

## 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	
信託期間	無期限（2001年11月14日設定）	
運用方針	主として、マザーファンドを通じて国内債券・国内株式・外国債券・外国株式への分散投資を行い、リスクの低減に努めつつ長期的に安定した収益の積み上げをめざします。2030年の決算日の翌日（第30計算期間開始日）を「安定運用開始時期」とし、この時期に近づくにしたがって株式の組み入れを漸減し、債券および短期金融商品の組み入れを漸増することにより、リスクを減少させていく運用を行います。 資産配分については、三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けることとします。 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、内外の株式・公社債に直接投資することがあります。
	三菱UFJ 国内株式 7クティマザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	三菱UFJ 海外株式 7クティマザーファンド	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
	三菱UFJ 国内債券 7クティマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	三菱UFJ 海外債券 7クティマザーファンド	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、社債等）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。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の45%未満とします。
	三菱UFJ 国内株式 7クティマザーファンド	株式への投資に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	三菱UFJ 海外株式 7クティマザーファンド	株式および外貨建資産への投資に制限を設けません。
	三菱UFJ 国内債券 7クティマザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	三菱UFJ 海外債券 7クティマザーファンド	外貨建資産への投資に制限を設けません。
	マネーマーケット・マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
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。	
	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。）	

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ <DC>ターゲット・ イヤー ファンド 2030

第24期（決算日：2025年2月14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「三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030」は、去る2月14日に第24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

お客さま専用  
フリーダイヤル

**0120-151034**

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 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)	騰落率		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み						
	円	分	騰	%	%	%	%	%	百万円
20期(2021年2月15日)	16,611	0	5.6	31.4	—	60.5	—	0.1	414
21期(2022年2月14日)	16,661	0	0.3	27.8	—	59.0	—	0.1	437
22期(2023年2月14日)	16,572	0	△0.5	28.1	—	53.7	—	0.1	431
23期(2024年2月14日)	17,915	0	8.1	24.2	—	53.7	—	0.1	432
24期(2025年2月14日)	18,069	0	0.9	23.5	—	46.5	△0.6	0.1	417

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「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		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰	落					
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024年2月14日	17,915	—	—	24.2	—	53.7	—	0.1
2月末	18,081	0.9	—	24.1	—	50.4	—	0.1
3月末	18,213	1.7	—	24.3	—	50.1	—	0.1
4月末	18,077	0.9	—	26.3	—	48.7	—	—
5月末	18,039	0.7	—	26.1	—	49.7	—	—
6月末	18,246	1.8	—	27.5	—	47.3	—	0.1
7月末	17,938	0.1	—	27.2	—	47.7	△0.4	0.1
8月末	17,744	△1.0	—	22.8	—	44.8	—	0.1
9月末	17,778	△0.8	—	24.0	—	45.3	—	0.1
10月末	17,981	0.4	—	22.4	—	47.9	△0.4	0.1
11月末	17,906	△0.1	—	23.0	—	47.2	△0.4	0.1
12月末	18,080	0.9	—	23.7	—	45.5	△0.8	0.1
2025年1月末	18,051	0.8	—	24.7	—	43.7	—	0.1
(期末)								
2025年2月14日	18,069	0.9	—	23.5	—	46.5	△0.6	0.1

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

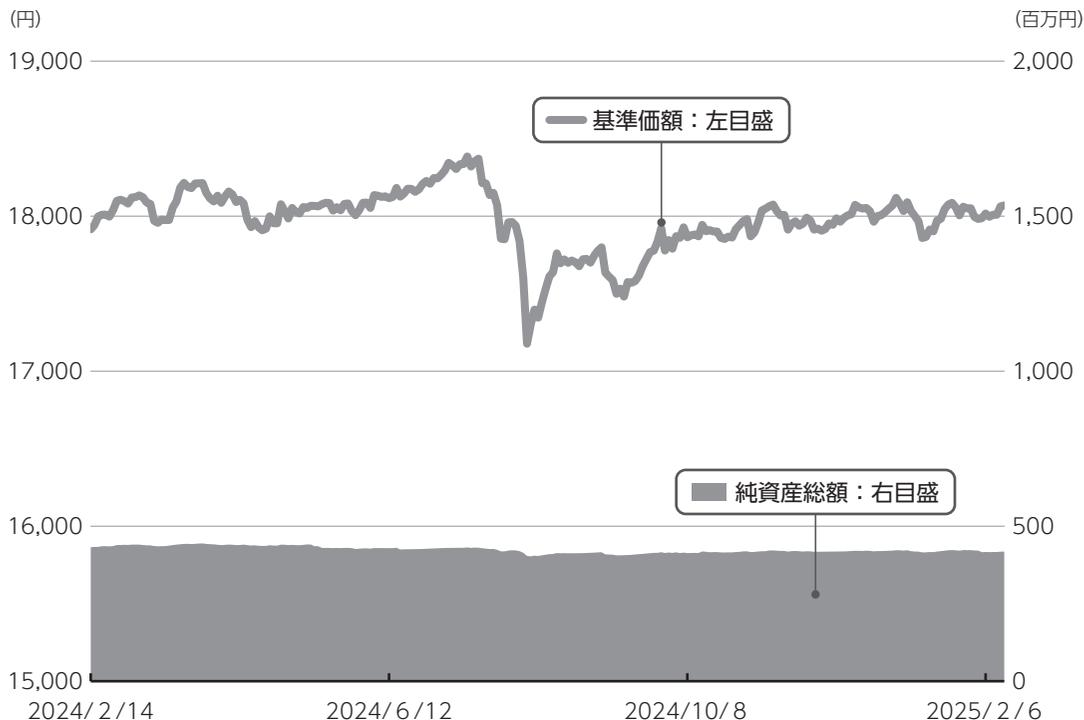
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第24期：2024年2月15日～2025年2月14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24期首	17,915円
第24期末	18,069円
既払分配金	0円
騰落率	0.9%

※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0.9%の上昇となりました。

**基準価額の主な変動要因****上昇要因**

三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンドの基準価額が上昇したことなどが、上昇要因となりました。

組入ファンド	騰落率	組入比率（対純資産総額）
三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド	6.0%	15.5%
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	-3.1%	41.4%
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	30.1%	8.9%
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	3.8%	6.1%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%	24.9%

第24期：2024年2月15日～2025年2月14日

## 投資環境について

### ▶ 国内株式市況

#### 国内株式市況は上昇しました。

期間の初めから2024年7月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことで一部の輸出関連株の業績改善期待が高まったことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。

7月下旬から8月中旬にかけては、米国で景気後退懸念が高まったことに加え、外国為替市場で円高・米ドル安が急速に進行したことなどから国内株式市況は一時大きく下落しましたが、米国で景気の堅調さを示す経済指標が確認されたことや2024年4～6月期国内企業決算が概ね堅調であったことから過度な懸念が払拭され、回復基調をたどりました。

8月下旬から期間末にかけては、為替市場で円安・米ドル高となったことなどが国内株式市況の下支えとなったものの、衆議院選挙の結果を受けた国内の政治に対する不透明感や米大統領選挙に勝利したトランプ氏の政策に対する警戒感が高まったことなどを背景に、一進一退の展開となりました。

### ▶ 海外株式市況

#### 海外株式市況は上昇しました。

海外株式市況は、期間の初めから2024年7月半ばにかけては、消費者物価指数

(CPI)などの米経済指標がインフレ鈍化の兆しがうかがえる結果となったことを受け、米長期金利は低下し、株価は上昇しました。その後、2024年初来の株式市況を牽引していた大型ハイテク株の調整などにより、株価が下落する局面はあったものの、期間末にかけては、9月の米連邦公開市場委員会(FOMC)において大幅な利下げが決定し、ハト派的な政策金利見通しが示されたことや、11月の米大統領選でレッドスウィープ(共和党が大統領・上下院で勝利)となり、減税や規制緩和が企業業績の拡大につながるなどの期待などを背景に株価は上昇しました。結果として、期間の初めからの株価は上昇となりました。

### ▶ 国内債券市況

#### 国内金利は上昇しました。

国内金利は、日銀によるイールドカーブ・コントロールの撤廃、国債買い入れの減額、短期金利目標水準の引き上げなどから上昇しました。

### ▶ 海外債券市況

#### 米長期金利は上昇、独長期金利は概ね横ばいとなりました。

米国長期金利は、2024年12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)後のパウエル議長の記者会見で、今後の利下げに対

する慎重なスタンスが示されたことなどから、上昇しました。独長期金利は、FOMC後のパウエル議長の記事会見でグローバルに金利が上昇した一方で、欧州中央銀行（ECB）が2024年6月以降複数回にわたり政策金利の引き下げを進めてきたことなどから、概ね横ばいとなりました。

### ▶ 為替市況

**米ドルは対円で上昇、ユーロは対円で下落しました。**

米国長期金利が上昇したことなどから、

米ドルは対円で上昇しました。ユーロは、日銀の追加利上げ観測の高まりなどをうけて、対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、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

### ▶ 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030

国内債券、国内株式、外国債券、外国株式および短期資産を実質的な主要投資対象とし、「時間軸」を意識しながら分散投資を行い、長期的な成長および安定的な収益の獲得を目指しました。

期間の初めに基本資産配分を国内債券45%、国内株式16%、外国債券8%、外国株式8%、短期資産20%、短期金融商品3%としました。その後、2024年8月に変更し、国内債券42%、国内株式15%、外国債券7.5%、外国株式7.5%、短期資産25%、短期金融商品3%としました。国内債券、国内株式、外国債券、外国株

式および短期資産に投資するそれぞれのマザーファンドを組み入れ、アクティブ運用により収益獲得を追求しました。資産配分にあたっては、三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けました。

### ▶ 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。

銘柄選定にあたっては、以下の2つの観点から行いました。

- ①中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄
- ②企業価値に対して株価が割安と判断

され、かつ株価上昇が期待できる銘柄

組入銘柄数は、概ね53～65銘柄程度で推移させました。モバイル事業の契約回線数増加に伴う業績改善を見込む楽天グループや、データセンター関連製品の売上拡大を見込む古河電気工業など17銘柄を新規に組み入れました。一方、株価上昇により割安感が低下したタッチエスや、コンデンサの需要低迷を受けて、業績回復に不透明感が高まった太陽誘電など28銘柄を全株売却しました。

### ▶三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

個別銘柄選択にあたっては、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目して選別的投資を実施しました。組入銘柄数は、株価水準や業績動向などを勘案し、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えなどを実施した結果、期間の初めの81銘柄から期間末は68銘柄としました。

国・地域別配分に関しては、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、概ねニュートラルとしました。

業種別配分に関しては、生活必需品や一般消費財・サービスなどのセクターをオーバーウェイト、ヘルスケアなどのセ

クターをアンダーウェイトとしました。

米国のUBER TECHNOLOGIES INCやCHUBB LTDなどを新規に組入れ、米国のROPER TECHNOLOGIES INCやCADENCE DESIGN SYS INCなどを全売却しました。

### ▶三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、期間の初めから2024年4月上旬にかけてはベンチマーク対比中立近辺、8月上旬にかけては短め、8月中旬から11月上旬にかけては中立、11月中旬以降は短めを基本に調整しました。年限別構成については、2024年7月下旬以降は中期ゾーンのアンダーウェイト、2025年1月中旬から期間末にかけては長期ゾーンのアンダーウェイト、超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。

債券種別構成については、投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばい圏で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債、円建外債および資産担保証券（ABS）のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェ

イトを維持しました。

### ▶ 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。

米国の債券デュレーションは期間の初めから2024年7月上旬まではベンチマーク比短めから中立でコントロールし、7月上旬から10月下旬まで同長めから中立でコントロールし、その後は同短めとしました。欧州の債券デュレーションは期間を通じて同長めでコントロールしました。欧州においては、欧州中央銀行（ECB）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。

ドイツとフランスは、期間を通じてベンチマーク比アンダーウェイト、イタリアは同オーバーウェイトとしました。スペインは、期間を通じて同オーバーウェイトから中立でコントロールしました。ベルギーは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。

カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨

配分をコントロールしました。

米ドルは期間の初めから2024年5月下旬までベンチマーク比オーバーウェイトとし、5月下旬から10月下旬まで同中立からアンダーウェイトでコントロールし、その後同オーバーウェイトとしました。ユーロは、期間を通じて同アンダーウェイトとしました。それ以外の通貨は、期間を通じて、ポーランドズロチ・ノルウェークローネ・英ポンド・スウェーデンクローナ・メキシコペソを同オーバーウェイトから中立で、カナダドル・中国元を同アンダーウェイトから中立で、豪ドルは機微的にコントロールしました。

### ▶ 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24期
	2024年2月15日～2025年2月14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	9,557

(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。)

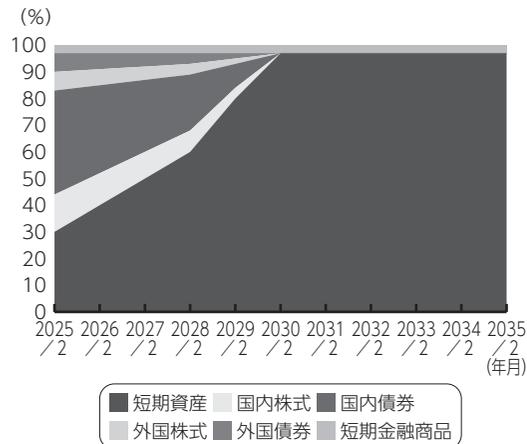
## ▶三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030

国内債券、国内株式、外国債券、外国株式および短期資産を実質的な主要投資対象とし、「時間軸」を意識しながら分散投資を行い、長期的な成長および安定的な収益の獲得を目指します。

国内債券、国内株式、外国債券、外国株式および短期資産に投資するそれぞれのマザーファンドを組み入れ、アクティブ運用により収益獲得を追求します。

資産配分にあたっては、三菱UFJ信託銀行株式会社からの投資助言を受けます。安定運用開始時期に近づくにつれ、リスクを減少させる運用を行います。資産配分の計画は、以下の通りです。

### 今後10年間の基本資産配分の推移 (計画)



## ▶三菱UFJ 国内株式アクティブマザー ファンド

銘柄選定にあたっては、以下の2つの観点から行います。

- ①中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄を選定
- ②企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄を選定

具体的には、1) 経営者のリーダーシップ、2) 企業戦略の適切さ、3) マーケット支配力・競争力、4) 産業の循環、産業構造の変化等の定性的な要素を踏まえ、中長期的にみて高い利益成長が期待できる銘柄や業績の大幅な改善が見込める銘柄を選定し、株価の妥当性をチェックしたうえで、組み入れを図ります。

国内では政策金利の引き上げが行われる一方で、米国では政策金利の引き下げに転換しており、金融政策変更による金融環境の変化が見込まれることや、主要国の政治動向が不透明なことなどから、当面の国内株式市況については値動きの大きい展開になると考えています。そうしたなか、成長性とバリュエーションを考慮した銘柄選択を行っていく方針です。

### ▶ 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準（90%以上）を維持する方針です。

業種配分と銘柄選定におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。

国・地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、当面、ニュートラルとする方針です。

個別銘柄選択では、引き続き、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目しています。

### ▶ 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。

ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、当面ベンチマーク対比短めを基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。

債券種別構成は、事業債、円建外債および資産担保証券（ABS）について、ベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。

### ▶ 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド

金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）などのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カンントリーアロケーション戦略（通貨配分）においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

### ▶ 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2月15日～2025年2月14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	218	1.210	(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 )	(115)	(0.638)	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 )	(87)	(0.484)	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 )	(16)	(0.088)	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) 売買委託手数料	6	0.035	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	(6)	(0.034)	
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.000)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	(0)	(0.003)	
( 投 資 信 託 証 券 )	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.007	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(1)	(0.003)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	(1)	(0.004)	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
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	225	1.255	

期中の平均基準価額は、17,978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。

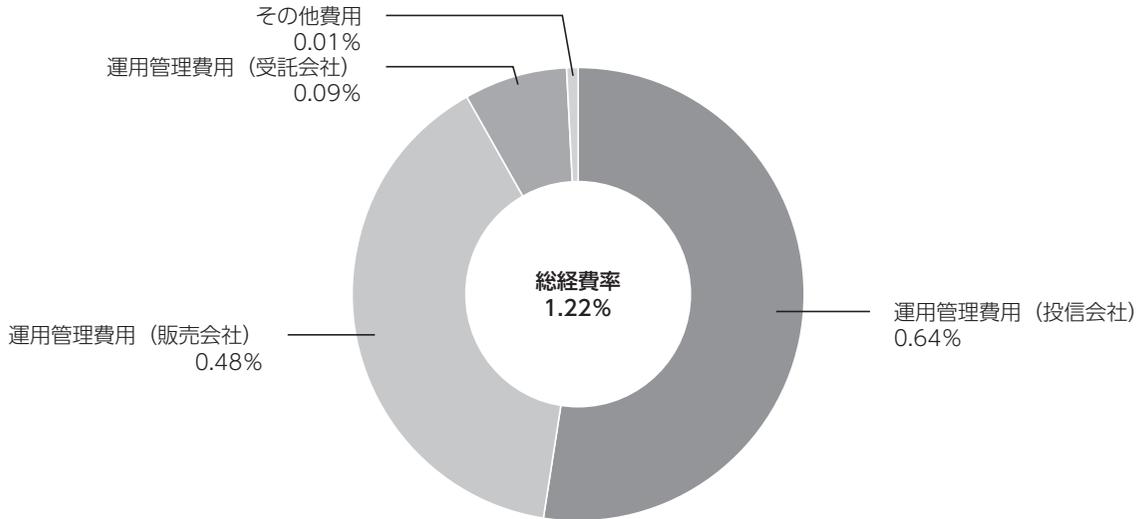
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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1.22%**です。



(注) 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) 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2月15日～2025年2月14日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド	5,250	14,770	8,254	22,490
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	9,555	13,000	26,188	35,980
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	2,005	12,290	3,655	22,530
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	3,486	13,640	6,605	25,820
マネー・マーケット・マザーファンド	38,799	39,510	8,414	8,570

## ○株式売買比率

(2024年2月15日～2025年2月14日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	三菱UFJ 国内株式 アクティブマザーファンド	三菱UFJ 海外株式 アクティブマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	13,065,308千円	19,396,503千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,399,141千円	11,179,391千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.55	1.73

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年2月15日～2025年2月14日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;三菱UFJ &lt;DC&gt;ターゲット・イヤー ファンド 2030&gt;

該当事項はございません。

&lt;三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
株式	百万円 6,375	百万円 791	% 12.4	百万円 6,689	百万円 919	% 13.7

平均保有割合 0.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 44,215	百万円 12,112	% 27.4	百万円 41,796	百万円 9,972	% 23.9

平均保有割合 0.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## &lt;三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 5,896	百万円 1,565	% 26.5	百万円 4,935	百万円 187	% 3.8

平均保有割合 0.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド&gt;

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 34,584	百万円 2,839	% 8.2	百万円 39,377	百万円 7,215	% 18.3

平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 155	百万円 86	百万円 448

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 399	百万円 99	百万円 589

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド&gt;

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,200

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	147千円
うち利害関係人への支払額 (B)	10千円
(B) / (A)	7.2%

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年2月14日現在)

## 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
三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド	24,544	21,540	64,836
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	145,360	128,727	173,010
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	6,940	5,291	37,046
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	9,663	6,545	25,641
マネー・マーケット・マザーファンド	71,647	102,032	104,022

## ○投資信託財産の構成

(2025年2月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド	64,836	15.4
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド	173,010	41.1
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド	37,046	8.8
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド	25,641	6.1
マネー・マーケット・マザーファンド	104,022	24.7
コール・ローン等、その他	16,056	3.9
投資信託財産総額	420,611	100.0

(注) 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（13,322,121千円）の投資信託財産総額（13,673,490千円）に対する比率は97.4%です。

(注) 三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（47,484,559千円）の投資信託財産総額（47,673,627千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=152.81円	1 カナダドル=107.61円	1 メキシコペソ=7.4895円	1 ユーロ=159.85円
1 イギリスポンド=191.94円	1 スイスフラン=169.17円	1 スウェーデンクローネ=14.24円	1 ノルウェークローネ=13.72円
1 デンマーククローネ=21.43円	1 ポーランドズロチ=38.3451円	1 オーストラリアドル=96.48円	1 ニューージーランドドル=86.80円
1 香港ドル=19.62円	1 シンガポールドル=113.71円	1 マレーシアリングット=34.4093円	1 中国元=20.9707円
1 イスラエルシェケル=42.9343円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	420,611,265
コール・ローン等	16,053,444
三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド(評価額)	64,836,613
三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額)	173,010,292
三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド(評価額)	37,046,813
三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド(評価額)	25,641,746
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	104,022,154
未収利息	203
(B) 負債	2,629,319
未払解約金	86,466
未払信託報酬	2,534,614
その他未払費用	8,239
(C) 純資産総額(A-B)	417,981,946
元本	231,327,423
次期繰越損益金	186,654,523
(D) 受益権総口数	231,327,423口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,069円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 241,180,599円  
 期中追加設定元本額 21,798,069円  
 期中一部解約元本額 31,651,245円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8069円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2024年2月15日～ 2025年2月14日
費用控除後の配当等収益額	1,786,008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	1,608,237円
収益調整金額	151,148,434円
分配準備積立金額	66,547,076円
当ファンドの分配対象収益額	221,089,755円
1万口当たり収益分配対象額	9,557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.mufig.jp/>) をご覧ください。

## 【お 知 ら せ】

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.mufig.jp/>) から当該ファンドページの日論見書をご覧ください。  
 (2024年11月5日)

## ○損益の状況 (2024年2月15日～2025年2月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	22,278
受取利息	21,907
その他収益金	433
支払利息	△ 62
(B) 有価証券売買損益	8,522,908
売買益	15,689,214
売買損	△ 7,166,306
(C) 信託報酬等	△ 5,150,941
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,394,245
(E) 前期繰越損益金	66,547,076
(F) 追加信託差損益金	116,713,202
(配当等相当額)	( 151,121,949)
(売買損益相当額)	(△ 34,408,747)
(G) 計(D+E+F)	186,654,523
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	186,654,523
追加信託差損益金	116,713,202
(配当等相当額)	( 151,148,434)
(売買損益相当額)	(△ 34,435,232)
分配準備積立金	69,941,321

