

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	無期限（2019年1月31日設定）	
運用方針	外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）への投資を通じて、主として日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。外国投資法人の投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーションおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション	日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 <div>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</div>	

運用報告書（全体版）

ベイリー・ギフォード  
世界長期成長株ファンド

愛称：ロイヤル・マイル



第6期（決算日：2025年1月27日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド」は、去る1月27日に第6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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		(参考指数)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税込分配金	期中騰落率	MSCI オールカントリー・ワールドインデックス (配当込み、円ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2021年1月25日)	24,460	0	90.9	13,353	12.1	—	—	100.0	33,522
3期(2022年1月25日)	20,390	0	△16.6	15,779	18.2	—	—	98.5	52,745
4期(2023年1月25日)	17,287	0	△15.2	16,674	5.7	—	—	98.5	59,745
5期(2024年1月25日)	23,490	0	35.9	21,793	30.7	—	—	98.7	81,940
6期(2025年1月27日)	32,468	0	38.2	27,993	28.5	—	—	98.9	95,727

- (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) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI オールカントリー・ワールド インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI オールカントリー・ワールドインデックス (配当込み、 円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年 1 月25日	円 23,490	% —	21,793	% —	% —	% —	% 98.7
1 月末	23,689	0.8	22,124	1.5	—	—	98.7
2 月末	25,380	8.0	23,220	6.5	—	—	98.6
3 月末	26,207	11.6	24,124	10.7	—	—	98.7
4 月末	26,215	11.6	24,448	12.2	—	—	98.8
5 月末	27,637	17.7	24,987	14.7	—	—	98.8
6 月末	28,726	22.3	26,401	21.1	—	—	98.7
7 月末	26,249	11.7	25,370	16.4	—	—	98.7
8 月末	25,176	7.2	24,661	13.2	—	—	98.5
9 月末	26,822	14.2	25,018	14.8	—	—	98.8
10月末	29,041	23.6	26,584	22.0	—	—	98.2
11月末	30,544	30.0	26,745	22.7	—	—	98.5
12月末	31,458	33.9	27,616	26.7	—	—	98.8
(期 末) 2025年 1 月27日	32,468	38.2	27,993	28.5	—	—	98.9

(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) 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6期：2024年1月26日～2025年1月27日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第 6 期 首	23,490円
第 6 期 末	32,468円
既払分配金	0円
騰 落 率	38.2%

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ38.2%の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

保有銘柄（NVIDIA CORP、SPOTIFY TECHNOLOGY SAなど）が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第6期：2024年1月26日～2025年1月27日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 株式市況

**グローバル株式市況は上昇しました。**

インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受けて、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が高まったことなどがプラス材料となりました。

### ▶ 為替市況

期間の初めに比べ、米ドルやユーロは対円で上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、日銀による利上げを受け、期間末にはプラス圏となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド

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

### ▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

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

対する独自の調査に基づき、長期の視点で高い成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行いました。

主な新規組み入れ、全売却した銘柄は以下の通りです。

#### 主な新規組入銘柄

人工知能（AI）を活用したマーケティング事業などを手がける「APPLOVIN CORP-CLASS A」などを新規に組み入れました。

#### 主な全売却銘柄

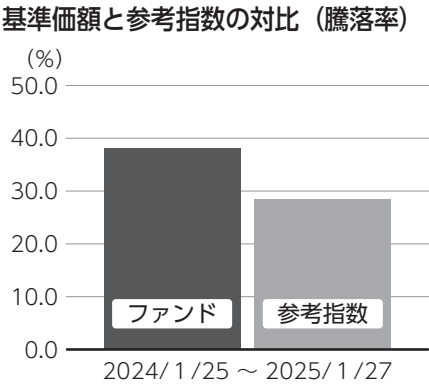
インドの大手銀行の「HDFC BANK LIMITED」などを全売却しました。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。  
参考指数はMSCI オールカントリー・ワールド インデックス（配当込み、円ベース）です。



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6期 2024年1月26日～2025年1月27日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	22,468

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

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



# 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

## ▶ ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド

外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資を行います。

## ▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

引き続き、主として日本を含む世界各国の株式等に投資を行います。

ポートフォリオの構築に際しては、個別企業に対する独自の調査に基づき、長期の視点で高い成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行う方針です。

景気見通しや地政学リスク、各国の金融当局による金融政策の動向に対する懸念などから、短期的には不安定な相場展開となる可能性があるものの、当ファンド

のポートフォリオは将来の成長に適した位置付けにあると考えています。

保有している投資先企業は、長期にわたり売上高と利益で平均を上回る成長率を達成する能力を有すると考えています。

また、これらの企業の多くは、多くの新興市場における裁量的支出の伸び、人工知能（AI）などのテクノロジーの台頭、そして医療の進歩など、長期にわたって持続が見込まれる構造的な成長ドライバーによって支えられていると考えます。今後もファンダメンタルズの分析を継続するとともに、競合他社に対する持続可能な優位性を確保し長期的な視点を持った経営陣によってマネジメントされている企業の発掘に重点を置いた銘柄選定を行います。

## ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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

2024年1月26日～2025年1月27日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	438	1.598	(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 )	(241)	(0.879)	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 )	(188)	(0.685)	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 )	( 9)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.003	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	439	1.601	

期中の平均基準価額は、27,441円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

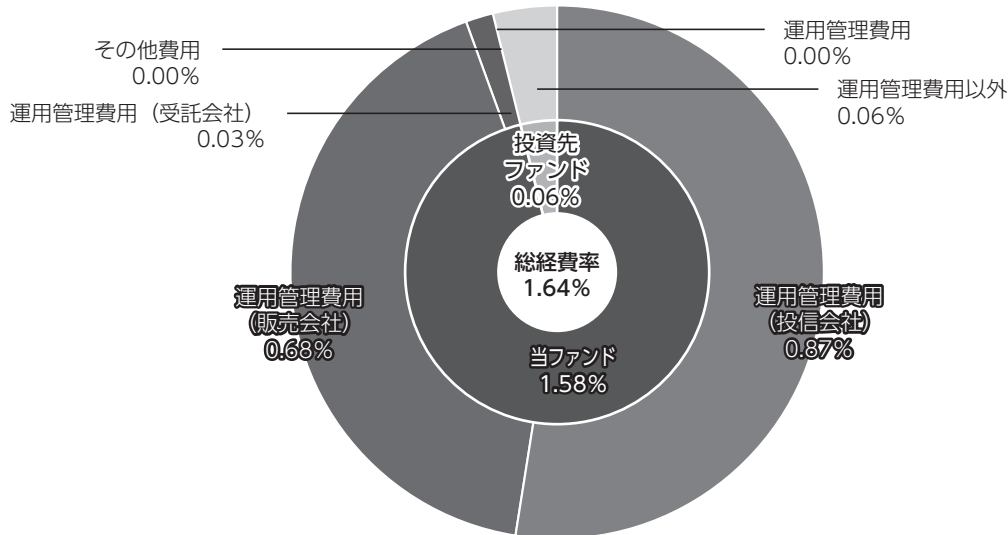
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## (参考情報)

### ■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.64%**です。



総経費率（①+②+③）	(%)	1.64
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.58
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.00
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.06

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用の内訳は、投資先運用会社の判断に基づいたものです。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2024年1月26日～2025年1月27日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	千口	千円	千口	千円	
	—	—	5,334	16,119,230	
ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション					

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年1月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・J P Y・アキュムレーション	千口	千円	千口	千円	%
	31,382	26,047	94,666,207	98.9	
合 計	31,382	26,047	94,666,207	98.9	

(注) 比率はベイリー・ギフォード世界長期成長株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
マネー・マーケット・マザーファンド	千口	千口	千円
	9	9	10

○投資信託財産の構成

(2025年 1 月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 94,666,207	% 97.8
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	2,092,479	2.2
投資信託財産総額	96,758,696	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	96,758,696,545
コール・ローン等	2,092,452,089
投資証券(評価額)	94,666,207,947
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,010
未収利息	26,499
(B) 負債	1,030,788,143
未払解約金	332,962,485
未払信託報酬	696,572,372
その他未払費用	1,253,286
(C) 純資産総額(A－B)	95,727,908,402
元本	29,483,332,767
次期繰越損益金	66,244,575,635
(D) 受益権総口数	29,483,332,767口
1万口当たり基準価額(C／D)	32,468円

<注記事項>

- ①期首元本額 34,883,700,824円  
 期中追加設定元本額 6,485,010,869円  
 期中一部解約元本額 11,885,378,926円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3,2468円です。

○損益の状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,277,372
受取利息	2,288,590
支払利息	△ 11,218
(B) 有価証券売買損益	25,706,517,039
売買益	29,832,156,805
売買損	△ 4,125,639,766
(C) 信託報酬等	△ 1,384,545,505
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	24,324,248,906
(E) 前期繰越損益金	5,226,629,266
(F) 追加信託差損益金	36,693,697,463
(配当等相当額)	( 17,868,127,657)
(売買損益相当額)	( 18,825,569,806)
(G) 計(D＋E＋F)	66,244,575,635
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	66,244,575,635
追加信託差損益金	36,693,697,463
(配当等相当額)	( 17,868,127,657)
(売買損益相当額)	( 18,825,569,806)
分配準備積立金	29,550,878,172

