

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／海外／債券	
信託期間	2033年8月5日まで（2003年8月8日設定）	
運用方針	ファミリーファンド方式により、高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビード ファンド	エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>エマージング・ソブリン・オープン（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資を行います。</li> <li>新興国のソブリン債券、準ソブリン債券からの高水準かつ安定した利息収入に加え、値上がり益の獲得を目指します。</li> <li>マザーファンドの運用の指図に関する権限を、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに委託します。</li> </ul>	
主な組入制限	ベビード ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への実質投資割合は、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
	マザー ファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
分配方針	毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みません）等の全額とします。基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入を中心に安定した分配を継続することをめざします。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ぬことがあります。	

※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。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

エマージング・ソブリン・オープン  
（毎月決算型）

第234期（決算日：2023年3月6日）  
 第235期（決算日：2023年4月5日）  
 第236期（決算日：2023年5月8日）  
 第237期（決算日：2023年6月5日）  
 第238期（決算日：2023年7月5日）  
 第239期（決算日：2023年8月7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「エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）」は、去る8月7日に第239期の決算を行いましたので、法令に基づいて第234期～第239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。

## ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヵ月）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

**新興国のファンダメンタルズを重視し、発行国の信用力対比でのスプレッド（米国国債との利回り格差）水準が割安と判断される国を中心に投資を行いました。**

【期間末における新興国債券市場への投資のポイント】

➤ **ファンダメンタルズの分析を重視し、ポートフォリオを構築しました。**

新興国債券市場は、金利動向、経済見通し、銀行システムの健全性に関する見通しが変化する中で、中国の経済再開やロシア・ウクライナ紛争などの影響にもさらされました。今後については、新興国の間でもばらつきが拡大し、投資機会が生じる可能性があることから、投資すべき国の見極めが引き続き重要になると考えています。具体的には、十分な国際収支、財政赤字の縮小、コモディティ価格の動向、インフレの鈍化等がファンダメンタルズの支援材料となるほか、債務再編が行われた国々の中にも投資機会を見出していると考えています。

➤ **ポートフォリオの構築について**

ポートフォリオの構築に関しては、発行国のファンダメンタルズやスプレッド水準の評価から組入債券を選定しました。

また、市場価格が発行体のファンダメンタルズと比較して割安な状態になっていると思われる銘柄に関しては機動的に組み入れる運用を行いました。

➤ **主な地域別・国別の配分について**

地域別では、ラテンアメリカやアジア等をベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする一方、欧州や中近東の比率をベンチマークの構成比に対して高めとしました。

国別では、ファンダメンタルズが良好と見ているハンガリーなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、ファンダメンタルズは良好と考えられるものの、バリュエーション面で割高と思われるフィリピンなどのアジア諸国については、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、安定したファンダメンタルズ傾向とコロナ禍からの観光業の回復を考慮し、ヨルダンの組入比率を引き上げたほか、安定的なファンダメンタルズが見込めるハンガリーの組入比率を引き上げました。一方、カタールについては地政学的リスクなどを考慮し組入比率を引き下げました。



ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー  
シニア・マネージング・ディレクター、債券ポートフォリオ・  
マネジャー  
ケビン マーフィー

上記は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

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 準 価 額			J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
210期(2021年3月5日)	円 6,949	円 30	% △1.1	32,320	% △0.7	% 94.5	% △10.2	百万円 21,220
211期(2021年4月5日)	7,051	30	1.9	32,969	2.0	92.7	△10.7	21,323
212期(2021年5月6日)	7,077	30	0.8	33,216	0.7	94.3	△10.8	21,246
213期(2021年6月7日)	7,146	30	1.4	33,707	1.5	93.3	△11.2	21,215
214期(2021年7月5日)	7,229	30	1.6	34,327	1.8	93.5	△11.0	21,201
215期(2021年8月5日)	7,140	30	△0.8	34,154	△0.5	92.8	△12.0	20,794
216期(2021年9月6日)	7,175	30	0.9	34,466	0.9	91.0	△12.1	20,694
217期(2021年10月5日)	7,018	30	△1.8	33,949	△1.5	91.5	△11.5	20,068
218期(2021年11月5日)	7,172	30	2.6	34,948	2.9	91.6	△ 8.7	20,234
219期(2021年12月6日)	7,018	30	△1.7	34,408	△1.5	90.2	△ 7.6	19,603
220期(2022年1月5日)	7,150	30	2.3	35,325	2.7	90.6	△ 8.7	19,798
221期(2022年2月7日)	6,876	30	△3.4	34,099	△3.5	90.5	△ 8.6	18,971
222期(2022年3月7日)	6,228	30	△9.0	31,196	△8.5	89.2	△ 8.3	17,064
223期(2022年4月5日)	6,764	30	9.1	33,693	8.0	89.9	△ 8.0	18,288
224期(2022年5月6日)	6,708	30	△0.4	33,643	△0.1	90.0	△ 8.5	18,018
225期(2022年6月6日)	6,752	30	1.1	33,845	0.6	89.1	△ 7.8	18,055
226期(2022年7月5日)	6,604	30	△1.7	33,452	△1.2	90.7	△ 7.3	17,560
227期(2022年8月5日)	6,576	30	0.0	33,687	0.7	90.4	△ 7.2	17,372
228期(2022年9月5日)	6,719	30	2.6	34,630	2.8	92.4	△ 7.4	17,664
229期(2022年10月5日)	6,558	30	△1.9	34,090	△1.6	91.5	△ 6.8	17,176
230期(2022年11月7日)	6,582	30	0.8	34,367	0.8	92.9	△ 7.4	17,191
231期(2022年12月5日)	6,551	30	△0.0	34,220	△0.4	92.4	△ 6.9	17,052
232期(2023年1月5日)	6,357	30	△2.5	33,444	△2.3	91.0	△ 7.6	16,549
233期(2023年2月6日)	6,584	30	4.0	34,677	3.7	90.3	△ 5.8	17,713
234期(2023年3月6日)	6,462	30	△1.4	34,356	△0.9	91.7	△ 6.5	17,399
235期(2023年4月5日)	6,361	30	△1.1	33,910	△1.3	89.7	△ 4.7	17,118
236期(2023年5月8日)	6,463	30	2.1	34,728	2.4	91.2	△ 3.0	17,331
237期(2023年6月5日)	6,656	30	3.5	36,019	3.7	91.4	△ 3.1	17,666
238期(2023年7月5日)	6,953	30	4.9	37,849	5.1	91.6	△ 3.2	19,228
239期(2023年8月7日)	6,833	30	△1.3	37,271	△1.5	92.9	△ 3.5	18,914

