

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160期（決算日：2025年10月20日）  
 第161期（決算日：2025年11月18日）  
 第162期（決算日：2025年12月18日）  
 第163期（決算日：2026年1月19日）  
 第164期（決算日：2026年2月18日）  
 第165期（決算日：2026年3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。  
 ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。  
 今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	投 資 信 託 証 書 入 比	純 資 産 総 額
		税 分 配	み 金 騰 落	期 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
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	
160期(2025年10月20日)	7,603	30	3.7	—	—	95.0	3,116	
161期(2025年11月18日)	7,692	30	1.6	—	—	96.7	3,050	
162期(2025年12月18日)	7,521	30	△1.8	—	—	96.4	2,955	
163期(2026年1月19日)	7,547	30	0.7	—	—	96.7	2,925	
164期(2026年2月18日)	7,327	30	△2.5	—	—	92.9	2,818	
165期(2026年3月18日)	7,425	30	1.7	—	—	96.7	2,837	

(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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第160期	(期 首)	円		%	%		%		%	
	2025年9月18日	7,364		—	—		—		96.9	
	9月末	7,407		0.6	—		—		96.6	
第161期	(期 末)									
	2025年10月20日	7,603		—	—		—		95.0	
	10月末	7,678		1.0	—		—		96.0	
第162期	(期 末)									
	2025年11月18日	7,722		1.6	—		—		96.7	
	(期 首)									
第163期	2025年11月18日	7,692		—	—		—		96.7	
	11月末	7,710		0.2	—		—		96.1	
	(期 末)									
第164期	2025年12月18日	7,551		△1.8	—		—		96.4	
	(期 首)									
	2025年12月18日	7,521		—	—		—		96.4	
第165期	12月末	7,577		0.7	—		—		96.5	
	(期 末)									
	2026年1月19日	7,577		0.7	—		—		96.7	
第166期	(期 首)									
	2026年1月19日	7,547		—	—		—		96.7	
	1月末	7,217		△4.4	—		—		96.8	
第167期	(期 末)									
	2026年2月18日	7,357		△2.5	—		—		92.9	
	(期 首)									
第168期	2026年2月18日	7,327		—	—		—		92.9	
	2月末	7,453		1.7	—		—		96.1	
	(期 末)									
第169期	2026年3月18日	7,455		1.7	—		—		96.7	

(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。

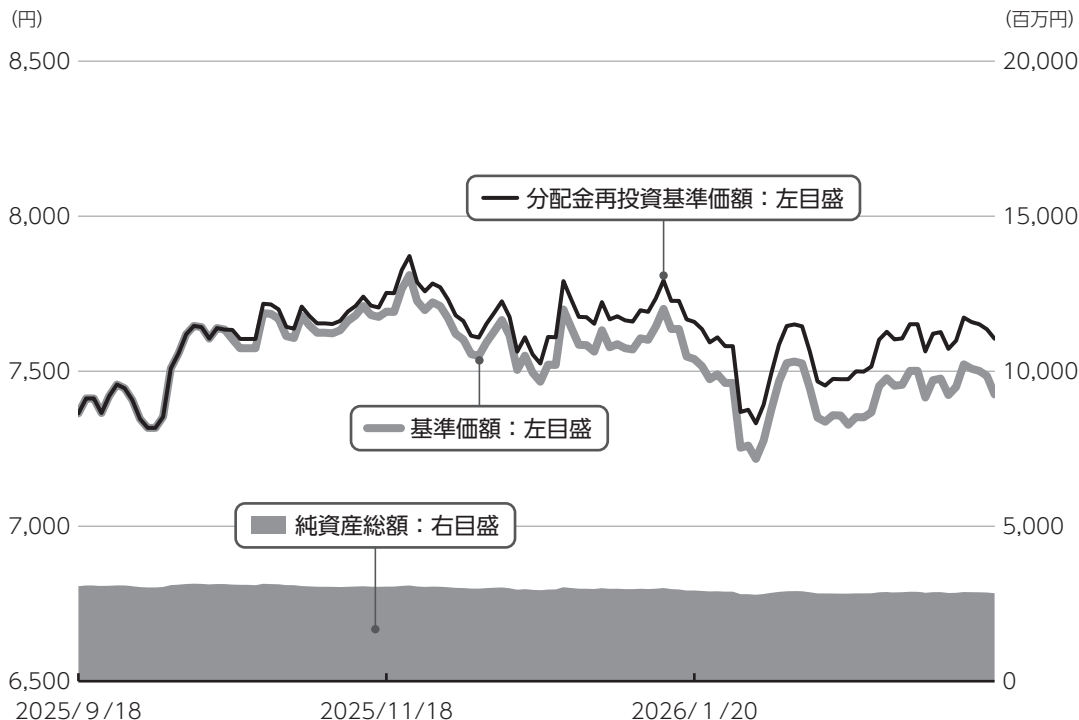
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第160期～第165期：2025年9月19日～2026年3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160期首	7,364円
第165期末	7,425円
既払分配金	180円
騰落率	3.3%