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

②分配金の計算過程

項 目	2024年1月26日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額	2,138,917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	24,321,710,794円
収益調整金額	36,693,697,463円
分配準備積立金額	5,227,028,461円
当ファンドの分配対象収益額	66,244,575,635円
1万口当たり収益分配対象額	22,468円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

【お 知 ら せ】

- ①投資先ファンドの申込受付不可日変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2024年10月25日)
- ②東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。  
(2024年11月5日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション
<b>運用方針</b>	日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）への投資を通じて、長期的な信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	日本を含む世界各国の株式等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。</li> <li>・ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。また、他国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等についても投資を行いません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年9月30日
<b>分配方針</b>	原則として分配を行わない方針です。



運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2023版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドで掲載しています。

# (1) 運用計算書

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンド  
(2022年10月1日～2023年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ロング・ ターム・グローバル・ グロース・ファンド
	米ドル
<b>収益：</b>	
投資収益	8,350,026
銀行受取利子	1,162,869
その他の収益	38,555
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額）	552,348,196
<b>投資（損）益合計</b>	<b>561,899,646</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(16,107,099)
事務処理手数料	(1,261,304)
監査報酬	(15,501)
法務及び専門家報酬	(76,674)
事務管理手数料	(782,087)
預託手数料	(700,737)
ディレクター報酬及び費用	(4,284)
その他費用	(400,437)
<b>運用費用合計</b>	<b>(19,348,123)</b>
費用清算	—
<b>純費用</b>	<b>(19,348,123)</b>
分配	—
金融費用	(52)
<b>純損益</b>	<b>542,551,471</b>
源泉徴収税	(576,533)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>541,974,938</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

ペイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンド  
(2022年10月1日～2023年9月30日)

ペイリー・ギフォード・  
ワールドワイド・ロング・  
ターム・グローバル・  
グロース・ファンド

米ドル

<b>純資産期首</b>	1,861,408,001
投資信託証券の純発行額	1,403,628,265
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(557,076,143)
<b>純増減額</b>	846,552,122
純資産の純増加（減少）額	541,974,938
<b>純資産期末</b>	3,249,935,061

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

### (3) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)

#### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンド (2023年9月30日現在)

銘柄	残高	時価 (USD)	純資産比率 (%)
<b>Equities</b>			
<b>Brazil - 2.36% (30 September 2022: 0.00%)</b>			
MercadoLibre Inc	60,364	76,556,945	2.36
<b>Canada - 2.88% (30 September 2022: 1.79%)</b>			
Shopify Inc Class A	1,714,590	93,590,895	2.88
<b>Cayman Islands - 0.92% (30 September 2022: 1.60%)</b>			
NIO Inc - ADR	3,295,992	29,779,288	0.92
<b>China - 15.53% (30 September 2022: 19.03%)</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	4,636,084	50,702,126	1.56
BeiGene Ltd - ADR	345,177	62,054,195	1.91
Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	2,801,382	78,011,030	2.40
Meituan Class B	6,449,020	94,436,977	2.91
PDD Holdings Inc - ADR	1,790,904	175,678,728	5.40
Tencent Holdings Ltd	1,119,700	43,804,928	1.35
<b>France - 6.15% (30 September 2022: 6.45%)</b>			
Hermes International SCA	45,867	84,191,151	2.59
Kering SA	252,589	115,755,816	3.56
<b>Germany - 2.30% (30 September 2022: 2.95%)</b>			
BioNTech SE - ADR	687,064	74,670,116	2.30
<b>India - 2.14% (30 September 2022: 0.00%)</b>			
HDFC Bank Ltd	3,796,413	69,719,147	2.14
<b>Netherlands - 6.26% (30 September 2022: 6.70%)</b>			
Adyen NV	92,591	69,333,853	2.13
ASML Holding NV	225,890	134,016,749	4.13
<b>Singapore - 1.26% (30 September 2022: 0.55%)</b>			
Sea Ltd - ADR	929,224	40,853,333	1.26
<b>South Korea - 2.14% (30 September 2022: 2.62%)</b>			
Coupang Inc Class A	4,091,770	69,539,631	2.14
<b>Sweden - 2.59% (30 September 2022: 1.81%)</b>			
Spotify Technology SA	544,783	84,269,758	2.59
<b>United States - 53.87% (30 September 2022: 54.89%)</b>			
Advanced Micro Devices Inc	751,681	77,291,599	2.38
Affirm Holdings Inc Class A	686,174	14,605,214	0.45
Amazon.com Inc	1,652,993	210,120,205	6.47
Atlassian Corp Class A	636,111	128,131,839	3.94
Cloudflare Inc Class A	1,468,941	92,616,730	2.85
Datadog Inc Class A	396,074	36,076,400	1.11
Dexcom Inc	1,173,996	109,539,697	3.37
Ginkgo Bioworks Holdings Inc	9,017,602	16,366,948	0.50
Illumina Inc	256,084	35,171,857	1.08
Intuitive Surgical Inc	357,565	104,532,340	3.22
Joby Aviation Inc	3,961,834	25,573,638	0.79
Moderna Inc	1,027,476	106,153,683	3.27
Netflix Inc	241,259	91,074,066	2.80
NVIDIA Corp	537,634	233,827,779	7.19
ROBLOX Corp Class A	1,495,343	43,327,563	1.33
Samsara Inc Class A	1,641,771	41,389,047	1.27
Tesla Inc	677,724	169,613,985	5.22
Trade Desk Inc Class A	1,598,498	124,930,611	3.84
Workday Inc Class A	421,448	90,545,996	2.79
<b>Total Equities</b>		<b>3,197,853,863</b>	<b>98.40</b>
<b>Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>3,197,853,863</b>	<b>98.40</b>
<b>Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