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。  
なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。  
情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
- (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		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第234期	(期 首) 2023年2月6日	円 6,584	% —	34,677	% —	% 90.3	% △5.8
	2月末	6,551	△0.5	34,604	△0.2	91.2	△5.8
	(期 末) 2023年3月6日	6,492	△1.4	34,356	△0.9	91.7	△6.5
第235期	(期 首) 2023年3月6日	6,462	—	34,356	—	91.7	△6.5
	3月末	6,412	△0.8	34,040	△0.9	90.5	△4.7
	(期 末) 2023年4月5日	6,391	△1.1	33,910	△1.3	89.7	△4.7
第236期	(期 首) 2023年4月5日	6,361	—	33,910	—	89.7	△4.7
	4月末	6,435	1.2	34,314	1.2	91.5	△2.9
	(期 末) 2023年5月8日	6,493	2.1	34,728	2.4	91.2	△3.0
第237期	(期 首) 2023年5月8日	6,463	—	34,728	—	91.2	△3.0
	5月末	6,627	2.5	35,725	2.9	91.1	△3.1
	(期 末) 2023年6月5日	6,686	3.5	36,019	3.7	91.4	△3.1
第238期	(期 首) 2023年6月5日	6,656	—	36,019	—	91.4	△3.1
	6月末	6,975	4.8	37,783	4.9	91.3	△3.2
	(期 末) 2023年7月5日	6,983	4.9	37,849	5.1	91.6	△3.2
第239期	(期 首) 2023年7月5日	6,953	—	37,849	—	91.6	△3.2
	7月末	6,901	△0.7	37,428	△1.1	90.9	△3.3
	(期 末) 2023年8月7日	6,863	△1.3	37,271	△1.5	92.9	△3.5

(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。

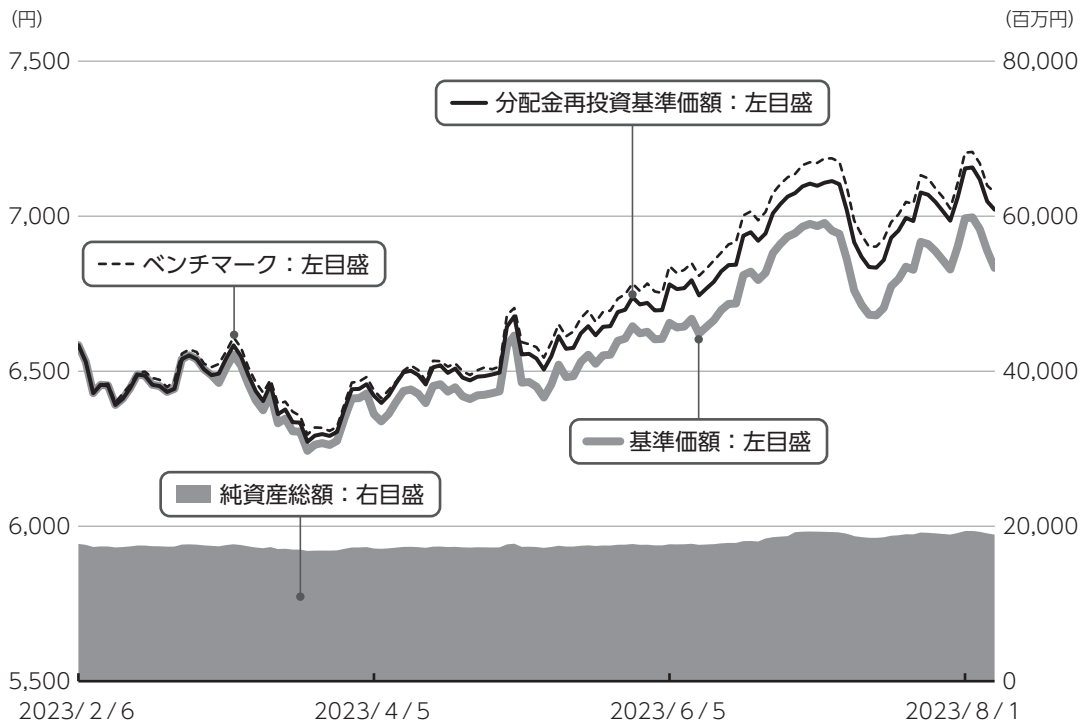
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第234期～第239期：2023年2月7日～2023年8月7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234期首	6,584円
第239期末	6,833円
既払分配金	180円
騰落率	6.6%

(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はありません。

※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6.6%（分配金再投資ベース）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（7.5%）を0.9%下回りました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

新興国債券市況が上昇したことや米ドルが円に対して上昇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

信託報酬等の運用上の費用を計上したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第234期～第239期：2023年2月7日～2023年8月7日

## 投資環境について

### ▶ 新興国債券市況

**新興国債券市況は上昇しました。**

インフレ率の伸びの鈍化を受けて米国の利上げペースの減速期待が高まったことなどから、新興国債券市場のスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小し、新興国債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドルは円に対して上昇しました。**

米ドルは、米国の利上げペースの減速期待が高まった局面等においては対円で下落したものの、日銀による金融緩和策の継続期待が強まったこと等を背景に、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

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン （毎月決算型）

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。

国別では、ファンダメンタルズが良好と見ているハンガリーなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、ファンダメンタルズは良好と考えられる

ものの、バリュエーション面で割高と思われるフィリピンなどのアジア諸国については、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、安定したファンダメンタルズ傾向とコロナ禍からの観光業の回復を考慮し、ヨルダンの組入比率を引き上げたほか、安定的なファンダメンタルズが見込めるハンガリーの組入比率を引き上げました。一方、カタールについては地政学的リスクなどを考慮し組入比率を引き下げました。

ロシア国債に関して、当該債券を換金できる見込みが立たないことから、2022年7月1日の基準価額より未収利息も含め当該債券の評価価格をゼロとしています。デュレーションは、期間の初めはベンチマークに対してやや短めとしましたが、期間中、水準を調整し、期間末は概ね中

立としました。

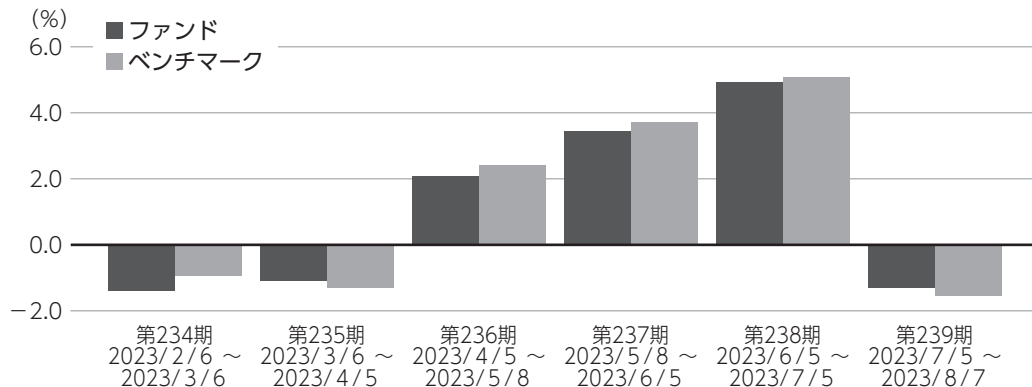
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円での為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

第234期～第239期：2023/2/7～2023/8/7

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### 基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）

基準価額は期間の初めに比べ6.6%（分配金再投資ベース）の上昇となり、ベンチマークの騰落率（7.5%）を0.9%下回りました。

#### マザーファンド保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したことがマイナスに影響し、ベンチマークをアンダーパフォームしました。

#### マザーファンド保有による要因

パキスタンをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことがマイナスに作用したものの、フィリピンをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことやコロンビア



をベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォームしました。

## 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234期 2023年2月7日~ 2023年3月6日	第235期 2023年3月7日~ 2023年4月5日	第236期 2023年4月6日~ 2023年5月8日	第237期 2023年5月9日~ 2023年6月5日	第238期 2023年6月6日~ 2023年7月5日	第239期 2023年7月6日~ 2023年8月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 (0.462%)	30 (0.469%)	30 (0.462%)	30 (0.449%)	30 (0.430%)	30 (0.437%)
当期の収益	17	18	28	26	29	23
当期の収益以外	13	11	1	3	0	6
翌期繰越分配対象額	381	370	369	366	366	360

(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。）

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン （毎月決算型）

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、マザーファンドを通じて運用を行っていく方針です。

### ▶ エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。前述の市場環境に対する認識の下、リスクを管理し、ポートフォリオの運用に臨みます。新興国の間でもばらつきが拡大し、投資機会が生じる可能性があることから、投資すべき国の見極めが引き続き重要になると考えています。具体的には、十分な国際収支、財政赤字の縮小、コモディティ価格の動向、インフレの鈍化等がファンダメンタルズの支援材料となるほか、債務再編が行われた国々の中にも投資機会を見出しうると考えています。国別資産配分については、ファンダメンタルズが良好と見ているハンガリーなどの一部の欧州諸国やサウジアラビア等の中近東諸国への配分を重視する方針です。一方、ファンダメンタルズは良好と見て

いるものの、バリュエーション面で割高感のあるフィリピンなどのアジア諸国に関しては、一部を除いてベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。

当面、デュレーションは、ベンチマークに対して概ね中立とする方針です。

為替取引などについて、原則として対円での為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

2023年2月7日～2023年8月7日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第234期～第239期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	57	0.859	(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）	(32)	(0.492)	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）	(22)	(0.328)	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)	(0.038)	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	0.000	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成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)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.012	(c) 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
（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)	(0.002)	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
（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	58	0.871	

作成期中の平均基準価額は、6,587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。

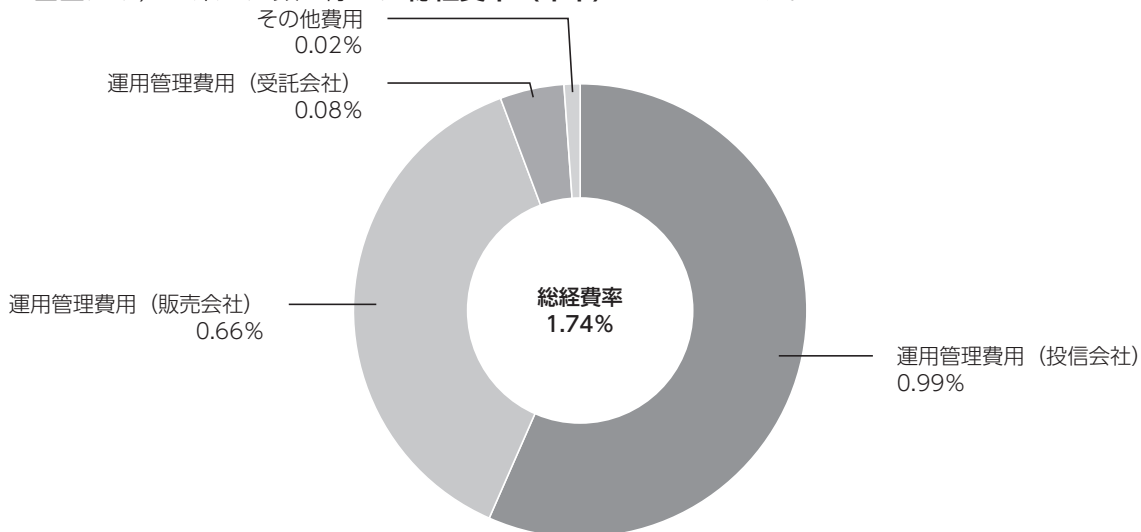
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.74%**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2月7日～2023年8月7日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第234期～第239期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	203,773	896,164	260,542	1,093,751

○利害関係人との取引状況等

（2023年2月7日～2023年8月7日）

利害関係人との取引状況

<エマージング・ソブリン・オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド>

区 分	第234期～第239期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
為替直物取引	百万円 20,632	百万円 1,394	6.8	百万円 25,017	百万円 1,663	6.6

平均保有割合 36.6%

※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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

（2023年8月7日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第233期末		第239期末	
	口 数		口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	4,233,699		4,176,930	18,722,672

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月7日現在)

項 目	第239期末	
	評 価 額	比 率
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド	千円 18,722,672	% 98.3
コール・ローン等、その他	324,380	1.7
投資信託財産総額	19,047,052	100.0

(注) エマージング・ソブリン・オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（49,522,527千円）の投資信託財産総額（50,634,093千円）に対する比率は97.8%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成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=141.70円	1 ユーロ=155.96円		
------------------	---------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
	2023年3月6日現在	2023年4月5日現在	2023年5月8日現在	2023年6月5日現在	2023年7月5日現在	2023年8月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,521,915,527	17,232,253,122	17,445,486,643	17,801,646,653	19,378,843,282	19,047,052,922
コール・ローン等	200,091,036	195,965,584	279,481,208	304,878,122	335,081,752	222,656,625
エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド(評価額)	17,312,231,659	17,033,070,178	17,166,005,435	17,496,768,531	19,043,761,530	18,722,672,807
未収入金	9,592,832	3,217,360	—	—	—	101,723,490
(B) 負債	122,480,080	113,302,974	114,065,086	134,767,166	149,952,177	132,458,310
未払収益分配金	80,773,157	80,735,974	80,454,049	79,625,442	82,964,984	83,041,339
未払解約金	18,528,116	8,220,273	6,523,535	31,991,784	41,027,879	19,853,699
未払信託報酬	23,119,837	24,284,827	27,017,957	23,090,390	25,892,924	29,487,588
未払利息	76	38	720	731	435	566
その他未払費用	58,894	61,862	68,825	58,819	65,955	75,118
(C) 純資産総額(A-B)	17,399,435,447	17,118,950,148	17,331,421,557	17,666,879,487	19,228,891,105	18,914,594,612
元本	26,924,385,925	26,911,991,444	26,818,016,518	26,541,814,226	27,654,994,780	27,680,446,478
次期繰越損益金	△ 9,524,950,478	△ 9,793,041,296	△ 9,486,594,961	△ 8,874,934,739	△ 8,426,103,675	△ 8,765,851,866
(D) 受益権総口数	26,924,385,925口	26,911,991,444口	26,818,016,518口	26,541,814,226口	27,654,994,780口	27,680,446,478口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,462円	6,361円	6,463円	6,656円	6,953円	6,833円

