

当ファン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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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）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。
	グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド） 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。
	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。
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。
	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> 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。 <p>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。</p> <p>※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。</p>

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35期（決算日：2024年9月17日）

第36期（決算日：2024年11月15日）

第37期（決算日：2025年1月15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1月15日に第37期の決算を行いましたので、法令に基づいて第35期～第37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15期の運用実績

決算期	基準価額				債券組入比率	債券先物比率	投信証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配	み金				
23期(2022年9月15日)	円 9,542	円 20		% △0.8	% —	% —	% 98.6	百万円 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
35期(2024年9月17日)	9,933	20		△2.4	—	—	98.5	9,756
36期(2024年11月15日)	10,133	20		2.2	—	—	98.6	9,724
37期(2025年1月15日)	9,972	20		△1.4	—	—	98.5	9,217

(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標が存在しないため、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		債組入比率	債券先物比率	投信証券組入比率	
		騰落率	円	%	%	%	
第35期	(期首) 2024年7月16日		10,198	—	—	—	98.6
	7月末		10,084	△1.1	—	—	98.5
	8月末		10,054	△1.4	—	—	98.5
	(期末) 2024年9月17日		9,953	△2.4	—	—	98.5
第36期	(期首) 2024年9月17日		9,933	—	—	—	98.5
	9月末		10,089	1.6	—	—	98.0
	10月末		10,154	2.2	—	—	98.9
	(期末) 2024年11月15日		10,153	2.2	—	—	98.6
第37期	(期首) 2024年11月15日		10,133	—	—	—	98.6
	11月末		10,059	△0.7	—	—	98.8
	12月末		10,140	0.1	—	—	98.5
	(期末) 2025年1月15日		9,992	△1.4	—	—	98.5

(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35期～第37期：2024年7月17日～2025年1月15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

(円)

(百万円)

10,400

80,000

10,200

10,000

9,800

9,600

2024/7/16

2024/9/11

2024/11/12

2025/1/14

— 分配金再投資基準価額：左目盛

— 基準価額：左目盛

■ 純資産総額：右目盛

第35期首 10,198円

第37期末 9,972円

既払分配金 60円

騰落率 -1.6%

(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1.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

》基準価額の主な変動要因

下落要因

国内株式の下落などが基準価額へマイナスに影響しました。

第35期～第37期：2024年7月17日～2025年1月15日

〉投資環境について

【株式】

先進国の株式市況は上昇しました。トランプ次期政権が掲げる経済政策が米景気を押し上げるとの期待などがプラス材料となりました。国内株式および新興国株式は下落しました。

【債券】

先進国の債券市況は、下落となりました。2024年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）では利下げが決定されたものの追加利下げには慎重な姿勢が示されたことなどがマイナス材料となりました。新興国債券市況は、上昇しました。

【リート】

先進国の不動産投資信託（REIT）市況は下落しました。2024年12月のFOMCでは利下げが決定されたものの追加利下げには慎重な姿勢が示されたことで金利が上昇したことなどがマイナス材料となりました。

【為替】

為替市場では、米ドルは米国の利下げ観測の高まりなどを背景に対円で下落しました。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

▶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	
	2024年6月末	2024年12月末
国内株式	12.7%	10.4%
先進国株式	15.9%	17.8%
新興国株式	0.4%	0.5%
国内債券	57.5%	61.5%
先進国債券	8.6%	5.7%
新興国債券	1.3%	0.7%
国内リート	1.9%	1.7%
先進国リート	0.3%	0.4%

- ・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（U.K.）が運用を行いました。

投資先ファンドにおいて、2024年7月末および10月末に基本資産配分比率の見直しを行い、それぞれ8月および11月にポートフォリオの組入れ変更を行いました。8月は先進国株式などの組入比率を増やす一方、国内債券などの組入比率を減らしました。11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。

▶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標が存在しないため、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標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した。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、1万口当たり、税込み)

項目	第35期 2024年7月17日～ 2024年9月17日	第36期 2024年9月18日～ 2024年11月15日	第37期 2024年11月16日～ 2025年1月15日
当期分配金（対基準価額比率）	20 (0.201%)	20 (0.197%)	20 (0.200%)
当期の収益	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,461	1,513	1,552

(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、ファンドの收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7月17日～2025年1月15日

