

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／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	<p>マクロ・トータル・リターン・ファンド</p> <p>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。</p> <p>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）</p> <p>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。</p> <p>マネー・マーケット・マザーファンド</p> <p>わが国の公社債等を主要投資対象とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p>	
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。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19期（決算日：2025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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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	債先物比率	投証組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配	み金				
	円	円	円	円	%	%	%	%
15期(2023年12月4日)	8,573	0	0	△7.6	—	—	99.0	百万円 4,946
16期(2024年6月3日)	8,266	0	0	△3.6	—	—	98.9	3,955
17期(2024年12月3日)	8,634	0	0	4.5	—	—	98.9	3,446
18期(2025年6月3日)	8,270	0	0	△4.2	—	—	98.0	2,920
19期(2025年12月3日)	8,177	0	0	△1.1	—	—	99.2	2,413

(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	投証組入比率	純資産額
	騰落率	単位				
(期首) 2025年6月3日	8,270	% —	% —	% —	% —	% 98.0
6月末	8,158	△1.4	—	—	—	99.1
7月末	8,098	△2.1	—	—	—	99.0
8月末	8,009	△3.2	—	—	—	98.3
9月末	8,157	△1.4	—	—	—	98.3
10月末	8,346	0.9	—	—	—	99.0
11月末	8,166	△1.3	—	—	—	99.0
(期末) 2025年12月3日	8,177	△1.1	—	—	—	99.2

(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) 謄落率は期首比。

(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19期：2025年6月4日～2025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

(円)

9,000

(百万円)

20,000

8,500

8,000

基準価額：左目盛

15,000

10,000

7,500

7,000

純資産総額：右目盛

5,000

0

2025/6/3

2025/7/30

2025/9/29

2025/11/27

第19期首	8,270円
第19期末	8,177円
既払分配金	0円
騰落率	-1.1%

※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1.1%の下落となりました。

〉基準価額の主な変動要因

下落要因

通貨戦略などがマイナスに影響しました。

第19期：2025年6月4日～2025年12月3日

〉投資環境について

【株式】

先進国の株式市況は、米国と主要国との関税交渉が進展したことにより、世界経済の見通しに対する過度な懸念が後退したことなどがプラス材料となり上昇しました。

新興国の株式市況は上昇しました。

【債券】

先進国の債券市況は、一部の米経済指標が労働市場の減速を示し、米連邦準備制度理事会(FRB)の連続利下げを織り込む動きの高まりによる米金利低下などを背景に上昇しました。一方、国内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。

【オルタナティブ】

先進国の不動産投資信託(リート)市況は、FRBによる利下げ観測が高まることなどがプラス材料となり、上昇しました。

原油は、米国景気が減速し原油需要が伸び悩むとの懸念が広がったことなどから下落しました。

金価格は、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、米ドルは米国と主要国との関税交渉が進展したことや日本国内の政局不透明感などを背景に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、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「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「JP 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。

▶ JP 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て運用を行い、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などを概ね維持しました。市場環境に応じて、デリバティブなどを活用し、株式の実質的な組入比率を調整しま

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。英国の成長見通しが弱く、イングランド銀行（BOE）が市場予想以上に利下げを実施する可能性があることなどから、期間中に英国デュレーションのロングポジションの積み増しなどを行いました。

通貨戦略について、各国の金融政策スタンスなどを踏まえて、ユーロのロングポジションに対して米ドルのショートポジションなどを構築しました。

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。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第19期 2025年6月4日～2025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「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（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て運用を行い、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。

2025年6月4日～2025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	51	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)	(18)	(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)	(32)	(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	51	0.624	

