

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／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	2026年6月3日まで（2016年6月21日設定）	
運用方針	<p>外国投資法人であるJPモルガン・インベストメント・ファンズグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドの投資信託証券（JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ））への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、債券ならびに通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産（不動産投資信託証券、コモディティ・インデックスおよび転換証券等を含みます。）に投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。</p> <p>外国投資法人の投資信託証券への投資は、高位を維持することを基本とします。</p> <p>外国投資法人において、ユーロ以外の通貨建て資産に投資する部分について、各当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行うことがあります。また、投資する投資信託証券においては、原則として当該投資信託証券の純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行い、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。</p>	
主要運用対象	マクロ・トータル・リターン・ファンド	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（1クラス）（円建て、円ヘッジ）	直接ないしデリバティブ取引等を通じて、世界各国の株式、債券等に投資します。また、預金、短期金融資産、リート、コモディティ・インデックスおよび転換証券等へ投資を行うことがあります。
	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。	

※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）

マクロ・トータル・リターン・ファンド

第4期（決算日：2018年6月4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「マクロ・トータル・リターン・ファンド」は、去る6月4日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客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。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金分配	み騰	期中落				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円	
2016年6月21日	10,000	—	—	—	—	—	41,548	
1期(2016年12月5日)	9,211	0	△ 7.9	0.0	—	99.0	70,300	
2期(2017年6月5日)	9,589	0	4.1	—	—	99.0	43,923	
3期(2017年12月4日)	10,402	400	12.6	—	—	96.7	20,967	
4期(2018年6月4日)	10,318	250	1.6	—	—	98.0	14,588	

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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%	
2017年12月4日	10,402	—	—	—	—	96.7	
12月末	10,456	0.5	—	—	—	98.5	
2018年1月末	10,884	4.6	—	—	—	98.8	
2月末	10,985	5.6	—	—	—	98.8	
3月末	10,608	2.0	—	—	—	98.5	
4月末	10,650	2.4	—	—	—	99.1	
5月末	10,505	1.0	—	—	—	95.6	
(期末)							
2018年6月4日	10,568	1.6	—	—	—	98.0	

(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。

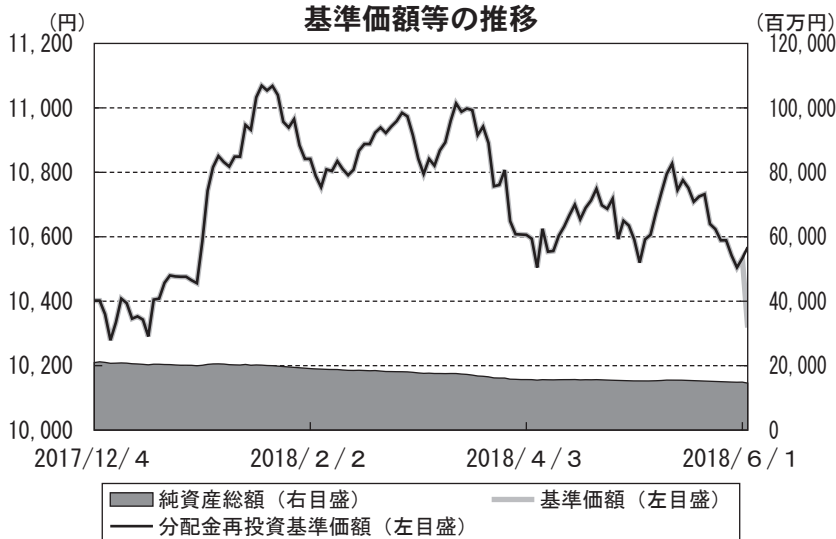
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第4期：2017/12/5～2018/6/4)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



- ・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、ファンドの購入金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。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

株式のロング・ショート戦略（情報技術セクターのロングなど）が上昇要因となりました。

投資環境について

(第4期：2017/12/5～2018/6/4)

【株式】

海外先進国株式市況は、発表された米経済指標が堅調な内容だったことや米税制改革に対する期待などを背景に米国を中心に上昇しました。一方で、イタリアにおける政情不安などを背景に欧州では下落しました。国内株式市況は、米国との貿易摩擦に対する懸念の高まりや円高・米ドル安の進行などを背景に下落しました。新興国株式市況は上昇しました。

【債券】

先進国の債券利回りは、米国における利上げペースが加速するとの観測の高まりや、欧州における欧州中央銀行（ECB）の金融緩和の早期縮小観測などを背景に上昇しました。特にイタリアでは、同国の政情不安などを背景に相対的に大きく上昇しました。新興国の債券利回りも上昇しました。

【オルタナティブ】

先進国REIT市況は、先進国国債の利回り上昇などを背景に下落しました。コモディティ市況は、上昇しました。原油価格は、中東の地政学リスクに対する懸念などを背景に上昇しました。金価格は、期首から2018年1月中旬にかけては中東の地政学リスクに対する懸念や米ドル安の進行などを背景に上昇し、その後は概ねボックス圏で推移しました。

【為替】

為替相場では、米中の貿易摩擦問題やイタリアの政情不安などに対する懸念の高まりなどを背景に、米ドルとユーロは対円で下落しました。

【国内短期金融市場】

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、2018年6月4日のコール・レートは-0.071%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

i 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<マクロ・トータル・リターン・ファンド>

- ・外国投資法人である「JPMオルガン・インベストメント・ファンズ・グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド」の投資信託証券「JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）」を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券への投資も行いました。
- ・当期は、投資先の外国籍投資信託証券が上昇したことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）>

- ・日本を含む世界各国の株式、債券および通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産を実質的な主要投資対象とし、特定の市場に左右されることなく収益の獲得をめざしました。
- ・運用にあたっては、グローバルなマクロ環境に関する複数のテーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせて運用を行い、絶対収益の追求をめざしました。
- ・外国投資法人の運用は、J. P. モルガン・アセット・マネジメントが行いました。
- ・原則として、為替取引を行うことで円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかりました。
- ・株式については、2018年1月中旬以降に、株式市場の上昇ペースが速く、バリュエーションの魅力度が低下したと判断して一部を利益確定売りしました。また同時期に、ポートフォリオ管理の観点からVIX先物などによるプロテクションを積み増しましたが、VIX先物のポジションは2月のボラティリティ上昇時に利益確定を行いました。
- ・債券については、従来景気拡大局面の後期では株式との逆相関が期待しにくいとの考えから、デュレーションリスクを中立のポジションとしていましたが、足下の米国長期国債利回りが3%を超える水準はバリュエーションの面では投資妙味があると判断し、米国債のロングポジションを構築しました。
- ・通貨戦略については、ポートフォリオの分散のため、米ドルのロングポジションを概ね継続しました。米国が貿易摩擦問題の震源地となったことなどは米ドルの上値を重くする要因となりました。
- ・これらの結果、株式のロング・ショート戦略などがプラスに寄与し、基準価額の上昇要因となりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

