

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2039年6月24日まで（2021年4月6日設定）	
運用方針	<p>外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスC・JPY・アキュムレーション）への投資を通じて、主として日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（DR（預託証券）を含みます。）に投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。外国投資法人の投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主要運用対象	ベイリー・ギフォード・インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPY・アキュムレーションおよびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド・クラスC・JPY・アキュムレーション	日本を含む世界各国の株式等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、予想提示された金額の分配をめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、決算日にかけて基準価額が急激に変動し、予想提示された分配金額が分配対象額を超える場合等には、当該分配金額としないことや分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド （予想分配金提示型）

愛称：ポジティブ・チェンジ



第4期（決算日：2021年7月26日）  
 第5期（決算日：2021年8月25日）  
 第6期（決算日：2021年9月27日）  
 第7期（決算日：2021年10月25日）  
 第8期（決算日：2021年11月25日）  
 第9期（決算日：2021年12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 インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）」は、去る12月27日に第9期の決算を行いましたので、法令に基づいて第4期～第9期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(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	
	(分配)	税込み	み	期	中					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)
	円	円	金	騰	落				百万円	
				率	率					
(設定日) 2021年4月6日	10,000	—	—	—	—	14,631	—	—	—	4,726
1期(2021年4月26日)	10,049	100	—	1.5	—	14,739	0.7	—	102.4	8,797
2期(2021年5月25日)	9,561	0	△	4.9	—	14,909	1.2	—	99.6	11,431
3期(2021年6月25日)	10,459	100	—	10.4	—	15,484	3.9	—	99.2	14,550
4期(2021年7月26日)	10,866	100	—	4.8	—	15,644	1.0	—	98.9	18,161
5期(2021年8月25日)	11,229	200	—	5.2	—	15,702	0.4	—	97.7	21,673
6期(2021年9月27日)	11,165	200	—	1.2	—	15,775	0.5	—	99.2	27,362
7期(2021年10月25日)	10,980	100	△	0.8	—	16,467	4.4	—	98.9	33,437
8期(2021年11月25日)	10,261	100	△	5.6	—	16,912	2.7	—	98.9	38,038
9期(2021年12月27日)	9,960	0	△	2.9	—	16,762	△0.9	—	97.6	41,622

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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		（ 参 考 指 数 ） MSCI オールカンントリー・ワールドインデックス （配当込み、円ベース）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第4期	(期首) 2021年6月25日	円 10,459	% —	% 15,484	% —	% —	% —	% 99.2
	6月末	10,579	1.1	15,503	0.1	—	—	99.1
	(期末) 2021年7月26日	10,966	4.8	15,644	1.0	—	—	98.9
第5期	(期首) 2021年7月26日	10,866	—	15,644	—	—	—	98.9
	7月末	10,885	0.2	15,566	△0.5	—	—	98.5
	(期末) 2021年8月25日	11,429	5.2	15,702	0.4	—	—	97.7
第6期	(期首) 2021年8月25日	11,229	—	15,702	—	—	—	97.7
	8月末	11,270	0.4	15,867	1.0	—	—	99.7
	(期末) 2021年9月27日	11,365	1.2	15,775	0.5	—	—	99.2
第7期	(期首) 2021年9月27日	11,165	—	15,775	—	—	—	99.2
	9月末	10,620	△4.9	15,597	△1.1	—	—	99.6
	(期末) 2021年10月25日	11,080	△0.8	16,467	4.4	—	—	98.9
第8期	(期首) 2021年10月25日	10,980	—	16,467	—	—	—	98.9
	10月末	10,886	△0.9	16,543	0.5	—	—	100.3
	(期末) 2021年11月25日	10,361	△5.6	16,912	2.7	—	—	98.9
第9期	(期首) 2021年11月25日	10,261	—	16,912	—	—	—	98.9
	11月末	10,250	△0.1	16,402	△3.0	—	—	99.5
	(期末) 2021年12月27日	9,960	△2.9	16,762	△0.9	—	—	97.6

