

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2027年6月18日まで（2012年6月18日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるアムンディ・インディア・ボンド・ファンドー１２Ｊクラスの投資信託証券への投資を通じて、インドの債券に実質的な投資を行い、主として利子収益の確保をめざして運用を行います。 なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資対象とする円建外国投資信託は、アムンディ・シンガポール・リミテッドが運用を行います。	
主要運用対象	三菱ＵＦＪインド債券オープン（毎月決算型）	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー１２Ｊクラスおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー１２Ｊクラス	インドの現地通貨建て債券および短期金融商品、インドを本拠地とする、もしくは同国を主な事業拠点とする発行体が発行する米ドル建て債券、米国債、米ドル建て国際機関債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
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。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。なお、第２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

運用報告書（全体版）

三菱ＵＦＪ インド債券オープン
（毎月決算型）

愛称：インドの宝



- 第154期（決算日：2025年4月18日）
- 第155期（決算日：2025年5月19日）
- 第156期（決算日：2025年6月18日）
- 第157期（決算日：2025年7月18日）
- 第158期（決算日：2025年8月18日）
- 第159期（決算日：2025年9月18日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）」は、去る9月18日に第159期の決算を行いましたので、法令に基づいて第154期～第159期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	率 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円		円		%		%		%	%	百万円
130期(2023年4月18日)	7,982		70		3.2	—	—	—	—	96.5	3,344
131期(2023年5月18日)	8,119		70		2.6	—	—	—	—	96.6	3,414
132期(2023年6月19日)	8,337		70		3.5	—	—	—	—	96.2	3,540
133期(2023年7月18日)	8,141		70		△1.5	—	—	—	—	96.9	3,446
134期(2023年8月18日)	8,353		70		3.5	—	—	—	—	95.0	3,625
135期(2023年9月19日)	8,408		70		1.5	—	—	—	—	96.0	3,673
136期(2023年10月18日)	8,438		70		1.2	—	—	—	—	96.8	3,802
137期(2023年11月20日)	8,421		70		0.6	—	—	—	—	96.2	3,880
138期(2023年12月18日)	8,017		50		△4.2	—	—	—	—	96.7	3,719
139期(2024年1月18日)	8,346		50		4.7	—	—	—	—	95.6	3,876
140期(2024年2月19日)	8,464		50		2.0	—	—	—	—	96.0	3,785
141期(2024年3月18日)	8,399		50		△0.2	—	—	—	—	96.0	3,759
142期(2024年4月18日)	8,543		50		2.3	—	—	—	—	96.4	3,799
143期(2024年5月20日)	8,616		50		1.4	—	—	—	—	92.6	4,051
144期(2024年6月18日)	8,672		50		1.2	—	—	—	—	96.0	3,856
145期(2024年7月18日)	8,723		50		1.2	—	—	—	—	95.8	3,893
146期(2024年8月19日)	8,137		50		△6.1	—	—	—	—	96.5	3,602
147期(2024年9月18日)	7,843		50		△3.0	—	—	—	—	96.4	3,475
148期(2024年10月18日)	8,227		50		5.5	—	—	—	—	96.6	3,650
149期(2024年11月18日)	8,431		50		3.1	—	—	—	—	96.2	3,723
150期(2024年12月18日)	8,246		50		△1.6	—	—	—	—	96.5	3,632
151期(2025年1月20日)	8,137		50		△0.7	—	—	—	—	96.7	3,537
152期(2025年2月18日)	7,861		50		△2.8	—	—	—	—	96.1	3,399
153期(2025年3月18日)	7,707		50		△1.3	—	—	—	—	96.0	3,336
154期(2025年4月18日)	7,618		50		△0.5	—	—	—	—	96.6	3,284
155期(2025年5月19日)	7,809		50		3.2	—	—	—	—	96.9	3,366
156期(2025年6月18日)	7,594		50		△2.1	—	—	—	—	96.0	3,270
157期(2025年7月18日)	7,766		30		2.7	—	—	—	—	95.8	3,352
158期(2025年8月18日)	7,465		30		△3.5	—	—	—	—	96.8	3,182
159期(2025年9月18日)	7,364		30		△1.0	—	—	—	—	96.9	3,063