- ・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。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、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4期
	2017年12月5日～2018年6月4日
当期分配金	250
(対基準価額比率)	2.366%
当期の収益	154
当期の収益以外	95
翌期繰越分配対象額	318

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

<マクロ・トータル・リターン・ファンド>

◎今後の運用方針

- ・外国投資法人である「JPMorgan・インベストメント・ファンズ・グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド」の投資信託証券「JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）」を高位に組み入れます。またマネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券への投資も行います。

<JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）>

◎運用環境の見通し

- ・グローバル経済は2018年も潜在成長率を上回る成長が期待されるものの、2017年に比べるとモメンタムの低下がみられます。
- ・各国のインフレや米国の保護主義の動向、情報技術セクターを取り巻く環境変化などの市場のボラティリティを高める可能性があるリスク要因が散見される中、今後の市場動向に対する不透明感が高まりつつあると考えています。

◎今後の運用方針

- ・日本を含む世界各国の株式、債券および通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等の幅広い資産を実質的な主要投資対象とし、特定の市場に左右されることなく収益の獲得をめざします。
- ・運用にあたっては、グローバルなマクロ環境に関する複数のテーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせて運用を行い、絶対収益の追求をめざします。
- ・外国投資法人の運用は、J. P. Morgan・アセット・マネジメントが行います。
- ・原則として、為替取引を行うことで円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。
- ・引き続き、継続的なマクロ投資テーマの議論のもとで、柔軟かつ機動的な運用を行っていく方針です。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引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

(2017年12月5日～2018年6月4日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(24)	(0.222)	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)	(42)	(0.389)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	67	0.629	
期中の平均基準価額は、10,681円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年12月5日～2018年6月4日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）	千口 63	千円 700,000	千口 636	千円 7,250,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月5日～2018年6月4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

(2018年6月4日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ ファンド (Iクラス) (円建て、円ヘッジ)		1,846	1,273	14,294,658	98.0
合 計		1,846	1,273	14,294,658	98.0

(注) 比率はマクロ・トータル・リターン・ファンドの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		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

(2018年6月4日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	14,294,658	94.7
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	803,504	5.3
投資信託財産総額	15,098,172	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月4日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,098,172,104
コール・ローン等	783,503,617
投資証券(評価額)	14,294,658,474
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,000
未収入金	20,000,000
未収利息	13
(B) 負債	509,478,060
未払収益分配金	353,463,034
未払解約金	47,572,969
未払信託報酬	108,193,182
その他未払費用	248,875
(C) 純資産総額(A-B)	14,588,694,044
元本	14,138,521,399
次期繰越損益金	450,172,645
(D) 受益権総口数	14,138,521,399口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,318円

<注記事項>

- ①期首元本額 20,157,167,022円
 期中追加設定元本額 935,574,671円
 期中一部解約元本額 6,954,220,294円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0318円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年12月5日～ 2018年6月4日
費用控除後の配当等収益額	—円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	218,178,674円
収益調整金額	104,332,944円
分配準備積立金額	481,124,061円
当ファンドの分配対象収益額	803,635,679円
1万口当たり収益分配対象額	568円
1万口当たり分配金額	250円
収益分配金金額	353,463,034円

○損益の状況 (2017年12月5日～2018年6月4日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 108,631
受取利息	745
支払利息	△ 109,376
(B) 有価証券売買損益	326,735,080
売買益	551,108,147
売買損	△224,373,067
(C) 信託報酬等	△108,442,057
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	218,184,392
(E) 前期繰越損益金	481,009,712
(F) 追加信託差損益金	104,441,575
(配当等相当額)	(27,420,298)
(売買損益相当額)	(77,021,277)
(G) 計(D+E+F)	803,635,679
(H) 収益分配金	△353,463,034
次期繰越損益金(G+H)	450,172,645
追加信託差損益金	104,441,575
(配当等相当額)	(27,420,298)
(売買損益相当額)	(77,021,277)
分配準備積立金	345,839,701
繰越損益金	△ 108,631

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金 (税込み)	250円
------------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2018年6月4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。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)

②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として世界各国の株式、債券等に投資し、また通貨に係る取引を含むデリバティブ取引等も利用して、ベンチマーク（ICEユーロLIBOR 1ヵ月指数（円ヘッジ後））を上回る投資成果をめざします。 ・グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせた運用を行います。また、ロング・ポジション、ショート・ポジションの両方を活用して機動的なポートフォリオの構築を行います。 ・デリバティブ取引等を行うことにより、ロング・ポジションとショート・ポジションの差額が外国投資法人の純資産総額を上回ることがあります。 ・外国投資法人は様々な通貨建ての資産に投資することがあり、ユーロ以外の通貨建て資産については当該通貨売りユーロ買いの為替取引を行うことがあります。また、(Iクラス)（円建て、円ヘッジ）においては、原則として（Iクラス）（円建て、円ヘッジ）の純資産総額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行い、円に対するユーロの為替変動リスクの低減をはかります。
主要運用対象	直接ないしデリバティブ取引等を通じて、世界各国の株式、債券等に投資します。また、預金、短期金融資産、リート、コモディティ・インデックスおよび転換証券等へ投資を行うことがあります。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一の発行体が発行する流動性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。
決算日	毎年12月31日
分配方針	原則として分配を行いません。

運用計算書及び純資産変動計算書、投資有価証券明細表はAudited Annual Report JPMorgan Investment Funds 31 December 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされていないため、「JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund」で掲載しています。

(1) 運用計算書及び純資産変動計算書

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

(2017年1月1日～2017年12月31日)

	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
	ユーロ
期首純資産	5,756,560,687
収益	
純配当収益	80,758,078
純受取利息	2,571,456
貸株収益	-
銀行受取利息	73,519
スワップ取引に係る受取利息	-
その他収益	111,904
収益合計	83,514,957
費用	
管理費と顧問料	40,600,903
ファンドサービス報酬	4,153,213
販売費	4,191,832
保管、運営の代行手数料	1,833,282
登録受渡し代行手数料	383,105
年次税	1,752,470
貸越に係る支払利息	1,512,058
スワップ取引に係る支払利息	-
雑費用	1,075,349
	55,502,212
権利放棄費用	1,739,514
運用報酬控除前の費用合計	53,762,698
運用報酬	-
費用合計	53,762,698
投資純利益（損失）	29,752,259

投資益に係る実現純（損）益	527,765,419
為替予約取引に係る実現純（損）益	(27,208,053)
金融先物取引に係る実現純（損）益	(105,551,989)
為替先渡取引に係る実現純（損）益	74,810,246
デリバティブ取引に係る実現純（損）益	(280,546,041)
<hr/>	
年間実現純（損）益	189,269,582
<hr/>	
未実現投資（損）益の純変動額	224,530,508
為替予約取引に係る未実現（損）益の純変動額	61,587,759
金融先物取引に係る未実現（損）益の純変動額	(16,713,022)
為替先渡取引に係る未実現（損）益の純変動額	8,314,912
デリバティブ取引に係る未実現（損）益の純変動額	(39,279,655)
<hr/>	
年間未実現（損）益の純変動額	238,440,502
<hr/>	
純資産の増（減）額	457,462,343
<hr/>	
資本の移動	
出資	2,307,668,270
償還	(4,030,354,789)
資本の移動による純資産の増（減）額合計	(1,722,686,519)
<hr/>	
配当金	(9,734,236)
<hr/>	
期末純資産	4,481,602,275
<hr/>	

