

## 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／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	2026年6月3日まで（2016年6月21日設定）	
運用方針	<p>外国投資法人であるJPモルガン・インベストメント・ファンズグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドの投資信託証券（JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ））への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産（不動産投資信託証券、コモディティ・インデックスおよび転換証券等を含みます。）に投資を行います。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。</p> <p>外国投資法人の投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。</p> <p>外国投資法人において、ユーロ以外の通貨建て資産に投資する部分について、各当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行うことがあります。また、投資する投資信託証券においては、原則として当該投資信託証券の純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行い、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。</p>	
主要運用対象	マクロ・トータル・リターン・ファンド	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ）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。
	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ）	直接ないしデリバティブ取引等を通じて、世界各国の株式、債券等に投資します。また、預金、短期金融資産、リート、コモディティ・インデックスおよび転換証券等へ投資を行うことがあります。
	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、市況超過等を勘案して委託会社が決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合に、当該超過分の範囲内で分配します。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。	

## 運用報告書（全体版）

## マクロ・トータル・リターン・ファンド

第16期（決算日：2024年6月3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「マクロ・トータル・リターン・ファンド」は、去る6月3日に第16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。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
12期(2022年6月3日)	9,152	0	△11.3	—	—	98.0	7,891
13期(2022年12月5日)	9,064	0	△1.0	—	—	97.7	8,122
14期(2023年6月5日)	9,277	0	2.3	—	—	99.3	6,058
15期(2023年12月4日)	8,573	0	△7.6	—	—	99.0	4,946
16期(2024年6月3日)	8,266	0	△3.6	—	—	98.9	3,955

(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) 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落	率			
(期首) 2023年12月4日	円		%	%	%	%
12月末	8,573	—	—	—	—	99.0
2024年1月末	8,372	△2.3	—	—	—	98.0
2月末	8,401	△2.0	—	—	—	98.2
3月末	8,441	△1.5	—	—	—	99.1
4月末	8,381	△2.2	—	—	—	99.2
5月末	8,428	△1.7	—	—	—	98.5
6月末	8,279	△3.4	—	—	—	98.8
(期末) 2024年6月3日	8,266	△3.6	—	—	—	98.9

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

(注) 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。

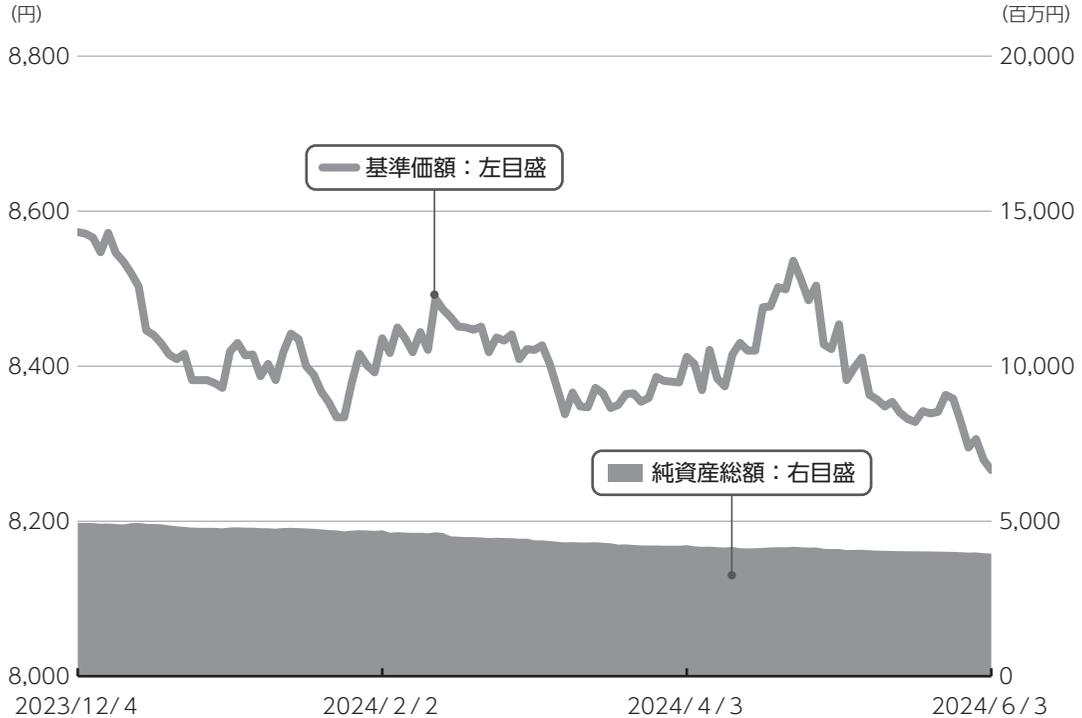
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第16期：2023年12月5日～2024年6月3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16期首	8,573円
第16期末	8,266円
既払分配金	0円
騰落率	-3.6%

