

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（2021年4月6日設定）	
運用方針	<p>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。</p>	
主要運用対象	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）	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・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	<p>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、決算日の前営業日の基準価額に応じ、予想提示された金額の分配をめざします。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。また、決算日にかけて基準価額が急激に変動し、予想提示された分配金額が分配対象額を超える場合等には、当該分配金額としないことや分配を行わないことがあります。</p>	

## 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 （予想分配金提示型）

愛称：ポジティブ・チェンジ



第40期（決算日：2024年7月25日）

第41期（決算日：2024年8月26日）

第42期（決算日：2024年9月25日）

第43期（決算日：2024年10月25日）

第44期（決算日：2024年11月25日）

第45期（決算日：2024年12月25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（予想分配金提示型）」は、去る12月25日に第45期の決算を行いましたので、法令に基づいて第40期～第45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。

※当ファンドは「サステナブル・ファンド」です。

サステナブル・ファンドとは、ファンドの投資判断プロセスにおいてE S G要素を主要とし、環境や社会の課題解決・改善に寄与する企業等への投資を行い、お客さまの資産形成および持続可能な社会の実現に貢献するファンドとして、三菱UFJアセットマネジメントが定めたファンドをいいます。サステナブル・ファンドへの認定および除外は今後見直す場合があります。

詳細については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufg.jp/corp/sustainability/sustainability.html>) でご覧いただけます。

E S Gとは、環境 (Environment)、社会 (Social)、ガバナンス (Governance) の頭文字を取ったものです。

## 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。この中で、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

「NEW YORK TIMES CO-A」は日刊新聞の発行およびウェブサイトの運営などを手がける企業です。今後、ニュース業界のデジタル化進展などが見込まれると考えており、収益性の高いビジネスモデルを構築している同社に恩恵がもたらされる

と考えています。また同社は、他社が削減している中、調査報道に力点を置き、正しい情報の提供に努めるなど一貫してジャーナリズムに投資していることから、新規に組み入れました。

#### 主な全売却銘柄

「UMICORE」は自動車用触媒や電気自動車の二次電池材料などを手掛けています。投資開始以来、同社のリサイクル事業と触媒事業は好調でしたが、バッテリー事業は軟調でした。また、同社は執行力が弱く、最高経営責任者（CEO）が交代したことで、急速に変化する市場に対応し、利益を成長させる確信度が低下したため、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 (2023年12月末時点)

##### ◎SHOPIFY INC - CLASS A (平等な社会・教育の実現)

同社はクラウドベースの商取引プラットフォームを通して、広告、決済サービスなど、低コストで使いやすいツールを一手に提供し、小規模ビジネスがオンラインで商品を販売できるようサポートします。これらのツールを組み合わせ、さまざまなプラットフォームやチャネルで活用することで、どんなバックグラウンドの起業家でもビジネス

スを立ち上げ、競争し、素早く成長させることが可能になります。これにより、機会の不平等が縮小され、経済の多様性と雇用の創出が促進されます。2023年には、同社を通じて約2,359億米ドルの総商品取引額（GMV）を記録、加盟店向けのローンや売上の前払いサービスの合計は8億1,600万米ドルに達しました。

### ◎BANK RAKYAT INDONESIA PERSER（貧困層の課題解決）

同行はインドネシアでは成人人口の約半数が銀行サービスを利用していない中、バンク・ラヤット・インドネシア（BRI）はマイクロファイナンスを提供しています。同行がマイクロファイナンス分野で競争力を持つのは、広域に及ぶ地方支店のネットワークによるものです。モバイルバンキングや代理店を通じた銀行業務への投資により、同行は低コストな金融サービスを提供しつつ、顧客との信頼関係を築き上げることができるようになっています。2023年には、同行が3,690万人のローン利用者にウルトラ・マイクロローンを実施し、780万件の新規マイクロ貯金口座を開設、3,230万件のマイクロ保険を提供しました。

### ■エンゲージメント（2023年12月末時点）

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

同社に水の管理が最も重要なESGリスクの一つであるという見解を伝達しました。半導体製造は水への依存度が高く、台湾の降水量の確保は気候変動によって脅かされています。同社の報告は非常に高水準ですが、ベイリー・ギフォードは、水不足が同社と台湾の人々にどのような影響を及ぼ

