

## 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
信託期間	無期限（2018年9月4日設定）
運用方針	円建ての外国投資信託であるグローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）の投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券および不動産投資信託証券に投資を行います。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。 円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、投資する外国投資信託において外貨建資産に対して為替ヘッジを行い、国内資産の代替とする場合があります。
主要運用対象	わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース） グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド） マネー・マーケット・マザーファンド
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、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。  目標分配額を定め、隔月ごとに、安定した分配金の支払いをめざします。 ・目標分配額は委託会社の予想に基づくものであり、実際の分配金額は目標分配額と異なる場合があります。 ・実際の分配金額は投資収益にかかわらず決定されるため、分配金の一部または全部が元本取り崩しに相当する場合があります。 目標分配額は、基準価額水準や市場環境等をもとに、委託会社が原則として1年毎に決定します。 ※基準価額水準を考慮しつつ、投資先ファンドの投資対象市場に関する定量・定性の中長期的な評価等を総合的に勘案して決定します。

## 運用報告書（全体版）

わたしの未来設計＜安定重視型＞  
（分配コース）

第32期（決算日：2024年3月15日）

第33期（決算日：2024年5月15日）

第34期（決算日：2024年7月16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「わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）」は、去る7月16日に第34期の決算を行いましたので、法令に基づいて第32期～第34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15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額		
		税金	込	み					期	騰
	円	分	配	金	騰	落	率	率		
20期(2022年3月15日)	9,864			20	△4.5		—	—	98.5	14,654
21期(2022年5月16日)	9,728			20	△1.2		—	—	98.9	14,290
22期(2022年7月15日)	9,641			20	△0.7		—	—	98.5	14,007
23期(2022年9月15日)	9,542			20	△0.8		—	—	98.6	13,516
24期(2022年11月15日)	9,299			20	△2.3		—	—	98.3	12,822
25期(2023年1月16日)	9,196			20	△0.9		—	—	98.5	12,295
26期(2023年3月15日)	9,351			20	1.9		—	—	98.9	12,143
27期(2023年5月15日)	9,533			20	2.2		—	—	98.6	12,108
28期(2023年7月18日)	9,690			20	1.9		—	—	98.5	12,006
29期(2023年9月15日)	9,762			20	0.9		—	—	98.7	11,730
30期(2023年11月15日)	9,713			20	△0.3		—	—	98.8	11,345
31期(2024年1月15日)	9,920			20	2.3		—	—	98.9	11,278
32期(2024年3月15日)	9,991			20	0.9		—	—	98.5	10,907
33期(2024年5月15日)	10,096			20	1.3		—	—	99.0	10,822
34期(2024年7月16日)	10,198			20	1.2		—	—	98.6	10,447

(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) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第32期	(期 首) 2024年 1月15日	円		%	%	%	%
		9,920	—	—	—	—	98.9
	1月末	9,933	0.1	—	—	—	98.6
	2月末	10,088	1.7	—	—	—	98.7
第33期	(期 末) 2024年 3月15日			0.9	—	—	98.5
		10,011					
	(期 首) 2024年 3月15日			—	—	—	98.5
		9,991		—	—	—	98.5
第34期	3月末	10,177	1.9	—	—	—	98.6
	4月末	10,076	0.9	—	—	—	98.5
	(期 末) 2024年 5月15日			1.3	—	—	99.0
		10,116					
第34期	(期 首) 2024年 5月15日			—	—	—	99.0
		10,096		—	—	—	99.0
	5月末	10,009	△0.9	—	—	—	98.7
	6月末	10,151	0.5	—	—	—	98.6
第34期	(期 末) 2024年 7月16日			1.2	—	—	98.6
		10,218					

(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) 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合わせますので、「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32期～第34期：2024年1月16日～2024年7月16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 32 期 首	9,920円
第 34 期 末	10,198円
既払分配金	60円
騰 落 率	3.4%

(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3.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## ＞ 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