(2) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments) ユー一口建て評価額

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

(2017年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユーロ)	% 純資産比率	銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユーロ)	% 純資産比率
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing					Japan				
Equities					Mitsubishi Electric Corp.				
Brazil					Nippon Telegraph & Telephone Corp.				
Vale SA, ADR	USD	6,777,155	68,462,106	1.53	SoftBank Group Corp.	JPY	495,600	32,779,207	0.73
			68,462,106	1.53	SUMCO Corp.	JPY	6,804,500	145,545,949	3.25
					Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	11,228,000	67,488,665	1.51
					Suzuki Motor Corp.	JPY	697,200	33,758,070	0.75
					Tokyo Electron Ltd.	JPY	670,100	101,390,340	2.26
								596,769,656	13.32
Canada					Russia				
Manulife Financial Corp.	CAD	6,871,913	119,970,698	2.68	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	8,677,745	122,682,918	2.74
			119,970,698	2.68				122,682,918	2.74
Cayman Islands					Singapore				
Alibaba Group Holding Ltd.	USD	299,257	42,905,531	0.96	Broadcom Ltd.	USD	495,194	107,106,639	2.39
Baidu, Inc., ADR	USD	188,071	36,778,194	0.82	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3,889,900	60,320,636	1.35
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5,732,500	59,993,081	1.34	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3,847,900	29,756,648	0.66
			139,676,806	3.12	United Overseas Bank Ltd.	SGD	1,698,300	27,999,038	0.62
								225,182,961	5.02
China					South Korea				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	63,126,000	24,553,001	0.55	KT&G Corp.	KRW	176,029	15,849,729	0.35
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	76,249,000	31,284,505	0.70	LG Chem Ltd.	KRW	265,135	83,943,445	1.87
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	130,022,000	99,965,378	2.23	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	32,683	65,073,363	1.45
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	8,247,500	27,392,424	0.61	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	138,522	22,158,449	0.50
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	113,275,000	76,090,177	1.69	SK Hynix, Inc.	KRW	523,511	31,267,993	0.70
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2,261,000	19,633,167	0.44				218,292,979	4.87
			278,918,652	6.22	Taiwan				
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.				
					TWD	13,992,000	90,153,022	2.01	
								90,153,022	2.01
France					United Kingdom				
Capgemini SE	EUR	567,081	56,200,563	1.25	BHP Billiton plc	GBP	2,853,358	48,959,176	1.09
Engie SA	EUR	2,153,455	30,934,381	0.69	Imperial Brands plc	GBP	1,168,480	41,725,189	0.93
Sanofi	EUR	72,134	5,204,107	0.12	Prudential plc	GBP	6,338,097	136,042,530	3.04
			92,339,051	2.06	Rio Tinto plc	GBP	2,322,115	103,153,036	2.30
								329,879,931	7.36
Germany					United States of America				
Covestro AG	EUR	253,585	21,834,937	0.49	Alphabet, Inc. 'A'	USD	102,358	90,052,731	2.01
Deutsche Wohnen SE	EUR	162,811	5,919,808	0.13	Analog Devices, Inc.	USD	189,072	14,023,376	0.31
Merck KGaA	EUR	42,666	3,828,207	0.09	Applied Materials, Inc.	USD	3,172,776	136,577,417	3.05
Siemens AG	EUR	271,938	31,565,203	0.70	Bank of America Corp.	USD	2,565,766	63,594,320	1.42
			63,148,155	1.41	Citigroup, Inc.	USD	572,947	35,852,185	0.80
					Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	504,547	30,032,260	0.67
Hong Kong					DXC Technology Co.				
China Mobile Ltd.	HKD	7,616,500	64,430,349	1.44	Freeport-McMoRan, Inc. 'B'	USD	1,645,229	129,865,925	2.90
			64,430,349	1.44	Global Payments, Inc.	USD	3,410,290	53,502,608	1.19
					Lam Research Corp.	USD	476,169	39,730,381	0.89
Ireland					Morgan Stanley				
Accenture plc 'A'	USD	380,314	48,806,140	1.09	Prudential Financial, Inc.	USD	724,444	111,900,166	2.50
			48,806,140	1.09	Vantiv, Inc. 'A'	USD	1,167,851	51,158,239	1.14
					Visa, Inc. 'A'	USD	463,552	44,720,972	1.00
								895,155,032	19.97
Israel					Total Equities				
Orbotech Ltd.	USD	16,279	679,445	0.01				3,385,173,622	75.53
			679,445	0.01	Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Italy									
Enel SpA	EUR	5,926,603	30,625,721	0.68				3,385,173,622	75.53
			30,625,721	0.68					

銘柄	通貨	数量/ 想定元本	評価額 (ユ-一口)	% 純資産比率
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
<i>Bonds</i>				
<i>Japan</i>				
Japan Treasury Bill 0% 05/02/2018	JPY	24,000,000,000	177,931,398	3.97
Japan Treasury Bill 0% 19/02/2018	JPY	30,000,000,000	222,443,649	4.97
Japan Treasury Bill 0% 05/04/2018	JPY	29,800,000,000	220,970,267	4.93
			621,345,314	13.87
<i>United States of America</i>				
US Treasury Bill 0% 08/03/2018	USD	165,000,000	137,255,358	3.06
			137,255,358	3.06
<i>Total Bonds</i>				
			758,600,672	16.93
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			758,600,672	16.93
Other transferable securities and money market instruments				
<i>Equities</i>				
<i>China</i>				
China Hongxing Sports Ltd.*	SGD	7,500,000	0	0.00
			0	0.00
<i>Total Equities</i>				
			0	0.00
Total Other transferable securities and money market instruments			0	0.00
Total Investments			4,143,774,294	92.46
Cash			314,599,690	7.02
Other Assets/(Liabilities)			23,228,291	0.52
Total Net Assets			4,481,602,275	100.00

* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors.