期中の平均基準価額は、8,163円です。

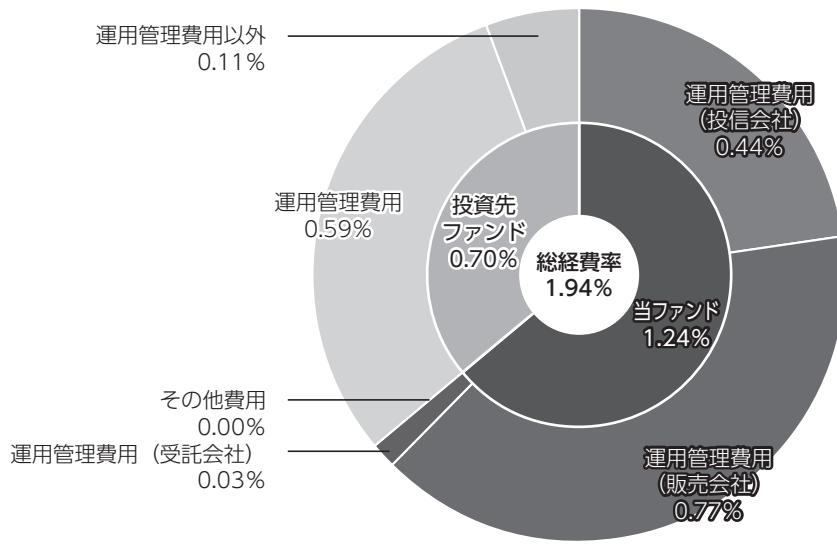
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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。**



項目	(%)	値
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	(%)	0.00

(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

(2025年6月4日～2025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 —	千円 —	千口 42	千円 449,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月4日～2025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

(2025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 266	千口 224	千円 2,393,401	99.2	
合計	266	224	2,393,401	99.2	

(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

(2025年12月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 2,393,401	% 98.3
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	40,481	1.7
投資信託財産総額	2,433,892	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月3日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	2,433,892,909
投資証券(評価額)	40,481,078
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,393,401,266
未収利息	10,051
(B) 負債	514
未払解約金	20,059,332
未払信託報酬	3,538,569
その他未払費用	16,482,898
(C) 純資産総額(A-B)	37,865
元本	2,413,833,577
次期繰越損益金	2,952,045,127
(D) 受益権総口数	△ 538,211,550
1万口当たり基準価額(C/D)	8,177円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,531,837,177円
 期中追加設定元本額 431,657円
 期中一部解約元本額 580,223,707円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8177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538,211,550円です。

③分配金の計算過程

項目	目	2025年6月4日～ 2025年12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		36,881,819円
分配準備積立金額		41,064,004円
当ファンドの分配対象収益額		77,945,823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]

当ファンドは信託約款に基づき、2026年6月3日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

○損益の状況 (2025年6月4日～2025年12月3日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 136,391
受取利息	136,391
(B) 有価証券売買損益	△ 11,144,773
売買益	7,309,000
売買損	△ 18,453,773
(C) 信託報酬等	△ 16,520,763
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 27,529,145
(E) 前期繰越損益金	△ 445,532,578
(F) 追加信託差損益金	△ 65,149,827
(配当等相当額)	(36,881,819)
(売買損益相当額)	(△102,031,646)
(G) 計(D+E+F)	△ 538,211,550
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 538,211,550
追加信託差損益金	△ 65,149,827
(配当等相当額)	(36,881,819)
(売買損益相当額)	(△102,031,646)
分配準備積立金	41,064,004
繰越損益金	△ 514,125,727

(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を利用して、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 2024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 (2024年1月1日～2024年12月31日)

JPMorgan Investment
Funds - Global Macro
Opportunities Fund
——
ユーロ

期首純資産*	2,899,709,493
収益	
配当収益、源泉徴収税控除後	7,073,189
投資による受取利息、源泉徴収税控除後	38,593,788
貸株収益	45,083
銀行受取利息	3,101,672
その他収益	34,559
収益合計	48,848,291
費用	
管理費	21,200,113
ファンドサービス報酬	2,402,530
保管、運営の代行手数料	876,100
販売費	2,529,053
登録受渡し代行手数料	307,747
年次税	815,970
銀行およびその他の支払利息	248,442
その他費用**	508,389
費用免除***	(1,076,877)
費用合計	27,811,467
投資純利益（損失）	21,036,824