※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3.6%の下落となりました。

### ▶ 基準価額の変動要因

#### 下落要因

デリバティブ戦略などがマイナスに影響しました。

第16期：2023年12月5日～2024年6月3日

## 投資環境について

### 【株式】

先進国の株式市況は、米国でのインフレ圧力の根強さが確認され利下げ観測の後退や金利上昇への警戒感から一時的に下落する局面もありましたが、米国において底堅い経済指標が発表されたことや一部企業が良好な決算を発表したことを受けて、上昇しました。新興国の株式市況は上昇しました。

### 【債券】

国内の債券市況は、日銀による早期利上げ観測などから下落しました。海外先進国の債券市況は、主要中央銀行による金融政策に対する見方などを背景に変動しましたが、期間を通じてみると上昇しました。新興国の債券市況は、上昇しました。

### 【オルタナティブ】

国内不動産投資信託（リート）市況は、国内金利の先高観などを背景とした需給悪化懸念などから下落しました。海外先進国のリート市況は、主要中央銀行による金融政策に対する見方などを背景に変動しましたが、期間を通じてみると上昇しました。原油は、中東情勢の悪化などを背景とした原油供給懸念などから上昇しました。金価格は、中東情勢の悪化などを背景に安全資産としての需要が高まったことなどから上昇しました。

### 【為替】

為替市場では、日米の中央銀行による金融政策の公表を受け、日米の金利差が開いた状況が続くとの見方が強まったことなどから米ドルは円に対して上昇しました。ユーロは対円で上昇しました。

### 【国内短期金融市場】

当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってききましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）は前述のマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ マクロ・トータル・リターン・ファンド

外国投資法人である「J Pモルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド」の投資信託証券「JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）」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への投資も行いました。

### ▶ JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）

日本を含む世界各国の株式、債券および通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産を実質的な主要投資対象とし、特定の市場に左右されることなく収益の獲得をめざしました。

運用にあたっては、グローバルなマクロ環境に関する複数のテーマを選定し、当該テーマに沿った個別投資戦略を組み合わせ、運用を行い、絶対収益の追求をめざしました。

株式戦略について、関連するマクロ投資テーマに基づき、ヘルスケアのロングポジションを概ね維持しました。

債券戦略について、機動的にデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を

調整し、2024年4月にバリュエーションが支援材料になると判断したことなどから米国と英国のデュレーションをロングポジションとしました。

通貨戦略について、米ドルのロングに対する日本円のポジションを機動的に調整しました。金利動向に対する日本円の感応度が高いことなどを考慮し、1月に日本円のショートポジションを構築した一方、日銀が円相場を下支えするとの期待などから、4月に日本円のロングポジションを構築しました。

デリバティブ戦略では、ポートフォリオのリスク調整などを背景に、機動的にポジションを調整し、デリバティブによる株式のショートポジションを維持しました。

外国投資法人の運用は、J.P.モルガン・アセット・マネジメントが行いました。原則として、為替取引を行うことで円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかりました。

### ▶ 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めざした運用を行いました。

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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16期
	2023年12月5日～2024年6月3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	263

(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。)

- ▶ **マクロ・トータル・リターン・ファンド**  
外国投資法人である「JPMオルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド」の投資信託証券「JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）」を高位に組入れます。またマネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券への投資も行います。
- ▶ **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、短期金利は低位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。
- ▶ **JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）**  
日本を含む世界各国の株式、債券および通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産を実質的な主要投資対象とし、特定の市場に左右されることなく収益の獲得をめざします。  
運用にあたっては、グローバルなマクロ環境に関する複数のテーマを選定し、当該テーマに沿った個別投資戦略を組み合わせることで運用を行い、絶対収益の追求をめざします。  
外国投資法人の運用は、J. P. モルガン・アセット・マネジメントが行います。原則として、為替取引を行うことで円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。

2023年12月5日～2024年6月3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	52	0.618	(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 )	(18)	(0.219)	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 )	(32)	(0.383)	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 )	(1)	(0.016)	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	0.001	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.001)	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	52	0.619	

