

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／株式 | |
|--------|---|--|
| 信託期間 | 2039年6月24日まで（2019年6月17日設定） | |
| 運用方針 | 外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）への投資を通じて、主として日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）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。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。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。 | |
| 主要運用対象 | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーションおよびマネー・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。 |
| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション | 日本を含む世界各国の株式等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。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。 | |
| | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。） </div> | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド

愛称：ポジティブ・チェンジ

第3期（決算日：2022年6月27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「ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド」は、去る6月27日に第3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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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。

ファンドマネージャーのコメント

運用のポイント

ベイリー・ギフォードでは1世紀以上にわたって長期的視点での投資を行っており、その中で何度も世界的な危機局面を経験しています。その中で、危機時においても長期的視点を持ち、反射的な投資行動は避けるべきであるということをお学んでおり、これは当ファンドにおいても生かされています。

当期の運用においては、米国長期金利の上昇などを受け、短期的なバリュエーション懸念から下落する銘柄もありましたが、当ファンドでは長期的には株価はファンダメンタルズに従うと考えており、長期的な業績拡大が期待でき、社会に好ましいインパクトをもたらすことが期待できる銘柄については保有を継続しています。また、インパクト分析の強化や継続的な投資先企業との対話を通じて、持続可能な社会の実現に向けたポジティブな影響を与えることを引き続き目指しています。

ポートフォリオ概況

主な新規組入銘柄

外国語学習のオンラインプラットフォームを通じ、世界的に幅広く効率的な語学学習の機会を与えることなどを期待して、「DUOLINGO」を新規に組み入れました。

主な全売却銘柄

緑内障治療技術に関する競争が激化する中で、当社の成長性への期待が低下したことなどから、「GLAUKOS CORP」を全売却しました。

ポジティブ・チェンジ戦略が創出したインパクト (2020年12月末時点)

ASML HOLDING NV (平等な社会・教育の実現)

同社の製造する露光装置 (リソグラフィー) は半導体製造において重要なプロセスを担います。同社のリソグラフィーはより短い波長の光を使用することで、より細かい半導体設計を可能とし、トランジスタのサイズを小さくすることを可能にしています。同社の製品は、エネルギー効率の良い半導体製造や、より小型で高性能な電子機器の製造に役立っており、誰もが情報やサービス等にアクセスできるような社会基盤の構築に貢献することを期待しています。

同社は2020年に258のリソグラフィーシステムを販売しており、この内31が極端紫外線 (EUV) リソグラフィーシステムです。EUVは、従来より短い波長の光を使用する技術で、同社は世界で唯一のEUVメーカーです。

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (平等な社会・教育の実現)

同社は継続的な投資で半導体の高性能化と低コスト化を実現しています。これはインターネットへのアクセスの低価格化の他、エネルギー効率の向上や、医療の進歩へ

の貢献といったインパクトをもたらしており、誰もが情報やサービス等にアクセスできるような社会基盤の構築に貢献することを期待しています。同社は2020年に、12インチウエハー換算で1,240万枚を出荷しています。

エンゲージメント (2021年12月末時点)

ASML HOLDING NV (平等な社会・教育の実現)

サステナビリティ戦略マネージャーのルーシー・ロー氏との会談を実施し、同社の気候変動関連の目標と視点について掘り下げました。運用チームは同社が2019年に報告を開始したスコープ3排出量について議論しました。ロー氏はこの分野が未だ道半ばであると認めました。同社は、サプライヤーによる報告を促進すべきであると公に主張しています。同社は、気温上昇を1.5℃以下に抑えるというシナリオに沿った直接排出量目標を掲げ、取り組みを強化しなければならないことを率直に認めている数少ない企業の一つです。今後のステップとしては、エネルギー、水、温室効果ガス等の適切にコスト算入された資源が、現在の半導体サプライチェーンの地理的な配置を攪乱する可能性について考察を続けること等が挙げられます。

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC (平等な社会・教育の実現)