* 期首残高は、2024年12月31日時点の為替レートを基準として換算・合算されています。

2023年12月31日時点の為替レートで換算した場合の純資産は56,182,184,627米ドルとなります。

** その他の費用は、主に取締役報酬、監査および税務関連の報酬・費用、登録費用、刊行物関連費用、郵送費、印刷費、法務費用、ならびにマーケティング費用が含まれます。

*** 実際の運用コストが上限設定された割合を超過した場合、その超過分については運用会社が負担し、「費用免除（Fee Waiver）」として、純資産合算計算書および損益・純資産変動合算計算書において個別に開示されます。

実現純（損）益	
投資に係る売却	287,751,059
オプション取引	(83,986,100)
金融先物取引	(61,837,491)
為替予約取引	43,342,158
スワップ契約	(3,250,162)
為替取引	38,329,245
年間実現純（損）益	220,348,709
未実現投資（損）益の純変動額	
投資	(103,125,054)
オプション取引	572,556
金融先物取引	1,250,714
為替予約取引	8,385,021
スワップ契約	(21,887,639)
為替取引	31,026,899
年間未実現（損）益の純変動額	(83,777,503)
純資産の増（減）額	157,608,030
出資	458,166,639
償還	(1,527,781,219)
資本の移動による純資産の増（減）額合計	(1,069,614,580)
配当金	(1,326,066)
期末純資産	1,986,376,877

