

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	無期限（2001年10月18日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券に分散投資を行います。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、アクティブ運用により同指数を上回る投資成果をめざします。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、為替ヘッジを行いません。マザーファンドの運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメン・リミテッドに委託します。	
主要運用対象	ベビーフンド	海外債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の利子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）

三菱UFJ
＜DC＞海外債券オープン

第22期（決算日：2023年1月23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＜DC＞海外債券オープン」は、去る1月23日に第22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 (分配落)	標準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税金 分配	み 騰 落	騰 落	騰 落			
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
18期(2019年1月22日)	15,713	0	△5.0	111,654.75	△3.5	92.4	—	2,339
19期(2020年1月22日)	16,663	0	6.0	119,660.52	7.2	92.0	—	2,554
20期(2021年1月22日)	16,991	0	2.0	123,781.40	3.4	93.3	—	2,680
21期(2022年1月24日)	17,296	0	1.8	127,706.23	3.2	94.7	—	2,731
22期(2023年1月23日)	16,880	0	△2.4	124,782.67	△2.3	95.3	—	2,710

(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。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)とは、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「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		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰 落	騰 落 率	騰 落	騰 落 率		
(期首) 2022年1月24日	円	%	%	%	%	%
1月末	17,311	0.1	128,015.91	0.2	94.4	—
2月末	16,967	△1.9	125,907.80	△1.4	94.9	—
3月末	17,572	1.6	129,775.21	1.6	94.2	—
4月末	17,586	1.7	129,955.37	1.8	92.6	—
5月末	17,467	1.0	129,451.47	1.4	94.1	—
6月末	17,831	3.1	132,579.22	3.8	92.7	—
7月末	17,958	3.8	133,117.57	4.2	96.2	—
8月末	17,766	2.7	131,430.25	2.9	95.7	—
9月末	17,552	1.5	130,076.63	1.9	94.2	—
10月末	18,089	4.6	134,355.57	5.2	95.3	—
11月末	17,589	1.7	130,450.40	2.1	97.0	—
12月末	16,739	△3.2	123,946.23	△2.9	96.1	—
(期末) 2023年1月23日	16,880	△2.4	124,782.67	△2.3	95.3	—

(注) 騰落率は期首比。

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

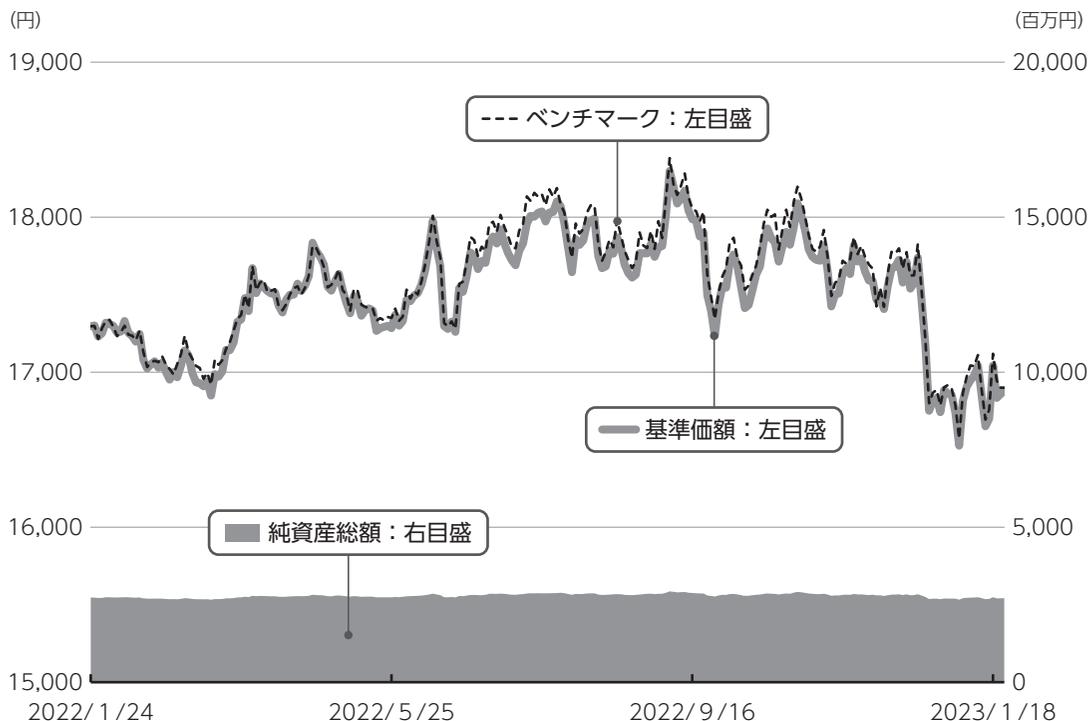
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