(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3.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

インドルピーが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

第160期～第165期：2025年9月19日～2026年3月18日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**10年債利回りで見ると、インドの金利は上昇しました。**

2025年11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等から、インド金利が低下した局面があったものの、インド準備銀行（RBI）が経済成長見通しを引き上げたことや金融政策のスタンスを中立のまま維持したこと等から、金融緩和が継続されるとの期待が剥落し、期間を通じてみるとインド金利は上昇しました。

米ドル建てのインド債券市況では、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上昇しました。**

米国政府とインド政府間の通商合意によりリスクセンチメントが改善したことに加えて、衆議院選挙で大勝した高市政権による積極的な財政政策や金融緩和継続という見方等から、インドルピーは対円で上昇しました。

### ▶ 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I 2 J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。

▶ 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。

### ▶ アムンディ・インディア・ボンド・ ファンドーI 2 J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。

## 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160期 2025年9月19日~ 2025年10月20日	第161期 2025年10月21日~ 2025年11月18日	第162期 2025年11月19日~ 2025年12月18日	第163期 2025年12月19日~ 2026年1月19日	第164期 2026年1月20日~ 2026年2月18日	第165期 2026年2月19日~ 2026年3月18日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>30</b> (0.393%)	<b>30</b> (0.389%)	<b>30</b> (0.397%)	<b>30</b> (0.396%)	<b>30</b> (0.408%)	<b>30</b> (0.402%)
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,972	1,980	1,982	1,988	1,989	1,997

（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I 2 J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9月19日～2026年3月18日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第160期～第165期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	45	0.600	(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)	(0.180)	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）	(30)	(0.398)	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	45	0.602	

作成期中の平均基準価額は、7,536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。

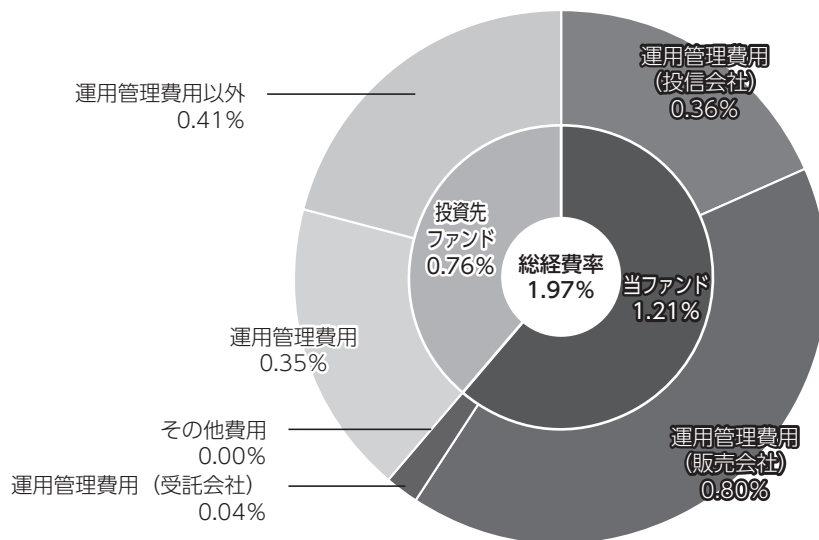
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（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。