期中の平均基準価額は、8,409円です。

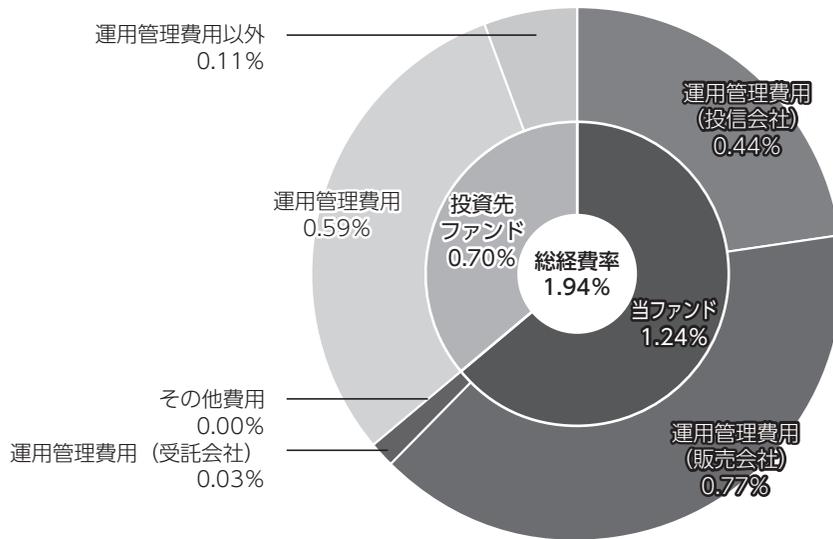
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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1.94%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.94
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.24
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.11

(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) 投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

(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

(2023年12月5日～2024年6月3日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ ファンド (Iクラス) (円建て、円ヘッジ)	千口 4	千円 47,000	千口 83	千円 894,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月5日～2024年6月3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

(2024年6月3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	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ ファンド (Iクラス) (円建て、円ヘッジ)	千口 448	千口 369	千円 3,911,668	% 98.9
合計	448	369	3,911,668	98.9

(注) 比率はマクロ・トータル・リターン・ファンドの純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 3,911,668	% 97.8
マネー・マーケット・マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	88,941	2.2
投資信託財産総額	4,000,618	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,000,618,029
コール・ローン等	88,939,524
投資証券(評価額)	3,911,668,353
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	9,998
未収利息	154
(B) 負債	44,968,275
未払解約金	17,470,657
未払信託報酬	27,434,553
その他未払費用	63,065
(C) 純資産総額(A-B)	3,955,649,754
元本	4,785,551,163
次期繰越損益金	△ 829,901,409
(D) 受益権総口数	4,785,551,163口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,266円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,769,120,840円  
 期中追加設定元本額 115,264,303円  
 期中一部解約元本額 1,098,833,980円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8266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829,901,409円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2023年12月5日～ 2024年6月3日
費用控除後の配当等収益額	－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	59,757,950円
分配準備積立金額	66,526,557円
当ファンドの分配対象収益額	126,284,507円
1万口当たり収益分配対象額	263円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

\*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。

## ○損益の状況 (2023年12月5日～2024年6月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,330
受取利息	13,551
支払利息	△ 2,221
(B) 有価証券売買損益	△119,181,236
売買益	13,206,838
売買損	△132,388,074
(C) 信託報酬等	△ 27,497,618
(D) 当期損益金(A+B+C)	△146,667,524
(E) 前期繰越損益金	△577,934,143
(F) 追加信託差損益金	△105,299,742
(配当等相当額)	( 59,757,950)
(売買損益相当額)	(△165,057,692)
(G) 計(D+E+F)	△829,901,409
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△829,901,409
追加信託差損益金	△105,299,742
(配当等相当額)	( 59,757,950)
(売買損益相当額)	(△165,057,692)
分配準備積立金	66,526,557
繰越損益金	△791,128,224

- (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。

## ＜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>	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）
<b>運用方針</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として世界各国の株式、債券等に投資し、また通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等も利用して、ベンチマーク（ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR Hedged to JPY）を上回る投資成果をめざします。</li> <li>・グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った個別投資戦略を組み合わせた運用を行います。また、ロング・ポジション、ショート・ポジションの両方を活用して機動的なポートフォリオの構築を行います。</li> <li>・デリバティブ取引等を行うことにより、ロング・ポジションとショート・ポジションの差額が外国投資法人の純資産総額を上回ることがあります。</li> <li>・外国投資法人は様々な通貨建ての資産に投資することがあり、ユーロ以外の通貨建て資産については当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行うことがあります。また、（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）においては、原則として（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）の純資産総額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行い、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。</li> </ul>
<b>主要運用対象</b>	直接ないしデリバティブ取引等を通じて、世界各国の株式、債券等に投資します。また、預金、短期金融資産、リート、コモディティ・インデックスおよび転換証券等へ投資を行うことがあります。
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する流動性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年12月31日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行いません。