第22期：2022年1月25日～2023年1月23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22期首	17,296円
第22期末	16,880円
既払分配金	0円
騰落率	-2.4%

※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2.4%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（-2.3%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

米ドルやユーロ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。

下落要因

先進国の債券市況が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

第22期：2022年1月25日～2023年1月23日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況はローカルベースで下落しました。

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、期間を通じてみると、先進国の債券市況は下落しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

米ドルとユーロは、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が上昇要因となり、期間を通じてみると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

▶ 三菱UFJ <DC>海外債券オープン

主要投資対象である海外債券マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

▶ 海外債券マザーファンド

債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資をすることで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。

通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。

金利戦略については、主要な中央銀行による金融政策正常化への動き等が金利上昇につながる可能性を考慮し、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの程度変化するかの目安となります）をベンチマーク対比短めとしました。

前記を踏まえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ 三菱UFJ <DC>海外債券オープン

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-2.3%）を0.1%下回りました。

マザーファンド保有以外の要因

信託報酬などの運用費用がマイナスに影響しました。

マザーファンド保有による要因

（主なプラス要因）

金利戦略

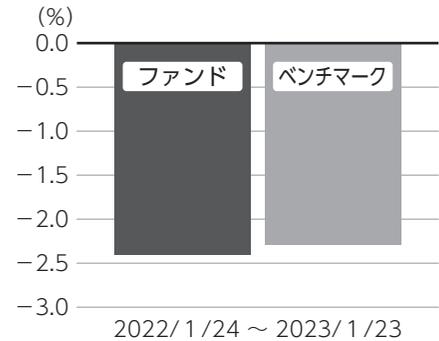
米国等で金利が上昇した局面において、デュレーションをベンチマーク対比短めとしていたことが、プラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

債券種別（セクター）配分

社債等非国債をベンチマーク対比多めとしていたことが、マイナスに影響しました。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第22期 2022年1月25日～2023年1月23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	9,419

(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 <DC>海外債券オープン

主要投資対象である海外債券マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、安定した利子収益の確保および債券売買益の獲得をめざす方針です。

▶ 海外債券マザーファンド

各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコ

ントロールを行います。

債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

2022年1月25日～2023年1月23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	273	1.558	(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）	(148)	(0.845)	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）	(115)	(0.658)	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）	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	4	0.020	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.016)	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）	(1)	(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	277	1.578	

期中の平均基準価額は、17,514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。

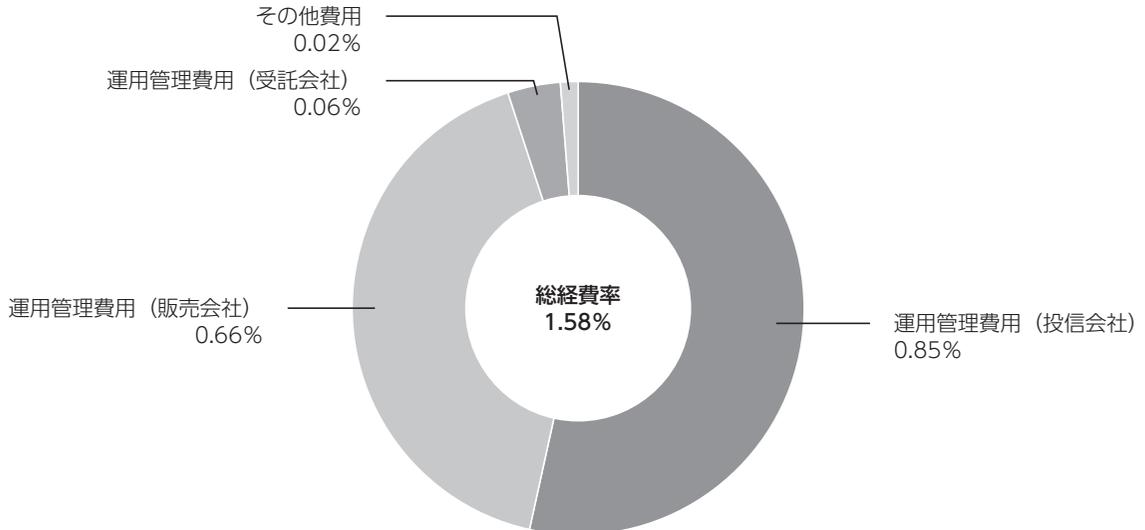
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(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1.58%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年1月25日～2023年1月23日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月25日～2023年1月23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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年1月25日～2023年1月23日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 503	百万円 —	百万円 —	百万円 503	商品性を適正に維持するための取得