Forward Currency Exchange Contracts

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
AUD	15,248,037	EUR	9,709,442	11/01/2018	National Australia Bank	220,295	0.01
AUD	288,714	EUR	185,523	16/01/2018	Goldman Sachs	2,430	-
AUD	865,746	EUR	560,678	16/01/2018	HSBC	2,926	-
AUD	37,477,429	EUR	24,030,147	16/01/2018	Morgan Stanley	367,796	0.01
AUD	302,033	EUR	192,221	16/01/2018	National Australia Bank	4,403	-
AUD	202,801	EUR	129,303	16/01/2018	RBC	2,721	-
AUD	311,593,600	JPY	26,708,756,400	11/01/2018	HSBC	4,973,822	0.11
AUD	456,003,000	JPY	39,079,411,499	11/01/2018	UBS	7,335,533	0.16
AUD	293,613,587	USD	229,199,464	11/01/2018	Goldman Sachs	181,750	-
CAD	66,858,922	USD	52,175,467	11/01/2018	BNP Paribas	890,215	0.02
CAD	33,511,697	USD	26,486,540	11/01/2018	Citibank	167,309	-
CAD	66,951,038	USD	52,175,467	11/01/2018	Credit Suisse	951,354	0.02
CAD	134,355,588	USD	105,105,718	11/01/2018	Deutsche Bank	1,574,645	0.04
CAD	99,852,952	USD	78,084,787	11/01/2018	Goldman Sachs	1,195,017	0.03
CAD	201,933,478	USD	156,956,806	11/01/2018	HSBC	3,212,400	0.08
CAD	67,058,072	USD	52,083,252	11/01/2018	RBC	1,099,250	0.02
CHF	3,136	EUR	2,676	16/01/2018	Barclays	3	-
CHF	1,333,670	EUR	1,136,691	16/01/2018	Credit Suisse	2,683	-
CHF	40,961	EUR	34,980	16/01/2018	HSBC	13	-
CNH	641,060,010	USD	96,429,815	11/01/2018	BNP Paribas	1,663,342	0.04
CNH	1,366,215,184	USD	205,289,863	11/01/2018	Goldman Sachs	3,727,880	0.08
CNY	218,499,335	USD	32,765,890	11/01/2018	Goldman Sachs	656,589	0.01
CNY	205,139,394	USD	30,936,419	11/01/2018	HSBC	471,449	0.01
CZK	4,301,158	EUR	167,769	17/01/2018	Barclays	601	-
CZK	2,503,898	EUR	97,867	17/01/2018	Credit Suisse	150	-
CZK	12,738,323	EUR	498,048	17/01/2018	Goldman Sachs	601	-
CZK	13,144,303	EUR	512,855	17/01/2018	HSBC	1,686	-
EUR	2,288	AUD	3,507	02/01/2018	Credit Suisse	3	-
EUR	214,151	AUD	328,439	03/01/2018	Barclays	171	-
EUR	1,380,534	AUD	2,091,544	11/01/2018	ANZ	18,491	-
EUR	560,111	AUD	857,034	11/01/2018	National Australia Bank	1,998	-
EUR	19,480,934	BRL	76,267,198	03/01/2018	Citibank	285,016	0.01
EUR	508,949,077	CAD	750,074,263	11/01/2018	HSBC	11,113,935	0.25
EUR	26,347,286	CAD	39,499,020	11/01/2018	National Australia Bank	131,214	-
EUR	4,176	CHF	4,872	16/01/2018	Goldman Sachs	13	-
EUR	87,423	CHF	101,812	16/01/2018	HSBC	444	-
EUR	55,459	CHF	64,803	16/01/2018	National Australia Bank	97	-
EUR	53,450	CHF	62,388	16/01/2018	RBC	150	-
EUR	340,638	CZK	8,694,082	17/01/2018	HSBC	304	-
EUR	5,645,852	GBP	5,000,000	11/01/2018	HSBC	11,229	-
EUR	13,624,941	GBP	12,067,178	11/01/2018	Standard Chartered	26,142	-
EUR	7,564	GBP	6,688	16/01/2018	Barclays	28	-
EUR	1,196,119	GBP	1,053,731	16/01/2018	Goldman Sachs	8,809	-
EUR	3,967,249	GBP	3,500,627	16/01/2018	HSBC	22,854	-
EUR	1,686,605	GBP	1,489,537	16/01/2018	National Australia Bank	8,242	-
EUR	23,584	GBP	20,778	16/01/2018	State Street	172	-
EUR	385,059,883	HKD	3,526,759,615	11/01/2018	BNP Paribas	8,846,281	0.20
EUR	80,791,192	HKD	746,875,303	11/01/2018	HSBC	1,119,006	0.02
EUR	35,797,884	HKD	325,898,034	11/01/2018	RBC	1,033,033	0.02
EUR	18,638,103	HKD	173,184,713	11/01/2018	Standard Chartered	163,795	-
EUR	4,703,448	HKD	43,224,990	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	92,465	-
EUR	624,161,520	JPY	83,840,496,200	11/01/2018	Barclays	2,814,193	0.06
EUR	31,203,907	JPY	4,146,332,238	11/01/2018	Goldman Sachs	475,172	0.01
EUR	708,056,732	JPY	93,926,254,245	11/01/2018	HSBC	11,963,201	0.27
EUR	490,774	JPY	65,102,960	11/01/2018	National Australia Bank	8,292	-
EUR	28,638,501	JPY	3,775,648,422	11/01/2018	RBC	656,927	0.01
EUR	58,553,511	JPY	7,806,007,246	11/01/2018	Standard Chartered	702,687	0.02
EUR	24,364,193	JPY	3,259,594,284	11/01/2018	State Street	207,130	-
EUR	30,740,037	JPY	4,093,420,188	11/01/2018	UBS	403,436	0.01
EUR	1,879,998	JPY	250,468,708	16/01/2018	ANZ	23,894	-
EUR	3,048,666	JPY	409,999,997	16/01/2018	Credit Suisse	10,352	-
EUR	954,413	JPY	126,999,993	16/01/2018	Deutsche Bank	13,276	-
EUR	2,688,429	JPY	357,388,823	16/01/2018	Goldman Sachs	39,992	-
EUR	2,661,233	JPY	354,155,556	16/01/2018	HSBC	36,756	-
EUR	2,602,782	JPY	348,500,000	16/01/2018	Merrill Lynch	20,216	-
EUR	3,430,202	JPY	455,221,236	16/01/2018	National Australia Bank	56,777	-
EUR	1,573,089,846	JPY	211,949,631,120	20/04/2018	Goldman Sachs	3,528,263	0.08
EUR	116,534,566	NOK	1,095,830,607	11/01/2018	Standard Chartered	5,109,782	0.12
EUR	47,822	PLN	200,000	16/01/2018	HSBC	43	-
EUR	1,438,303	SGD	2,289,716	11/01/2018	HSBC	10,198	-

Forward Currency Exchange Contracts (continued)