運用計算書及び純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAudited Annual Report JPMorgan Investment Funds 31 December 2023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、クラス分けされていないため、「JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund」で掲載しています。

### (1) 運用計算書及び純資産変動計算書

#### JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

(2023年1月1日～2023年12月31日)

	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
	ユーロ
<b>期首純資産*</b>	4,021,794,365
<b>収益</b>	
配当収益、源泉徴収税控除後	6,595,200
投資による受取利息、源泉徴収税控除後	39,729,940
貸株収益	55,695
銀行受取利息	4,599,235
その他収益	6,511
<b>収益合計</b>	50,986,581
<b>費用</b>	
管理費	31,445,716
ファンドサービス報酬	3,571,868
保管、運営の代行手数料	1,075,252
販売費	3,682,770
登録受渡し代行手数料	354,763
年次税	1,246,433
銀行およびその他の支払利息	801,408
スワップ契約の利息	8,057,528
その他費用**	942,296
費用免除***	(1,363,615)
<b>費用合計</b>	49,814,419
<b>投資純利益（損失）</b>	1,172,162

\* 期首残高は、2023年12月31日時点の為替レートをを使用して合算しています。

2022年12月31日現在の外国為替レートをを使用して合計した場合の同じ純資産は、51,973,417,914米ドルの数値を反映しています。

\*\* その他の費用は、主に取締役の費用、監査および税務関連の費用、登録、出版、郵送、印刷、法務およびマーケティングの費用で構成されています。

\*\*\* 実際の運用費用が上限割合を超える場合、運用会社が負担する金額は、純資産計算書および連結営業計算書および純資産変動計算書において「費用免除」として別途開示されます。

JPMorgan Investment  
Funds - Global Macro  
Opportunities Fund

ユーロ

実現純（損）益	
投資に係る売却	13,044,254
オプション取引	(89,699,505)
金融先物取引	(194,141,691)
為替予約取引	81,015,570
スワップ契約	(26,068,856)
為替取引	19,842,868
<b>年間実現純（損）益</b>	<b>(196,007,360)</b>
未実現投資（損）益の純変動額	
投資	193,035,979
オプション取引	(1,261,944)
金融先物取引	2,930,795
為替予約取引	(10,910,223)
スワップ契約	(8,855,029)
為替取引	(24,893,920)
<b>年間未実現（損）益の純変動額</b>	<b>150,045,658</b>
<b>純資産の増（減）額</b>	<b>(44,789,540)</b>
出資	632,102,466
償還	(1,709,338,912)
<b>資本の移動による純資産の増（減）額合計</b>	<b>(1,077,236,446)</b>
配当金	(58,886)
<b>期末純資産</b>	<b>2,899,709,493</b>



銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユ—口)	% 純資産比率
<i>Exchange Traded Funds</i>				
<i>Ireland</i>				
Invesco Physical Gold ETC	USD	573,733	103,328,950	3.57
iShares Physical Gold ETC	USD	2,845,200	103,318,412	3.56
			<u>206,647,362</u>	<u>7.13</u>
<i>Total Exchange Traded Funds</i>			<u>206,647,362</u>	<u>7.13</u>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<u>468,026,138</u>	<u>16.14</u>
<b>Total Investments</b>			<u>2,674,899,205</u>	<u>92.25</u>
<b>Cash</b>			<u>231,721,837</u>	<u>7.99</u>
<b>Other Assets/(Liabilities)</b>			<u>(6,911,549)</u>	<u>(0.24)</u>
<b>Total Net Assets</b>			<u><u>2,899,709,493</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

†Related Party Fund.