## ○損益の状況

項 目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2023年2月7日～ 2023年3月6日	2023年3月7日～ 2023年4月5日	2023年4月6日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月5日	2023年6月6日～ 2023年7月5日	2023年7月6日～ 2023年8月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,614	△ 1,592	△ 5,802	△ 8,775	△ 13,794	△ 12,417
受取利息	59	84	—	—	366	40
支払利息	△ 1,673	△ 1,676	△ 5,802	△ 8,775	△ 14,160	△ 12,457
(B) 有価証券売買損益	△ 223,809,482	△ 166,655,974	378,988,473	615,942,142	900,582,472	△ 216,938,447
売買益	1,351,454	1,481,130	380,338,237	618,534,114	904,824,499	1,765,268
売買損	△ 225,160,936	△ 168,137,104	△ 1,349,764	△ 2,591,972	△ 4,242,027	△ 218,703,715
(C) 信託報酬等	△ 23,178,731	△ 24,346,689	△ 27,086,782	△ 23,149,209	△ 25,958,879	△ 29,562,706
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 246,989,827	△ 191,004,255	351,895,889	592,784,158	874,609,799	△ 246,513,570
(E) 前期繰越損益金	△ 2,243,536,148	△ 2,521,575,642	△ 2,738,772,585	△ 2,427,983,701	△ 1,883,863,306	△ 1,082,399,516
(F) 追加信託差損益金	△ 6,953,651,346	△ 6,999,725,425	△ 7,019,264,216	△ 6,960,109,754	△ 7,333,885,184	△ 7,353,897,441
(配当等相当額)	( 1,060,726,117)	( 1,025,361,896)	( 992,441,628)	( 979,748,568)	( 1,012,703,496)	( 1,014,756,187)
(売買損益相当額)	(△ 8,014,377,463)	(△ 8,025,087,321)	(△ 8,011,705,844)	(△ 7,939,858,322)	(△ 8,346,588,680)	(△ 8,368,653,628)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,444,177,321	△ 9,712,305,322	△ 9,406,140,912	△ 8,795,309,297	△ 8,343,138,991	△ 8,682,810,527
(H) 収益分配金	△ 80,773,157	△ 80,735,974	△ 80,454,049	△ 79,625,442	△ 82,964,984	△ 83,041,339
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,524,950,478	△ 9,793,041,296	△ 9,486,594,961	△ 8,874,934,739	△ 8,426,103,675	△ 8,765,851,866
追加信託差損益金	△ 6,988,653,047	△ 7,029,328,616	△ 7,021,946,018	△ 6,968,072,298	△ 7,335,269,997	△ 7,370,570,686
(配当等相当額)	( 1,025,827,191)	( 995,911,201)	( 989,937,637)	( 971,893,666)	( 1,013,823,228)	( 998,390,029)
(売買損益相当額)	(△ 8,014,480,238)	(△ 8,025,239,817)	(△ 8,011,883,655)	(△ 7,939,965,964)	(△ 8,349,093,225)	(△ 8,368,960,715)
分配準備積立金	1,238,054	1,423,939	1,265,456	683,740	—	—
繰越損益金	△ 2,537,535,485	△ 2,765,136,619	△ 2,465,914,399	△ 1,907,546,181	△ 1,090,833,678	△ 1,395,281,180

(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 26,901,781,267円  
 作成期中追加設定元本額 2,241,012,736円  
 作成期中一部解約元本額 1,462,347,525円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6833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8,765,851,866円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2023年2月7日～ 2023年3月6日	2023年3月7日～ 2023年4月5日	2023年4月6日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月5日	2023年6月6日～ 2023年7月5日	2023年7月6日～ 2023年8月7日
費用控除後の配当等収益額	46,622,572円	51,036,808円	77,548,549円	70,857,597円	80,711,306円	66,368,094円
費用控除後・繰越欠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	1,060,828,892円	1,025,514,392円	992,619,439円	979,856,210円	1,015,208,041円	1,015,063,274円
分配準備積立金額	386,938円	1,519,914円	1,489,154円	1,489,041円	868,865円	—円
当ファンドの分配対象収益額	1,107,838,402円	1,078,071,114円	1,071,657,142円	1,052,202,848円	1,096,788,212円	1,081,431,368円
1万口当たり収益分配対象額	411円	400円	399円	396円	396円	390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	80,773,157円	80,735,974円	80,454,049円	79,625,442円	82,964,984円	83,041,339円

④ 「エマージング・ソブリン・オープン 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1万分の55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。

## ○分配金のお知らせ

	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239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

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

## ◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。



# エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

## 《第40期》決算日2023年8月7日

[計算期間：2023年2月7日～2023年8月7日]

「エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド」は、8月7日に第40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40期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として信託財産の成長を目指して運用を行います。債券等の運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。
主要運用対象	エマージング・カントリー（新興国）のソブリン債券および準ソブリン債券
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>新興国単一国への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ユーロ建資産への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の30%以内とします。</li> <li>ソブリン債券以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。</li> <li>新興国の同一企業（政府関連機関を含む）が発行する債券への投資割合は、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		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
36期(2021年8月5日)	40,587	4.7	34,154	4.9	93.3	△12.1	55,434
37期(2022年2月7日)	40,457	△0.3	34,099	△0.2	90.9	△8.6	51,017
38期(2022年8月5日)	40,098	△0.9	33,687	△1.2	90.8	△7.2	46,589
39期(2023年2月6日)	41,643	3.9	34,677	2.9	90.8	△5.9	51,102
40期(2023年8月7日)	44,824	7.6	37,271	7.5	93.8	△3.6	49,664

(注) ベンチマークは米ドル建てのJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ設定時を10,000として指数化したものです。

なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指数値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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		J.P. Morgan EMBI Global Diversified (円換算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年2月6日	円	%		%	%	%
	41,643	—	34,677	—	90.8	△5.9
2月末	41,471	△0.4	34,604	△0.2	91.7	△5.8
3月末	40,839	△1.9	34,040	△1.8	91.0	△4.7
4月末	41,236	△1.0	34,314	△1.0	92.4	△3.0
5月末	42,747	2.7	35,725	3.0	92.0	△3.1
6月末	45,279	8.7	37,783	9.0	92.2	△3.2
7月末	45,059	8.2	37,428	7.9	91.8	△3.4
(期 末) 2023年8月7日	44,824	7.6	37,271	7.5	93.8	△3.6

(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

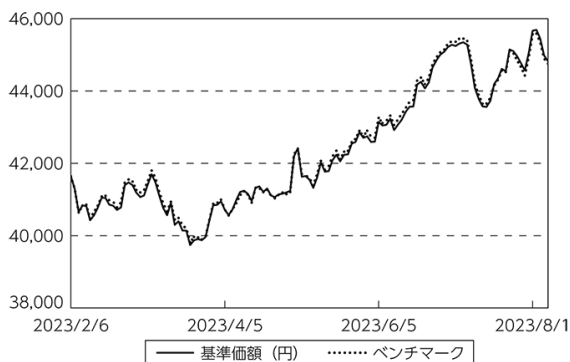
##### ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.6%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(7.5%)を0.1%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)

新興国債券市況が上昇したことや米ドルが円に対して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

##### ◎新興国債券市況

- ・新興国債券市況は上昇しました。
- ・インフレ率の伸びの鈍化を受けて米国の利上げペースの減速期待が高まったことなどから、新興国債券市場のスプレッド(米国国債との利回り格差)が縮小し、新興国債券市況は上昇しました。

##### ◎為替市況

- ・米ドルは円に対して上昇しました。
- ・米ドルは、米国の利上げペースの減速期待が高まった局面等においては対円で下落したものの、日銀による金融緩和策の継続期待が強まったこと等を背景に、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