(2) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments) ユーロ建て評価額
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
(2024年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量／ 想定元本	評価額 (ユーロ)	% 純資産比率
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
<i>Collective Investment Schemes - UCITS</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JP Morgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) [†]	EUR	16,887	178,478,637	8.99
			178,478,637	8.99
<i>Total Collective Investment Schemes - UCITS</i>				
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			178,478,637	8.99
			178,478,637	8.99
Total Investments			1,854,187,869	93.35
<i>Time Deposits</i>				
<i>France</i>				
BRED Banque Populaire 2.89% 02/01/2025	EUR	19,300,000	19,300,000	0.97
			19,300,000	0.97
Total Time Deposits			19,300,000	0.97
Cash			123,707,187	6.23
Other Assets/(Liabilities)			(10,818,179)	(0.55)
Total Net Assets			1,986,376,877	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	19,930	EUR	11,861	17/01/2025	Barclays	39	-
BRL	35,898,111	USD	5,785,473	21/01/2025	Barclays	4,867	-
BRL	26,631,744	USD	4,278,419	21/01/2025	Goldman Sachs	16,758	-
BRL	836,900	USD	133,503	04/02/2025	Citibank	1,092	-
CAD	150,889,000	EUR	100,358,904	21/01/2025	HSBC	754,529	0.04
CNH	3,920,218	EUR	512,906	17/01/2025	BNP Paribas	2,310	-
CNH	48,154	EUR	6,325	17/01/2025	HSBC	3	-
CNH	32,066,881	EUR	4,194,757	21/01/2025	Barclays	19,260	-
EUR	1,943	AUD	3,246	03/01/2025	Barclays	3	-
EUR	10,758	AUD	17,892	17/01/2025	Barclays	74	-
EUR	62,474	AUD	103,570	17/01/2025	HSBC	630	-
EUR	263,559	CHF	244,987	17/01/2025	Barclays	2,363	-
EUR	171,429	CHF	159,787	17/01/2025	HSBC	1,068	-
EUR	70,588	CHF	65,702	17/01/2025	Merrill Lynch	539	-
EUR	154,586	CNH	1,173,484	17/01/2025	HSBC	360	-
EUR	92,597	CZK	2,321,717	17/01/2025	Barclays	383	-
EUR	359,801	CZK	9,034,128	17/01/2025	BNP Paribas	983	-
EUR	23,876	CZK	600,998	17/01/2025	Citibank	6	-
EUR	145,167	CZK	3,647,362	17/01/2025	Goldman Sachs	302	-
EUR	559,325	GBP	461,486	17/01/2025	Barclays	2,543	-
EUR	52,391	GBP	43,253	17/01/2025	BNP Paribas	206	-
EUR	15,827	GBP	13,084	17/01/2025	HSBC	42	-
EUR	8,000,387	GBP	6,623,275	21/01/2025	HSBC	11,006	-
EUR	10,706	HUF	4,384,045	17/01/2025	Morgan Stanley	61	-
EUR	1,180,838	JPY	190,250,564	17/01/2025	Barclays	10,027	-
EUR	410,398	JPY	66,000,000	17/01/2025	HSBC	4,231	-
EUR	98,040,692	JPY	15,756,422,535	21/01/2025	Barclays	1,042,994	0.05
EUR	4,225	PLN	18,034	17/01/2025	Barclays	12	-
EUR	1,030	PLN	4,408	17/01/2025	Goldman Sachs	-	-
EUR	1,125	SEK	12,864	17/01/2025	Barclays	2	-
EUR	1,803	SEK	20,619	17/01/2025	Citibank	2	-
EUR	1,202	SGD	1,696	03/01/2025	Barclays	3	-
EUR	45,118	SGD	63,748	17/01/2025	Citibank	54	-
EUR	82,663	SGD	116,603	17/01/2025	HSBC	233	-
EUR	16,631,395	USD	17,267,394	21/01/2025	HSBC	2,834	-
EUR	5,432,825	ZAR	104,072,242	21/01/2025	Barclays	129,071	0.01
GBP	24,883	EUR	29,995	02/01/2025	Barclays	47	-
GBP	54,163,210	EUR	65,170,366	17/01/2025	Barclays	177,549	0.01
GBP	1,189	EUR	1,433	17/01/2025	HSBC	1	-
GBP	492,285	EUR	592,699	17/01/2025	Morgan Stanley	1,363	-
GBP	5,333,351	EUR	6,422,006	21/01/2025	Barclays	11,393	-
HUF	6,978,639	EUR	16,833	17/01/2025	BNP Paribas	111	-
HUF	7,577,394	EUR	18,249	17/01/2025	Goldman Sachs	150	-
JPY	172,920	EUR	1,059	06/01/2025	HSBC	4	-
JPY	303,887,446	EUR	1,867,880	17/01/2025	BNP Paribas	2,258	-
JPY	281,649,437	EUR	1,732,376	17/01/2025	Morgan Stanley	908	-
JPY	954,809,826	EUR	5,862,953	21/01/2025	Barclays	14,927	-
JPY	8,242,923,594	USD	52,476,650	21/01/2025	HSBC	208,847	0.01
PLN	873,560	EUR	203,760	17/01/2025	Barclays	343	-
SEK	133,926	EUR	11,656	02/01/2025	Barclays	42	-
SEK	420,267	EUR	36,504	17/01/2025	BNP Paribas	212	-
SEK	21,935	EUR	1,912	17/01/2025	Citibank	4	-
SEK	3,669,894	EUR	318,624	17/01/2025	Goldman Sachs	1,988	-
SEK	39,991	EUR	3,480	17/01/2025	Morgan Stanley	14	-
SGD	3,503	EUR	2,472	17/01/2025	Barclays	4	-
THB	152,603,524	EUR	4,291,570	21/01/2025	Citibank	22,926	-
TRY	2,248,270,481	USD	61,956,973	21/01/2025	Morgan Stanley	468,557	0.03
USD	27,985,468	BRL	172,214,961	02/01/2025	Citibank	105,307	0.01
USD	6,523,007	BRL	39,068,703	21/01/2025	Citibank	212,871	0.01
USD	5,628,990	BRL	34,892,136	21/01/2025	J.P. Morgan	703	-
USD	226,495	BRL	1,401,826	04/02/2025	Citibank	939	-
USD	313,893	BRL	1,947,013	04/02/2025	J.P. Morgan	640	-
USD	548,191,058	CAD	778,288,773	21/01/2025	Goldman Sachs	6,364,605	0.32
USD	20,676,878	CHF	18,405,939	21/01/2025	HSBC	282,122	0.02
USD	233,851,918	CNH	1,688,434,231	20/02/2025	Goldman Sachs	3,151,850	0.16
USD	191,064,937	CNH	1,388,611,240	20/02/2025	HSBC	1,379,515	0.07
USD	21,860,037	DKK	155,096,639	21/01/2025	HSBC	250,125	0.01
USD	641,178	EUR	614,675	02/01/2025	Barclays	3,239	-
USD	419,514	EUR	398,103	02/01/2025	Citibank	6,189	-
USD	29,196,616	EUR	27,743,515	02/01/2025	HSBC	393,734	0.02
USD	278,084	EUR	267,969	03/01/2025	Barclays	24	-

