

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34期（決算日：2024年1月25日）

第35期（決算日：2024年2月26日）

第36期（決算日：2024年3月25日）

第37期（決算日：2024年4月25日）

第38期（決算日：2024年5月27日）

第39期（決算日：2024年6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6月25日に第39期の決算を行いましたので、法令に基づいて第34期～第39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

「EPIROC AB-B」は、鉱業やインフラ産業、天然資源産業で使用される建設機械や鉱業機械を製造・開発しています。同社の手掛ける製品の品質やアフターマーケットビジネスを評価しており、同社が注力する電動化や自動化、デジタル化を通

じて脱炭素化に貢献するとみており、新規に組み入れました。

主な全売却銘柄

「10X GENOMICS INC-CLASS A」は、急速な革新を続け、空間的遺伝子発現解析で重要な進展を遂げていますが、シングルセル遺伝子発現解析の商業化に苦戦しており、競争環境が急速に変化している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 (2022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2022年に345のリソグラフィーシステムを

上記は、ベイリー・ギフォード社の情報を基に、三菱UFJアセットマネジメントが作成したものです。

販売しており、この内40が極端紫外線（EUV）リソグラフィシステムです。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 MANUFACTURING CO. LTD. (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接続の価格低減とアクセス向上の他、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2022年に、12インチ換算で1,530万枚のウエハーを出荷しています。

■エンゲージメント（2023年12月末時点）

◎MERCADOLIBRE INC（平等な社会・教育の実現）

同社の最高財務責任者（CFO）と電話会議を実施しました。同社が過去数四半期に亘り、電子商取引の市場シェアを一貫して拡大している要因について議論しました。CFOは、市場シェア拡大の要因として、物流への投資、エンジニアリングチームの拡大、マーケティングの質の向上を挙げました。物流への投資によって、同社は利益を確保しつつ低価格の商品を提供し、対象市場を拡大することを可能にしています。規模の拡大に伴い、営業レバレッジが実現し、同社の利益率は上昇しています。

◎MODERNA INC（医療・生活の質向上）

米国のマサチューセッツ州ケンブリッジで同社の投資家向け広報チームと会談しました。この会談により、同社のメッセンジャーRNA（mRNA）治療における競争優位性について引き続き理解を深めることができました。また、同社がどのように過去の臨床プログラムのデータを利用して、将来の医薬品開発に役立っているかについて議論しました。さらに、脂質ナノ粒子の送達メカニズムに関するデータとノウハウが、どのように医薬品開発の迅速化とコスト優位性に繋がっているかについても議論しました。最後に、同社が社会的インパクトの報告を改善する方法について、ベイリー・ギフォードの見解を伝えました。



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。

○最近30期の運用実績

決算期	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 組入比率	純資産 総額
	(分配)	税 分	達 配	み 金	期 騰				
	円	円	円	円	円	%	%	%	百万円
10期(2022年1月25日)	8,457		0	△15.1	15,779	△5.9	—	97.2	35,636
11期(2022年2月25日)	7,540		0	△10.8	15,456	△2.0	—	98.2	32,159
12期(2022年3月25日)	9,030		0	19.8	16,988	9.9	—	98.5	38,562
13期(2022年4月25日)	9,008		0	△0.2	16,973	△0.1	—	97.4	38,103
14期(2022年5月25日)	7,514		0	△16.6	15,616	△8.0	—	98.6	31,352
15期(2022年6月27日)	7,643		0	1.7	16,363	4.8	—	98.9	31,434
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