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
EUR	51,033	SGD	81,489	16/01/2018	Credit Suisse	220	-
EUR	480,396	SGD	765,566	16/01/2018	HSBC	3,025	-
EUR	432,381	SGD	690,385	16/01/2018	National Australia Bank	1,890	-
EUR	227,986	SGD	364,696	16/01/2018	Societe Generale	579	-
EUR	199,164	USD	237,352	02/01/2018	Barclays	1,252	-
EUR	238,214	USD	284,512	03/01/2018	State Street	979	-
EUR	70,756,711	USD	83,853,792	11/01/2018	ANZ	869,771	0.01
EUR	32,145,598	USD	37,576,401	11/01/2018	BNP Paribas	827,996	0.02
EUR	165,155,001	USD	194,545,159	11/01/2018	Citibank	3,013,665	0.07
EUR	2,296,791,901	USD	2,718,701,187	11/01/2018	Goldman Sachs	30,922,921	0.69
EUR	144,204,402	USD	169,509,695	11/01/2018	HSBC	2,928,575	0.06
EUR	78,373,344	USD	92,010,485	11/01/2018	National Australia Bank	1,688,305	0.05
EUR	74,472,303	USD	88,302,462	11/01/2018	RBC	877,672	0.03
EUR	17,010,824	USD	20,127,845	11/01/2018	Standard Chartered	235,512	0.01
EUR	180,718,806	USD	212,902,196	11/01/2018	State Street	3,278,018	0.09
EUR	5,535,493	USD	6,530,028	16/01/2018	Deutsche Bank	94,872	-
EUR	1,354,200	USD	1,599,647	16/01/2018	HSBC	21,423	-
EUR	6,088	USD	7,236	16/01/2018	Merrill Lynch	60	-
EUR	539,305	USD	638,832	16/01/2018	Morgan Stanley	7,050	-
EUR	4,670,039	USD	5,535,977	16/01/2018	National Australia Bank	57,630	-
EUR	8,956,389	USD	10,620,448	16/01/2018	Standard Chartered	107,753	-
EUR	2,866,126	USD	3,372,524	16/01/2018	State Street	56,242	-
EUR	4,904,596	USD	5,796,064	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	75,491	-
EUR	25,025,296	USD	30,000,000	20/04/2018	Standard Chartered	176,258	-
GBP	143,966	EUR	162,030	02/01/2018	Credit Suisse	245	-
GBP	12,166,699	EUR	13,656,756	11/01/2018	State Street	54,196	-
GBP	8,329,049	EUR	9,376,740	11/01/2018	UBS	9,469	-
GBP	1,048,260	EUR	1,178,708	16/01/2018	HSBC	2,438	-
GBP	194,529,635	USD	259,996,249	11/01/2018	HSBC	2,529,451	0.06
JPY	15,402,189,386	USD	135,738,824	11/01/2018	Citibank	1,016,720	0.02
JPY	10,631,589,696	USD	93,912,000	11/01/2018	Credit Suisse	521,564	0.01
JPY	15,402,189,000	USD	135,732,601	11/01/2018	Goldman Sachs	1,021,904	0.02
JPY	27,798,509,349	USD	245,554,286	11/01/2018	Standard Chartered	1,362,265	0.03
KRW	24,637,132,499	USD	22,656,918	11/01/2018	Deutsche Bank	324,350	0.01
KRW	204,924,541,813	USD	187,187,717	11/01/2018	HSBC	3,752,959	0.08
NOK	18,014,689	EUR	1,824,690	11/01/2018	Goldman Sachs	7,056	-
NOK	104,621,212	EUR	10,571,180	11/01/2018	HSBC	66,774	-
PLN	22,590	EUR	5,370	16/01/2018	Goldman Sachs	26	-
PLN	3,976,106	EUR	944,316	16/01/2018	HSBC	5,538	-
PLN	32,327	EUR	7,685	16/01/2018	Societe Generale	37	-
RUB	15,249,363,767	USD	257,055,874	11/01/2018	Citibank	6,079,951	0.14
SEK	48,748	EUR	4,882	16/01/2018	Goldman Sachs	71	-
SEK	2,880,419	EUR	290,535	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	2,192	-
SGD	2,500,000	EUR	1,554,422	11/01/2018	ANZ	4,839	-
TRY	281,974,535	USD	72,172,548	11/01/2018	Barclays	1,735,729	0.04
TRY	210,123,827	USD	52,090,789	11/01/2018	Credit Suisse	2,703,014	0.06
TRY	217,759,688	USD	54,448,729	11/01/2018	Goldman Sachs	2,413,717	0.05
TRY	411,269,835	USD	105,586,074	11/01/2018	HSBC	2,265,039	0.05
TWD	1,901,817,414	USD	63,571,915	11/01/2018	Standard Chartered	566,572	0.01
USD	87,976,274	BRL	279,016,752	11/01/2018	HSBC	3,170,028	0.07
USD	15,361,104	CAD	19,139,367	11/01/2018	Goldman Sachs	99,453	-
USD	11,745,809	JPY	1,314,602,734	11/01/2018	Deutsche Bank	46,799	-
USD	53,505,316	MXN	1,035,962,737	11/01/2018	BNP Paribas	782,488	0.02
USD	209,567,169	MXN	4,050,900,503	11/01/2018	Credit Suisse	3,348,615	0.08
USD	78,124,878	MXN	1,524,161,682	11/01/2018	Goldman Sachs	655,427	0.01
USD	52,083,252	MXN	1,008,852,591	11/01/2018	HSBC	743,774	0.02
USD	216,726,399	TRY	812,538,477	11/01/2018	HSBC	2,294,084	0.05
ZAR	715,904,800	USD	52,175,467	11/01/2018	Barclays	4,911,207	0.11
ZAR	2,274,584,494	USD	167,015,412	11/01/2018	BNP Paribas	14,568,286	0.33
ZAR	2,155,417,394	USD	152,359,586	11/01/2018	Citibank	18,727,136	0.41
ZAR	1,451,402,146	USD	104,346,367	11/01/2018	HSBC	11,150,705	0.25
ZAR	808,695,308	USD	59,193,541	11/01/2018	Standard Chartered	5,334,853	0.12

Total Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts

215,197,472 4.80

AUD	378,448,654	EUR	249,712,827	11/01/2018	Barclays	(3,261,735)	(0.07)
AUD	328,439	EUR	214,002	16/01/2018	Barclays	(187)	-
AUD	3,507	EUR	2,286	16/01/2018	Credit Suisse	(3)	-
BRL	76,267,198	EUR	19,683,994	03/01/2018	Citibank	(488,076)	(0.01)
BRL	76,443,913	EUR	19,411,136	02/02/2018	Citibank	(270,657)	(0.01)

Forward Currency Exchange Contracts (continued)