○組入資産の明細

(2023年1月23日現在)

親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期	末
		口 数	口 数	評 価 額
海外債券マザーファンド		千口 1,066,345	千口 1,066,345	千円 2,694,761

○投資信託財産の構成

(2023年1月23日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
海外債券マザーファンド	千円 2,694,761	% 98.6
コール・ローン等、その他	38,895	1.4
投資信託財産総額	2,733,656	100.0

(注) 海外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(2,677,071千円)の投資信託財産総額(2,734,415千円)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=129.30円	1 カナダドル=96.72円	1 メキシコペソ=6.8577円	1 ユーロ=140.68円
1 イギリスポンド=160.62円	1 スイスフラン=140.70円	1 スウェーデンクローネ=12.61円	1 ノルウェークローネ=13.13円
1 デンマーククローネ=18.91円	1 ポーランドズロチ=29.9031円	1 オーストラリアドル=90.30円	1 ニュージーランドドル=83.92円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,733,656,492
コール・ローン等	38,895,371
海外債券マザーファンド(評価額)	2,694,761,121
(B) 負債	22,903,621
未払解約金	794,843
未払信託報酬	22,052,912
未払利息	15
その他未払費用	55,851
(C) 純資産総額(A-B)	2,710,752,871
元本	1,605,873,075
次期繰越損益金	1,104,879,796
(D) 受益権総口数	1,605,873,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,880円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,579,078,361円
 期中追加設定元本額 175,628,426円
 期中一部解約元本額 148,833,712円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6880円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年1月25日～ 2023年1月23日
費用控除後の配当等収益額	14,001,593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	999,562,046円
分配準備積立金額	499,139,015円
当ファンドの分配対象収益額	1,512,702,654円
1万口当たり収益分配対象額	9,419円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「海外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45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。

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

○損益の状況 (2022年1月25日～2023年1月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,739
受取利息	157
支払利息	△ 9,896
(B) 有価証券売買損益	△ 27,603,015
売買益	625,117
売買損	△ 28,228,132
(C) 信託報酬等	△ 43,568,592
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 71,181,346
(E) 前期繰越損益金	381,389,348
(F) 追加信託差損益金	794,671,794
(配当等相当額)	(999,050,460)
(売買損益相当額)	(△ 204,378,666)
(G) 計(D+E+F)	1,104,879,796
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,104,879,796
追加信託差損益金	794,671,794
(配当等相当額)	(999,562,046)
(売買損益相当額)	(△ 204,890,252)
分配準備積立金	513,140,608
繰越損益金	△ 202,932,606

- (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。

海外債券マザーファンド

《第24期》決算日2022年7月22日

[計算期間：2021年7月27日～2022年7月22日]

「海外債券マザーファンド」は、7月22日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。運用にあたってはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとして、アクティブ運用によりベンチマークを上回る投資成果をめざします。ファンドのデュレーションはベンチマークのデュレーションの±1.5年以内とし、デュレーションの調整に債券先物取引等を利用することがあります。運用指図に関する権限は、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。
主要運用対象	日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格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。

○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 (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2018年7月23日)	22,481	0.4	113,425.50	0.3	95.1	—	2,369
21期(2019年7月22日)	23,025	2.4	115,701.27	2.0	91.1	—	2,441
22期(2020年7月22日)	24,663	7.1	124,214.53	7.4	95.2	—	2,641
23期(2021年7月26日)	25,786	4.6	129,317.67	4.1	94.8	—	2,806
24期(2022年7月22日)	26,703	3.6	133,473.04	3.2	96.9	—	2,847

