,782
元本	82,893,400,489
次期繰越損益金	2,107,626,293
(D) 受益権総口数	82,893,400,489口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,254円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 87,233,289,094円  
 期中追加設定元本額 421,701,708円  
 期中一部解約元本額 4,761,590,313円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0254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)	43,888,549,714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)	5,317,382,350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)	4,392,319,260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)	4,186,493,257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)	4,031,327,303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)	3,832,889,682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)	2,853,139,735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)	2,468,486,357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)	1,886,686,309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)	1,762,508,473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)	1,170,560,243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)	1,125,356,974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)	1,112,646,185円
国内債券セレクション(ラップ向け)	1,060,000,322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)	927,310,149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)	767,955,568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)	748,782,853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)	552,584,908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)	430,337,816円
MUKAM 先進国高格付国債ファンド2018-12(適格機関投資家転売制限付)	341,610,522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)	17,020,106円
先進国高格付国債ファンド(ラップ向け)	882,977円
合計	82,893,400,489円

## ○損益の状況 (2021年12月7日~2022年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,650,692,129
受取利息	1,651,989,747
その他収益金	27,762
支払利息	△ 1,325,380
(B) 有価証券売買損益	△ 9,700,727,113
売買益	20,363,962,749
売買損	△30,064,689,862
(C) 保管費用等	△ 23,024,350
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,073,059,334
(E) 前期繰越損益金	10,433,987,022
(F) 追加信託差損益金	18,978,292
(G) 解約差損益金	△ 272,279,687
(H) 計(D+E+F+G)	2,107,626,293
次期繰越損益金(H)	2,107,626,293

- (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。

## ショートデュレーション円インカムマザーファンド

### 《第5期》決算日2022年2月21日

[計算期間：2021年2月23日～2022年2月21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21日に第5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5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します。 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。

### ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2017年7月24日	10,000		—	—	—	10
1期(2018年2月20日)	9,501		△5.0	88.1	—	3,969
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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
(期 首) 2021年2月22日	円 9,706	% —	% 67.2	% △13.3	% △13.3
2月末	9,700	△0.1	66.8	△13.1	△13.1
3月末	9,698	△0.1	70.3	△19.5	△19.5
4月末	9,703	△0.0	71.7	△18.9	△18.9
5月末	9,701	△0.1	75.2	△21.8	△21.8
6月末	9,697	△0.1	74.6	△23.2	△23.2
7月末	9,688	△0.2	68.8	△17.0	△17.0
8月末	9,688	△0.2	70.0	△13.8	△13.8
9月末	9,691	△0.2	68.6	△14.3	△14.3
10月末	9,667	△0.4	67.1	△12.4	△12.4
11月末	9,655	△0.5	67.7	△14.1	△14.1
12月末	9,663	△0.4	70.3	△18.1	△18.1
2022年1月末	9,637	△0.7	74.9	△17.8	△17.8
(期 末) 2022年2月21日	9,603	△1.1	75.0	△17.6	△17.6

(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

基準価額は期首に比べ1.1%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。

・新型コロナウイルスワクチンの接種進展による景気回復期待の高まりや、商品価格上昇によるインフレ観測の高まりなどを受けて、緩和的な金融政策の早期縮小を織り込む動きが強まったことなどから、主要国の短期金利は上昇基調で推移しました。米国では、2021年12月開催の米

連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨や翌年1月のFOMCにおいて、利上げペースの加速や利上げ後のバランスシート縮小の早期開始が示唆されたこと、欧州では2022年2月に欧州中央銀行（ECB）がインフレへの懸念を鮮明にし、年内の利上げを排除しない姿勢を示したこと、豪州では、2021年10月下旬に豪州連邦準備銀行（RBA）が利回りを抑えるための国債買い入れを見送ったことなどが金利上昇要因となり、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、企業業績は総じて堅調に推移したものの、金融政策正常化の前倒し観測の高まりなどを背景に、金利ボラティリティが上昇したことや、企業の駆け込み起債が旺盛となり社債の需給環境が悪化したこと、さらに期末にかけてはウクライナ情勢が緊迫化したことなどがマイナス要因となり、社債スプレッドは拡大しました。
- ・証券化商品市場でも、金融政策正常化の前倒し観測の高まりなどを背景に金利ボラティリティが上昇したことから、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

金融政策正常化の前倒し観測の高まりを背景に主要国の金利が上昇基調で推移するなか、債券先物の売り建てなどを活用してデュレーションを抑制的に運営しました。その結果、デュレーションは期首は1.0程度でしたが、期末には0.9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

金利上昇に対する警戒感が高まるなか、中長期年限の海外債券先物の売り建てを増やす一方、円建ての短期国債に投資を行い、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、社債を他の債券種別に対して高めとする一方、相対的に利回りの低い政府機関債等や証券化商品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

(2021年2月23日～2022年2月21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)	0.011 (0.011) (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	0.013	
期中の平均基準価額は、9,680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

(2021年2月23日～2022年2月21日)

公社債

			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 2,541,919	千円 300,231 (1,490,000)
	外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 2,724
カナダ		地方債証券	千カナダドル -	千カナダドル 1,056
		特殊債券	1,496	-
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
ドイツ		特殊債券	1,527	- (1,500)
イタリア		国債証券	954	-
フランス		社債券	1,027	-
オランダ		社債券	2,226	-
アイルランド		社債券	1,252	1,236
アメリカ		社債券	995	-
オーストラリア	社債券	-	733	
イギリス	社債券	986	-	
外 国	イギリス	社債券	千イギリスポンド -	千イギリスポンド - (1,100)
	スウェーデン	社債券	千スウェーデンクローネ 13,960	千スウェーデンクローネ - (14,000)
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 1,077	千オーストラリアドル -
社債券		4,248	- (1,000)	

(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
外国 債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 7,126	百万円 6,555

(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

(2021年2月23日～2022年2月21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	4,755	940	19.8	903	—	—
為替先物取引	21,402	8,439	39.4	22,353	8,489	38.0
為替直物取引	2,084	162	7.8	1,048	87	8.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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

(2022年2月21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	1,590,000	1,590,672	17.6	—	—	—	17.6
	(1,190,000)	(1,190,392)	(13.2)	(—)	(—)	(—)	(13.2)
普通社債券	100,000	101,379	1.1	—	—	1.1	—
	( 100,000)	( 101,379)	( 1.1)	(—)	(—)	(1.1)	( —)
合 計	1,690,000	1,692,051	18.7	—	—	1.1	17.6
	(1,290,000)	(1,291,771)	(14.3)	(—)	(—)	(1.1)	(13.2)

(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	額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		
第1032回国庫短期証券	—	300,000	300,045	2022/4/25	
第1043回国庫短期証券	—	340,000	340,080	2022/6/10	
第1051回国庫短期証券	—	200,000	200,026	2022/4/18	
第1059回国庫短期証券	—	350,000	350,240	2023/2/20	
第431回利付国債(2年)	0.005	400,000	400,280	2023/12/1	
小 計		1,590,000	1,590,672		
<b>普通社債券</b>					
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	101,379	2025/4/23	
小 計		100,000	101,379		
合 計		1,690,000	1,692,051		

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 6,700	千アメリカドル 7,188	千円 827,053	% 9.1	% —	% 3.3	% 4.6	% 1.3
カナダ	千カナダドル 6,500	千カナダドル 6,556	592,115	6.5	—	2.5	3.0	1.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,500	3,485	454,416	5.0	—	—	5.0	—
イタリア	1,000	900	117,448	1.3	—	1.3	—	—
フランス	2,700	2,759	359,760	4.0	—	—	1.5	2.5
オランダ	2,000	2,125	277,119	3.1	—	3.1	—	—
アメリカ	1,000	971	126,628	1.4	—	1.4	—	—
オーストラリア	1,000	954	124,464	1.4	—	1.4	—	—
イギリス	2,000	2,019	263,324	2.9	—	2.9	—	—
イギリス	千イギリスポンド 1,000	千イギリスポンド 970	151,925	1.7	—	—	1.7	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 29,000	千スウェーデンクローネ 28,706	351,371	3.9	—	—	1.8	2.0
オーストラリア	千オーストラリアドル 17,090	千オーストラリアドル 17,522	1,449,492	16.0	—	1.0	5.6	9.4
合 計	—	—	5,095,123	56.3	—	16.8	23.2	16.2

(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	銘柄	利率	額面金額	当期		償還年月日		
				評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	国債証券	0.125 T-NOTE 221130	0.125	1,000	994	114,385	2022/11/30	
	特殊債券	1.75 ASIAN DEV 290919	1.75	1,200	1,179	135,702	2029/9/19	
	普通社債券	2.512 SUMITOMO MI 250122	2.512	1,000	998	114,877	2025/1/22	
		3.625 SCENTRE GRO 260128	3.625	1,000	1,036	119,225	2026/1/28	
		4.75 VIACOMCBS IN 250515	4.75	1,000	1,068	122,884	2025/5/15	
		FRN MACQUARIE B 240327	4.15	500	511	58,880	2024/3/27	
		STEP BRITISH TEL 301215	9.625	1,000	1,400	161,098	2030/12/15	
	小計						827,053	
カナダ	特殊債券	1.5 ASIAN DEV 280504	1.5	1,500	1,440	130,129	2028/5/4	
		1.9 IBRD 250116	1.9	2,000	2,000	180,690	2025/1/16	
		4.55 EUROFIMA 270330	4.55	1,000	1,107	99,976	2027/3/30	
	普通社債券	2.975 WELLS FARGO 260519	2.975	1,000	1,004	90,751	2026/5/19	
		FRN GOLDMAN SA 230426	2.433	1,000	1,002	90,567	2023/4/26	
小計						592,115		
ユーロ	ドイツ	特殊債券	0.375 LB BADEN-WU 260729	0.375	1,500	1,463	190,837	2026/7/29
		1.5 KFW 240611	1.5	1,000	1,036	135,159	2024/6/11	
		普通社債券	0.75 BAYER AG 270106	0.75	1,000	985	128,419	2027/1/6
	イタリア	国債証券	0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	1,000	900	117,448	2031/8/1
	フランス	国債証券	1.75 O.A.T 230525	1.75	1,700	1,749	228,123	2023/5/25
		普通社債券	0.75 LVMH MOET HE 250407	0.75	1,000	1,009	131,637	2025/4/7
	オランダ	普通社債券	0.625 STELLANTIS 270330	0.625	1,000	962	125,504	2027/3/30
		4.5 STELLANTIS NV 280707	4.5	1,000	1,163	151,615	2028/7/7	
	アメリカ	普通社債券	0.524 EXXON MOBIL 280626	0.524	1,000	971	126,628	2028/6/26
	オーストラリア	普通社債券	1.125 VICINITY CE 291107	1.125	1,000	954	124,464	2029/11/7
	イギリス	普通社債券	0.163 NATIONAL GR 280120	0.163	1,000	944	123,071	2028/1/20
		2.519 BP CAPITAL 280407	2.519	1,000	1,075	140,253	2028/4/7	
	小計						1,723,163	
	イギリス	普通社債券	2.125 BAT CAPITAL 250815	2.125	1,000	970	151,925	2025/8/15
小計						151,925		
スウェーデン	普通社債券	0.5 STADSHYPOTEK 260601	0.5	14,000	13,640	166,958	2026/6/1	
		1.25 SWEDISH COVE 220615	1.25	15,000	15,066	184,413	2022/6/15	
		小計					351,371	
オーストラリア	特殊債券	3.4 ASIAN DEV 270910	3.4	1,000	1,047	86,625	2027/9/10	
		4 KFW 250227	4.0	1,500	1,588	131,432	2025/2/27	
	普通社債券	1.873 CENTRAL NIP 240926	1.873	1,000	981	81,161	2024/9/26	
		3 ING BANK (AUSTR 230907	3.0	1,700	1,742	144,099	2023/9/7	
		3.1 VOLKSWAGEN FI 230417	3.1	890	907	75,030	2023/4/17	
		3.25 COMMONWEAL 261117	3.25	3,000	3,089	255,559	2026/11/17	
		3.45 AT&T INC 230919	3.45	2,500	2,569	212,583	2023/9/19	

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	
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	
普通社債券	3.5	500	515	42,603	2024/4/26
	3.85	3,000	3,072	254,131	2023/2/21
	0.715	2,000	2,009	166,265	2023/3/16
小 計				1,449,492	
合 計				5,095,123	

(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	—	161
	NOTE5Y	—	122
	EU BOBL 2203	—	257
	EURO-B	—	563
	NOTE10Y	—	335
	AUST10Y	—	154