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率			
第154期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2025年 3月18日	7,707	—	—	—	96.0
	3月末	7,981	3.6	—	—	96.2
	(期 末)					
	2025年 4月18日	7,668	△0.5	—	—	96.6
第155期	(期 首)					
	2025年 4月18日	7,618	—	—	—	96.6
	4月末	7,675	0.7	—	—	96.5
	(期 末)					
	2025年 5月19日	7,859	3.2	—	—	96.9
第156期	(期 首)					
	2025年 5月19日	7,809	—	—	—	96.9
	5月末	7,760	△0.6	—	—	96.8
	(期 末)					
	2025年 6月18日	7,644	△2.1	—	—	96.0
第157期	(期 首)					
	2025年 6月18日	7,594	—	—	—	96.0
	6月末	7,631	0.5	—	—	95.7
	(期 末)					
	2025年 7月18日	7,796	2.7	—	—	95.8
第158期	(期 首)					
	2025年 7月18日	7,766	—	—	—	95.8
	7月末	7,659	△1.4	—	—	96.7
	(期 末)					
	2025年 8月18日	7,495	△3.5	—	—	96.8
第159期	(期 首)					
	2025年 8月18日	7,465	—	—	—	96.8
	8月末	7,413	△0.7	—	—	96.3
	(期 末)					
	2025年 9月18日	7,394	△1.0	—	—	96.9

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、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。

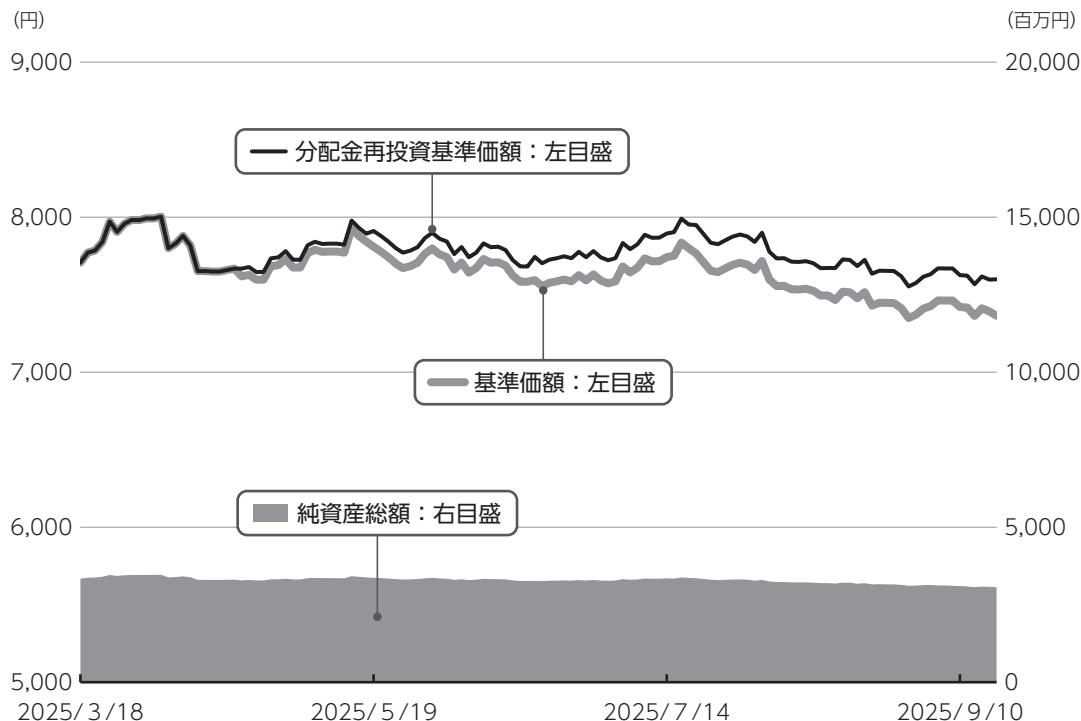
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第154期～第159期：2025年3月19日～2025年9月18日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第154期首	7,707円
第159期末	7,364円
既払分配金	240円
騰落率	-1.4%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

インド金利が低下したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

インドルピーが対円で下落したことや信託報酬等が基準価額の下落要因となりました。

第154期～第159期：2025年3月19日～2025年9月18日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

