

## 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／その他資産（転換社債）	
信託期間	2027年3月9日まで（2023年3月10日設定）	
運用方針	<p>①先進国好利回りCBマザーファンド2023-03受益証券への投資を通じて、主として日本を含む先進国の転換社債（株式等に転換できる権利のついた社債をいいます。）等に投資を行います。</p> <p>②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。</p> <p>③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。</p>	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国好利回りCBマザーファンド2023-03受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を含む先進国の転換社債等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	<p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

## 運用報告書（全体版）

先進国好利回りCBファンド2023-03  
（為替ヘッジあり）（限定追加型）

第1期（決算日：2024年3月11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「先進国好利回りCBファンド2023-03（為替ヘッジあり）（限定追加型）」は、去る3月11日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用  
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

**本資料の表記にあたって**

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

**○設定以来の運用実績**

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落 中率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2023年3月10日	10,000		—	—	—	19,099
1期(2024年3月11日)	10,326		0	3.3	93.5	28,227

(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) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

(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	基準価額		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率
		騰	落率	
(設定日)	円		%	%
2023年3月10日	10,000		—	—
3月末	9,998		△0.0	88.7
4月末	10,029		0.3	92.2
5月末	10,023		0.2	93.7
6月末	10,180		1.8	94.7
7月末	10,247		2.5	93.2
8月末	10,183		1.8	94.7
9月末	10,131		1.3	93.7
10月末	9,896		△1.0	94.2
11月末	10,052		0.5	93.5
12月末	10,293		2.9	93.9
2024年1月末	10,232		2.3	94.1
2月末	10,275		2.8	95.4
(期末)				
2024年3月11日	10,326		3.3	93.5

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

# 運用経過

第1期：2023年3月10日～2024年3月11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1期首	10,000円
第1期末	10,326円
既払分配金	0円
騰落率	3.3%

※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

基準価額は設定時に比べ3.3%の上昇となりました。

## ▶ 基準価額の変動要因

### 上昇要因

グローバル転換社債（CB）市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第1期：2023年3月10日～2024年3月11日

## 投資環境について

### ▶ グローバルCB市況

#### グローバルCB市況は上昇しました。

設定時から2023年10月頃にかけては主要中央銀行による金融引き締め政策の長期化観測等を背景に、米国とドイツの長期金利は上昇基調で推移しました。その後、ドイツの長期金利は欧州景気の減速

懸念等が金利低下要因となり、期間を通じてみるとドイツの長期金利は低下しました。米国の長期金利は米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利下げ観測が台頭した局面では金利は低下したものの、期間を通じてみると米国の長期金利は上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 先進国好利回りCBファンド2023-03 （為替ヘッジあり）（限定追加型）

先進国好利回りCBマザーファンド2023-03受益証券への投資を通じて、主として日本を含む先進国の転換社債（CB）等を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

### ▶ 先進国好利回りCBマザーファンド 2023-03

主として日本を含む先進国の転換社債（CB）等を高位に組み入れる運用を行いました。

先進国のCBを主要投資対象とし、国・地域、業種配分について、特定の国・地域や業種に過度に偏らないよう配慮した上で、相対的に利回りが高いと判断される銘柄を選定しています。また期間中において、戦略特性上頻度は低位であるものの、銘柄入れ替えに関しても適切に行い、効率的ポートフォリオ運営に努めました。

## 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1期
	2023年3月10日～2024年3月11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	330

（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。）

### ▶ 先進国好利回りCBファンド2023-03 （為替ヘッジあり）（限定追加型）

マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を含む先進国の転換社債等を高位に組み入れるとともに、実質組入外貨建資産について、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、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。

### ▶ 先進国好利回りCBマザーファンド 2023-03

今後の運用につきましては、原則として償還または繰上償還請求可能日まで保有することを基本として、保有銘柄の信用状況等を継続的に注視していきます。組入銘柄が償還となった場合や運用者の判断により銘柄売却をした場合等には、原則として、信託期間内に償還または繰上償還請求可能日を迎える銘柄に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行う方針です。

