

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／海外／その他資産（バンクローン）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                        |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 2024年5月20日まで（2014年5月27日設定）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                        |
| 運用方針   | <p>主として円建ての外国投資信託であるウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドーJ P Y アンヘッジド・クラスの投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての米国企業向けバンクローン（貸付債権）等を中心に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p> <p>当該外国投資信託においては、米国企業が発行する米ドル建てのハイイールド債券等にも投資を行います。</p> <p>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。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。</p> <p>実質的な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> <p>投資対象とする円建外国投資信託の運用は、ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーが行います。</p> <p>円建外国投資信託等への投資にあたり、ウエスタン・アセット・マネジメント株式会社の投資助言を受けます。</p> |                                                                                        |
| 主要運用対象 | 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドーJ P Y アンヘッジド・クラスおよびマネー・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。 |
|        | ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドーJ P Y アンヘッジド・クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 米ドル建ての米国企業向けバンクローン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。なお、第3計算期末までの間は、収益の分配は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                        |

※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）

# 米国バンクローン・オープン ＜為替ヘッジなし＞ （毎月決算型）

第91期（決算日：2021年12月20日）

第92期（決算日：2022年1月20日）

第93期（決算日：2022年2月21日）

第94期（決算日：2022年3月22日）

第95期（決算日：2022年4月20日）

第96期（決算日：2022年5月20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「米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」は、去る5月20日に第96期の決算を行いましたので、法令に基づいて第91期～第96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。

## ファンドマネージャーのコメント

おかげさまで、当ファンドは2022年5月20日に決算を行いました。ここに当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

### ■運用のポイント

それでは、当作成期の運用で主眼に置いたポイントをご説明させていただきます。

#### ・コロナ後を見据えた銘柄選択

コロナ禍の影響で運転資金が枯渇する銘柄を回避し、コロナ禍でより大きな影響を受けつつもファンダメンタルズと流動性が損なわれず、市況下落時にも底堅い値動きが期待できる銘柄を厳選して保有しました。

#### ・保守的な方針を継続しつつ、徐々にリスクオンに対応

全体的に保守的な運用方針を継続しましたが、コベナンツ条項の変化を特に注意しつつ、B格の割合を徐々に増やしました。また、宿泊、娯楽など経済活動再開の恩恵を受けられると考えられる銘柄への投資を行いました。また、新規発行銘柄への投資も活用しました。

上記は、ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシーの資料を基に、三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

### ■投資環境見通しと今後の運用方針

投資環境はロシアによるウクライナ侵攻の影響を受けて不確実性が高まっているほか、資源価格は高止まりすると見ています。一方で、各国中央銀行による政策によって世界経済が新型コロナウイルス感染拡大による影響から回復するシナリオについては変わらないと見ています。

バンクローン市場のファンダメンタルズは引き続き健全でありデフォルト率も低位で維持すると見ています。格付け別では継続的な景気回復の恩恵を受けやすいB格のバンクローンが特に投資妙味があると見ています。ローン担保証券（ＣＬＯ）の需要は鈍化しているものの、足下ではバンクローン市場はスプレッドの拡大が進んだため、需要が回復する可能性があります。今後の投資戦略については、企業が保有資産に対する十分な担保を保持しているかどうか、また強固で継続的なキャッシュフローを生み出せるかどうか、といった観点等に着目し、慎重な銘柄選択に努めます。



ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー  
ポートフォリオ・マネージャー  
ライアン・コーハン