半導体受託生産を行う大手ファウンドリーである同社の半導体製造事業への理解を深めるために、投資家向け広報部門との会談を実施しました。長期的な成長を牽引する要因、同社が投資の優先順位をどのように決めているか、価格設定へのアプローチ、競争環境の変化等、様々なテーマについて話し合いました。また当ファンドは、同社が今後10年間で地理的な事業領域の拡大を計画している主な理由が、地政学的要因、台湾への依存度を引き下げたいという意向、及びグローバルな人材を引き付けることにありと学びました。対話を通して、同社による投資、価格設定、顧客との協力への長期的なアプローチは非常に明確でした。



ベイリー・ギフォード&カンパニー
パートナー (共同経営者) インベストメントマネージャー
ケイト・フォックス

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。

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | (参考指数) | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------|-------|-------|---|-------|--------|--------|------------|---------|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率 | MSCI オールカントリー・ワールドインデックス (配当込み、円ベース) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2019年6月17日 | 10,000 | — | — | 10,517 | — | — | — | — | 10 |
| 1期(2020年6月25日) | 14,752 | 10 | 47.6 | 10,669 | 1.4 | — | — | 98.0 | 2,336 |
| 2期(2021年6月25日) | 24,522 | 10 | 66.3 | 15,484 | 45.1 | — | — | 98.5 | 117,371 |
| 3期(2022年6月27日) | 19,059 | 10 | △22.2 | 16,363 | 5.7 | — | — | 99.0 | 149,512 |

- (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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI オールカントリー・ワールド インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (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。
- (注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | (参 考 指 数) MSCI オールカンントリー・ワールドインデックス (配当込み、 円ベース) | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|------------|---|----------|-------------|-------------|---------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2021年 6 月25日 | 円 24,522 | % — | 円 15,484 | % — | % — | % — | % 98.5 |
| 6 月 末 | 24,805 | 1.2 | 15,503 | 0.1 | — | — | 99.1 |
| 7 月 末 | 25,767 | 5.1 | 15,566 | 0.5 | — | — | 99.1 |
| 8 月 末 | 27,153 | 10.7 | 15,867 | 2.5 | — | — | 99.1 |
| 9 月 末 | 26,051 | 6.2 | 15,597 | 0.7 | — | — | 99.1 |
| 10 月 末 | 26,956 | 9.9 | 16,543 | 6.8 | — | — | 98.8 |
| 11 月 末 | 25,620 | 4.5 | 16,402 | 5.9 | — | — | 98.8 |
| 12 月 末 | 24,910 | 1.6 | 17,015 | 9.9 | — | — | 98.4 |
| 2022年 1 月 末 | 20,217 | △17.6 | 15,905 | 2.7 | — | — | 98.7 |
| 2 月 末 | 20,141 | △17.9 | 15,829 | 2.2 | — | — | 98.1 |
| 3 月 末 | 23,468 | △ 4.3 | 17,289 | 11.7 | — | — | 98.6 |
| 4 月 末 | 21,162 | △13.7 | 16,510 | 6.6 | — | — | 98.6 |
| 5 月 末 | 19,827 | △19.1 | 16,539 | 6.8 | — | — | 98.6 |
| (期 末) 2022年 6 月27日 | 円 19,069 | % △22.2 | 円 16,363 | % 5.7 | % — | % — | % 99.0 |

(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3期：2021年6月26日～2022年6月27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3期首 | 24,522円 |
| 第3期末 | 19,059円 |
| 既払分配金 | 10円 |
| 騰落率 | -22.2% |
| | (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

基準価額は期首に比べ22.2%（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

保有銘柄（ILLUMINA INC、MERCADOLIBRE INCなど）が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第3期：2021年6月26日～2022年6月27日

投資環境について

▶ 株式市況

グローバル株式市況は下落しました。

期首から2021年8月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種進展に伴う経済正常化や良好な企業業績などを背景に上昇しました。

10月から12月にかけては、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」に対する懸念などを受けて下落する局面もありましたが、企業の7-9月期決算発表の内容が良好であったことなどが好感され上昇しました。