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
BRL	42,138,590	USD	12,887,720	11/01/2018	BNP Paribas	(146,276)	-
CAD	128,462,977	USD	103,042,000	11/01/2018	Credit Suisse	(616,386)	(0.01)
CHF	8,208,808	EUR	7,037,565	16/01/2018	Barclays	(24,658)	-
CHF	182,647	EUR	156,954	16/01/2018	Credit Suisse	(917)	-
CHF	134,389	EUR	114,875	16/01/2018	Goldman Sachs	(63)	-
CHF	103,750	EUR	88,784	16/01/2018	RBC	(150)	-
CZK	1,926,846	EUR	75,606	17/01/2018	Credit Suisse	(179)	-
CZK	1,398,507	EUR	55,023	17/01/2018	Goldman Sachs	(278)	-
CZK	4,501,611	EUR	176,708	17/01/2018	HSBC	(491)	-
CZK	446,462,809	EUR	17,506,155	17/01/2018	Merrill Lynch	(29,140)	-
CZK	1,256,212	EUR	49,236	17/01/2018	National Australia Bank	(61)	-
CZK	2,403,516	EUR	94,484	17/01/2018	RBC	(397)	-
EUR	1,278,106	AUD	2,000,000	11/01/2018	ANZ	(24,323)	-
EUR	3,215,573	AUD	5,000,000	11/01/2018	Morgan Stanley	(40,498)	-
EUR	3,210,374	AUD	5,000,000	11/01/2018	National Australia Bank	(45,697)	-
EUR	1,622,108	AUD	2,500,000	11/01/2018	RBC	(5,927)	-
EUR	24,978	AUD	38,562	16/01/2018	ANZ	(126)	-
EUR	186,899	AUD	292,221	16/01/2018	Goldman Sachs	(3,338)	-
EUR	657,325	AUD	1,018,175	16/01/2018	HSBC	(5,511)	-
EUR	280,895	AUD	440,610	16/01/2018	National Australia Bank	(5,943)	-
EUR	21,694,663	CAD	32,832,465	11/01/2018	UBS	(96,719)	-
EUR	252,787,006	CNH	2,007,275,194	11/01/2018	BNP Paribas	(4,068,872)	(0.09)
EUR	39,932	CZK	1,025,050	02/01/2018	Barclays	(193)	-
EUR	133,429	CZK	3,411,956	17/01/2018	Goldman Sachs	(134)	-
EUR	29,276	CZK	747,939	17/01/2018	Merrill Lynch	(2)	-
EUR	89,259	CZK	2,282,155	17/01/2018	RBC	(77)	-
EUR	88,250	GBP	78,422	03/01/2018	HSBC	(146)	-
EUR	4,492,452	GBP	4,000,000	11/01/2018	ANZ	(15,246)	-
EUR	318,779,807	GBP	286,007,330	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,528,864)	(0.08)
EUR	15,055,302	GBP	13,381,725	11/01/2018	RBC	(24,891)	-
EUR	180,323	GBP	160,272	16/01/2018	Credit Suisse	(267)	-
EUR	7,191	PLN	30,325	16/01/2018	Credit Suisse	(53)	-
EUR	391,342	PLN	1,649,999	16/01/2018	Goldman Sachs	(2,827)	-
EUR	123,704	PLN	520,000	16/01/2018	HSBC	(519)	-
EUR	61,194	PLN	258,393	16/01/2018	Societe Generale	(533)	-
EUR	9,313	SEK	92,958	16/01/2018	BNP Paribas	(134)	-
EUR	4,295	SEK	42,677	16/01/2018	Goldman Sachs	(42)	-
EUR	2,203	SEK	21,917	16/01/2018	RBC	(24)	-
EUR	1,376	SEK	13,729	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(19)	-
EUR	7,716,088	SGD	12,395,664	11/01/2018	BNP Paribas	(15,142)	-
EUR	80,369,062	SGD	129,091,600	11/01/2018	Goldman Sachs	(145,939)	-
EUR	16,012,957	SGD	25,736,889	11/01/2018	National Australia Bank	(39,254)	-
EUR	1,555,737	SGD	2,500,000	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(3,524)	-
EUR	3,767,308	TRY	17,413,443	11/01/2018	HSBC	(54,552)	-
GBP	7,825,323	EUR	8,875,056	11/01/2018	Goldman Sachs	(56,507)	-
GBP	6,529,770	EUR	7,383,126	11/01/2018	Morgan Stanley	(24,569)	-
GBP	4,443,775	EUR	5,048,728	16/01/2018	HSBC	(41,622)	-
GBP	215,544	EUR	244,905	16/01/2018	National Australia Bank	(2,036)	-
GBP	83,599	EUR	94,529	16/01/2018	RBC	(333)	-
GBP	93,923	EUR	106,782	16/01/2018	State Street	(952)	-
GBP	197,387,505	EUR	223,403,514	16/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(993,506)	(0.02)
GBP	1,407,765	EUR	1,595,617	16/01/2018	UBS	(9,392)	-
HKD	85,000,000	EUR	9,271,227	11/01/2018	BNP Paribas	(203,936)	-
HKD	635,509,793	EUR	69,768,619	11/01/2018	Citibank	(1,976,239)	(0.04)
HKD	108,631,954	EUR	11,910,380	11/01/2018	RBC	(322,173)	(0.01)
HKD	45,000,000	EUR	4,880,832	11/01/2018	Societe Generale	(80,501)	-
HKD	216,983,826	EUR	23,362,173	11/01/2018	State Street	(215,638)	(0.01)
HKD	31,504,181	EUR	3,362,894	20/04/2018	HSBC	(16,621)	-
JPY	2,048,029,350	AUD	23,757,994	11/01/2018	RBC	(293,462)	(0.01)
JPY	130,000,001	EUR	964,536	04/01/2018	Credit Suisse	(1,044)	-
JPY	15,296,022,379	EUR	114,905,401	11/01/2018	ANZ	(1,545,592)	(0.03)
JPY	1,868,888,570	EUR	14,127,613	11/01/2018	Barclays	(277,160)	(0.01)
JPY	2,761,065,832	EUR	20,823,574	11/01/2018	Deutsche Bank	(361,137)	(0.01)
JPY	211,949,631,120	EUR	1,574,445,367	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,672,975)	(0.08)
JPY	8,283,102,265	EUR	61,964,840	11/01/2018	HSBC	(578,236)	(0.01)
JPY	827,665,512	EUR	6,224,458	11/01/2018	Merrill Lynch	(90,575)	-
JPY	1,508,148,956	EUR	11,298,485	11/01/2018	National Australia Bank	(121,496)	-
JPY	4,929,040,910	EUR	37,039,776	11/01/2018	RBC	(510,335)	(0.02)
JPY	1,213,991,395	EUR	9,135,719	11/01/2018	State Street	(138,750)	-
JPY	2,636,196,635	EUR	19,947,099	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(410,076)	(0.01)
JPY	224,432,846	EUR	1,683,164	16/01/2018	Deutsche Bank	(20,000)	-

Forward Currency Exchange Contracts (continued)