› 1万口当たりの費用明細

項目	第35期～第37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、10,070円です。

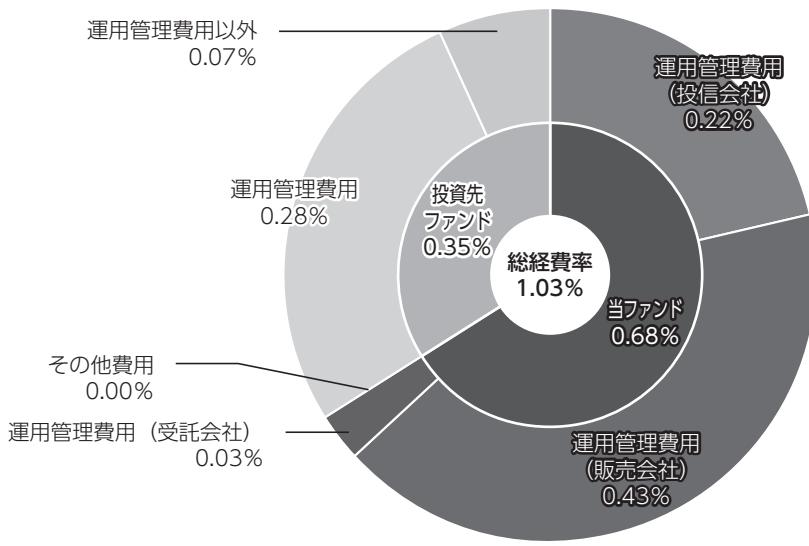
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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おります。

(参考情報)

■総経費率

当社成対象期間の運用・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1.03%**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7月17日～2025年1月15日)

投資信託証券

銘 柄	第35期～第37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 213,122	千口 118	千円 1,088,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月17日～2025年1月15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

(2025年1月15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34期末		第37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 1,101	千口 1,006	千円 9,077,466	98.5	%
合計	1,101	1,006	9,077,466	98.5	

(注) 比率はわたしの未来設計＜安定重視型＞（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34期末		第37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

(2025年1月15日現在)

項目	第37期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 9,077,466	% 97.8
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	205,330	2.2
投資信託財産総額	9,282,806	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第35期末	第36期末	第37期末
	2024年9月17日現在	2024年11月15日現在	2025年1月15日現在
(A) 資産	円 9,914,351,537	円 9,763,543,070	円 9,282,806,890
コール・ローン等	300,936,834	175,046,355	151,329,309
投資信託受益証券(評価額)	9,613,402,958	9,588,485,687	9,077,466,690
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,001	10,005	10,008
未収入金	—	—	54,000,000
未収利息	1,744	1,023	883
(B) 負債	円 157,529,710	円 38,808,277	円 65,399,368
未払収益分配金	19,644,307	19,194,221	18,487,256
未払解約金	126,045,903	8,877,240	36,126,534
未払信託報酬	11,785,864	10,688,175	10,736,717
その他未払費用	53,636	48,641	48,861
(C) 純資産総額(A-B)	円 9,756,821,827	円 9,724,734,793	円 9,217,407,522
元本	9,822,153,508	9,597,110,730	9,243,628,498
次期繰越損益金	△ 65,331,681	127,624,063	△ 26,220,976
(D) 受益権総口数	円 9,822,153,508口	円 9,597,110,730口	円 9,243,628,498口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,933円	10,133円	9,972円

○損益の状況

項 目	第35期	第36期	第37期
	2024年 7月17日～ 2024年 9月17日	2024年 9月18日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2025年 1月15日
(A) 配当等収益	円	円	円
受取配当金	74,060,591	72,659,706	65,173,816
受取利息	74,008,739	72,599,329	65,116,710
	51,852	60,377	57,106
(B) 有価証券売買損益	△ 302,145,579	148,092,289	△ 184,993,747
売買益	9,563,085	152,270,442	1,196,838
売買損	△ 311,708,664	△ 4,178,153	△ 186,190,585
(C) 信託報酬等	△ 11,839,500	△ 10,736,816	△ 10,785,578
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 239,924,488	210,015,179	△ 130,605,509
(E) 前期繰越損益金	80,696,664	△ 174,200,991	15,986,008
(F) 追加信託差損益金	113,540,450	111,004,096	106,885,781
(配当等相当額)	(351,001,451)	(346,560,496)	(335,277,029)
(売買損益相当額)	(△ 237,461,001)	(△ 235,556,400)	(△ 228,391,248)
(G) 計(D+E+F)	△ 45,687,374	146,818,284	△ 7,733,720
(H) 収益分配金	△ 19,644,307	△ 19,194,221	△ 18,487,256
次期繰越損益金(G+H)	△ 65,331,681	127,624,063	△ 26,220,976
追加信託差損益金	113,540,450	111,004,096	106,885,781
(配当等相当額)	(351,001,451)	(346,560,496)	(335,277,029)
(売買損益相当額)	(△ 237,461,001)	(△ 235,556,400)	(△ 228,391,248)
分配準備積立金	1,084,236,248	1,105,854,071	1,099,573,033
繰越損益金	△1,263,108,379	△1,089,234,104	△1,232,679,790