し得るかについて、同社が将来を見据えたシナリオを検討しているという更なる証拠をつかみたいと考えています。

#### ◎BANK RAKYAT INDONESIA PERSER（貧困層の課題解決）

同行は、効率性の向上を目指してデジタルプロセスの導入を進め、ローン実行の迅速化とローンの利便性向上を図っています。融資担当者が対応する顧客数が大幅に増加したことは、良い動きではあるものの、人との触れ合いに依存するマイクロファイナンス業界においてテクノロジーの利用が進むと、融資担当者は顧客との関わりを失うような結果になることが心配でもあります。しかし、そのようなことはないという確証を、同行は引き続き提供しています。融資担当者は地元コミュニティからの採用であり、その地域のことに精通しています。プロセスのデジタル化が進んでいるにも関わらず、融資担当者は依然として直接訪問を行っています。



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。

○最近30期の運用実績

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 組入比率	純資産 総額	
	(分配)	税 分	込 配	み 金	期 騰					中 落
	円	円	円	円	%	%	%	%	百万円	
16期(2022年7月25日)	8,272		0		8.2	16,621	1.6	—	98.6	33,694
17期(2022年8月25日)	8,263		0	△	0.1	17,207	3.5	—	97.3	33,442
18期(2022年9月26日)	7,783		0	△	5.8	16,146	△6.2	—	97.1	31,155
19期(2022年10月25日)	8,099		0		4.1	16,986	5.2	—	98.4	31,914
20期(2022年11月25日)	8,772		0		8.3	17,234	1.5	—	98.8	33,545
21期(2022年12月26日)	8,155		0	△	7.0	16,029	△7.0	—	98.4	30,509
22期(2023年1月25日)	8,537		0		4.7	16,674	4.0	—	98.7	31,694
23期(2023年2月27日)	8,621		0		1.0	17,094	2.5	—	98.6	31,318
24期(2023年3月27日)	8,268		0	△	4.1	16,326	△4.5	—	98.6	29,400
25期(2023年4月25日)	8,831		0		6.8	17,590	7.7	—	98.3	31,038
26期(2023年5月25日)	9,171		0		3.9	18,004	2.4	—	98.1	31,327
27期(2023年6月26日)	9,783		0		6.7	19,368	7.6	—	97.6	31,983
28期(2023年7月25日)	9,879		0		1.0	19,877	2.6	—	97.7	31,469
29期(2023年8月25日)	9,411		0	△	4.7	19,677	△1.0	—	97.6	29,526
30期(2023年9月25日)	9,026		0	△	4.1	19,834	0.8	—	97.4	27,743
31期(2023年10月25日)	8,624		0	△	4.5	19,514	△1.6	—	98.8	26,023
32期(2023年11月27日)	9,540		0		10.6	20,953	7.4	—	98.6	28,263
33期(2023年12月25日)	9,686		0		1.5	20,810	△0.7	—	97.6	27,566
34期(2024年1月25日)	9,997		0		3.2	21,793	4.7	—	96.9	27,591
35期(2024年2月26日)	10,215	100			3.2	23,266	6.8	—	98.5	28,280
36期(2024年3月25日)	10,493	100			3.7	24,051	3.4	—	98.6	27,698
37期(2024年4月25日)	10,054	0		△	4.2	23,985	△0.3	—	97.6	25,638
38期(2024年5月27日)	10,245	100			2.9	25,376	5.8	—	98.3	25,131
39期(2024年6月25日)	10,329	100			1.8	26,171	3.1	—	97.7	24,266
40期(2024年7月25日)	10,113	100		△	1.1	25,181	△3.8	—	97.6	22,554
41期(2024年8月26日)	9,621	0		△	4.9	24,737	△1.8	—	98.5	20,968
42期(2024年9月25日)	9,840	0			2.3	24,901	0.7	—	98.8	21,072
43期(2024年10月25日)	10,198	100			4.7	26,393	6.0	—	98.6	21,426
44期(2024年11月25日)	10,428	100			3.2	27,205	3.1	—	97.6	21,131
45期(2024年12月25日)	10,456	100			1.2	27,728	1.9	—	97.6	20,561