先進国株式の上昇などが基準価額へプラスに寄与しました。

第32期～第34期：2024年1月16日～2024年7月16日

## 投資環境について

### 【株式】

**日本を含む先進国の株式市況、新興国の株式市況は上昇しました。**

日本を含む先進国の株式市況は、一部企業の好調な決算を好感したことなどから上昇しました。新興国の株式市況は上昇しました。

### 【債券】

**日本を除く先進国の債券市況は小幅上昇、国内の債券市況は下落、新興国の債券市況は上昇しました。**

日本を除く先進国の債券市況は、小幅上昇となりました。インフレ鈍化を示唆する米経済指標などをを受けて、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が高まったことなどが材料となりました。国内の債券市況は、下落しました。新興国の債券市況は、上昇しました。

### 【リート】

**先進国のリート市況は上昇、国内のREIT市況は下落しました。**

先進国の不動産投資信託（REIT）市況は上昇しました。インフレ鈍化を示唆する米経済指標を受けて、米国金利が低下した局面などにおいて上昇しました。一方で、国内のREIT市況は下落しました。

### 【為替】

為替市場では、日銀が緩和的な金融政策を維持したことなどをを受けて、米ドルは対円で上昇しました。ユーロは対円で上昇しました。

### 【国内短期金融市場】

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。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ わたしの未来設計＜安定重視型＞ （分配コース）

円建ての外国投資信託であるグローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）を通じて、日本を含む世界各国の株式、債券およびリートに投資を行い、利子・配当収益の確保ならびに値上がり益の獲得をめざした運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンドへの投資も行いました。

（ご参考）

#### ■ 資産構成

資産	組入比率	
	2023年12月末	2024年6月末
国内株式	13.3%	12.7%
先進国株式	14.2%	15.9%
新興国株式	0.5%	0.4%
国内債券	56.4%	57.5%
先進国債券	9.2%	8.6%
新興国債券	3.9%	1.3%
国内リート	1.5%	1.9%
先進国リート	0.3%	0.3%

- ・グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）に関する資料（評価対象日基準：当ファンドへの実質的な反映日）を基に作成しています。
- ・比率は投資先ファンドの純資産総額に対する割合です。
- ・資産構成の「国内債券」には、為替ヘッジを行った「先進国債券」を含みます。

### ▶ グローバル・ダイバーシファイド・ファンド (マイルド)

主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」の8資産（以下「8資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。なお、「国内債券」には、為替ヘッジを行った「先進国債券」を含みます。

最適と判断する基本資産配分比率に基づき、運用を行いました。また、基準価額の大幅な下落を抑えることをめざしました。基本資産配分比率の決定は、原則として年4回行い、定量・定性の評価等を勘案し、8資産についてそれぞれの期待リターンとリスクを推計したうえで、目標リスク水準（年率標準偏差5%）において最も期待リターンが高くなると期待される8資産の組合せとして決定しました。

三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを受けた、三菱UFJアセット・マネジメント（UK）が運用を行いました。

投資先ファンドにおいて、2024年1月末および4月末に基本資産配分比率の見直しを行い、それぞれ2月および5月にポートフォリオの組入れ変更を行いました。2月は国内債券などの組入比率を増やす一方、先進国債券などの組入比率を減らしました。5月は先進国債券などの組入比率を増やす一方、先進国株式などの組入比率を減らしました。

### ▶ 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。

なお、目標分配額を定め、隔月ごとに、安定した分配金の支払いをめざします。

- ・目標分配額は委託会社の予想に基づくものであり、実際の分配金額は目標分配額と異なる場合があります。
- ・実際の分配金額は投資収益にかかわらず決定されるため、分配金の一部または全部が元本取り崩しに相当する場合があります。

目標分配額は、基準価額水準や市場環境等をもとに、委託会社が原則として1年毎に決定します。

※基準価額水準を考慮しつつ、投資先ファンドの投資対象市場に関する定量・定性の中長期的な評価等を総合的に勘案して決定します。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり、税込み)

項目	第32期 2024年1月16日～ 2024年3月15日	第33期 2024年3月16日～ 2024年5月15日	第34期 2024年5月16日～ 2024年7月16日
当期分配金（対基準価額比率）	20 (0.200%)	20 (0.198%)	20 (0.196%)
当期の収益	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,331	1,374	1,417

(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。）

### ▶ わたしの未来設計＜安定重視型＞ （分配コース）

引き続き、円建ての外国投資信託であるグローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）に投資を行います。また、マネー・マーケット・マザーファンドへの投資も行います。