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

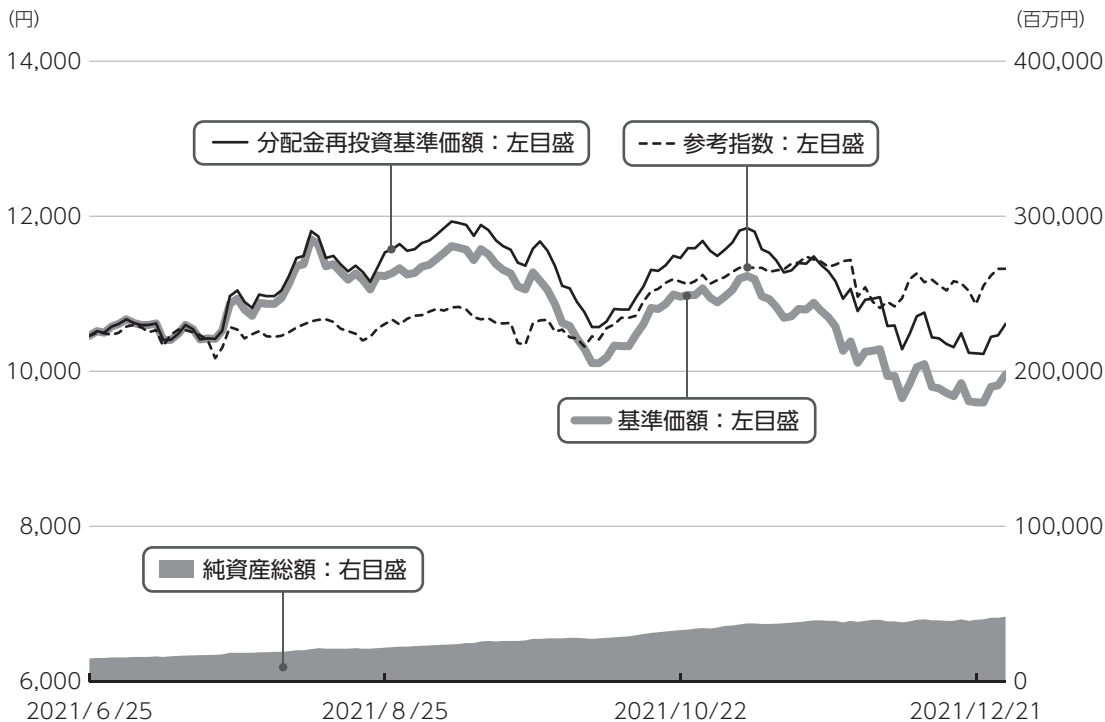
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第4期～第9期：2021年6月26日～2021年12月27日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第4期首	10,459円
第9期末	9,960円
既払分配金	700円
騰落率	1.5%
(分配金再投資ベース)	

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

保有銘柄（MODERNA INC、TESLA INC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4期～第9期：2021年6月26日～2021年12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。**

当作成期首から2021年8月にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種進展に伴う経済正常化や良好な企業業績などを背景に上昇しました。

9月は、新型コロナウイルス感染拡大による供給網の混乱が米国の製造業等の業績回復に悪影響を与えていることや、中国の不動産関連企業の債務問題などが嫌気され下落しました。

10月以降は、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」に対する懸念などを受けて下落する局面もありましたが、企業の7～9月期決算発表の内容が良好であったことなどが好感され上昇しました。

### ▶ 為替市況

当作成期首に比べ、米ドルは対円で上昇した一方、ユーロは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0%を下回る水準で推移しました。**

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.021%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 インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）

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

### ▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

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

対する独自の調査に基づき、好ましい社会的インパクトをもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行いました。