- (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。

## 三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド

## 《第24期》決算日2024年2月15日

〔計算期間：2023年2月16日～2024年2月15日〕

「三菱UFJ 国内株式アクティブマザーファンド」は、2月15日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	<p>東証株価指数（TOPIX）（配当込み）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>銘柄選択にあたっては、以下の2つの観点から行います。</p> <p>1）中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄を選択</p> <p>2）企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄を選択</p> <p>具体的には、1）経営者のリーダーシップ、2）企業戦略の適切さ、3）マーケット支配力・競争力、4）産業の循環、産業構造の変化等の定性的な要素を踏まえ、中長期的にみて高い利益成長が期待できる銘柄や業績の大幅な改善が見込める銘柄を選択し、株価の妥当性をチェックしたうえで、組み入れを図ります。なお、株価評価は、企業の利益成長率に見合った適正価値が存在するというGARP (Growth at Reasonable Price) の考え方をベースに行います。</p> <p>また、各種評価尺度（株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、株価売上高倍率、株価純資産倍率、配当利回り等）を用いて行う定量的な分析に、定性的な分析を加えた結果、「現在の株価が妥当株価に比して割安に放置されており、かつ今後株価上昇が期待できる」と判断される銘柄についても、適宜組み入れを図ります。</p> <p>株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。</p>
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資に制限を設けません。 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		東証株価指数 (TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	(配当込み)	期騰落			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2020年2月17日)	14,946	17.5	2,574.86	9.7	98.8	—	8,137
21期(2021年2月15日)	18,338	22.7	3,053.35	18.6	98.9	—	8,355
22期(2022年2月15日)	18,663	1.8	3,055.65	0.1	98.0	—	7,349
23期(2023年2月15日)	21,154	13.3	3,258.92	6.7	98.5	—	7,457
24期(2024年2月15日)	28,314	33.8	4,356.86	33.7	98.9	—	8,511

(注) 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 「株式先物比率」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		東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年2月15日	円 21,154	% —	3,258.92	% —	98.5	—
2月末	21,282	0.6	3,269.12	0.3	98.0	—
3月末	22,148	4.7	3,324.74	2.0	97.9	—
4月末	22,528	6.5	3,414.45	4.8	97.3	—
5月末	23,307	10.2	3,537.93	8.6	96.6	—
6月末	25,320	19.7	3,805.00	16.8	97.0	—
7月末	25,709	21.5	3,861.80	18.5	98.8	—
8月末	26,092	23.3	3,878.51	19.0	99.0	—
9月末	25,887	22.4	3,898.26	19.6	97.4	—
10月末	25,019	18.3	3,781.64	16.0	97.9	—
11月末	26,314	24.4	3,986.65	22.3	97.7	—
12月末	26,215	23.9	3,977.63	22.1	98.8	—
2024年1月末	28,141	33.0	4,288.36	31.6	97.4	—
(期 末) 2024年2月15日	28,314	33.8	4,356.86	33.7	98.9	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」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

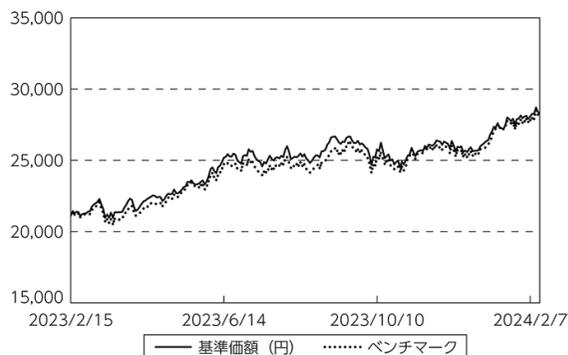
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ33.8%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(33.7%)を0.1%上回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことや米国での追加利上げ懸念が後退したことなどから国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

中東情勢の悪化懸念が高まったことなどから一時的に国内株式市況が下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

## (銘柄要因)

上位5銘柄…大阪ソーダ、アドバンテスト、三菱商事、日立製作所、FPパートナー

下位5銘柄…M&Aキャピタルパートナーズ、アイ・アールジャパンホールディングス、メニコン、サンウェルズ、ベースフード

## ● 投資環境について

## ◎ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

- ・ 期間の初めから2023年9月中旬にかけては、外国為替市場で円安・米ドル高が進行したことなどから、国内株式市況は上昇しました。
- ・ 9月下旬から10月下旬にかけては、中東情勢の悪化懸念が高まったことや、米国で金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことなどから、国内株式市況は下落しました。
- ・ 11月上旬から期間末にかけては、日銀が金融緩和政策を継続する方針を示したことや、米国での追加利上げ懸念が後退したことなどから、国内株式市況は上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

・ 銘柄選定にあたっては、以下の2つの観点から行いました。

- ① 中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄
- ② 企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄

・ 組入銘柄数は、概ね60～65銘柄程度で推移させました。インターネット広告事業の利益率改善やメディア事業の収益化などから業績改善を見込むサイバーエージェントや、価格改定や1dayコンタクトレンズの売上拡大による収益性改善を見込むメニコンなど35銘柄を新規に組み入れました。一方、株価上昇により割安感が低下した伊藤忠商事や、世界的な農薬の流通在庫の調整による影響が懸念されるクミアイ化学工業など32銘柄を全株売却しました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

## (プラス要因)

- ・ 業種配分要因：保険業をベンチマーク（東証株価指数（TOPIX）（配当込み））に対してオーバーウェイトとしていたことや情報・通信業をベンチマークに対して概ねアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 銘柄選択要因：大阪ソーダ、アドバンテストをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

## (マイナス要因)

- ・ 業種配分要因：サービス業をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことや銀行業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。
- ・ 銘柄選択要因：FOOD & LIFE COMPANIES、太陽誘電をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

## ○今後の運用方針

- ・銘柄選定にあたっては、以下の2つの観点から行います。
  - ①中長期的な成長力の高い銘柄や業績改善度の大きい銘柄を選定
  - ②企業価値に対して株価が割安と判断され、かつ株価上昇が期待できる銘柄を選定
- ・具体的には、1) 経営者のリーダーシップ、2) 企業戦略の適切さ、3) マーケット支配力・競争力、4) 産業の循環、産業構造の変化等の定性的な要素を踏まえ、中長期的にみて高い利益成長が期待できる銘柄や業績の大幅な改善が見込める銘柄を選定し、株価の妥当性をチェックしたうえで、組み入れを図ります。
- ・当面の国内株式市況について、米国のインフレ鎮静化と利下げ期待の高まりから市場では楽観的な見通しが強まっているものの、欧米における金融引き締め長期化による影響の見極めには時間を要するとみていることや、将来的に日銀が金融緩和政策からの正常化に向かうことも意識されることなどから値動きの大きい展開になると考えています。そうしたなか、成長性とバリュエーションを考慮した銘柄選択を行っていく方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月16日～2024年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 36 (36)	% 0.146 (0.146)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	36	0.146	
期中の平均基準価額は、24,816円です。			

(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) 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

(2023年2月16日～2024年2月15日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		5,173 (1,387)	7,665,307 ( )	4,666	8,768,684

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○株式売買比率

(2023年2月16日～2024年2月15日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	16,433,991千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,840,782千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.09

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月16日～2024年2月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 7,665	百万円 1,156	% 15.1	百万円 8,768	百万円 1,245	% 14.2

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 95	百万円 68	百万円 251

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 11

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	11,668千円
うち利害関係人への支払額 (B)	1,832千円
(B) / (A)	15.7%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月15日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>建設業 (1.2%)</b>				
西松建設	—	23.7	104,327	
日揮ホールディングス	57.6	—	—	
<b>食料品 (4.8%)</b>				
森永乳業	16.4	—	—	
ライフドリンク カンパニー	—	18.6	105,648	
味の素	31.8	12.7	71,970	
東洋水産	25.2	11.9	97,127	
ベースフード	—	315.4	130,891	
<b>繊維製品 (1.9%)</b>				
東レ	99.9	—	—	
自重堂	—	14.8	160,728	
<b>パルプ・紙 (1.3%)</b>				
日本製紙	—	96.2	104,858	
<b>化学 (5.1%)</b>				
大阪ソーダ	35.6	22.3	259,795	
信越化学工業	3.9	—	—	
三菱ケミカルグループ	—	129.9	108,908	
富士フイルムホールディングス	13.9	—	—	
アルマード	108.3	—	—	
日本高純度化学	—	23.6	64,192	
クミアイ化学工業	112.6	—	—	
<b>医薬品 (3.0%)</b>				
協和キリン	17.6	—	—	
エーザイ	—	5.7	35,910	
久光製薬	44.3	—	—	
第一三共	45.9	45.9	219,815	
<b>石油・石炭製品 (0.8%)</b>				
コスモエネルギーホールディングス	—	11.4	70,429	
<b>ガラス・土石製品 (—%)</b>				
MARUWA	5.7	—	—	
<b>鉄鋼 (1.3%)</b>				
日本製鉄	48.2	32	109,696	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
<b>非鉄金属 (1.4%)</b>				
三菱マテリアル	—	44.9	114,629	
フジクラ	152.9	—	—	
<b>金属製品 (1.0%)</b>				
東洋製罐グループホールディングス	—	35.7	87,232	
<b>機械 (7.3%)</b>				
アマダ	—	80	125,960	
パンチ工業	—	193.2	79,598	
オプトラン	25.7	—	—	
フリーユー	—	72	89,496	
マースグループホールディングス	—	28.9	78,232	
ホシザキ	—	27.5	143,412	
日本ビラー工業	—	17.9	99,345	
<b>電気機器 (16.9%)</b>				
日立製作所	21.9	23.9	289,907	
東芝	54.4	—	—	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	—	61.2	156,733	
富士通	10.5	—	—	
ルネサスエレクトロニクス	93	82.2	208,459	
ソニーグループ	33.8	3	41,130	
アドバンテスト	11.4	27.3	192,328	
キーエンス	4.3	—	—	
芝浦電子	—	14.5	78,735	
日本シイエムケイ	—	230.6	170,874	
太陽誘電	19.8	35.9	122,813	
村田製作所	11	52.8	159,403	
<b>輸送用機器 (10.0%)</b>				
東海理化電機製作所	103	—	—	
川崎重工業	—	19.6	72,618	
いすゞ自動車	43.2	—	—	
トヨタ自動車	79.8	70	236,740	
タチエス	—	164.5	324,887	
エクセディ	—	43.7	124,370	
セレンディップ・ホールディングス	—	42.9	81,038	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>精密機器 (3.0%)</b>			
ニコン	69.4	60.5	91,385
メニコン	—	99.7	164,853
<b>その他製品 (1.1%)</b>			
TOPPANホールディングス	44.3	25.1	90,334
<b>電気・ガス業 (—%)</b>			
東京瓦斯	31.3	—	—
<b>陸運業 (1.2%)</b>			
京成電鉄	36.8	13.9	99,259
<b>海運業 (0.8%)</b>			
日本郵船	—	13.3	63,507
<b>空運業 (—%)</b>			
スカイマーク	73.5	—	—
<b>情報・通信業 (6.2%)</b>			
日鉄ソリューションズ	21.7	—	—
セルシス	—	113.8	84,667
Chatwork	176.6	—	—
電通総研	30.3	—	—
日本電信電話	50.4	832.9	150,754
カブコン	32.8	29.3	174,657
ソフトバンクグループ	12.1	12.8	108,825
<b>卸売業 (5.2%)</b>			
伊藤忠商事	26.2	—	—
丸紅	69.7	59.3	141,252
三菱商事	32.4	99.1	293,336
加賀電子	17.9	—	—
<b>小売業 (2.4%)</b>			
アダストリア	47.1	—	—
FOOD & LIFE COMPANIE	71.3	70.2	199,227
HYUGA PRIMARY CARE	8.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファーストリテイリング	1	—	—
<b>銀行業 (4.6%)</b>			
北國フィナンシャルホールディングス	10.8	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	162.6	179.4	251,877
りそなホールディングス	96.7	170.2	135,751
三井住友フィナンシャルグループ	20.2	—	—
山口フィナンシャルグループ	27.6	—	—
<b>証券、商品先物取引業 (—%)</b>			
SBIホールディングス	27	—	—
<b>保険業 (6.6%)</b>			
F Pパートナー	—	27.1	174,253
第一生命ホールディングス	36.4	38.9	124,480
東京海上ホールディングス	59	59.1	258,089
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
オリックス	39.4	33.3	99,450
<b>不動産業 (0.8%)</b>			
野村不動産ホールディングス	34.2	18.1	66,517
<b>サービス業 (10.9%)</b>			
アイティメディア	—	44.7	88,953
セブテーニ・ホールディングス	—	139.6	65,612
オリエンタルランド	—	47	249,006
サイバーエージェント	—	160	167,120
アイ・アールジャパンホールディングス	—	82.8	107,888
サンウェルズ	—	34.2	87,244
M&A総研ホールディングス	19.9	—	—
共立メンテナンス	13.6	15.6	95,409
建設技術研究所	—	10.6	59,890
合 計	株数・金額 2,732	4,626	8,415,847
	銘柄数<比率>	60	63 <98.9%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。  
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,415,847	% 97.6
コール・ローン等、その他	204,823	2.4
投資信託財産総額	8,620,670	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,620,670,734
コール・ローン等	108,775,614
株式(評価額)	8,415,847,480
未収入金	90,243,320
未収配当金	5,804,320
(B) 負債	109,414,371
未払金	81,119,045
未払解約金	28,295,320
未払利息	6
(C) 純資産総額(A-B)	8,511,256,363
元本	3,006,060,964
次期繰越損益金	5,505,195,399
(D) 受益権総口数	3,006,060,964口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,314円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 3,525,245,994円  
 期中追加設定元本額 547,670,174円  
 期中一部解約元本額 1,066,855,204円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,8314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 日本株式オープン	873,102,770円
三菱UFJ ライフプラン 75	454,837,994円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型	418,329,786円
三菱UFJ ライフプラン 50	342,821,581円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型	161,242,241円
三菱UFJ 日本株式オープンVA(適格機関投資家限定)	154,633,461円
三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	94,529,863円
三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定)	77,804,856円
三菱UFJ ライフプラン25	71,500,104円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	64,860,740円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	61,529,903円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	47,244,132円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2040	40,030,285円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	34,049,188円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2030	24,544,419円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	19,520,827円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	19,242,545円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	17,765,118円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	13,971,567円
三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	8,422,421円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2040	3,341,499円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2030	2,735,664円
合計	3,006,060,964円