10年債利回りでみると、インドの金利は低下しました。米ドル建てのインド債券市況は利子収入等を背景に上昇しました。

2025年3月・4月の消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことで、金融緩和が継続する期待が台頭したことなどから、インド金利は低下しました。

その後、8月にインド政府が物品・サービス税の減税策を発表したことを背景に、財政悪化が懸念されたことなどから、インド金利が上昇した局面はあったものの、期間を通じてみるとインド金利は低下しました。

米ドル建てのインド債券市況では、米国金利の低下や利子収入等を背景に上昇しました。

▶ 為替市況

インドルピーは対円で下落しました。

米国の相互関税賦課によるグローバル経済の減速懸念の高まりを背景としたリスクセンチメントの悪化などから、インドルピーは対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ インド債券オープン （毎月決算型）

円建て外国投資信託であるアムンディ・インディア・ボンド・ファンドー１２Ｊクラスへの投資を通じて、インドの債券等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ アムンディ・インディア・ボンド・ ファンドー１２Ｊクラス

種別構成等

インド関連の発行体が発行するインドルピー建て債券等を組み入れたポートフォリオで運用しました。インドルピー建て債券については、流動性等を勘案し、国債や政府機関債、事業債等を組み入れて運用しました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド
コール・ローン等短期金融商品を活用し、
利子等収益の確保を図りました。

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第154期 2025年3月19日～ 2025年4月18日	第155期 2025年4月19日～ 2025年5月19日	第156期 2025年5月20日～ 2025年6月18日	第157期 2025年6月19日～ 2025年7月18日	第158期 2025年7月19日～ 2025年8月18日	第159期 2025年8月19日～ 2025年9月18日
当期分配金 （対基準価額比率）	50 (0.652%)	50 (0.636%)	50 (0.654%)	30 (0.385%)	30 (0.400%)	30 (0.406%)
当期の収益	37	41	33	30	30	30
当期の収益以外	12	8	16	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,974	1,966	1,949	1,958	1,961	1,963

（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。）

▶ 三菱ＵＦＪ インド債券オープン （毎月決算型）

円建て外国投資信託への投資を通じてインドの債券等を高位に組み入れた運用を行うとともに、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の安定した分配をめざしていく方針です。

▶ アムンディ・インディア・ボンド・ ファンドー１２Ｊクラス

インドの債券等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざします。米ドル建て資産に投資した場合については、米ドル売り・インドルピー買いの為替取引を行い、インドルピーの組入を高位に保ちます。また、米ドル建て債券への投資分に対しては、米国債先物を売り建てることにより米国金利変動による債券価格の変動リスクを回避します。

インドルピー建て債券の組み入れを高めとし、債券種類別では、国債のほか財務基盤が優良だと考える政府機関債等や事業債を組み入れて運用します。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド
日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2025年3月19日～2025年9月18日

1 万口当たりの費用明細

項目	第154期～第159期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	47	0.610	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(14)	(0.183)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(31)	(0.405)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	47	0.612	

作成期中の平均基準価額は、7,657円です。

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、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。

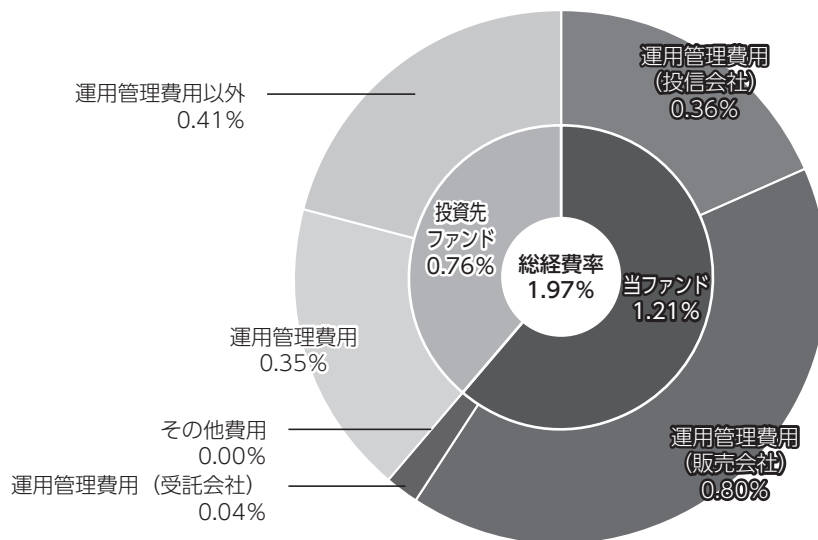
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）を作成期間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

