

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17期（決算日：2024年12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12月3日に第17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	純資産額
	(分配落)	税金込み	騰落中率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
17期(2024年12月3日)	8,634	0	4.5	—	—	98.9	3,446

(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) 2024年6月3日	円		%	%	%	%
	8,266	—	—	—	—	98.9
6月末	8,307	0.5	—	—	—	98.0
7月末	8,409	1.7	—	—	—	98.4
8月末	8,428	2.0	—	—	—	98.1
9月末	8,359	1.1	—	—	—	98.5
10月末	8,484	2.6	—	—	—	98.3
11月末	8,625	4.3	—	—	—	98.8
(期末) 2024年12月3日	8,634	4.5	—	—	—	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。

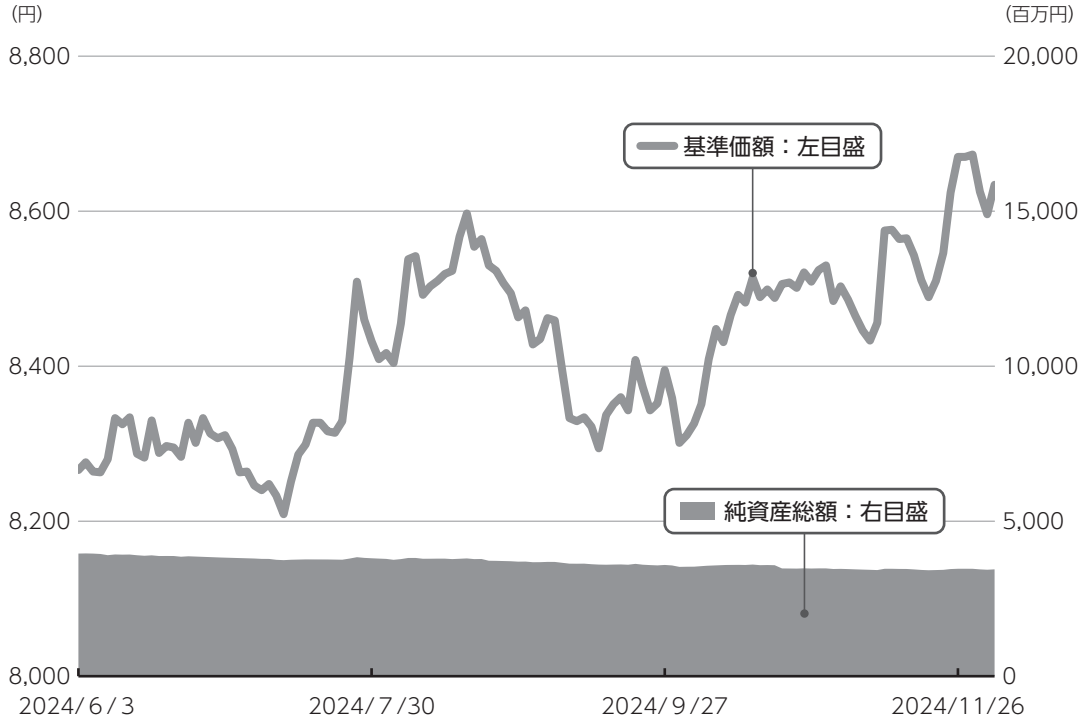
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第17期：2024年6月4日～2024年12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17期首	8,266円
第17期末	8,634円
既払分配金	0円
騰落率	4.5%

※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4.5%の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

主に株式戦略などがプラスに寄与しました。

第17期：2024年6月4日～2024年12月3日

投資環境について

【株式】

国内の株式市況は、期間の初めから2024年7月中旬にかけては堅調な世界経済や円安・米ドル高を背景に概ね上昇基調で推移しました。7月中旬から8月初旬にかけては米国での株価下落や急速な円高・米ドル安の進行などを受けて一時大きく下落し、その後は回復したものの期間を通じてみると小幅な下落となりました。

先進国の株式市況は、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受けて、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が高まったことなどを背景に上昇しました。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、2024年8月初旬の急速な円高・米ドル安などを受けて一時大きく上昇しましたが、日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に下落し、期間を通じてみると小幅な上昇となりました。

海外先進国の債券市況は、米国を中心に利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。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、日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に下落しました。