- (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34期	(期首) 2023年12月25日	円 9,686	% —	% 20,810	% —	% —	% —	% 97.6
	12月末	9,801	1.2	20,818	0.0	—	—	97.6
	(期末) 2024年1月25日	9,997	3.2	21,793	4.7	—	—	96.9
第35期	(期首) 2024年1月25日	9,997	—	21,793	—	—	—	96.9
	1月末	10,117	1.2	22,124	1.5	—	—	98.5
	(期末) 2024年2月26日	10,315	3.2	23,266	6.8	—	—	98.5
第36期	(期首) 2024年2月26日	10,215	—	23,266	—	—	—	98.5
	2月末	10,188	△0.3	23,220	△0.2	—	—	98.4
	(期末) 2024年3月25日	10,593	3.7	24,051	3.4	—	—	98.6
第37期	(期首) 2024年3月25日	10,493	—	24,051	—	—	—	98.6
	3月末	10,447	△0.4	24,124	0.3	—	—	98.4
	(期末) 2024年4月25日	10,054	△4.2	23,985	△0.3	—	—	97.6
第38期	(期首) 2024年4月25日	10,054	—	23,985	—	—	—	97.6
	4月末	10,036	△0.2	24,448	1.9	—	—	97.8
	(期末) 2024年5月27日	10,345	2.9	25,376	5.8	—	—	98.3
第39期	(期首) 2024年5月27日	10,245	—	25,376	—	—	—	98.3
	5月末	10,054	△1.9	24,987	△1.5	—	—	98.5
	(期末) 2024年6月25日	10,429	1.8	26,171	3.1	—	—	97.7

(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。

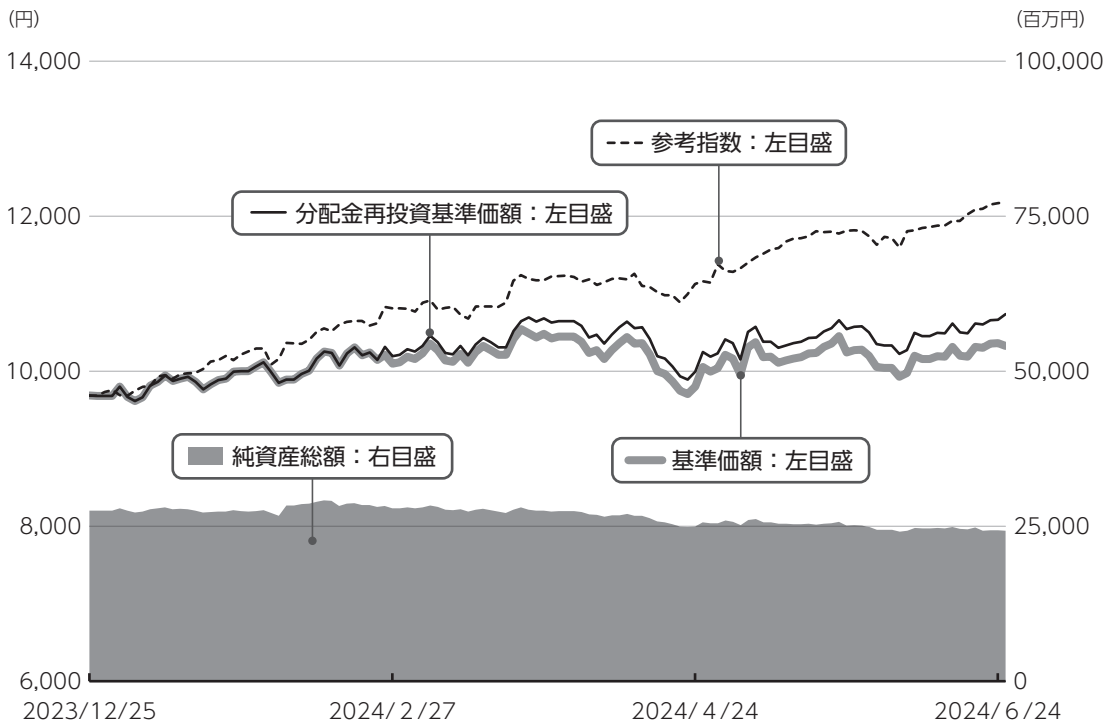
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第34期～第39期：2023年12月26日～2024年6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34期首	9,686円
第39期末	10,329円
既払分配金	400円
騰落率	10.8%
(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10.8%（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

「TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC」は半導体受託生産を行う大手ファウンドリーです。同社の規模、技術及び効率性は今後も半導体の価格低下を可能にし、ひいては多くの業界でイノベーションと環境及び社会面のインパクトの実現を可能にするとみています。また、大手のパートナー企業と長期の良好な関係を築いていることから、コストを抑えながら最新の設備へ投資を続けることが出来ていると考えており、保有しております。同社は人工知能（AI）に関連する銘柄が大きく上昇する中、主要顧客である大手のパートナー企業などからの受注が好調であることや、市場がAIに関連する製品の需要拡大を見込んでいることなどから、同社の株価が大きく上昇し、プラスに寄与しました。

下落要因

「UMICORE」は自動車用触媒や電気自動車（EV）の二次電池材料などを手がけています。EVの導入拡大は、バッテリー材料に対する需要の大幅な増大を後押しします。プロセスに関するノウハウと自動車メーカーとの関係により、同社は成長市場で利益を伸ばせるとみており、同社を保有しています。EVの需要減速などを背景に同社がバッテリー材料に対する需要見通しを引き下げ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34期～第39期：2023年12月26日～2024年6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。

期間の初めから2024年3月にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利の据え置きが決定され、2024年以降の利下げが示唆されたことなどを背景に、米国金利が概ね横ばいで推移したことや、一部企業の良好な決算が好感されたことなどから上昇しました。4月には、米国の一部経済指標からインフレ圧力の根強さが確認され、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が後退したことなどを受けて、主要先進国の金利が上昇したことなどから下落したものの、その後、米国の雇用統計やインフレ指標

の結果を受け、米国金利が低下したことなどがプラス材料となり、当期間を通じてみると上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べ、米ドルやユーロは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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。

■テーマ別組入比率

（現地2024年6月24日時点）

テーマ	比率(%)
平等な社会・教育の実現	44.9
環境・資源の保護	26.4
医療・生活の質向上	22.2
貧困層の課題解決	5.9

※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

建設・鉱業機械メーカーの「EPIROC AB-B」などを新規に組み入れました。

主な全売却銘柄

遺伝子解析技術の提供などを行う「10X GENOMICS INC-CLASS A」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。

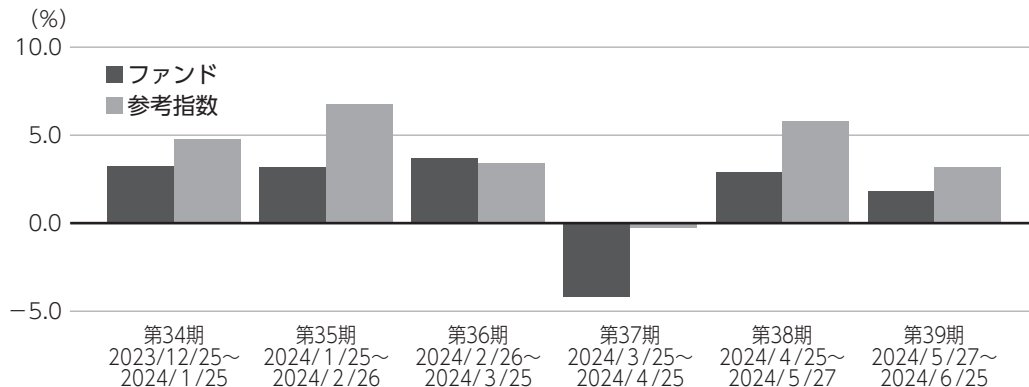
また、「ポジティブ・チェンジ戦略への投資が、社会に与えるインパクト」について、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/lp/positive_change/indicator/index.html) にて紹介しております。

- ▶ **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34期～第39期：2023/12/26～2024/6/25