当作成対象期間の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.97%**です。



総経費率（①＋②＋③）	(%)	1.97
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.21
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.35
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.41

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2025年3月19日～2025年9月18日)

投資信託証券

銘柄		第154期～第159期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アムンディ・インディア・ボンド・ファンド－Ｉ２Ｊクラス	千口	千円	千口	千円
		－	－	11	104,230

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月19日～2025年9月18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

(2025年9月18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	柄	第153期末	第159期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンド－Ｉ２Ｊクラス	335	323	2,970,148	96.9
	合計	335	323	2,970,148	96.9

(注) 比率は三菱ＵＦＪ インデックス債券オープン（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	柄	第153期末	第159期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	39	39	40

○投資信託財産の構成

(2025年9月18日現在)

項 目	第159期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,970,148	% 96.2
マネー・マーケット・マザーファンド	40	0.0
コール・ローン等、その他	116,228	3.8
投資信託財産総額	3,086,416	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末
	2025年4月18日現在	2025年5月19日現在	2025年6月18日現在	2025年7月18日現在	2025年8月18日現在	2025年9月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,315,416,770	3,394,243,245	3,302,471,613	3,382,727,330	3,203,569,060	3,086,416,852
コール・ローン等	144,078,195	133,770,710	163,693,326	170,731,637	122,106,160	116,226,516
投資信託受益証券(評価額)	3,171,296,586	3,260,430,662	3,138,736,010	3,211,953,306	3,081,421,113	2,970,148,617
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	40,161	40,177	40,197	40,212	40,228	40,244
未収利息	1,828	1,696	2,080	2,175	1,559	1,475
(B) 負債	31,196,741	28,216,327	32,329,566	29,856,871	21,512,815	22,606,294
未払収益分配金	21,556,701	21,552,498	21,531,149	12,952,507	12,788,610	12,481,722
未払解約金	6,152,827	3,222,002	7,488,324	13,607,869	5,354,148	6,896,346
未払信託報酬	3,477,742	3,432,475	3,301,102	3,287,542	3,360,898	3,219,455
その他未払費用	9,471	9,352	8,991	8,953	9,159	8,771
(C) 純資産総額(A－B)	3,284,220,029	3,366,026,918	3,270,142,047	3,352,870,459	3,182,056,245	3,063,810,558
元本	4,311,340,233	4,310,499,671	4,306,229,931	4,317,502,523	4,262,870,329	4,160,574,209
次期繰越損益金	△1,027,120,204	△ 944,472,753	△1,036,087,884	△ 964,632,064	△1,080,814,084	△1,096,763,651
(D) 受益権総口数	4,311,340,233口	4,310,499,671口	4,306,229,931口	4,317,502,523口	4,262,870,329口	4,160,574,209口
1万口当たり基準価額(C／D)	7.618円	7.809円	7.594円	7.766円	7.465円	7.364円