- (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) 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の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。

○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		（ 参 考 指 数 ） 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）		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			
第40期	(期 首) 2024年 6 月25日	円 10,329	% —	% 26,171	% —	% —	% —	% 97.7
	6 月末	10,584	2.5	26,401	0.9	—	—	98.4
	(期 末) 2024年 7 月25日	10,213	△1.1	25,181	△3.8	—	—	97.6
第41期	(期 首) 2024年 7 月25日	10,113	—	25,181	—	—	—	97.6
	7 月末	9,800	△3.1	25,370	0.7	—	—	98.4
	(期 末) 2024年 8 月26日	9,621	△4.9	24,737	△1.8	—	—	98.5
第42期	(期 首) 2024年 8 月26日	9,621	—	24,737	—	—	—	98.5
	8 月末	9,553	△0.7	24,661	△0.3	—	—	98.4
	(期 末) 2024年 9 月25日	9,840	2.3	24,901	0.7	—	—	98.8
第43期	(期 首) 2024年 9 月25日	9,840	—	24,901	—	—	—	98.8
	9 月末	9,803	△0.4	25,018	0.5	—	—	98.4
	(期 末) 2024年10月25日	10,298	4.7	26,393	6.0	—	—	98.6
第44期	(期 首) 2024年10月25日	10,198	—	26,393	—	—	—	98.6
	10 月末	10,264	0.6	26,584	0.7	—	—	98.2
	(期 末) 2024年11月25日	10,528	3.2	27,205	3.1	—	—	97.6
第45期	(期 首) 2024年11月25日	10,428	—	27,205	—	—	—	97.6
	11 月末	10,491	0.6	26,745	△1.7	—	—	98.5
	(期 末) 2024年12月25日	10,556	1.2	27,728	1.9	—	—	97.6

(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るので、「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。

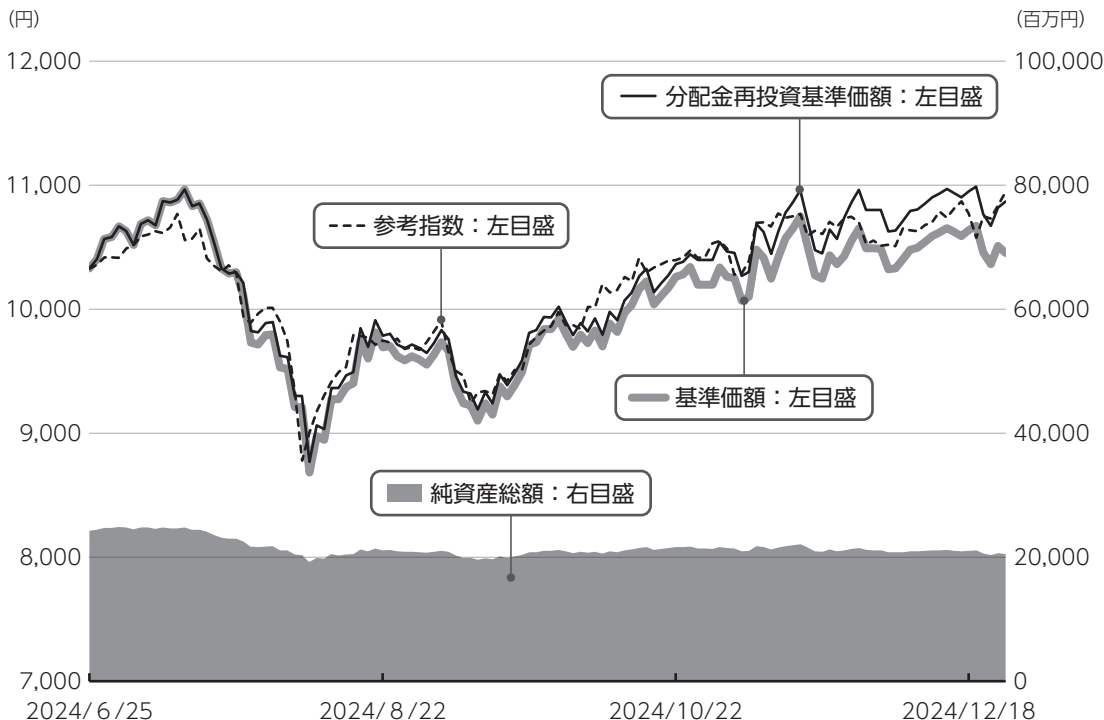
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第40期～第45期：2024年6月26日～2024年12月25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40期首	10,329円
第45期末	10,456円
既払分配金	400円
騰落率	5.2%
(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