(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

(2022年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	6,787,174	72.1
コール・ローン等、その他	2,626,343	27.9
投資信託財産総額	9,413,517	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(5,617,472千円)の投資信託財産総額(9,413,517千円)に対する比率は59.7%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=115.06円	1 カナダドル=90.31円	1 ユーロ=130.36円	1 イギリスポンド=156.56円
1 スウェーデンクローネ=12.24円	1 オーストラリアドル=82.72円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,929,742,618
コール・ローン等	2,316,033,492
公社債(評価額)	6,787,174,947
未収入金	5,580,133,371
未収利息	40,801,989
前払費用	4,945,067
差入委託証拠金	200,653,752
(B) 負債	5,882,257,730
未払金	5,882,256,466
未払解約金	416
未払利息	848
(C) 純資産総額(A-B)	9,047,484,888
元本	9,421,504,618
次期繰越損益金	△ 374,019,730
(D) 受益権総口数	9,421,504,618口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,603円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,914,305,785円  
 期中追加設定元本額 3,438,767,084円  
 期中一部解約元本額 1,931,568,251円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9603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)
- |                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| 国内債券セクション(ラップ向け)            | 8,949,733,665円 |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)    | 243,090,633円   |
| 三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)      | 201,604,633円   |
| ショートデュレーション円インカムオープン(ラップ向け) | 27,075,687円    |
| 合計                          | 9,421,504,618円 |

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は374,019,730円です。

○損益の状況 (2021年2月23日～2022年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	109,074,014
受取利息	110,330,090
支払利息	△ 1,256,076
(B) 有価証券売買損益	△244,399,165
売買益	458,666,182
売買損	△703,065,347
(C) 先物取引等取引損益	42,716,286
取引益	99,079,370
取引損	△ 56,363,084
(D) 保管費用等	△ 915,321
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 93,524,186
(F) 前期繰越損益金	△232,938,361
(G) 追加信託差損益金	△107,854,289
(H) 解約差損益金	60,297,106
(I) 計(E+F+G+H)	△374,019,730
次期繰越損益金(I)	△374,019,730

(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】

「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

# MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

## 《第22期》決算日2022年6月15日

[計算期間：2021年6月16日～2022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	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 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(除く日本、円ヘ ジ・円ベース)	期 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2018年6月15日)	15,868	△ 2.0	380.6263	△ 1.9	94.6	—	164,373
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

(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) 2021年6月15日	円	%	416.2169	%	%	%
6月末	17,468	—	415.7747	—	98.0	—
7月末	17,445	△ 0.1	423.0158	△ 0.1	97.5	—
8月末	17,792	1.9	423.1347	1.6	97.2	—
9月末	17,802	1.9	416.4715	1.7	99.1	—
10月末	17,499	0.2	416.2136	0.1	96.9	—
11月末	17,483	0.1	418.8478	△ 0.0	98.4	—
12月末	17,568	0.6	418.8478	0.6	96.1	—
2022年1月末	17,393	△ 0.4	415.0938	△ 0.3	100.4	—
2月末	17,164	△ 1.7	409.9755	△ 1.5	97.0	—
3月末	16,754	△ 4.1	401.3295	△ 3.6	98.8	—
4月末	16,353	△ 6.4	390.6669	△ 6.1	102.2	—
5月末	15,914	△ 8.9	382.1383	△ 8.2	97.7	—
6月末	15,689	△ 10.2	378.1251	△ 9.2	99.9	—
(期 末) 2022年6月15日	円	%	359.9596	%	%	%
	14,940	△ 14.5	359.9596	△ 13.5	83.8	—

(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

基準価額は期首に比べ14.5%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−13.5%)を1.0%下回りました。

## ●基準価額の変動要因

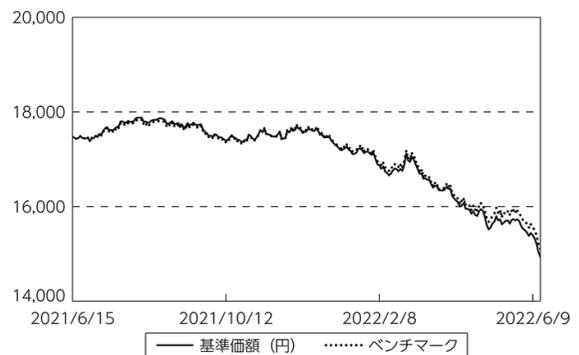
## (上昇要因)

・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。
- ・グローバルな供給制約や資源価格上昇により主要先進国でインフレ加速がみられたことにより、主要中央銀行が利上げを含む金融政策の早期正常化を進めたことなどが、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。
- ・カンントリーアロケーションは、米国を2021年11月を除き、概ね中立からアンダーウェイトとした一方、ユーロ圏を2022年1月、3月を除き、概ね中立からオーバーウェイトとしました。英国は2021年11月を除き、中立からオーバーウェイトとしました。カナダは2022年1月を除き、中立からアンダーウェイトとしました。豪州は2021年7月から11月にかけて中立からアンダーウェイトとし、その後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、期を通じて中立からアンダーウェイトとしました。
- ・残存期間構成は、2021年10月から11月、2022年3月、5月に米国とユーロ圏の長期・超長期ゾーンをアンダーウェイトとし、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。英国は、2021年11月に長期・超長期ゾーンをアンダーウェイトとし、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。

- ・ユーロ圏内国別配分は、2022年3月にかけて、ドイツ・フランスを概ね中立からアンダーウェイト、スペイン・イタリアを概ね中立からオーバーウェイトでコントロールしました。その後は、概ね中立としました。
- ・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（-13.5%）を1.0%下回りました。

### （マイナス要因）

- ・カンントリーアロケーションにおいて、2022年5月に米国をアンダーウェイト、ユーロ圏をオーバーウェイトとしたこと。
- ・残存期間構成において、2022年5月に、米国の長期・超長期ゾーンをアンダーウェイトとしたこと。
- ・ユーロ圏国別戦略において、2022年2月にイタリア、スペイ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

(2021年6月16日～2022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	% 0.022	(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)	(0.022)	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	0.022	
期中の平均基準価額は、17,051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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

## 公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	千アメリカドル 708,903	千アメリカドル 1,004,909	
	カナダ	千カナダドル 145,882	千カナダドル 128,646	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券 95,815	155,339	
	イタリア	国債証券 89,947	214,133	
	フランス	国債証券 154,884	182,555	
	オランダ	国債証券 17,461	32,831	
	スペイン	国債証券 73,533	132,686	
	ベルギー	国債証券 16,698	21,537	
	オーストリア	国債証券 19,067	43,219	
	フィンランド	国債証券 7,346	10,901	
	アイルランド	国債証券 13,564	38,162	
	国	イギリス	千イギリスポンド 51,794	千イギリスポンド 95,645
		スウェーデン	千スウェーデンクローネ 91,719	千スウェーデンクローネ 74,371
ポーランド		千ポーランドズロチ 3,979	千ポーランドズロチ 31,454	
オーストラリア		千オーストラリアドル 164,390	千オーストラリアドル 295,514	
中国		千中国元 118,678	千中国元 37,432	

(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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	2,174,657	295,632	13.6	2,056,174	265,366	12.9
為替直物取引	89,331	14,757	16.5	192,288	38,722	20.1

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

## ○組入資産の明細

(2022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 329,630	千アメリカドル 291,957	千円 39,417,133	% 44.0	% —	% 19.4	% 14.0	% 10.6
カナダ	千カナダドル 16,800	千カナダドル 15,366	1,601,234	1.8	—	1.8	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	41,840	37,658	5,302,265	5.9	—	3.8	1.7	0.5
イタリア	47,950	41,089	5,785,360	6.5	—	4.1	1.7	0.7
フランス	57,800	49,227	6,931,172	7.7	—	4.6	2.4	0.7
オランダ	10,280	8,959	1,261,560	1.4	—	0.9	0.2	0.3
スペイン	30,950	26,901	3,787,714	4.2	—	2.3	1.1	0.8
ベルギー	11,460	9,604	1,352,269	1.5	—	1.2	0.4	—
オーストリア	9,600	8,107	1,141,528	1.3	—	0.6	0.7	—
フィンランド	2,880	2,513	353,831	0.4	—	0.3	0.1	—
アイルランド	6,280	5,689	801,057	0.9	—	0.7	0.1	0.2
イギリス	千イギリスポンド 29,930	千イギリスポンド 24,378	3,954,357	4.4	—	3.4	0.5	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 17,300	千スウェーデンクローネ 16,158	214,102	0.2	—	0.2	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 14,320	千ポーランドズロチ 11,069	333,125	0.4	—	0.1	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 15,050	千オーストラリアドル 12,892	1,200,258	1.3	—	1.3	—	—
中国	千中国元 81,000	千中国元 81,473	1,631,618	1.8	—	1.6	0.2	—
合 計	—	—	75,068,590	83.8	—	46.1	23.4	14.2

(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	銘柄	利 率	当 期 末				償還年月日
			額面金額	評 価 額		債還年月日	
				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	国債証券	0.125 T-NOTE 230831	0.125	12,490	12,041	1,625,674	2023/8/31
		0.125 T-NOTE 230915	0.125	350	336	45,488	2023/9/15
		0.125 T-NOTE 231215	0.125	350	333	45,042	2023/12/15
		0.25 T-NOTE 230615	0.25	340	330	44,615	2023/6/15
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	18,910	17,041	2,300,727	2025/7/31
		0.25 T-NOTE 250930	0.25	3,310	2,965	400,379	2025/9/30
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	14,520	13,543	1,828,481	2024/9/15
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	4,750	4,079	550,814	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	2,880	2,443	329,927	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	2,460	2,091	282,331	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	18,210	14,599	1,971,051	2030/5/15
		0.75 T-NOTE 231231	0.75	8,530	8,195	1,106,514	2023/12/31
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	10,950	9,793	1,322,207	2026/5/31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	20,620	18,319	2,473,326	2026/8/31
		0.875 T-NOTE 240131	0.875	25,170	24,179	3,264,530	2024/1/31
		1 T-NOTE 280731	1.0	2,840	2,431	328,340	2028/7/31
		1.125 T-NOTE 250115	1.125	17,220	16,189	2,185,743	2025/1/15
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	4,980	4,107	554,609	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	410	245	33,138	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	23,060	20,231	2,731,461	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280531	1.25	8,340	7,279	982,772	2028/5/31
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	390	321	43,457	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	16,450	11,279	1,522,888	2040/11/15
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	350	330	44,684	2025/1/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	1,450	1,205	162,759	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	9,200	8,376	1,130,885	2027/1/31
		1.875 T-BOND 511115	1.875	350	247	33,439	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	10,700	9,625	1,299,582	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	5,950	5,167	697,655	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	2,680	2,034	274,620	2041/11/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	15,220	11,840	1,598,610	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 240331	2.25	17,930	17,566	2,371,652	2024/3/31
		2.375 T-BOND 420215	2.375	14,920	12,088	1,632,094	2042/2/15
		2.5 T-NOTE 240430	2.5	7,530	7,404	999,628	2024/4/30
2.75 T-NOTE 270430	2.75	2,540	2,443	329,918	2027/4/30		
2.875 T-BOND 520515	2.875	5,010	4,490	606,329	2052/5/15		
2.875 T-NOTE 290430	2.875	2,540	2,430	328,136	2029/4/30		
2.875 T-NOTE 320515	2.875	1,320	1,253	169,205	2032/5/15		
3 T-BOND 470515	3.0	9,560	8,524	1,150,937	2047/5/15		
3.125 T-NOTE 281115	3.125	260	252	34,148	2028/11/15		
3.25 T-BOND 420515	3.25	4,590	4,290	579,318	2042/5/15		
小	計				39,417,133		
カナダ	国債証券	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	8,500	7,108	740,688	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	3,850	3,226	336,224	2031/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	4,450	5,031	524,320	2029/6/1
小	計				1,601,234		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	320	301	42,432	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	8,630	7,937	1,117,590	2027/11/15
		0 BUND 290815	—	660	588	82,879	2029/8/15