2022年1月から3月にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化を受けた資源価格の上昇などを受けて、インフレ長期化が懸念されたことや、各国の金融引き締めに対する懸念が高まったことなどを背景に下落しました。

その後は、米国などのインフレ長期化や

ロシアによるウクライナ侵攻の影響が引き続き懸念されたことに加えて、都市封鎖に起因する中国景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べ、米ドルや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ました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.040%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ベイリー・ギフォードインパクト投資ファンド

外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

日本を含む世界各国（新興国を含みません。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、個別企業に

対する独自の調査に基づき、好ましい社会的インパクトをもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行いました。

当期の主な新規組入および全売却銘柄は以下の通りです。

主な新規組入銘柄

外国語学習のオンラインプラットフォームを運営する「DUOLINGO」を新規に組入れました。

主な全売却銘柄

緑内障治療用の医療器具の開発などを手がける「GLAUKOS CORP」を全売却しました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

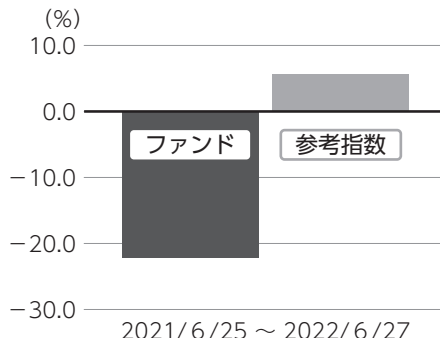
コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI オールカントリー・ワールド インデックス（配当込み、円ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は配当込みで計算しています。

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3期 |
|----------------|-----------------------|
| | 2021年6月26日～2022年6月27日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | 10 (0.052%) |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | 10 |
| 翌期繰越分配対象額 | 9,058 |

(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。)

▶ ベイリー・ギフォードインパクト投資ファンド

外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）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への投資を行います。

▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

引き続き、主として日本を含む世界各国の株式等に投資を行います。

ポートフォリオの構築に際しては、個別企業に対する独自の調査に基づき、好ましい社会的インパクトをもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行う方針です。

ウクライナ情勢やインフレ長期化などによる世界経済への影響、各国の金融当局による金融引き締め動きに対する懸念などから、不安定な相場展開が続く可能

性がありますが、短期的な株価の変動は長期的な成長が期待される企業へ割安な価格で投資する機会を生むと考えています。

引き続き、「平等な社会・教育の実現」、「環境・資源の保護」、「医療・生活の質向上」、「貧困層の課題解決」の4つのインパクト・テーマの実現に貢献する事業によって、長期の視点から成長が期待される企業への投資を行う方針です。

また、銘柄の選定に際しては、社会的課題への取り組みや企業の競争力等について徹底的な調査・分析を行う「ファンダメンタルズ分析」と、専門チームが社会や環境への影響度を分析する「インパクト分析」の2つの分析を実施して、ポートフォリオを構築します。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。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。

2021年6月26日～2022年6月27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 | 347 | 1.471 | (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) | (183) | (0.774) | 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) | (157) | (0.664) | 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) | (8) | (0.033) | 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 | 1 | 0.003 | (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) | (1) | (0.003) | 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 | 348 | 1.474 | |