主な新規購入および全売却銘柄は以下の通りです。

#### 主な新規購入銘柄

外国語学習のオンラインプラットフォームを運営する「DUOLINGO」を新規購入しました。

#### 主な全売却銘柄

緑内障治療用の医療器具の開発などを手がける「GLAUKOS CORP」を全売却しました。

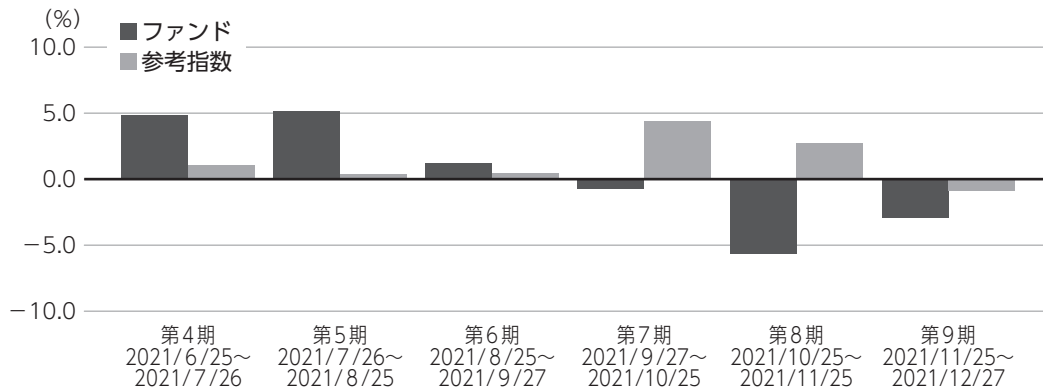
### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。

第4期～第9期：2021/6/26～2021/12/27

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI オールカントリー・ワールド インデックス（配当込み、円ベース）です。



## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し決定します。原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、予想提示された金額の分配をめざします。この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第4期 2021年6月26日～ 2021年7月26日	第5期 2021年7月27日～ 2021年8月25日	第6期 2021年8月26日～ 2021年9月27日	第7期 2021年9月28日～ 2021年10月25日	第8期 2021年10月26日～ 2021年11月25日	第9期 2021年11月26日～ 2021年12月27日
当期分配金 （対基準価額比率）	100 (0.912%)	200 (1.750%)	200 (1.760%)	100 (0.903%)	100 (0.965%)	－ (－%)
当期の収益	100	200	107	12	－	－
当期の収益以外	－	－	92	87	100	－
翌期繰越分配対象額	868	1,228	1,165	997	897	897

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

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

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）

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

### ▶ ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション

引き続き、主として日本を含む世界各国の株式等に投資を行います。

ポートフォリオの構築に際しては、個別企業に対する独自の調査に基づき、好ましい社会的インパクトをもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行う方針です。

新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への影響に対する懸念などから、不安定な相場展開が続く可能性があります。短期的な株価の変動は長期的な成

長が期待される企業へ割安な価格で投資する機会を生むと考えています。

引き続き、「平等な社会・教育の実現」、「環境・資源の保護」、「医療・生活の質向上」、「貧困層の課題解決」の4つのインパクト・テーマの実現に貢献する事業によって、長期の視点から成長が期待される企業への投資を行う方針です。

また、銘柄の選定に際しては、社会的課題への取り組みや企業の競争力等について徹底的な調査・分析を行う「ファンダメンタルズ分析」と、専門チームが社会や環境への影響度を分析する「インパクト分析」の2つの分析を実施して、ポートフォリオを構築します。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2021年6月26日～2021年12月27日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第4期～第9期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	78	0.727	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(41)	(0.382)	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）	(35)	(0.328)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 2)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	( 0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	78	0.729	