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	
ドイツ	国債証券	0 BUND 300215	—	2,430	2,147	302,396	2030/2/15
		0 BUND 310215	—	5,210	4,522	636,808	2031/2/15
		0 BUND 360515	—	6,300	4,899	689,908	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	1,260	765	107,789	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	730	423	59,634	2052/8/15
		0 OBL 250411	—	260	250	35,282	2025/4/11
		0 OBL 260410	—	2,300	2,178	306,759	2026/4/10
		0 OBL 261009	—	1,740	1,632	229,921	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	2,980	2,768	389,805	2027/4/16
		0 SCHATS 230915	—	2,890	2,863	403,191	2023/9/15
		0.2 SCHATS 240614	0.2	3,030	2,971	418,408	2024/6/14
		0.5 BUND 250215	0.5	310	303	42,757	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	140	135	19,078	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	250	237	33,375	2027/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	2,300	2,598	365,838	2044/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	100	130	18,406	2031/1/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 241215	—	4,520	4,221	594,457	2024/12/15
		0 ITALY GOVT 260401	—	730	647	91,141	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	—	1,530	1,339	188,624	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	8,580	7,135	1,004,710	2028/3/15
		0.3 ITALY GOVT 230815	0.3	310	305	43,074	2023/8/15
		0.6 ITALY GOVT 230615	0.6	4,160	4,133	581,979	2023/6/15
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	6,790	4,424	622,976	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	4,300	3,588	505,325	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	300	288	40,551	2025/5/15
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	800	491	69,226	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	1,890	1,582	222,776	2030/12/1
		1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	2,330	2,255	317,515	2025/7/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,940	1,839	258,975	2027/6/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,870	1,786	251,549	2028/12/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	6,910	5,957	838,852	2040/3/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	190	208	29,386	2039/8/1
5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	800	882	124,234	2029/11/1		
フランス	国債証券	0 O.A.T 240225	—	4,460	4,383	617,151	2024/2/25
		0 O.A.T 250225	—	2,860	2,743	386,332	2025/2/25
		0 O.A.T 250325	—	2,230	2,138	301,149	2025/3/25
		0 O.A.T 260225	—	7,870	7,398	1,041,702	2026/2/25
		0 O.A.T 270225	—	1,980	1,816	255,742	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	2,800	2,400	338,026	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	1,910	1,590	223,901	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	6,850	5,542	780,419	2031/11/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	1,200	1,143	161,043	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	1,350	1,217	171,406	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	12,500	8,753	1,232,432	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	3,620	2,339	329,434	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	360	145	20,482	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	2,300	2,146	302,293	2028/2/25
		1 O.A.T 270525	1.0	240	230	32,430	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	2,580	2,264	318,904	2034/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	620	514	72,503	2038/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	100	77	10,921	2050/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	220	229	32,343	2027/10/25

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	4.5 O. A. T 410425	4.5	170	217	30,594	2041/4/25
		5.5 O. A. T 290425	5.5	1,580	1,931	271,956	2029/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,880	1,848	260,300	2024/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	1,470	1,298	182,861	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	1,250	1,071	150,810	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	270	226	31,853	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,930	2,088	294,109	2038/1/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,630	1,558	219,409	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	480	450	63,474	2028/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	370	417	58,740	2047/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	5,130	4,966	699,349	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	480	456	64,225	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	4,530	4,172	587,548	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	2,470	2,140	301,441	2028/1/31
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	2,750	2,315	326,053	2030/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	1,330	1,222	172,133	2027/7/30
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	4,320	3,037	427,734	2040/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	2,470	2,364	332,924	2026/10/31
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	5,990	5,114	720,060	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	1,190	823	115,921	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	290	286	40,320	2026/4/30
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	590	534	75,222	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	280	226	31,841	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,850	1,572	221,435	2030/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	2,880	1,952	274,935	2040/6/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	900	882	124,226	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	470	459	64,684	2025/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	630	583	82,102	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	940	914	128,739	2026/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	2,410	2,076	292,329	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	260	205	28,907	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	250	197	27,843	2050/6/22
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 240715	—	480	468	65,923	2024/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 250420	—	2,610	2,503	352,509	2025/4/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	1,740	1,435	202,172	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	890	566	79,746	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,200	883	124,373	2036/10/20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	410	203	28,704	2071/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	1,410	1,352	190,394	2026/10/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	180	73	10,312	2120/6/30
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	490	434	61,147	2049/5/23
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	90	72	10,266	2117/9/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	100	113	15,977	2044/6/20
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 300915	—	890	746	105,169	2030/9/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	710	482	67,975	2040/9/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	560	547	77,079	2025/9/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	720	735	103,605	2042/7/4
アイルランド	国債証券	0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	490	452	63,694	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	890	755	106,372	2030/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	800	618	87,116	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	380	264	37,258	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	2,410	2,266	319,125	2028/5/15

銘	柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
	国債証券	1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	310	291	41,095	2029/5/15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	1,000	1,039	146,393	2024/3/18
小 計						26,716,759	
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 240131	0.125	2,680	2,594	420,885	2024/1/31
		0.125 GILT 260130	0.125	150	139	22,627	2026/1/30
		0.125 GILT 280131	0.125	2,090	1,854	300,757	2028/1/31
		0.25 GILT 250131	0.25	920	871	141,395	2025/1/31
		0.375 GILT 301022	0.375	2,210	1,871	303,542	2030/10/22
		0.625 GILT 250607	0.625	220	210	34,156	2025/6/7
		0.625 GILT 501022	0.625	2,840	1,689	274,014	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	200	180	29,215	2029/10/22
		0.875 GILT 460131	0.875	800	541	87,832	2046/1/31
		1 GILT 240422	1.0	440	431	69,964	2024/4/22
		1 GILT 320131	1.0	880	762	123,635	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	1,710	1,338	217,049	2039/1/31
		1.25 GILT 270722	1.25	220	209	34,041	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	11,430	8,855	1,436,517	2041/10/22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,615	262,120	2026/7/22
		1.5 GILT 530731	1.5	1,280	967	156,983	2053/7/31
		6 GILT 281207	6.0	200	244	39,616	2028/12/7
小 計						3,954,357	
スウェーデン			千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ			
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	8,020	7,465	98,912	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,730	4,337	57,468	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	4,550	4,356	57,721	2026/11/12
小 計						214,102	
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	0.75 POLAND 250425	0.75	10,510	8,726	262,627	2025/4/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	3,810	2,342	70,497	2030/10/25
小 計						333,125	
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	1 AUST GOVT 311121	1.0	5,760	4,433	412,753	2031/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	3,340	3,071	285,931	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	5,950	5,387	501,573	2030/5/21
小 計						1,200,258	
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	9,000	8,919	178,621	2027/1/20
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	15,000	15,016	300,718	2029/3/24
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	55,000	55,507	1,111,605	2028/10/14
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	2,000	2,030	40,672	2028/5/13
小 計						1,631,618	
合 計						75,068,590	

(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

(2022年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 75,068,590	% 82.3
コール・ローン等、その他	16,171,179	17.7
投資信託財産総額	91,239,769	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(75,716,399千円)の投資信託財産総額(91,239,769千円)に対する比率は83.0%です。

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

1 アメリカドル=135.01円	1 カナダドル=104.20円	1 ユーロ=140.80円	1 イギリスポンド=162.21円
1 スウェーデンクローネ=13.25円	1 ポーランドズロチ=30.0938円	1 オーストラリアドル=93.10円	1 中国元=20.0264円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	166,013,108,610
コール・ローン等	15,744,200,331
公社債(評価額)	75,068,590,088
未収入金	74,950,677,267
未収利息	140,529,119
前払費用	109,111,805
(B) 負債	76,434,035,288
未払金	76,366,060,869
未払解約金	67,963,505
未払利息	10,914
(C) 純資産総額(A-B)	89,579,073,322
元本	59,959,242,987
次期繰越損益金	29,619,830,335
(D) 受益権総口数	59,959,242,987口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,940円

<注記事項>

- ①期首元本額 104,104,674,367円  
 期中追加設定元本額 24,697,943,934円  
 期中一部解約元本額 68,843,375,314円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4940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 ヘッジ付外国債券オープン	26,171,764,360円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	22,981,776,807円
MUAM ヘッジ付外国債券オープンII(適格機関投資家限定)	5,285,076,937円
三菱UFJ バランスファンドVA40型(適格機関投資家限定)	1,997,517,618円
国内債券セレクション(ラップ向け)	1,493,956,934円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	821,853,399円
三菱UFJ バランスファンドVA20型(適格機関投資家限定)	730,799,541円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	413,357,131円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	32,474,091円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	25,027,549円
三菱UFJ バランスファンドVA30型(適格機関投資家限定)	5,638,620円
合計	59,959,242,987円

【お知らせ】

「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

○損益の状況 (2021年6月16日～2022年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,604,111,162
受取利息	1,608,292,617
支払利息	△ 4,181,455
(B) 有価証券売買損益	△19,722,613,138
売買益	34,274,824,465
売買損	△53,997,437,603
(C) 保管費用等	△ 31,611,520
(D) 当期損益金(A+B+C)	△18,150,113,496
(E) 前期繰越損益金	77,740,889,668
(F) 追加信託差損益金	14,070,205,893
(G) 解約差損益金	△44,041,151,730
(H) 計(D+E+F+G)	29,619,830,335
次期繰越損益金(H)	29,619,830,335

- (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&lt;為替ヘッジあり&gt; (FOFs用) (適格機関投資家限定)

## 《第15期》

[計算期間：2022年5月11日～2022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
		税分	込配	み騰落			
	円		円		%	%	百万円
11期(2020年11月10日)	11,662		0		7.4	97.5	2,445
12期(2021年5月10日)	11,494		0		△1.4	96.8	3,047
13期(2021年11月10日)	11,957		0		4.0	96.8	5,240
14期(2022年5月10日)	9,858		0		△17.6	96.5	5,355
15期(2022年11月10日)	8,939		0		△9.3	94.0	7,442

(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	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2022年	5月	10日	9,858		—		96.5			△0.7
		5月末		10,160		3.1		94.3			△0.2
		6月末		9,757		△1.0		95.7			0.2
		7月末		10,084		2.3		93.8			△0.2
		8月末		9,800		△0.6		94.9			2.1
		9月末		9,094		△7.8		92.2			3.4
		10月末		8,984		△8.9		94.4			2.9
	(期 末)										
	2022年	11月	10日	8,939		△9.3		94.0			2.2

(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

基準価額は期首に比べ9.3%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の高まり等を背景に米金利が上昇したこと等を受けてインフラ債券市況が下落したこと等。

### ●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。
- ・インフレの長期化やFRBによる積極的な金融引き締め観測の高まり等から米金利が上昇したこと等を背景に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。
- ・2022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。

## ●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15期
	2022年5月11日～ 2022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

(2022年5月11日～2022年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 18 (18) ( 0 ) ( 0 )	% 0.186 (0.184) (0.001) (0.002)	(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) 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 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 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 ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 ( 0 )	0.003 (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 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 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 0 )	0.008 (0.006) (0.002) (0.000)	(c) 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 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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	19	0.197	
期中の平均基準価額は、9,650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

(2022年5月11日～2022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	1,302,356	2,834,000	436,371	966,000

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2022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	
			B A			D C
為替先物取引	百万円 48,902	百万円 758	% 1.6	百万円 50,005	百万円 748	% 1.5

<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	
			B A			D C
為替直物取引	百万円 7,098	百万円 1,917	% 27.0	百万円 1,942	百万円 583	% 30.0

平均保有割合 6.5%

※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。

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

(2022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	2,503,132	3,369,117	7,364,216

## ○投資信託財産の構成

(2022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 7,364,216	% 98.8
コール・ローン等、その他	92,276	1.2
投資信託財産総額	7,456,492	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 (108,884,497千円) の投資信託財産総額 (111,168,986千円) 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=146.41円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,700,628,911
コール・ローン等	25,472,615
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)	7,364,216,585
未収入金	7,310,939,711
(B) 負債	7,257,746,370
未払金	7,244,812,943
未払信託報酬	12,796,326
未払利息	57
その他未払費用	137,044
(C) 純資産総額(A-B)	7,442,882,541
元本	8,326,281,846
次期繰越損益金	△ 883,399,305
(D) 受益権総口数	8,326,281,846口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,939円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,432,800,049円  
 期中追加設定元本額 2,894,511,806円  
 期中一部解約元本額 1,030,009円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8939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883,399,305円です。

③分配金の計算過程

項 目	2022年5月11日～ 2022年11月10日
費用控除後の配当等収益額	138,209,568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	2,240,995,500円
分配準備積立金額	476,383,192円
当ファンドの分配対象収益額	2,855,588,260円
1万口当たり収益分配対象額	3,429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 (2022年5月11日～2022年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 56,924
受取利息	125
支払利息	△ 57,049
(B) 有価証券売買損益	△ 689,229,113
売買益	666,863,537
売買損	△1,356,092,650
(C) 信託報酬等	△ 12,933,370
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 702,219,407
(E) 前期繰越損益金	△ 645,908,616
(F) 追加信託差損益金	464,728,718
(配当等相当額)	( 2,235,063,343)
(売買損益相当額)	(△1,770,334,625)
(G) 計(D+E+F)	△ 883,399,305
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 883,399,305
追加信託差損益金	464,728,718
(配当等相当額)	( 2,240,995,500)
(売買損益相当額)	(△1,776,266,782)
分配準備積立金	614,592,760
繰越損益金	△1,962,720,783

- (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。

## マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド (旧ファンド名称「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」)

## 《第10期》決算日2022年5月10日

[計算期間：2021年5月11日～2022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10期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	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不可欠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。 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。 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。 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。 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。
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	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
6期(2018年5月10日)	16,713	△2.0	16,761	△2.1	97.4	△3.2	34,820
7期(2019年5月10日)	17,973	7.5	18,035	7.6	97.5	△3.3	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

