



**BNY MELLON**  
INVESTMENT MANAGEMENT

●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   | 2033年3月17日まで  |
| 運用方針   | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本とします。  |
| 主要運用対象 | 米ドルベースで絶対収益の追求を目指すアイルランド籍外国投資信託「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド (USD Xクラス)」および三菱UFJアセットマネジメント株式会社が運用する国内籍証券投資信託「マネーパールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定)」を主要投資対象とします。 |
| 組入制限   | 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。<br>同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。<br>株式への直接投資は行いません。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。   |
| 分配方針   | 毎決算時（原則として毎年3月17日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。  |

## BNYメロン・リアル・リターン・ファンド (SMA向け) (為替ヘッジあり)

追加型投信／内外／資産複合

### 運用報告書 (全体版)

第9期 (決算日：2025年3月17日)

#### 受益者のみなさまへ

平素は、格別のお引立てにあずかり厚く御礼申し上げます。

さて、「BNYメロン・リアル・リターン・ファンド (SMA向け) (為替ヘッジあり)」は、2025年3月17日に第9期決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

BNYメロン・インベストメント・マネジメント・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内1丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

電話番号：03-6756-4600 (代表)

受付時間：営業日の9：00～17：00

ホームページ <https://www.bnymellonam.jp/>

## ■最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |            |           | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|----------------|--------|------------|-----------|--------------------|-----------|
|                | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 |                    |           |
|                | 円      | 円          | %         | %                  | 百万円       |
| 5期(2021年3月17日) | 11,219 | 0          | 24.8      | 97.2               | 538       |
| 6期(2022年3月17日) | 11,021 | 0          | △ 1.8     | 98.5               | 1,944     |
| 7期(2023年3月17日) | 10,217 | 0          | △ 7.3     | 96.0               | 1,756     |
| 8期(2024年3月18日) | 10,441 | 0          | 2.2       | 98.6               | 676       |
| 9期(2025年3月17日) | 10,437 | 0          | △ 0.0     | 97.0               | 237       |

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

## ■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日        | 基準価額   |       | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |
|------------|--------|-------|--------------------|
|            |        | 騰落率   |                    |
| (期首)       | 円      | %     | %                  |
| 2024年3月18日 | 10,441 | —     | 98.6               |
| 3月末        | 10,570 | 1.2   | 95.9               |
| 4月末        | 10,427 | △ 0.1 | 99.5               |
| 5月末        | 10,404 | △ 0.4 | 97.4               |
| 6月末        | 10,469 | 0.3   | 99.3               |
| 7月末        | 10,453 | 0.1   | 95.6               |
| 8月末        | 10,584 | 1.4   | 93.3               |
| 9月末        | 10,674 | 2.2   | 97.2               |
| 10月末       | 10,559 | 1.1   | 96.2               |
| 11月末       | 10,606 | 1.6   | 95.3               |
| 12月末       | 10,484 | 0.4   | 97.2               |
| 2025年1月末   | 10,619 | 1.7   | 95.4               |
| 2月末        | 10,679 | 2.3   | 97.0               |
| (期末)       |        |       |                    |
| 2025年3月17日 | 10,437 | △ 0.0 | 97.0               |

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。

## ◆基準価額の推移

当期の基準価額の期中騰落率は△0.0%となりました。  
なお、当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数などは設定しておりません。



(注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。期首の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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、各お客様の損益の状況を示すものではありません。

## ◆基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス)」が上昇した一方、為替変動の影響を抑えるため主要投資対象に対して対円でのヘッジを行っていたことによるコストは押し下げ要因となりました。

以下は、当ファンドの主要投資対象である「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス)」の変動要因です。

(上昇要因)

・2024年8月から9月、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測や中国の景気刺激策などから世界株式市場が上昇し、保有した株式がプラスに寄与したこと

(下落要因)

・2024年4月、米国の根強いインフレ懸念を受けて年内のFRBの利下げ期待が後退して債券および株式市場が下落した結果、保有した株式や新興国債券などがマイナスに影響したこと