期中の平均基準価額は、23,620円です。

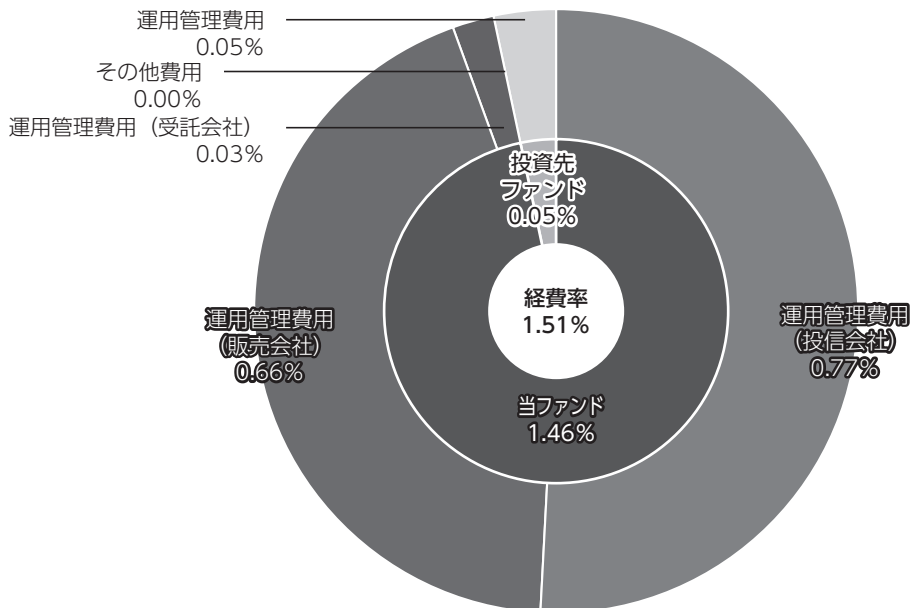
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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)

■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**経費率（年率）は1.51%**です。



| | | |
|--------------------|-----|------|
| 経費率 (①+②) | (%) | 1.51 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.46 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.05 |

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年6月26日～2022年6月27日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---|--------------|------------------|-----------|-----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPY・アキュムレーション | 千口 28,831 | 千円 78,610,280 | 千口 432 | 千円 1,061,090 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月26日～2022年6月27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

(2022年6月27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 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPY・アキュムレーション | 45,175 | 73,575 | 147,973,396 | 99.0 |
| | 合 計 | 45,175 | 73,575 | 147,973,396 | 99.0 |

(注) 比率はベイリー・ギフォード インパクト投資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 | |
|-----|-------------------|---------|-----|-------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 9 | 9 | 9 |

○投資信託財産の構成

(2022年6月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資証券 | 千円 147,973,396 | % 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 | 3,096,871 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 151,070,276 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 151,070,276,877 |
| コール・ローン等 | 3,096,869,886 |
| 投資証券(評価額) | 147,973,396,992 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 9,999 |
| (B) 負債 | 1,557,975,072 |
| 未払収益分配金 | 78,447,339 |
| 未払解約金 | 247,240,886 |
| 未払信託報酬 | 1,229,878,802 |
| 未払利息 | 3,829 |
| その他未払費用 | 2,404,216 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 149,512,301,805 |
| 元本 | 78,447,339,699 |
| 次期繰越損益金 | 71,064,962,106 |
| (D) 受益権総口数 | 78,447,339.699口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 19,059円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 47,864,767,912円
 期中追加設定元本額 48,657,874,813円
 期中一部解約元本額 18,075,303,026円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9059円です。

○損益の状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 738,380 |
| 受取利息 | 9,625 |
| 支払利息 | △ 748,005 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 43,730,793,794 |
| 売買益 | 2,690,220,725 |
| 売買損 | △ 46,421,014,519 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,449,491,587 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 46,181,023,761 |
| (E) 前期繰越損益金 | 12,337,822,787 |
| (F) 追加信託差損益金 | 104,986,610,419 |
| (配当等相当額) | (28,195,680,119) |
| (売買損益相当額) | (76,790,930,300) |
| (G) 計(D+E+F) | 71,143,409,445 |
| (H) 収益分配金 | △ 78,447,339 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 71,064,962,106 |
| 追加信託差損益金 | 104,986,610,419 |
| (配当等相当額) | (28,195,680,119) |
| (売買損益相当額) | (76,790,930,300) |
| 分配準備積立金 | 12,259,500,713 |
| 繰越損益金 | △ 46,181,149,026 |

- (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。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2021年6月26日～ 2022年6月27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 | 58,805,461,393円 |
| 分配準備積立金額 | 12,337,948,052円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 71,143,409,445円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 9,068円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 78,447,339円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|------------------|-----|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 10円 |
|------------------|-----|