## ○損益の状況 (2023年2月16日~2024年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	169,848,147
受取配当金	169,874,875
受取利息	1,429
その他収益金	12,542
支払利息	△ 40,699
(B) 有価証券売買損益	2,170,134,287
売買益	2,695,926,117
売買損	△ 525,791,830
(C) 当期損益金(A+B)	2,339,982,434
(D) 前期繰越損益金	3,932,168,597
(E) 追加信託差損益金	821,015,311
(F) 解約差損益金	△1,587,970,943
(G) 計(C+D+E+F)	5,505,195,399
次期繰越損益金(G)	5,505,195,399

- (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) (E)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) (F)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。

【お 知 ら せ】

- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)
- ②ベンチマークについて「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
旧指数：TOPIX（東証株価指数）  
新指数：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）  
(2023年12月29日)

# 三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド

## 《第25期》決算日2024年12月16日

[計算期間：2023年12月16日～2024年12月16日]

「三菱UFJ 海外株式アクティブマザーファンド」は、12月16日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。 運用にあたっては、カンントリーアロケーションと銘柄選択の双方におけるアクティブ戦略により、超過収益の獲得をめざします。 カンントリーアロケーションについてはマクロシナリオからのトップダウンアプローチにより決定します。また組入銘柄選択については、企業の成長力と株価を評価することにより決定します。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。 組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。 株式の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および外貨建資産への投資に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
21期(2020年12月15日)	29,250	32.6	920,535	9.5	96.5	—	1.5	4,572
22期(2021年12月15日)	39,244	34.2	1,237,037	34.4	95.1	—	1.7	5,773
23期(2022年12月15日)	36,999	△ 5.7	1,292,378	4.5	95.5	—	1.5	5,769
24期(2023年12月15日)	48,678	31.6	1,601,387	23.9	95.9	—	0.9	8,630
25期(2024年12月16日)	68,400	40.5	2,153,576	34.5	93.0	—	1.3	13,534

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。  
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及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) 「株式先物比率」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		M S C I コクサイ・ インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(期 首) 2023年12月15日	48,678	—	1,601,387	—	95.9	—	0.9
12月末	49,099	0.9	1,618,877	1.1	96.0	—	0.9
2024年1月末	52,326	7.5	1,715,649	7.1	96.5	—	0.8
2月末	55,655	14.3	1,798,552	12.3	97.1	—	0.7
3月末	57,229	17.6	1,873,700	17.0	95.0	—	0.7
4月末	57,234	17.6	1,898,035	18.5	97.8	—	—
5月末	58,893	21.0	1,942,726	21.3	96.6	—	—
6月末	61,911	27.2	2,061,406	28.7	96.4	—	0.7
7月末	57,320	17.8	1,945,362	21.5	93.5	—	0.9
8月末	55,212	13.4	1,911,538	19.4	93.4	—	1.3
9月末	57,279	17.7	1,934,481	20.8	94.5	—	1.4
10月末	63,564	30.6	2,081,340	30.0	93.8	—	1.4
11月末	66,077	35.7	2,092,834	30.7	93.0	—	1.4
(期 末) 2024年12月16日	68,400	40.5	2,153,576	34.5	93.0	—	1.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」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

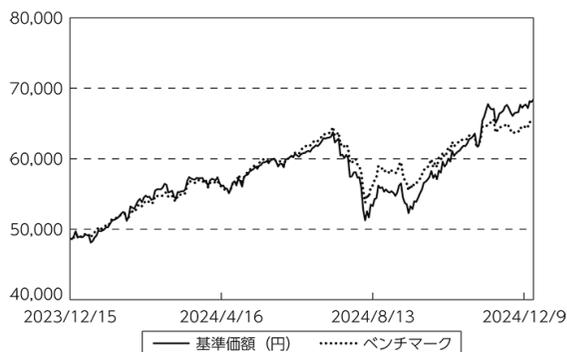
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ40.5%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(34.5%)を6.0%上回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

### (上昇要因)

- ・ 組入銘柄では主に、米国の半導体メーカーであるNVIDIA CORPやソフトウェアプラットフォームを提供する企業であるAPPROVIN CORP-CLASS Aの値上がりなどが基準価額の上昇要因となりました。
- ・ 為替市況は、円に対して米ドルやユーロなどが上昇となり、基準価額の上昇要因となりました。

## ● 投資環境について

### ◎ 海外株式市況

- ・ 海外株式市況は上昇しました。
- ・ 期間の初めから2024年8月にかけて、株価は上昇基調となりました。4月には米消費者物価指数(CPI)の上昇率が市場予想を上回り米長期金利が上昇したことや、7月には2024年の年初来の株式市況を牽引していた大型ハイテク株の調整が入ったことなどから下落する局面がありました。しかし、全体としてはCPIなどの経済指標はインフレ鈍化がうかがえる結果となったことや、半導体大手エヌビディアをはじめとする企業の決算内容が好感されたことから、株価は上昇しました。その後も、9月中旬の米連邦公開市場委員会(FOMC)において大幅な利下げが決定されたことや、底堅い経済指標、堅調な企業業績を背景に景気のソフトランディング(軟着陸)期待が高まったことなどから株価は上昇しました。

### ◎ 為替市況

米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ・ 個別銘柄選択にあたっては、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目して選別的投資を実施しました。
- ・ 組入銘柄数は、株価水準や業績動向などを勘案し、成長性に魅力のある銘柄への入れ替えなどを実施した結果、期間の初めの78銘柄から期間末は69銘柄としました。

- ・ 国・地域別配分に関しては、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、概ねニュートラルとしました。
- ・ 業種別配分に関しては、一般消費財・サービス、生活必需品などのセクターをオーバーウェイト、資本財・サービス、ヘルスケアなどのセクターをアンダーウェイトとしました。
- ・ 新規組入、全売却した主な銘柄は、米国のUBER TECHNOLOGIES INCやGOLDMAN SACHS GROUP INCなどを新規に組入れ、米国のALPHABET INC-CL CやROPER TECHNOLOGIES INCなどを全売却しました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・ 個別銘柄選択効果と業種別配分効果がプラスに寄与しました。
- ・ 個別銘柄選択については、金融セクターやコミュニケーション・サービスセクターなどがプラスに寄与しました。
- ・ 業種別配分については、ヘルスケアセクターのアンダーウェイトや資本財・サービスセクターのアンダーウェイトなどがプラスに寄与しました。
- ・ 個別銘柄では主に、米国のソフトウェアプラットフォームを提供する企業であるAPPROVIN CORP-CLASS Aや、オンラインで金融サービスを手掛ける企業であるSOFI TECHNOLOGIES INCなどがプラスに寄与し、米国のバイオテクノロジー企業であるMODERNA INCなどがマイナスに影響しました。

## ◎ 今後の運用方針

- ・ 株式の組入比率については、運用の基本方針にしたがい、引き続き高水準(90%以上)を維持する方針です。
- ・ 業種配分と銘柄選定におけるアクティブ戦略により、中長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
- ・ 国・地域別配分については、北米、欧州、アジア・オセアニアともに、当面、ニュートラルとする方針です。
- ・ 個別銘柄選択では、引き続き、株価に割安感があり、独自の成長テーマを持った銘柄に注目しています。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月16日～2024年12月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	101	0.175	
(投資信託証券)	(100)	(0.173)	
(株 式)	(1)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	17	0.029	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(17)	(0.029)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	14	0.024	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(14)	(0.024)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	132	0.228	
期中の平均基準価額は、57,796円です。			

(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) 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

(2023年12月16日～2024年12月16日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 10,449 ( 285)	千アメリカドル 43,299 ( —)	百株 3,948	千アメリカドル 41,387
	カナダ	363	千カナダドル 1,754	42	千カナダドル 435
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	87	435	458	1,470
	フランス	209	2,193	119	1,155
	オランダ	6	445	37	2,219
	スペイン	734	936	—	—
	フィンランド	—	—	89	148
	イギリス	2,783	千イギリスポンド 2,109	1,620	千イギリスポンド 808
	スイス	8	千スイスフラン 1,052	7	千スイスフラン 180
	スウェーデン	65	千スウェーデンクローネ 1,525	136	千スウェーデンクローネ 2,777
	ノルウェー	2,594	千ノルウェークローネ 4,069	4,452	千ノルウェークローネ 4,321
	オーストラリア	119	千オーストラリアドル 537	247	千オーストラリアドル 404
香港	104	千香港ドル 4,568	1,484	千香港ドル 4,830	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	BXP INC	14	941	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	2	425
小 計		14	941	2	425

(注) 金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

(2023年12月16日～2024年12月16日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	15,841,829千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,508,251千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.50