## 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<br>(分配落) | 準<br>税 分 | 価<br>込 配 | 額<br>み 期<br>騰 落 | 率<br>中 率 | 債<br>組 入 比 | 券<br>率 率 | 債<br>先 物 比 | 率 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|------------|----------|----------|-----------------|----------|------------|----------|------------|-----|--------------------|--------------|
|                  | 円          |          | 円        |                 | %        |            | %        |            | %   | %                  | 百万円          |
| 67期(2019年12月20日) | 7,131      |          | 50       |                 | 1.9      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 21,555       |
| 68期(2020年1月20日)  | 7,186      |          | 50       |                 | 1.5      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 21,442       |
| 69期(2020年2月20日)  | 7,190      |          | 50       |                 | 0.8      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 21,139       |
| 70期(2020年3月23日)  | 5,906      |          | 50       | △               | 17.2     | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 17,090       |
| 71期(2020年4月20日)  | 6,220      |          | 50       |                 | 6.2      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 17,962       |
| 72期(2020年5月20日)  | 6,182      |          | 50       |                 | 0.2      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 17,782       |
| 73期(2020年6月22日)  | 6,276      |          | 50       |                 | 2.3      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 17,944       |
| 74期(2020年7月20日)  | 6,243      |          | 50       |                 | 0.3      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 17,732       |
| 75期(2020年8月20日)  | 6,193      |          | 50       |                 | 0.0      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 17,502       |
| 76期(2020年9月23日)  | 6,131      |          | 50       | △               | 0.2      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 17,155       |
| 77期(2020年10月20日) | 6,142      |          | 30       |                 | 0.7      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 17,009       |
| 78期(2020年11月20日) | 6,067      |          | 30       | △               | 0.7      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 16,574       |
| 79期(2020年12月21日) | 6,086      |          | 30       |                 | 0.8      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 16,436       |
| 80期(2021年1月20日)  | 6,158      |          | 30       |                 | 1.7      | —          | —        | —          | —   | 99.4               | 16,368       |
| 81期(2021年2月22日)  | 6,254      |          | 30       |                 | 2.0      | —          | —        | —          | —   | 99.2               | 16,256       |
| 82期(2021年3月22日)  | 6,405      |          | 30       |                 | 2.9      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 16,309       |
| 83期(2021年4月20日)  | 6,360      |          | 30       | △               | 0.2      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,990       |
| 84期(2021年5月20日)  | 6,365      |          | 30       |                 | 0.6      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 15,852       |
| 85期(2021年6月21日)  | 6,456      |          | 30       |                 | 1.9      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,851       |
| 86期(2021年7月20日)  | 6,381      |          | 30       | △               | 0.7      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,435       |
| 87期(2021年8月20日)  | 6,383      |          | 30       |                 | 0.5      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,312       |
| 88期(2021年9月21日)  | 6,408      |          | 30       |                 | 0.9      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,219       |
| 89期(2021年10月20日) | 6,645      |          | 30       |                 | 4.2      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 15,318       |
| 90期(2021年11月22日) | 6,597      |          | 30       | △               | 0.3      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 14,752       |
| 91期(2021年12月20日) | 6,544      |          | 30       | △               | 0.3      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 14,426       |
| 92期(2022年1月20日)  | 6,599      |          | 30       |                 | 1.3      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 14,396       |
| 93期(2022年2月21日)  | 6,575      |          | 30       |                 | 0.1      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 14,189       |
| 94期(2022年3月22日)  | 6,705      |          | 30       |                 | 2.4      | —          | —        | —          | —   | 99.1               | 14,474       |
| 95期(2022年4月20日)  | 7,293      |          | 30       |                 | 9.2      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 16,117       |
| 96期(2022年5月20日)  | 6,977      |          | 30       | △               | 3.9      | —          | —        | —          | —   | 99.0               | 15,222       |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日                 | 基 準        | 価 額    | 債 組 入 比 | 券 率    | 債 先 物 比 | 券 率    | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 | 証 券 率     |
|-------|-----------------------|------------|--------|---------|--------|---------|--------|-------------------|-----------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |         |        |         |        |                   |           |
| 第91期  | (期 首)<br>2021年11月22日  | 円<br>6,597 | %<br>— | %<br>—  | %<br>— | %<br>—  | %<br>— | %<br>99.0         | %<br>99.0 |
|       | 11月末                  | 6,567      | △0.5   | —       | —      | —       | —      | 99.4              | 99.4      |
|       | (期 末)<br>2021年12月20日  | 6,574      | △0.3   | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       |                       |            |        |         |        |         |        |                   |           |
| 第92期  | (期 首)<br>2021年12月20日  | 6,544      | —      | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       | 12月末                  | 6,629      | 1.3    | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 1 月20日 | 6,629      | 1.3    | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       |                       |            |        |         |        |         |        |                   |           |
| 第93期  | (期 首)<br>2022年 1 月20日 | 6,599      | —      | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       | 1 月末                  | 6,629      | 0.5    | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 2 月21日 | 6,605      | 0.1    | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       |                       |            |        |         |        |         |        |                   |           |
| 第94期  | (期 首)<br>2022年 2 月21日 | 6,575      | —      | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       | 2 月末                  | 6,590      | 0.2    | —       | —      | —       | —      | 98.8              | 98.8      |
|       | (期 末)<br>2022年 3 月22日 | 6,735      | 2.4    | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       |                       |            |        |         |        |         |        |                   |           |
| 第95期  | (期 首)<br>2022年 3 月22日 | 6,705      | —      | —       | —      | —       | —      | 99.1              | 99.1      |
|       | 3 月末                  | 6,912      | 3.1    | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 99.0      |
|       | (期 末)<br>2022年 4 月20日 | 7,323      | 9.2    | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 99.0      |
|       |                       |            |        |         |        |         |        |                   |           |
| 第96期  | (期 首)<br>2022年 4 月20日 | 7,293      | —      | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 99.0      |
|       | 4 月末                  | 7,254      | △0.5   | —       | —      | —       | —      | 98.8              | 98.8      |
|       | (期 末)<br>2022年 5 月20日 | 7,007      | △3.9   | —       | —      | —       | —      | 99.0              | 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。