- ・エマージング・カントリーのソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象としています。エマージング・カントリーが発行する米ドル建のソブリン債券を中心に投資を行い、一部ユーロ建の債券に投資を行いました。
- ・国別では、ファンダメンタルズが良好と見ているハンガリーなどの一部の欧州諸国についてはベンチマークの構成比に対して高めの投資割合としました。一方、ファンダメンタルズは良好と考えられるものの、バリュエーション面で割高と思われるフィリピンなどのアジア諸国については、ベンチマークの構成比に対して低めの投資割合としています。当期間では、安定したファンダメンタルズ傾向とコロナ禍からの観光業の回復を考慮し、ヨルダンの組入比率を引き上げたほか、安定的なファンダメンタルズが見込めるハンガリーの組入比率を引き上げました。一方、カタールについては地政学的リスクなどを考慮し組入比率を引き下げました。
- ・ロシア国債に関して、当該債券を換金できる見込みが立たないことから、2022年7月1日の基準価額より未収利息も含め当該債券の評価価格をゼロとしています。
- ・デュレーションは、期間の初めはベンチマークに対してやや短めとしましたが、期間中、水準を調整し、期間末は概ね中立としました。  
※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。
- ・外貨の組入比率を高水準に保ち、米ドル建資産については対円で為替ヘッジは行いませんでした。ユーロ建債券への一部の投資については、実質米ドル建の投資となるように為替取引を行いました。

### ●当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・基準価額は期間の初めに比べ、7.6%の上昇となり、ベンチマークの騰落率（7.5%）を0.1%上回りました。

- ・パキスタンをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことなどがマイナスに作用したものの、フィリピンをベンチマークに対して低めの投資割合としていたことやコロンビアをベンチマークに対して高めの投資割合としていたことなどがプラスに寄与し、ベンチマークに対してアウトパフォーマンスしました。

### ○今後の運用方針

- ・新興国のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、ファンダメンタルズ分析・信用リスク分析に基づく分散投資を基本とし、運用を行う方針です。
- ・前述の市場環境に対する認識の下、リスクを管理し、ポートフォリオの運用に臨みます。新興国の間でもばらつきが拡大し、投資機会が生じる可能性があることから、投資すべき国の見極めが引き続き重要になると考えています。具体的には、十分な国際収支、財政赤字の縮小、コモディティ価格の動向、インフレの鈍化等がファンダメンタルズの支援材料となるほか、債務再編が行われた国々の中にも投資機会を見出しようと考えています。
- ・国別資産配分については、ファンダメンタルズが良好と見ているハンガリーなどの一部の欧州諸国やサウジアラビア等の中近東諸国への配分を重視する方針です。一方、ファンダメンタルズは良好と見ているものの、バリュエーション面で割高感のあるフィリピンなどのアジア諸国に関しては、一部を除いてベンチマークの構成比に対して低めの投資割合とする方針です。
- ・当面、デュレーションは、ベンチマークに対して概ね中立とする方針です。
- ・為替取引などについて、原則として対円で為替ヘッジは行わない方針です。ただし、ユーロ建資産の一部について実質的に米ドル建となるように行っている為替取引のポジション（持ち高）は、当面維持する予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年2月7日～2023年8月7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
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	4 (4) (0)	0.009 (0.009) (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	0.009	
期中の平均基準価額は、42,373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2月7日～2023年8月7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 129,152	千アメリカドル 113,811 (1,657)
		特殊債券	3,907	13,361
		社債券	3,570	10,732 (2,325)
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ハンガリー	国債証券	—	770
	ポーランド	国債証券	676	663
	コートジボワール	国債証券	—	1,353
	ブルガリア	国債証券	3,826	858
		特殊債券	—	159
	ルーマニア	国債証券	—	2,561
	クロアチア	国債証券	—	5,126
	セネガル	国債証券	1,392	373
	ベナン	国債証券	304	1,054
北マケドニア	国債証券	470	602	

(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。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

先物取引の種類別取引状況

種 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 6,660	百万円 7,988

(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

(2023年2月7日～2023年8月7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	20,632	1,394	6.8	25,017	1,663	6.6

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モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2023年8月7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 406,035	千アメリカドル 310,101	千円 43,941,315	% 88.5	% 38.9	% 70.3	% 11.8	% 6.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ベナン	1,360	1,028	160,377	0.3	0.3	0.3	—	—
セネガル	1,585	1,390	216,911	0.4	0.4	—	0.4	—
コートジボワール	1,015	832	129,780	0.3	0.3	0.3	—	—
北マケドニア	3,720	3,579	558,184	1.1	1.1	—	0.8	0.4
ブルガリア	10,083	9,481	1,478,770	3.0	0.5	2.5	0.5	—
ルーマニア	480	501	78,163	0.2	—	0.2	—	—
クロアチア	380	266	41,607	0.1	—	0.1	—	—
合 計	—	—	46,605,110	93.8	41.5	73.6	13.5	6.7

(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。

(注) 米ドル建てロシア国債の評価価格において、当該債券を換金できる見込みが立たないことから、当該債券の評価価格をゼロとしています。

## (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		
				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 ECUADOR 300731	—	1,033	296	41,984	2030/7/31
	2.125 HUNGARY 310922	2.125	1,760	1,361	192,954	2031/9/22
	2.375 MOROCCO 271215	2.375	965	841	119,306	2027/12/15
	2.659 MEXICO 310524	2.659	1,060	875	124,125	2031/5/24
	2.783 PERU 310123	2.783	7,221	6,090	863,064	2031/1/23
	3 ABU DHABI GOVT 510915	3.0	2,350	1,601	226,894	2051/9/15
	3 COLOMBIA 300130	3.0	4,320	3,457	489,926	2030/1/30
	3 PERU 340115	3.0	3,050	2,479	351,360	2034/1/15
	3.1 CHILE 410507	3.1	3,523	2,580	365,622	2041/5/7
	3.1 CHILE 610122	3.1	427	271	38,436	2061/1/22
	3.125 ABU DHABI G 490930	3.125	9,102	6,411	908,489	2049/9/30
	3.125 COLOMBIA 310415	3.125	1,525	1,186	168,077	2031/4/15
	3.16 PANAMA 300123	3.16	1,160	1,010	143,167	2030/1/23
	3.25 CHILE 710921	3.25	1,078	677	96,071	2071/9/21
	3.25 COLOMBIA 320422	3.25	6,100	4,636	656,966	2032/4/22
	3.25 SAUDI INTERN 511117	3.25	2,020	1,343	190,402	2051/11/17
	3.375 GOVT OF BER 500820	3.375	3,681	2,554	361,936	2050/8/20
	3.45 SAUDI INTERN 610202	3.45	1,174	781	110,795	2061/2/2
	3.5 CHILE 340131	3.5	290	251	35,691	2034/1/31
	3.5 MEXICO 340212	3.5	1,200	997	141,378	2034/2/12
	3.5 MONGOLIA INTL 270707	3.5	585	503	71,279	2027/7/7
	3.55 INDONESIA 320331	3.55	360	322	45,668	2032/3/31
	3.55 PERU 510310	3.55	1,192	859	121,848	2051/3/10
	3.6 PERU 720115	3.6	2,304	1,509	213,941	2072/1/15
	3.625 ROMANIA 320327	3.625	356	302	42,880	2032/3/27
	3.717 GOVT OF BER 270125	3.717	369	352	49,999	2027/1/25
	3.75 SAUDI INTERN 550121	3.75	3,509	2,544	360,522	2055/1/21
	3.771 MEXICO 610524	3.771	2,680	1,764	250,021	2061/5/24
	3.8 ISRAEL GOVT 600513	3.8	1,138	823	116,667	2060/5/13
	3.875 ARAB REPUB 260216	3.875	200	150	21,372	2026/2/16
	3.875 PANAMA 280317	3.875	780	735	104,218	2028/3/17
	3.9 DUBAI GOVT IN 500909	3.9	5,084	3,735	529,367	2050/9/9
	3.95 PHILIPPINE 400120	3.95	468	392	55,611	2040/1/20
	4 CHILE 520131	4.0	2,570	2,052	290,878	2052/1/31
	4.125 COLOMBIA 420222	4.125	755	497	70,468	2042/2/22
	4.25 TURKEY 250313	4.25	435	417	59,094	2025/3/13
	4.25 TURKEY 260414	4.25	1,165	1,072	151,961	2026/4/14
	4.3 SOUTH AFRICA 281012	4.3	275	247	35,080	2028/10/12
	4.375 RUSSIA 290321	4.375	5,400	—	—	2029/3/21
	4.5 COLOMBIA 290315	4.5	1,970	1,759	249,298	2029/3/15
	4.5 DOMINICAN 300130	4.5	2,225	1,962	278,100	2030/1/30
	4.5 GUATEMALA 260503	4.5	705	674	95,555	2026/5/3
	4.5 SAUDI INTERNA 461026	4.5	3,500	2,964	420,057	2046/10/26
	4.625 SAUDI INTER 471004	4.625	385	328	46,536	2047/10/4