## Forward Currency Exchange Contracts

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
AUD	7,441,224	EUR	4,568,355	17/01/2024	Barclays	13,245	-
AUD	11,840,991	EUR	7,260,895	18/01/2024	HSBC	29,608	-
AUD	10,032,024	USD	6,629,854	18/01/2024	Barclays	191,430	0.01
AUD	10,630,054	USD	7,140,538	18/01/2024	State Street	98,603	-
BRL	248,879,858	USD	50,622,612	02/01/2024	Citibank	553,330	0.02
BRL	815,413,772	USD	166,048,378	18/01/2024	Standard Chartered	1,473,899	0.05
BRL	242,264,989	USD	48,538,036	02/02/2024	Citibank	1,126,592	0.04
CHF	17,619,769	EUR	18,593,864	17/01/2024	BNP Paribas	415,412	0.01
CHF	6,296	EUR	6,717	17/01/2024	Morgan Stanley	75	-
EUR	25,046	AUD	40,526	17/01/2024	HSBC	94	-
EUR	5,712	AUD	9,247	17/01/2024	Standard Chartered	19	-
EUR	20,139	AUD	32,697	17/01/2024	State Street	7	-
EUR	6,030,120	CAD	8,825,171	18/01/2024	Morgan Stanley	4,866	-
EUR	3,277	CNH	25,401	17/01/2024	BNP Paribas	55	-
EUR	5,418	CNH	42,231	17/01/2024	Merrill Lynch	62	-
EUR	93,021	CZK	2,278,529	17/01/2024	BNP Paribas	937	-
EUR	246,961	CZK	6,046,217	17/01/2024	Citibank	2,609	-
EUR	418,776	CZK	10,265,681	17/01/2024	Goldman Sachs	3,898	-
EUR	134,037	CZK	3,299,921	17/01/2024	HSBC	674	-
EUR	173,315	CZK	4,277,208	17/01/2024	Merrill Lynch	456	-
EUR	110,770	CZK	2,721,088	17/01/2024	Morgan Stanley	800	-
EUR	150,577	CZK	3,680,049	17/01/2024	State Street	1,852	-
EUR	1,773	GBP	1,525	17/01/2024	Barclays	20	-
EUR	1,508,753	GBP	1,301,245	17/01/2024	HSBC	12,655	-
EUR	1,317,603	GBP	1,131,348	17/01/2024	Morgan Stanley	16,844	-
EUR	129,416	GBP	111,840	17/01/2024	Standard Chartered	829	-
EUR	351,915	GBP	302,336	17/01/2024	State Street	4,306	-
EUR	71,841	HUF	27,338,791	17/01/2024	HSBC	571	-
EUR	43,929	HUF	16,811,941	17/01/2024	Morgan Stanley	101	-
EUR	14,875	HUF	5,693,873	17/01/2024	Standard Chartered	33	-
EUR	1,630,226	JPY	252,160,673	17/01/2024	Citibank	17,677	-
EUR	1,043,971	JPY	162,036,555	17/01/2024	Goldman Sachs	7,759	-
EUR	509,935	JPY	79,000,000	17/01/2024	Standard Chartered	4,736	-
EUR	13,409	JPY	2,070,000	17/01/2024	State Street	172	-
EUR	1,038	PLN	4,504	17/01/2024	Barclays	2	-
EUR	1,220	PLN	5,264	17/01/2024	BNP Paribas	9	-
EUR	1,116	PLN	4,842	17/01/2024	Morgan Stanley	2	-
EUR	2,261	SEK	24,936	17/01/2024	BNP Paribas	20	-
EUR	2,242	SEK	24,697	17/01/2024	Goldman Sachs	22	-
EUR	1,129	SEK	12,544	17/01/2024	HSBC	2	-
EUR	86,259	SGD	124,864	17/01/2024	Barclays	787	-
EUR	178,633	SGD	259,913	17/01/2024	Merrill Lynch	716	-
EUR	55,939	SGD	81,625	17/01/2024	Morgan Stanley	65	-
EUR	787,739	SGD	1,144,588	17/01/2024	State Street	4,244	-
EUR	44,838,728	USD	48,982,437	02/01/2024	Citibank	590,818	0.02
EUR	1,012,789	USD	1,108,870	02/01/2024	HSBC	11,100	-
EUR	723,012	USD	790,370	17/01/2024	Barclays	9,451	-
EUR	4,142,568	USD	4,575,025	17/01/2024	Citibank	12,150	-
EUR	5,293,981	USD	5,775,018	17/01/2024	HSBC	80,186	-
EUR	3,827,154	USD	4,191,404	17/01/2024	Morgan Stanley	43,075	-
EUR	18,617,653	USD	20,121,294	17/01/2024	Standard Chartered	451,769	0.01
EUR	1,680,908	USD	1,836,367	17/01/2024	State Street	23,001	-
EUR	2,136,645,039	USD	2,333,637,617	18/01/2024	Morgan Stanley	29,886,705	1.03
EUR	57,791,735	USD	63,000,000	18/01/2024	Standard Chartered	916,676	0.03
EUR	36,493,724	USD	40,000,000	18/01/2024	State Street	382,575	0.02
EUR	1,814,306	USD	1,990,132	02/02/2024	HSBC	18,858	-
GBP	24,064	EUR	27,673	02/01/2024	Standard Chartered	8	-
GBP	153,983	EUR	177,063	03/01/2024	BNP Paribas	66	-
JPY	28,000,000	EUR	177,214	04/01/2024	Citibank	1,566	-
JPY	15,031,800	EUR	95,462	17/01/2024	Barclays	665	-
JPY	1,728,807	EUR	11,055	17/01/2024	BNP Paribas	-	-
JPY	58,400,000	EUR	372,778	17/01/2024	Morgan Stanley	685	-
JPY	15,585,426	EUR	99,238	17/01/2024	State Street	430	-
JPY	959,361,527	EUR	6,099,331	18/01/2024	Goldman Sachs	36,446	-
MXN	817,129,474	USD	46,894,656	18/01/2024	Goldman Sachs	1,194,852	0.04
MXN	471,589,091	USD	26,927,600	18/01/2024	Merrill Lynch	812,961	0.03
MXN	1,390,418,049	USD	79,534,399	18/01/2024	Morgan Stanley	2,268,776	0.08
SEK	4,598,960	EUR	411,091	17/01/2024	BNP Paribas	2,210	-
SEK	92,620,181	USD	9,041,423	18/01/2024	Goldman Sachs	161,225	0.01
SGD	54,286	EUR	36,998	02/01/2024	State Street	158	-
THB	2,312,692,758	USD	66,304,265	18/01/2024	Goldman Sachs	1,394,826	0.05