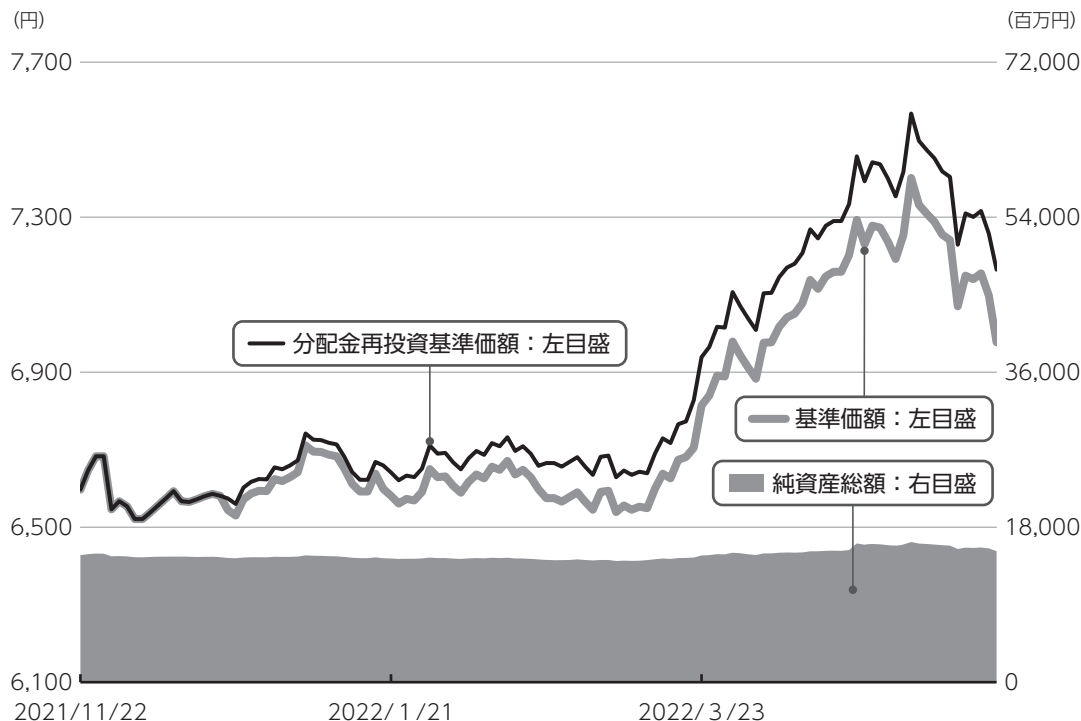
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第91期～第96期：2021年11月23日～2022年5月20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 91 期 首 | 6,597円 |
| 第 96 期 末 | 6,977円 |
| 既払分配金    | 180円   |
| 騰 落 率    | 8.6%   |

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ8.6%（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

利子収入を獲得したこと等が基準価額の上昇要因となりました。  
米ドルが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

一部のバンクローンの価格が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。  
信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等が基準価額の下落要因となりました。

第91期～第96期：2021年11月23日～2022年5月20日

## ▶ 投資環境について

### ▶ バンクローン市況

**米国バンクローン市況は下落しました。**

感染が拡大していた新型コロナウイルスオミクロン株に対するワクチンの有効性が示されたこと等を背景に、市場のリスク回避姿勢が後退したこと等がプラス要因となりました。一方、米連邦準備制度理事会（F R B）による金融引き締めへの警戒感から米国株が下落したことやロシアによるウクライナ侵攻が開始されたこと、上海や北京でのロックダウンを受けて中国景気の鈍化が懸念されたこと等を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等がマイナス要因となりました。

### ▶ 為替市況

**米ドルは対円で上昇しました。**

新型コロナウイルスオミクロン株に対する懸念が後退したことや、米連邦公開市場委員会（F O M C）で利上げが決定されたことや前回の引き締め局面よりも速いペースでの利上げやバランスシートの縮小が市場において意識されたこと等を背景に、米ドル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。**

当作成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

### ▶ 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

円建ての外国投資信託であるウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドー J P Y アンヘッジド・クラスを高位に組み入れた運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

### ▶ ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドー J P Y アンヘッジド・クラス

主に米ドル建ての米国企業向けバンクローンの比率を高位に組み入れ、米国企業が発行する米ドル建てのハイイールド債券等を一部組み入れました。

投資戦略については、格付配分では、相対的に高い利回りを獲得するため、引き続き B 格相当への投資比率を高位で維持しました。また、セクター配分では、通信セクター等への投資比率を低位で維持しました。一方、一般消費財セクターや生活必需品セクター等への投資比率を高位で維持しました。

### ▶ 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

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## ＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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91期<br>2021年11月23日～<br>2021年12月20日 | 第92期<br>2021年12月21日～<br>2022年1月20日 | 第93期<br>2022年1月21日～<br>2022年2月21日 | 第94期<br>2022年2月22日～<br>2022年3月22日 | 第95期<br>2022年3月23日～<br>2022年4月20日 | 第96期<br>2022年4月21日～<br>2022年5月20日 |
|--------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | <b>30</b><br>(0.456%)               | <b>30</b><br>(0.453%)              | <b>30</b><br>(0.454%)             | <b>30</b><br>(0.445%)             | <b>30</b><br>(0.410%)             | <b>30</b><br>(0.428%)             |
| 当期の収益              | 30                                  | 30                                 | 30                                | 30                                | 30                                | 30                                |
| 当期の収益以外            | －                                   | －                                  | －                                 | －                                 | －                                 | －                                 |
| 翌期繰越分配対象額          | 385                                 | 390                                | 393                               | 404                               | 417                               | 431                               |

（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。）

### ▶ 米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

円建て外国投資信託への投資を通じて、主に米ドル建ての米国企業向けバンクローン等を実質的な投資を行うほか、米国企業が発行する米ドル建てのハイイールド債券等にも投資を行います。また、一部マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持します。