海外先進国のリート市況は、米国を中心に利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。

原油は、中国経済の減速懸念や、一部産油国による増産の可能性が意識されたことなどを背景に下落しました。

金価格は、中東情勢の緊迫化などを背景に安全資産としての需要が高まったことや、米国金利が低下したことなどから上昇しました。

【為替】

為替市場では、米国の利下げ観測の高まりなどを受けて米ドルは円に対して下落しました。ユーロは対円で下落しました。

【国内短期金融市場】

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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「J P M 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。

▶ J P M 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）を調整しました。今後の利下げ期待などが

ら2024年8月にドイツ国債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、米ドルのロングポジションを維持しつつ、機動的に調整しました。中国当局の発表した大規模な景気刺激策に対して、大幅な経済回復は懐疑的との見方などから9月に中国景気の影響を受ける可能性がある通貨をショートポジションとしました。

デリバティブ戦略では、8月には株式市場の調整を受けて、バリュエーションが魅力的な水準に達したことや投資家の持ち高が拡大していないことなどを背景にデリバティブのポジションを調整することなどで株式のロングポジションを構築しました。その後は、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17期 2024年6月4日～2024年12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	264

(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。

▶ 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。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2024年6月4日～2024年12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	0.623	(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）	(19)	(0.221)	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）	(33)	(0.386)	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)	(0.017)	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	0.624	

期中の平均基準価額は、8,420円です。

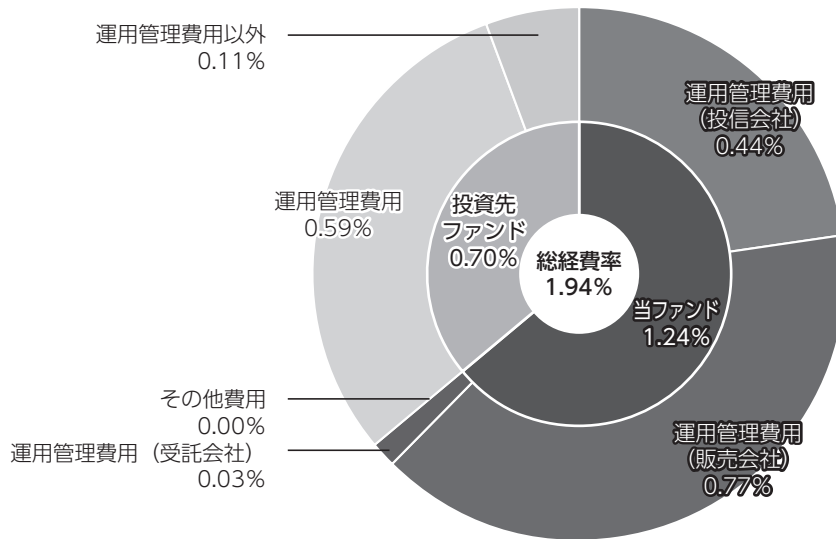
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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

(2024年6月4日～2024年12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 2	千円 29,000	千口 65	千円 712,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2024年12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12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 369	千口 306	千円 3,409,205	% 98.9
合計	369	306	3,409,205	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 10

○投資信託財産の構成

(2024年12月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 3,409,205	% 98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	65,144	1.9
投資信託財産総額	3,474,359	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,474,359,381
コール・ローン等	65,143,761
投資証券(評価額)	3,409,205,073
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,006
未収利息	541
(B) 負債	27,462,088
未払解約金	4,547,155
未払信託報酬	22,862,389
その他未払費用	52,544
(C) 純資産総額(A-B)	3,446,897,293
元本	3,992,203,862
次期繰越損益金	△ 545,306,569
(D) 受益権総口数	3,992,203,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,634円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,785,551,163円
 期中追加設定元本額 904,403円
 期中一部解約元本額 794,251,704円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8634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545,306,569円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年6月4日～ 2024年12月3日
費用控除後の配当等収益額	61,431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	49,862,784円
分配準備積立金額	55,486,314円
当ファンドの分配対象収益額	105,410,529円
1万口当たり収益分配対象額	264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。

【お知らせ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの日論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