基準価額は期間の初めに比べ5.2%（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

「SHOPIFY INC - CLASS A」はクラウドベースの商取引プラットフォームなどを提供しています。同社が従来のオフライン小売からオンラインへの移行の恩恵を受けると考えており、同社を保有しています。同社の四半期決算が堅調な内容だったことなどを背景に株価が上昇し、プラスに寄与しました。

### 下落要因

「MODERNA INC」はメッセージーRNAを活用する医薬品開発を行うバイオテクノロジー企業です。同社の技術プラットフォームの潜在能力を評価し、同社を保有しています。同社は2025年の売上減少の見通しを示したことなどから株価が下落し、マイナスに作用しました。



第40期～第45期：2024年6月26日～2024年12月25日

## 投資環境について

### ▶ 株式市況

**グローバル株式市況は上昇しました。**

米国の景気後退懸念などから一時株価が下落する局面があったものの、インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを背景に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から上昇しました。

### ▶ 為替市況

期間の初めに比べ、米ドルや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

### ▶ 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）

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・クラスC・JPY・アキュムレーション

日本を含む世界各国（新興国を含みます。）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。

■テーマ別組入比率

（現地2024年12月25日時点）

テーマ	比率(%)
平等な社会・教育の実現	47.8
環境・資源の保護	26.9
医療・生活の質向上	16.8
貧困層の課題解決	7.2

※比率はファンドの純資産総額に対する割合です。

※データはベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものであり、運用報告書（全体版）とは異なる場合があります。

当期間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**

日刊新聞の発行およびウェブサイトの運営などを手がける「NEW YORK TIMES CO-A」などを新規に組み入れました。

**主な全売却銘柄**

自動車用触媒や電気自動車の二次電池材料などを手掛ける「UMICORE」などを全売却しました。

**ポジティブ・チェンジ戦略のエンゲージメント活動**

2023年は、32社の投資先企業との間で96回のエンゲージメントを行いました。これは、ベイリー・ギフォードが企業と頻繁に面談し、経営陣と強固な関係を築いていることを反映しています。

インパクト・レポートおよびポジティブな対話は当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/fund/254108.html>) にて開示を行っています。

インパクト・レポートおよびポジティブな対話は当ファンドが投資する外国投資法人の運用に用いられるポジティブ・チェンジ戦略とインパクト・テーマおよびエンゲージメントについて紹介したものです。したがって、ご紹介している内容は当ファンドの投資対象ファンドの内容と異なる場合があります。

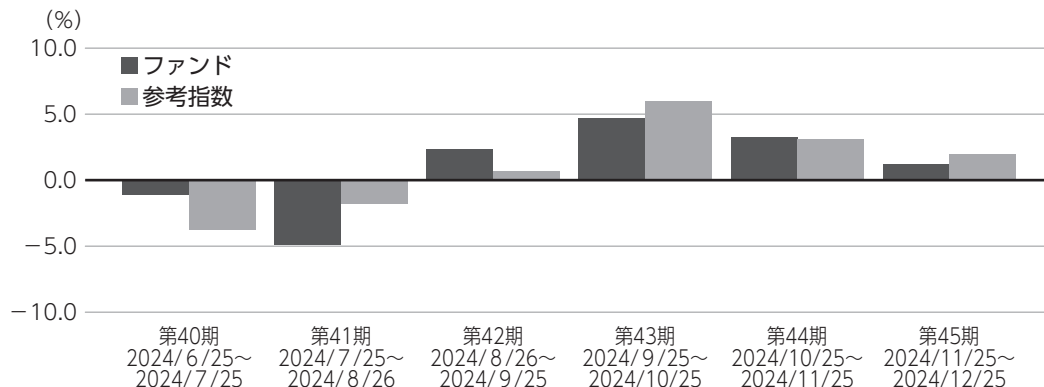
また、「ポジティブ・チェンジ戦略への投資が、社会に与えるインパクト」について、当社ホームページ ([https://www.am.mufg.jp/lp/positive\\_change/indicator/index.html](https://www.am.mufg.jp/lp/positive_change/indicator/index.html)) にて紹介しております。