作成期中の平均基準価額は、10,737円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

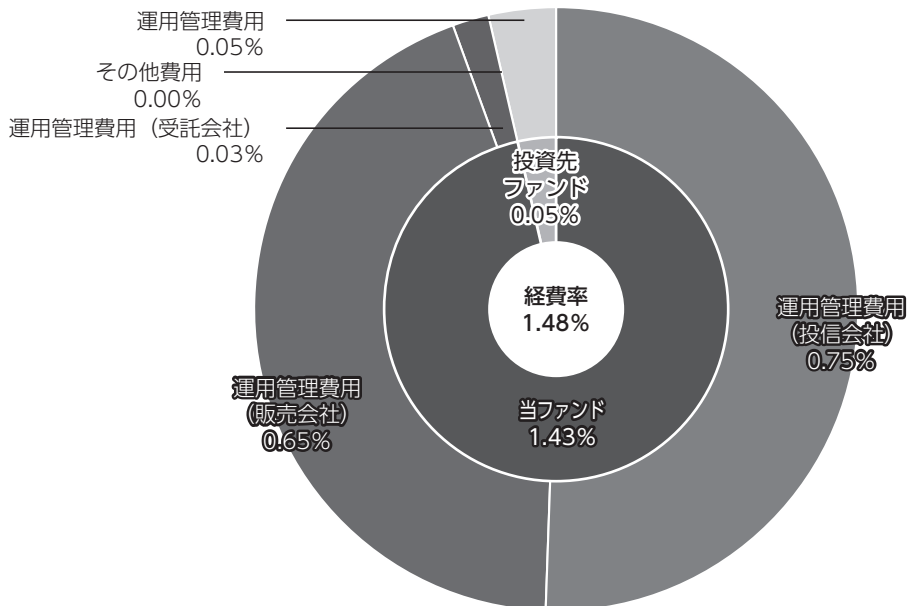
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## （参考情報）

### ■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.48%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.48
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.43
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.05

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年6月26日～2021年12月27日)

投資信託証券

銘柄		第4期～第9期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド-クラスC・JPY・アキュムレーション	千口 10,251	千円 28,288,980	千口 379	千円 1,049,520

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月26日～2021年12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

(2021年12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		第3期末	第9期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド-クラスC・JPY・アキュムレーション	5,637	15,510	40,629,841	97.6
	合計	5,637	15,510	40,629,841	97.6

(注) 比率はベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド（予想分配金提示型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第3期末	第9期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	9	9	10

## ○投資信託財産の構成

(2021年12月27日現在)

項 目	第9期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 40,629,841	% 97.5
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	1,043,651	2.5
投資信託財産総額	41,673,502	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第4期末	第5期末	第6期末	第7期末	第8期末	第9期末
	2021年7月26日現在	2021年8月25日現在	2021年9月27日現在	2021年10月25日現在	2021年11月25日現在	2021年12月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	18,349,012,088	22,377,703,646	28,302,877,064	34,898,805,544	39,263,945,671	41,673,502,258
コール・ローン等	381,307,631	1,198,504,109	1,166,675,465	1,828,910,594	1,640,423,883	1,043,651,218
投資証券(評価額)	17,967,694,457	21,179,189,537	27,136,191,599	33,069,884,950	37,623,511,788	40,629,841,040
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
(B) 負債	187,164,648	703,794,945	940,305,506	1,461,121,441	1,225,059,211	50,693,175
未払金	—	239,280,000	334,440,000	1,121,520,000	797,740,000	—
未払収益分配金	167,150,819	386,045,483	490,138,695	304,534,041	370,715,009	—
未払解約金	—	54,370,765	83,246,469	2,126,670	10,682,058	—
未払信託報酬	19,968,419	24,043,239	32,406,959	32,865,597	45,816,945	50,578,572
未払利息	378	1,234	296	1,012	1,863	527
その他未払費用	45,032	54,224	73,087	74,121	103,336	114,076
(C) 純資産総額(A-B)	18,161,847,440	21,673,908,701	27,362,571,558	33,437,684,103	38,038,886,460	41,622,809,083
元本	16,715,081,921	19,302,274,170	24,506,934,781	30,453,404,111	37,071,500,971	41,788,674,198
次期繰越損益金	1,446,765,519	2,371,634,531	2,855,636,777	2,984,279,992	967,385,489	△ 165,865,115
(D) 受益権総口数	16,715,081,921口	19,302,274,170口	24,506,934,781口	30,453,404,111口	37,071,500,971口	41,788,674,198口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,866円	11,229円	11,165円	10,980円	10,261円	9,960円