(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)	円	%		%	%	%
2021年5月10日	20,440	—	20,539	—	98.2	△4.8
5月末	20,664	1.1	20,778	1.2	98.3	△5.0
6月末	21,264	4.0	21,349	3.9	98.3	△6.1
7月末	21,373	4.6	21,467	4.5	98.3	△6.8
8月末	21,438	4.9	21,562	5.0	98.0	△7.1
9月末	21,599	5.7	21,687	5.6	97.4	△7.3
10月末	22,034	7.8	22,114	7.7	98.1	△5.5
11月末	21,860	6.9	22,027	7.2	98.3	△5.9
12月末	22,100	8.1	22,196	8.1	98.2	△6.4
2022年1月末	21,501	5.2	21,591	5.1	97.7	△5.3
2月末	20,715	1.3	20,837	1.5	97.9	△4.4
3月末	21,681	6.1	21,768	6.0	97.7	△1.5
4月末	21,525	5.3	21,646	5.4	97.6	△0.8
(期末)						
2022年5月10日	21,114	3.3	21,333	3.9	97.7	△0.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

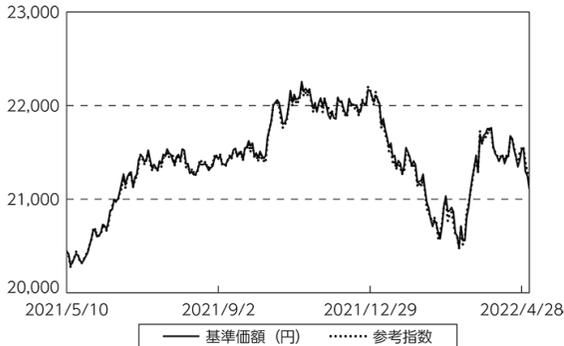
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.3%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。

## ●基準価額の変動要因

## (上昇要因)

- ・米金利の上昇を受けて日米金利差が拡大したこと等から米ドルが対円で上昇したこと等。

## (下落要因)

- ・インフレの長期化等を背景に米金利が上昇したこと等を受けてインフラ債券市況が下落したこと等。

## ●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。
- ・インフレの長期化や米連邦準備制度理事会(FRB)による金融政策正常化等を背景に米金利が上昇したこと等を背景にインフラ債券市況は下落しました。

## ◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・FRBによる金融政策正常化等を背景に日米短期金利差は拡大し、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。
- ・2022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概ね中立としました。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。セクター別では通信や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

- ・今後は主要中央銀行による金融政策正常化の流れが強まるとみています。また、足元では地政学リスクやインフレ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

(2021年5月11日～2022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)	% 0.006 (0.006)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買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 )	3 (3) (0)	0.012 (0.012) (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	4	0.018	
期中の平均基準価額は、21,414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

(2021年5月11日～2022年5月10日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 12,082	千アメリカドル 13,905
		社債券	270,510	191,860 ( 2,367)

(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 91,221	百万円 95,195	百万円 101,546	百万円 109,747

(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

(2021年5月11日～2022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	百万円 10,358	百万円 1,975	19.1	百万円 6,042	百万円 1,912	31.6

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

(2022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 816,158	千アメリカドル 753,938	千円 98,034,590	% 97.7	% —	% 92.7	% 4.8	% 0.2
合 計	816,158	753,938	98,034,590	97.7	—	92.7	4.8	0.2

(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	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					
	1.749 BP CAP MARK 300810	1.749	3,500	2,893	376,181	2030/8/10
	1.875 AMERICAN TO 301015	1.875	1,000	783	101,896	2030/10/15
	2 KINDER MORGAN I 310215	2.0	7,800	6,335	823,813	2031/2/15
	2.15 PHILLIPS 66 301215	2.15	7,000	5,795	753,602	2030/12/15
	2.236 CHEVRON COR 300511	2.236	1,000	886	115,296	2030/5/11
	2.25 AT&T INC 320201	2.25	3,000	2,473	321,690	2032/2/1
	2.25 NEXTERA ENER 300601	2.25	3,000	2,536	329,814	2030/6/1
	2.3 AMERICAN ELEC 300301	2.3	2,000	1,708	222,167	2030/3/1
	2.3 AMERICAN TOWE 310915	2.3	1,000	795	103,388	2031/9/15
	2.343 CHEVRON USA 500812	2.343	2,000	1,390	180,752	2050/8/12
	2.355 VERIZON COM 320315	2.355	1,000	830	108,033	2032/3/15
	2.4 ENTERGY CORP 310615	2.4	3,000	2,485	323,130	2031/6/15
	2.45 COMCAST CORP 520815	2.45	1,000	659	85,705	2052/8/15
	2.55 AT&T INC 331201	2.55	2,856	2,333	303,481	2033/12/1
	2.55 T-MOBILE USA 310215	2.55	5,000	4,207	547,044	2031/2/15
	2.55 VERIZON COMM 310321	2.55	3,000	2,578	335,249	2031/3/21
	2.65 CENOVUS ENER 320115	2.65	4,000	3,379	439,460	2032/1/15
	2.65 CENTERPOINT 310601	2.65	1,000	865	112,557	2031/6/1
	2.65 VERIZON COMM 401120	2.65	6,000	4,399	572,077	2040/11/20
	2.65 WALT DISNEY 310113	2.65	3,000	2,651	344,794	2031/1/13
	2.75 NEXTERA ENER 291101	2.75	5,000	4,424	575,351	2029/11/1
	2.75 SHELL INTERN 300406	2.75	6,000	5,440	707,382	2030/4/6
	2.772 BP CAP MARK 501110	2.772	1,000	699	90,986	2050/11/10
	2.8 CHARTER COMM 310401	2.8	9,500	7,727	1,004,747	2031/4/1
	2.8 ENTERGY CORP 300615	2.8	8,200	7,162	931,339	2030/6/15
	2.8 ENTERPRISE PR 300131	2.8	1,500	1,345	174,997	2030/1/31
	2.8 VALERO ENERGY 311201	2.8	2,000	1,705	221,801	2031/12/1
	2.85 BERKSHIRE HA 510515	2.85	1,000	701	91,170	2051/5/15
	2.85 DOMINION ENE 260815	2.85	500	480	62,507	2026/8/15
	2.85 SOUTHERN CAL 290801	2.85	1,000	891	115,883	2029/8/1
	2.875 VERIZON COM 501120	2.875	2,000	1,409	183,294	2050/11/20
	2.887 COMCAST COR 511101	2.887	7,656	5,480	712,650	2051/11/1
	2.891 UNION PACIF 360406	2.891	4,000	3,342	434,689	2036/4/6
	2.9 AMERICAN TOWE 300115	2.9	4,000	3,457	449,599	2030/1/15
	2.9 CENTERPOINT E 500701	2.9	2,500	1,892	246,069	2050/7/1
	2.92 HALLIBURTON 300301	2.92	6,000	5,394	701,410	2030/3/1
	2.937 COMCAST COR 561101	2.937	7,912	5,479	712,496	2056/11/1
	2.95 CANADIAN NAT 300715	2.95	5,000	4,401	572,373	2030/7/15
	2.95 CENTERPOINT 300301	2.95	1,000	901	117,194	2030/3/1
	2.95 NATIONAL FUE 310301	2.95	1,000	844	109,834	2031/3/1
	2.95 NISOURCE INC 290901	2.95	4,000	3,580	465,547	2029/9/1
	2.973 UNION PACIF 620916	2.973	2,000	1,385	180,219	2062/9/16
	2.987 VERIZON COM 561030	2.987	921	632	82,212	2056/10/30
	3 NEXTERA ENERGY 520115	3.0	1,000	715	92,997	2052/1/15

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 T-MOBILE USA IN 410215	3.0	2,000	1,488	193,562	2041/2/15
		3.05 BURLINGTN NO 510215	3.05	1,000	762	99,210	2051/2/15
		3.05 NORFOLK SOUT 500515	3.05	1,000	741	96,411	2050/5/15
		3.095 EXXON MOBIL 490816	3.095	2,000	1,552	201,906	2049/8/16
		3.1 CANADIAN PACI 511202	3.1	1,000	737	95,870	2051/12/2
		3.125 COMMONWEAL 510315	3.125	1,000	769	100,103	2051/3/15
		3.125 ENBRIDGE IN 291115	3.125	4,000	3,653	475,068	2029/11/15
		3.125 ENTERPRISE 290731	3.125	6,000	5,535	719,795	2029/7/31
		3.15 COMMONWEALTH 320315	3.15	2,000	1,830	238,019	2032/3/15
		3.15 FLORIDA POWE 491001	3.15	1,000	796	103,514	2049/10/1
		3.15 PACIFIC GAS 260101	3.15	1,500	1,410	183,358	2026/1/1
		3.15 SOUTHWESTERN 500501	3.15	1,000	767	99,752	2050/5/1
		3.15 VERIZON COMM 300322	3.15	1,000	910	118,368	2030/3/22
		3.25 CHEVRON USA 291015	3.25	4,000	3,825	497,491	2029/10/15
		3.25 DUKE ENERGY 491001	3.25	2,000	1,547	201,231	2049/10/1
		3.25 FEDEX CORP 410515	3.25	2,000	1,565	203,555	2041/5/15
		3.25 MAGELLAN MID 300601	3.25	4,000	3,635	472,772	2030/6/1
		3.25 SHELL INTERN 500406	3.25	3,000	2,383	309,869	2050/4/6
		3.279 BP CAPITAL 270919	3.279	950	919	119,612	2027/9/19
		3.3 AT&T INC 520201	3.3	1,000	740	96,223	2052/2/1
		3.3 DOMINION ENER 410415	3.3	2,000	1,598	207,826	2041/4/15
		3.3 KENTUCKY UTIL 500601	3.3	1,000	775	100,829	2050/6/1
		3.3 VIRGINIA ELEC 491201	3.3	1,000	794	103,339	2049/12/1
		3.32 SAN DIEGO G 500415	3.32	2,000	1,572	204,531	2050/4/15
		3.337 BAKER HUGHE 271215	3.337	4,000	3,834	498,651	2027/12/15
		3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	248	32,293	2025/11/1
		3.375 DOMINION EN 300401	3.375	6,000	5,510	716,550	2030/4/1
		3.4 DTE ENERGY CO 290615	3.4	8,396	7,797	1,013,964	2029/6/15
		3.4 DUKE ENERGY C 290615	3.4	4,000	3,735	485,766	2029/6/15
		3.4 DUKE ENERGY F 461001	3.4	1,000	811	105,536	2046/10/1
		3.4 NORTHERN STAT 420815	3.4	1,000	835	108,697	2042/8/15
		3.4 XCEL ENERGY I 300601	3.4	1,000	921	119,859	2030/6/1
		3.45 ALABAMA POWE 491001	3.45	2,000	1,579	205,395	2049/10/1
		3.482 EXXON MOBIL 300319	3.482	2,000	1,928	250,787	2030/3/19
		3.49 NISOURCE FIN 270515	3.49	5,700	5,510	716,516	2027/5/15
		3.5 AT&T INC 410601	3.5	6,000	4,868	633,041	2041/6/1
		3.5 AT&T INC 530915	3.5	4,416	3,388	440,637	2053/9/15
		3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3.5	500	501	65,225	2025/2/1
		3.5 KANSAS CITY S 500501	3.5	2,000	1,579	205,327	2050/5/1
		3.5 NEXTERA ENERG 290401	3.5	7,500	7,037	915,059	2029/4/1
		3.5 PIEDMONT NATU 290601	3.5	1,500	1,408	183,147	2029/6/1
		3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	348	45,252	2025/3/15
		3.5 WALT DISNEY C 400513	3.5	3,000	2,556	332,451	2040/5/13
		3.5 WILLIAMS COMP 301115	3.5	3,500	3,210	417,475	2030/11/15
		3.55 AT&T INC 550915	3.55	4,183	3,167	411,872	2055/9/15