○損益の状況

項 目	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
	2025年3月19日～ 2025年4月18日	2025年4月19日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月18日	2025年6月19日～ 2025年7月18日	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	19,716,103	18,425,448	17,750,815	17,189,797	17,559,870	16,498,284
受取配当金	19,661,302	18,375,509	17,705,545	17,131,401	17,507,073	16,450,913
受取利息	54,801	49,939	45,270	58,397	52,797	47,371
(B) 有価証券売買損益	△ 33,449,005	88,908,150	△ 85,253,295	73,009,493	△ 129,744,224	△ 42,653,020
売買益	69,628	89,146,307	318,375	73,235,173	777,496	875,693
売買損	△ 33,518,633	△ 238,157	△ 85,571,670	△ 225,680	△ 130,521,720	△ 43,528,713
(C) 信託報酬等	△ 3,487,213	△ 3,441,827	△ 3,310,093	△ 3,296,495	△ 3,370,057	△ 3,228,226
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,220,115	103,891,771	△ 70,812,573	86,902,795	△ 115,554,411	△ 29,382,962
(E) 前期繰越損益金	△ 366,371,931	△ 403,122,911	△ 318,636,392	△ 407,723,077	△ 328,866,802	△ 444,650,364
(F) 追加信託差損益金	△ 621,971,457	△ 623,689,115	△ 625,107,770	△ 630,859,275	△ 623,604,261	△ 610,248,603
(配当等相当額)	(833,314,941)	(833,258,413)	(832,562,535)	(834,904,128)	(824,367,117)	(804,636,633)
(売買損益相当額)	(△1,455,286,398)	(△1,456,947,528)	(△1,457,670,305)	(△1,465,763,403)	(△1,447,971,378)	(△1,414,885,236)
(G) 計(D+E+F)	△1,005,563,503	△ 922,920,255	△1,014,556,735	△ 951,679,557	△1,068,025,474	△1,084,281,929
(H) 収益分配金	△ 21,556,701	△ 21,552,498	△ 21,531,149	△ 12,952,507	△ 12,788,610	△ 12,481,722
次期繰越損益金(G+H)	△1,027,120,204	△ 944,472,753	△1,036,087,884	△ 964,632,064	△1,080,814,084	△1,096,763,651
追加信託差損益金	△ 621,971,457	△ 623,689,115	△ 625,107,770	△ 630,859,275	△ 623,604,261	△ 610,248,603
(配当等相当額)	(833,314,941)	(833,258,413)	(832,562,535)	(834,904,128)	(824,367,117)	(804,636,633)
(売買損益相当額)	(△1,455,286,398)	(△1,456,947,528)	(△1,457,670,305)	(△1,465,763,403)	(△1,447,971,378)	(△1,414,885,236)
分配準備積立金	18,098,327	14,289,827	7,103,755	10,656,451	11,901,032	12,362,456
繰越損益金	△ 423,247,074	△ 335,073,465	△ 418,083,869	△ 344,429,240	△ 469,110,855	△ 498,877,504

(注) (B) 有価証券売買損益は各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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 4,329,057,127円
 作成期中追加設定元本額 136,545,267円
 作成期中一部解約元本額 305,028,185円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7364円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,096,763,651円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年3月19日～ 2025年4月18日	2025年4月19日～ 2025年5月19日	2025年5月20日～ 2025年6月18日	2025年6月19日～ 2025年7月18日	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日
費用控除後の配当等収益額	16,228,906円	17,834,494円	14,440,730円	16,561,500円	14,189,822円	13,270,066円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	833,314,941円	833,258,413円	832,562,535円	834,904,128円	824,367,117円	804,636,633円
分配準備積立金額	23,426,122円	18,007,831円	14,194,174円	7,047,458円	10,499,820円	11,574,112円
当ファンドの分配対象収益額	872,969,969円	869,100,738円	861,197,439円	858,513,086円	849,056,759円	829,480,811円
1万口当たり収益分配対象額	2,024円	2,016円	1,999円	1,988円	1,991円	1,993円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	30円	30円	30円
収益分配金金額	21,556,701円	21,552,498円	21,531,149円	12,952,507円	12,788,610円	12,481,722円

○分配金のお知らせ

	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	30円	30円	30円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドー I 2 J クラス
運用方針	主としてインドの現地通貨建て債券等に投資することにより安定した収益の確保および信託財産の成長をめざします。米ドル建て資産に投資した場合については、原則として実質インドルピー建てとなるように為替取引を行います。
主要運用対象	インドの現地通貨建て債券および短期金融商品、インドを本拠地とする、もしくは同国を主な事業拠点とする発行体が発行する米ドル建て債券、米国債、米ドル建て国際機関債および短期金融商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体が発行する社債および短期金融商品への投資比率は、純資産総額の10%以下とします。 ・一銘柄あたりの投資比率は、発行残高の10%以下とします。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。 ・純資産総額の50%以上を、インドを本拠地とする、もしくは同国を主な事業拠点とする発行体が発行する債券または短期金融商品に投資するものとします。
決算日	原則として、毎年12月31日
分配方針	原則として、毎月最終営業日に経費控除後の利子収益および売買益等から分配を行う方針です。