○損益の状況

項 目	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期
	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 12,475	△ 12,222	△ 9,167	△ 15,196	△ 28,725	△ 24,597
受取利息	—	397	348	195	—	59
支払利息	△ 12,475	△ 12,619	△ 9,515	△ 15,391	△ 28,725	△ 24,656
(B) 有価証券売買損益	851,808,744	1,007,095,476	296,748,992	70,316,867	△2,193,220,535	△1,050,031,290
売買益	852,378,192	1,009,646,469	297,368,636	74,578,726	1,221,533	8,752,332
売買損	△ 569,448	△ 2,550,993	△ 619,644	△ 4,261,859	△2,194,442,068	△1,058,783,622
(C) 信託報酬等	△ 20,013,451	△ 24,097,463	△ 32,480,046	△ 32,939,718	△ 45,920,281	△ 50,692,648
(D) 当期損益金 (A + B + C)	831,782,818	982,985,791	264,259,779	37,361,953	△2,239,169,541	△1,100,748,535
(E) 前期繰越損益金	650,822,293	1,310,067,898	1,895,227,294	1,655,148,030	1,382,442,427	△1,219,503,715
(F) 追加信託差損益金	131,311,227	464,626,325	1,186,288,399	1,596,304,050	2,194,827,612	2,154,387,135
(配当等相当額)	( 135,486,596)	( 365,454,887)	( 989,984,443)	( 1,649,455,486)	( 2,315,074,478)	( 2,744,942,637)
(売買損益相当額)	(△ 4,175,369)	( 99,171,438)	( 196,303,956)	(△ 53,151,436)	(△ 120,246,866)	(△ 590,555,502)
(G) 計 (D + E + F)	1,613,916,338	2,757,680,014	3,345,775,472	3,288,814,033	1,338,100,498	△ 165,865,115
(H) 収益分配金	△ 167,150,819	△ 386,045,483	△ 490,138,695	△ 304,534,041	△ 370,715,009	0
次期繰越損益金 (G + H)	1,446,765,519	2,371,634,531	2,855,636,777	2,984,279,992	967,385,489	△ 165,865,115
追加信託差損益金	131,311,227	464,626,325	1,186,288,399	1,596,304,050	2,194,827,612	2,154,387,135
(配当等相当額)	( 135,486,596)	( 365,454,887)	( 989,984,443)	( 1,649,455,486)	( 2,315,074,478)	( 2,744,942,637)
(売買損益相当額)	(△ 4,175,369)	( 99,171,438)	( 196,303,956)	(△ 53,151,436)	(△ 120,246,866)	(△ 590,555,502)
分配準備積立金	1,315,466,767	1,907,020,428	1,669,357,545	1,387,991,138	1,011,742,554	1,005,199,173
繰越損益金	△ 12,475	△ 12,222	△ 9,167	△ 15,196	△2,239,184,677	△3,325,451,423

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 13,911,455,544円  
 作成期中追加設定元本額 28,771,200,732円  
 作成期中一部解約元本額 893,982,078円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9960円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は165,865,115円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日
費用控除後の配当等収益額	—円	—円	—円	—円	—円	—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	831,790,557円	982,985,589円	264,256,799円	37,368,059円	—円	—円
収益調整金額	135,486,596円	464,614,103円	1,186,279,232円	1,649,455,486円	2,315,074,478円	2,744,942,637円
分配準備積立金額	650,827,029円	1,310,080,322円	1,895,239,441円	1,655,157,120円	1,382,457,563円	1,005,199,173円
当ファンドの分配対象収益額	1,618,104,182円	2,757,680,014円	3,345,775,472円	3,341,980,665円	3,697,532,041円	3,750,141,810円
1万口当たり収益分配対象額	968円	1,428円	1,365円	1,097円	997円	897円
1万口当たり分配金額	100円	200円	200円	100円	100円	—円
収益分配金金額	167,150,819円	386,045,483円	490,138,695円	304,534,041円	370,715,009円	—円

## ○分配金のお知らせ

	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期
1万口当たり分配金（税込み）	100円	200円	200円	100円	100円	0円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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