通貨買い	買い数量	通貨売り	売り数量	満期日	取引相手	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
JPY	42,348,740,523	EUR	316,840,550	16/01/2018	HSBC	(3,014,344)	(0.07)
JPY	301,523,201	EUR	2,255,011	16/01/2018	RBC	(20,567)	-
JPY	2,959,327,783	USD	26,366,402	11/01/2018	Citibank	(42,993)	-
MXN	1,515,629,567	USD	78,937,983	11/01/2018	Credit Suisse	(1,693,924)	(0.04)
MXN	2,499,540,146	USD	130,888,523	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,381,889)	(0.08)
NOK	225,150,509	EUR	23,683,036	11/01/2018	Citibank	(789,583)	(0.02)
NOK	166,262,060	EUR	17,041,373	11/01/2018	Credit Suisse	(135,736)	-
NOK	104,856,275	EUR	11,027,783	11/01/2018	HSBC	(365,927)	(0.01)
NOK	206,089,363	EUR	21,736,077	11/01/2018	UBS	(780,773)	(0.02)
NOK	122,010,332	SGD	20,177,702	11/01/2018	HSBC	(178,830)	-
NOK	148,826,166	USD	18,293,253	11/01/2018	Barclays	(113,549)	-
PLN	200,000	EUR	47,852	03/01/2018	HSBC	(36)	-
SGD	71,138	EUR	44,579	02/01/2018	Credit Suisse	(195)	-
SGD	2,289,716	EUR	1,440,741	11/01/2018	Goldman Sachs	(12,636)	-
SGD	3,635,143	EUR	2,275,092	11/01/2018	State Street	(7,838)	-
SGD	371,316	EUR	232,216	16/01/2018	Credit Suisse	(682)	-
SGD	798,998	EUR	501,021	16/01/2018	Goldman Sachs	(2,803)	-
SGD	45,886,906	EUR	28,756,315	16/01/2018	HSBC	(143,447)	-
SGD	244,966	EUR	153,771	16/01/2018	Societe Generale	(1,022)	-
TRY	332,308,451	USD	88,598,316	11/01/2018	HSBC	(906,968)	(0.02)
USD	291,725,823	AUD	381,845,080	11/01/2018	BNP Paribas	(5,527,495)	(0.12)
USD	105,216,983	AUD	138,350,558	11/01/2018	Citibank	(2,403,996)	(0.05)
USD	105,485,360	AUD	139,543,451	11/01/2018	HSBC	(2,957,149)	(0.07)
USD	52,702,044	CAD	67,276,794	11/01/2018	Citibank	(728,694)	(0.02)
USD	160,515,947	CAD	204,107,905	11/01/2018	Goldman Sachs	(1,689,274)	(0.04)
USD	11,915,622	CAD	15,174,819	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(140,814)	-
USD	131,276,762	CNY	878,375,441	11/01/2018	BNP Paribas	(3,008,999)	(0.07)
USD	33,608,624	CNY	223,396,527	11/01/2018	Deutsche Bank	(580,995)	(0.01)
USD	124,584,266	EUR	104,829,688	11/01/2018	BNP Paribas	(996,422)	(0.02)
USD	87,387,451	EUR	73,597,803	11/01/2018	Citibank	(765,777)	(0.02)
USD	1,138,496,354	EUR	958,601,636	11/01/2018	Credit Suisse	(9,735,470)	(0.23)
USD	325,412,413	EUR	275,026,465	11/01/2018	Goldman Sachs	(3,815,382)	(0.09)
USD	15,000,000	EUR	12,683,295	11/01/2018	Merrill Lynch	(181,724)	-
USD	78,567,478	EUR	66,925,432	11/01/2018	RBC	(1,444,307)	(0.03)
USD	53,532,353	EUR	45,141,641	11/01/2018	Standard Chartered	(525,742)	(0.01)
USD	63,943,503	EUR	54,066,493	11/01/2018	State Street	(773,546)	(0.02)
USD	55,089,735	EUR	46,549,094	11/01/2018	Toronto-Dominion Bank	(635,213)	(0.01)
USD	85,854,415	EUR	72,591,782	11/01/2018	UBS	(1,037,447)	(0.02)
USD	300,433	EUR	252,271	16/01/2018	Barclays	(1,959)	-
USD	316,292,944	EUR	268,682,427	16/01/2018	Citibank	(5,156,708)	(0.12)
USD	271,481	EUR	229,669	16/01/2018	Deutsche Bank	(3,479)	-
USD	319,395,686	EUR	270,342,406	16/01/2018	Goldman Sachs	(4,231,575)	(0.09)
USD	14,785,060	EUR	12,543,388	16/01/2018	HSBC	(224,923)	-
USD	927,545	EUR	785,498	16/01/2018	Morgan Stanley	(12,695)	-
USD	441,815	EUR	370,953	16/01/2018	RBC	(2,846)	-
USD	7,015,794	EUR	5,928,196	16/01/2018	Standard Chartered	(82,848)	-
USD	5,057,843	EUR	4,273,698	16/01/2018	State Street	(59,657)	-
USD	270,059,317	GBP	200,714,921	11/01/2018	HSBC	(1,112,858)	(0.03)
USD	507,016,779	JPY	57,499,961,722	11/01/2018	Citibank	(3,568,857)	(0.08)
USD	11,009,238	KRW	11,980,362,440	11/01/2018	BNP Paribas	(164,557)	-
USD	852,007,300	KRW	973,350,547,149	11/01/2018	HSBC	(48,743,756)	(1.10)
USD	311,246,774	RUB	18,248,717,188	11/01/2018	Citibank	(4,249,319)	(0.10)
USD	98,215,554	RUB	5,732,223,122	11/01/2018	HSBC	(961,561)	(0.02)
USD	158,208,235	TRY	623,484,415	11/01/2018	HSBC	(4,984,060)	(0.11)
USD	152,525,034	TWD	4,621,661,054	11/01/2018	BNP Paribas	(3,012,799)	(0.07)
USD	17,025,571	TWD	510,937,386	11/01/2018	Standard Chartered	(196,800)	-
USD	51,809,000	ZAR	711,939,938	11/01/2018	BNP Paribas	(4,948,604)	(0.11)
USD	110,251,316	ZAR	1,576,073,102	11/01/2018	Citibank	(14,657,237)	(0.33)
USD	321,186,125	ZAR	4,375,346,328	11/01/2018	Goldman Sachs	(28,091,164)	(0.63)
USD	52,191,604	ZAR	742,644,776	11/01/2018	Standard Chartered	(6,705,419)	(0.15)
Total Unrealised Loss on Forward Currency Exchange Contracts						(204,649,722)	(4.56)
Net Unrealised Gain on Forward Currency Exchange Contracts						10,547,750	0.24

Financial Futures Contracts

銘柄	契約数	通貨	グローバル エクスポージャー (ユーロ)	未実現評価 (損) 益 (ユーロ)	% 純資産比率
HSCEI Index, 30/01/2018	4,809	HKD	300,968,872	538,819	0.02
MSCI Singapore Index, 30/01/2018	4,306	SGD	104,263,277	80,595	-
SPI 200 Index, 15/03/2018	(2,312)	AUD	(226,695,959)	979,086	0.02
STOXX 600 Basic Resources Index, 16/03/2018	8,467	EUR	197,005,922	444,517	0.01
XAF Financial Index, 16/03/2018	3,473	USD	251,147,298	36,199	-
Total Unrealised Gain on Financial Futures Contracts				2,079,216	0.05
FTSE 100 Index, 16/03/2018	(5,381)	GBP	(463,270,345)	(4,367,042)	(0.10)
MSCI Emerging Markets Index, 16/03/2018	(1,888)	USD	(91,666,268)	(491,962)	(0.01)
S&P 500 Emini Index, 16/03/2018	(3,126)	USD	(350,305,909)	(283,464)	(0.01)
STOXX 600 Banks Index, 16/03/2018	17,533	EUR	160,032,458	(394,492)	(0.01)
STOXX 600 Health Care Index, 16/03/2018	(2,519)	EUR	(90,495,075)	(37,785)	-
STOXX 600 Technology Index, 16/03/2018	(1,973)	EUR	(43,238,295)	(562,305)	(0.01)
XAP Consumer Staples Index, 16/03/2018	(6,857)	USD	(328,847,611)	(1,229,283)	(0.03)
XAU Utilities Index, 16/03/2018	(6,569)	USD	(291,208,802)	(575,133)	(0.01)
Total Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(7,941,466)	(0.18)
Net Unrealised Loss on Financial Futures Contracts				(5,862,250)	(0.13)