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	
		%	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	3.55	1,000	806	104,861	2049/9/30
	3.55 NEXTERA ENER 270501	3.55	3,250	3,169	412,103	2027/5/1
	3.55 PLAINS ALL A 291215	3.55	3,000	2,719	353,621	2029/12/15
	3.6 WALT DISNEY C 510113	3.6	3,000	2,492	324,060	2051/1/13
	3.625 DISCOVERY C 300515	3.625	1,500	1,361	177,023	2030/5/15
	3.633 BP CAP MARK 300406	3.633	7,000	6,681	868,739	2030/4/6
	3.65 AT&T INC 510601	3.65	1,000	792	103,109	2051/6/1
	3.65 AT&T INC 590915	3.65	1,462	1,101	143,186	2059/9/15
	3.65 CANADIAN NAT 480203	3.65	1,000	861	112,058	2048/2/3
	3.65 MIDAMERICAN 480801	3.65	2,000	1,711	222,517	2048/8/1
	3.65 SOUTHERN CAL 280301	3.65	3,000	2,861	372,053	2028/3/1
	3.65 WOODSIDE FI 250305	3.65	4,800	4,762	619,281	2025/3/5
	3.7 ALABAMA POWER 471201	3.7	1,000	834	108,479	2047/12/1
	3.7 CENTERPOINT E 490901	3.7	4,000	3,207	417,045	2049/9/1
	3.7 DTE ELECTRIC 450315	3.7	2,000	1,692	220,021	2045/3/15
	3.7 FLORIDA POWER 471201	3.7	1,000	876	113,961	2047/12/1
	3.7 GEORGIA POWER 500130	3.7	1,000	795	103,465	2050/1/30
	3.7 ONCOR ELECTRI 281115	3.7	1,000	986	128,228	2028/11/15
	3.7 ONCOR ELECTRI 500515	3.7	1,000	865	112,588	2050/5/15
	3.7 ROGERS COMMUN 491115	3.7	1,000	773	100,545	2049/11/15
	3.7 SOUTHERN CO 300430	3.7	2,000	1,861	242,001	2030/4/30
	3.75 AEP TRANSMIS 471201	3.75	1,000	849	110,454	2047/12/1
	3.75 COMCAST CORP 400401	3.75	6,000	5,249	682,657	2040/4/1
	3.75 DTE ELECTRIC 470815	3.75	1,000	868	112,928	2047/8/15
	3.75 DUKE ENERGY 460515	3.75	3,000	2,538	330,100	2046/5/15
	3.75 DUKE ENERGY 460901	3.75	5,500	4,370	568,305	2046/9/1
	3.75 ENERGY TRANS 300515	3.75	9,000	8,272	1,075,702	2030/5/15
	3.75 ENTERGY CORP 500615	3.75	3,000	2,405	312,786	2050/6/15
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	502	65,346	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 280701	3.75	3,500	3,192	415,162	2028/7/1
	3.75 T-MOBILE USA 270415	3.75	4,500	4,371	568,370	2027/4/15
	3.75 WILLIAMS COM 270615	3.75	3,500	3,406	442,969	2027/6/15
	3.758 CONOCOPHILL 420315	3.758	2,300	2,068	268,925	2042/3/15
	3.8 AEP TRANSMISS 490615	3.8	1,500	1,275	165,864	2049/6/15
	3.8 AMERICAN TOWE 290815	3.8	5,000	4,633	602,478	2029/8/15
	3.8 BERKSHIRE HAT 480715	3.8	1,000	836	108,796	2048/7/15
	3.8 CROWN CASTLE 280215	3.8	1,000	959	124,786	2028/2/15
	3.8 MARATHON PETR 280401	3.8	1,000	958	124,638	2028/4/1
	3.8 ONCOR ELECTRI 470930	3.8	1,000	882	114,730	2047/9/30
	3.8 PLAINS ALL AM 300915	3.8	8,000	7,303	949,683	2030/9/15
	3.8 SEMPRA ENERGY 380201	3.8	1,000	873	113,529	2038/2/1
	3.8 VIRGINIA ELEC 470915	3.8	2,500	2,161	281,075	2047/9/15
	3.8 WALT DISNEY C 300322	3.8	1,750	1,697	220,754	2030/3/22
	3.839 UNION PACIF 600320	3.839	2,050	1,710	222,440	2060/3/20
	3.85 CANADIAN NAT 270601	3.85	8,000	7,824	1,017,461	2027/6/1

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		
		%	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	3.85 CHEVRON USA 280115	3.85	1,000	1,003	130,449	2028/1/15
		3.85 KANSAS CITY 231115	3.85	1,500	1,505	195,817	2023/11/15
		3.85 PHILLIPS 66 250409	3.85	1,000	1,004	130,560	2025/4/9
		3.85 SOUTHWESTERN 480201	3.85	1,000	813	105,768	2048/2/1
		3.875 SHELL INTER 281113	3.875	3,000	2,980	387,578	2028/11/13
		3.875 T-MOBILE US 300415	3.875	16,500	15,420	2,005,166	2030/4/15
		3.9 BURLINGTN NOR 460801	3.9	2,000	1,782	231,742	2046/8/1
		3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	450	58,513	2035/2/1
		3.95 AMERICAN TOW 290315	3.95	1,000	937	121,955	2029/3/15
		3.95 CSX CORP 500501	3.95	1,000	873	113,611	2050/5/1
		3.95 DISCOVERY CO 280320	3.95	8,400	8,064	1,048,602	2028/3/20
		3.95 DUKE ENERGY 480315	3.95	2,000	1,779	231,452	2048/3/15
		3.95 FLORIDA POWE 480301	3.95	3,000	2,732	355,298	2048/3/1
		3.95 MISSISSIPPI 280330	3.95	2,000	1,961	255,050	2028/3/30
		3.95 NISOURCE INC 480330	3.95	3,000	2,446	318,078	2048/3/30
		3.969 COMCAST COR 471101	3.969	1,402	1,225	159,394	2047/11/1
		3.999 COMCAST COR 491101	3.999	725	631	82,151	2049/11/1
		4 CANADIAN PACIFI 280601	4.0	1,000	1,003	130,495	2028/6/1
		4 ENBRIDGE INC 491115	4.0	1,000	840	109,319	2049/11/15
		4 SEMPRA ENERGY 480201	4.0	5,500	4,688	609,708	2048/2/1
		4 SOUTHERN CAL ED 470401	4.0	4,000	3,289	427,764	2047/4/1
		4.025 CONOCOPHILL 620315	4.025	3,650	3,145	409,026	2062/3/15
		4.05 UNION PACIFI 460301	4.05	2,000	1,816	236,158	2046/3/1
		4.1 CENTERPOINT E 470901	4.1	1,000	889	115,671	2047/9/1
		4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	132	17,188	2044/3/15
		4.114 EXXON MOBIL 460301	4.114	3,000	2,780	361,518	2046/3/1
		4.125 SOUTHERN CA 480301	4.125	1,000	826	107,509	2048/3/1
		4.125 VERIZON COM 270316	4.125	3,000	3,017	392,332	2027/3/16
		4.15 BURLINGTN NO 450401	4.15	4,000	3,655	475,331	2045/4/1
		4.15 COMCAST CORP 281015	4.15	1,150	1,155	150,261	2028/10/15
4.15 ENABLE MIDST 290915	4.15	5,000	4,687	609,485	2029/9/15		
4.15 ENTERPRISE P 281016	4.15	3,500	3,480	452,586	2028/10/16		
4.15 NORFOLK SOUT 480228	4.15	2,500	2,244	291,825	2048/2/28		
4.2 CHARTER COMM 280315	4.2	1,000	958	124,634	2028/3/15		
4.2 DUKE ENERGY C 490615	4.2	1,000	842	109,571	2049/6/15		
4.2 DUKE ENERGY F 480715	4.2	3,500	3,221	418,850	2048/7/15		
4.2 ENTERPRISE PR 500131	4.2	1,000	845	109,922	2050/1/31		
4.2 KANSAS CITY S 691115	4.2	1,000	833	108,443	2069/11/15		
4.2 PACIFIC GAS & 410601	4.2	3,000	2,296	298,670	2041/6/1		
4.2 SABINE PASS L 280315	4.2	1,000	980	127,525	2028/3/15		
4.2 SOUTHERN CAL 290301	4.2	2,000	1,934	251,561	2029/3/1		
4.2 VIACOMCBS INC 320519	4.2	2,000	1,814	235,999	2032/5/19		
4.227 EXXON MOBIL 400319	4.227	3,000	2,874	373,765	2040/3/19		
4.234 BP CAP MARK 281106	4.234	9,000	9,033	1,174,685	2028/11/6		
4.25 BERKSHIRE HA 501015	4.25	1,000	901	117,266	2050/10/15		

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					
	4.25 CENTERPOINT 281101	4.25	592	586	76,257	2028/11/1
	4.25 COMCAST CORP 301015	4.25	4,000	3,970	516,266	2030/10/15
	4.25 DOMINION ENE 280601	4.25	3,000	3,000	390,148	2028/6/1
	4.25 ENTERPRISE P 480215	4.25	2,000	1,711	222,516	2048/2/15
	4.25 FEDEX CORP 300515	4.25	3,000	2,937	381,991	2030/5/15
	4.25 MISSISSIPPI 420315	4.25	2,000	1,749	227,449	2042/3/15
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	3,450	3,199	416,059	2036/7/1
	4.25 TRANSCANADA 280515	4.25	4,000	3,979	517,452	2028/5/15
	4.279 MAGALLANES 320315	4.279	2,000	1,827	237,646	2032/3/15
	4.3 AMERICAN ELEC 281201	4.3	8,000	7,921	1,030,028	2028/12/1
	4.3 AT&T INC 300215	4.3	2,000	1,989	258,635	2030/2/15
	4.3 CONOCOPHILLIP 441115	4.3	1,000	940	122,357	2044/11/15
	4.3 CSX CORP 480301	4.3	2,000	1,835	238,692	2048/3/1
	4.3 KINDER MORGAN 280301	4.3	6,500	6,462	840,300	2028/3/1
	4.35 AT&T INC 290301	4.35	13,000	13,026	1,693,774	2029/3/1
	4.375 KENTUCKY UT 451001	4.375	1,000	905	117,719	2045/10/1
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	2,950	2,796	363,637	2045/5/11
	4.375 T-MOBILE US 400415	4.375	2,000	1,784	232,042	2040/4/15
	4.375 VODAFONE GR 280530	4.375	3,500	3,545	461,055	2028/5/30
	4.4 ENERGY TRANSF 270315	4.4	2,000	1,974	256,716	2027/3/15
	4.4 HUSKY ENERGY 290415	4.4	4,000	3,937	512,030	2029/4/15
	4.4 MARATHON OIL 270715	4.4	5,250	5,194	675,493	2027/7/15
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	3,250	2,867	372,823	2046/7/1
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	1,200	1,162	151,105	2034/11/1
	4.45 BERKSHIRE HA 490115	4.45	1,000	933	121,397	2049/1/15
	4.45 ENTERPRISE P 430215	4.45	1,000	888	115,506	2043/2/15
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	3,100	2,814	366,022	2046/4/15
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	390	50,814	2022/7/23
	4.486 BAKER HUGHE 300501	4.486	2,000	2,004	260,580	2030/5/1
	4.5 APPALACHIAN P 490301	4.5	1,000	914	118,938	2049/3/1
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	4,050	3,932	511,346	2035/5/15
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	3,386	3,124	406,260	2048/3/9
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4.5	1,250	1,140	148,313	2045/2/1
	4.5 ENERGY TEXAS 390330	4.5	1,000	942	122,595	2039/3/30
	4.5 PACIFIC GAS & 400701	4.5	2,000	1,593	207,258	2040/7/1
	4.5 SABINE PASS L 300515	4.5	4,000	3,907	508,066	2030/5/15
	4.5 TRANSURBAN QL 280419	4.5	3,300	3,268	424,942	2028/4/19
	4.5 VERIZON COMMU 330810	4.5	4,000	3,928	510,818	2033/8/10
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	4,424	4,188	544,649	2048/9/15
	4.55 FEDEX CORP 460401	4.55	4,000	3,582	465,856	2046/4/1
	4.55 PACIFIC GAS 300701	4.55	4,000	3,657	475,607	2030/7/1
	4.6 BERKSHIRE HAT 530501	4.6	2,000	1,901	247,205	2053/5/1
	4.65 DISCOVERY CO 500515	4.65	2,500	2,059	267,817	2050/5/15
	4.65 PIEDMONT NAT 430801	4.65	1,500	1,405	182,768	2043/8/1
	4.7 DOMINION ENER 441201	4.7	1,000	931	121,183	2044/12/1