2023年3月10日～2024年3月11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	110	1.084	(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）	(73)	(0.719)	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）	(34)	(0.332)	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) その他費用	2	0.023	(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）	(1)	(0.009)	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）	(1)	(0.010)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	112	1.107	

期中の平均基準価額は、10,121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。

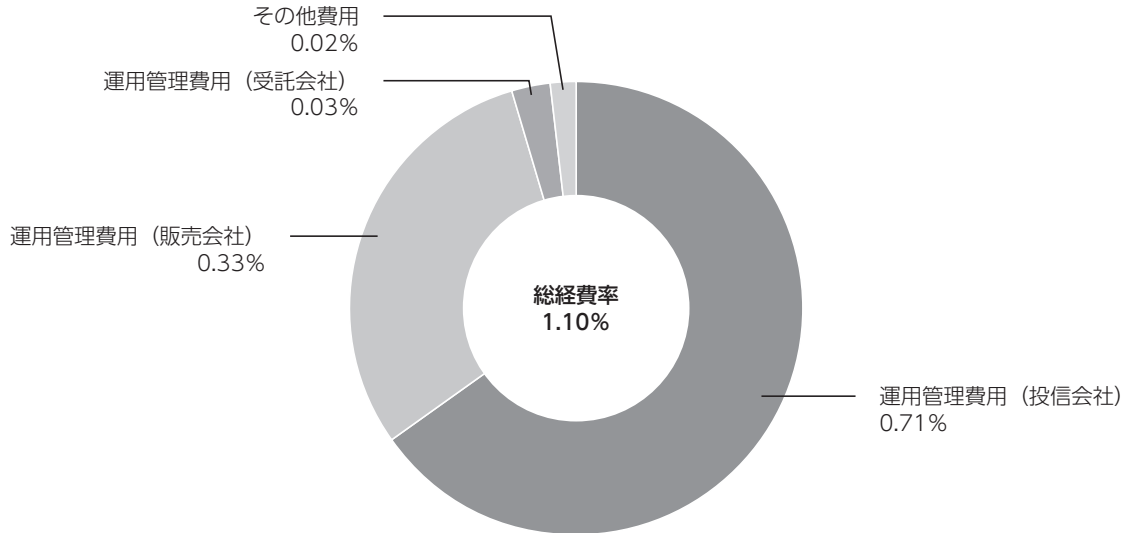
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （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1.10%**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

（2023年3月10日～2024年3月11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
先進国好利回りCBマザーファンド2023-03	千口 29,731,054	千円 29,655,000	千口 7,042,758	千円 7,892,000

○利害関係人との取引状況等

（2023年3月10日～2024年3月11日）

利害関係人との取引状況

<先進国好利回りCBファンド2023-03（為替ヘッジあり）（限定追加型）>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替先物取引	百万円 368,613	百万円 128,688	% 34.9	百万円 391,021	百万円 127,625	% 32.6

<先進国好利回りCBマザーファンド2023-03>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
為替直物取引	百万円 51,843	百万円 813	% 1.6	百万円 16,103	百万円 2,732	% 17.0

平均保有割合 55.0%

※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。

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

（2024年3月11日現在）

親投資信託残高

銘柄	当期末	
	口数	評価額
先進国好利回りCBマザーファンド2023-03	千口 22,688,296	千円 27,500,483

○投資信託財産の構成

（2024年3月11日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国好利回りCBマザーファンド2023-03	千円 27,500,483	% 96.2
コール・ローン等、その他	1,072,191	3.8
投資信託財産総額	28,572,674	100.0

（注）先進国好利回りCBマザーファンド2023-03において、期末における外貨建純資産（46,265,795千円）の投資信託財産総額（47,005,472千円）に対する比率は98.4%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=146.82円	1 ユーロ=160.68円	1 イギリスポンド=188.80円	1 スイスフラン=167.39円
1 オーストラリアドル=97.27円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年3月11日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	55,526,312,801
コール・ローン等	730,139,391
先進国好利回りCBマザーファンド2023-03(評価額)	27,500,483,872
未収入金	27,295,689,538
(B) 負債	27,299,299,970
未払金	26,959,281,332
未払解約金	182,583,315
未払信託報酬	156,858,934
未払利息	230
その他未払費用	576,159
(C) 純資産総額(A-B)	28,227,012,831
元本	27,336,736,717
次期繰越損益金	890,276,114
(D) 受益権総口数	27,336,736,717口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,326円