Forward Currency Exchange Contracts (continued)

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
USD	266,901	BRL	1,292,685	02/02/2024	Citibank	1,125	-
USD	1,355,738	EUR	1,219,903	02/01/2024	State Street	4,793	-
USD	7,703	EUR	6,940	17/01/2024	Morgan Stanley	15	-
USD	759,460,403	JPY	106,890,429,077	18/01/2024	HSBC	1,986,826	0.07
ZAR	712,994,165	USD	37,359,010	18/01/2024	Goldman Sachs	1,336,333	0.05
ZAR	873,483,246	USD	45,730,910	18/01/2024	Morgan Stanley	1,670,807	0.06
<b>Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets</b>						<b>47,291,232</b>	<b>1.63</b>
AUD	32,697	EUR	20,141	02/01/2024	State Street	(8)	-
AUD	11,272,116	EUR	6,945,559	18/01/2024	HSBC	(5,313)	-
CAD	76,969,000	EUR	52,705,136	18/01/2024	State Street	(155,697)	(0.01)
CNH	4,646,769	EUR	596,810	17/01/2024	Merrill Lynch	(7,488)	-
CNH	46,453,623	EUR	5,954,870	18/01/2024	BNP Paribas	(63,246)	-
CZK	788,833,815	EUR	32,238,393	17/01/2024	Goldman Sachs	(358,476)	(0.01)
EUR	24,384	AUD	40,133	17/01/2024	HSBC	(326)	-
EUR	37,242	AUD	60,765	17/01/2024	Morgan Stanley	(171)	-
EUR	51,854	CHF	48,815	17/01/2024	Barclays	(810)	-
EUR	118,362	CHF	111,390	17/01/2024	BNP Paribas	(1,812)	-
EUR	349,103	CHF	330,247	17/01/2024	HSBC	(7,187)	-
EUR	43,283	CHF	40,960	17/01/2024	Morgan Stanley	(907)	-
EUR	55,924	CHF	52,845	17/01/2024	Standard Chartered	(1,088)	-
EUR	114,401	CHF	107,981	17/01/2024	State Street	(2,096)	-
EUR	3,249	CNH	25,647	17/01/2024	Merrill Lynch	(4)	-
EUR	176,980	GBP	153,983	17/01/2024	BNP Paribas	(60)	-
EUR	1,231,448	GBP	1,071,082	17/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
EUR	27,659	GBP	24,064	17/01/2024	Standard Chartered	(8)	-
EUR	7,731	HUF	2,981,974	17/01/2024	BNP Paribas	(43)	-
EUR	1,068,527	JPY	168,090,444	17/01/2024	Citibank	(6,400)	-
EUR	1,018	SEK	11,356	17/01/2024	Barclays	(3)	-
EUR	4,901	SEK	54,936	17/01/2024	BNP Paribas	(36)	-
EUR	3,513	SEK	39,415	17/01/2024	Goldman Sachs	(29)	-
EUR	55,258	SGD	80,751	17/01/2024	Merrill Lynch	(17)	-
EUR	37,001	SGD	54,286	17/01/2024	State Street	(159)	-
EUR	6,943	USD	7,703	03/01/2024	Morgan Stanley	(15)	-
EUR	1,219,190	USD	1,355,738	17/01/2024	State Street	(4,796)	-
GBP	37,272	EUR	43,354	17/01/2024	Barclays	(500)	-
GBP	102,627	EUR	118,954	17/01/2024	Goldman Sachs	(960)	-
GBP	193,092,073	EUR	224,097,948	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,091,702)	(0.07)
GBP	482,542	EUR	557,249	17/01/2024	Standard Chartered	(2,450)	-
GBP	499,494	EUR	580,225	17/01/2024	State Street	(5,936)	-
GBP	5,429,460	EUR	6,308,729	18/01/2024	Citibank	(66,485)	-
HUF	1,018,886,314	EUR	2,676,596	17/01/2024	Barclays	(20,444)	-
JPY	24,890,374,802	EUR	161,398,396	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,226,279)	(0.08)
JPY	220,000,000	EUR	1,411,051	17/01/2024	RBC	(4,167)	-
JPY	15,494,450,000	EUR	99,236,667	18/01/2024	HSBC	(138,997)	-
JPY	25,326,700,000	EUR	164,402,084	18/01/2024	Morgan Stanley	(2,420,409)	(0.08)
JPY	11,445,187,876	EUR	73,835,730	18/01/2024	RBC	(635,878)	(0.02)
PLN	817,444	EUR	189,301	17/01/2024	Morgan Stanley	(1,265)	-
SEK	72,064,215	EUR	6,528,702	18/01/2024	BNP Paribas	(52,405)	-
SGD	2,007	EUR	1,375	17/01/2024	Citibank	(1)	-
SGD	15,810,475	EUR	10,895,270	17/01/2024	Goldman Sachs	(72,657)	-
SGD	2,000	EUR	1,373	17/01/2024	HSBC	(4)	-
SGD	2,179	EUR	1,496	17/01/2024	Merrill Lynch	(5)	-
SGD	1,920	EUR	1,330	17/01/2024	Morgan Stanley	(16)	-
TRY	2,853,291,270	USD	95,491,676	18/01/2024	Citibank	(250,750)	(0.01)
USD	474,355,068	AUD	705,854,006	18/01/2024	Citibank	(6,356,931)	(0.22)
USD	49,839,557	BRL	247,667,992	02/01/2024	Citibank	(1,035,333)	(0.04)
USD	245,280	BRL	1,211,865	02/01/2024	J.P. Morgan	(3,793)	-
USD	6,576,171	BRL	32,111,906	18/01/2024	Barclays	(24,640)	-
USD	1,513,150	BRL	7,503,800	02/02/2024	Citibank	(26,092)	-
USD	398,617,653	CAD	535,120,681	18/01/2024	RBC	(5,482,154)	(0.19)
USD	78,274,725	CHF	67,862,699	18/01/2024	Barclays	(2,554,641)	(0.09)
USD	71,323,461	CNH	508,490,631	18/01/2024	Goldman Sachs	(101,584)	-
USD	50,629,082	EUR	46,196,667	02/01/2024	HSBC	(461,274)	(0.02)
USD	56,908	EUR	52,783	17/01/2024	BNP Paribas	(1,406)	-
USD	583,987	EUR	540,216	17/01/2024	HSBC	(12,982)	-
USD	437,939,078	EUR	400,747,946	17/01/2024	Morgan Stanley	(5,368,281)	(0.19)
USD	19,657	EUR	17,938	17/01/2024	Standard Chartered	(191)	-
USD	1,969	EUR	1,787	17/01/2024	State Street	(9)	-