## ◆投資環境

### 株式市場

世界株式市場は、期初から2024年4月下旬までは、米国の根強いインフレ懸念を受けて年内のFRBの利下げ期待が後退して上値が重い展開となりましたが、その後は半導体関連銘柄の好決算などを背景に上昇しました。7月中旬以降、軟調な米国の労働市場や、AI（人工知能）の収益化に対し市場が疑問視したことで、一時急落しましたが、9月、FRBによる利下げの実施や、米国の底堅い経済指標を背景に、再び上昇基調で推移しました。11月には米国大統領選においてトランプ氏が勝利したことにより、拡張的財政政策や規制緩和への期待から上昇しました。12月以降は堅調な米国経済を背景に、利下げペースの鈍化懸念から、米国の長期金利の上昇の影響を受け、軟調に推移しました。その後2025年1月中旬以降はインフレ懸念の低下により、金利引き下げ継続に対する期待を背景に上昇しましたが、2月の中旬以降はトランプ大統領の関税政策の経済への影響が懸念されたことや、米国経済指標に弱さが見られ始めたことなどを背景に下落しました。

### 債券市場

2024年4月、米国のインフレ長期化の見通しからFRBの利下げが後ずれするとの見方が強まり、米国や欧州の国債利回りは上昇基調を辿りました。5月から9月にかけては、米国のインフレ鈍化や軟調な労働市場を受けて利下げが確実視される中で米国債をはじめ、多くの主要先進国の国債利回りは低下しました。10月から2025年1月にかけては、堅調な米国の経済指標や根強いインフレ懸念などから利下げペースが想定より緩慢となるとの見方が浮上したことや、米大統領選においてトランプ氏が勝利し財政赤字の拡大懸念が強まった結果、主要国債利回りは総じて上昇しました。2月から期末にかけては、米国の経済減速懸念から米国債利回りの低下が目立ちました。

### 為替市場

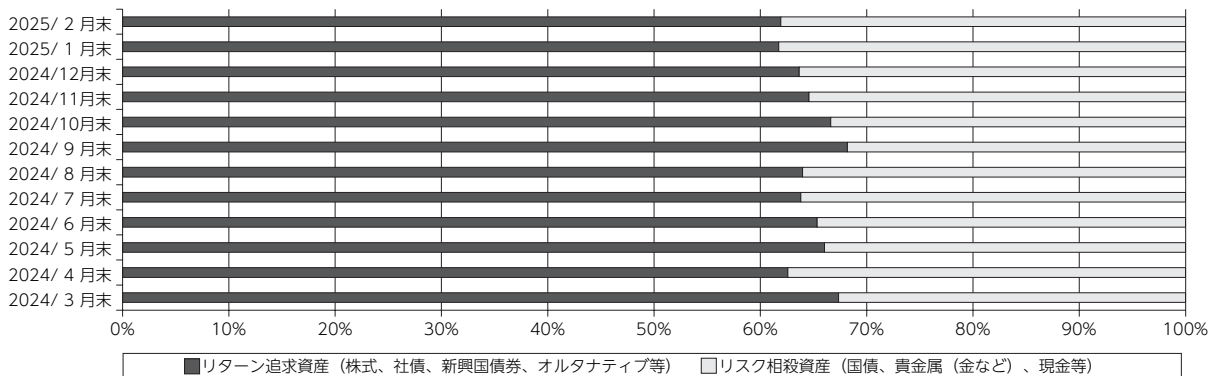
日銀が緩和的な金融政策を維持する方針を表明したため、2024年3月以降は円安傾向が継続しましたが、7月に入ると日銀の利上げ実施の可能性の高まりとFRBによる利下げが意識される中、円高米ドル安となりました。その後7月末に日銀が実際に利上げに踏み切ると一段と円高が進展しましたが、9月のFRBによる利下げ決定以降は、日銀の追加利上げに対する慎重な姿勢や、米国の利下げペースの鈍化が意識されたことで、再び円安米ドル高が進展しました。2025年1月以降は日銀が再び利上げに踏み切ったことに加え、日銀の追加利上げの継続が意識されたことを背景に日米の金利差が縮小する中、円高米ドル安となりました。

## ◆当ファンドのポートフォリオ

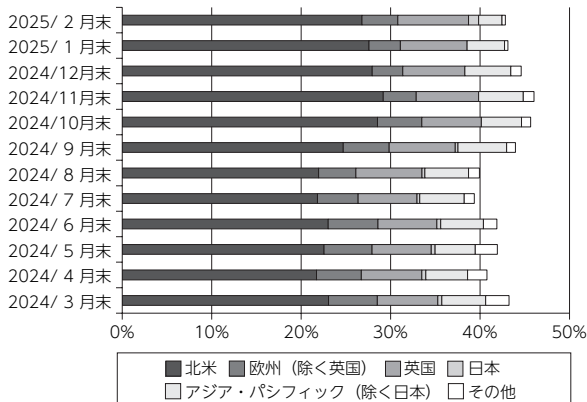
当ファンドは、主として、「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド (USD Xクラス)」および「マネープールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)」に対する投資を行いました。期を通じて「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド (USD Xクラス)」の組入比率を高位に保ちました。為替については、米ドルに対して為替ヘッジを行いました。