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月16日～2024年12月16日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 5,558	百万円 1,565	28.2	百万円 4,665	百万円 303	6.5

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年12月16日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	18	67	2,039	313,911	金融サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	74	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CATERPILLAR INC	20	—	—	—	資本財
CHEVRON CORP	124	151	2,330	358,760	エネルギー
FREEMPORT-MCMORAN INC	54	85	356	54,854	素材
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	33	1,968	302,973	金融サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	87	121	753	116,036	食品・飲料・タバコ
ELI LILLY & CO	9	9	725	111,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOUTHWEST AIRLINES CO	—	267	882	135,904	運輸
S&P GLOBAL INC	21	15	779	119,959	金融サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	—	94	967	148,932	半導体・半導体製造装置
BANK OF AMERICA CORP	214	—	—	—	銀行
PFIZER INC	—	557	1,425	219,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	71	—	—	—	銀行
PROGRESSIVE CORP	58	—	—	—	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	12	362	55,854	資本財
SEMPRA	79	66	589	90,671	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	15	—	—	—	素材
VULCAN MATERIALS CO	49	25	715	110,191	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	55	1,117	172,006	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	44	18	579	89,189	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	18	—	—	—	生活必需品流通・小売り
COMERICA INC	—	136	910	140,120	銀行
MICROSOFT CORP	88	92	4,133	636,185	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	8	—	—	—	メディア・娯楽
LAM RESEARCH CORP	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	40	10	566	87,204	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	—	38	603	92,967	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	171	84	1,931	297,275	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	29	268	3,609	555,565	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	0.94	—	—	—	消費者サービス
BRINKER INTERNATIONAL INC	—	69	884	136,176	消費者サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7	31	1,442	222,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	109	113	2,810	432,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTAR GROUP INC	211	68	513	79,103	不動産管理・開発
ULTA BEAUTY INC	18	17	762	117,436	一般消費財・サービス流通・小売り
VISA INC-CLASS A SHARES	35	—	—	—	金融サービス
T-MOBILE US INC	46	—	—	—	電気通信サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	35	65	4,073	626,949	メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A	98	98	1,980	304,824	資本財
ABBVIE INC	30	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	43	118	5,150	792,775	自動車・自動車部品
ZOETIS INC	48	42	756	116,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SERVICENOW INC	18	14	1,660	255,560		ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	106	—	—	—		メディア・娯楽
SPROUTS FARMERS MARKET INC	—	85	1,267	195,130		生活必需品流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	—	50	457	70,343		金融サービス
COTY INC-CL A	556	1,851	1,388	213,767		家庭用品・パーソナル用品
TWILIO INC - A	—	84	953	146,805		ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	340	2,038	313,750		運輸
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	14	—	—	—		ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	—	117	492	75,755		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESHPET INC	85	—	—	—		食品・飲料・タバコ
AIRBNB INC-CLASS A	77	—	—	—		消費者サービス
SHOCKWAVE MEDICAL INC	23	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
ROOT INC/OH -CLASS A	—	49	376	58,019		保険
INMODE LTD	—	609	1,112	171,198		ヘルスケア機器・サービス
DUOLINGO	28	—	—	—		消費者サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	11	379	58,432		ソフトウェア・サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC	330	1,899	3,086	475,047		金融サービス
CONSTELLATION ENERGY	—	24	588	90,522		公益事業
DRAFTKINGS INC-CL A	—	233	930	143,182		消費者サービス
BLUE OWL CAPITAL INC	—	484	1,181	181,849		金融サービス
MOBILEYE GLOBAL INC-A	220	82	143	22,127		自動車・自動車部品
NEXTRACKER INC-CL A	72	66	235	36,213		資本財
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	—	486	1,086	167,284		ソフトウェア・サービス
HIMS & HERS HEALTH INC	—	509	1,528	235,224		ヘルスケア機器・サービス
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	—	104	755	116,262		エネルギー
GIGA CLOUD TECHNOLOGY INC - A	—	423	876	134,973		一般消費財・サービス流通・小売り
REDDIT INC-CL A	—	25	437	67,339		メディア・娯楽
小 計	株 数	金 額	3,607	10,393	66,702	10,266,802
	銘柄 数	< 比 率 >	48	51	—	< 75.9% >
(カナダ)				千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	—	164	1,544	167,202		銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP	142	341	1,502	162,646		保険
DOLLARAMA INC	99	57	808	87,502		一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数	金 額	241	562	3,856	417,351
	銘柄 数	< 比 率 >	2	3	—	< 3.1% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD	40	—	—	—		耐久消費財・アパレル
BEIERSDORF AG	37	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品
SCOUT24 SE	38	—	—	—		メディア・娯楽
HELLOFRESH SE	254	—	—	—		生活必需品流通・小売り
小 計	株 数	金 額	371	—	—	—
	銘柄 数	< 比 率 >	4	—	—	< -% >
(ユーロ…フランス)						
DANONE	—	169	1,104	178,800		食品・飲料・タバコ
L'OREAL	5	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品
BNP PARIBAS	30	—	—	—		銀行
HERMES INTERNATIONAL	4	4	1,093	177,096		耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	80	—	—	—		ソフトウェア・サービス
THALES SA	20	57	789	127,849		資本財
小 計	株 数	金 額	141	231	2,987	483,746
	銘柄 数	< 比 率 >	5	3	—	< 3.6% >

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FERRARI NV	21	—	—	—		自動車・自動車部品
ASML HOLDING NV	22	15	1,072	173,698		半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	6	2	380	61,525		金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	49 3	18 2	1,452 —	235,224 <1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA	—	734	965	156,243		公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	734 1	965 —	156,243 <1.2%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OYJ	89	—	—	—		エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	89 1	— —	— —	— <—%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	652 13	983 6	5,405 —	875,214 <6.5%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
IMPERIAL BRANDS PLC	126	466	1,219	237,223		食品・飲料・タバコ
AVIVA PLC	—	1,309	623	121,241		保険
CRODA INTERNATIONAL PLC	51	95	328	63,960		素材
ASHTREAD GROUP PLC	53	53	275	53,609		資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	530	—	—	—		メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	760 4	1,924 4	2,448 —	476,035 <3.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	7	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	—	8	1,054	182,054		金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7 1	8 1	1,054 —	182,054 <1.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SANDVIK AB	71	—	—	—		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	71 1	— —	— —	— <—%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	1,857	—	—	—		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,857 1	— —	— —	— <—%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	45	45	3,397	73,760		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	45 1	45 1	3,397 —	73,760 <0.5%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	162	281	1,158	113,553		素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	19	—	—	—		エネルギー
IDP EDUCATION LTD	228	—	—	—		消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	409 3	281 1	1,158 —	113,553 <0.8%>	
(香港)			千香港ドル			
TENCENT HOLDINGS LTD	118	222	9,097	180,040		メディア・娯楽
L'OCCITANE INTERNATIONAL SA	1,477	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(香港) MEITUAN-CLASS B	百株 7	百株 —	千香港ドル —	千円 —	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 1,602	222	9,097	180,040	
	銘柄 数 < 比 率 > 3	1	—	<1.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 9,255	14,420	—	12,584,813	
	銘柄 数 < 比 率 > 77	68	—	<93.0%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			比 率
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) BXP INC	千口 —	千口 14	千アメリカドル 1,150	千円 177,160	% 1.3
SBA COMMUNICATIONS CORP	2	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額 2	14	1,150	177,160	
	銘柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<1.3%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 12,584,813	% 92.8
投資証券	177,160	1.3
コール・ローン等、その他	802,128	5.9
投資信託財産総額	13,564,101	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(13,143,752千円)の投資信託財産総額(13,564,101千円)に対する比率は96.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=153.92円	1 カナダドル=108.23円	1 ユーロ=161.91円	1 イギリスポンド=194.45円
1 スイスフラン=172.63円	1 ノルウェークローネ=13.82円	1 デンマーククローネ=21.71円	1 オーストラリアドル=98.03円
1 ニュージーランドドル=88.81円	1 香港ドル=19.79円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	13,564,101,544
コール・ローン等	790,783,827
株式(評価額)	12,584,813,375
投資証券(評価額)	177,160,688
未収配当金	11,341,188
未収利息	2,466
(B) 負債	29,615,543
未払解約金	29,615,543
(C) 純資産総額(A-B)	13,534,486,001
元本	1,978,715,725
次期繰越損益金	11,555,770,276
(D) 受益権総口数	1,978,715,725口
1万口当たり基準価額(C/D)	68,400円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,772,920,800円  
 期中追加設定元本額 720,089,933円  
 期中一部解約元本額 514,295,008円  
 また、1口当たり純資産額は、期末6,8400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)

海外株式セレクション(ラップ向け)	707,003,723円
三菱UFJ 海外株式オープン	503,190,490円
外国株式アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	197,261,277円
三菱UFJ ライフプラン 7 5	138,179,172円
三菱UFJ 海外株式オープンVA(適格機関投資家限定)	137,228,803円
三菱UFJ ライフプラン 5 0	99,948,531円
三菱UFJ 世界バランスファンド 5 0 VA(適格機関投資家限定)	39,114,776円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	21,286,940円
三菱UFJ ライフプラン 5 0 VA(適格機関投資家限定)	20,763,367円
三菱UFJ ライフプラン 2 5	19,797,289円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	16,008,232円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	14,266,585円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	11,985,479円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	11,600,786円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2040	8,998,384円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2030	5,840,744円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	5,496,307円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	5,121,789円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	4,686,906円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	4,647,193円
三菱UFJ 世界バランスファンド 2 5 VA(適格機関投資家限定)	2,987,708円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	1,763,633円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2040	849,117円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	688,494円
合計	1,978,715,725円

## ○損益の状況 (2023年12月16日~2024年12月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	121,097,554
受取配当金	112,404,951
受取利息	8,666,574
その他収益金	29,477
支払利息	△ 3,448
(B) 有価証券売買損益	3,637,133,293
売買益	4,818,321,429
売買損	△ 1,181,188,136
(C) 保管費用等	△ 2,679,610
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,755,551,237
(E) 前期繰越損益金	6,857,354,090
(F) 追加信託差損益金	3,430,395,549
(G) 解約差損益金	△ 2,487,530,600
(H) 計(D+E+F+G)	11,555,770,276
次期繰越損益金(H)	11,555,770,276

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

【お知らせ】

ベンチマークについて「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

旧指数：MSCI KOKUSAI インデックス (円換算ベース)

新指数：MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)

(2023年12月29日)

# 三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド

## 《第24期》決算日2024年2月15日

[計算期間：2023年2月16日～2024年2月15日]

「三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンド」は、2月15日に第24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24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	<p>わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはBBB格（S&amp;P、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの）相当以上の格付を有する債券を対象とします。 NOMURA-BPI&lt;総合&gt;（国内債券投資収益指数）をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。 経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。</li> <li>2) また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。</li> <li>3) さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。</li> <li>4) 以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。</li> </ol>
主要運用対象	わが国の公社債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		NOMURA-BPI<総合> (国内債券投資収益指数)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2020年2月17日)	14,824	1.6	391.16	1.2	98.4	—	10,627
21期(2021年2月15日)	14,620	△1.4	385.59	△1.4	96.0	—	11,997
22期(2022年2月15日)	14,468	△1.0	381.06	△1.2	98.1	—	12,793
23期(2023年2月15日)	13,940	△3.6	367.94	△3.4	96.6	—	16,337
24期(2024年2月15日)	13,895	△0.3	366.08	△0.5	97.5	—	28,994