▶ 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34期 2023年12月26日~ 2024年1月25日	第35期 2024年1月26日~ 2024年2月26日	第36期 2024年2月27日~ 2024年3月25日	第37期 2024年3月26日~ 2024年4月25日	第38期 2024年4月26日~ 2024年5月27日	第39期 2024年5月28日~ 2024年6月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	— （—%）	100 （0.969%）	100 （0.944%）	— （—%）	100 （0.967%）	100 （0.959%）
当期の収益	—	—	100	—	0	37
当期の収益以外	—	100	—	—	99	63
翌期繰越分配対象額	897	797	886	886	786	723

（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。

また、「貧困層の課題解決」のテーマでは更なる投資機会を探しています。具体的には、低所得国における起業の円滑化、アフリカにおけるインフラの改善、インドにおける金融包摂の支援等を行う企業を継続的に調査しております。

▶ 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、短期金利は低位安定した推移を想定していません。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。

2023年12月26日～2024年6月25日

1万口当たりの費用明細

項目	第34期～第39期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	74	0.732	(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)	(0.385)	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)	(0.330)	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)	(0.016)	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	0.734	

作成期中の平均基準価額は、10,131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。

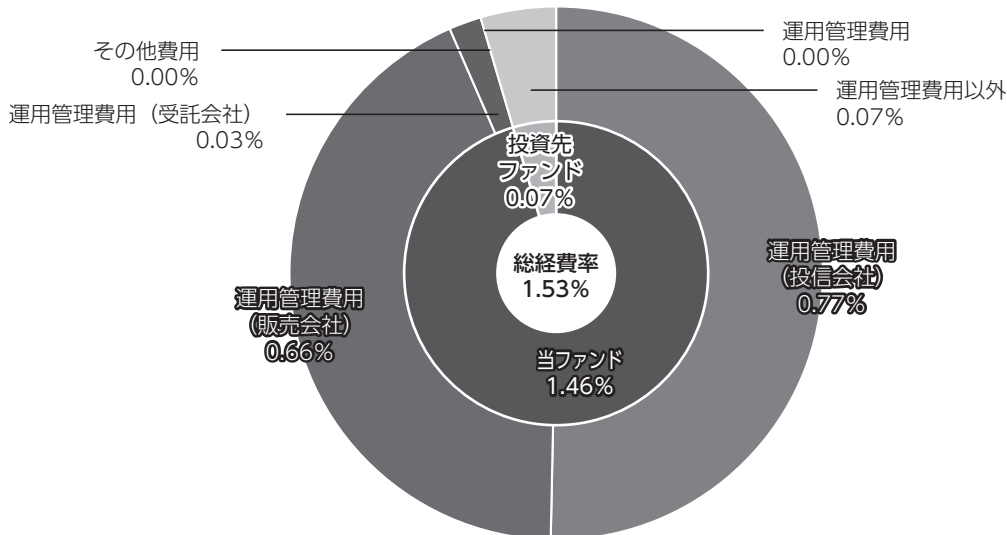
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(2023年12月26日～2024年6月25日)

投資信託証券

銘柄		第34期～第39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	千口 651	千円 1,735,570	千口 2,842	千円 7,913,450

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年12月26日～2024年6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6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33期末	第39期末		比率
		口数	口数	評価額	
		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	10,310	8,118	23,718,796	97.7
	合計	10,310	8,118	23,718,796	97.7

(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33期末	第39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6月25日現在)