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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	4.65 INDONESIA 320920	4.65	745	725	102,794	2032/9/20
	4.7 PARAGUAY 270327	4.7	1,735	1,678	237,879	2027/3/27
	4.75 AZERBAIJAN 240318	4.75	964	953	135,169	2024/3/18
	4.75 BRAZIL 500114	4.75	4,200	3,121	442,380	2050/1/14
	4.75 GOVT OF BERM 290215	4.75	1,832	1,803	255,531	2029/2/15
	4.75 INDONESIA 290211	4.75	2,290	2,263	320,770	2029/2/11
	4.75 MEXICO 320427	4.75	1,660	1,572	222,782	2032/4/27
	4.75 OMAN 260615	4.75	4,537	4,430	627,787	2026/6/15
	4.817 QATAR 490314	4.817	2,596	2,435	345,168	2049/3/14
	4.85 SOUTH AFRICA 290930	4.85	2,225	1,998	283,123	2029/9/30
	4.875 DOMINICAN 320923	4.875	3,425	2,945	417,392	2032/9/23
	4.875 GUATEMALA 280213	4.875	460	438	62,195	2028/2/13
	4.875 OMAN GOV IN 250201	4.875	900	887	125,697	2025/2/1
	4.875 POLAND 331004	4.875	230	224	31,751	2033/10/4
	4.875 SAUDI INTER 330718	4.875	1,765	1,747	247,662	2033/7/18
	4.95 JORDAN 250707	4.95	1,050	1,024	145,102	2025/7/7
	4.975 URUGUAY 550420	4.975	1,736	1,659	235,115	2055/4/20
	5 COLOMBIA 450615	5.0	1,290	913	129,403	2045/6/15
	5 GOVT OF BERMUDA 320715	5.0	1,291	1,269	179,824	2032/7/15
	5 MEXICO 510427	5.0	1,020	861	122,123	2051/4/27
	5 PARAGUAY 260415	5.0	1,106	1,086	154,005	2026/4/15
	5 SAUDI INTERNATI 530118	5.0	7,445	6,641	941,130	2053/1/18
	5 SAUDI INTERNATI 530118	5.0	1,355	1,208	171,287	2053/1/18
	5 SOUTH AFRICA 461012	5.0	725	497	70,502	2046/10/12
	5.1 RUSSIA 350328	5.1	600	—	—	2035/3/28
	5.125 MONGOLIA IN 260407	5.125	1,005	952	134,921	2026/4/7
	5.125 TURKEY 280217	5.125	1,070	967	137,031	2028/2/17
	5.25 HUNGARY 290616	5.25	2,745	2,675	379,121	2029/6/16
	5.25 ROMANIA 271125	5.25	1,574	1,537	217,890	2027/11/25
	5.25 SAUDI INTERN 500116	5.25	650	606	85,967	2050/1/16
	5.375 GUATEMALA 320424	5.375	1,820	1,733	245,635	2032/4/24
	5.375 OMAN GOV IN 270308	5.375	200	196	27,906	2027/3/8
	5.5 DOMINICAN 250127	5.5	940	929	131,675	2025/1/27
	5.5 DOMINICAN 290222	5.5	3,220	3,054	432,791	2029/2/22
	5.5 HUNGARY 340616	5.5	2,705	2,601	368,690	2034/6/16
	5.5 POLAND 530404	5.5	7,279	7,165	1,015,387	2053/4/4
	5.625 COLOMBIA 440226	5.625	1,585	1,216	172,345	2044/2/26
	5.65 INDONESIA 530111	5.65	2,825	2,893	410,006	2053/1/11
	5.65 SOUTH AFRICA 470927	5.65	310	227	32,258	2047/9/27
	5.75 JORDAN 270131	5.75	270	261	37,116	2027/1/31
	5.75 SOUTH AFRICA 490930	5.75	1,215	892	126,412	2049/9/30
	5.75 TURKEY 470511	5.75	2,395	1,722	244,072	2047/5/11
	5.8 ARAB REPUBLIC 270930	5.8	2,560	1,804	255,740	2027/9/30
	5.85 JORDAN 300707	5.85	1,704	1,574	223,039	2030/7/7
	5.875 ARAB REPUB 310216	5.875	230	136	19,366	2031/2/16