(注) NOMURA-BPI<総合>（国内債券投資収益指数）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(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		NOMURA-BPI<総合> (国内債券投資収益指数)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年2月15日	円	%		%	%	%
	13,940	—	367.94	—	96.6	—
2月末	14,011	0.5	369.57	0.4	95.9	—
3月末	14,197	1.8	374.74	1.8	97.6	—
4月末	14,246	2.2	375.61	2.1	98.8	—
5月末	14,238	2.1	375.27	2.0	97.4	—
6月末	14,275	2.4	376.29	2.3	97.2	—
7月末	14,055	0.8	370.43	0.7	97.2	—
8月末	13,955	0.1	367.76	△0.0	97.3	—
9月末	13,862	△0.6	365.13	△0.8	97.0	—
10月末	13,658	△2.0	359.31	△2.3	97.3	—
11月末	13,920	△0.1	366.88	△0.3	97.8	—
12月末	13,976	0.3	368.38	0.1	97.4	—
2024年1月末	13,876	△0.5	365.75	△0.6	97.3	—
(期 末) 2024年2月15日	13,895	△0.3	366.08	△0.5	97.5	—

(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

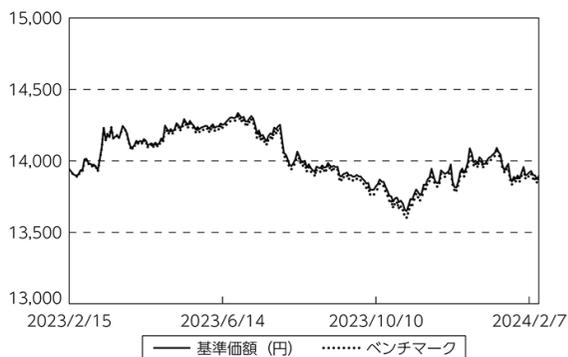
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.3%の下落となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−0.5%)を0.2%上回りました。

## 基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

(下落要因)

国内金利が上昇したこと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

## ◎ 国内債券市況

- ・国内金利は上昇しました。  
国内金利は、米国金利が上昇したことや日銀による2度にわたるイールドカーブ・コントロールの運用の柔軟化などから上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、ベンチマーク（NOMURA-BPI＜総合＞（国内債券投資収益指数））対比で2023年8月から11月末にかけては短め、その他の期間については中立を基本に調整しました。年限別構成については、2023年8月から11月末にかけては短期ゾーンのオーバーウェイト、中期および超長期ゾーンのアンダーウェイト、その他の期間については中期ゾーンのアンダーウェイト、超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
- ・債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばい圏で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債、円建外債および資産担保証券（ABS）のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異について（プラス要因）

## ◎ デュレーション

- ・2023年9月から10月末にかけての金利上昇局面においてファンド全体のデュレーションを短めとしたこと。

## ◎ 年限別構成

- ・期間の初めから2023年7月下旬にかけてパフォーマンスの優れた超長期ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。

## ◎ 債券種別構成

- ・期間の初めから期間末にかけてスプレッドの縮小した円建外債をオーバーウェイトとしたこと。

(マイナス要因)

## ◎ デュレーション

- ・2023年11月の金利低下局面においてファンド全体のデュレーションを短めとしたこと。

## ○ 今後の運用方針

- ・安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。
- ・ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比中立を基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。
- ・債券種別構成は、事業債、円建外債およびABSについて、ベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年2月16日～2024年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,026円です。			

(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) 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

(2023年2月16日～2024年2月15日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 17,331,826	千円 9,328,028
	特殊債券	600,144	—
	社債券	5,703,005	597,103 ( 700,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年2月16日～2024年2月15日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 23,634	百万円 3,510	% 14.9	百万円 9,925	百万円 3,215	% 32.4

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 100	百万円 —	百万円 298

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 2,800

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱HCキャピタル、アコム、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年2月15日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	17,980,000	17,618,481	60.8	—	54.0	6.7	—
金融債券	600,000	596,499	2.1	—	—	2.1	—
	( 600,000)	( 596,499)	( 2.1)	(—)	( —)	( 2.1)	( —)
普通社債券	10,100,000	10,054,115	34.7	—	6.8	18.5	9.3
	(10,100,000)	(10,054,115)	(34.7)	(—)	( 6.8)	(18.5)	(9.3)
合 計	28,680,000	28,269,095	97.5	—	60.9	27.3	9.3
	(10,700,000)	(10,650,614)	(36.7)	(—)	( 6.8)	(20.6)	(9.3)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第160回利付国債 (5年)	0.2	460,000	458,813	2028/6/20
第161回利付国債 (5年)	0.3	150,000	150,225	2028/6/20
第163回利付国債 (5年)	0.4	890,000	894,227	2028/9/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	70,000	73,992	2052/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	130,000	127,836	2054/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	190,000	147,795	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	190,000	141,774	2058/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	170,000	118,280	2061/3/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	230,000	176,460	2062/3/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	90,000	75,681	2063/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	400,000	397,252	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	50,000	49,558	2028/9/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	600,000	588,060	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	720,000	703,972	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	520,000	507,322	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	1,190,000	1,157,524	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	190,000	184,237	2031/9/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	650,000	641,628	2033/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	40,000	47,265	2036/6/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	50,000	58,541	2037/3/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	20,000	23,675	2038/3/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	60,000	69,271	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	30,000	34,164	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	50,000	57,571	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	50,000	55,191	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	70,000	79,195	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	80,000	87,686	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	60,000	64,663	2042/9/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	90,000	96,553	2043/6/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	120,000	124,143	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	100,000	103,326	2044/3/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	50,000	51,532	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	90,000	89,431	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	130,000	128,966	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	80,000	80,640	2045/6/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	130,000	125,893	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	120,000	102,656	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	260,000	219,562	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	350,000	291,924	2048/3/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	250,000	212,005	2048/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	100,000	78,182	2050/12/20
第72回利付国債 (30年)	0.7	150,000	116,050	2051/9/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	120,000	100,311	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)	1.3	80,000	72,087	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)	1.4	150,000	138,282	2052/9/20

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第77回利付国債 (30年)	1.6	630,000	608,384	2052/12/20
第80回利付国債 (30年)	1.8	330,000	332,890	2053/9/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	60,000	65,822	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	110,000	122,370	2030/12/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	160,000	174,736	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	90,000	98,311	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	200,000	216,768	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	190,000	207,747	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	200,000	218,664	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	330,000	357,508	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	250,000	268,337	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	210,000	225,327	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	340,000	361,151	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	450,000	468,189	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	300,000	311,742	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	250,000	262,040	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	420,000	435,048	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	310,000	313,651	2035/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	590,000	567,869	2037/3/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	520,000	489,533	2038/9/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	450,000	407,209	2042/3/20
第182回利付国債 (20年)	1.1	150,000	142,102	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)	1.4	630,000	626,264	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)	1.1	160,000	150,726	2043/3/20
第186回利付国債 (20年)	1.5	880,000	882,666	2043/9/20
小 計		17,980,000	17,618,481	
<b>金融債券</b>				
い第863号商工債券	0.22	300,000	297,981	2027/4/27
い第871号商工債券	0.35	200,000	198,788	2027/12/27
い第872号商工債券	0.45	100,000	99,730	2028/1/27
小 計		600,000	596,499	
<b>普通社債券</b>				
第1回関西電力利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.896	200,000	199,292	2082/3/20
第500回関西電力	0.455	100,000	100,020	2026/3/19
第540回関西電力	0.12	200,000	198,284	2026/9/18
第447回中国電力	0.455	200,000	198,670	2028/5/25
第11回サントリーホールディングス	0.389	200,000	198,682	2028/5/25
第9回ヒューリック	0.4	100,000	97,575	2029/6/25
第14回セブン&アイ・ホールディングス	0.19	100,000	99,701	2025/12/19
第3回日本酸素ホールディングス	0.33	100,000	99,837	2026/8/31
第1回武田薬品工業利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	1.72	100,000	100,512	2079/6/6
第12回ヤフー	0.37	100,000	98,917	2026/7/31
第16回Zホールディングス	0.6	100,000	99,968	2025/6/11
第19回Zホールディングス	0.35	100,000	98,873	2026/7/28
第1回住友生命2023基金	0.705	100,000	99,199	2028/8/8
第2回パナソニック利払繰延・期限前償還条項・劣後特約付	0.885	200,000	194,678	2081/10/14

銘柄	当期末		
	利率	額面金額	評価額
普通社債券	%	千円	千円
第34回ソニー	0.13	100,000	99,944
第43回IHI	0.2	100,000	99,884
第47回IHI	0.35	100,000	99,728
第25回J A三井リース	0.39	100,000	99,724
第27回J A三井リース	0.43	100,000	99,742
第28回J A三井リース	0.634	200,000	199,180
第9回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.22	100,000	99,696
第25回トヨタ自動車	0.1	100,000	99,455
第1回日本生命2019基金	0.25	100,000	99,980
第1回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	99,952
第1回日本生命2021基金劣後特約付	0.28	100,000	99,320
第116回丸紅	0.543	100,000	99,406
第35回丸井グループ	0.17	100,000	99,917
第24回イオン (サステナビリティ)	0.799	100,000	99,066
第13回三井住友トラスト・ホールディングス期限前償還条項付	0.41	100,000	99,925
第18回みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付	0.42	100,000	99,909
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	99,592
第56回日産フィナンシャルサービス	0.52	100,000	99,322
第80回ホンダファイナンス	0.26	100,000	99,686
第34回SBIホールディングス	0.95	500,000	498,255
第100回トヨタファイナンス	0.37	100,000	99,986
第42回リコーリース	0.39	200,000	198,976
第43回リコーリース (サステナビリティ)	0.723	100,000	100,011
第11回イオンフィナンシャルサービス	0.3	100,000	99,849
第16回イオンフィナンシャルサービス	0.27	200,000	199,358
第79回アコム	0.29	100,000	99,926
第81回アコム	0.17	100,000	98,921
第72回日立キャピタル	0.28	100,000	99,947
第36回大和証券グループ本社	0.23	100,000	99,173
第40回大和証券グループ本社	0.575	100,000	99,974
第2回野村ホールディングス	0.29	100,000	99,935
第3回野村ホールディングス	0.28	100,000	98,898
第7回野村ホールディングス	0.68	100,000	99,900
第8回野村ホールディングス	0.959	100,000	99,687
第83回三井不動産 (グリーン)	0.81	200,000	194,672
第142回三菱地所 (サステナビリティ)	0.43	400,000	397,992
第37回イオンモール (グリーン)	1.107	100,000	100,354
第2回ソフトバンク	0.33	100,000	99,847
第8回ソフトバンク	0.35	100,000	99,558
第11回ソフトバンク	0.3	100,000	99,218
第84回電源開発	0.754	100,000	100,612
第27回東京電力パワーグリッド	0.6	100,000	100,092
第34回東京電力パワーグリッド	0.75	100,000	100,317
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	100,086
第68回東京電力パワーグリッド	0.988	100,000	100,368
第1回東京電力リニューアブルパワー (グリーン)	0.18	100,000	99,891