<注記事項>

- ①設定元本額 19,099,141,996円  
 期中追加設定元本額 10,017,848,602円  
 期中一部解約元本額 1,780,253,881円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0326円です。

○損益の状況（2023年3月10日～2024年3月11日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 221,430
受取利息	3,321
支払利息	△ 224,751
(B) 有価証券売買損益	1,215,706,964
売買益	7,266,774,672
売買損	△6,051,067,708
(C) 信託報酬等	△ 313,679,738
(D) 当期損益金(A+B+C)	901,805,796
(E) 追加信託差損益金	△ 11,529,682
(配当等相当額)	(△ 837)
(売買損益相当額)	(△ 11,528,845)
(F) 計(D+E)	890,276,114
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	890,276,114
追加信託差損益金	△ 11,529,682
(配当等相当額)	( 2,315,211)
(売買損益相当額)	(△ 13,844,893)
分配準備積立金	901,805,796

- (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) (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。

②分配金の計算過程

項目	2023年3月10日～ 2024年3月11日
費用控除後の配当等収益額	251,573,316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	650,232,480円
収益調整金額	2,315,211円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	904,121,007円
1万口当たり収益分配対象額	330円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「先進国好利回りCBマザーファンド2023-03」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。

\*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】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

## 先進国好利回りCBマザーファンド2023-03

### 《第1期》決算日2024年3月11日

[計算期間：2023年3月10日～2024年3月11日]

「先進国好利回りCBマザーファンド2023-03」は、3月11日に第1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1期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	<p>①主として日本を含む先進国の転換社債（株式等に転換できる権利のついた社債をいいます。以下同じ。）等に投資を行います。</p> <p>②銘柄選定にあたっては、投資対象地域の分散、信用リスク、価格水準、残存期間、流動性等を勘案しつつ、日本を含む先進国の転換社債市場等において相対的に利回りが高いと判断される銘柄に投資を行うことを基本とします。なお、信用格付けが投資適格未満（BBB一格相当未満）の銘柄への投資も行います。</p> <p>③原則としてこの信託を投資対象とする証券投資信託（以下④において「ベビーファンド」といいます。）の信託期間内に償還を迎える銘柄に投資を行い、償還まで保有することを基本とします。なお、運用者の判断により償還前に売却することがあります。</p> <p>④転換社債の償還金等については、原則としてベビーファンドの信託期間内に償還を迎える転換社債に再投資を行います。ただし、市況動向や残存期間等によっては、ベビーファンドの信託期間内に償還を迎える普通社債や国債等に再投資することがあります。そのため、転換社債の組入比率が大幅に低下することがあります。</p> <p>⑤転換社債等の運用にあたっては、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに運用指図に関する権限を委託します。</p> <p>⑥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せん。</p>
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国の転換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		新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純 総 資 産 額
		騰	落		
(設定日)	円		%	%	百万円
2023年3月10日	10,000		—	—	34,740
1期(2024年3月11日)	12,121		21.2	96.0	46,746

(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) 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		新株予約権付社債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率
				騰	落	
	(設定日)		円		%	%
	2023年	3月10日	10,000		—	—
	3月末		10,046		0.5	88.2
	4月末		10,218		2.2	93.8
	5月末		10,558		5.6	94.9
	6月末		11,241		12.4	95.3
	7月末		11,159		11.6	94.7
	8月末		11,490		14.9	95.1
	9月末		11,528		15.3	94.7
	10月末		11,336		13.4	95.5
	11月末		11,613		16.1	95.3
	12月末		11,611		16.1	95.7
	2024年	1月末	11,947		19.5	95.3
	2月末		12,278		22.8	95.7
	(期 末)					
	2024年	3月11日	12,121		21.2	96.0

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

## ○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

基準価額は設定時に比べ21.2%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)