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	
		%	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					
	4.7 EXELON CORP 500415	4.7	2,000	1,874	243,766	2050/4/15
	4.7 MPLX LP 480415	4.7	1,000	861	112,062	2048/4/15
	4.709 FOX CORP 290125	4.709	1,000	998	129,885	2029/1/25
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4.75	1,500	1,516	197,206	2026/1/15
	4.8 CANADIAN PACI 450801	4.8	2,000	1,960	254,973	2045/8/1
	4.8 MPLX LP 290215	4.8	2,000	2,010	261,366	2029/2/15
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	1,750	1,633	212,455	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	1,250	1,161	151,056	2044/3/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	5,110	5,062	658,267	2046/8/21
	4.875 MPLX LP 250601	4.875	3,000	3,066	398,713	2025/6/1
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	2,000	1,942	252,526	2044/11/15
	4.875 TRANSCANADA 480515	4.875	2,000	1,941	252,455	2048/5/15
	4.875 VODAFONE GR 490619	4.875	1,000	928	120,740	2049/6/19
	4.9 BURLINGTN NOR 440401	4.9	2,000	2,010	261,443	2044/4/1
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	192	25,038	2041/8/1
	4.9 FEDEX CORP 340115	4.9	1,500	1,499	194,995	2034/1/15
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	6,380	6,493	844,329	2025/7/23
	4.95 ENERGY TRANS 280615	4.95	3,000	3,015	392,147	2028/6/15
	4.95 PACIFIC GAS 500701	4.95	1,000	808	105,065	2050/7/1
	4.95 VIACOMCBS IN 310115	4.95	5,000	4,886	635,344	2031/1/15
	5 DEVON ENERGY CO 450615	5.0	1,000	945	122,908	2045/6/15
	5 ROGERS COMMUNIC 440315	5.0	2,000	1,863	242,325	2044/3/15
	5 SABINE PASS LIQ 270315	5.0	2,000	2,043	265,703	2027/3/15
	5.012 VERIZON COM 490415	5.012	4,000	4,105	533,798	2049/4/15
	5.012 VERIZON COM 540821	5.012	2,250	2,280	296,583	2054/8/21
	5.05 CHARTER COMM 290330	5.05	6,750	6,595	857,622	2029/3/30
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	147	19,231	2045/6/15
	5.1 WILLIAMS COMP 450915	5.1	1,500	1,422	185,028	2045/9/15
	5.141 MAGALLANES 520315	5.141	5,000	4,342	564,682	2052/3/15
	5.15 AT&T INC 500215	5.15	4,000	4,077	530,261	2050/2/15
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	133	17,417	2042/6/1
	5.2 CROWN CASTLE 490215	5.2	1,000	968	125,885	2049/2/15
	5.2 DISCOVERY COM 470920	5.2	1,500	1,334	173,568	2047/9/20
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	1,200	1,104	143,663	2047/3/1
	5.213 TELEFONICA 470308	5.213	1,300	1,196	155,572	2047/3/8
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	357	46,497	2033/8/1
	5.25 ENERGY TRANS 290415	5.25	8,000	8,093	1,052,452	2029/4/15
	5.25 FEDEX CORP 500515	5.25	1,000	989	128,680	2050/5/15
	5.25 VODAFONE GRO 480530	5.25	3,000	2,894	376,433	2048/5/30
	5.3 ENERGY TRANSF 470415	5.3	1,000	888	115,524	2047/4/15
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	442	57,585	2045/5/15
	5.375 CHARTER COM 470501	5.375	2,100	1,806	234,902	2047/5/1
	5.391 MAGALLANES 620315	5.391	2,000	1,717	223,325	2062/3/15
	5.476 FOX CORP 390125	5.476	1,250	1,245	161,890	2039/1/25
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	202	26,354	2040/9/15

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	5.5 MPLX LP 490215	5.5	1,000	955	124,181	2049/2/15
	5.5 SHELL INTERNA 400325	5.5	1,000	1,083	140,865	2040/3/25
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	3,050	2,974	386,791	2045/6/1
	5.6 DEVON ENERGY 410715	5.6	1,000	1,015	132,077	2041/7/15
	5.6 EXELON GENERA 420615	5.6	1,000	958	124,686	2042/6/15
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	1,200	1,245	161,978	2035/6/15
	5.625 SABINE PASS 250301	5.625	500	519	67,550	2025/3/1
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	716	93,188	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,164	151,457	2042/1/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	111	14,442	2035/11/1
	5.8 ENERGY TRANSF 380615	5.8	1,000	978	127,296	2038/6/15
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,558	202,590	2036/10/15
	5.875 ENBRIDGE EN 251015	5.875	1,580	1,679	218,338	2025/10/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	569	74,106	2040/11/15
	5.95 CANADIAN PAC 370515	5.95	700	786	102,212	2037/5/15
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	2,150	2,290	297,883	2035/6/15
	5.95 SUNCOR ENERG 350515	5.95	1,000	1,061	137,983	2035/5/15
	6 AT&T INC 400815	6.0	2,000	2,186	284,351	2040/8/15
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,587	206,359	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,257	163,509	2038/4/15
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	546	71,079	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	4,194	4,715	613,201	2036/4/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	923	120,071	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	1,700	1,929	250,879	2037/5/1
	6.15 VODAFONE GRO 370227	6.15	2,000	2,166	281,666	2037/2/27
	6.25 EXELON GENER 391001	6.25	1,000	1,026	133,460	2039/10/1
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	278	36,194	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	1,200	1,292	168,073	2040/4/15
	6.35 DISCOVERY CO 400601	6.35	1,000	1,029	133,801	2040/6/1
	6.384 CHARTER COM 351023	6.384	8,000	8,159	1,060,982	2035/10/23
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	275	35,779	2040/9/1
	6.484 CHARTER COM 451023	6.484	2,000	1,950	253,578	2045/10/23
	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	2,850	3,156	410,405	2041/3/1
	6.5 SUNCOR ENERGY 380615	6.5	2,000	2,243	291,759	2038/6/15
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	515	67,012	2037/5/1
	6.65 WALT DISNEY 371115	6.65	1,000	1,205	156,692	2037/11/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	151	19,687	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	888	115,536	2038/4/1
	6.85 SUNCOR ENERG 390601	6.85	2,000	2,297	298,724	2039/6/1
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	6,750	7,295	948,584	2036/4/30
	7.045 TELEFONICA 360620	7.045	1,000	1,127	146,664	2036/6/20
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	602	78,348	2033/3/15
	7.3 KINDER MORGAN 330815	7.3	500	574	74,748	2033/8/15
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	575	74,892	2031/3/15
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	359	46,721	2038/4/15

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	
	普通社債券	7.5	500	555	72,173	2038/7/1
		7.875	400	466	60,626	2030/7/30
		7.875	3,000	3,619	470,698	2031/9/30
		8.375	3,800	4,542	590,603	2033/7/15
		8.75	8,800	11,151	1,449,964	2030/6/15
		9.0	700	910	118,423	2031/3/1
合	計				98,034,590	

(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	6,263	—
		NOTE2Y	1,620	—
		NOTE10Y	753	—
国		T-BOND	2,813	—
		ULTR10Y 2206	—	14,442
		BOND30Y	2,234	—

(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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	98,034,590	96.6
コール・ローン等、その他	3,466,011	3.4
投資信託財産総額	101,500,601	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (100,441,140千円) の投資信託財産総額 (101,500,601千円) に対する比率は99.0%です。

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

1 アメリカドル=130.03円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	100,861,966,087
コール・ローン等	409,807,777
公社債(評価額)	98,034,590,795
未収入金	1,122,030,814
未収利息	1,012,034,500
前払費用	18,731,780
差入委託証拠金	264,770,421
(B) 負債	564,983,926
未払金	221,043,860
未払解約金	343,940,000
未払利息	66
(C) 純資産総額(A-B)	100,296,982,161
元本	47,502,256,784
次期繰越損益金	52,794,725,377
(D) 受益権総口数	47,502,256,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,114円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 45,542,148,746円  
期中追加設定元本額 5,284,876,011円  
期中一部解約元本額 3,324,767,973円  
また、1口当たり純資産額は、期末2.1114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)	39,230,967,755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)	4,048,534,272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)	2,503,132,629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)	1,171,080,922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)	465,332,332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)	73,024,855円
マッコーリー ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド(ラップ向け)	10,184,019円
合計	47,502,256,784円

## 【お知らせ】

AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケティング部門がマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドに売却されることに伴い、運用指図権限の委託先の変更およびファンド名称の変更等をするため、信託約款に所要の変更を行いました。

ファンド名称の変更について

変更前: AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

変更後: マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

(2022年3月26日)

## ○損益の状況 (2021年5月11日~2022年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,326,243,323
受取利息	4,326,311,069
支払利息	△ 67,746
(B) 有価証券売買損益	△ 1,570,461,152
売買益	19,586,687,673
売買損	△21,157,148,825
(C) 先物取引等取引損益	275,616,266
取引益	3,595,167,204
取引損	△ 3,319,550,938
(D) 保管費用等	△ 13,657,726
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,017,740,711
(F) 前期繰越損益金	47,545,432,704
(G) 追加信託差損益金	6,001,693,989
(H) 解約差損益金	△ 3,770,142,027
(I) 計(E+F+G+H)	52,794,725,377
次期繰越損益金(I)	52,794,725,377

(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。

## 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

### 《第22期》決算日2022年2月15日

[計算期間：2021年2月16日～2022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	<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&amp;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"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>4) 以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。</li> </ol>
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 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
18期(2018年2月15日)	14,354	1.2	380.62	1.0	95.9	—	7,800
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

(注) NOMURA-BPI総合とは、野村證券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	率	騰 落 率	率		
(期 首) 2021年2月15日	円 14,620	% —	385.59	% —	% 96.0	% —
2月末	14,520	△0.7	383.06	△0.7	95.5	—
3月末	14,627	0.0	385.72	0.0	96.0	—
4月末	14,660	0.3	386.44	0.2	95.3	—
5月末	14,670	0.3	386.62	0.3	96.3	—
6月末	14,683	0.4	386.90	0.3	96.4	—
7月末	14,761	1.0	388.81	0.8	97.0	—
8月末	14,752	0.9	388.46	0.7	97.1	—
9月末	14,701	0.6	387.12	0.4	96.6	—
10月末	14,685	0.4	386.72	0.3	96.3	—
11月末	14,723	0.7	387.65	0.5	97.8	—
12月末	14,690	0.5	386.84	0.3	98.0	—
2022年1月末	14,583	△0.3	384.06	△0.4	97.8	—
(期 末) 2022年2月15日	14,468	△1.0	381.06	△1.2	98.1	—

(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

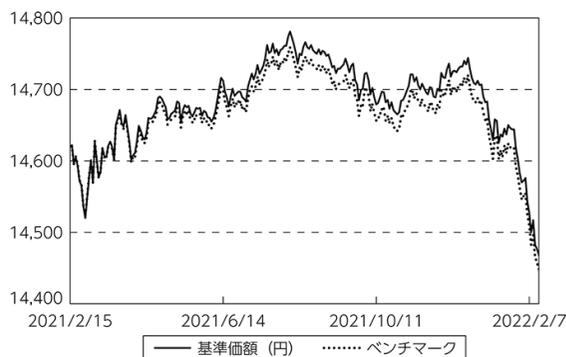
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0%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(−1.2%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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、米国金利の上昇や日銀による金融緩和政策の修正に対する警戒感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（プラス要因）

## ◎ 債券種別構成

- ・期を通じてパフォーマンスの優れた事業債、円建外債およびABSのオーバーウェイトを維持したこと。

## ◎ 年限別構成

- ・2021年2月末から8月末にかけてパフォーマンスの優れた超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

(マイナス要因)

## ◎ 年限別構成

- ・期首から2021年2月末および11月末から期末にかけて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。

## ○ 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。
- ・債券種別構成については、事業債、円建外債およびABSを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

(2021年2月16日～2022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、14,680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

(2021年2月16日～2022年2月15日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 2,758,169	千円 1,981,566
	社債券	1,403,181	700,834 ( 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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年2月16日～2022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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 4,161	百万円 414	% 9.9	百万円 2,682	百万円 621	% 23.2

(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 100	百万円 —	百万円 299

## 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 500

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、アコムです。

## ○組入資産の明細

(2022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	7,110,000	7,652,117	59.8	—	59.8	—	—
普通社債券	4,900,000	4,899,096	38.3	—	2.3	25.0	11.0
	( 4,800,000)	( 4,798,891)	(37.5)	(—)	( 2.3)	(24.2)	(11.0)
合 計	12,010,000	12,551,213	98.1	—	62.1	25.0	11.0
	( 4,800,000)	( 4,798,891)	(37.5)	(—)	( 2.3)	(24.2)	(11.0)