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	223,737,524	EUR	212,468,132	17/01/2025	Barclays	3,027,503	0.15
USD	1,753	EUR	1,666	17/01/2025	BNP Paribas	23	-
USD	4,669	EUR	4,486	17/01/2025	HSBC	11	-
USD	2,157,823	EUR	2,070,476	17/01/2025	Merrill Lynch	7,859	-
USD	172,445,976	EUR	165,308,933	21/01/2025	Barclays	757,146	0.03
USD	28,788,703	EUR	27,434,629	21/01/2025	BNP Paribas	288,993	0.02
USD	4,216,814	EUR	4,018,045	21/01/2025	Citibank	42,761	-
USD	10,820,028	EUR	10,352,339	21/01/2025	HSBC	67,387	-
USD	4,286,487	EUR	4,118,413	21/01/2025	Merrill Lynch	9,488	-
USD	4,339,887	EUR	4,157,953	21/01/2025	Morgan Stanley	21,373	-
USD	27,909,556	EUR	26,799,096	04/02/2025	HSBC	62,287	-
USD	2,625,808	GBP	2,076,161	21/01/2025	Morgan Stanley	24,276	-
USD	52,721,609	INR	4,487,663,357	21/01/2025	J.P. Morgan	389,427	0.02
USD	354,223,146	JPY	54,119,480,341	21/01/2025	Morgan Stanley	7,954,625	0.40
USD	20,687,761	KRW	29,634,183,908	21/01/2025	Standard Chartered	570,922	0.03
USD	44,932,280	MXN	915,242,999	21/01/2025	Morgan Stanley	823,690	0.04
USD	27,338,725	TWD	887,415,000	21/01/2025	J.P. Morgan	321,946	0.02
USD	150,261,527	ZAR	2,697,586,753	21/01/2025	HSBC	7,227,322	0.37
USD	21,261,621	ZAR	381,550,427	21/01/2025	Morgan Stanley	1,030,353	0.05
Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets						37,699,793	1.90