主要投資対象である「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド (USD Xクラス)」においては、主として、世界の株式、債券、通貨等を中心に、リート (不動産投資信託証券)、コモディティ (商品) およびその他の代替投資商品 (オルタナティブ資産) への投資を行い、様々な投資環境に柔軟に対応しながら、下記のグラフのように投資配分の変更を行い、中長期的に米ドルベースで絶対収益の追求を目指して運用が行われました。

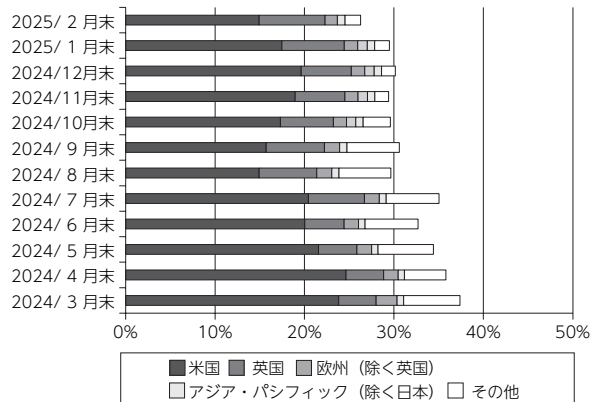
### 資産配分の推移



### 株式の国別配分推移



### 債券の国別配分推移



## ◆収益分配

当期の収益分配については、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。分配に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目                | 第9期                       |
|--------------------|---------------------------|
|                    | 2024年3月19日～<br>2025年3月17日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                   |
| 当期の収益              | —                         |
| 当期の収益以外            | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 1,311                     |

(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

「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス)」および「マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)」に対する投資を継続してまいります。

投資比率については、「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス)」への配分を高位に保ってまいります。また、為替については、米ドルに対して為替ヘッジを行います。

引き続き、信託財産の中長期的な成長を目指してまいります。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月19日～2025年3月17日)

| 項 目       | 当 期     |            | 項 目 の 概 要   |
|-----------|---------|------------|---|
|           | 金 額     | 比 率        |   |
| (a) 信託報酬  | 円<br>47 | %<br>0.450 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は、10,544円です。   |
| ( 投信会社)   | ( 43)   | (0.411)    | 信託財産の運用指図、法定開示書類の作成、基準価額の算出等の対価                     |
| ( 販売会社)   | ( 1)    | (0.011)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン<br>ドの管理および事務手続き等の対価 |
| ( 受託会社)   | ( 3)    | (0.027)    | 信託財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価                         |
| (b) その他費用 | 72      | 0.679      | (b) 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)    | (0.008)    | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送<br>金・資産の移転等に要する費用     |
| ( 監査費用)   | ( 13)   | (0.121)    | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                               |
| ( 印刷)     | ( 4)    | (0.036)    | 目論見書、運用報告書等の印刷・交付等に係る費用                             |
| ( その他)    | ( 54)   | (0.515)    | 組入ファンドの管理報酬等  |
| 合 計       | 119     | 1.129      |   |

(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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