<b>総経費率 (①+②+③)</b>	(%)	<b>1.97</b>
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9月19日～2026年3月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第160期～第165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-12Jクラス	千口 9	千円 87,290	千口 36	千円 338,870

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年9月19日～2026年3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

(2026年3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		第159期末		第165期末	
		口数	口数	評価額	比率
	アムンディ・インディア・ボンド・ファンド-12Jクラス	千口 323	千口 297	千円 2,742,976	% 96.7
合計		323	297	2,742,976	96.7

(注) 比率は三菱UFJ インド債券オープン（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		第159期末		第165期末	
		口数	口数	評価額	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 39	千口 39	千円 40	千円 40

## ○投資信託財産の構成

(2026年3月18日現在)

項 目	第165期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,742,976	% 96.1
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	110,525	3.9
投資信託財産総額	2,853,541	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末
	2025年10月20日現在	2025年11月18日現在	2025年12月18日現在	2026年1月19日現在	2026年2月18日現在	2026年3月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,138,273,023	3,073,611,824	2,972,748,035	2,960,966,352	2,837,970,508	2,853,541,347
コール・ローン等	172,252,443	123,712,332	122,232,670	132,713,117	216,046,535	110,522,551
投資信託受益証券(評価額)	2,961,098,131	2,949,857,650	2,850,473,527	2,828,210,330	2,619,119,411	2,742,976,279
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	40,260	40,271	40,287	40,311	40,338	40,358
未収入金	4,880,000	—	—	—	2,760,000	—
未収利息	2,189	1,571	1,551	2,594	4,224	2,159
(B) 負債	22,250,851	22,883,565	17,172,207	35,956,638	19,219,918	15,808,654
未払収益分配金	12,294,889	11,898,602	11,790,059	11,626,590	11,540,919	11,465,838
未払解約金	6,666,201	8,017,653	2,372,071	21,163,167	4,824,098	1,681,510
未払信託報酬	3,280,824	2,959,249	3,001,900	3,158,279	2,847,146	2,654,078
その他未払費用	8,937	8,061	8,177	8,602	7,755	7,228
(C) 純資産総額(A-B)	3,116,022,172	3,050,728,259	2,955,575,828	2,925,009,714	2,818,750,590	2,837,732,693
元本	4,098,296,523	3,966,200,769	3,930,019,963	3,875,530,251	3,846,973,268	3,821,946,117
次期繰越損益金	△ 982,274,351	△ 915,472,510	△ 974,444,135	△ 950,520,537	△ 1,028,222,678	△ 984,213,424
(D) 受益権総口数	4,098,296,523口	3,966,200,769口	3,930,019,963口	3,875,530,251口	3,846,973,268口	3,821,946,117口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,603円	7,692円	7,521円	7,547円	7,327円	7,425円