グローバル転換社債（CB）市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎グローバルCB市況

- ・グローバルCB市況は上昇しました。
- ・設定時から2023年10月頃にかけては主要中央銀行による金融引き締め政策の長期化観測等を背景に、米国とドイツの長期金利は上昇基調で推移しました。その後、ドイツの長期金利は欧州景気の減速懸念等が金利低下要因となり、期間を通じてみるとドイツの長期金利は低下しました。米国の長期金利は米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利下げ観測が台頭した局面では金利は低下したものの、期間を通じてみると米国の長期金利は上昇しました。

## ◎為替市況

- ・米ドルとユーロは対円で上昇しました。
- ・米ドルとユーロは投資家のリスクセンチメントが良好に推移したこと等を背景に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

- ・主として日本を含む先進国の転換社債（CB）等を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・先進国のCBを主要投資対象とし、国・地域、業種配分について、特定の国・地域や業種に過度に偏らないよう配慮した上で、相対的に利回りが高いと判断される銘柄を選定しています。また期間中において、戦略特性上頻度は低位であるものの、銘柄入れ替えに関しても適切に行い、効率的ポートフォリオ運営に努めました。

## ○今後の運用方針

今後の運用につきましては、原則として償還または繰上償還請求可能日まで保有することを基本として、保有銘柄の信用状況等を継続的に注視していきます。組入銘柄が償還となった場合や運用者の判断により銘柄売却をした場合等には、原則として、信託期間内に償還または繰上償還請求可能日を迎える銘柄に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行う方針です。



## ○1万口当たりの費用明細

(2023年3月10日～2024年3月11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)	(0.009)	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	2	0.019	
期中の平均基準価額は、11,202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

(2023年3月10日～2024年3月11日)

## 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	アメリカ	千アメリカドル 224,568	千アメリカドル 179,161	千アメリカドル 65,365	千アメリカドル 52,568
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	62,600	51,629	17,900	15,643
	イタリア	3,000	2,889	—	—
	フランス	34,540	29,237	9,305	7,720
	オランダ	21,900	18,444	5,700	4,987
	ベルギー	4,200	3,795	400	368
	オーストリア	9,200	7,453	2,800	2,420
	ルクセンブルク	9,700	7,530	2,700	1,934
	アイルランド	3,500	3,337	800	824
	メキシコ	4,300	4,422	1,200	1,204
	イギリス	千イギリスポンド 40,520	千イギリスポンド 31,159	千イギリスポンド 14,000	千イギリスポンド 10,317
	スイス	千スイスフラン 24,800	千スイスフラン 19,334	千スイスフラン 7,400	千スイスフラン 4,759
	オーストラリア	千オーストラリアドル 11,400	千オーストラリアドル 10,448	千オーストラリアドル 1,000	千オーストラリアドル 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。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月10日～2024年3月11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
為替直物取引	51,843	813	1.6	16,103	2,732	17.0

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

(2024年3月11日現在)

## 外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千アメリカドル	千アメリカドル	千円
6.375 PROSPECT CA 250301	3,100	3,104	455,807
1.25 NEOGENOMICS 250501	2,591	2,511	368,760
1.5 LYFT INC 250515	3,300	3,209	471,182
2.5 NATIONAL VISI 250515	3,486	3,695	542,523
0.5 FIVE9 INC 250601	4,100	3,858	566,566
0 WIX LTD 250815	4,000	3,696	542,646
0.125 SHOPIFY INC 251101	4,300	4,080	599,128
0 XERO INVESTMEN 251202	4,200	4,001	587,468
0 UBER TECHNOLOGI 251215	3,000	3,414	501,243
3.875 SOUTHERN CO 251215	3,600	3,573	524,587
0 VAIL RESORTS IN 260101	4,285	3,891	571,322
0 EXPEDIA GROUP I 260215	4,300	3,992	586,186
0 PELOTON INTERAC 260215	3,789	3,080	452,314
0 DROPBOX INC 260301	3,800	3,602	528,904
0 AIRBNB INC 260315	4,400	4,094	601,110
3.875 ALLIANT ENE 260315	4,500	4,416	648,467
1.5 COHERUS BIOSC 260415	6,500	4,156	610,267
1.75 WOLFSPEED IN 260501	5,200	4,825	708,494
0.25 JOHN BEAN TE 260515	4,400	4,072	597,945
1 SPIRIT AIRLINES 260515	4,850	2,171	318,868
0.875 MATCH GROUP 260615	5,000	4,547	667,663
0.375 OKTA INC 260615	5,000	4,660	684,181
2.5 NEXTERA ENERG 260615	4,419	3,993	586,372