(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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）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		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年7月26日	円 25,786	% —	129,317.67	% —	94.8	% —	% —
7 月 末	25,722	△0.2	128,989.36	△0.3	94.0	—	—
8 月 末	25,727	△0.2	128,937.19	△0.3	93.8	—	—
9 月 末	25,602	△0.7	128,115.00	△0.9	94.1	—	—
10 月 末	26,147	1.4	130,788.36	1.1	92.7	—	—
11 月 末	25,750	△0.1	129,217.14	△0.1	92.2	—	—
12 月 末	25,991	0.8	130,157.13	0.6	91.6	—	—
2022年1 月 末	25,532	△1.0	128,015.91	△1.0	95.0	—	—
2 月 末	25,052	△2.8	125,907.80	△2.6	95.1	—	—
3 月 末	25,980	0.8	129,775.21	0.4	94.6	—	—
4 月 末	26,032	1.0	129,955.37	0.5	93.1	—	—
5 月 末	25,890	0.4	129,451.47	0.1	94.6	—	—
6 月 末	26,467	2.6	132,579.22	2.5	93.7	—	—
(期 末) 2022年7月22日	26,703	3.6	133,473.04	3.2	96.9	—	—

(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3.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.2%)を0.4%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

(上昇要因)

米ドルとユーロが対円で上昇したことや債券利子収入を享受したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

● 投資環境について**◎ 債券市況**

- ・ 先進国の債券市況はローカルベースで下落しました。
- ・ 米国と欧州主要国の長期金利は、インフレ率の高止まりを受けて米欧の中央銀行が金融政策正常化を進めるとの見方が強まったこと等から上昇し、期を通じてみると、先進国の債券市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルとユーロは、米国と欧州主要国の長期金利が本邦長期金利に比べて大きく上昇したこと等から、期を通じてみると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

- ・ 債券種別（セクター）配分については、国債と比べて相対的に利回りの高い社債へ投資をすることで金利妙味を享受できると判断し、社債への配分をベンチマーク対比多めとしました。
- ・ 通貨配分については、マーケット状況等を勘案し、機動的な調整を行いました。
- ・ 金利戦略については、主要な中央銀行による金融政策正常化への動き等が金利上昇につながる可能性を考慮し、デュレーション（金利感応度：金利の変化に対してポートフォリオ価値がどの

程度変化するかを目安となります）をベンチマーク対比短めとしました。

- ・ 前記をふまえ、日本を除く先進諸国の国債を中心とした各種投資適格債券へ投資を行いました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.2%）を0.4%上回りました。
- ・ パフォーマンスに寄与した主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)

◎ 金利戦略

- ・ 米国等で金利が上昇した局面において、デュレーションをベンチマーク対比短めとしていたことが、プラスに寄与しました。

◎ 国別配分

- ・ イタリアの投資比率をベンチマーク対比多めとしていたことが、プラスに寄与しました。

○ 今後の運用方針

- ・ 各国の景気動向に加え、各国中央銀行による財政政策・金融政策を含む各種政策や、物価や経済統計等が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション等のコントロールを行います。
- ・ 債券種別（セクター）配分については、社債への配分はベンチマーク対比多めを維持する方針です。通貨配分、デュレーションについては、米国や欧州の中央銀行の金融政策の動向に注目し、マーケット状況等を勘案しながら状況に応じて機動的に対応する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年7月27日～2022年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.017	(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)	(0.017)	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	0.017	
期中の平均基準価額は、25,801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7月27日～2022年7月22日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 3,602	千アメリカドル 2,164	
		社債券	103	339 (321)	
	カナダ	国債証券	千カナダドル 117	千カナダドル -	
		国債証券	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 2,968	
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ		
	国	ドイツ	国債証券	593	127
			特殊債券	99	-
		イタリア	国債証券	187	287
		フランス	国債証券	565	747
			特殊債券	99	-
		スペイン	国債証券	287	382
		エストニア	国債証券	-	19
		インドネシア	国債証券	-	98
		クロアチア	国債証券	-	179
国際機関		特殊債券	137	-	
イギリス	国債証券	千イギリスポンド 47	千イギリスポンド 21		
	社債券	-	106		
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ -	千スウェーデンクローネ 478		
ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ -	千ポーランドズロチ - (850)		
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 328	千オーストラリアドル 236		