- ▶ **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。

第40期～第45期：2024/6/26～2024/12/25

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

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。上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。

## 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決定します。原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、予想提示された金額の分配をめざします。この結果、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40期 2024年6月26日~ 2024年7月25日	第41期 2024年7月26日~ 2024年8月26日	第42期 2024年8月27日~ 2024年9月25日	第43期 2024年9月26日~ 2024年10月25日	第44期 2024年10月26日~ 2024年11月25日	第45期 2024年11月26日~ 2024年12月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	100 (0.979%)	— (—%)	— (—%)	100 (0.971%)	100 (0.950%)	100 (0.947%)
当期の収益	—	—	—	70	100	100
当期の収益以外	100	—	—	29	—	—
翌期繰越分配対象額	623	623	623	594	824	852

（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（予想分配金提示型）

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。

景気見通しや地政学リスク、各国の金融当局による金融政策の動向に対する懸念などから、短期的には不安定な相場展開

となる可能性があるものの、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。当ファンドの運用については、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。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

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

2024年6月26日～2024年12月25日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第40期～第45期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	74	0.733	(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）	(39)	(0.386)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(33)	(0.331)	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）	( 2)	(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	0.002	(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	74	0.735	

作成期中の平均基準価額は、10,077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。

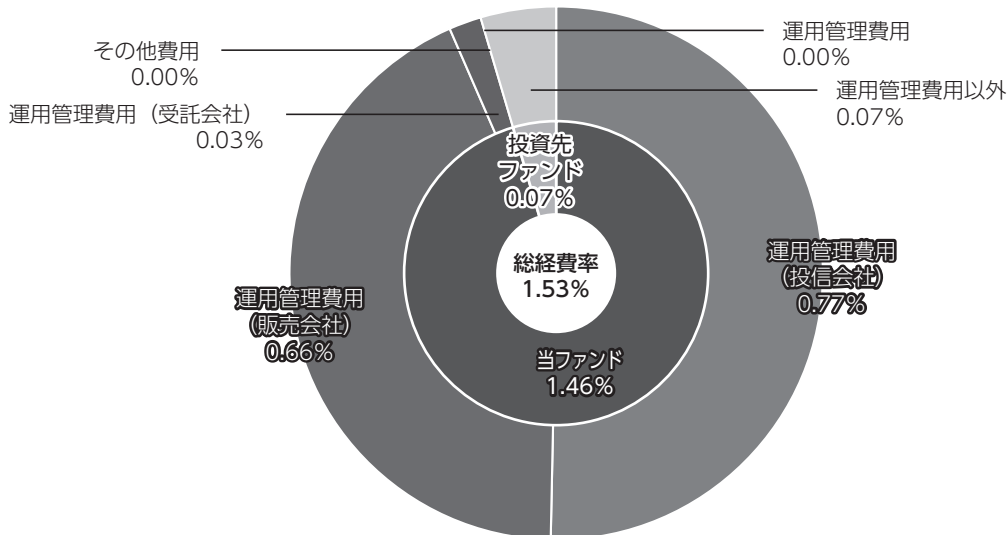
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.53%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.53
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	(%)	0.00
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) 投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年6月26日～2024年12月25日)

投資信託証券

銘柄		第40期～第45期			
		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	166	494,720	1,813	5,354,620

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月26日～2024年12月25日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年12月25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39期末	第45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	8,118	6,472	20,061,455	97.6
	合計	8,118	6,472	20,061,455	97.6

(注) 比率はベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第39期末	第45期末	
		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	10



○投資信託財産の構成

(2024年12月25日現在)