### ▶ グローバル・ダイバーシファイド・ ファンド（マイルド）

引き続き、適切な基本資産配分比率の管理を通じて、目標リスク水準（年率標準偏差5%）を目指した運用を行う方針です。

### ▶ 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。

2024年1月16日～2024年7月16日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第32期～第34期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	34	0.339	(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 )	(11)	(0.110)	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)	(0.215)	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)	(0.014)	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	0.002	(b)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
( 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
合 計	34	0.341	

作成期中の平均基準価額は、10,071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) 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。

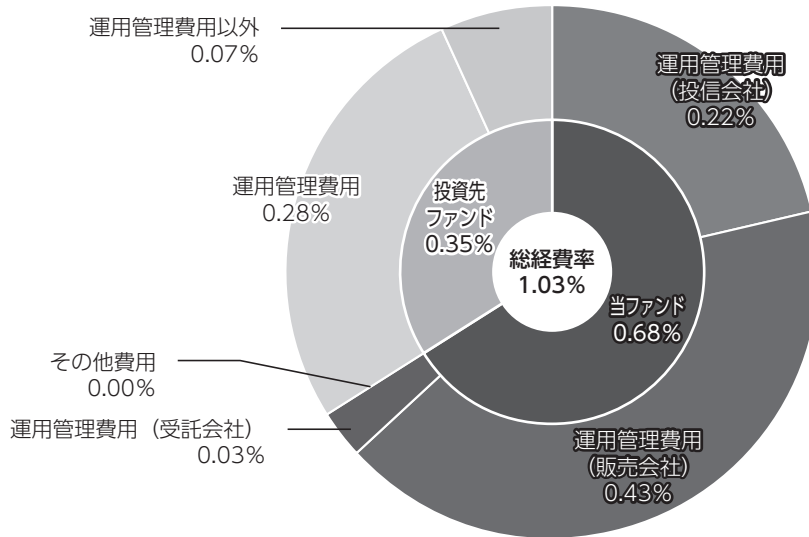
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.03%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.03
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.68
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.28
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.07

(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) ②の費用は、投資先ファンドの最低報酬額が適用される場合があります。

(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1月16日～2024年7月16日)

## 投資信託証券

銘柄		第32期～第34期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	グローバル・ダイバーシファイド・ファンド (マイルド)	千口 23	千円 219,914	千口 135	千円 1,256,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年1月16日～2024年7月16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7月16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		第31期末	第34期末		
		口数	口数	評価額	比率
	グローバル・ダイバーシファイド・ファンド (マイルド)	千口 1,213	千口 1,101	千円 10,298,488	% 98.6
	合計	1,213	1,101	10,298,488	98.6

(注) 比率はわたしの未来設計&lt;安定重視型&gt; (分配コース) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄		第31期末	第34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7月16日現在)

項 目	第34期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 10,298,488	% 98.0
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	210,765	2.0
投資信託財産総額	10,509,262	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第32期末	第33期末	第34期末
	2024年3月15日現在	2024年5月15日現在	2024年7月16日現在
	円	円	円
(A) 資産	10,981,153,084	10,857,292,215	10,509,262,781
コール・ローン等	158,378,070	146,180,812	210,763,709
投資信託受益証券(評価額)	10,742,765,017	10,711,101,155	10,298,488,711
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	9,997	9,997	9,998
未収入金	80,000,000	—	—
未収利息	—	251	363
(B) 負債	73,846,837	34,790,751	61,839,643
未払収益分配金	21,834,285	21,440,128	20,488,172
未払解約金	39,626,875	979,539	29,168,673
未払信託報酬	12,329,555	12,315,034	12,127,603
未払利息	11	—	—
その他未払費用	56,111	56,050	55,195
(C) 純資産総額(A-B)	10,907,306,247	10,822,501,464	10,447,423,138
元本	10,917,142,524	10,720,064,033	10,244,086,288
次期繰越損益金	△ 9,836,277	102,437,431	203,336,850
(D) 受益権総口数	10,917,142,524口	10,720,064,033口	10,244,086,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,991円	10,096円	10,198円