(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7月27日～2022年7月22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7月22日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	11,024	10,231	1,405,229	49.3	—	20.2	20.5	8.6
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	555	519	55,354	1.9	—	1.9	—	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	3,316	3,095	20,581	0.7	—	0.4	0.3	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	879	883	123,786	4.3	—	4.3	—	—
イタリア	1,979	1,942	272,140	9.6	—	2.8	6.6	0.2
フランス	1,045	983	137,822	4.8	—	4.8	—	—
オランダ	400	432	60,672	2.1	—	1.7	0.5	—
スペイン	989	965	135,331	4.8	—	3.3	1.5	—
ベルギー	275	275	38,603	1.4	—	1.4	—	—
オーストリア	40	35	5,032	0.2	—	0.2	—	—
ルクセンブルク	50	42	6,005	0.2	—	0.2	—	—
フィンランド	125	135	18,934	0.7	—	0.7	—	—
アイルランド	100	95	13,452	0.5	—	—	0.5	—
スロベニア	80	72	10,147	0.4	—	0.4	—	—
アメリカ	500	472	66,213	2.3	—	0.9	0.9	0.5
国際機関	165	139	19,614	0.7	—	0.7	—	—
イギリス	100	97	13,604	0.5	—	0.5	—	—
インドネシア	100	92	12,922	0.5	—	—	0.5	—
中国	100	79	11,197	0.4	—	0.4	—	—
アイスランド	200	185	25,939	0.9	—	0.4	—	0.5
ラトビア	100	81	11,367	0.4	—	0.4	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	967	950	156,515	5.5	—	4.4	1.1	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	315	227	3,067	0.1	—	0.1	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	400	400	5,533	0.2	—	—	—	0.2
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	850	796	14,992	0.5	—	0.5	—	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	1,352	1,220	115,952	4.1	—	2.3	1.8	—
合 計	—	—	2,760,014	96.9	—	52.8	34.2	10.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	利 率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	0.5 T-NOTE 270630	0.5	425	375	51,634	2027/6/30
	1.125 T-BOND 400515	1.125	175	123	17,000	2040/5/15
	1.125 T-NOTE 261031	1.125	1,900	1,754	240,906	2026/10/31
	1.25 T-BOND 500515	1.25	250	162	22,298	2050/5/15
	1.375 T-NOTE 311115	1.375	1,050	918	126,186	2031/11/15
	1.75 T-NOTE 230515	1.75	815	806	110,742	2023/5/15
	2 T-NOTE 240531	2.0	700	685	94,200	2024/5/31
	2.125 T-NOTE 250515	2.125	1,810	1,762	242,079	2025/5/15
	2.5 T-BOND 450215	2.5	1,085	932	128,070	2045/2/15
	2.5 T-BOND 460515	2.5	99	85	11,714	2046/5/15
	3.125 T-BOND 480515	3.125	380	372	51,218	2048/5/15
	4.25 T-BOND 401115	4.25	205	235	32,311	2040/11/15
	4.5 MEXICO 290422	4.5	200	196	26,966	2029/4/22
	5.375 HUNGARY 240325	5.375	100	101	13,985	2024/3/25
特殊債券	2.375 EXIM BK KO 240625	2.375	200	195	26,841	2024/6/25
	3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	200	192	26,382	2029/4/16
	3.875 EX-IM BK IN 280201	3.875	200	188	25,887	2028/2/1
普通社債券	1.95 COMCAST CORP 310115	1.95	50	42	5,863	2031/1/15
	2.4 AMERICAN TOWE 250315	2.4	75	71	9,810	2025/3/15
	2.5 ENBRIDGE INC 250115	2.5	75	72	9,912	2025/1/15
	2.9 ENERGY TRANSF 250515	2.9	50	47	6,556	2025/5/15
	2.95 SINOPEC GRP 291112	2.95	200	185	25,492	2029/11/12
	3.1 DEERE & COMPA 300415	3.1	75	71	9,827	2030/4/15
	3.5 HCA INC 510715	3.5	80	58	8,006	2051/7/15
	3.75 CVS HEALTH C 300401	3.75	50	47	6,586	2030/4/1
	4.3 BROADCOM INC 321115	4.3	100	93	12,872	2032/11/15
	4.375 CIGNA CORP 281015	4.375	75	75	10,335	2028/10/15
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	75	75	10,369	2025/7/23
	5.15 BOEING CO 300501	5.15	75	74	10,231	2030/5/1
	6.875 PETRO MEX 251016	6.875	100	95	13,127	2025/10/16
	FRN BANK OF AM 310723	1.898	100	81	11,126	2031/7/23
	FRN CITIGROUP 310331	4.412	50	48	6,682	2031/3/31
小	計				1,405,229	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	1.25 CAN GOVT 300601	1.25	120	105	11,258	2030/6/1
	2 CAN GOVT 280601	2.0	370	350	37,418	2028/6/1
	2.75 CAN GOVT 481201	2.75	65	62	6,676	2048/12/1
小	計				55,354	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	1,500	1,399	9,304	2027/6/3
	7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	1,250	1,147	7,632	2031/5/29
	8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	566	548	3,644	2029/5/31
小	計				20,581	