銘柄		当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千アメリカドル	千アメリカドル	千円
1 ALTERYX INC 260801		4,500	4,457	654,496
0.75 SNAP INC 260801		3,000	2,940	431,650
0 CLOUDFLARE INC 260815		3,600	3,365	494,063
0.25 OPENDOOR TEC 260815		7,000	5,430	797,300
1 WAYFAIR INC 260815		7,504	6,762	992,940
0 CHEGG INC 260901		4,400	3,707	544,261
0.125 JAMF HOLDIN 260901		4,000	3,554	521,915
0.25 SEA LTD 260915		4,600	3,944	579,131
0 AFFIRM HOLDINGS 261115		8,342	6,985	1,025,624
0 DIGITALOCEAN HO 261201		4,037	3,388	497,522
2.5 NCL CORPORATI 270215		4,100	3,977	583,903
0 QIAGEN NV 271217		4,200	3,907	573,645
0 BIZLINK HOLDING 280130		2,800	2,902	426,085
小 計	額 面 ・ 金 額	158,203	141,973	20,844,556
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	-	<44.6%>
(ユーロ・・・ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ	
0.75 HELLOFRESH S 250513		2,700	2,531	406,718
0.05 DEUTSCHE POS 250630		3,500	3,355	539,186
0.05 ZALANDO SE 250806		3,500	3,298	530,039
0.875 LEG IMMOBIL 250901		3,700	3,527	566,868
0.625 MORPHOSYS A 251016		4,200	4,045	649,953
0.75 DUERR AG 260115		3,000	2,867	460,811
1 DELIVERY HERO A 260430		6,800	5,999	964,036
0 RAG-STIFTUNG 260617		3,900	3,621	581,876
0.625 TAG IMMOBIL 260827		7,600	6,763	1,086,771
5 TUI AG 280416		5,800	5,797	931,515
小 計	額 面 ・ 金 額	44,700	41,808	6,717,777
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	-	<14.4%>
(ユーロ・・・イタリア)				
0 PIRELLI & C SPA 251222		3,000	3,059	491,612
小 計	額 面 ・ 金 額	3,000	3,059	491,612
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	<1.1%>
(ユーロ・・・フランス)				
0.25 NEXITY SA 250302		4,950	4,669	750,364
2 NEOEN SAS 250602		2,587	2,534	407,182
0 SELENA SARL 250625		3,600	3,431	551,295
0 WORLDLINE SA/FR 260730		3,921	3,430	551,233
0.875 KORIAN SA 270306		6,675	5,159	828,970
2.375 UBISOFT ENT 281115		3,500	3,386	544,149
小 計	額 面 ・ 金 額	25,235	22,611	3,633,195
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	-	<7.8%>