○損益の状況 (2024年6月4日～2024年12月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	70,597
受取利息	70,597
(B) 有価証券売買損益	169,841,650
売買益	180,615,215
売買損	△ 10,773,565
(C) 信託報酬等	△ 22,914,933
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	146,997,314
(E) 前期繰越損益金	△ 604,352,323
(F) 追加信託差損益金	△ 87,951,560
(配当等相当額)	(49,862,784)
(売買損益相当額)	(△137,814,344)
(G) 計(D+E+F)	△ 545,306,569
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 545,306,569
追加信託差損益金	△ 87,951,560
(配当等相当額)	(49,862,784)
(売買損益相当額)	(△137,814,344)
分配準備積立金	55,547,745
繰越損益金	△ 512,902,754

(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

ファンド名	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）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。 ・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。 ・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。
主要運用対象	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。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。
決算日	毎年12月31日
分配方針	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
期首純資産*	4,021,794,365
収益	
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
収益合計	50,986,581
費用	
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)
費用合計	49,814,419
投資純利益（損失）	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
年間実現純（損）益	(196,007,360)
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)
年間未実現（損）益の純変動額	150,045,658
純資産の増（減）額	(44,789,540)
出資	632,102,466
償還	(1,709,338,912)
資本の移動による純資産の増（減）額合計	(1,077,236,446)
配当金	(58,886)
期末純資産	2,899,709,493

(2) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments) ユー一口建て評価額

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

(2023年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユー一口)	% 純資産比率	銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユー一口)	% 純資産比率
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing					United States of America				
<i>Bonds</i>					Alphabet, Inc. 'A'				
<i>France</i>					Amazon.com, Inc.				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%					USD	344,460		43,616,041	1.50
10/01/2024	EUR	125,363,695	125,275,314	4.32	USD	389,870		54,060,564	1.87
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%					USD	167,697		30,314,982	1.05
31/01/2024	EUR	117,502,943	117,175,697	4.04	USD	680,552		23,834,689	0.82
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%					USD	133,697		29,303,435	1.01
07/02/2024	EUR	102,929,532	102,566,705	3.54	USD	910,963		19,778,677	0.68
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0%					USD	185,594		39,067,788	1.35
20/03/2024	EUR	140,201,443	139,123,995	4.80	USD	55,911		29,530,554	1.02
			484,141,711	16.70	USD	87,078		49,574,284	1.71
					USD	113,125		34,491,373	1.19
<i>Total Bonds</i>			484,141,711	16.70	USD	35,705		16,555,250	0.57
<i>Equities</i>					USD	93,361		36,043,924	1.24
<i>France</i>					USD	154,296		15,173,834	0.52
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	65,269	48,060,828	1.66	USD	385,239		29,910,833	1.03
			48,060,828	1.66	USD	174,468		59,384,525	2.05
					USD	470,166		46,343,417	1.60
<i>India</i>					USD	204,338		49,010,663	1.69
Axis Bank Ltd.	INR	5,076,187	60,638,083	2.09	USD	64,830		41,548,592	1.43
HDFC Bank Ltd.	INR	3,402,882	63,116,741	2.18	USD	89,970		43,280,690	1.49
			123,754,824	4.27				690,824,115	23.82
<i>Ireland</i>					<i>Total Equities</i>			1,105,427,755	38.12
Johnson Controls International plc	USD	595,731	31,078,108	1.07	Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			1,589,569,466	54.82
			31,078,108	1.07	Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
<i>Japan</i>					<i>Bonds</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1,210,200	9,350,688	0.32	<i>Canada</i>				
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	595,200	9,156,853	0.32	Canada Treasury Bill 0% 04/01/2024	CAD	193,153,000	131,800,448	4.55
Resona Holdings, Inc.	JPY	1,894,500	8,656,997	0.30	Canada Treasury Bill 0% 18/01/2024	CAD	204,180,000	139,048,044	4.79
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	209,200	9,172,829	0.32	Canada Treasury Bill 0% 01/02/2024	CAD	71,540,000	48,630,568	1.68
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	541,200	9,341,045	0.32				319,479,060	11.02
			45,678,412	1.58	<i>Japan</i>				
<i>South Korea</i>					Japan Treasury Bill 0% 09/01/2024	JPY	23,299,600,000	148,754,204	5.13
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	703,005	38,683,117	1.33	Japan Treasury Bill 0% 19/02/2024	JPY	23,344,100,000	149,070,337	5.14
SK Hynix, Inc.	KRW	142,660	14,153,872	0.49				297,824,541	10.27
			52,836,989	1.82	<i>Total Bonds</i>			617,303,601	21.29
<i>Switzerland</i>					Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			617,303,601	21.29
Cie Financiere Richemont SA	CHF	276,438	34,451,332	1.19	Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Lonza Group AG	CHF	110,640	42,346,681	1.46	<i>Collective Investment Schemes - UCITS</i>				
			76,798,013	2.65	<i>Luxembourg</i>				
<i>Taiwan</i>					JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	25,687	261,378,776	9.01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,087,000	36,396,466	1.25				261,378,776	9.01
			36,396,466	1.25	<i>Total Collective Investment Schemes - UCITS</i>			261,378,776	9.01