## ○損益の状況

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	16,274,432	15,940,402	15,792,354	15,706,005	15,063,944	15,153,974
受取配当金	16,225,523	15,888,454	15,744,781	15,637,852	14,990,478	15,081,672
受取利息	48,909	51,948	47,573	68,153	73,466	72,302
(B) 有価証券売買損益	97,335,676	34,058,408	△ 68,276,927	9,485,338	△ 85,245,568	36,260,326
売買益	98,132,115	34,280,004	292,446	9,964,588	658,451	36,565,749
売買損	△ 796,439	△ 221,596	△ 68,569,373	△ 479,250	△ 85,904,019	△ 305,423
(C) 信託報酬等	△ 3,289,761	△ 2,967,310	△ 3,010,077	△ 3,166,881	△ 2,854,901	△ 2,661,306
(D) 当期繰上金(A+B+C)	110,320,347	47,031,500	△ 55,494,650	22,024,462	△ 73,036,525	48,752,994
(E) 前期繰越損益金	△ 477,963,729	△ 366,851,714	△ 327,446,338	△ 388,402,347	△ 373,933,923	△ 454,398,991
(F) 追加信託差損益金	△ 602,336,080	△ 583,753,694	△ 579,713,088	△ 572,516,062	△ 569,711,311	△ 567,101,589
(配当等相当額)	( 792,633,640)	( 767,122,750)	( 760,211,250)	( 749,716,057)	( 744,276,924)	( 739,493,151)
(売買損益相当額)	(△1,394,969,720)	(△1,350,876,444)	(△1,339,924,338)	(△1,322,232,119)	(△1,313,988,235)	(△1,306,594,740)
(G) 計(D+E+F)	△ 969,979,462	△ 903,573,908	△ 962,654,076	△ 938,893,947	△1,016,681,759	△ 972,747,586
(H) 収益分配金	△ 12,294,889	△ 11,898,602	△ 11,790,059	△ 11,626,590	△ 11,540,919	△ 11,465,838
次期繰越損益金(G+H)	△ 982,274,351	△ 915,472,510	△ 974,444,135	△ 950,520,537	△1,028,222,678	△ 984,213,424
追加信託差損益金	△ 602,336,080	△ 583,753,694	△ 579,713,088	△ 572,516,062	△ 569,711,311	△ 567,101,589
(配当等相当額)	( 792,633,640)	( 767,122,750)	( 760,211,250)	( 749,716,057)	( 744,276,924)	( 739,493,151)
(売買損益相当額)	(△1,394,969,720)	(△1,350,876,444)	(△1,339,924,338)	(△1,322,232,119)	(△1,313,988,235)	(△1,306,594,740)
分配準備積立金	15,653,626	18,210,283	18,967,966	20,768,739	21,213,233	23,926,839
繰越損益金	△ 395,591,897	△ 349,929,099	△ 413,699,013	△ 398,773,214	△ 479,724,600	△ 441,038,674

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 4,160,574,209円  
 作成期中追加設定元本額 66,855,930円  
 作成期中一部解約元本額 405,484,022円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7425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984,213,424円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日
費用控除後の配当等収益額	15,803,348円	14,994,431円	12,782,287円	13,731,474円	12,209,061円	14,369,704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	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	792,633,640円	767,122,750円	760,211,250円	749,716,057円	744,276,924円	739,493,151円
分配準備積立金額	12,145,167円	15,114,454円	17,975,738円	18,663,855円	20,545,091円	21,022,973円
当ファンドの分配対象収益額	820,582,155円	797,231,635円	790,969,275円	782,111,386円	777,031,076円	774,885,828円
1万口当たり収益分配対象額	2,002円	2,010円	2,012円	2,018円	2,019円	2,027円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	12,294,889円	11,898,602円	11,790,059円	11,626,590円	11,540,919円	11,465,838円

## ○分配金のお知らせ

	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30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。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	アムンディ・インディア・ボンド・ファンドーI 2 Jクラス
<b>運用方針</b>	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。
<b>主要運用対象</b>	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 一銘柄あたりの投資比率は、発行残高の10%以下とします。</li> <li>・ デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。</li> <li>・ 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。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として、毎年12月31日
<b>分配方針</b>	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

<b>収入</b>	
金利収入	16,896
消費税還付	—
	16,896
<b>控除：費用</b>	
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
<b>純支出</b>	(170,500)
<b>投資収益</b>	
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
<b>税引き前損益</b>	1,149,957
<b>控除：所得税</b>	(441,483)
<b>税引き後配当前収益</b>	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
<b>オペレーション</b>	
オペレーションにより変化した投資家持分純資産	708,474
<b>投資行動による投資家持分純資産の増減</b>	
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)
<b>決算期末における投資家持分純資産</b>	<b>22,165,970</b>

(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)

業種別	保有額面	時価評価	投資家持分
	2024年12月31日	2024年12月31日 米ドル	純資産対比 2024年12月31日 %
<b>時価評価債券</b>			
<b>銀行</b>			
Inter-American Devel Bk 7.35% 06/10/2030	10,000,000	117,923	0.53
		<u>117,923</u>	<u>0.53</u>
<b>電気事業</b>			
Nuclear Power Corporation Series XXXA 8.14% 25/03/2026	50,000,000	588,613	2.66
<b>金融</b>			
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
		<u>4,290,475</u>	<u>19.35</u>