<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスC・JPY・アキュムレーション
<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。）のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。
<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。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。</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 2020版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2019年10月1日～2020年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド
	米ドル
<b>収益：</b>	
投資収益	317, 873
銀行受取利息	-
その他の収益	212
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）	28, 127, 545
<b>投資（損）益合計</b>	<b>28, 445, 630</b>
<b>費用：</b>	
運用受託報酬	(76, 018)
事務処理手数料	(231, 891)
監査報酬	(4, 442)
法務及び専門家報酬	(81, 219)
事務管理手数料	(71, 849)
預託手数料	(28, 413)
ディレクター報酬及び費用	(10, 162)
その他費用	(9, 807)
<b>運用費用合計</b>	<b>(513, 801)</b>
費用清算	198, 440
<b>純費用</b>	<b>(315, 361)</b>
分配	-
金融費用	(6)
<b>純損益</b>	<b>28, 130, 263</b>
源泉徴収税	(67, 599)
<b>純資産の純増加（減少）額</b>	<b>28, 062, 664</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

ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2019年10月1日～2020年9月30日)

	ベイリー・ギフォード・ ワールドワイド・ ポジティブ・チェンジ・ ファンド
	米ドル
<b>純資産期首</b>	17,352,642
投資信託証券の純発行額	193,336,035
分配再投資	—
投資信託証券の純償還額	(13,404,164)
<b>純増減額</b>	<b>179,931,871</b>
純資産の純増加（減少）額	28,062,664
<b>純資産期末</b>	<b>225,347,177</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。

**(3) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)**
**ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド  
(2020年9月30日現在)**

銘柄	残高	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Equities</b>			
<b>Belgium - 3.21% (30 September 2019: 5.08%)</b> Umicore SA	173,496	7,221,552	3.21
<b>Brazil - 4.11% (30 September 2019: 0.00%)</b> MercadoLibre Inc	8,564	9,270,359	4.11
<b>Canada - 2.66% (30 September 2019: 0.00%)</b> Shopify Inc Class A	5,854	5,988,466	2.66
<b>China - 2.19% (30 September 2019: 3.37%)</b> Alibaba Group Holding Ltd	138,912	4,939,858	2.19
<b>Denmark - 8.01% (30 September 2019: 10.42%)</b> Chr Hansen Holding A/S Novozymes A/S Class B Orsted A/S	70,335 83,654 36,407	7,805,600 5,260,067 5,011,233	3.46 2.33 2.22
<b>Germany - 1.92% (30 September 2019: 0.00%)</b> Sartorius AG	10,536	4,322,563	1.92
<b>Indonesia - 1.80% (30 September 2019: 4.49%)</b> Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	19,840,600	4,053,456	1.80
<b>Ireland - 4.71% (30 September 2019: 4.34%)</b> Kingspan Group PLC	116,696	10,616,428	4.71
<b>Japan - 6.02% (30 September 2019: 12.21%)</b> M3 Inc	220,300	13,553,074	6.02
<b>Kenya - 0.67% (30 September 2019: 0.56%)</b> Safaricom PLC	5,484,300	1,506,287	0.67
<b>Netherlands - 5.00% (30 September 2019: 7.69%)</b> ASML Holding NV	30,547	11,255,551	5.00
<b>South Africa - 1.90% (30 September 2019: 2.74%)</b> Discovery Ltd	566,198	4,288,221	1.90
<b>Sweden - 2.99% (30 September 2019: 3.43%)</b> Nibe Industrier AB Class B	262,077	6,729,779	2.99
<b>Taiwan - 5.92% (30 September 2019: 5.74%)</b> Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR	164,666	13,349,473	5.92
<b>United Kingdom - 0.81% (30 September 2019: 0.53%)</b> FDM Group Holdings PLC	139,953	1,826,278	0.81
<b>United States - 46.51% (30 September 2019: 38.46%)</b> 10X Genomics Inc Class A ABIOMED Inc Anylam Pharmaceuticals Inc Alphabet Inc Class A Berkeley Lights Inc Beyond Meat Inc Deere & Co DexCom Inc Ecolab Inc Glaukos Corp	37,772 20,331 40,937 4,615 21,909 30,726 20,951 26,960 18,539 60,881	4,709,413 5,632,907 5,960,427 6,763,744 1,672,971 5,102,359 4,643,370 11,113,721 3,704,834 3,014,827	2.09 2.50 2.65 3.00 0.74 2.26 2.06 4.93 1.64 1.34