項 目	第45期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 20,061,455	% 96.5
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	722,307	3.5
投資信託財産総額	20,783,772	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末
	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,888,380,790	21,021,183,276	21,100,991,327	21,711,783,906	21,493,431,918	20,783,772,133
コール・ローン等	885,106,568	241,103,312	286,998,866	579,646,464	868,834,698	722,301,937
投資証券(評価額)	22,003,262,619	20,658,178,560	20,813,980,789	21,132,124,029	20,624,582,109	20,061,455,965
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,001	10,002	10,004	10,006	10,007	10,009
未収入金	—	121,890,000	—	—	—	—
未収利息	1,602	1,402	1,668	3,407	5,104	4,222
(B) 負債	334,004,678	52,806,338	28,694,831	285,520,501	362,400,807	221,956,019
未払収益分配金	223,014,374	—	—	210,094,798	202,630,812	196,641,507
未払解約金	81,559,460	25,975,327	4,069,905	49,886,477	133,036,509	—
未払信託報酬	29,364,621	26,770,636	24,569,517	25,481,759	26,673,330	25,257,551
その他未払費用	66,223	60,375	55,409	57,467	60,156	56,961
(C) 純資産総額(A-B)	22,554,376,112	20,968,376,938	21,072,296,496	21,426,263,405	21,131,031,111	20,561,816,114
元本	22,301,437,459	21,794,363,099	21,414,558,346	21,009,479,849	20,263,081,251	19,664,150,741
次期繰越損益金	252,938,653	△ 825,986,161	△ 342,261,850	416,783,556	867,949,860	897,665,373
(D) 受益権総口数	22,301,437,459口	21,794,363,099口	21,414,558,346口	21,009,479,849口	20,263,081,251口	19,664,150,741口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,113円	9,621円	9,840円	10,198円	10,428円	10,456円

○損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,200	54,058	51,515	58,076	79,491	77,704
受取利息	26,200	54,058	51,515	58,076	79,491	77,704
(B) 有価証券売買損益	△ 228,452,780	△ 1,046,165,382	493,954,248	987,835,662	695,090,312	277,330,270
売買益	39,791,455	36,481,823	503,420,680	997,494,963	711,257,208	285,100,451
売買損	△ 268,244,235	△ 1,082,647,205	△ 9,466,432	△ 9,659,301	△ 16,166,896	△ 7,770,181
(C) 信託報酬等	△ 29,430,844	△ 26,831,011	△ 24,624,926	△ 25,539,226	△ 26,733,486	△ 25,314,512
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 257,857,424	△ 1,072,942,335	469,380,837	962,354,512	668,436,317	252,093,462
(E) 前期繰越損益金	63,448,873	△ 251,571,886	△ 1,301,222,265	△ 814,826,007	-	451,089,718
(F) 追加信託差損益金	670,361,578	498,528,060	489,579,578	479,349,849	402,144,355	391,123,700
(配当等相当額)	( 1,551,054,950)	( 1,359,850,838)	( 1,336,153,058)	( 1,310,878,079)	( 1,203,963,462)	( 1,169,325,607)
(売買損益相当額)	(△ 880,693,372)	(△ 861,322,778)	(△ 846,573,480)	(△ 831,528,230)	(△ 801,819,107)	(△ 778,201,907)
(G) 計 (D + E + F)	475,953,027	△ 825,986,161	△ 342,261,850	626,878,354	1,070,580,672	1,094,306,880
(H) 収益分配金	△ 223,014,374	0	0	△ 210,094,798	△ 202,630,812	△ 196,641,507
次期繰越損益金 (G + H)	252,938,653	△ 825,986,161	△ 342,261,850	416,783,556	867,949,860	897,665,373
追加信託差損益金	510,796,077	498,528,060	489,579,578	416,783,556	402,144,355	391,123,700
(配当等相当額)	( 1,391,489,449)	( 1,359,850,838)	( 1,336,153,058)	( 1,248,311,786)	( 1,203,963,462)	( 1,169,325,607)
(売買損益相当額)	(△ 880,693,372)	(△ 861,322,778)	(△ 846,573,480)	(△ 831,528,230)	(△ 801,819,107)	(△ 778,201,907)
分配準備積立金	-	-	49,053	-	465,805,505	506,541,673
繰越損益金	△ 257,857,424	△ 1,324,514,221	△ 831,890,481	-	-	-