業種別 (続き)	保有額面	時価評価	投資家持分 純資産対比
	2024年12月31日	2024年12月31日 米ドル	2024年12月31日 %
<b>時価評価債券</b>			
<b>政府</b>			
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>
<b>投資銀行</b>			
Small Ind Dev Bnk Of Ind Ser 3 7.34% 26/02/2029	20,000,000	<u>232,834</u>	<u>1.05</u>
<b>未収経過利息</b>			
		<u>267,121</u>	<u>1.21</u>
<b>投資資産</b>			
その他純資産		21,669,260	97.76
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42期》決算日2025年11月20日

[計算期間：2025年5月21日～2025年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第42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42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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
38期(2023年11月20日)	10,181		0.0		—		—	百万円 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
42期(2025年11月20日)	10,235		0.2		—		—	8,389

(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	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2025年5月20日	10,211		—		—		—
5月末	10,212		0.0		—		—
6月末	10,216		0.0		—		—
7月末	10,220		0.1		—		—
8月末	10,224		0.1		—		—
9月末	10,228		0.2		—		—
10月末	10,232		0.2		—		—
(期末) 2025年11月20日	10,235		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。

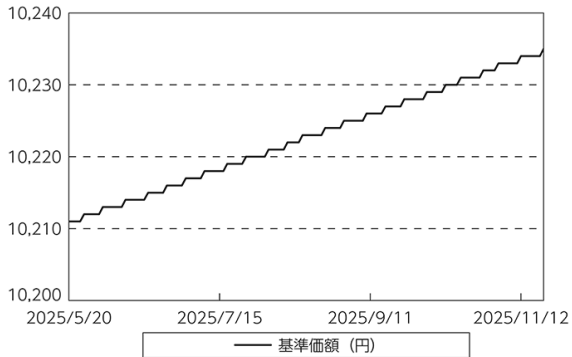
## ○運用経過

## ●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

(2025年5月21日～2025年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2025年5月21日～2025年11月20日)

その他有価証券	
---------	--

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	1,400,477,656	1,399,002,256

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2025年11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11月20日現在)

国内その他有価証券	
-----------	--

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	6,698,761	79.8

(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11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	6,698,761	79.8
コール・ローン等、その他	1,690,984	20.2
投資信託財産総額	8,389,745	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	8,389,745,807
コール・ローン等	1,690,963,065
その他有価証券(評価額)	6,698,761,259
未収利息	21,483
(B) 負債	19,402
未払解約金	19,402
(C) 純資産総額(A-B)	8,389,726,405
元本	8,197,454,361
次期繰越損益金	192,272,044
(D) 受益権総口数	8,197,454,361口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,235円

<注記事項>

- ①期首元本額 39,641,402,603円  
 期中追加設定元本額 2,179,313,317円  
 期中一部解約元本額 33,623,261,559円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0235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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	4,133,000,194円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,888,390,010円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	1,085,082,841円
マネー・マーケット・マザーファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	867,409,887円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	144,830,979円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	28,158,755円
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・マーケット・マザーファンドA>	18,480,913円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	18,073,947円
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)	4,850,169円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	2,515,903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<マネー・マーケット・マザーファンド>	1,328,470円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	98,222円
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)	98,222円
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)	98,222円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39,351円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	9,829円
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)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド(予想分配金提示型)	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
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)	9,822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
三菱UFJ J/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
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

○損益の状況 (2025年5月21日~2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	32,126,142
受取利息	32,126,142
(B) 当期損益金(A)	32,126,142
(C) 前期繰越損益金	836,394,592
(D) 追加信託差損益金	49,010,985
(E) 解約差損益金	△725,259,675
(F) 計(B+C+D+E)	192,272,044
次期繰越損益金(F)	192,272,044

(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。

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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	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
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821円
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<資源国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<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<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ/ピムコ 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/ピムコ 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
ピムコ・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
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
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 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
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821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<豪ドルコース> (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
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
三菱UFJ 新興国債券ファンド 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
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
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・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 インパクト投資ファンド	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 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
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<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
ピムコ・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
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
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/ピムコ 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
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
ピムコ・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
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
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
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<成長重視型> (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<安定重視型> (分配抑制コース)	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
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820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	8,197,454,361円