Forward Currency Exchange Contracts (continued)

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
USD	10,171,667	EUR	9,278,627	18/01/2024	Barclays	(95,863)	-
USD	25,000,000	EUR	22,743,814	18/01/2024	State Street	(174,346)	(0.01)
USD	48,735,456	EUR	44,556,164	02/02/2024	Citibank	(588,198)	(0.02)
USD	299,547,419	GBP	236,516,654	18/01/2024	Morgan Stanley	(1,497,914)	(0.05)
USD	21,960,501	INR	1,831,505,763	18/01/2024	Barclays	(33,490)	-
USD	269,579,543	KRW	349,439,786,404	18/01/2024	Goldman Sachs	(51,339)	-
USD	154,265,650	MXN	2,678,860,188	18/01/2024	HSBC	(3,441,241)	(0.12)
USD	219,470,085	SEK	2,245,059,579	18/01/2024	Goldman Sachs	(3,627,038)	(0.13)
USD	156,195,918	TWD	4,848,008,901	18/01/2024	BNP Paribas	(2,806,753)	(0.10)
USD	187,105,538	ZAR	3,482,706,885	18/01/2024	BNP Paribas	(2,355,830)	(0.08)
ZAR	171,020,621	EUR	8,526,440	18/01/2024	Morgan Stanley	(116,078)	-
<b>Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts - Liabilities</b>						<b>(44,824,927)</b>	<b>(1.54)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets</b>						<b>2,466,305</b>	<b>0.09</b>