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2022年6月27日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信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]

目論見書の特色記載内容拡充について

当ファンドにおいて、インパクトの具体的な評価方法やエンゲージメント（企業との対話）などについて、より分かりやすい内容に変更するため、目論見書の内容の拡充を行いました。

変更後も当該ファンドの運用方針および運用プロセスには変更はございません。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

| | |
|---------------|--|
| ファンド名 | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション |
| 運用方針 | 日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む世界各国の株式等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ 新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。 ・ ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。 |
| 決算日 | 毎年9月30日 |
| 分配方針 | 原則として分配を行わない方針です。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2021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、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2020年10月1日～2021年9月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド |
|------------------------------------|--|
| | 米ドル |
| 収益： | |
| 投資収益 | 8,180,447 |
| 銀行受取利息 | — |
| その他収益 | 2,134 |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額） | 286,127,841 |
| 投資（損）益合計 | 294,310,422 |
| 費用： | |
| 運用受託報酬 | (1,641,795) |
| 事務処理手数料 | (1,666,373) |
| 監査報酬 | (15,588) |
| 法務及び専門家報酬 | (84,043) |
| 事務管理手数料 | (494,482) |
| 預託手数料 | (514,473) |
| ディレクター報酬及び費用 | (8,268) |
| その他費用 | (25,109) |
| 運用費用合計 | (4,450,131) |
| 費用清算 | — |
| 純費用 | (4,450,131) |
| 分配 | — |
| 金融費用 | (129) |
| 純損益 | 289,860,162 |
| 源泉徴収税 | (1,743,837) |
| 純資産の純増加（減少）額 | 288,116,325 |

(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

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2020年10月1日～2021年9月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド |
|--------------|--|
| | 米ドル |
| 純資産期首 | 225,347,177 |
| 投資信託証券の純発行額 | 2,434,574,117 |
| 分配再投資 | — |
| 投資信託証券の純償還額 | (115,881,276) |
| 純増減額 | 2,318,692,841 |
| 純資産の純増加（減少）額 | 288,116,325 |
| 純資産期末 | 2,832,156,343 |

(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) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)
**ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド
(2021年9月30日現在)**

| 銘柄 | 残高 | 時価 (USD) | 対純資産比率 (%) |
|---|---|--|--|
| Equities | | | |
| Belgium - 3.62% (30 September 2020: 3.21%) Umicore SA | 1,737,528 | 102,513,838 | 3.62 |
| Brazil - 5.39% (30 September 2020: 4.11%) MercadoLibre Inc | 91,967 | 152,810,528 | 5.39 |
| Canada - 3.43% (30 September 2020: 2.66%) AbCellera Biologics Inc Shopify Inc Class A | 948,703 58,623 | 18,419,069 78,899,230 | 0.65 2.78 |
| China - 1.43% (30 September 2020: 2.19%) Alibaba Group Holding Ltd | 2,212,312 | 40,409,017 | 1.43 |
| Denmark - 7.64% (30 September 2020: 8.01%) Chr Hansen Holding A/S Novozymes A/S Class B Orsted A/S | 687,280 806,300 759,624 | 57,608,066 56,441,944 102,354,081 | 2.04 1.99 3.61 |
| Germany - 1.77% (30 September 2020: 1.92%) Sartorius AG | 78,424 | 50,056,078 | 1.77 |
| India - 3.12% (30 September 2020: 0.00%) Housing Development Finance Corp Ltd | 2,380,108 | 88,288,253 | 3.12 |
| Indonesia - 2.34% (30 September 2020: 1.80%) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 245,903,005 | 66,232,740 | 2.34 |
| Japan - 3.26% (30 September 2020: 6.02%) M3 Inc | 1,292,400 | 92,473,448 | 3.26 |
| Kenya - 0.71% (30 September 2020: 0.67%) Safaricom PLC | 52,510,100 | 20,017,991 | 0.71 |
| Netherlands - 7.92% (30 September 2020: 5.00%) ASML Holding NV | 290,882 | 224,348,064 | 7.92 |
| South Africa - 1.82% (30 September 2020: 1.90%) Discovery Ltd | 5,768,516 | 51,506,578 | 1.82 |
| Sweden - 3.40% (30 September 2020: 2.99%) Nibe Industrier AB Class B | 7,594,165 | 96,229,860 | 3.40 |
| Taiwan - 6.25% (30 September 2020: 5.92%) Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 8,495,000 | 177,001,400 | 6.25 |
| United Kingdom - 0.82% (30 September 2020: 0.81%) FDM Group Holdings PLC | 1,338,567 | 23,133,856 | 0.82 |
| United States - 45.30% (30 September 2020: 46.51%) 10X Genomics Inc Class A ABIOMED Inc Alnylam Pharmaceuticals Inc Berkeley Lights Inc Beyond Meat Inc Coursera Inc Deere & Co Dexcom Inc Ecolab Inc Illumina Inc Moderna Inc Peloton Interactive Inc Class A Teladoc Health Inc | 464,807 196,048 405,132 552,074 400,902 1,522,432 293,222 268,190 251,460 276,318 666,504 375,996 400,057 | 67,868,794 64,551,745 71,876,494 10,751,641 42,629,914 47,081,210 102,925,320 146,239,984 53,496,858 113,749,068 252,551,696 32,096,898 50,367,176 | 2.40 2.28 2.54 0.38 1.50 1.66 3.63 5.16 1.89 4.02 8.92 1.13 1.78 |