(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	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第5回利付国債(40年)	2.0	70,000	90,699	2052/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	70,000	85,866	2054/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	80,000	80,213	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	60,000	58,285	2058/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	70,000	65,104	2061/3/20
第353回利付国債(10年)	0.1	100,000	100,136	2028/12/20
第354回利付国債(10年)	0.1	160,000	160,168	2029/3/20
第356回利付国債(10年)	0.1	170,000	169,870	2029/9/20
第357回利付国債(10年)	0.1	80,000	79,875	2029/12/20
第359回利付国債(10年)	0.1	50,000	49,835	2030/6/20
第360回利付国債(10年)	0.1	240,000	238,980	2030/9/20
第361回利付国債(10年)	0.1	110,000	109,376	2030/12/20
第363回利付国債(10年)	0.1	300,000	297,522	2031/6/20
第23回利付国債(30年)	2.5	40,000	51,356	2036/6/20
第26回利付国債(30年)	2.4	50,000	63,865	2037/3/20
第28回利付国債(30年)	2.5	20,000	26,033	2038/3/20
第30回利付国債(30年)	2.3	60,000	76,759	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	30,000	37,970	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	50,000	64,288	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	50,000	61,863	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	70,000	89,257	2041/3/20
第36回利付国債(30年)	2.0	80,000	99,720	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	40,000	49,214	2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	20,000	24,265	2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	70,000	86,397	2043/6/20
第42回利付国債(30年)	1.7	70,000	83,791	2044/3/20
第44回利付国債(30年)	1.7	20,000	23,971	2044/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	30,000	34,726	2044/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	90,000	104,206	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	20,000	23,587	2045/6/20
第49回利付国債(30年)	1.4	40,000	45,488	2045/12/20
第50回利付国債(30年)	0.8	80,000	80,405	2046/3/20
第53回利付国債(30年)	0.6	40,000	38,262	2046/12/20
第54回利付国債(30年)	0.8	120,000	120,000	2047/3/20
第58回利付国債(30年)	0.8	140,000	139,098	2048/3/20
第60回利付国債(30年)	0.9	110,000	111,555	2048/9/20
第61回利付国債(30年)	0.7	90,000	86,764	2048/12/20
第67回利付国債(30年)	0.6	210,000	195,552	2050/6/20
第69回利付国債(30年)	0.7	50,000	47,764	2050/12/20
第72回利付国債(30年)	0.7	50,000	47,718	2051/9/20
第111回利付国債(20年)	2.2	60,000	69,231	2029/6/20
第113回利付国債(20年)	2.1	50,000	57,512	2029/9/20
第114回利付国債(20年)	2.1	50,000	57,735	2029/12/20
第116回利付国債(20年)	2.2	70,000	81,662	2030/3/20
第118回利付国債(20年)	2.0	60,000	69,256	2030/6/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第121回利付国債 (20年)	1.9	60,000	68,964	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	110,000	128,659	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	130,000	153,686	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	130,000	150,606	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	150,000	172,830	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	90,000	103,077	2031/12/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	215,980	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	50,000	57,423	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	60,000	69,012	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	60,000	69,109	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	100,000	114,256	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	60,000	69,325	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	130,000	150,471	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	80,000	91,787	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	60,000	68,199	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	110,000	125,185	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	120,000	135,195	2034/9/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	140,000	154,408	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	150,000	167,413	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	110,000	121,343	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	130,000	139,954	2035/12/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	100,000	96,502	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	100,000	100,478	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	120,000	122,078	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	100,000	103,022	2037/3/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	140,000	141,818	2037/9/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	140,000	139,169	2038/3/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	140,000	143,082	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	80,000	79,078	2038/12/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	150,000	142,707	2039/6/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	120,000	115,330	2040/3/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	110,000	106,744	2041/3/20
小 計		7,110,000	7,652,117	
<b>普通社債券</b>				
第500回関西電力	0.455	100,000	100,829	2026/3/19
第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,876	2025/12/19
第16回Zホールディングス	0.6	100,000	100,513	2025/6/11
第19回Zホールディングス	0.35	100,000	99,336	2026/7/28
第15回楽天グループ	0.5	100,000	99,702	2024/12/2
第34回ソニー	0.13	100,000	99,762	2024/10/10
第43回IHI	0.2	100,000	99,476	2024/10/17
第47回IHI	0.35	100,000	99,745	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	99,719	2025/10/10
第1回明治安田生命2018基金	0.315	100,000	100,098	2023/9/25
第1回日本生命2019基金	0.25	100,000	100,064	2024/8/1
第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	100,015	2024/8/2

銘柄	当 期 末		
	利 率	額 面 金 額	評 価 額
普通社債券	%	千円	千円
第1回楽天カード	0.14	100,000	99,883
第1回日本生命2021基金劣後特約付	0.28	100,000	99,988
第35回丸井グループ	0.17	100,000	99,593
第27回あおぞら銀行	0.15	100,000	100,048
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	99,888
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	99,903
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	99,990
第14回SBIホールディングス	0.7	200,000	200,322
第19回SBIホールディングス	0.45	100,000	99,977
第23回SBIホールディングス	0.73	100,000	100,161
第7回イオンフィナンシャルサービス	0.19	100,000	99,963
第11回イオンフィナンシャルサービス	0.3	100,000	99,785
第16回イオンフィナンシャルサービス	0.27	200,000	199,252
第75回アコム	0.309	100,000	100,145
第79回アコム	0.29	100,000	100,005
第81回アコム	0.17	100,000	99,204
第36回大和証券グループ本社	0.23	100,000	99,502
第1回野村ホールディングス	0.3	100,000	100,002
第2回野村ホールディングス	0.29	100,000	99,814
第2回ソフトバンク	0.33	100,000	99,898
第8回ソフトバンク	0.35	100,000	99,822
第11回ソフトバンク	0.3	100,000	99,504
第12回東京電力パワーグリッド	0.44	100,000	100,312
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	100,000	100,861
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	101,489
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	100,953
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	99,838
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	100,000	99,519
第9回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.1	100,000	99,377
第3回香港上海銀行	0.204	100,000	99,452
第6回マラヤン・バンキング	0.224	200,000	199,688
第1回パークレイズ・ピーエルシー期限前償還条項付	1.232	100,000	101,223
第3回ソシエテ ジェネラル円貨社債（2018）	0.804	100,000	100,395
UBS GROUP FUNDING (SWITZERLAND)	0.719	100,000	100,205
小 計		4,900,000	4,899,096
合 計		12,010,000	12,551,213

## ○投資信託財産の構成

(2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	12,551,213	98.1
コール・ローン等、その他	246,326	1.9
投資信託財産総額	12,797,539	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,797,539,372
コール・ローン等	216,599,279
公社債(評価額)	12,551,213,000
未収利息	28,814,182
前払費用	912,911
(B) 負債	3,779,172
未払解約金	3,779,139
未払利息	33
(C) 純資産総額(A-B)	12,793,760,200
元本	8,842,987,308
次期繰越損益金	3,950,772,892
(D) 受益権総口数	8,842,987,308口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,468円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 8,206,367,473円  
 期中追加設定元本額 2,725,763,868円  
 期中一部解約元本額 2,089,144,033円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,468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)	5,188,072,252円
三菱UFJ ライフプラン 50	566,891,571円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型	538,025,694円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型	533,097,168円
三菱UFJ ライフプラン 25	456,486,141円
三菱UFJ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	177,151,664円
三菱UFJ ライフプラン 75	174,584,868円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	157,179,831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>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	134,738,775円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	116,036,987円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2040	115,931,323円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	98,061,762円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	91,634,819円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	81,402,286円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	61,629,526円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	57,108,177円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	48,367,097円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	35,900,986円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	23,102,459円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	22,066,427円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	14,331,656円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2040	10,247,199円
合計	8,842,987,308円

## ○損益の状況 (2021年2月16日~2022年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	97,386,439
受取利息	97,467,801
支払利息	△ 81,362
(B) 有価証券売買損益	△ 248,639,100
売買益	5,388,200
売買損	△ 254,027,300
(C) 保管費用等	△ 21,712
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 151,274,373
(E) 前期繰越損益金	3,791,029,446
(F) 追加信託差損益金	1,276,065,972
(G) 解約差損益金	△ 965,048,153
(H) 計(D+E+F+G)	3,950,772,892
次期繰越損益金(H)	3,950,772,892

- (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。

## フランス国債7-10年ラダーマザーファンド

### 《第11期》決算日2022年9月20日

[計算期間：2022年3月18日～2022年9月20日]

「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」は、9月20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	利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行います。
主要運用対象	フランスの国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資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 円	価額		債組入比率	債券 先物比率	純資産 総額	産額 百万円
		騰落	中率				
7期(2020年9月17日)	11,474		3.7%	93.2%	—	22,918	
8期(2021年3月17日)	11,374	△0.9		98.0%	—	20,751	
9期(2021年9月17日)	11,384	0.1		96.6%	—	25,310	
10期(2022年3月17日)	10,744	△5.6		99.9%	—	22,503	
11期(2022年9月20日)	9,647	△10.2		99.3%	—	21,444	

(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 円	価額		債組入比率	債券 先物比率	券率
		騰落	率			
(期首) 2022年3月17日	10,744		—%	99.9%	—	—
3月末	10,495	△2.3		98.7%	—	—
4月末	10,350	△3.7		94.8%	—	—
5月末	10,179	△5.3		97.7%	—	—
6月末	9,785	△8.9		98.0%	—	—
7月末	10,400	△3.2		93.7%	—	—
8月末	9,820	△8.6		96.9%	—	—
(期末) 2022年9月20日	9,647	△10.2		99.3%	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.2%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●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などが、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

フランス長期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

## ◎欧州債券市場

- ・フランス長期金利は上昇しました。
- ・エネルギー価格の高止まりなどを背景に、ユーロ圏内でインフレ加速が見られ、欧州中央銀行（ECB）が利上げを実施したことなどが、フランス長期金利上昇の要因となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間が7年程度から10年程度までのフランス国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。
- ・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図りました。

## ○今後の運用方針

- ・フランスの国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が7年程度から10年程度までのフランス国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同程度になるような運用を目指します。また、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る方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年3月18日～2022年9月20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	0.011	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 )	(1)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、10,118円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年3月18日～2022年9月20日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国債証券	43,908	48,709

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年3月18日～2022年9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		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 48,468	百万円 23,319	48.1	百万円 45,729	百万円 22,897	50.1
為替直物取引	2,261	—	—	2,718	137	5.0

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

## ○組入資産の明細

(2022年9月20日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ユーロ								
フランス	168,430	148,122	21,295,531	99.3	—	99.3	—	—
合 計	168,430	148,122	21,295,531	99.3	—	99.3	—	—

(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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
フランス	国債証券	0 O. A. T 291125	—	28,620	24,718	3,553,794	2029/11/25
		0 O. A. T 301125	—	29,310	24,693	3,550,163	2030/11/25
		0 O. A. T 311125	—	30,200	24,767	3,560,832	2031/11/25
		0 O. A. T 320525	—	30,740	24,768	3,560,937	2032/5/25
		1.5 O. A. T 310525	1.5	25,790	24,604	3,537,409	2031/5/25
		2.5 O. A. T 300525	2.5	23,770	24,569	3,532,395	2030/5/25
合 計						21,295,531	

(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

(2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 21,295,531	% 95.4
コール・ローン等、その他	1,026,503	4.6
投資信託財産総額	22,322,034	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(21,811,076千円)の投資信託財産総額(22,322,034千円)に対する比率は97.7%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ユーロ=143.77円		
--------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,250,173,996
コール・ローン等	979,439,203
公社債(評価額)	21,295,531,999
未収入金	20,929,602,893
未収利息	42,690,626
前払費用	2,909,275
(B) 負債	21,805,425,954
未払金	21,728,299,429
未払解約金	77,125,622
未払利息	903
(C) 純資産総額(A-B)	21,444,748,042
元本	22,229,838,595
次期繰越損益金	△ 785,090,553
(D) 受益権総口数	22,229,838,595口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,647円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 20,944,355,337円  
 期中追加設定元本額 2,492,142,377円  
 期中一部解約元本額 1,206,659,119円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9647円です。

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

MUKAM フランス国債7-10年ラダーオープン(為替ヘッジあり)(適格機関投資家転売制限付)	7,708,109,047円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2019-01(適格機関投資家限定)	3,754,055,071円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2018-07(適格機関投資家限定)	3,667,774,783円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2018-11(適格機関投資家限定)	2,752,311,334円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2018-06(適格機関投資家限定)	1,928,929,821円
国内債券セクション(ラップ向け)	1,028,154,067円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2019-05(適格機関投資家限定)	891,522,201円
MUKAM フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)2018-10(適格機関投資家限定)	462,521,696円
アドバンスト・バランスⅡ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	19,455,963円
アドバンスト・バランスⅠ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	15,178,964円
フランス国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	1,825,648円
合計	22,229,838,595円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は785,090,553円です。

## ○損益の状況 (2022年3月18日~2022年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	73,599,929
受取利息	74,326,174
支払利息	△ 726,245
(B) 有価証券売買損益	△2,461,210,842
売買益	3,286,237,471
売買損	△5,747,448,313
(C) 保管費用等	△ 2,375,151
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,389,986,064
(E) 前期繰越損益金	1,558,687,672
(F) 追加信託差損益金	21,134,634
(G) 解約差損益金	25,073,205
(H) 計(D+E+F+G)	△ 785,090,553
次期繰越損益金(H)	△ 785,090,553

- (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。

## ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド

### 《第7期》決算日2022年9月20日

[計算期間：2022年3月18日～2022年9月20日]

「ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド」は、9月20日に第7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7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてスペインの国債に投資を行います。 原則として、残存期間が7年程度から10年程度までのスペイン国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用をめざします。 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	スペインの国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
3期(2020年9月17日)	10,804		5.8	93.5	—	14,959
4期(2021年3月17日)	10,846		0.4	98.0	—	13,833
5期(2021年9月17日)	10,943		0.9	96.8	—	11,704
6期(2022年3月17日)	10,255		△ 6.3	96.9	—	10,611
7期(2022年9月20日)	9,155		△10.7	99.7	—	9,781

(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
(期 首) 2022年 3月17日	円 10,255	% —	% 96.9
3月末	10,076	△ 1.7	98.7
4月末	9,912	△ 3.3	96.3
5月末	9,671	△ 5.7	97.5
6月末	9,323	△ 9.1	97.9
7月末	9,884	△ 3.6	94.4
8月末	9,333	△ 9.0	96.7
(期 末) 2022年 9月20日	9,155	△10.7	99.7