損益計算書、投資家持分純資産、投資有価証券明細表はAMUNDI PREMIA-AMUNDI INDIAN BOND FUND FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2024版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされたものがないため、アムンディ・インディア・ボンド・ファンドで掲載しています。

(1) 損益計算書 (STATEMENT OF TOTAL RETURN)
アムンディ・インディア・ボンド・ファンド
(2024年12月31日現在)

米ドル

収入	
金利収入	16,896
消費税還付	—
	16,896
控除：費用	
監査費用	16,775
カストディアン費用	8,919
運用報酬	78,356
助言費用	34,687
登録費用	8,064
信託費用	7,215
取引費用	2,550
評価費用	7,215
その他費用	23,615
	187,396
純支出	(170,500)
投資収益	
実現損益	1,281,820
外国為替先渡取引実現損益	(25,342)
先物取引実現損益	91,977
外国為替取引実現損益	(27,998)
	1,320,457
税引き前損益	1,149,957
控除：所得税	(441,483)
税引き後配当前収益	708,474

(2) 投資家持分純資産

アムンディ・インディア・ボンド・ファンド

(2024年12月31日現在)

米ドル

決算期初における投資家持分純資産 25, 174, 353

オペレーション

オペレーションにより変化した投資家持分純資産 708, 474

投資行動による投資家持分純資産の増減

設定	2, 687, 298
解約	(4, 684, 370)

設定解約による投資家持分純資産の増減 (1, 997, 072)

分配金額 (1, 719, 785)

投資家持分純資産の増加/（減少）合計額 (3, 008, 383)

決算期末における投資家持分純資産 22, 165, 970

(3) 投資有価証券明細表

アムンディ・インディア・ボンド・ファンド

(2024年12月31日現在)

	保有額面 2024年12月31日	時価評価 2024年12月31日 米ドル	投資家持分 純資産対比 2024年12月31日 %
業種別			
時価評価債券			
銀行			
Inter-American Devel Bk 7.35% 06/10/2030	10,000,000	117,923	0.53
		117,923	0.53
電気事業			
Nuclear Power Corporation Series XXXA 8.14% 25/03/2026	50,000,000	588,613	2.66
金融			
Bajaj Finance Ltd 8.12% 10/09/2027	40,000,000	471,346	2.13
Housing & Urban Development Corporation Series 6 8.37% 25/03/2029	100,000,000	1,214,080	5.48
Indian Railway Finance Corporation Limited Series 7.83% 21/03/2027	65,000,000	765,563	3.45
Lic Housing Finance Ltd 438 7.835% 11/05/2027	70,000,000	818,130	3.69
Mahindra & Mahindra Fin 8.25% 25/03/2027	20,000,000	235,233	1.06
Power Finance Corporation Limited 5.25% 10/08/2028	200,000	200,125	0.90
Small Ind Dev Bnk Of Ind 9 7.68% 10/08/2027	50,000,000	585,998	2.64
		4,290,475	19.35

	保有額面 2024年12月31日	時価評価 2024年12月31日 米ドル	投資家持分 純資産対比 2024年12月31日 %
業種別（続き）			
時価評価債券			
政府			
Government of India 6.67% 15/12/2035	40,000,000	460,437	2.08
Government of India 6.99% 15/12/2051	80,000,000	935,943	4.22
Government of India 7.18% 24/07/2037	239,000,000	2,868,156	12.94
Government of India 7.26% 06/02/2033	30,000,000	360,485	1.63
Government of India 7.26% 22/08/2032	25,000,000	300,110	1.35
Government of India 7.3% 19/06/2053	235,000,000	2,846,634	12.84
Government of India 7.34% 22/04/2064	20,000,000	242,918	1.10
Government of India 7.36% 12/09/2052	80,000,000	970,951	4.38
Government of India 7.4% 19/09/2062	50,000,000	610,101	2.75
Government of India 7.41% 19/12/2036	210,000,000	2,549,273	11.50
Government of India 7.54% 23/05/2036	75,000,000	919,711	4.15
Government of India 7.57% 17/06/2033	150,000,000	1,834,123	8.27
Government of India 7.72% 15/07/2049	100,000,000	1,273,452	5.75
		<u>16,172,294</u>	<u>72.96</u>
投資銀行			
Small Ind Dev Bnk Of Ind Ser 3 7.34% 26/02/2029	20,000,000	<u>232,834</u>	<u>1.05</u>
未収経過利息			
		<u>267,121</u>	<u>1.21</u>
投資資産			
その他純資産			
		<u>21,669,260</u>	<u>97.76</u>
投資家持分純資産			
		<u>496,710</u>	<u>2.24</u>
		<u>22,165,970</u>	<u>100.00</u>