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	5,833	EUR	3,519	17/01/2025	Barclays	(36)	-
AUD	6,205,158	EUR	3,765,463	17/01/2025	BNP Paribas	(60,208)	-
AUD	62,301	EUR	37,392	17/01/2025	Merrill Lynch	(191)	-
AUD	34,393	EUR	20,605	17/01/2025	Morgan Stanley	(69)	-
BRL	172,214,961	USD	29,610,641	02/01/2025	Citibank	(1,671,512)	(0.08)
BRL	25,491,570	USD	4,186,385	21/01/2025	Barclays	(71,724)	-
BRL	35,720,561	USD	5,883,831	21/01/2025	BNP Paribas	(117,431)	(0.01)
BRL	1,036,063,584	USD	171,579,157	21/01/2025	Morgan Stanley	(4,292,505)	(0.22)
BRL	170,077,348	USD	27,486,001	04/02/2025	Citibank	(19,962)	(0.01)
BRL	1,743,737	USD	280,575	04/02/2025	HSBC	(48)	-
CHF	8,370,917	EUR	8,949,009	17/01/2025	Barclays	(24,228)	-
CHF	76,792	EUR	82,753	17/01/2025	HSBC	(880)	-
CNH	31,480,019	EUR	4,142,252	21/01/2025	Merrill Lynch	(5,356)	-
CZK	574,326	EUR	22,824	03/01/2025	Citibank	(5)	-
CZK	614,948,160	EUR	24,549,432	17/01/2025	BNP Paribas	(124,972)	(0.01)
CZK	6,058,504	EUR	240,940	17/01/2025	Goldman Sachs	(308)	-
DKK	21,716,113	EUR	2,913,099	21/01/2025	Barclays	(589)	-
EUR	11,868	AUD	19,930	02/01/2025	Barclays	(39)	-
EUR	24,416	AUD	40,929	17/01/2025	Merrill Lynch	(23)	-
EUR	55,279	CHF	52,102	17/01/2025	HSBC	(271)	-
EUR	2,844	CNH	21,735	17/01/2025	BNP Paribas	(13)	-
EUR	5,401	CNH	41,333	17/01/2025	HSBC	(31)	-
EUR	156,737	CZK	3,954,739	17/01/2025	BNP Paribas	(337)	-
EUR	3,262,807	DKK	24,330,956	21/01/2025	HSBC	(400)	-
EUR	1,702	GBP	1,412	03/01/2025	Barclays	(3)	-
EUR	561,192	GBP	465,992	17/01/2025	Barclays	(1,027)	-
EUR	978,770	GBP	813,421	17/01/2025	HSBC	(2,623)	-
EUR	11,955,887	GBP	9,945,438	21/01/2025	HSBC	(40,882)	-
EUR	2,090,145	HKD	17,085,546	21/01/2025	HSBC	(28,840)	-
EUR	34,034	HUF	14,050,083	17/01/2025	Barclays	(80)	-
EUR	24,536	HUF	10,176,392	17/01/2025	Morgan Stanley	(172)	-
EUR	153,319	JPY	25,169,800	06/01/2025	Merrill Lynch	(1,440)	-
EUR	2,672,173	JPY	435,540,492	17/01/2025	HSBC	(8,163)	-
EUR	1,214,738	JPY	200,031,774	17/01/2025	Morgan Stanley	(16,268)	-
EUR	11,658	SEK	133,926	17/01/2025	Barclays	(43)	-
EUR	2,391	SEK	27,499	17/01/2025	BNP Paribas	(11)	-
EUR	3,355	SEK	38,668	17/01/2025	HSBC	(23)	-
EUR	2,248	SEK	25,836	17/01/2025	Merrill Lynch	(9)	-
EUR	3,700	SEK	42,518	17/01/2025	Morgan Stanley	(15)	-
EUR	19,501	SGD	27,648	17/01/2025	Barclays	(44)	-
EUR	93,689	SGD	132,743	17/01/2025	HSBC	(149)	-
EUR	49,663	SGD	70,443	17/01/2025	Morgan Stanley	(135)	-
EUR	26,907,023	USD	27,994,506	02/01/2025	HSBC	(71,732)	-
EUR	3,272,704	USD	3,432,285	17/01/2025	Barclays	(33,145)	-
EUR	1,828,598	USD	1,906,989	17/01/2025	BNP Paribas	(8,142)	-
EUR	3,888,908	USD	4,065,966	17/01/2025	HSBC	(27,278)	-
EUR	25,594,919	USD	26,693,537	21/01/2025	Barclays	(111,051)	(0.01)
EUR	6,165,714	USD	6,472,174	21/01/2025	Goldman Sachs	(67,013)	-

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
EUR	993,398.717	USD	1,045,916.362	21/01/2025	HSBC	(13,822,406)	(0.70)
EUR	216,465	USD	227,425	04/02/2025	Citibank	(2,419)	-
EUR	460,264	USD	480,894	04/02/2025	HSBC	(2,570)	-
GBP	6,864	EUR	8,313	17/01/2025	BNP Paribas	(31)	-
GBP	5,679,869	EUR	6,875,233	21/01/2025	HSBC	(23,843)	-
GBP	4,048,444	USD	5,101,463	21/01/2025	Citibank	(29,257)	-
HUF	764,495.219	EUR	1,863,320	17/01/2025	Citibank	(7,096)	-
INR	7,779,450.844	USD	91,517,568	21/01/2025	Goldman Sachs	(794,147)	(0.04)
JPY	28,778,934.569	EUR	179,181,514	17/01/2025	BNP Paribas	(2,074,575)	(0.10)
JPY	500,000,000	EUR	3,138,454	17/01/2025	Goldman Sachs	(61,430)	-
JPY	917,600,000	EUR	5,731,437	17/01/2025	HSBC	(84,482)	-
JPY	8,121,200,634	USD	52,228,050	21/01/2025	Citibank	(301,086)	(0.02)
JPY	8,054,357,824	USD	52,457,030	21/01/2025	Goldman Sachs	(933,084)	(0.05)
JPY	8,143,239,318	USD	52,228,040	21/01/2025	Morgan Stanley	(165,405)	(0.01)
KRW	14,832,387,900	USD	10,392,066	21/01/2025	Standard Chartered	(321,875)	(0.02)
MXN	863,618,351	USD	41,981,320	21/01/2025	HSBC	(376,104)	(0.02)
PLN	8,015	EUR	1,877	17/01/2025	Goldman Sachs	(4)	-
PLN	8,690	EUR	2,037	17/01/2025	Morgan Stanley	(7)	-
SGD	11,303,105	EUR	7,991,971	17/01/2025	Barclays	(1,545)	-
SGD	4,126	EUR	2,920	17/01/2025	BNP Paribas	(3)	-
SGD	60,402	EUR	42,820	17/01/2025	Morgan Stanley	(120)	-
USD	164,220	BRL	1,023,503	04/02/2025	Citibank	(421)	-
USD	6,365,265	JPY	996,706,826	21/01/2025	Barclays	(6,028)	-
USD	138,707,669	THB	4,730,486,344	21/01/2025	HSBC	(167,112)	(0.01)
ZAR	103,609,919	EUR	5,561,895	21/01/2025	HSBC	(281,701)	(0.01)
ZAR	385,305,461	USD	20,891,220	21/01/2025	Morgan Stanley	(482,290)	(0.03)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts - Liabilities						(26,848,467)	(1.35)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts - Assets						10,851,326	0.55