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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ								
ドイツ	国債証券	0.25 BUND 290215	0.25	607	578	81,085	2029/2/15	
		4.25 BUND 390704	4.25	86	123	17,290	2039/7/4	
	地方債証券	1.65 LAND NORDRHE 380222	1.65	85	78	11,067	2038/2/22	
	特殊債券	2 KFW 291115	2.0	100	102	14,342	2029/11/15	
イタリア	国債証券	0.65 ITALY GO I/L 271028	0.65	80	80	11,257	2027/10/28	
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	150	125	17,577	2030/8/1	
		1.4 ITALY GOV I/L 250526	1.4	1,290	1,341	188,013	2025/5/26	
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	38	38	5,336	2022/9/15	
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	310	246	34,490	2050/9/1	
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	100	98	13,869	2028/12/1	
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	11	11	1,595	2049/9/1	
フランス	国債証券	0 O.A.T 301125	—	320	280	39,336	2030/11/25	
		1.25 O.A.T 360525	1.25	200	181	25,390	2036/5/25	
		2 O.A.T 480525	2.0	175	165	23,184	2048/5/25	
		3.25 O.A.T 450525	3.25	150	176	24,758	2045/5/25	
	特殊債券	0.125 AGENCE FRAN 310929	0.125	100	85	11,918	2031/9/29	
	普通社債券	STEP AXA SA 490528	3.25	100	94	13,233	2049/5/28	
オランダ	国債証券	3.75 NETH GOVT 420115	3.75	100	133	18,750	2042/1/15	
		普通社債券	1.875 VOLKSWAGEN 270330	1.875	100	94	13,280	2027/3/30
		FRN ASR NEDERLAND 450929	5.125	100	102	14,391	2045/9/29	
		FRN NN GROUP NV 440408	4.625	100	101	14,249	2044/4/8	
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	75	67	9,510	2028/1/31	
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	289	247	34,678	2032/4/30	
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	70	68	9,580	2028/4/30	
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	200	201	28,264	2025/4/30	
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	75	73	10,248	2048/10/31	
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	50	53	7,565	2066/7/30	
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	130	154	21,687	2037/1/31	
	普通社債券	3.125 BANCO SANTA 270119	3.125	100	98	13,796	2027/1/19	
ベルギー	国債証券	1.7 BEL GOVT 500622	1.7	65	55	7,755	2050/6/22	
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	80	76	10,722	2038/6/22	
		3 BEL GOVT 340622	3.0	130	143	20,125	2034/6/22	
オーストリア	国債証券	1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	40	35	5,032	2047/2/20	
ルクセンブルク	国債証券	0 GRAND DUCHY OF 320914	—	20	16	2,325	2032/9/14	
		0 LUXEMBOURG GOVE 300428	—	30	26	3,680	2030/4/28	
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	125	135	18,934	2028/7/4	
アイルランド	普通社債券	1.375 GAS NETWORK 261205	1.375	100	95	13,452	2026/12/5	
スロベニア	国債証券	0.875 REPUBLIKA S 300715	0.875	80	72	10,147	2030/7/15	
アメリカ	普通社債券	0.875 CHUBB INA H 270615	0.875	100	92	12,981	2027/6/15	
		0.875 THERMO FISH 311001	0.875	100	87	12,276	2031/10/1	
		1.125 STRYKER COR 231130	1.125	100	99	13,968	2023/11/30	
		1.25 EMERSON ELEC 251015	1.25	100	97	13,684	2025/10/15	
		1.875 PROLOGIS EU 290105	1.875	100	94	13,302	2029/1/5	
国際機関	特殊債券	0 EIB 310114	—	110	94	13,221	2031/1/14	
		0 EUROPEAN U 301004	—	30	25	3,636	2030/10/4	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国際機関	特殊債券	0.4 EUROPEAN U 370204	0.4	25	19	2,756	2037/2/4
イギリス	普通社債券	VAR LLOYDS BANKIN 280907	1.75	100	97	13,604	2028/9/7
インドネシア	国債証券	1.45 INDONESIA 260918	1.45	100	92	12,922	2026/9/18
中国	国債証券	0.25 CHINA GOVT I 301125	0.25	100	79	11,197	2030/11/25
アイスランド	国債証券	0 ICELAND 280415	—	100	88	12,369	2028/4/15
		0.1 ICELAND 240620	0.1	100	96	13,570	2024/6/20
ラトビア	国債証券	0 LATOVIA 310317	—	100	81	11,367	2031/3/17
小 計						982,787	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.375 GILT 301022	0.375	100	88	14,516	2030/10/22
		0.625 GILT 501022	0.625	55	34	5,641	2050/10/22
		1.5 GILT 470722	1.5	80	64	10,594	2047/7/22
		1.75 GILT 490122	1.75	12	10	1,748	2049/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	320	369	60,816	2045/1/22
	普通社債券	2.25 LLOYDS BANKI 241016	2.25	100	96	15,872	2024/10/16
		2.9 AT&T INC 261204	2.9	100	97	16,021	2026/12/4
		3.5 APT PIPELIN 300322	3.5	100	94	15,534	2030/3/22
		FRN NGG FINANCE P 730618	5.625	100	95	15,769	2073/6/18
小 計						156,515	
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	1.375 SWD GOVT 710623	1.375	315	227	3,067	2071/6/23
小 計						3,067	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	3 NORWE GOVT 240314	3.0	400	400	5,533	2024/3/14
小 計						5,533	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	850	796	14,992	2029/11/15
小 計						14,992	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	350	311	29,631	2026/9/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	400	323	30,751	2032/5/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	377	359	34,153	2029/11/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	225	225	21,415	2025/4/21
小 計						115,952	
合 計						2,760,014	