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.7%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)

債券利子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)

スペイン長期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

## ◎欧州債券市況

- ・スペイン長期金利は上昇しました。
- ・エネルギー価格の高止まりなどを背景に、ユーロ圏内でインフレ加速が見られ、欧州中央銀行（ECB）が利上げを実施したことなどが、スペイン長期金利上昇の要因となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間が7年程度から10年程度までのスペイン国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。
- ・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図りました。

○今後の運用方針

- ・スペインの国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が7年程度から10年程度までのスペイン国債に投資し、各残存期間ごとの投資金

額が同程度になるような運用を目指します。また、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る方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年3月18日～2022年9月20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 )	(1)	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	1	0.010	
期中の平均基準価額は、9,633円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年3月18日～2022年9月20日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	スペイン	国債証券	26,401	28,137

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年3月18日～2022年9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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替先物取引	22,983	11,028	48.0	21,566	11,022	51.1
為替直物取引	151	13	8.6	499	68	13.6

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

(2022年9月20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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
スペイン	82,010	67,811	9,749,263	99.7	—	99.7	—	—
合 計	82,010	67,811	9,749,263	99.7	—	99.7	—	—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
スペイン	国債証券	0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	28,240	22,657	3,257,422	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	26,380	22,633	3,254,065	2030/4/30
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	27,390	22,520	3,237,775	2032/4/30
合 計						9,749,263	

(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

(2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
コール・ローン等、その他	9,749,263	96.1
投資信託財産総額	396,486	3.9
	10,145,749	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(9,818,785千円)の投資信託財産総額(10,145,749千円)に対する比率は96.8%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 ユーロ=143.77円		
---------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,611,965,691
コール・ローン等	371,307,826
公社債(評価額)	9,749,263,741
未収入金	9,471,575,240
未収利息	19,507,930
前払費用	310,954
(B) 負債	9,830,424,666
未払金	9,807,058,676
未払解約金	23,365,420
未払利息	570
(C) 純資産総額(A-B)	9,781,541,025
元本	10,684,686,023
次期繰越損益金	△ 903,144,998
(D) 受益権総口数	10,684,686,023口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,155円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 10,347,502,383円  
 期中追加設定元本額 389,247,830円  
 期中一部解約元本額 52,064,190円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9155円です。

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

MUKAM スペイン国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり) 2019-04(適格機関投資家限定)	3,934,773,167円
MUKAM スペイン国債7-10年ラダーオープン(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	2,759,381,306円
MUKAM スペイン国債7-10年ラダーオープン(為替ヘッジあり)(適格機関投資家転売制限付)	1,842,446,556円
国内債券セレクション(ラップ向け)	1,082,922,221円
MUKAM スペイン国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり) 2019-07(適格機関投資家限定)	747,770,888円
MUKAM スペイン国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり) 2019-06(適格機関投資家限定)	284,582,990円
アドバンスト・バランスⅡ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	19,778,038円
アドバンスト・バランスⅠ(FOF s用)(適格機関投資家限定)	12,103,747円
スペイン国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	927,110円
合計	10,684,686,023円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は903,144,998円です。

## ○損益の状況 (2022年3月18日~2022年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	28,131,657
受取利息	28,389,680
支払利息	△ 258,023
(B) 有価証券売買損益	△1,179,962,707
売買益	1,052,832,565
売買損	△2,232,795,272
(C) 保管費用等	△ 1,045,470
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,152,876,520
(E) 前期繰越損益金	263,867,743
(F) 追加信託差損益金	△ 17,269,486
(G) 解約差損益金	3,133,265
(H) 計(D+E+F+G)	△ 903,144,998
次期繰越損益金(H)	△ 903,144,998

- (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。

# 日本超長期国債インデックスマザーファンド

## 《第6期》決算日2022年5月12日

[計算期間：2021年5月13日～2022年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12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	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI国債 超長期(11-)に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 国債 超長期(11-)		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
2期(2018年5月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	—	99,360
3期(2019年5月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	—	107,167
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—	145,964

(注) NOMURA-BPI国債 超長期(11-)とは、野村証券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債(個人向けは対象外)の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(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 国 債 超 長 期 ( 1 1 - )		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年5月12日	円	%		%	%	%
	10,134	—	277.41	—	99.7	—
5月末	10,107	△0.3	276.67	△0.3	99.5	—
6月末	10,108	△0.3	276.81	△0.2	99.6	—
7月末	10,220	0.8	279.86	0.9	99.5	—
8月末	10,204	0.7	279.31	0.7	99.5	—
9月末	10,139	0.0	277.55	0.1	99.8	—
10月末	10,118	△0.2	276.98	△0.2	99.7	—
11月末	10,154	0.2	277.97	0.2	99.7	—
12月末	10,111	△0.2	276.87	△0.2	99.7	—
2022年1月末	9,962	△1.7	272.74	△1.7	99.6	—
2月末	9,833	△3.0	269.19	△3.0	99.5	—
3月末	9,781	△3.5	267.72	△3.5	99.8	—
4月末	9,705	△4.2	265.70	△4.2	99.7	—
(期 末) 2022年5月12日	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—

(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

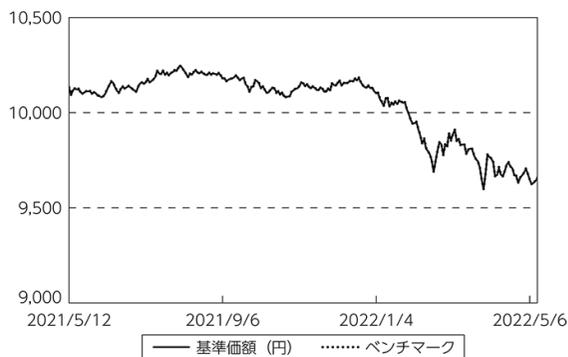
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−4.7%)と同程度となりました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

(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

## ◎ 国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・ 国内債券市況は期の前半から2021年年末にかけてはもみ合いで推移しました。その後、インフレ懸念や利上げ観測の高まりによる米金利の上昇などから国内債券市況は下落しました。期の終わりにかけてはウクライナ情勢緊迫化による上昇局面があったものの、米国の利上げへの積極的な姿勢などを受けて国内債券市況は反落し、期を通して見ても下落しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
  - ・ ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました<sup>※</sup>。
- <sup>※</sup>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4.7%の下落になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ 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<sup>※</sup>によるものです。  
<sup>※</sup>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

(2021年5月13日～2022年5月12日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年5月13日～2022年5月12日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 41,843,400	千円 20,924,076

(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

(2021年5月13日～2022年5月12日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 9,921	23.7	%	百万円 5,651	27.0	%

(注)公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

## ○組入資産の明細

(2022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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 138,060,000	千円 145,359,633	% 99.6	% —	% 99.6	% —	% —	
合計	138,060,000	145,359,633	99.6	—	99.6	—	—	

(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			償還年月日
	利率	額面金額	評価額	
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第1回利付国債(40年)	2.4	240,000	321,225	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	1,060,000	1,372,837	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	520,000	676,566	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	840,000	1,097,653	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	830,000	1,042,372	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	930,000	1,147,638	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	960,000	1,136,054	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	1,080,000	1,191,240	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	1,630,000	1,335,361	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,600,000	1,534,832	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,150,000	1,066,774	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	1,260,000	1,049,365	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	1,540,000	1,276,013	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	1,710,000	1,513,503	2061/3/20
第16回利付国債(30年)	2.5	600,000	751,896	2034/9/20
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	659,176	2034/12/20
第20回利付国債(30年)	2.5	400,000	506,180	2035/9/20
第22回利付国債(30年)	2.5	800,000	1,017,152	2036/3/20
第24回利付国債(30年)	2.5	900,000	1,149,570	2036/9/20
第25回利付国債(30年)	2.3	770,000	963,901	2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	748,084	2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,196,956	2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	1,030,000	1,329,637	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	1,138,781	2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	1,380,000	1,747,066	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	1,210,000	1,515,512	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,677,772	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	1,180,000	1,442,420	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	1,480,000	1,862,121	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	1,520,000	1,864,781	2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	1,710,000	2,099,281	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,650,000	1,997,440	2042/9/20
第38回利付国債(30年)	1.8	1,130,000	1,347,592	2043/3/20
第39回利付国債(30年)	1.9	1,050,000	1,272,327	2043/6/20
第40回利付国債(30年)	1.8	970,000	1,157,481	2043/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	880,000	1,033,507	2043/12/20
第42回利付国債(30年)	1.7	910,000	1,069,295	2044/3/20
第43回利付国債(30年)	1.7	1,060,000	1,246,199	2044/6/20
第44回利付国債(30年)	1.7	980,000	1,152,725	2044/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	1,040,000	1,180,493	2044/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	1,310,000	1,487,164	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	1,200,000	1,387,188	2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	1,160,000	1,291,880	2045/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第49回利付国債 (30年)		1.4	1,280,000	1,425,408	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	1,280,000	1,259,801	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)		0.3	1,120,000	979,137	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)		0.5	1,120,000	1,025,371	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)		0.6	1,070,000	1,001,295	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	1,340,000	1,310,118	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)		0.8	890,000	869,102	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)		0.8	1,330,000	1,297,175	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)		0.8	1,000,000	973,110	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,900,000	1,844,672	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)		0.7	920,000	870,062	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)		0.9	1,130,000	1,118,089	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)		0.7	770,000	724,500	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	540,000	481,825	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)		0.4	1,040,000	900,213	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)		0.4	1,140,000	984,606	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)		0.4	820,000	708,193	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	1,120,000	966,235	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)		0.6	1,320,000	1,198,903	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)		0.6	1,250,000	1,134,525	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)		0.7	1,270,000	1,182,624	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	1,310,000	1,217,907	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	1,280,000	1,188,070	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)		0.7	1,220,000	1,130,525	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)		0.7	1,340,000	1,239,674	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	320,000	319,632	2052/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	2,190,000	2,516,769	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	2,110,000	2,427,723	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	2,230,000	2,543,694	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	2,470,000	2,791,643	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	2,590,000	2,930,740	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	1,990,000	2,229,556	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	1,780,000	1,952,054	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	2,600,000	2,852,486	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	2,830,000	3,141,243	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	1,250,000	1,371,562	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	2,740,000	2,935,060	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	1,230,000	1,218,007	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	2,230,000	2,143,253	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	1,540,000	1,541,031	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	1,390,000	1,407,958	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	1,870,000	1,917,722	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	1,580,000	1,595,452	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	1,240,000	1,249,659	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	1,240,000	1,247,117	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	2,200,000	2,174,436	2038/3/20

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165回利付国債 (20年)	0.5	1,190,000	1,173,375	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	1,780,000	1,806,504	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	1,420,000	1,393,289	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	1,190,000	1,145,684	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	1,540,000	1,453,667	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	1,040,000	978,640	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	1,390,000	1,303,861	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	1,500,000	1,428,585	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	1,690,000	1,605,939	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	2,030,000	1,923,100	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	1,700,000	1,635,944	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	1,860,000	1,784,670	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	1,460,000	1,372,312	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	1,860,000	1,778,383	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)	0.5	1,730,000	1,650,420	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	330,000	332,273	2042/3/20
合 計		138,060,000	145,359,633	

## ○投資信託財産の構成

(2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 145,359,633	% 98.4
コール・ローン等、その他	2,359,478	1.6
投資信託財産総額	147,719,111	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,719,111,756
コール・ローン等	215,707,577
公社債(評価額)	145,359,633,200
未収入金	1,798,567,400
未収利息	336,124,752
前払費用	9,078,827
(B) 負債	1,754,541,140
未払解約金	1,754,541,111
未払利息	29
(C) 純資産総額(A-B)	145,964,570,616
元本	151,173,140,557
次期繰越損益金	△ 5,208,569,941
(D) 受益権総口数	151,173,140,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,655円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 131,790,093,212円  
 期中追加設定元本額 26,458,141,031円  
 期中一部解約元本額 7,075,093,686円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9655円です。

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

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	141,849,927,765円
国内債券セレクション(ラップ向け)	4,093,552,282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)	2,478,741,691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)	2,457,641,714円
アドバンスト・バランスⅣ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	156,392,156円
アドバンスト・バランスⅢ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	136,884,949円
合計	151,173,140,557円

- ③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,208,569,941円です。

## ○損益の状況 (2021年5月13日～2022年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,488,215,872
受取利息	1,488,280,465
支払利息	△ 64,593
(B) 有価証券売買損益	△8,751,420,400
売買益	22,709,000
売買損	△8,774,129,400
(C) 当期損益金(A+B)	△7,263,204,528
(D) 前期繰越損益金	1,770,004,454
(E) 追加信託差損益金	265,884,683
(F) 解約差損益金	18,745,450
(G) 計(C+D+E+F)	△5,208,569,941
次期繰越損益金(G)	△5,208,569,941

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。