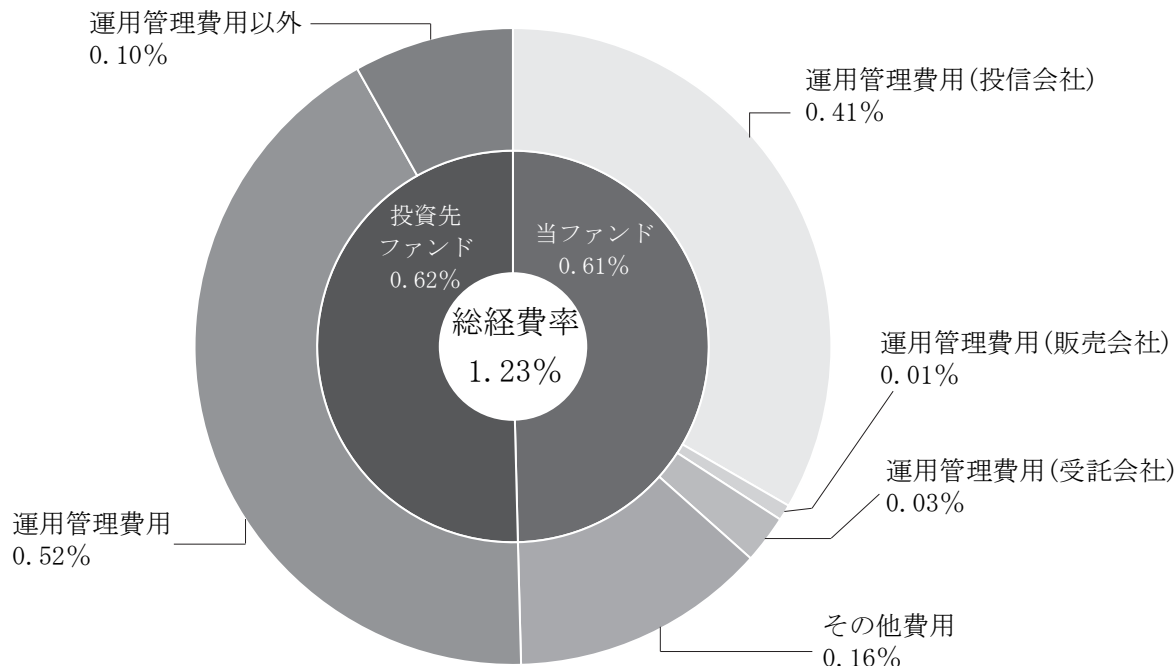
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第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1.23%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.23% |
| ①当ファンドの費用の比率         | 0.61% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.52% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10% |

(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、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上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異なります。



■ 売買及び取引の状況  
投資信託証券

(2024年3月19日～2025年3月17日)

| 銘柄 |                                      | 買付      |       | 売付        |       |
|----|--------------------------------------|---------|-------|-----------|-------|
|    |                                      | 口数      | 金額    | 口数        | 金額    |
| 国内 | マネープールファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)        | 口       | 千円    | 口         | 千円    |
|    |                                      | —       | —     | 2,396,166 | 2,400 |
| 外国 | アイルランド                               |         | 千米ドル  |           | 千米ドル  |
|    | BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス) | 533,595 | 1,160 | 1,965,376 | 4,343 |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等

(2024年3月19日～2025年3月17日)

該当事項はございません。

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

■ 組入資産の明細

(2025年3月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄                            | 期首(前期末)   | 当期末       |       |     |
|-------------------------------|-----------|-----------|-------|-----|
|                               | 口数        | 口数        | 評価額   | 比率  |
| マネープールファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定) | 口         | 口         | 千円    | %   |
|                               | 4,806,156 | 2,409,990 | 2,415 | 1.0 |
| 合計                            | 4,806,156 | 2,409,990 | 2,415 | 1.0 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切り捨て。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| 銘柄                                   | 期首(前期末)   | 当期末     |       |         |      |
|--------------------------------------|-----------|---------|-------|---------|------|
|                                      | 口数        | 口数      | 評価額   |         | 比率   |
|                                      |           |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |      |
| (アイルランド)                             | 口         | 口       | 千米ドル  | 千円      | %    |
| BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド(USD Xクラス) | 2,125,820 | 694,039 | 1,530 | 227,840 | 95.9 |
| 合計                                   | 2,125,820 | 694,039 | 1,530 | 227,840 | 95.9 |

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切り捨て。

## ■投資信託財産の構成

(2025年3月17日現在)

| 項 目          | 当 期 末   |       |
|--------------|---------|-------|
|              | 評 価 額   | 比 率   |
|              | 千円      | %     |
| 投資信託受益証券     | 230,255 | 95.4  |
| コール・ローン等、その他 | 10,978  | 4.6   |
| 投資信託財産総額     | 241,233 | 100.0 |

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建て純資産(227,700千円)の投資信託財産総額(241,233千円)に対する比率は94.4%です。

(注) 外貨建て資産は、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。1米ドル=148.84円。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月17日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 468,216,860  |
| コール・ローン等        | 10,977,405   |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 230,255,655  |
| 未収入金            | 226,983,695  |
| 未収利息            | 105          |
| (B) 負債          | 230,724,415  |
| 未払金             | 228,415,440  |
| 未払解約金           | 308,057      |
| 未払信託報酬          | 1,355,354    |
| その他未払費用         | 645,564      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 237,492,445  |
| 元本              | 227,547,308  |
| 次期繰越損益金         | 9,945,137    |
| (D) 受益権総口数      | 227,547,308口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,437円      |