マネー・マーケット・マザーファンド

《第41期》決算日2025年5月20日

[計算期間：2024年11月21日～2025年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第41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41期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社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は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
37期(2023年5月22日)	円 10,181	% 0.0	% —	% —	百万円 2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470
41期(2025年5月20日)	10,211	0.2	—	—	40,477

(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	債券先物比率	債券率
(期首) 2024年11月20日	円 10,189	% —	% —	% —	% —
11月末	10,190	0.0	—	—	—
12月末	10,191	0.0	—	—	—
2025年1月末	10,193	0.0	—	—	—
2月末	10,197	0.1	—	—	—
3月末	10,201	0.1	—	—	—
4月末	10,208	0.2	—	—	—
(期末) 2025年5月20日	10,211	0.2	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

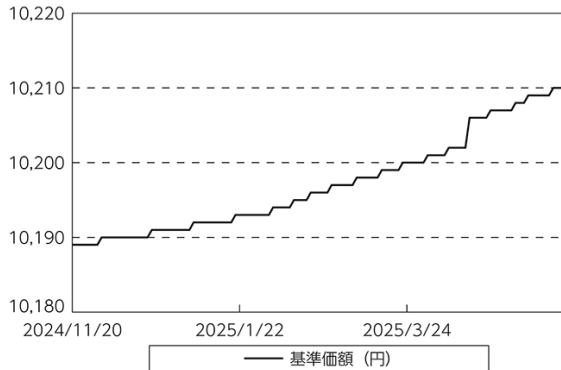
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.2%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月21日～2025年 5 月20日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年11月21日～2025年 5 月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 810, 270, 423	千円 809, 484, 240

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年 5 月20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

(2025年 5 月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	5, 198, 797	12. 8

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○ 投資信託財産の構成

(2025年 5 月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円	%
	5, 198, 797	12. 8
コール・ローン等、その他	35, 279, 000	87. 2
投資信託財産総額	40, 477, 797	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,477,797,928
コール・ローン等	35,278,553,389
その他有価証券(評価額)	5,198,797,053
未収利息	447,486
(B) 負債	733
未払解約金	733
(C) 純資産総額(A－B)	40,477,797,195
元本	39,641,402,603
次期繰越損益金	836,394,592
(D) 受益権総口数	39,641,402,603口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,211円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,368,633,626円
期中追加設定元本額 63,750,440,572円
期中一部解約元本額 29,477,671,595円
また、1口当たり純資産額は、期末10,211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 バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)
マネープールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
テンブルトン新興国小型株ファンド
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)
<DC>ベリリー・ギフォード ESG世界株ファンド
ベリリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)

○損益の状況 (2024年11月21日～2025年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,125,452
受取利息	18,125,452
(B) 当期損益金(A)	18,125,452
(C) 前期繰越損益金	101,474,603
(D) 追加信託差損益金	1,312,189,247
(E) 解約差損益金	△ 595,394,710
(F) 計(B＋C＋D＋E)	836,394,592
次期繰越損益金(F)	836,394,592

- (注) (D)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) (E)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。

13,841,935,168円
6,876,897,464円
4,456,958,183円
3,602,977,182円
3,227,925,217円
2,899,813,927円
1,742,982,315円
1,618,842,425円
611,391,065円
566,883,520円
117,696,083円
28,182,861円
20,053,135円
14,767,388円
4,850,169円
4,289,171円
2,515,903円
1,329,590円
98,223円
98,222円
98,222円
98,222円
98,222円
49,097円
39,351円
9,829円
9,829円
9,829円
9,822円
9,822円
9,822円

ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,819円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	9,817円

PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	9,816円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	9,815円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	9,814円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	9,813円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	39,641,402,603円

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)