項 目	第39期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 23,718,796	% 96.4
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	889,182	3.6
投資信託財産総額	24,607,988	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第34期末	第35期末	第36期末	第37期末	第38期末	第39期末
	2024年1月25日現在	2024年2月26日現在	2024年3月25日現在	2024年4月25日現在	2024年5月27日現在	2024年6月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	27,707,863,610	28,701,586,877	28,185,981,402	25,781,425,212	25,516,548,507	24,607,988,613
コール・ローン等	741,975,734	843,292,229	879,198,872	765,614,353	647,434,896	889,180,115
投資証券(評価額)	26,748,347,877	27,858,284,649	27,306,770,835	25,015,799,513	24,711,382,473	23,718,796,955
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	9,999	9,999	9,999	9,999	10,000	10,000
未収入金	217,530,000	—	—	—	157,720,000	—
未収利息	—	—	1,696	1,347	1,138	1,543
(B) 負債	115,865,881	421,497,063	487,615,830	143,161,033	385,176,078	341,707,069
未払収益分配金	—	276,850,356	263,980,992	—	245,315,712	234,934,210
未払解約金	81,566,442	108,573,697	192,459,746	110,016,562	106,957,047	78,052,076
未払信託報酬	34,221,992	35,991,751	31,104,940	33,069,889	32,829,278	28,656,155
未払利息	263	85	—	—	—	—
その他未払費用	77,184	81,174	70,152	74,582	74,041	64,628
(C) 純資産総額(A-B)	27,591,997,729	28,280,089,814	27,698,365,572	25,638,264,179	25,131,372,429	24,266,281,544
元本	27,599,901,744	27,685,035,683	26,398,099,257	25,501,147,732	24,531,571,216	23,493,421,006
次期繰越損益金	△ 7,904,015	595,054,131	1,300,266,315	137,116,447	599,801,213	772,860,538
(D) 受益権総口数	27,599,901,744口	27,685,035,683口	26,398,099,257口	25,501,147,732口	24,531,571,216口	23,493,421,006口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,997円	10,215円	10,493円	10,054円	10,245円	10,329円

○損益の状況

項 目	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
	2023年12月26日～ 2024年1月25日	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 9,266	△ 2,463	5,035	25,873	30,973	23,789
受取利息	—	172	6,792	25,873	30,973	23,789
支払利息	△ 9,266	△ 2,635	△ 1,757	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	894,268,713	938,808,296	1,028,001,207	△1,085,787,689	745,936,877	462,357,444
売買益	906,548,096	958,644,742	1,038,239,989	28,631,758	760,592,200	468,725,490
売買損	△ 12,279,383	△ 19,836,446	△ 10,238,782	△1,114,419,447	△ 14,655,323	△ 6,368,046
(C) 信託報酬等	△ 34,299,176	△ 36,072,928	△ 31,175,092	△ 33,144,471	△ 32,903,319	△ 28,720,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	859,960,271	902,732,905	996,831,150	△1,118,906,287	713,064,531	433,660,450
(E) 前期繰越損益金	△1,771,984,080	△ 863,171,701	△ 225,869,404	489,044,337	△ 605,634,614	△ 131,763,826
(F) 追加信託差損益金	904,119,794	832,343,280	793,285,561	766,978,397	737,687,008	705,898,124
(配当等相当額)	(1,883,890,344)	(1,923,283,996)	(1,834,347,501)	(1,772,729,487)	(1,705,545,826)	(1,633,835,459)
(売買損益相当額)	(△ 979,770,550)	(△1,090,940,716)	(△1,041,061,940)	(△1,005,751,090)	(△ 967,858,818)	(△ 927,937,335)
(G) 計(D+E+F)	△ 7,904,015	871,904,487	1,564,247,307	137,116,447	845,116,925	1,007,794,748
(H) 収益分配金	0	△ 276,850,356	△ 263,980,992	0	△ 245,315,712	△ 234,934,210
次期繰越損益金(G+H)	△ 7,904,015	595,054,131	1,300,266,315	137,116,447	599,801,213	772,860,538
追加信託差損益金	904,119,794	832,343,280	793,285,561	766,978,397	737,687,008	705,898,124
(配当等相当額)	(1,883,890,344)	(1,923,283,996)	(1,834,347,501)	(1,772,729,487)	(1,705,545,826)	(1,633,835,459)
(売買損益相当額)	(△ 979,770,550)	(△1,090,940,716)	(△1,041,061,940)	(△1,005,751,090)	(△ 967,858,818)	(△ 927,937,335)
分配準備積立金	592,940,005	284,329,108	506,980,754	489,044,337	224,948,741	66,962,414
繰越損益金	△1,504,963,814	△ 521,618,257	—	△1,118,906,287	△ 362,834,536	—