## ○損益の状況

項 目	第32期	第33期	第34期
	2024年1月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年7月16日
	円	円	円
(A) 配当等収益	74,504,987	73,167,680	71,356,164
受取配当金	74,506,952	73,149,991	71,336,437
受取利息	73	17,720	19,727
支払利息	△ 2,038	△ 31	-
(B) 有価証券売買損益	36,604,603	72,352,371	66,781,337
売買益	39,560,838	74,023,408	67,386,258
売買損	△ 2,956,235	△ 1,671,037	△ 604,921
(C) 信託報酬等	△ 12,385,666	△ 12,371,084	△ 12,182,798
(D) 当期損益金(A+B+C)	98,723,924	133,148,967	125,954,703
(E) 前期繰越損益金	△ 213,355,538	△ 133,579,293	△ 20,876,461
(F) 追加信託差損益金	126,629,622	124,307,885	118,746,780
(配当等相当額)	( 379,625,903)	( 376,119,742)	( 360,569,453)
(売買損益相当額)	(△ 252,996,281)	(△ 251,811,857)	(△ 241,822,673)
(G) 計(D+E+F)	11,998,008	123,877,559	223,825,022
(H) 収益分配金	△ 21,834,285	△ 21,440,128	△ 20,488,172
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,836,277	102,437,431	203,336,850
追加信託差損益金	126,629,622	124,307,885	118,746,780
(配当等相当額)	( 379,625,903)	( 376,119,742)	( 360,569,453)
(売買損益相当額)	(△ 252,996,281)	(△ 251,811,857)	(△ 241,822,673)
分配準備積立金	1,074,429,275	1,097,209,661	1,091,916,818
繰越損益金	△1,210,895,174	△1,119,080,115	△1,007,326,748

(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 11,368,691,658円  
 作成期中追加設定元本額 79,824,266円  
 作成期中一部解約元本額 1,204,429,636円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0198円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2024年1月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年7月16日
費用控除後の配当等収益額	66,199,159円	66,947,499円	65,062,531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	-円	-円
収益調整金額	379,625,903円	376,119,742円	360,569,453円
分配準備積立金額	1,030,064,401円	1,051,702,290円	1,047,342,459円
当ファンドの分配対象収益額	1,475,889,463円	1,494,769,531円	1,472,974,443円
1万口当たり収益分配対象額	1,351円	1,394円	1,437円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円
収益分配金金額	21,834,285円	21,440,128円	20,488,172円

## ○分配金のお知らせ

	第32期	第33期	第34期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円

- ・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。

\*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。



## ＜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>	グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）
<b>運用方針</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券およびリートに投資を行い、利子・配当収益の確保ならびに値上がり益の獲得をめざして運用を行います。</li> <li>・ 目標リスク水準は年率標準偏差5%とし、目標リスクあたりの期待リターンが最も高くなると想定される組み合わせになるよう資産配分比率を決定します。</li> <li>・ 市場環境の急変時と判断した場合には、比較的风险の低い資産への投資比率を一時的に高める運用を行います。</li> <li>・ 円建て以外の債券に対して為替ヘッジを行い、円建債券の代替とする場合があります。</li> </ul>
<b>主要運用対象</b>	日本を含む世界各国の株式、債券およびリートを投資対象とする上場投資信託証券を主要投資対象とします。
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として隔月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はGLOBAL DIVERSIFIED FUND (MILD) (A SUB-FUND OF CAYMAN FD TRUST)AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED SEPTEMBER 29, 2023版から抜粋して作成しています。

(1) 運用計算書

グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）  
（2023年9月29日に終了する期間）

	グローバル・ ダイバーシファイド・ ファンド（マイルド）
	円
<b>投資収入：</b>	
受取配当金（源泉徴収税控除後）	195,792,456
受取利息	2,317,180
その他収益	68,997
<b>投資収入合計</b>	<b>198,178,633</b>
<b>費用：</b>	
管理者・受託者報酬	13,703,111
監査報酬	2,384,396
保管費用	7,426,052
運用受託報酬	35,696,841
その他費用	2,994,364
<b>費用合計</b>	<b>62,204,764</b>
<b>投資純利益（損失）</b>	<b>135,973,869</b>
<b>実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：</b>	
実現利益（損失）：	
証券投資	602,042,254
為替予約取引	583,741,797
外国為替取引	5,266,296
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(121,910,126)
為替予約取引	(6,086,210)
外国為替取引	1,804,016
<b>投資、デリバティブ、外国為替取引による純利益（損失）</b>	<b>1,064,858,027</b>
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>1,200,831,896</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (2) 純資産変動計算書

## グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）

(2023年9月29日に終了する期間)

グローバル・  
ダイバーシファイド・  
ファンド（マイルド）

円

<b>運用による純資産の純増加（減少）額：</b>	
投資純利益	135,973,869
投資、デリバティブ、外国為替取引による実現純利益（損失）	1,191,050,347
投資、デリバティブ、外国為替取引による未実現評価益（評価損）の純変動	(126,192,320)
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>1,200,831,896</b>
<b>純増減額</b>	
追加設定	839,885,922
一部解約	(3,094,999,995)
分配	(807,885,922)
<b>純資産の純増減額</b>	<b>(3,062,999,995)</b>
<b>純資産の増減額</b>	<b>(1,862,168,099)</b>
<b>期首</b>	<b>18,742,305,492</b>
<b>期末</b>	<b>16,880,137,393</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券明細表

グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）

（2023年9月29日現在）

資産	数量	コスト (円)	公正価格 (円)	純資産対比 (%)
<b>Investments in securities, at fair value</b>				
<b>Exchange Traded Funds</b>				
<b>IRELAND</b>				
ISH EDG MSCI WLD MNVL USD A	80,000	491,827,243	668,289,240	3.96%
ISHARES CORE EM IMI ACC	8,400	30,013,723	36,877,676	0.22%
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	34,300	553,882,017	568,032,566	3.37%
ISHARES CORE UK GILTS	31,024	59,482,157	56,039,884	0.33%
ISHARES EDGE MSCI EM MIN VOL	8,500	29,373,696	37,703,562	0.22%
ISHARES JPM USD EM BND USD A	438,200	286,836,722	321,393,791	1.90%
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	84,900	446,303,440	669,947,428	3.97%
SPDR BBG US TREASURY	60,400	779,961,013	842,282,605	4.99%
<b>TOTAL IRELAND</b>		<b>2,677,680,011</b>	<b>3,200,566,752</b>	<b>18.96%</b>
<b>JAPAN</b>				
ISHARES MSCI JPN MIN VOLT	482,500	844,024,562	1,090,932,500	6.46%
MAXIS J-REIT ETF <sup>1</sup>	129,900	234,137,844	247,069,800	1.47%
MAXIS TOPIX ETF <sup>1</sup>	435,300	743,519,730	1,055,602,500	6.25%
NF JAPAN BOND ETF	10,383,000	9,736,273,488	9,605,313,300	56.90%
<b>TOTAL JAPAN</b>		<b>11,557,955,624</b>	<b>11,998,918,100</b>	<b>71.08%</b>
<b>UNITED STATES OF AMERICA</b>				
ISHARES CORE US REIT ETF	10,600	46,287,098	74,628,616	0.44%
ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	103,700	960,646,696	1,377,768,430	8.17%
<b>TOTAL UNITED STATES OF AMERICA</b>		<b>1,006,933,794</b>	<b>1,452,397,046</b>	<b>8.61%</b>
<b>Total Exchange Traded Funds</b>		<b>15,242,569,429</b>	<b>16,651,881,898</b>	<b>98.65%</b>
<b>Total Investments in securities, at fair value</b>		<b>15,242,569,429</b>	<b>16,651,881,898</b>	<b>98.65%</b>

<sup>1</sup> Related party of the Trustee, Administrator and Custodian

## 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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		%		—	百万円 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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	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。

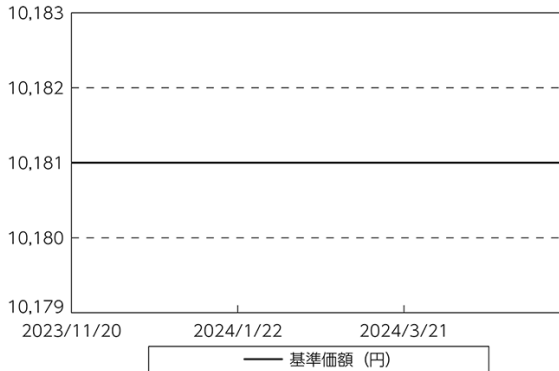
## ○運用経過

## ●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
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<ブラジルレアルコース> (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