### ▶ ウェスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドー J P Y アンヘッジド・クラス

今後の投資戦略については、企業が保有資産に対する十分な担保を保持しているかどうか、また強固で継続的なキャッシュフローを生み出せるかどうか、といった観点等に着目し、慎重な銘柄選択に努めます。

### ▶ 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11月23日～2022年5月20日

# 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第91期～第96期 |         | 項目の概要                                             |
|-----------|-----------|---------|---------------------------------------------------|
|           | 金額 (円)    | 比率 (%)  |                                                   |
| (a) 信託報酬  | 41        | 0.607   | (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）    | (14)      | (0.213) | 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）    | (26)      | (0.378) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価              |
| （受託会社）    | (1)       | (0.016) | 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       | 41        | 0.609   |                                                   |

作成期中の平均基準価額は、6,772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。

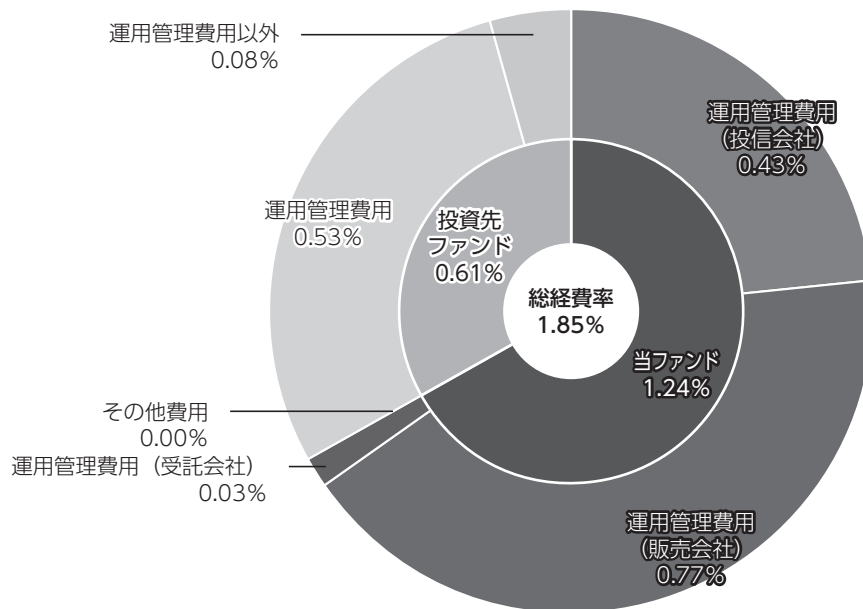
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.85%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率（①+②+③）          | (%) | 1.85 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.24 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | 0.53 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.08 |

(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) 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

(2021年11月23日～2022年5月20日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                           | 第91期～第96期 |           |     |           |
|-----|---------------------------|-----------|-----------|-----|-----------|
|     |                           | 買 付       |           | 売 付 |           |
|     |                           | 口 数       | 金 額       | 口 数 | 金 額       |
| 国内  | ウエスタン・アセット・米国バンクロン（オフショア） | 千口        | 千円        | 千口  | 千円        |
|     | ファンドー J P Y アンヘッジド・クラス    | 139       | 1,120,577 | 177 | 1,398,050 |

(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)

## 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90期末  | 第96期末  |              |       |
|-----------------------------------------------------|----|--------|--------|--------------|-------|
|                                                     |    | 口数     | 口数     | 評価額          | 比率    |
| ウエスタン・アセット・米国バンクロン（オフショア）<br>ファンドー J P Y アンヘッジド・クラス |    | 千口     | 千口     | 千円           | %     |
|                                                     |    | 1, 899 | 1, 861 | 15, 067, 926 | 99. 0 |
|                                                     | 合計 | 1, 899 | 1, 861 | 15, 067, 926 | 99. 0 |

(注) 比率は米国バンクロン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘 柄               |  | 第90期末 | 第96期末 |       |
|-------------------|--|-------|-------|-------|
|                   |  | 口 数   | 口 数   | 評 価 額 |
| マネー・マーケット・マザーファンド |  | 千口    | 千口    | 千円    |
|                   |  | 8,124 | 8,124 | 8,272 |

## ○投資信託財産の構成

(2022年5月20日現在)