(注) 当ファンドの期首元本額は647,924,348円、期中追加設定元本額は123,721,996円、期中一部解約元本額は544,099,036円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は、1.0437円です。

## ■損益の状況 (2024年3月19日～2025年3月17日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 64,767        |
| 受取利息             | 64,767        |
| (B) 有価証券売買損益     | 6,122,374     |
| 売買益              | 137,905,507   |
| 売買損              | △ 131,783,133 |
| (C) 信託報酬等        | △ 7,199,981   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,012,840   |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 7,756,999   |
| (F) 追加信託差損益金     | 18,714,976    |
| (配当等相当額)         | ( 26,207,103) |
| (売買損益相当額)        | (△ 7,492,127) |
| (G) 計(D+E+F)     | 9,945,137     |
| (H) 収益分配金        | 0             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 9,945,137     |
| 追加信託差損益金         | 18,714,976    |
| (配当等相当額)         | ( 26,207,103) |
| (売買損益相当額)        | (△ 7,492,127) |
| 分配準備積立金          | 3,646,071     |
| 繰越損益金            | △ 12,415,910  |

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(26,207,103円)および分配準備積立金(3,646,071円)より分配対象収益は29,853,174円(10,000口当たり1,311円)ですが、当期に分配した金額はありません。

■分配金のお知らせ

当期の分配金はございません。

■お知らせ

該当事項はございません。

## <BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド（USD Xクラス）の状況>

当ファンドの本書作成時点で開示されている直近の会計年度末（2023年12月末）の状況をご報告いたします。

以下は、当ファンドで投資する「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド（USD Xクラス）」を含むすべてのクラスを合算した「BNYメロン・グローバル・リアル・リターン・ファンド（USD）」の情報です。

### ■費用の明細

#### 損益計算書 (2023年12月31日終了会計年度)

米ドル

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| <b>収益</b>                           |                  |
| 銀行利子収益                              | 593,889          |
| 配当収益                                | 4,428,810        |
| 有価証券貸付収益                            | 37,437           |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産／負債の純利益（損失）     |                  |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産／負債の実現純利益（損失）   | (19,983,683)     |
| 損益を通じて公正価値で測定される金融資産／負債の未実現純利益（損失）  | 23,178,069       |
| <b>収益合計</b>                         | <b>8,254,522</b> |
| <b>費用</b>                           |                  |
| 管理報酬                                | 2,502,979        |
| 保管報酬                                | 171,269          |
| 事務費用                                | 309,174          |
| <b>費用合計</b>                         | <b>2,983,422</b> |
| <b>純収益（費用）</b>                      | <b>5,271,100</b> |
| <b>金融費用</b>                         |                  |
| 銀行利子                                | 10,578           |
| 分配金                                 | 1,453,405        |
| <b>年間利益（損失）</b>                     | <b>3,807,117</b> |
| 受取配当金およびその他投資収益に対する源泉税              | (345,475)        |
| <b>運用による買戻可能参加株主に帰属する純資産の増加（減少）</b> | <b>3,461,642</b> |