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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券					
	5.875 SOUTH AFRIC 300622	5.875	3,450	3,208	454,647	2030/6/22
	5.875 SOUTH AFRIC 320420	5.875	730	661	93,688	2032/4/20
	5.875 TURKEY 310626	5.875	1,527	1,322	187,334	2031/6/26
	5.95 DOMINICAN 270125	5.95	605	597	84,663	2027/1/25
	6 DOMINICAN 330222	6.0	1,055	980	138,918	2033/2/22
	6 ROMANIA 340525	6.0	3,278	3,224	456,883	2034/5/25
	6 TURKEY 270325	6.0	1,465	1,380	195,684	2027/3/25
	6.125 GUATEMALA 500601	6.125	400	369	52,383	2050/6/1
	6.125 HUNGARY 280522	6.125	770	783	110,956	2028/5/22
	6.125 IVORY COAST 330615	6.125	2,530	2,232	316,401	2033/6/15
	6.125 JORDAN 260129	6.125	595	588	83,431	2026/1/29
	6.125 NIGERIA REP 280928	6.125	608	519	73,560	2028/9/28
	6.2 SRI LANKA 270511	6.2	980	445	63,060	2027/5/11
	6.25 HUNGARY 320922	6.25	3,840	3,901	552,850	2032/9/22
	6.25 SENEGAL 240730	6.25	1,065	1,057	149,780	2024/7/30
	6.25 SENEGAL 330523	6.25	400	335	47,474	2033/5/23
	6.25 SERBIA 280526	6.25	1,855	1,849	262,063	2028/5/26
	6.35 MEXICO 350209	6.35	350	364	51,655	2035/2/9
	6.4 DOMINICAN 490605	6.4	2,830	2,431	344,546	2049/6/5
	6.4 PANAMA 350214	6.4	2,755	2,840	402,530	2035/2/14
	6.5 SERBIA 330926	6.5	420	417	59,155	2033/9/26
	6.55 COSTA RICA 340403	6.55	2,650	2,675	379,072	2034/4/3
	6.6 GUATEMALA 360613	6.6	775	787	111,528	2036/6/13
	6.625 FEDERAL REP 241211	6.625	1,622	1,114	157,869	2024/12/11
	6.625 GABONESE RE 310206	6.625	3,887	3,221	456,478	2031/2/6
	6.625 ROMANIA 280217	6.625	1,806	1,864	264,220	2028/2/17
	6.75 HUNGARY 520925	6.75	5,225	5,349	757,999	2052/9/25
	6.75 OMAN GOV INT 271028	6.75	625	646	91,567	2027/10/28
	6.75 OMAN GOV INT 480117	6.75	915	891	126,344	2048/1/17
	6.825 SRI LANKA 260718	6.825	200	92	13,042	2026/7/18
	6.85 DOMINICAN 450127	6.85	187	171	24,231	2045/1/27
	6.85 SRI LANKA 240314	6.85	985	447	63,467	2024/3/14
	6.85 SRI LANKA 251103	6.85	4,169	1,913	271,094	2025/11/3
	6.853 PANAMA 540328	6.853	200	204	29,035	2054/3/28
	6.875 DOMINICAN 260129	6.875	1,230	1,244	176,349	2026/1/29
	6.875 PAKISTAN 271205	6.875	1,347	715	101,393	2027/12/5
	6.876 UKRAINE 310521	6.876	845	234	33,198	2031/5/21
	6.95 GABONESE REP 250616	6.95	2,920	2,767	392,155	2025/6/16
	7 COSTA RICA 440404	7.0	1,084	1,073	152,134	2044/4/4
	7.05 DOMINICAN 310203	7.05	150	150	21,350	2031/2/3
	7.1246 ELSALVADOR 500120	7.1246	690	421	59,714	2050/1/20
	7.143 NIGERIA REP 300223	7.143	2,912	2,509	355,654	2030/2/23
	7.158 COSTA RICA 450312	7.158	895	901	127,731	2045/3/12
	7.253 UKRAINE 350315	7.253	1,495	414	58,761	2035/3/15
	7.3 ARAB REPUBLIC 330930	7.3	1,040	612	86,821	2033/9/30

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		
国債証券	7.3 SOUTH AFRICA 520420	7.3	2,560	2,223	315,097	2052/4/20
	7.375 UKRAINE 340925	7.375	1,372	380	53,928	2034/9/25
	7.5 ARAB REPUBLIC 270131	7.5	200	151	21,537	2027/1/31
	7.5 COLOMBIA 340202	7.5	340	340	48,258	2034/2/2
	7.5 JORDAN 290113	7.5	5,147	5,215	738,993	2029/1/13
	7.625 HUNGARY 410329	7.625	3,938	4,373	619,727	2041/3/29
	7.625 ROMANIA 530117	7.625	4,480	4,929	698,489	2053/1/17
	7.65 ELSALVADOR 350615	7.65	240	155	21,992	2035/6/15
	7.696 NIGERIA REP 380223	7.696	870	678	96,213	2038/2/23
	7.75 JORDAN 280115	7.75	495	509	72,158	2028/1/15
	7.75 REP GHANA 290407	7.75	685	307	43,505	2029/4/7
	7.75 UKRAINE 240901	7.75	825	268	38,026	2024/9/1
	7.75 UKRAINE 280901	7.75	1,317	383	54,383	2028/9/1
	7.75 UKRAINE 290901	7.75	1,310	380	53,883	2029/9/1
	7.875 REP GHANA 350211	7.875	1,270	584	82,782	2035/2/11
	7.903 ARAB REPUBL 480221	7.903	3,013	1,633	231,514	2048/2/21
	8 ANGOLA REP 291126	8.0	4,432	3,816	540,798	2029/11/26
	8 COLOMBIA 330420	8.0	765	796	112,877	2033/4/20
	8.25 ANGOLA REP 280509	8.25	1,139	1,029	145,861	2028/5/9
	8.25 VENEZUELA 241013	8.25	2,030	177	25,169	2024/10/13
	8.375 NIGERIA REP 290324	8.375	536	496	70,303	2029/3/24
	8.5 ARAB REPUBLIC 470131	8.5	3,301	1,872	265,387	2047/1/31
	8.625 REP GHANA 340407	8.625	800	360	51,128	2034/4/7
	8.627 REP GHANA 490616	8.627	2,717	1,192	168,918	2049/6/16
	8.65 MONGOLIA INT 280119	8.65	942	968	137,295	2028/1/19
	8.7002 ARAB REPUB 490301	8.7002	1,310	746	105,754	2049/3/1
	8.75 ANGOLA REP 320414	8.75	2,185	1,872	265,307	2032/4/14
	8.95 REP GHANA 510326	8.95	200	87	12,456	2051/3/26
	9.125 ANGOLA REP 491126	9.125	612	483	68,581	2049/11/26
	9.125 TURKEY 300713	9.125	2,401	2,477	351,040	2030/7/13
	9.25 VENEZUELA 280507	9.25	4,210	378	53,690	2028/5/7
	9.375 ANGOLA REP 480508	9.375	1,785	1,444	204,661	2048/5/8
	9.375 TURKEY 290314	9.375	3,045	3,171	449,376	2029/3/14
	9.375 TURKEY 330119	9.375	1,225	1,281	181,604	2033/1/19
	9.875 TURKEY 280115	9.875	1,671	1,770	250,932	2028/1/15
	FRN ARGENTINA 350709	3.625	12,641	3,868	548,189	2035/7/9
	FRN ARGENTINA 410709	3.5	1,330	427	60,613	2041/7/9
	FRN ECUADOR 350731	3.5	1,785	612	86,788	2035/7/31
	FRN ECUADOR 400731	2.5	4,817	1,505	213,315	2040/7/31
特殊債券	2.25 SAUDI ARABIA 301124	2.25	2,710	2,243	317,957	2030/11/24
	2.875 SAUDI ARABI 240416	2.875	2,944	2,881	408,320	2024/4/16
	3.3 QATAR PETROLE 510712	3.3	5,655	4,013	568,698	2051/7/12
	3.5 SAUDI ARABIAN 290416	3.5	5,200	4,781	677,522	2029/4/16
	5.125 AEROPUERTO 610811	5.125	1,375	1,101	156,074	2061/8/11
	5.125 CODELCO INC 330202	5.125	240	231	32,831	2033/2/2