(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7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,760,014	% 96.8
コール・ローン等、その他	89,841	3.2
投資信託財産総額	2,849,855	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,833,795千円) の投資信託財産総額 (2,849,855千円) に対する比率は99.4%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=137.34円	1 カナダドル=106.63円	1 メキシコペソ=6.6493円	1 ユーロ=140.13円
1 イギリスポンド=164.60円	1 スイスフラン=142.03円	1 スウェーデンクローネ=13.46円	1 ノルウェークローネ=13.80円
1 デンマーククローネ=18.82円	1 ポーランドズロチ=29.4466円	1 オーストラリアドル=95.03円	1 ニューゼalandドル=85.76円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月22日現在)

○損益の状況 (2021年7月27日～2022年7月22日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,027,059,228
コール・ローン等	72,400,462
公社債(評価額)	2,760,014,668
未収入金	178,807,782
未収利息	15,577,423
前払費用	258,893
(B) 負債	179,581,664
未払金	179,581,661
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	2,847,477,564
元本	1,066,345,266
次期繰越損益金	1,781,132,298
(D) 受益権総口数	1,066,345,266口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,703円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	59,900,536
受取利息	60,006,458
その他収益金	2,515
支払利息	△ 108,437
(B) 有価証券売買損益	38,142,371
売買益	496,412,379
売買損	△ 458,270,008
(C) 保管費用等	△ 534,900
(D) 当期損益金(A+B+C)	97,508,007
(E) 前期繰越損益金	1,718,419,382
(F) 解約差損益金	△ 34,795,091
(G) 計(D+E+F)	1,781,132,298
次期繰越損益金(G)	1,781,132,298

<注記事項>

- ①期首元本額 1,088,550,175円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 22,204,909円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.6703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 <DC>海外債券オープン 1,066,345,266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。