銘柄	残高	時価 (USD)	対純資産比率 (%)
<b>Equities (continued)</b>			
<b>United States - 46.51% (30 September 2019: 38.46%) (continued)</b>			
Illumina Inc	29,936	9,252,619	4.11
Moderna Inc	113,763	8,048,732	3.57
Teladoc Health Inc	39,965	8,761,926	3.89
Tesla Inc	48,599	20,849,457	9.25
Xylem Inc	66,419	5,587,166	2.48
<b>Total Equities</b>		<b>221,816,718</b>	<b>98.43</b>
<b>Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>221,816,718</b>	<b>98.43</b>
<b>Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>221,816,718</b>	<b>98.43</b>
<b>Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Other Net Assets</b>		<b>3,530,459</b>	<b>1.57</b>
<b>Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares</b>		<b>225,347,177</b>	<b>100.00</b>
<b>Analysis of Total Assets (Unaudited)</b>			<b>Total Assets %</b>
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing		221,816,718	97.01
Transferable securities dealt in on another regulated market		-	0.00
Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market		-	0.00
Financial derivative instruments		-	0.00
Other assets		6,841,937	2.99
<b>Total Assets</b>		<b>228,658,655</b>	<b>100.00</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第34期》決算日2021年11月22日

[計算期間：2021年5月21日～2021年11月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月22日に第34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34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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0		%		%	百万円 1,636
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	1,245
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2021年5月20日	10,182		%		%		%
5月末	10,182		0.0		—		—
6月末	10,182		0.0		—		—
7月末	10,182		0.0		—		—
8月末	10,182		0.0		—		—
9月末	10,182		0.0		—		—
10月末	10,182		0.0		—		—
(期末) 2021年11月22日	10,182		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

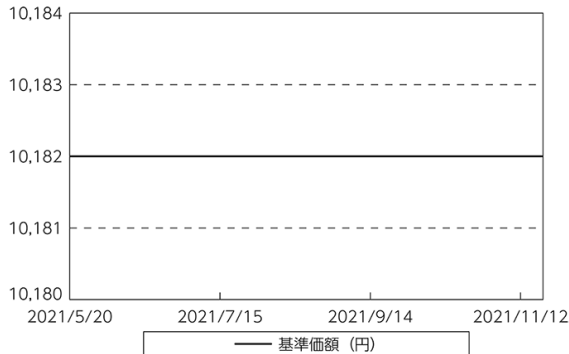
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の変動要因

## (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.038%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めざした運用を行いました。

## ○今後の運用方針

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年5月21日～2021年11月22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 148,799,918	千円 148,399,922

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2021年11月22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

(2021年11月22日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,999	% 85.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,999	% 85.5
コール・ローン等、その他	237,307	14.5
投資信託財産総額	1,637,306	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,637,306,604
コール・ローン等	237,306,977
その他有価証券(評価額)	1,399,999,627
(B) 負債	311
未払解約金	80
未払利息	231
(C) 純資産総額(A-B)	1,637,306,293
元本	1,608,067,544
次期繰越損益金	29,238,749
(D) 受益権総口数	1,608,067,544口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,222,764,744円  
 期中追加設定元本額 429,131,685円  
 期中一部解約元本額 43,828,885円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

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

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	543,606,316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	483,545,923円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	93,719,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	52,689,149円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	50,469,473円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	30,328,032円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949円
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)	11,916,657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,877,682円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

## ○損益の状況 (2021年5月21日~2021年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,881
受取利息	3,647
支払利息	△ 28,528
(B) 当期損益金(A)	△ 24,881
(C) 前期繰越損益金	22,250,963
(D) 追加信託差損益金	7,810,102
(E) 解約差損益金	△ 797,435
(F) 計(B+C+D+E)	29,238,749
次期繰越損益金(F)	29,238,749

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

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

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3,308,438円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	2,808,880円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ 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)	2,308,140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)	2,259,287円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,156,093円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,016,707円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,860,635円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,992円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	1,355,251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)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年1回分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	409,936円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368,276円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	354,513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	345,928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	138,394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インデックスオープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	20,609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)	10,814円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
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<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	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
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821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<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	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 (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,608,067,544円