Option Purchased Contracts

数量	銘柄	通貨	取引相手	グローバル エクスポージャー (ユーロ)	市場価格 (ユーロ)	% 純資産比率
525,437,000	Foreign Exchange USD/JPY, Call, 113.500, 11/01/2018	USD	Goldman Sachs	253,343,480	877,523	0.02
35,088	General Motors Co., Call, 45.000, 18/01/2019	USD	Goldman Sachs	49,014,242	7,255,874	0.16
28,303	General Motors Co., Call, 49.000, 16/03/2018	USD	Goldman Sachs	6,376,824	271,400	-
4,143	S&P 500 Index, Put, 2,615.000, 03/01/2018	USD	Goldman Sachs	907,517,320	302,275	0.01
4,100	S&P 500 Index, Put, 2,650.000, 19/01/2018	USD	Goldman Sachs	226,619,550	3,059,752	0.07
Total Option Purchased Contracts					11,766,824	0.26

Option Written Contracts

数量	銘柄	通貨	取引相手	グローバル エクスポージャー (ユーロ)	市場価格 (ユーロ)	% 純資産比率
(367,805,900)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 111.500, 11/01/2018	USD	Goldman Sachs	105,060,96	(340,328)	(0.01)
(28,303)	General Motors Co., Put, 40.000, 16/03/2018	USD	Goldman Sachs	37,868,526	(2,879,199)	(0.06)
(4,143)	S&P 500 Index, Put, 2,515.000, 03/01/2018	USD	Goldman Sachs	872,813,025	(103,637)	-
(4,100)	S&P 500 Index, Put, 2,550.000, 19/01/2018	USD	Goldman Sachs	345,055,183	(991,428)	(0.02)
Total Option Written Contracts					(4,314,592)	(0.09)

マネー・マーケット・マザーファンド

《第27期》決算日2018年5月21日

[計算期間：2017年11月21日～2018年5月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月21日に第27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27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
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266
27期(2018年5月21日)	10,184	0.0	—	—	1,269

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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
(期首) 2017年11月20日	10,184	—	—	—
11月末	10,184	0.0	—	—
12月末	10,184	0.0	—	—
2018年1月末	10,184	0.0	—	—
2月末	10,184	0.0	—	—
3月末	10,184	0.0	—	—
4月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2018年5月21日	10,184	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。

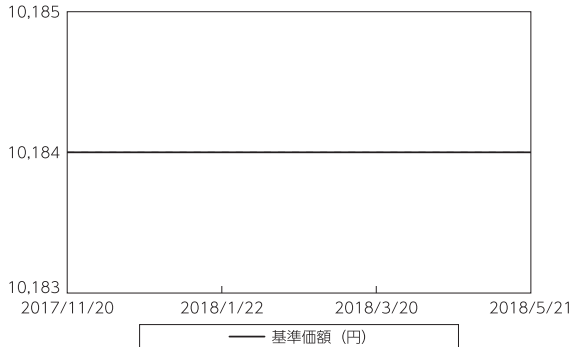
○運用経過

●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



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・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、2018年5月21日のコール・レートは-0.068%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。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われれます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引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

(2017年11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年11月21日～2018年5月21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 143,999,924	千円 143,999,928

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月21日～2018年5月21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

(2018年5月21日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.5

(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

(2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.5
コール・ローン等、その他	69,691	5.5
投資信託財産総額	1,269,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月21日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	1,269,690,405
コール・ローン等	69,691,017
その他有価証券(評価額)	1,199,999,388
(B) 負債	3,226
未払解約金	3,097
未払利息	129
(C) 純資産総額(A-B)	1,269,687,179
元本	1,246,790,223
次期繰越損益金	22,896,956
(D) 受益権総口数	1,246,790,223口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,243,696,990円
 期中追加設定元本額 198,728,593円
 期中一部解約元本額 195,635,360円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド	327,709,976円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	2,280,337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)	5,874,002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)	1,048,688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)	180,097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)	31,213,655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)	94,134,350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)	635,856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)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	122,026,176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
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)	1,033,322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 ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400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)	2,272,200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)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	667,045円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 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)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,049,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898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)	2,016,707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)	1,970,066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)	43,682,881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)	1,513,806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)	1,182,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	76,178,505円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	847,016円

○損益の状況 (2017年11月21日～2018年5月21日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	△ 20,054
受取利息	3,371
支払利息	△ 23,425
(B) 当期損益金(A)	△ 20,054
(C) 前期繰越損益金	22,859,914
(D) 追加信託差損益金	3,656,530
(E) 解約差損益金	△ 3,599,434
(F) 計(B+C+D+E)	22,896,956
次期繰越損益金(F)	22,896,956

(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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600, 566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	992, 946円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1, 979, 971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 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)	140, 355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンド>	990, 686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)	19, 635, 282円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6, 336, 371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	11, 400, 264円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 368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)	12, 561, 714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69, 931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)	99, 465円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40, 278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)	641, 668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)	1, 559, 264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)	4, 881, 309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19, 658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 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 828, 976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)	7, 717, 476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)	348, 598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
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9, 834, 580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)	13, 128, 307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)	3, 730, 759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)	14, 819, 878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)	3, 123, 514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)	6, 722, 976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)	24, 184, 985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)	3, 737, 703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)	4, 117, 720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)	421, 681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)	961, 645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)	608, 110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)	1, 146, 491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)	1, 043, 194円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドA>	38, 039, 848円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドB>	979, 531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)	5, 144, 832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)	8, 859, 081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)	2, 464, 335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
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)	40, 261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)	983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)	3, 828, 727円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9, 387, 547円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256, 356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
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
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
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<円インカム> (毎月分配型)	8,478,079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
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
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 インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20,075,917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/AMP 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
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)	16,492,587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)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636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)	79,540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)	1,375,824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)	698,261円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015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)	564,702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
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983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
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
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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)	256,285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)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097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)	3,683,229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)	17,656,128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)	5,843,481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)	25,393,755円
Navio インド債券ファンド	296,406円
Navio マネーボールファンド	4,088,106円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP 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
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,990,013円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	6,201,871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)	10,766,608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)	21,620,196円
合計	1,246,790,223円

【お知らせ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1日)