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第51回大阪ガス	0.785	100,000	98,211	2033/6/2
第4回ファーストリテイリング	0.749	200,000	201,408	2025/12/18
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	200,000	197,552	2026/10/21
第9回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付	1.1	100,000	96,781	2031/12/16
第14回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.45	100,000	98,935	2026/6/17
第11回クレディ・アグリコル・エス・エー (2022)	1.383	200,000	200,718	2026/12/7
第3回香港上海銀行	0.204	100,000	99,821	2024/6/25
第9回マラヤン・バンキング	0.25	200,000	199,334	2025/2/4
第7回エイチエスピーシー・ホールディングス期限前償還条項付	1.478	100,000	100,388	2026/9/15
第10回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.247	200,000	199,670	2028/5/26
第11回ロイズ・バンキング・グループ期限前償還条項付	1.352	800,000	798,984	2029/5/25
第6回フランス電力	1.059	200,000	198,874	2028/6/28
小 計		10,100,000	10,054,115	
合 計		28,680,000	28,269,095	

## ○投資信託財産の構成

(2024年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 28,269,095	% 97.4
コール・ローン等、その他	740,697	2.6
投資信託財産総額	29,009,792	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	29,009,792,248
コール・ローン等	670,857,534
公社債(評価額)	28,269,095,400
未収利息	63,997,827
前払費用	5,841,487
(B) 負債	14,793,918
未払解約金	14,793,877
未払利息	41
(C) 純資産総額(A-B)	28,994,998,330
元本	20,867,431,518
次期繰越損益金	8,127,566,812
(D) 受益権総口数	20,867,431,518口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,895円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 11,719,256,074円  
 期中追加設定元本額 10,065,303,218円  
 期中一部解約元本額 917,127,774円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3895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)

国内債券セクション(ラップ向け)	16,682,202,659円
三菱UFJ ライフプラン 50	709,639,533円
三菱UFJ ライフプラン 25	501,764,972円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式20型	493,702,595円
三菱UFJ 日本バランスオープン 株式40型	486,719,869円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	284,438,501円
三菱UFJ ライフプラン 75	242,074,913円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	206,806,843円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	173,833,965円
三菱UFJ ライフプラン 50VA(適格機関投資家限定)	161,055,614円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2030	145,360,752円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド 2040	140,186,071円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	112,467,447円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	102,033,939円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	88,013,606円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	86,903,465円
三菱UFJ 世界バランスファンド 50VA(適格機関投資家限定)	75,854,634円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	54,177,359円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	46,357,290円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	25,679,021円
三菱UFJ 世界バランスファンド 25VA(適格機関投資家限定)	20,322,610円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	15,463,238円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2040	12,372,622円
合計	20,867,431,518円

## 【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
 (2023年10月1日)

## ○損益の状況 (2023年2月16日~2024年2月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	181,612,119
受取利息	181,903,879
支払利息	△ 291,760
(B) 有価証券売買損益	△ 514,956,400
売買益	74,121,900
売買損	△ 589,078,300
(C) 保管費用等	△ 23,488
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 333,367,769
(E) 前期繰越損益金	4,617,784,032
(F) 追加信託差損益金	4,207,464,217
(G) 解約差損益金	△ 364,313,668
(H) 計(D+E+F+G)	8,127,566,812
次期繰越損益金(H)	8,127,566,812

- (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) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (G)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 海外債券アクティブマザーファンド

## 《第25期》決算日2024年12月16日

[計算期間：2023年12月16日～2024年12月16日]

「三菱UFJ 海外債券アクティブマザーファンド」は、12月16日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	<p>FTSE世界国債インデックス（除く日本・円ベース）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果をめざします。</p> <p>運用にあたっては、各国のマクロ分析や金利予測に基づいて、カンントリーアロケーション、デュレーションおよび残存構成のコントロール、利回り較差に着目した銘柄選択でアクティブに超過収益の獲得をめざします。さらに、ポートフォリオとベンチマークを比較分析することにより、リスクのチェックとコントロールを行います。</p> <p>組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。ただし、エクスポージャーのコントロール等を目的として為替予約取引等を活用する場合があります。</p> <p>公社債の組入比率は高位（通常の状態では90%以上）を基本とします。</p> <p>（ファンドにおいてわが国を除く世界主要国の公社債とは、国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債（複数国が協調して設立した国際的な組織が発行する債券）、社債等を指します。）</p>
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、国際機関債、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に制限を設けません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	率	期騰落	率			
21期(2020年12月15日)	円	6.4%	497.78	5.4%	95.5%	—	百万円 46,828
22期(2021年12月15日)	33,655	3.1%	515.51	3.6%	96.0%	—	48,104
23期(2022年12月15日)	34,017	1.1%	514.59	△0.2%	94.0%	—	47,121
24期(2023年12月15日)	36,512	7.3%	554.91	7.8%	96.2%	—	48,991
25期(2024年12月16日)	39,541	8.3%	605.57	9.1%	95.7%	—	48,722

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLC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) 「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		FTSE世界国債インデックス (除く日本・円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
	騰 落 率	%	騰 落 率	%			
(期 首) 2023年12月15日	円 36,512	% —	554.91	% —	% 96.2	—	—
12月末	36,840	0.9	559.66	0.9	95.6	—	—
2024年1月末	37,522	2.8	573.73	3.4	95.5	—	—
2月末	38,035	4.2	580.86	4.7	93.6	—	—
3月末	38,536	5.5	587.85	5.9	96.2	—	—
4月末	39,142	7.2	597.53	7.7	94.9	—	—
5月末	39,367	7.8	601.57	8.4	95.9	—	—
6月末	40,623	11.3	621.56	12.0	96.7	—	—
7月末	39,130	7.2	608.33	9.6	97.8	—	—
8月末	38,139	4.5	586.82	5.8	97.0	—	—
9月末	38,248	4.8	586.36	5.7	95.8	—	—
10月末	39,611	8.5	608.88	9.7	98.2	—	—
11月末	38,905	6.6	600.82	8.3	95.0	—	—
(期 末) 2024年12月16日	39,541	8.3	605.57	9.1	95.7	—	—

(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

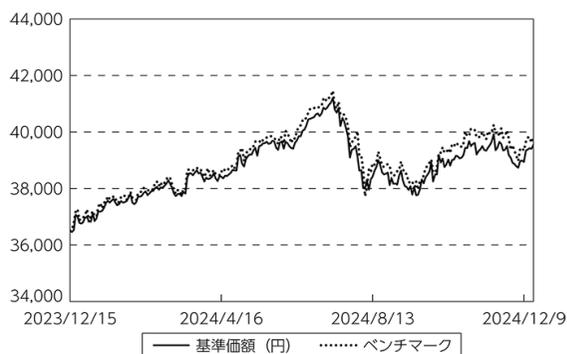
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.3%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(9.1%)を0.8%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

### (上昇要因)

債券利子収入を享受したことや米ドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### (下落要因)

米国の長期金利が上昇したことやメキシコペソが対円で下落したこと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

### ◎ 海外債券市況

- ・米独長期金利は上昇しました。
- ・米国長期金利は、雇用統計などの経済指標が市場予想を上回り、景気減速懸念が後退したことなどから、上昇しました。独長期金利は、米長期金利が上昇したことや、ユーロ圏の域内総生産（GDP）の伸びが市場予想を上回ったことなどを受けて、上昇しました。

### ◎ 為替市況

- ・米ドル、ユーロは対円で上昇しました。
- ・円安が進行する中、日銀が金融政策の正常化を慎重に進めていることなどを背景に、米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

### ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。期間を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。
- ・債券デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は、金融政策の織り込み具合等を注視しコントロールしました。米国の債券デュレーションは期間の初めから2024年7月上旬まではベンチマーク比短めから中立でコントロールし、7月上旬から10月下旬まで同長めから中立でコントロールし、その後は同短めとしました。欧州の債券デュレーションは期間を通じて同長めでコン

トロールしました。

- ・欧州においては、欧州中央銀行（ECB）の金融政策などを背景に国別配分をコントロールしました。ドイツ・フランスは、期間を通じてベンチマーク比アンダーウェイトとしました。イタリア・スペインは、期間を通じて同中立からオーバーウェイトでコントロールしました。ベルギーは、期間を通じて同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。
- ・カントリーアロケーション戦略（通貨配分）では、景気の相対感等に着目し通貨配分をコントロールしました。米ドルは期間の初めから2024年9月下旬にかけてベンチマーク比オーバーウェイトから中立でコントロールし、10月上旬から下旬までは同アンダーウェイトから中立でコントロールし、その後オーバーウェイトとしました。ユーロは、期間を通じて同アンダーウェイトとしました。カナダドルは、期間の初めから2024年4月中旬まで同アンダーウェイトとし、その後中立としました。豪ドルは期間の初めから2024年1月下旬まで同アンダーウェイトとし、その後中立からオーバーウェイトでコントロールしました。それ以外の通貨は、期間を通じて、英ポンド・ポーランドズロチ・スウェーデンクローネ・ノルウェークローネ・メキシコペソを同中立からオーバーウェイトで、中国元を同中立からアンダーウェイトでコントロールしました。
- 当該投資信託のベンチマークとの差異について（マイナス要因）
  - ・2024年4月上旬から8月下旬にかけてメキシコペソをベンチマーク比オーバーウェイトとしていたことなどがマイナス要因となりました。

## ○今後の運用方針

- ・金利戦略においては、各国の景気動向に加え、財政政策・金融政策を含む各種政策や市場の内部要因が長期金利へ与える影響を考慮し、デュレーションなどのコントロールを行います。その中で、欧州では各国の財政状況や政策対応などを重視した銘柄選別に注力します。また、カントリーアロケーション戦略においては、各国のファンダメンタルズ状況や投資家のリスク選好度を重視し、環境見通しの変化に対応して調整を行う方針です。債券の組入比率は高位を維持し、信用力の高い国債中心の組み入れを維持する方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月16日～2024年12月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.019	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(7)	(0.019)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	7	0.019	
期中の平均基準価額は、38,737円です。			

(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) 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

(2023年12月16日～2024年12月16日)

## 公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 159,460	千アメリカドル 198,744 ( 11,500)
		特殊債券	34,198	— ( 504)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 3,306	千カナダドル —
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 117,477	千メキシコペソ 114,424 ( 10,000)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	15,304	16,689
	イタリア	国債証券	25,593	27,158
	フランス	国債証券	29,321	39,581
	オランダ	国債証券	6,876	8,344
	スペイン	国債証券	24,080	24,814
ベルギー	国債証券	5,023	6,694	
アイルランド	国債証券	667	709	
ポルトガル	国債証券	93	—	
イギリス	国債証券	千イギリスポンド 13,049	千イギリスポンド 12,146 ( 1,600)	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 128,168	千スウェーデンクローネ 164,763	
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 131,680	千ノルウェークローネ 83,112	
ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 63,292	千ポーランドズロチ 37,377	
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 28,332	千オーストラリアドル 24,283	
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル 292	
マレーシア	国債証券	—	千マレーシアリングgit 502	
中国	国債証券	千中国元 297,719	千中国元 274,448	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル —	千イスラエルシェケル 1,655	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月16日～2024年12月16日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 31,482	百万円 2,299	% 7.3	百万円 35,842	百万円 6,613	% 18.5