(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 28,461,270,992円
 作成期中追加設定元本額 1,791,144,751円
 作成期中一部解約元本額 6,758,994,737円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0329円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年12月26日～ 2024年1月25日	2024年1月26日～ 2024年2月26日	2024年2月27日～ 2024年3月25日	2024年3月26日～ 2024年4月25日	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日
費用控除後の配当等収益額	—円	—円	5,035円	—円	30,973円	20,917円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	500,311,187円	—円	—円	86,914,425円
収益調整金額	1,883,890,344円	1,923,283,996円	1,834,347,501円	1,772,729,487円	1,705,545,826円	1,633,835,459円
分配準備積立金額	592,940,005円	561,179,464円	270,645,524円	489,044,337円	470,233,480円	214,961,282円
当ファンドの分配対象収益額	2,476,830,349円	2,484,463,460円	2,605,309,247円	2,261,773,824円	2,175,810,279円	1,935,732,083円
1万円当たり収益分配対象額	897円	897円	986円	886円	886円	823円
1万円当たり分配金額	—円	100円	100円	—円	100円	100円
収益分配金金額	—円	276,850,356円	263,980,992円	—円	245,315,712円	234,934,210円

○分配金のお知らせ

	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
1 万口当たり分配金（税込み）	0円	100円	100円	0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。

<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 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
収益：	
投資収益	21,372,860
銀行受取利子	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
投資（損）益合計	339,121,081
費用：	
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)
運用費用合計	(5,842,818)
費用清算	—
純費用	(5,842,818)
分配	—
金融費用	(187)
純損益	333,278,076
源泉徴収税	(4,836,212)
純資産の純増加（減少）額	328,441,864

(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
純資産期首	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)
純増減額	(293,989,749)
純資産の純増加（減少）額	328,441,864
純資産期末	1,944,378,167

(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 (%)
Equities			
Belgium - 2.27% (30 September 2022: 3.28%)			
Umicore SA	1,850,043	44,143,441	2.27
Brazil - 11.57% (30 September 2022: 7.03%)			
MercadoLibre Inc	127,656	162,755,017	8.37
NU Holdings Ltd Class A	8,529,282	62,135,820	3.20
Canada - 5.63% (30 September 2022: 2.39%)			
AbCellera Biologics Inc	4,202,839	19,564,215	1.01
Shopify Inc Class A	1,690,248	89,929,645	4.62
China - 2.36% (30 September 2022: 0.00%)			
Wuxi Biologics Cayman Inc	7,868,000	45,850,230	2.36
Denmark - 6.46% (30 September 2022: 9.64%)			
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
Germany - 2.45% (30 September 2022: 2.85%)			
Sartorius AG	137,409	47,583,922	2.45
India - 4.15% (30 September 2022: 4.21%)			
HDFC Bank Ltd	4,374,050	80,789,155	4.15
Indonesia - 4.64% (30 September 2022: 4.61%)			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	265,033,605	90,245,186	4.64
Japan - 3.41% (30 September 2022: 2.29%)			
Daikin Industries Ltd	235,900	37,140,759	1.91
M3 Inc	1,596,400	29,115,265	1.50
Kenya - 0.31% (30 September 2022: 0.67%)			
Safaricom PLC	62,236,100	6,099,726	0.31
Netherlands - 6.78% (30 September 2022: 6.62%)			
ASML Holding NV	220,692	131,764,070	6.78
South Africa - 2.27% (30 September 2022: 2.14%)			
Discovery Ltd	6,000,065	44,070,448	2.27
Taiwan - 5.42% (30 September 2022: 6.37%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,515,000	105,453,370	5.42
United States - 41.30% (30 September 2022: 43.56%)			
10X Genomics Inc Class A	737,074	30,400,617	1.56
ABIOMED Inc	232,884	-	-
Alnylam 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
Total Equities		1,925,363,206	99.02
Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss		1,925,363,206	99.02
Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss		-	-