## ■有価証券明細（2023年12月31日現在）

| 数量                                    | 銘柄名  | 公正価値<br>(米ドル)    | 総純資産比<br>(%) |
|---------------------------------------|--|------------------|--------------|
| <b>集団投資スキーム</b>                       |  |                  |              |
| <b>Guernsey - 810,363</b>             |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 966,661)</b>    |  |                  |              |
| 834,420                               | Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund                           | 810,363          | 0.36         |
| <b>Ireland - 6,585,471</b>            |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 13,823,866)</b> |  |                  |              |
| 16,006                                | DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund         | 6,585,471        | 2.88         |
| 1,387                                 | iShares Core GBP Corp Bond UCITS ETF                               | 1,649,545        | 0.72         |
| 203,385                               | iShares MSCI India UCITS ETF                                       | 221,559          | 0.10         |
| 15,006                                | Leadenhall Ucits Iis Fund Plc                                      | 1,749,518        | 0.77         |
| 23,300                                | VanEck Gold Miners UCITS ETF                                       | 2,156,339        | 0.94         |
|                                       |  | 808,510          | 0.35         |
| <b>集団投資スキーム投資合計</b>                   |  | <b>7,395,834</b> | <b>3.24</b>  |
| <b>公社債</b>                            |  |                  |              |
| <b>Brazil - 6,533,086</b>             |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 2,696,897)</b>  |  |                  |              |
| 44,110,000                            | Brazil Letras do Tesouro Nacional (Zero Coupon) 0.000% 01-Jul-2027 | 6,533,086        | 2.86         |
| <b>France - 782,501</b>               |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 3,317,357)</b>  |  |                  |              |
| 505,000                               | Alicia France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029                  | 782,501          | 0.34         |
| 336,000                               | Credit Agricole SA '144A' FRN (Perpetual) 7.875% 23-Jan-2024       | 446,168          | 0.19         |
|                                       |  | 336,333          | 0.15         |
| <b>Hungary - 380,889</b>              |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 976,098)</b>    |  |                  |              |
| 3/10,000                              | OT Bank Nyrt 'EMTN' FHN 8.750% 15-May-2033                         | 380,889          | 0.17         |
| <b>Indonesia - 1,648,332</b>          |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: -)</b>          |  |                  |              |
| 17,807,000,000                        | Indonesia Treasury Bond 6.375% 15-Apr-2032                         | 1,648,332        | 0.72         |
| 7,449,000,000                         | Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-Feb-2033                         | 1,146,636        | 0.50         |
|                                       |  | 501,696          | 0.22         |
| <b>Ireland - 554,552</b>              |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 996,005)</b>    |  |                  |              |
| 508,000                               | AlB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024                   | 554,552          | 0.24         |
| <b>Italy - 2,003,461</b>              |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 2,365,342)</b>  |  |                  |              |
| 1,319,000                             | Intesa Sanpaolo SpA 'REGS' 7.200% 29-Nov-2033                      | 2,003,461        | 0.88         |
| 523,000                               | UniCredit SpA FRN (Perpetual) 7.500% 03-Jun-2026                   | 1,403,153        | 0.62         |
|                                       |  | 600,328          | 0.26         |
| <b>Luxembourg - 378,875</b>           |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 526,035)</b>    |  |                  |              |
| 356,000                               | Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026                  | 378,875          | 0.17         |
| <b>Mexico - 10,353,675</b>            |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 3,518,156)</b>  |  |                  |              |
| 61,880,000                            | Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031                                   | 10,353,675       | 4.53         |
| 130,870,000                           | Mexican Bonos 8.000% 07-Nov-2047                                   | 3,407,308        | 1.49         |
|                                       |  | 6,946,367        | 3.04         |
| <b>Netherlands - 699,316</b>          |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 348,022)</b>    |  |                  |              |
| 702,000                               | ING Groep NV FRN (Perpetual) 6.750% 16-Apr-2024                    | 699,316          | 0.31         |
| <b>Romania - 979,061</b>              |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: -)</b>          |  |                  |              |
| 968,000                               | Romanian Government International Bond 'REGS' 6.000% 25-May-2034   | 979,061          | 0.43         |
| <b>Switzerland - 137,310</b>          |  |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 1,145,795)</b>  |  |                  |              |
| 945,000                               | Credit Suisse Group AG 'REGS' (Perpetual) 5.250% 11-Feb-2172       | 137,310          | 0.06         |
|                                       |  | 103,675          | 0.05         |