(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。

<注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 10,244,086,288円

作成期中追加設定元本額 95,002,417円

作成期中一部解約元本額 1,095,460,207円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9972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26,220,976円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年 7月17日～ 2024年 9月17日	2024年 9月18日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2025年 1月15日
費用控除後の配当等収益額	62,221,091円	69,126,220円	54,388,238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	351,001,451円	346,560,496円	335,277,029円
分配準備積立金額	1,041,659,464円	1,055,922,072円	1,063,672,051円
当ファンドの分配対象収益額	1,454,882,006円	1,471,608,788円	1,453,337,318円
1万口当たり収益分配対象額	1,481円	1,533円	1,572円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円
収益分配金額	19,644,307円	19,194,221円	18,487,256円

○分配金のお知らせ

	第35期	第36期	第37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。

*三義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目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	グローバル・ダイバーシファイド・ファンド（マイルド）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 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合せになるよう資産配分比率を決定します。 ・市場環境の急変時と判断した場合には、比較的リスク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。 ・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。
主要運用対象	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。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
決算日	毎年9月30日
分配方針	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

投資収入：

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
投資収入合計	198,178,633

費用：

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
費用合計	62,204,764

投資純利益（損失）

135,973,869

実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：

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

投資、デリバティブ、外国為替取引による純利益（損失）

1,064,858,027

運用による純資産の純増加（減少）額

1,200,831,896

(注) 現時点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

運用による純資産の純増加（減少）額：

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)
運用による純資産の純増加（減少）額	1,200,831,896

純増減額

追加設定	839,885,922
一部解約	(3,094,999,995)
分配	(807,885,922)
純資産の純増減額	(3,062,999,995)

純資産の増減額	(1,862,168,099)
期首	18,742,305,492
期末	16,880,137,393

(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 (%)
Investments in securities, at fair value				
Exchange Traded Funds				
IRELAND				
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%
TOTAL IRELAND		<u>2,677,680,011</u>	<u>3,200,566,752</u>	<u>18.96%</u>
JAPAN				
ISHARES MSCI JPN MIN VOLT	482,500	844,024,562	1,090,932,500	6.46%
MAXIS J-REIT ETF ¹	129,900	234,137,844	247,069,800	1.47%
MAXIS TOPIX ETF ¹	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%
TOTAL JAPAN		<u>11,557,955,624</u>	<u>11,998,918,100</u>	<u>71.08%</u>
UNITED STATES OF AMERICA				
ISHARES CORE US REIT ETF	10,600	46,287,098	74,628,616	0.44%
ISHARES MSCI KOKUSAI ETF	103,700	<u>960,646,696</u>	<u>1,377,768,430</u>	<u>8.17%</u>
TOTAL UNITED STATES OF AMERICA		<u>1,006,933,794</u>	<u>1,452,397,046</u>	<u>8.61%</u>
Total Exchange Traded Funds		<u>15,242,569,429</u>	<u>16,651,881,898</u>	<u>98.65%</u>
Total Investments in securities, at fair value		<u>15,242,569,429</u>	<u>16,651,881,898</u>	<u>98.65%</u>

¹ Related party of the Trustee, Administrator and Custodian

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	債組入比率	債先物比率	純資産額	期騰落率	券率
					%	%
36期(2022年11月21日)	円 10,181	△0.0	—	百万円 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標が存在しないため、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	債組入比率	債先物比率	純資産額	期騰落率	券率	期騰落率	券率
					%	%	%	%
(期首) 2024年5月20日	円 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	—	—	—	—	—	—

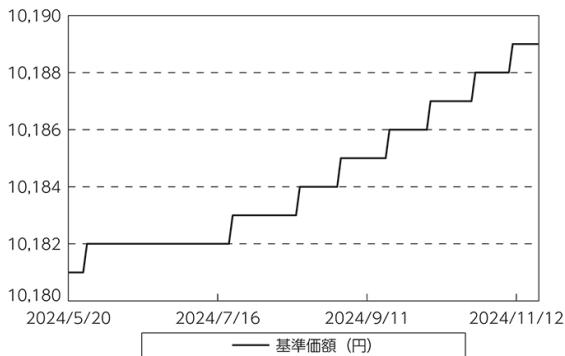
(注) 謄落率は期首比。

(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



●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。

●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。

○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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 466,254,326	千円 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
コマーシャル・ペーパー	千円 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
その他有価証券	千円 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	円
コレル・ローン等	5,470,109,222
その他有価証券(評価額)	1,070,475,515
未収利息	4,399,627,443
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。

○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	円
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。

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 D C 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2033 (確定拠出年金)	568,892,871円
マネープールファンド (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<マネープールファンド>	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<マネープールファンド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<マネープールファンド>	1,330,374円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オーブン<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・オーブン<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・オーブン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ J 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 J /ビムコ 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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	98,174円
ビムコ・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

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<プ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<プ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
テンプ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<プ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<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	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<為替リスク軽減型>（年1回決算型）	9,829円
<DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	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
ペイリー・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
ペイリー・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>ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ペイリー・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