(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 23,493,421,006円  
 作成期中追加設定元本額 198,441,394円  
 作成期中一部解約元本額 4,027,711,659円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0456円です。
- ② 分配金の計算過程

項 目	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日	2024年10月26日～ 2024年11月25日	2024年11月26日～ 2024年12月25日
費用控除後の配当等収益額	-円	-円	49,053円	55,522円	76,818円	70,110円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	147,424,934円	668,359,499円	252,023,352円
収益調整金額	1,551,054,950円	1,359,850,838円	1,336,153,058円	1,310,878,079円	1,203,963,462円	1,169,325,607円
分配準備積立金額	63,448,873円	-円	-円	48,049円	-円	451,089,718円
当ファンドの分配対象収益額	1,614,503,823円	1,359,850,838円	1,336,202,111円	1,458,406,584円	1,872,399,779円	1,872,508,787円
1万円当たり収益分配対象額	723円	623円	623円	694円	924円	952円
1万円当たり分配金額	100円	-円	-円	100円	100円	100円
収益分配金金額	223,014,374円	-円	-円	210,094,798円	202,630,812円	196,641,507円

## ○分配金のお知らせ

	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	0円	0円	100円	100円	100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。

### 【お 知 ら せ】

- ①投資先ファンドの申込受付不可日変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年10月25日)
- ②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

<b>ファンド名</b>	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
<b>運用方針</b>	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。
<b>主要運用対象</b>	日本を含む世界各国の株式等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。また、他国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等についても投資を行いません。</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 2023版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、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

(2022年10月1日～2023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
<b>収益：</b>	
投資収益	21,372,860
銀行受取利息	423,630
その他収益	17,478
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）	317,307,113
<b>投資（損）益合計</b>	<b>339,121,081</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(3,679,556)
事務処理手数料	(676,167)
監査報酬	(15,501)
法務及び専門家報酬	(75,283)
事務管理手数料	(585,725)
預託手数料	(742,236)
ディレクター報酬及び費用	(2,941)
その他費用	(65,409)
<b>運用費用合計</b>	<b>(5,842,818)</b>
費用清算	—
<b>純費用</b>	<b>(5,842,818)</b>
分配	—
金融費用	(187)
<b>純損益</b>	<b>333,278,076</b>
源泉徴収税	(4,836,212)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>328,441,864</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