| 数量   | 銘柄名  | 公正価値<br>(米ドル)     | 総純資産比<br>(%) |
|--|--|-------------------|--------------|
| <b>公社債（続き）</b>                               |  |                   |              |
| <b>Switzerland cont'd.</b>                   |  |                   |              |
| 249,000                                      | Credit Suisse Group AG 'REGS' (Perpetual) 7.250% 12-Mar-2172                   | 28,635            | 0.01         |
| <b>United Kingdom - 6,246,198</b>            |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 7,100,120)</b>         |  |                   |              |
| 703,000                                      | Rarelys Plc FRN (Perpetual) 9.250% 15-Sep-2128                                 | 6,246,198         | 2.74         |
| 459,000                                      | British Telecommunications Plc 'EMTN' FRN 8.375% 20-Dec-2083                   | 898,714           | 0.39         |
|  |  | 620,827           | 0.27         |
| 1,230,000                                    | HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 04-Jul-2029                    | 1,239,045         | 0.54         |
| 675,000                                      | HSBC Holdings Plc FRN 6.364% 16-Nov-2032                                       | 805,027           | 0.35         |
| 589,000                                      | HSBC Holdings Plc FRN 8.201% 16-Nov-2034                                       | 831,064           | 0.37         |
| 909,000                                      | Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 2.250% 16-Oct-2024                             | 1,128,283         | 0.50         |
| 639,000                                      | Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029                           | 723,738           | 0.32         |
| <b>United States of America - 53,515,771</b> |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 62,024,833)</b>        |  |                   |              |
| 280,000                                      | Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030   | 53,515,771        | 23.43        |
| 358,000                                      | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026         | 240,847           | 0.10         |
|  |  | 355,785           | 0.15         |
| 513,000                                      | Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032   | 633,493           | 0.28         |
| 468,000                                      | Sprint LLC 7.125% 15-Jun-2024  | 470,796           | 0.21         |
| 134,000                                      | United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026                                  | 130,314           | 0.06         |
| 42,626,500                                   | United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 4.931% 31-Jan-2025 | 42,632,491        | 18.67        |
| 9,290,900                                    | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.250% 15-Apr-2028              | 9,052,045         | 3.96         |
| <b>公社債投資合計</b>                               |  | <b>84,213,027</b> | <b>36.88</b> |
| <b>株式</b>                                    |  |                   |              |
| <b>Bermuda - 1,056,605</b>                   |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: -)</b>                 |  |                   |              |
| 5,426  | RenaissanceRe Holdings Ltd   | 1,056,605         | 0.46         |
| <b>Brazil - 1,118,460</b>                    |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 1,165,105)</b>         |  |                   |              |
| 373,276                                      | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | 1,118,460         | 0.49         |
| <b>Finland - 901,167</b>                     |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 1,635,546)</b>         |  |                   |              |
| 25,094                                       | Neste Oyj  | 901,167           | 0.39         |
| <b>France - 1,752,608</b>                    |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 4,273,715)</b>         |  |                   |              |
| 999  | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | 806,020           | 0.35         |
| 9,514  | Snofri SA  | 946,582           | 0.42         |
| <b>Guernsey - 534,154</b>                    |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 250,954)</b>           |  |                   |              |
| 991,973                                      | Amedeo Air Four Plus Ltd   | 534,154           | 0.23         |
| <b>Hong Kong - 1,484,968</b>                 |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 4,726,170)</b>         |  |                   |              |
| 170,400                                      | ALA Group Ltd  | 1,484,968         | 0.65         |
| <b>India - 2,230,135</b>                     |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 1,972,756)</b>         |  |                   |              |
| 108,614                                      | HFFC Bank Ltd  | 2,230,135         | 0.98         |
| <b>Indonesia - 1,364,113</b>                 |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 1,352,279)</b>         |  |                   |              |
| 3,478,800                                    | Bank Mandiri Persero Tbk PT  | 1,364,113         | 0.60         |
| <b>Ireland - 6,557,986</b>                   |  |                   |              |
| <b>(31 December 2022: 14,051,083)</b>        |  |                   |              |
| 1,200,839                                    | Greencoat Renewables Plc   | 6,557,986         | 2.87         |
| 6,327  | Linde Plc  | 1,340,810         | 0.59         |
| 8,858  | Ryanair Holdings Plc ADR   | 2,593,342         | 1.13         |
| 5,859  | Trane Technologies Plc   | 1,194,590         | 0.52         |
|  |  | 1,429,244         | 0.63         |