| 項 目               | 第96期末            |           |
|-------------------|------------------|-----------|
|                   | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>15,067,926 | %<br>98.1 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 8,272            | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 286,221          | 1.8       |
| 投資信託財産総額          | 15,362,419       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第91期末           | 第92期末           | 第93期末           | 第94期末           | 第95期末           | 第96期末           |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2021年12月20日現在   | 2022年1月20日現在    | 2022年2月21日現在    | 2022年3月22日現在    | 2022年4月20日現在    | 2022年5月20日現在    |
|                        | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産                 | 14,559,470,122  | 14,502,166,176  | 14,309,747,702  | 14,566,621,844  | 16,791,108,636  | 15,362,419,203  |
| コール・ローン等               | 254,762,184     | 223,362,297     | 243,086,997     | 219,731,554     | 819,883,122     | 179,329,923     |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 14,296,435,313  | 14,270,531,254  | 14,058,388,080  | 14,338,617,665  | 15,962,952,889  | 15,067,926,655  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 8,272,625       | 8,272,625       | 8,272,625       | 8,272,625       | 8,272,625       | 8,272,625       |
| 未収入金                   | —               | —               | —               | —               | —               | 106,890,000     |
| (B) 負債                 | 133,062,265     | 106,126,816     | 120,031,640     | 92,051,772      | 673,549,645     | 139,508,116     |
| 未払金                    | —               | —               | —               | —               | 561,320,000     | —               |
| 未払収益分配金                | 66,132,000      | 65,447,625      | 64,744,357      | 64,763,933      | 66,296,421      | 65,454,465      |
| 未払解約金                  | 53,000,911      | 25,351,907      | 39,648,441      | 13,257,369      | 31,150,094      | 57,806,471      |
| 未払信託報酬                 | 13,892,119      | 15,286,403      | 15,597,160      | 13,993,150      | 14,743,488      | 16,203,905      |
| 未払利息                   | 198             | 129             | 98              | 14              | 336             | 73              |
| その他未払費用                | 37,037          | 40,752          | 41,584          | 37,306          | 39,306          | 43,202          |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 14,426,407,857  | 14,396,039,360  | 14,189,716,062  | 14,474,570,072  | 16,117,558,991  | 15,222,911,087  |
| 元本                     | 22,044,000,052  | 21,815,875,122  | 21,581,452,410  | 21,587,977,945  | 22,098,807,056  | 21,818,155,247  |
| 次期繰越損益金                | △ 7,617,592,195 | △ 7,419,835,762 | △ 7,391,736,348 | △ 7,113,407,873 | △ 5,981,248,065 | △ 6,595,244,160 |
| (D) 受益権総口数             | 22,044,000,052口 | 21,815,875,122口 | 21,581,452,410口 | 21,587,977,945口 | 22,098,807,056口 | 21,818,155,247口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 6,544円          | 6,599円          | 6,575円          | 6,705円          | 7,293円          | 6,977円          |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第91期                        | 第92期                         | 第93期                          | 第94期                          | 第95期                          | 第96期                          |
|------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                  | 2021年11月23日～<br>2021年12月20日 | 2021年12月21日～<br>2022年 1 月20日 | 2022年 1 月21日～<br>2022年 2 月21日 | 2022年 2 月22日～<br>2022年 3 月22日 | 2022年 3 月23日～<br>2022年 4 月20日 | 2022年 4 月21日～<br>2022年 5 月20日 |
|                  | 円                           | 円                            | 円                             | 円                             | 円                             | 円                             |
| (A) 配当等収益        | 86,214,506                  | 83,563,820                   | 86,176,754                    | 90,686,868                    | 93,454,197                    | 110,579,471                   |
| 受取配当金            | 86,218,010                  | 83,565,288                   | 86,178,781                    | 90,687,615                    | 93,455,282                    | 110,581,285                   |
| 受取利息             | 8                           | 105                          | —                             | 45                            | 10                            | —                             |
| 支払利息             | △ 3,512                     | △ 1,573                      | △ 2,027                       | △ 792                         | △ 1,095                       | △ 1,814                       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 122,654,846               | 116,122,411                  | △ 57,347,000                  | 269,073,027                   | 1,241,262,717                 | △ 717,103,087                 |
| 売買益              | 2,040,492                   | 117,583,020                  | 976,196                       | 269,235,449                   | 1,253,774,958                 | 5,746,204                     |
| 売買損              | △ 124,695,338               | △ 1,460,609                  | △ 58,323,196                  | △ 162,422                     | △ 12,512,241                  | △ 722,849,291                 |
| (C) 信託報酬等        | △ 13,929,156                | △ 15,327,155                 | △ 15,638,744                  | △ 14,030,456                  | △ 14,782,794                  | △ 16,247,107                  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 50,369,496                | 184,359,076                  | 13,191,010                    | 345,729,439                   | 1,319,934,120                 | △ 622,770,723                 |
| (E) 前期繰越損益金      | △6,886,791,832              | △6,925,412,860               | △6,714,951,636                | △6,677,641,727                | △6,241,113,082                | △4,869,266,841                |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 614,298,867               | △ 613,334,353                | △ 625,231,365                 | △ 716,731,652                 | △ 993,772,682                 | △1,037,752,131                |
| (配当等相当額)         | ( 816,781,626)              | ( 808,358,660)               | ( 799,961,700)                | ( 801,951,215)                | ( 828,271,251)                | ( 819,906,599)                |
| (売買損益相当額)        | (△1,431,080,493)            | (△1,421,693,013)             | (△1,425,193,065)              | (△1,518,682,867)              | (△1,822,043,933)              | (△1,857,658,730)              |
| (G) 計(D+E+F)     | △7,551,460,195              | △7,354,388,137               | △7,326,991,991                | △7,048,643,940                | △5,914,951,644                | △6,529,789,695                |
| (H) 収益分配金        | △ 66,132,000                | △ 65,447,625                 | △ 64,744,357                  | △ 64,763,933                  | △ 66,296,421                  | △ 65,454,465                  |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △7,617,592,195              | △7,419,835,762               | △7,391,736,348                | △7,113,407,873                | △5,981,248,065                | △6,595,244,160                |
| 追加信託差損益金         | △ 614,298,867               | △ 613,334,353                | △ 625,231,365                 | △ 716,731,652                 | △ 993,772,682                 | △1,037,752,131                |
| (配当等相当額)         | ( 816,781,626)              | ( 808,358,660)               | ( 799,961,700)                | ( 801,951,215)                | ( 828,271,251)                | ( 819,906,599)                |
| (売買損益相当額)        | (△1,431,080,493)            | (△1,421,693,013)             | (△1,425,193,065)              | (△1,518,682,867)              | (△1,822,043,933)              | (△1,857,658,730)              |
| 分配準備積立金          | 32,439,452                  | 43,780,481                   | 48,985,259                    | 70,727,803                    | 95,130,724                    | 121,753,914                   |
| 繰越損益金            | △7,035,732,780              | △6,850,281,890               | △6,815,490,242                | △6,467,404,024                | △5,082,606,107                | △5,679,245,943                |