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

(2022年10月1日～2023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
<b>純資産期首</b>	1,909,926,052
投資信託証券の純発行額	168,045,288
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(462,035,037)
<b>純増減額</b>	<b>(293,989,749)</b>
純資産の純増加（減少）額	328,441,864
<b>純資産期末</b>	<b>1,944,378,167</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  
 (2023年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Equities</b>			
<b>Belgium - 2.27% (30 September 2022: 3.28%)</b>			
Umicore SA	1,850,043	44,143,441	2.27
<b>Brazil - 11.57% (30 September 2022: 7.03%)</b>			
MercadoLibre Inc	127,656	162,755,017	8.37
NU Holdings Ltd Class A	8,529,282	62,135,820	3.20
<b>Canada - 5.63% (30 September 2022: 2.39%)</b>			
AbCellera Biologics Inc	4,202,839	19,564,215	1.01
Shopify Inc Class A	1,690,248	89,929,645	4.62
<b>China - 2.36% (30 September 2022: 0.00%)</b>			
Wuxi Biologics Cayman Inc	7,868,000	45,850,230	2.36
<b>Denmark - 6.46% (30 September 2022: 9.64%)</b>			
Chr Hansen Holding A/S	619,632	38,319,527	1.97
Novozymes A/S Class B	1,009,456	41,069,944	2.11
Orsted A/S	836,113	46,234,937	2.38
<b>Germany - 2.45% (30 September 2022: 2.85%)</b>			
Sartorius AG	137,409	47,583,922	2.45
<b>India - 4.15% (30 September 2022: 4.21%)</b>			
HDFC Bank Ltd	4,374,050	80,789,155	4.15
<b>Indonesia - 4.64% (30 September 2022: 4.61%)</b>			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	265,033,605	90,245,186	4.64
<b>Japan - 3.41% (30 September 2022: 2.29%)</b>			
Daikin Industries Ltd	235,900	37,140,759	1.91
M3 Inc	1,596,400	29,115,265	1.50
<b>Kenya - 0.31% (30 September 2022: 0.67%)</b>			
Safaricom PLC	62,236,100	6,099,726	0.31
<b>Netherlands - 6.78% (30 September 2022: 6.62%)</b>			
ASML Holding NV	220,692	131,764,070	6.78
<b>South Africa - 2.27% (30 September 2022: 2.14%)</b>			
Discovery Ltd	6,000,065	44,070,448	2.27
<b>Taiwan - 5.42% (30 September 2022: 6.37%)</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,515,000	105,453,370	5.42
<b>United States - 41.30% (30 September 2022: 43.56%)</b>			
10X Genomics Inc Class A	737,074	30,400,617	1.56
ABIOMED Inc	232,884	-	-
Anylam Pharmaceuticals Inc	440,431	76,650,409	3.94
Autodesk Inc	216,924	45,075,723	2.32
Coursera Inc	3,115,354	57,525,012	2.96
Deere & Co	243,807	93,802,305	4.82
Dexcom Inc	825,859	78,840,629	4.06
Duolingo Inc Class A	411,778	65,507,703	3.37
Ecolab Inc	274,624	46,486,978	2.39
illumina Inc	330,090	43,675,858	2.25
Moderna Inc	795,431	79,757,866	4.10
Remity Global Inc	1,434,592	36,417,118	1.87
Tesla Inc	338,688	83,440,869	4.29
Xylem Inc	719,537	65,517,442	3.37
<b>Total Equities</b>		<b>1,925,363,206</b>	<b>99.02</b>
<b>Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>1,925,363,206</b>	<b>99.02</b>
<b>Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>1,925,363,206</b>	<b>99.02</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Other Net Assets</b>	<b>19,014,961</b>	<b>0.98</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>	<b>1,944,378,167</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>		<b>Total Assets %</b>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	1,925,363,206	98.85
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	22,479,324	1.15
<b>Total Assets</b>	<b>1,947,842,530</b>	<b>100.00</b>



## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第40期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第40期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2024年5月20日	10,181	—	—	—	—
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,183	0.0	—	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—	—
9月末	10,186	0.0	—	—	—
10月末	10,188	0.1	—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

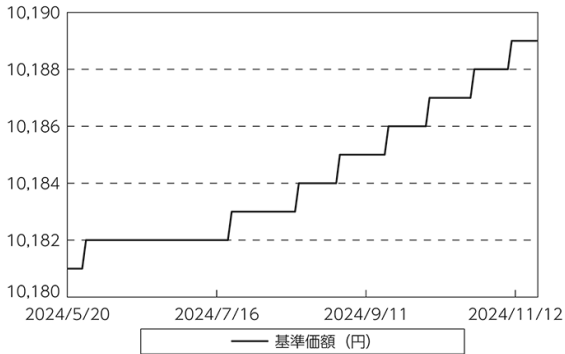
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11月20日)

## その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

## 国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 3,982,613,790円  
 期中追加設定元本額 1,731,487,183円  
 期中一部解約元本額 345,467,347円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0189円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	3,128,287,801円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,208,812,120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	568,892,871円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	279,191,903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101,983,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	28,328,278円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	20,064,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12,060,536円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	7,489,236円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,330,374円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>(3ヵ月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	98,174円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(毎月分配型)	98,174円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	98,174円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	98,174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	98,174円

○損益の状況 (2024年5月21日~2024年11月20日)

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

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 174円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	98, 174円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	98, 174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	98, 173円
三菱UFJ/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97, 104円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89, 287円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	74, 308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60, 179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44, 142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30, 651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 650円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20, 635円
バリュース・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
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9, 822円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9, 822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9, 822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9, 822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9, 821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9, 820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9, 820円

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