Financial Futures Contracts

銘柄	契約数	通貨	グローバル エクspoージャー (ユーロ)	未実現評価 (損)益 (ユーロ)	% 純資産比率
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	1,944	AUD	131,099,509	948,873	0.04
Euro-Bobl, 06/03/2025	3,718	EUR	438,203,480	31,625	-
Hang Seng Index, 27/01/2025	207	HKD	25,799,753	387,269	0.02
Long Gilt, 27/03/2025	3,906	GBP	435,794,818	1,760,759	0.09
XAV Health Care Select Sector Emini Index, 21/03/2025	362	USD	48,975,444	165,711	0.01
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts					
3,294,237					
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	(1,512)	EUR	(73,800,720)	-	-
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(317)	JPY	(276,512,001)	(49,362)	-
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	(1,392)	USD	(400,678,741)	(997,735)	(0.05)
STOXX Europe 600 Banks Index, 21/03/2025	(3,853)	EUR	(40,620,253)	-	-
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts					
(1,047,097)					
Net Unrealised Gain on Financial Futures Contracts					
2,247,140					

Option Purchased Contracts

数量	銘柄	通貨	取引相手	グローバル エクspoージャー (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	% 純資産比率
150,660,000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,043, 03/01/2025	EUR	Citibank	150,660,000	609,791	0.03
1,295	S&P 500 Index, Put, 5,900,000, 03/01/2025	USD	Goldman Sachs	733,077,705	3,020,190	0.15
2,145	Tesla, Inc., Put, 275,000, 21/02/2025	USD	Barclays	4,353,048	552,968	0.03
Total Purchased Option Contracts at Fair Value - Assets						4,182,949
						0.21

Interest Rate Swap Contracts

額面金額	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (ユ一口)	% 純資産比率
1,447,580,000	BRL	Citigroup	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 12.95%	04/01/2027	(8,880,796)	(0.45)
573,270,000	BRL	Citigroup	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.488%	04/01/2027	(5,267,584)	(0.26)
571,249,000	BRL	Citigroup	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.5%	04/01/2027	(5,224,972)	(0.26)
280,923,000	BRL	Citigroup	Pay floating CDI 1 day Receive fixed 11.57%	04/01/2027	(2,514,287)	(0.13)
Total Interest Rate Swap Contracts at Fair Value - Liabilities					(21,887,639)	(1.10)
Net Market Value on Interest Rate Swap Contracts - Liabilities					(21,887,639)	(1.10)

マネー・マーケット・マザーファンド

《第42期》決算日2025年11月20日

[計算期間：2025年5月21日～2025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42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42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	期騰落率	債組入比率		債先物比率		純資産額
			債組入率	券率	債先物率	券率	
38期(2023年11月20日)	円 10,181	% 0.0	—	—	—	—	百万円 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
41期(2025年5月20日)	10,211	0.2	—	—	—	—	40,477
42期(2025年11月20日)	10,235	0.2	—	—	—	—	8,389