(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。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首（前作成期末）元本額 22,361,377,308円

  作成期中追加設定元本額 1,668,754,958円

  作成期中一部解約元本額 2,211,977,019円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6977円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,595,244,160円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年11月23日～<br>2021年12月20日 | 2021年12月21日～<br>2022年 1 月20日 | 2022年 1 月21日～<br>2022年 2 月21日 | 2022年 2 月22日～<br>2022年 3 月22日 | 2022年 3 月23日～<br>2022年 4 月20日 | 2022年 4 月21日～<br>2022年 5 月20日 |
|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 72,285,332円                 | 77,149,400円                  | 70,537,998円                   | 87,149,790円                   | 92,419,397円                   | 94,332,357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                            | —円                            | —円                            | —円                            |
| 収益調整金額                    | 816,781,626円                | 808,358,660円                 | 799,961,700円                  | 801,951,215円                  | 828,271,251円                  | 819,906,599円                  |
| 分配準備積立金額                  | 26,286,120円                 | 32,078,706円                  | 43,191,618円                   | 48,341,946円                   | 69,007,748円                   | 92,876,022円                   |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 915,353,078円                | 917,586,766円                 | 913,691,316円                  | 937,442,951円                  | 989,698,396円                  | 1,007,114,978円                |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 415円                        | 420円                         | 423円                          | 434円                          | 447円                          | 461円                          |
| 1万口当たり分配金額                | 30円                         | 30円                          | 30円                           | 30円                           | 30円                           | 30円                           |
| 収益分配金金額                   | 66,132,000円                 | 65,447,625円                  | 64,744,357円                   | 64,763,933円                   | 66,296,421円                   | 65,454,465円                   |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第91期 | 第92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 | 第96期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  |

◆分配金は各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、各決算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。



## ＜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>  | ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドーＪＰＹ アンヘッジド・クラス                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>運用方針</b>   | 主として米ドル建ての米国企業向けバンクローンに投資を行い、利子収益の確保をめざします。原則として、為替ヘッジは行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>主要運用対象</b> | 米ドル建ての米国企業向けバンクローン等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>主な組入制限</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、純資産総額の80%以上をバンクローンに投資します。</li> <li>・ 通常、純資産総額の20%まで、ハイイールド債券等に投資できるものとします。</li> <li>・ 原則として、米国以外の先進国の企業向けバンクローンや、米国以外の先進国の企業が発行するハイイールド債券等への投資は純資産総額の20%以内とします。</li> <li>・ 原則として、米ドル以外の先進国通貨への投資は純資産総額の20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。</li> <li>・ 原則として、取得時においてＢー格相当以上の格付けを有するバンクローン、債券等に投資します。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 原則として毎年３月３１日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>分配方針</b>   | 原則として毎月分配を行う方針です。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

※ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドーＪＰＹ アンヘッジド・クラスについては、資金流入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、資金流入が純流入の場合は純資産価格が上方に、純流出の場合は下方に調整が行われることがあります。したがって、資金流入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はWestern Asset U.S. Bank Loan (Offshore) Fund For the Year Ended March 31, 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、クラス分けされたものがないため、クラスを合算したウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンドで掲載しています。

# (1) 運用計算書

## ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンド

(2020年4月1日～2021年3月31日)

ウエスタン・アセット・  
米国バンクローン（オフショア）  
ファンド

米ドル

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| <b>投資収入：</b>                     |                   |
| 金利                               | 14,318,988        |
| <b>費用：</b>                       |                   |
| 運用報酬                             | 1,406,901         |
| 管理、会計、代行費用                       | 118,424           |
| 貸出金サービシング手数料                     | 107,034           |
| 保管費用                             | 68,972            |
| 専門家報酬                            | 39,000            |
| 受託報酬                             | 28,712            |
| その他                              | 14,359            |
| 費用合計                             | 1,783,402         |
| <b>投資純収入</b>                     | <b>12,535,586</b> |
| <b>実現純利益（損失）、未実現評価益（評価損）の純変動</b> |                   |
| <b>実現純利益（損失）</b>                 |                   |
| 投資有価証券                           | (9,201,290)       |
| 為替取引                             | 24,749            |
| 為替先物取引                           | (217,521)         |
| 実現純利益（損失）                        | (9,394,062)       |
| <b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>          |                   |
| 投資有価証券                           | 37,933,720        |
| 為替取引                             | 18                |
| 為替先物取引                           | (1,633,408)       |
| 借入                               | 308,699           |
| 未実現評価益（評価損）の純変動                  | 36,609,029        |
| <b>実現純利益（損失）、未実現評価益（評価損）の純変動</b> | <b>27,214,967</b> |
| <b>運用による純資産の純増（減）額</b>           | <b>39,750,553</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

## ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンド

(2020年4月1日～2021年3月31日)

ウエスタン・アセット・  
米国バンクローン（オフショア）  
ファンド  
米ドル

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| <b>運用：</b>              |                     |
| 投資純収入                   | 12,535,586          |
| 実現純利益（損失）               | (9,394,062)         |
| 未実現評価益（評価損）の純変動         | 36,609,029          |
| 運用による純資産の純増（減）額         | 39,750,553          |
| <b>分配：</b>              |                     |
| JPY Hedged Class        | (4,554,797)         |
| JPY Unhedged Class      | (14,853,778)        |
| 分配金額合計                  | (19,408,575)        |
| <b>ファンドユニット取引：</b>      |                     |
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | (34,855,363)        |
| <b>純資産の増（減）額合計</b>      | <b>(14,513,385)</b> |
| <b>純資産：</b>             |                     |
| 期首                      | 280,748,975         |
| 期末                      | 266,235,590         |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(3) 投資有価証券の概要表(the schedule of Investments)  
ウエスタン・アセット・米国バンクローン（オフショア）ファンド  
(2021年3月31日現在)

| 投資有価証券の公正価値                              | コスト               | 公正価値              |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>NOTES AND DEBENTURES</b>              |                   |                   |
| <b>Bermuda</b>                           |                   |                   |
| Leisure Time - 0.3%                      |                   | \$ 739,292        |
| <b>Total Bermuda - 0.3%</b>              | \$ 730,000        | 739,292           |
| <b>Canada</b>                            |                   |                   |
| Pharmaceuticals - 0.6%                   |                   | 1,542,703         |
| Retail - 0.2%                            |                   | 542,676           |
| <b>Total Canada - 0.8%</b>               | 2,067,422         | 2,085,379         |
| <b>Cayman Islands</b>                    |                   |                   |
| Airlines - 0.9%                          |                   | 2,525,285         |
| <b>Total Cayman Islands - 0.9%</b>       | 2,283,616         | 2,525,285         |
| <b>United States</b>                     |                   |                   |
| Aerospace/Defense - 0.5%                 |                   | 1,199,093         |
| Airlines - 0.6%                          |                   | 1,708,272         |
| Auto Parts & Equipment - 0.6%            |                   | 1,464,496         |
| Building Materials - 0.6%                |                   | 1,774,289         |
| Chemicals - 0.2%                         |                   | 577,474           |
| Entertainment - 0.4%                     |                   | 933,358           |
| Media - 0.9%                             |                   | 2,638,977         |
| Oil & Gas - 0.1%                         |                   | 366,803           |
| Pharmaceuticals - 0.7%                   |                   | 1,744,866         |
| REITs - 0.9%                             |                   | 2,206,894         |
| Software - 0.3%                          |                   | 703,416           |
| Transportation - 0.4%                    |                   | 1,152,995         |
| <b>Total United States - 6.2%</b>        | 15,987,783        | 16,470,933        |
| <b>TOTAL NOTES AND DEBENTURES - 8.2%</b> | <b>21,068,821</b> | <b>21,820,889</b> |
| <b>TERM LOANS (FUNDED)</b>               |                   |                   |
| <b>Australia</b>                         |                   |                   |
| Building Materials - 0.5%                |                   | 1,205,453         |
| <b>Total Australia - 0.5%</b>            | 1,178,550         | 1,205,453         |
| <b>Canada</b>                            |                   |                   |
| Environmental - 0.3%                     |                   | 747,491           |
| Food & Beverage - 0.4%                   |                   | 1,249,992         |
| Technology - 0.2%                        |                   | 500,625           |
| <b>Total Canada - 0.9%</b>               | 2,480,167         | 2,498,108         |
| <b>United Kingdom</b>                    |                   |                   |
| Chemicals - 0.6%                         |                   | 1,507,403         |
| Food & Beverage - 0.0%                   |                   | 49,265            |
| Insurance - 0.2%                         |                   | 635,381           |
| <b>Total United Kingdom - 0.8%</b>       | 2,177,363         | 2,192,049         |
| <b>United States</b>                     |                   |                   |
| Aerospace/Defense - 2.3%                 |                   | 6,131,693         |
| Airlines - 1.7%                          |                   | 4,770,923         |
| Automotive - 2.6%                        |                   | 6,640,724         |
| Brokerage - 4.4%                         |                   | 11,709,123        |
| Building Materials - 3.4%                |                   | 9,258,426         |
| Cable - Satellite - 0.7%                 |                   | 1,528,000         |
| Construction Machinery - 0.4%            |                   | 1,059,492         |
| Consumer Cyclical Services - 6.6%        |                   | 17,484,885        |
| Consumer Non Cyclical Services - 0.9%    |                   | 2,463,615         |
| Consumer Products - 1.0%                 |                   | 2,426,998         |
| Diversified Manufacturing - 0.5%         |                   | 1,388,263         |
| Entertainment - 2.3%                     |                   | 6,082,762         |
| Environmental - 0.4%                     |                   | 1,109,051         |
| Financial Other - 2.4%                   |                   | 6,269,607         |