| 銘柄 | 残高 | 時価 (USD) | 対純資産比率 (%) |
|---|---------|----------------------|-----------------------|
| Equities (continued) | | | |
| United States - 45.30% (30 September 2020: 46.51%) (continued) | | | |
| Tesla Inc | 181,580 | 141,843,941 | 5.01 |
| Xylem Inc | 664,172 | 84,857,935 | 3.00 |
| Total Equities | | 2,781,632,715 | 98.22 |
| Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss | | 2,781,632,715 | 98.22 |
| Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss | | - | - |
| Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss | | 2,781,632,715 | 98.22 |
| Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss | | - | - |
| Other Net Assets | | 50,523,628 | 1.78 |
| Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares | | 2,832,156,343 | 100.00 |
| Analysis of Total Assets (Unaudited) | | | Total Assets % |
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing | | 2,781,632,715 | 96.79 |
| Transferable securities dealt in on another regulated market | | - | 0.00 |
| Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market | | - | 0.00 |
| Financial derivative instruments | | - | 0.00 |
| Other assets | | 92,333,142 | 3.21 |
| Total Assets | | 2,873,965,857 | 100.00 |

マネー・マーケット・マザーファンド

《第35期》決算日2022年5月20日

[計算期間：2021年11月23日～2022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35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35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 | 率 | | | | | |
| 31期(2020年5月20日) | 10,182 | | △0.0 | | — | | — | 百万円 1,218 |
| 32期(2020年11月20日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,133 |
| 33期(2021年5月20日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,245 |
| 34期(2021年11月22日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 1,637 |
| 35期(2022年5月20日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 2,897 |

(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) 2021年11月22日 | 10,182 | | — | | — | | — |
| 11月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 12月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 2022年1月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 2月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 3月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| 4月末 | 10,182 | | 0.0 | | — | | — |
| (期末) 2022年5月20日 | 10,182 | | 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。

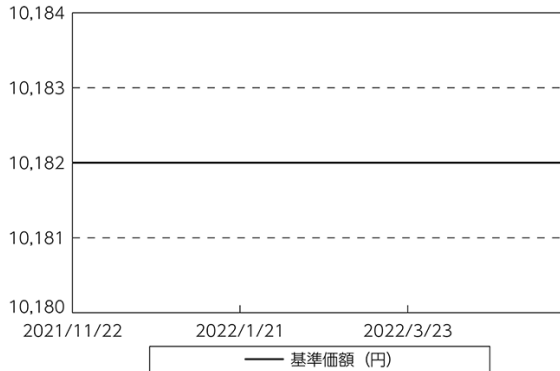
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首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ました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.020%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