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		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
特殊債券	5.375 BANK GOSPOD 330522	5.375	660	651	92,305	2033/5/22	
	6.125 MAGYAR EX-I 271204	6.125	755	753	106,742	2027/12/4	
	6.35 ESKOM HLDG 280810	6.35	915	862	122,249	2028/8/10	
	7.125 ESKOM HLDG 250211	7.125	520	513	72,720	2025/2/11	
	7.625 KONDOR FINA 261108	7.625	200	76	10,769	2026/11/8	
	8.25 TRANSNET 280206	8.25	520	511	72,480	2028/2/6	
	9.375 TURK IHRACA 260131	9.375	375	381	54,002	2026/1/31	
	社債券	2.625 OOREDOO INT 310408	2.625	200	172	24,427	2031/4/8
		3 MDGH GMTN RSC L 270328	3.0	1,360	1,266	179,455	2027/3/28
3.5 KAZMUNAYGAS 330414		3.5	200	156	22,136	2033/4/14	
3.75 EMPRESA NAC 260805		3.75	2,365	2,230	316,054	2026/8/5	
3.75 OFFICE CHE 310623		3.75	540	449	63,710	2031/6/23	
3.958 LAMAR FUNDI 250507		3.958	3,015	2,894	410,133	2025/5/7	
4.25 ISRAEL ELEC 280814		4.25	5,990	5,583	791,210	2028/8/14	
4.5 OFFICE CHE 251022		4.5	345	335	47,526	2025/10/22	
4.625 ECOPETROL 311102		4.625	1,370	1,075	152,448	2031/11/2	
4.75 KAZMUNAYGAS 270419		4.75	225	214	30,382	2027/4/19	
5 ISRAEL ELEC 241112		5.0	6,130	6,057	858,280	2024/11/12	
5.125 OFFICE CHE 510623		5.125	725	535	75,850	2051/6/23	
5.25 EMPRESA NAC 291106		5.25	355	341	48,356	2029/11/6	
5.315 FREEPORT IN 320414		5.315	695	650	92,129	2032/4/14	
5.375 ECOPETROL 260626		5.375	505	486	68,918	2026/6/26	
5.5 MDGH GMTN RSC 330428		5.5	295	308	43,667	2033/4/28	
5.625 PERTAMINA P 430520		5.625	645	610	86,437	2043/5/20	
5.75 KAZMUNAYGAS 470419		5.75	750	623	88,292	2047/4/19	
5.95 PETRO MEX 310128		5.95	580	420	59,549	2031/1/28	
6 PERTAMINA PERSE 420503		6.0	400	391	55,463	2042/5/3	
6 PETROLEOS 261115		6.0	14,960	579	82,143	2026/11/15	
6.2 FREEPORT INDO 520414		6.2	400	362	51,430	2052/4/14	
6.25 BANCO BRAS 300418		6.25	860	854	121,138	2030/4/18	
6.375 KAZMUNAYGAS 481024		6.375	1,075	933	132,345	2048/10/24	
6.625 PETRO MEX 380615		6.625	1,755	1,176	166,662	2038/6/15	
6.7 PETRO MEX 320216		6.7	2,923	2,215	313,964	2032/2/16	
6.75 PETRO MEX 470921		6.75	1,159	723	102,552	2047/9/21	
6.875 OFFICE CHE 440425		6.875	610	566	80,222	2044/4/25	
7.69 PETRO MEX 500123	7.69	2,991	2,019	286,107	2050/1/23		
8.625 ECOPETROL 290119	8.625	765	782	110,937	2029/1/19		
8.875 ECOPETROL 330113	8.875	1,540	1,568	222,219	2033/1/13		
小 計					43,941,315		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ベナン	国債証券	4.875 BENIN INTL 320119	4.875	935	719	112,255	2032/1/19
		4.95 BENIN INTL G 350122	4.95	425	308	48,121	2035/1/22
セネガル	国債証券	4.75 SENEGAL 280313	4.75	1,585	1,390	216,911	2028/3/13
コートジボワール	国債証券	5.25 IVORY COAST 300322	5.25	130	113	17,629	2030/3/22
		5.875 IVORY COAST 311017	5.875	310	265	41,452	2031/10/17

銘	柄		利 率	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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
コートジボワール	国債証券	6.875 IVORY COAST 401017	6.875	575	453	70,698	2040/10/17
北マケドニア	国債証券	2.75 NORTH MACEDO 250118	2.75	1,185	1,142	178,249	2025/1/18
		3.675 NORTH MACED 260603	3.675	2,060	1,946	303,610	2026/6/3
		6.96 NORTH MACEDO 270313	6.96	475	489	76,323	2027/3/13
ブルガリア	国債証券	0.375 BULGARIA 300923	0.375	955	735	114,712	2030/9/23
		4.125 BULGARIA 290923	4.125	1,590	1,577	245,981	2029/9/23
		4.5 BULGARIA 330127	4.5	5,212	5,147	802,755	2033/1/27
		4.625 BULGARIA 340923	4.625	396	392	61,257	2034/9/23
	特殊債券	2.45 BULGARIAN EN 280722	2.45	1,930	1,629	254,063	2028/7/22
ルーマニア	国債証券	6.625 ROMANIA 290927	6.625	480	501	78,163	2029/9/27
クロアチア	国債証券	1.75 CROATIA 410304	1.75	380	266	41,607	2041/3/4
小	計					2,663,794	
合	計					46,605,110	

(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) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	EU BOBL	—	955
国		EURO-B	—	555
		EU BUXL	—	267

(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

(2023年8月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 46,605,110	% 92.0
コール・ローン等、その他	4,028,983	8.0
投資信託財産総額	50,634,093	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (49,522,527千円) の投資信託財産総額 (50,634,093千円) に対する比率は97.8%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アメリカドル=141.70円	1ユーロ=155.96円	
-----------------	--------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	57,900,069,941
コール・ローン等	1,729,620,328
公社債(評価額)	46,605,110,448
未収入金	7,599,363,028
未収利息	580,954,654
前払費用	134,260,501
差入委託証拠金	1,250,760,982
(B) 負債	8,235,270,611
未払金	8,026,068,328
未払解約金	209,201,245
未払利息	1,038
(C) 純資産総額(A-B)	49,664,799,330
元本	11,079,921,676
次期繰越損益金	38,584,877,654
(D) 受益権総口数	11,079,921,676口
1万口当たり基準価額(C/D)	44,824円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,271,442,026円  
 期中追加設定元本額 617,756,346円  
 期中一部解約元本額 1,809,276,696円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4.4824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)

エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)	4,176,930,396円
エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)	2,650,286,507円
エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	2,137,504,265円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)	875,500,516円
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	872,817,138円
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型) 為替ヘッジあり	366,882,854円
合計	11,079,921,676円

○損益の状況 (2023年2月7日～2023年8月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,355,993,639
受取利息	1,356,018,036
その他収益金	249,411
支払利息	△ 273,808
(B) 有価証券売買損益	2,051,734,397
売買益	4,284,157,466
売買損	△ 2,232,423,069
(C) 先物取引等取引損益	56,889,128
取引益	154,710,047
取引損	△ 97,820,919
(D) 保管費用等	△ 4,563,150
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,460,054,014
(F) 前期繰越損益金	38,830,950,140
(G) 追加信託差損益金	2,039,488,751
(H) 解約差損益金	△ 5,745,615,251
(I) 計(E+F+G+H)	38,584,877,654
次期繰越損益金(I)	38,584,877,654

(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】

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。