(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	騰落率	債組入比率		債先物比率		券率
			債組入率	券率	債先物率	券率	
(期首) 2025年5月20日	円 10,211	% —	—	—	—	—	% —
5月末	10,212	0.0	—	—	—	—	—
6月末	10,216	0.0	—	—	—	—	—
7月末	10,220	0.1	—	—	—	—	—
8月末	10,224	0.1	—	—	—	—	—
9月末	10,228	0.2	—	—	—	—	—
10月末	10,232	0.2	—	—	—	—	—
(期末) 2025年11月20日	10,235	0.2	—	—	—	—	—

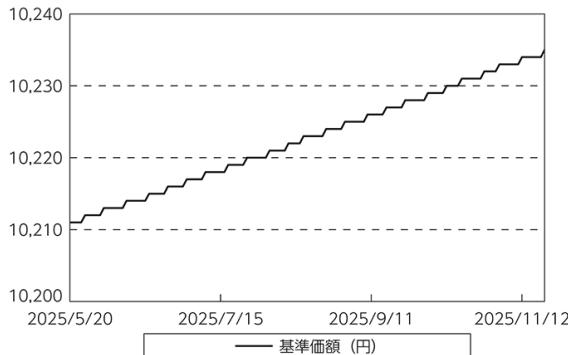
(注) 謄落率は期首比。

(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0.2%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

(2025年5月21日～2025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

(2025年5月21日～2025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 1,400,477,656	千円 1,399,002,256

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2025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

(2025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 6,698,761	% 79.8

(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

(2025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 6,698,761	% 79.8
コール・ローン等、その他	1,690,984	20.2
投資信託財産総額	8,389,745	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	8,389,745,807
その他有価証券(評価額)	1,690,963,065
未収利息	6,698,761,259
未収利息	21,483
(B) 負債	19,402
未払解約金	19,402
(C) 純資産総額(A-B)	8,389,726,405
元本	8,197,454,361
次期繰越損益金	192,272,044
(D) 受益権総口数	8,197,454,361口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,235円

<注記事項>

①期首元本額 39,641,402,603円

期中追加設定元本額 2,179,313,317円

期中一部解約元本額 33,623,261,559円

また、1口当たり純資産額は、期末1,0235円です。

○損益の状況 (2025年5月21日～2025年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	32,126,142
(B) 当期損益金(A)	32,126,142
(C) 前期繰越損益金	836,394,592
(D) 追加信託差損益金	49,010,985
(E) 解約差損益金	△725,259,675
(F) 計(B+C+D+E)	192,272,044
次期繰越損益金(F)	192,272,044

(注) (D) 追加信託差損益金 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 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)	4,133,000,194円
三菱UFJDC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,888,390,010円
三菱UFJターゲット・イヤー・ファンド2033(確定拠出年金)	1,085,082,841円
マネーブールファンド(FOF's用)(適格機関投資家限定)	867,409,887円
三菱UFJ<DC>ターゲット・イヤー・ファンド2030	144,830,979円
三菱UFJ新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	28,158,755円
三菱UFJ米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンドA>	18,480,913円
三菱UFJターゲット・イヤーファンド2030	18,073,947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)	4,850,169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<マネーブールファンド>	1,328,470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
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
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
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJインド債券オープン(毎月決算型)	39,351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
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
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
<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
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)	9,821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>(毎月決算型)	9,821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)	9,821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)	9,821円
PIMCOインカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	9,821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）	9,821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
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）	9,821円
ピムコ・グローバル・ハイアーランド・ファンド（毎月分配型）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	9,821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）	9,821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>（年1回決算型）	9,821円
ピムコ・エマージング・ボンド・オーブンBコース（為替ヘッジあり）	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）	9,821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）	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（毎月分配型）	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
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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	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
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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（年2回分配型）	9,821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）	9,821円
ピムコ・エマージング・ボンド・オーブンAコース（為替ヘッジなし）	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	9,821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>（年1回決算型）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	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<成長重視型>（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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>（資産成長型）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	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
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	8,197,454,361円