銘柄		当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・オランダ)		千ユーロ	千ユーロ	千円
1.25 JUST EAT TAK 260430		7,200	6,525	1,048,506
0 SHOP APOTHEKE E 280121		5,300	4,946	794,757
1.5 BASIC-FIT NV 280617		3,700	3,345	537,560
小 計	額 面 ・ 金 額	16,200	14,817	2,380,824
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	<5.1%>
(ユーロ・・・ベルギー)				
0 SAGERPAR 260401		3,800	3,518	565,415
小 計	額 面 ・ 金 額	3,800	3,518	565,415
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.2%>
(ユーロ・・・オーストリア)				
0 AMS-OSRAM AG 250305		6,400	5,947	955,651
小 計	額 面 ・ 金 額	6,400	5,947	955,651
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<2.0%>
(ユーロ・・・ルクセンブルク)				
1.25 GLOBAL FASHI 280315		7,000	4,882	784,520
小 計	額 面 ・ 金 額	7,000	4,882	784,520
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.7%>
(ユーロ・・・アイルランド)				
1.875 GLANBIA CO- 270127		2,700	2,999	481,940
小 計	額 面 ・ 金 額	2,700	2,999	481,940
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.0%>
(ユーロ・・・メキシコ)				
2.625 FOMENTO ECO 260224		3,100	3,068	493,082
小 計	額 面 ・ 金 額	3,100	3,068	493,082
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.1%>
ユ ー ロ 計	額 面 ・ 金 額	112,135	102,713	16,504,020
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	—	<35.3%>
(イギリス)		千イギリスポンド	千イギリスポンド	
1.5 DERWENT LONDO 250612		3,100	2,949	556,956
2.875 PHP FINANCE 250715		2,020	1,965	371,130
1 TRAINLINE PLC 260114		3,000	2,747	518,710
2 SHAFTESBURY CAP 260330		3,200	2,985	563,580
0.75 CORNWALL JER 260416		2,100	1,317	248,791
0.75 OCADO GROUP 270118		6,900	5,244	990,127
0.5 IWG INTERNATI 271209		6,200	5,518	1,041,824
小 計	額 面 ・ 金 額	26,520	22,728	4,291,122
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	—	<9.2%>
(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン	
2.75 ZUR ROSE FIN 250331		3,900	3,876	648,966
0.75 DUFYR ONE BV 260330		3,400	3,254	544,797
0 CEMBRA MONEY BA 260709		3,000	2,861	478,933

銘 柄		当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン	千円
3. 25 BASILEA PHAR 270728		500	506	84,741
2. 125 IDORSIA LTD 280804		6,600	2,776	464,789
小 計		額 面 ・ 金 額 17,400	13,275	2,222,227
		銘 柄 数 < 比 率 > 5	—	<4.8%>
(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	
3. 95 CIP FUNDING 280302		5,600	5,516	536,541
1. 625 FLIGHT CENT 281101		4,800	4,698	457,069
小 計		額 面 ・ 金 額 10,400	10,214	993,610
		銘 柄 数 < 比 率 > 2	—	<2.1%>
合 計		額 面 ・ 金 額 —	—	44,855,537
		銘 柄 数 < 比 率 > 75	—	<96.0%>

(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) < >内の比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
新株予約権付社債(転換社債)	44,855,537	95.4
コール・ローン等、その他	2,149,935	4.6
投資信託財産総額	47,005,472	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(46,265,795千円)の投資信託財産総額(47,005,472千円)に対する比率は98.4%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=146.82円	1 ユーロ=160.68円	1 イギリスポンド=188.80円	1 スイスフラン=167.39円
1 オーストラリアドル=97.27円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	47,005,472,628
コール・ローン等	1,618,742,811
公社債(評価額)	44,855,537,107
未収入金	400,155,707
未収利息	126,579,854
前払費用	4,457,149
(B) 負債	258,618,233
未払解約金	258,618,000
未払利息	233
(C) 純資産総額(A-B)	46,746,854,395
元本	38,568,371,178
次期繰越損益金	8,178,483,217
(D) 受益権総口数	38,568,371,178口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,121円

### <注記事項>

- ①設定元本額 34,740,992,000円  
 期中追加設定元本額 19,363,956,525円  
 期中一部解約元本額 15,536,577,347円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1,2121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)

先進国好利回りCBファンド2023-03(為替ヘッジあり)(限定追加型)	22,688,296,240円
先進国好利回りCBファンド2023-03(為替ヘッジなし)(限定追加型)	15,880,074,938円
合計	38,568,371,178円

### [お知らせ]

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年3月10日~2024年3月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	664,040,352
受取利息	663,961,162
その他収益金	504,752
支払利息	△ 425,562
(B) 有価証券売買損益	9,866,391,021
売買益	10,915,574,677
売買損	△ 1,049,183,656
(C) 保管費用等	△ 10,420,978
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,520,010,395
(E) 追加信託差損益金	△ 193,832,525
(F) 解約差損益金	△ 2,147,694,653
(G) 計(D+E+F)	8,178,483,217
次期繰越損益金(G)	8,178,483,217

- (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。