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
			206,647,362	7.13
<i>Total Exchange Traded Funds</i>			206,647,362	7.13
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			468,026,138	16.14
Total Investments			2,674,899,205	92.25
Cash			231,721,837	7.99
Other Assets/(Liabilities)			(6,911,549)	(0.24)
Total Net Assets			2,899,709,493	100.00

†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
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets						47,291,232	1.63
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)	-
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts - Liabilities						(44,824,927)	(1.54)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets						2,466,305	0.09

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	-
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				2,056,438	0.07
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)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(1,060,012)	(0.04)
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				996,426	0.03

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	-
Total Purchased Option Contracts at Fair Value - Assets					81,319	-

マネー・マーケット・マザーファンド

《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第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	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
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
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470

(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) 2024年5月20日	10,181	—	—	—	—
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,183	0.0	—	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—	—
9月末	10,186	0.0	—	—	—
10月末	10,188	0.1	—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

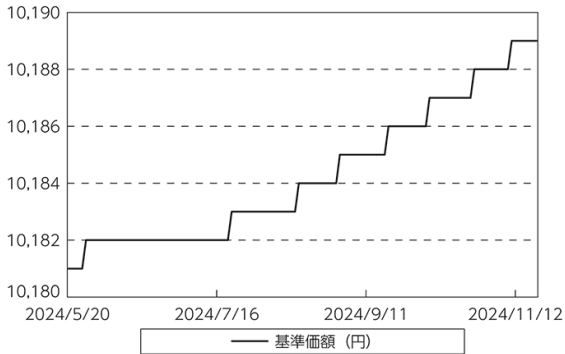
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%の上昇となりました。

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。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は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

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	466,254,326	465,157,496

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	4,399,627	80.4

(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11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	4,399,627	80.4
コール・ローン等、その他	1,070,482	19.6
投資信託財産総額	5,470,109	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	5,470,109,222
コール・ローン等	1,070,475,515
その他有価証券(評価額)	4,399,627,443
未収利息	6,264
(B) 負債	993
未払解約金	993
(C) 純資産総額(A-B)	5,470,108,229
元本	5,368,633,626
次期繰越損益金	101,474,603
(D) 受益権総口数	5,368,633,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,189円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,982,613,790円
 期中追加設定元本額 1,731,487,183円
 期中一部解約元本額 345,467,347円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0189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)	3,128,287,801円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,208,812,120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	568,892,871円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	279,191,903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101,983,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	28,328,278円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	20,064,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12,060,536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
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,330,374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 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
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 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
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 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)	98,174円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	98,174円
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)	98,174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)	98,174円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円

○損益の状況 (2024年5月21日~2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	3,633,602
受取利息	3,633,602
(B) 当期損益金(A)	3,633,602
(C) 前期繰越損益金	72,251,265
(D) 追加信託差損益金	31,979,396
(E) 解約差損益金	△ 6,389,660
(F) 計(B+C+D+E)	101,474,603
次期繰越損益金(F)	101,474,603

(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/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 174円
三菱UFJ/ビムコ 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)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	98, 174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)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174円
ビムコ・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)	98, 174円
ビムコ・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)	98, 174円
ビムコ・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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98, 174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)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	98, 174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98, 174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)	98, 174円
三菱UFJ/ビムコ 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)	98, 174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)	98, 174円
ビムコ・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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 174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)	98, 173円
三菱UFJ/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
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (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
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<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 650円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20, 635円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9, 829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9, 822円
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	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
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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	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
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9, 821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<安定重視型> (分配コース)	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

わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983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
合計	5,368,633,626円