	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss	1,925,363,206	99.02
Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss	-	-
Other Net Assets	19,014,961	0.98
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares	1,944,378,167	100.00
Analysis of Total Assets (Unaudited)		Total Assets %
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
Total Assets	1,947,842,530	100.00

マネー・マーケット・マザーファンド

《第39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第39期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
35期(2022年5月20日)	10,182	0.0	—	—	2,897
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2023年11月20日	10,181	—	—	—	—
11月末	10,181	0.0	—	—	—
12月末	10,181	0.0	—	—	—
2024年1月末	10,181	0.0	—	—	—
2月末	10,181	0.0	—	—	—
3月末	10,181	0.0	—	—	—
4月末	10,181	0.0	—	—	—
(期末) 2024年5月20日	10,181	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

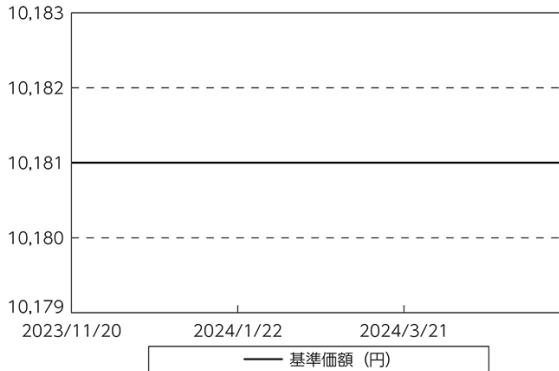
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年11月21日～2024年5月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 352,696,593	千円 352,196,863

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

国内その他有価証券

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,299,984	% 81.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
その他有価証券	千円 3,299,984	% 81.4
コール・ローン等、その他	754,881	18.6
投資信託財産総額	4,054,865	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	4,054,865,352
コール・ローン等	754,879,639
その他有価証券(評価額)	3,299,984,383
未収利息	1,330
(B) 負債	297
未払解約金	297
(C) 純資産総額(A-B)	4,054,865,055
元本	3,982,613,790
次期繰越損益金	72,251,265
(D) 受益権総口数	3,982,613,790口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,181円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,333,531,344円
 期中追加設定元本額 721,905,765円
 期中一部解約元本額 72,823,319円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181円です。

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

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	2,420,183,577円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	785,027,540円
マネー・マーケット・マザーファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	219,453,134円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	125,316,324円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー・ファンド2030	85,762,521円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンドA>	61,986,091円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	40,575,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	21,860,284円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	18,468,833円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	13,122,469円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	13,053,165円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	10,743,284円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030	9,487,774円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	7,489,236円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	6,895,341円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープンAコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	5,541,524円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープンBコース(為替ヘッジあり)	5,484,593円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	4,789,826円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	4,489,124円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	3,700,833円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	3,319,056円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(毎月決算型)	2,966,566円

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	319,581
受取利息	345,667
支払利息	△ 26,086
(B) 当期損益金(A)	319,581
(C) 前期繰越損益金	60,183,203
(D) 追加信託差損益金	13,066,420
(E) 解約差損益金	△ 1,317,939
(F) 計(B+C+D+E)	72,251,265
次期繰越損益金(F)	72,251,265

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

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

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	2,724,520円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	2,711,846円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,531,128円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,210,674円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	2,119,621円
三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,007,890円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	1,412,860円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	1,339,040円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	1,330,641円
三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,020,693円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	960,981円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	907,086円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	742,450円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	726,876円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	629,892円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	416,840円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ J/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	50,114円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20,635円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円

ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	3,982,613,790円