Financial Futures Contracts

銘柄	契約数	通貨	グローバル エクスポージャー (ユーロ)	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	(1,490)	USD	(460,220,887)	2,050,548	0.07
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	(1,344)	USD	(293,317,071)	5,890	-
<b>Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>2,056,438</b>	<b>0.07</b>
STOXX 600 Banks Index, 15/03/2024	(15,187)	EUR	(128,406,085)	(531,545)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	1,920	USD	204,322,492	(528,467)	(0.02)
<b>Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts</b>				<b>(1,060,012)</b>	<b>(0.04)</b>
<b>Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts</b>				<b>996,426</b>	<b>0.03</b>

Option Purchased Contracts

数量	銘柄	通貨	取引相手	グローバル エクスポージャー (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	% 純資産比率
4,187	Alphabet, Inc., Put, 127.500, 19/01/2024	USD	Cantor Fitzgerald & Co.	-	81,319	-
<b>Total Purchased Option Contracts at Fair Value - Assets</b>					<b>81,319</b>	<b>-</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39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39期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
35期(2022年5月20日)	10,182	0.0	—	—	2,897
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2023年11月20日	10,181	—	—	—	—
11月末	10,181	0.0	—	—	—
12月末	10,181	0.0	—	—	—
2024年1月末	10,181	0.0	—	—	—
2月末	10,181	0.0	—	—	—
3月末	10,181	0.0	—	—	—
4月末	10,181	0.0	—	—	—
(期末) 2024年5月20日	10,181	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

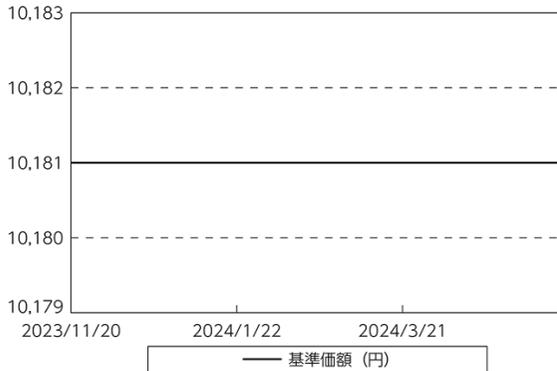
## ○運用経過

## ●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●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0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%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、短期金利は低位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

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年11月21日～2024年5月20日)

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 352,696,593	千円 352,196,863

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,299,984	% 81.4

(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

(2024年5月20日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
その他有価証券	千円 3,299,984	% 81.4
コール・ローン等、その他	754,881	18.6
投資信託財産総額	4,054,865	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	4,054,865,352
コール・ローン等	754,879,639
その他有価証券(評価額)	3,299,984,383
未収利息	1,330
(B) 負債	297
未払解約金	297
(C) 純資産総額(A-B)	4,054,865,055
元本	3,982,613,790
次期繰越損益金	72,251,265
(D) 受益権総口数	3,982,613,790口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,181円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,333,531,344円  
 期中追加設定元本額 721,905,765円  
 期中一部解約元本額 72,823,319円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181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)	2,420,183,577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	785,027,540円
マネー・プールファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	219,453,134円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	125,316,324円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	85,762,521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・プールファンドA>	61,986,091円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・プールファンド>	40,575,821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)	24,765,135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)	21,860,284円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	18,468,833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)	13,122,469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)	13,053,165円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347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)	10,743,284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)	9,893,887円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	9,487,774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)	7,489,236円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	6,895,341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)	6,887,212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)	6,675,966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)	5,548,198円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	5,541,524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)	5,484,593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)	5,411,821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)	4,789,826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)	4,489,124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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	3,700,833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)	3,319,056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)	2,966,566円

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	319,581
受取利息	345,667
支払利息	△ 26,086
(B) 当期損益金(A)	319,581
(C) 前期繰越損益金	60,183,203
(D) 追加信託差損益金	13,066,420
(E) 解約差損益金	△ 1,317,939
(F) 計(B+C+D+E)	72,251,265
次期繰越損益金(F)	72,251,265

(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)	2,724,520円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	2,711,846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)	2,590,474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)	2,531,128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 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,210,674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)	2,119,621円
三菱UFJ J/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)	2,065,331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)	2,007,890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)	1,616,484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)	1,491,640円
三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	1,412,860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)	1,339,040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<マネープールファンド>	1,330,641円
三菱UFJ J/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)	1,020,693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)	960,981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)	907,086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)	742,450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)	726,876円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580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)	629,892円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457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)	416,840円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198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)	138,420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
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<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
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ J/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104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)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	50,114円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635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
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<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	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
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
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円

ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	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
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	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	3,982,613,790円