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2024年12月16日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	167,979	158,790	24,440,962	50.2	—	41.3	5.5	3.4
カナダ	千カナダドル	千カナダドル		1.8	—	1.0	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ		0.9	—	0.5	0.4	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	9,000	9,025	1,461,341	3.0	—	3.0	—	—
イタリア	22,300	23,498	3,804,589	7.8	—	6.1	1.7	—
フランス	10,500	10,085	1,632,878	3.4	—	3.4	—	—
オランダ	4,000	4,012	649,728	1.3	—	1.3	—	—
スペイン	15,700	15,911	2,576,256	5.3	—	3.4	1.9	—
ベルギー	4,000	4,007	648,873	1.3	—	1.3	—	—
アイルランド	800	686	111,118	0.2	—	0.2	—	—
ポルトガル	100	94	15,319	0.0	—	0.0	—	—
イギリス	千イギリスポンド	千イギリスポンド		5.0	—	4.3	0.4	0.3
スウェーデン	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		0.2	—	0.1	—	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		1.6	—	1.4	0.2	—
ポーランド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		2.5	—	0.6	1.9	—
オーストラリア	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		1.2	—	0.8	0.1	0.3
ニュージーランド	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		0.4	—	0.3	—	0.0
シンガポール	千シンガポールドル	千シンガポールドル		0.4	—	0.4	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		0.6	—	0.3	0.1	0.2
中国	千中国元	千中国元		8.3	—	3.4	4.9	—
イスラエル	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	46,606,882	95.7	—	73.5	17.5	4.6

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.875 T-NOTE 290228	1.875	19,000	17,273	2,658,763	2029/2/28	
	3 T-BOND 441115	3.0	2,000	1,553	239,075	2044/11/15	
	3.125 T-BOND 430215	3.125	3,000	2,423	373,087	2043/2/15	
	3.125 T-BOND 440815	3.125	10,000	7,944	1,222,762	2044/8/15	
	3.375 T-NOTE 330515	3.375	4,000	3,722	572,907	2033/5/15	
	3.5 T-NOTE 260930	3.5	10,000	9,871	1,519,358	2026/9/30	
	3.625 T-NOTE 300331	3.625	26,000	25,210	3,880,455	2030/3/31	
	4 T-NOTE 310131	4.0	20,500	20,166	3,104,085	2031/1/31	
	4 T-NOTE 340215	4.0	1,500	1,455	224,079	2034/2/15	
	4.125 T-NOTE 310731	4.125	18,000	17,802	2,740,202	2031/7/31	
	4.375 T-NOTE 340515	4.375	6,000	5,990	922,077	2034/5/15	
	4.75 T-BOND 531115	4.75	2,500	2,546	392,015	2053/11/15	
	特殊債券	0.875 IBRD 300514	0.875	10,000	8,351	1,285,539	2030/5/14
		2.172 EUROFIMA 350108	2.172	5,000	3,805	585,719	2035/1/8
		5.5 G2 MA954 5403 MA9541	5.5	2,734	2,731	420,396	2054/3/20
		5.5 G2 MA972 5406 MA9725	5.5	2,955	2,951	454,294	2054/6/20
		5.5 G2 MA996 5410 MA9965	5.5	5,969	5,960	917,509	2054/10/20
6 G2 MA9780 5407 MA9780		6.0	5,911	5,971	919,157	2054/7/20	
6 G2 MA9852 5408 MA9852		6.0	5,938	5,997	923,167	2054/8/20	
6 G2 MA9966 5410 MA9966		6.0	5,969	6,035	929,044	2054/10/20	
7 IBM CORP 251030		7.0	1,000	1,021	157,263	2025/10/30	
小 計					24,440,962		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	2 CAN GOVT 511201	2.0	1,600	1,238	134,093	2051/12/1	
	2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,200	3,110	336,628	2033/6/1	
	3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,033	220,033	2028/3/1	
	3.75 CAN GOVT 250501	3.75	1,600	1,603	173,518	2025/5/1	
小 計					864,274		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	40,000	34,353	263,063	2034/11/23	
	8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	25,000	23,971	183,559	2029/3/1	
小 計					446,623		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	2.2 BUND 340215	2.2	3,500	3,494	565,841	2034/2/15
		2.5 BUND 540815	2.5	5,500	5,530	895,500	2054/8/15
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	5,500	5,121	829,289	2028/3/15
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	13,300	14,546	2,355,155	2033/5/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	3,500	3,830	620,144	2053/10/1
フランス	国債証券	3 O. A. T 341125	3.0	3,500	3,492	565,508	2034/11/25
		3.25 O. A. T 550525	3.25	7,000	6,592	1,067,369	2055/5/25
オランダ	国債証券	2.5 NETH GOVT 340715	2.5	4,000	4,012	649,728	2034/7/15
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,000	5,574	902,626	2029/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	6,000	6,053	980,054	2043/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	1,300	1,405	227,533	2054/10/31

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,400	2,878	466,042	2040/7/30
ベルギー	国債証券	2.85 BEL GOVT 341022	2.85	4,000	4,007	648,873	2034/10/22
アイルランド	国債証券	0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	686	111,118	2032/10/18
ポルトガル	国債証券	1.65 PORTUGUESE 320716	1.65	100	94	15,319	2032/7/16
小 計						10,900,106	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.25 GILT 250131	0.25	800	795	154,745	2025/1/31
		0.625 GILT 350731	0.625	4,800	3,266	635,122	2035/7/31
		1.25 GILT 411022	1.25	5,100	3,056	594,358	2041/10/22
		1.625 GILT 281022	1.625	1,100	1,006	195,788	2028/10/22
		3.75 GILT 531022	3.75	500	407	79,315	2053/10/22
		4.625 GILT 340131	4.625	4,000	4,069	791,247	2034/1/31
小 計						2,450,578	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	5,000	4,438	62,367	2031/5/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	1,000	983	13,821	2026/11/12
小 計						76,188	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	56,000	49,452	683,440	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	8,000	7,327	101,264	2029/9/6
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	1,500	1,349	18,646	2032/5/18
小 計						803,350	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	2.75 POLAND 291025	2.75	11,500	10,214	387,970	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	14,900	14,460	549,238	2027/5/25
		5 POLAND 341025	5.0	8,000	7,534	286,175	2034/10/25
小 計						1,223,383	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	1,400	1,319	129,372	2026/9/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	700	682	66,912	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	800	695	68,170	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	3,500	3,360	329,408	2034/5/21
小 計						593,863	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	2.75 NZ GOVT 250415	2.75	200	199	17,681	2025/4/15
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,000	1,879	166,960	2033/4/14
小 計						184,642	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.625 SINGAPORGV 310701	1.625	600	559	63,917	2031/7/1
		2.75 SINGAPORGV 460301	2.75	500	499	57,020	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGV 300901	2.875	500	503	57,518	2030/9/1
小 計						178,456	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	2,500	2,504	86,577	2025/3/14
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,500	1,516	52,422	2027/11/16

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	500	494	17,081	2050/6/15
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	500	522	18,074	2053/3/31
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	2,600	2,894	100,054	2043/9/30
小 計						274,209	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	15,000	15,142	320,309	2027/8/15
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	93,000	97,823	2,069,221	2029/9/25
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	45,000	48,140	1,018,301	2033/5/25
		3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	25,000	31,008	655,922	2053/4/15
小 計						4,063,755	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	1,000	855	36,550	2030/3/31
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	2,000	1,636	69,936	2032/4/30
小 計						106,487	
合 計						46,606,882	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ○投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	46,606,882	95.3
コール・ローン等、その他	2,277,009	4.7
投資信託財産総額	48,883,891	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (48,568,018千円) の投資信託財産総額 (48,883,891千円) に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=153.92円	1 カナダドル=108.23円	1 メキシコペソ=7.6575円	1 ユーロ=161.91円
1 イギリスポンド=194.45円	1 スウェーデンクローネ=14.05円	1 ノルウェークローネ=13.82円	1 ポーランドズロチ=37.9817円
1 オーストラリアドル=98.03円	1 ニュージーランドドル=88.81円	1 シンガポールドル=114.18円	1 マレーシアリンギット=34.5708円
1 中国元=21.1527円	1 イスラエルシェケル=42.7301円		

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	48,883,891,837
コール・ローン等	1,845,198,216
公社債(評価額)	46,606,882,432
未収入金	31,754,862
未収利息	268,204,808
前払費用	131,851,519
(B) 負債	161,076,415
未払解約金	161,076,415
(C) 純資産総額(A-B)	48,722,815,422
元本	12,322,121,479
次期繰越損益金	36,400,693,943
(D) 受益権総口数	12,322,121,479口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,541円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 13,417,704,495円  
期中追加設定元本額 1,221,082,533円  
期中一部解約元本額 2,316,665,549円  
また、1口当たり純資産額は、期末3.9541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 海外債券オープン	4,767,622,469円
三菱UFJ 海外債券オープン(3ヵ月決算型)	3,434,461,176円
三菱UFJ バランスインカムオープン(毎月決算型)	2,410,891,751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	607,466,774円
三菱UFJ 国際 海外債券オープン(適格機関投資家限定)	468,401,231円
三菱UFJ 世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	106,491,507円
三菱UFJ ライフプラン50	100,143,670円
外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	92,860,126円
三菱UFJ ライフプラン75	55,615,050円
三菱UFJ ライフプラン25	37,986,316円
三菱UFJ 海外債券オープンVA(適格機関投資家限定)	31,411,698円
三菱UFJ グローバルバランス(積極型)	26,995,640円
三菱UFJ 世界バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)	24,405,524円
三菱UFJ ライフプラン50VA(適格機関投資家限定)	20,767,349円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス60型	19,452,504円
三菱UFJ グローバルバランス(安定型)	17,157,714円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定成長型)	15,766,264円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス40型	12,898,615円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(成長型)	10,885,091円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2040	10,029,952円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤーフンド2030	8,099,249円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(安定型)	7,630,009円
三菱UFJ <DC>ライフ・バランスファンド(積極型)	6,746,173円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定型)	6,503,781円
三菱UFJ <DC>グローバルバランス20型	6,435,982円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(安定成長型)	5,045,295円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(積極型)	3,795,263円
三菱UFJ ライフ・バランスファンド(成長型)	3,630,368円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2030	957,977円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド2040	948,367円
三菱UFJ グローバルバランスVA	618,594円
合計	12,322,121,479円

## ○損益の状況 (2023年12月16日～2024年12月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,411,643,870
受取利息	1,411,647,892
その他収益金	2,008
支払利息	△ 6,030
(B) 有価証券売買損益	2,618,942,572
売買益	4,206,065,597
売買損	△ 1,587,123,025
(C) 保管費用等	△ 9,401,806
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,021,184,636
(E) 前期繰越損益金	35,573,346,361
(F) 追加信託差損益金	3,505,235,075
(G) 解約差損益金	△ 6,699,072,129
(H) 計(D+E+F+G)	36,400,693,943
次期繰越損益金(H)	36,400,693,943

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

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

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

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

### ○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

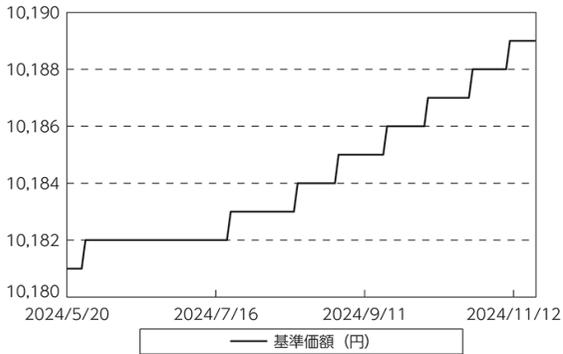
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11月20日)

## その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

## 国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2024年5月21日~2024年11月20日)

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

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

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

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