| 投資有価証券の公正価値                                                              | コスト                   | 公正価値                     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| <b>TERM LOANS (FUNDED) (Continued)</b>                                   |                       |                          |
| <b>United States (Continued)</b>                                         |                       |                          |
| Food & Beverage - 1.8%                                                   | \$                    | 4,897,471                |
| Gaming - 4.8%                                                            |                       | 12,676,182               |
| Healthcare - 12.8%                                                       |                       | 34,136,237               |
| Industrial Other - 3.0%                                                  |                       | 7,932,865                |
| Insurance - 0.2%                                                         |                       | 526,366                  |
| Internet - 0.4%                                                          |                       | 1,046,502                |
| Life - 0.8%                                                              |                       | 2,193,138                |
| Lodging - 0.7%                                                           |                       | 1,869,447                |
| Media Entertainment - 2.7%                                               |                       | 7,194,876                |
| Oil & Gas - 0.6%                                                         |                       | 1,581,162                |
| Packaging - 0.4%                                                         |                       | 987,431                  |
| Packaging & Containers - 2.9%                                            |                       | 7,835,250                |
| Paper - 0.5%                                                             |                       | 1,418,225                |
| Pharmaceuticals - 0.7%                                                   |                       | 1,749,699                |
| REITs - 2.5%                                                             |                       | 6,760,039                |
| Restaurants - 0.3%                                                       |                       | 915,225                  |
| Retailers - 10.2%                                                        |                       | 27,200,268               |
| Technology - 13.7%                                                       |                       | 36,415,150               |
| Transportation Services - 0.6%                                           |                       | 1,694,054                |
| <b>Total United States - 89.2%</b>                                       | \$ 234,742,795        | 237,353,149              |
| <b>TOTAL TERM LOANS (FUNDED) - 91.4%</b>                                 | <b>240,578,875</b>    | <b>243,248,759</b>       |
| <b>TOTAL INVESTMENTS IN SECURITIES - 99.6%</b>                           | <b>\$ 261,647,696</b> | <b>\$ 265,069,648</b>    |
| <b>OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b>                             |                       | <b>1,165,942</b>         |
| <b>NET ASSETS</b>                                                        |                       | <b>\$ 266,235,590</b>    |
| REIT Real Estate Investment Trust.                                       |                       |                          |
| <b>Derivative Contracts, at fair value:</b>                              |                       |                          |
| <b>Forward Foreign Currency Contracts</b>                                |                       | <b>UNREALIZED (LOSS)</b> |
| Unrealized (Loss) on Contracts to Deliver JPY for USD                    | \$                    | (2,226)                  |
| Unrealized (Loss) on Contracts to Receive JPY for USD                    |                       | (482,636)                |
| <b>Total Net Unrealized (Loss) on Forward Foreign Currency Contracts</b> |                       | <b>(484,862)</b>         |
| <b>Currency Legend</b>                                                   |                       |                          |
| JPY - Japanese Yen                                                       |                       |                          |
| USD - U.S. Dollar                                                        |                       |                          |

# 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    | 価 額 |      | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|-----|------|---------|-----|---------|-----|---------|
|                  |        | 騰 落 | 中 率  |         |     |         |     |         |
| 31期(2020年5月20日)  | 円      |     | %    |         | %   |         |     | 百万円     |
|                  | 10,182 |     | △0.0 |         | —   |         | —   | 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    | 価 額 |     | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 |
|-------------|--------|-----|-----|---------|-----|---------|-----|
|             |        | 騰 落 | 率   |         |     |         |     |
| (期 首)       | 円      |     | %   |         | %   |         | %   |
| 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。

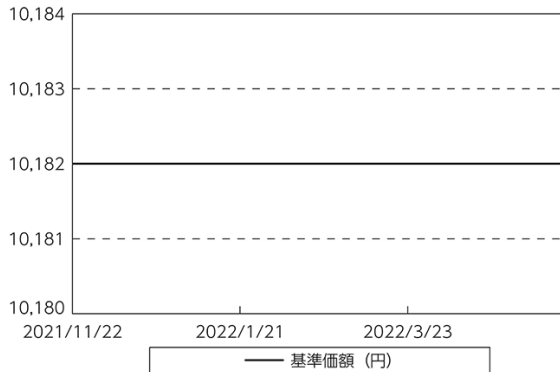
## ○運用経過

## ●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               |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>186,199,911 | 千円<br>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              | 期末        |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評価額             | 比率        |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>2,399,999 | %<br>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              | 期末        |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評価額             | 比率        |
| その他有価証券      | 千円<br>2,399,999 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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)         | 7,196,207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<ロシアルーブルコース> (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 |
| 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)               | 2,474,981円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)           | 2,178,982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)          | 2,065,331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)                     | 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 |
| 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)             | 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<マネーボールファンド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/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)          | 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<インドネシアルピアコース> (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   |
| ビムコ・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<ロシアルーブルコース> (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   |
| ビムコ・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<ブラジルレアルコース> (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<ブラジルレアルコース> (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・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                 | 9,829円         |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)                | 9,829円         |
| 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         |
| <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 |