満期日	買金額	売金額	カウンターパーティ	未実現利益/(損失) (USD)	純資産比率 (%)
<b>Forward Foreign Currency Contracts - (0.00%) (30 September 2022: (0.00%))</b>					
Class A AUD Hedged Accumulation Shares					
17/10/2023	944,799 AUD	(605,822) USD	Brown Brothers Harriman	6,861	0.00
17/10/2023	14,882 USD	(22,989) AUD	Brown Brothers Harriman	(26)	(0.00)
17/10/2023	15,511 USD	(24,013) AUD	Brown Brothers Harriman	(61)	(0.00)
17/10/2023	6,105 USD	(9,515) AUD	Brown Brothers Harriman	(66)	(0.00)
17/10/2023	17,790 USD	(27,795) AUD	Brown Brothers Harriman	(234)	(0.00)
Class A GBP Hedged Accumulation Shares					
17/10/2023	1,971,626 GBP	(2,452,973) USD	Brown Brothers Harriman	(40,386)	(0.00)
17/10/2023	55,483 USD	(44,511) GBP	Brown Brothers Harriman	1,018	0.00
17/10/2023	58,999 USD	(47,578) GBP	Brown Brothers Harriman	779	0.00
17/10/2023	70,114 USD	(57,196) GBP	Brown Brothers Harriman	126	0.00
17/10/2023	61,345 USD	(50,066) GBP	Brown Brothers Harriman	81	0.00
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>(31,908)</b>	<b>(0.00)</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>8,865</b>	<b>-</b>
<b>Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>(40,773)</b>	<b>-</b>
				時価 (USD)	純資産比率 (%)
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>3,197,862,728</b>	<b>98.40</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>				<b>(40,773)</b>	<b>0.00</b>
<b>Other Net Assets</b>				<b>52,113,106</b>	<b>1.60</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>				<b>3,249,935,061</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>				総資産比率 (%)	
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing				3,197,853,863	97.96
Transferable securities dealt in on another regulated market				-	0.00
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market				-	0.00
Financial derivative instruments				(31,908)	0.00
Other assets				66,508,039	2.04
<b>Total Assets</b>				<b>3,264,329,994</b>	<b>100.00</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

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

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
36期(2022年11月21日)	円 10,181	% △0.0	% —	% —	百万円 2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

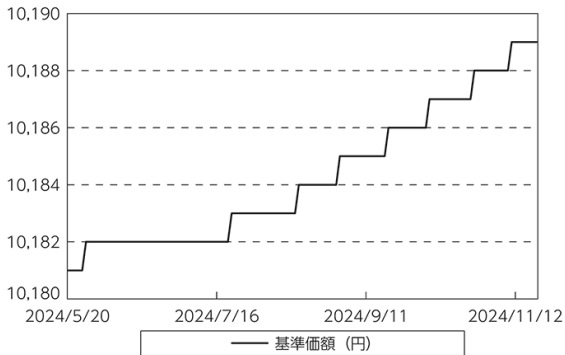
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 466, 254, 326	千円 465, 157, 496

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

○ 組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	4, 399, 627	80. 4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○ 投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円	%
	4, 399, 627	80. 4
コール・ローン等、その他	1, 070, 482	19. 6
投資信託財産総額	5, 470, 109	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

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

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



三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 174円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	98, 174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	98, 174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	98, 174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98, 174円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	98, 174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98, 174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	98, 174円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	98, 173円
三菱UFJ／マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97, 104円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89, 287円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	74, 308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60, 179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44, 142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30, 651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 650円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20, 635円
バリュ・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・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・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9, 822円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9, 822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9, 822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9, 822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9, 821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9, 820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9, 820円

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