- ・今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。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

(2021年11月23日～2022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

(2021年11月23日～2022年5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 | 186,199,911 | 185,199,915 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月23日～2022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

(2022年5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 | 2,399,999 | 82.8 |

(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

(2022年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| その他有価証券 | 2,399,999 | 82.8 |
| コール・ローン等、その他 | 497,537 | 17.2 |
| 投資信託財産総額 | 2,897,536 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,897,536,927 |
| コール・ローン等 | 497,537,072 |
| その他有価証券(評価額) | 2,399,999,855 |
| (B) 負債 | 273 |
| 未払解約金 | 69 |
| 未払利息 | 204 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,897,536,654 |
| 元本 | 2,845,789,751 |
| 次期繰越損益金 | 51,746,903 |
| (D) 受益権総口数 | 2,845,789,751口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,182円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,608,067,544円
 期中追加設定元本額 1,332,648,413円
 期中一部解約元本額 94,926,206円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182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 バランス・イノベーション(新興国投資型) | 1,080,337,852円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) | 724,723,014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 | 506,051,397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> | 71,495,153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> | 50,938,288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> | 47,992,133円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 41,131,411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 |
| 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) | 16,341,949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 |
| ビムコ・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/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) | 11,293,333円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 10,715,809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 |
| マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) | 9,876,057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) | 9,828,976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) | 9,376,245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) | 9,187,206円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型) | 8,478,079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) | 8,124,755円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) | 8,067,104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 |
| 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) | 7,196,270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) | 6,887,212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) | 6,675,966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) | 6,324,266円 |
| 三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) | 5,899,118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) | 5,812,610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 |
| 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) | 5,411,821円 |

○損益の状況 (2021年11月23日~2022年5月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 18,559 |
| 受取利息 | 4,480 |
| 支払利息 | △ 23,039 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 18,559 |
| (C) 前期繰越損益金 | 29,238,749 |
| (D) 追加信託差損益金 | 24,254,143 |
| (E) 解約差損益金 | △ 1,727,430 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 51,746,903 |
| 次期繰越損益金(F) | 51,746,903 |

(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。

| | |
|---|------------|
| 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 |
| 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) | 4,433,586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 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 4,145,749円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 3,987,431円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 3,947,842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) | 3,857,128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) | 3,683,862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) | 3,545,187円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 3,517,041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) | 3,377,211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 |
| 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) | 3,307,993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) | 3,156,977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) | 3,063,931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) | 2,990,177円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型) | 2,895,129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> (年2回分配型) | 2,664,317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 |
| 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) | 2,474,981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) | 2,178,993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) | 2,065,331円 |
| バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 1,936,118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) | 1,628,892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<円コース> (年2回分配型) | 1,528,278円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 1,491,640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) | 1,453,944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) | 1,378,553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B> | 1,355,220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 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型) | 1,171,788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) | 1,149,232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) | 1,145,161円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 1,074,934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) | 1,020,693円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 1,016,827円 |
| スマート・プロテクター90オープン | 981,933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) | 953,994円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 845,131円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアピアコース> (毎月分配型) | 669,935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<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型) | 642,729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 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 511,609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) | 491,449円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 490,224円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 368,276円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (年2回分配型) | 345,928円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型) | 282,290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 |
| 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> (年2回分配型) | 215,434円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型) | 213,510円 |

| | |
|---|----------------|
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 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) | 212,322円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 177,761円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 175,974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 |
| 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) | 132,542円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 123,415円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 111,354円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型) | 89,620円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 89,371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<豪ドルコース> (年2回分配型) | 69,757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 |
| 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) | 30,649円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 30,457円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 10,795円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 10,787円 |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9,829円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド | 9,822円 |
| 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 |
| <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<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 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース) | 9,820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 |
| 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 | 2,845,789,751円 |