| 数量             | 銘柄名   | 公正価値<br>(米ドル)     | 総純資産比<br>(%) |
|----------------|---|-------------------|--------------|
| <b>株式 (続き)</b> |   |                   |              |
|                | <b>Japan - 1,087,926</b>                      |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 1,723,089)</b>          | <b>1,087,926</b>  | <b>0.48</b>  |
| 11,500         | Sony Group Corp                               | 1,087,926         | 0.48         |
|                | <b>Netherlands - 3,558,770</b>                |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 4,398,457)</b>          | <b>3,558,770</b>  | <b>1.56</b>  |
| 2,517          | ASML Holding NV                               | 1,912,624         | 0.84         |
| 57,478         | Universal Music Group NV                      | 1,646,146         | 0.72         |
|                | <b>Republic of Korea - 1,612,918</b>          |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 1,893,938)</b>          | <b>1,612,918</b>  | <b>0.71</b>  |
| 26,479         | Samsung Electronics Co Ltd                    | 1,612,918         | 0.71         |
|                | <b>Spain - 1,123,323</b>                      |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: -)</b>                  | <b>1,123,323</b>  | <b>0.49</b>  |
| 15,592         | Amadeus IT Group SA                           | 1,123,323         | 0.49         |
|                | <b>Switzerland - 6,944,657</b>                |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 6,552,228)</b>          | <b>6,944,657</b>  | <b>3.04</b>  |
| 29,499         | Alcon Inc                                     | 1,832,101         | 0.80         |
| 3,347          | Lonza Group AG                                | 1,413,107         | 0.62         |
| 19,661         | Nestle SA                                     | 2,283,774         | 1.00         |
| 4,806          | Roche Holding AG                              | 1,415,675         | 0.62         |
|                | <b>Taiwan - 3,021,472</b>                     |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: -)</b>                  | <b>3,021,472</b>  | <b>1.32</b>  |
| 28,857         | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 3,021,472         | 1.32         |
|                | <b>United Kingdom - 23,711,518</b>            |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 39,807,803)</b>         | <b>23,711,518</b> | <b>10.38</b> |
| 35,929         | BT Group Plc                                  | 1,107,239         | 0.48         |
| 36,557         | Anglo American Plc                            | 925,642           | 0.40         |
| 17,285         | AstraZeneca Plc                               | 2,329,966         | 1.02         |
| 188,164        | BAE Systems Plc                               | 2,663,147         | 1.17         |
| 29,062         | Diageo Plc                                    | 1,060,164         | 0.46         |
| 135,252        | Informa Plc                                   | 1,341,451         | 0.59         |
| 112,198        | Land Securities Group Plc (REIT)              | 1,014,417         | 0.44         |
| 82,360         | Prudential Plc                                | 928,756           | 0.41         |
| 32,940         | Reckitt Benckiser Group Plc                   | 2,282,584         | 1.00         |
| 67,844         | Relx Plc                                      | 2,688,896         | 1.18         |
| 129,848        | Rentokil Initial Plc                          | 730,893           | 0.32         |
| 145,251        | Shell Plc                                     | 4,745,152         | 2.08         |
| 39,035         | Unilever Plc                                  | 1,893,331         | 0.83         |
|                | <b>United States of America - 33,607,065</b>  |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 45,692,770)</b>         | <b>33,607,065</b> | <b>14.72</b> |
| 7,850          | Alphabet Inc - Class A                        | 1,100,884         | 0.48         |
| 18,736         | Amazon.com Inc                                | 2,873,353         | 1.26         |
| 5,582          | AMETEK Inc                                    | 921,784           | 0.40         |
| 9,269          | CMC Group Inc                                 | 1,977,600         | 0.87         |
| 17,331         | ConocoPhillips                                | 2,019,148         | 0.88         |
| 5,429          | DanaHer Corp                                  | 1,266,531         | 0.56         |
| 2,152          | Deere & Co                                    | 859,745           | 0.38         |
| 23,490         | Dominion Energy Inc                           | 1,105,909         | 0.48         |
| 3,714          | Eli Lilly & Co                                | 2,158,131         | 0.95         |
| 7,126          | Estee Lauder Cos Inc/The - Class A            | 1,051,976         | 0.46         |
| 5,534          | Goldman Sachs Group Inc/The                   | 2,139,638         | 0.94         |
| 4,850          | Hubbell Inc - Class B                         | 1,591,746         | 0.70         |
| 2,639          | Lam Research Corp                             | 2,083,636         | 0.91         |
| 2,230          | Mastercard Inc                                | 951,509           | 0.42         |
| 13,687         | Microsoft Corp                                | 5,136,526         | 2.25         |
| 46,080         | Newmont Corp                                  | 1,921,997         | 0.84         |
| 7,492          | NVIDIA Corp                                   | 3,709,926         | 1.62         |
| 3,736          | Zoetis Inc                                    | 737,019           | 0.32         |
| <b>株式投資合計</b>  |   | <b>91,667,845</b> | <b>40.14</b> |
| <b>株式投資証券</b>  |   |                   |              |
|                | <b>Guernsey - 4,510,260</b>                   |                   |              |
|                | <b>(31 December 2022: 11,801,868)</b>         | <b>4,510,260</b>  | <b>1.97</b>  |
| 554,778        | Bluefield Solar Income Fund Ltd               | 832,215           | 0.36         |
| 834,566        | International Public Partnerships Ltd         | 1,459,335         | 0.64         |

| 数量                          | 銘柄名   | 公正価値<br>(米ドル)     | 総純資産比<br>(%) |
|-----------------------------|---|-------------------|--------------|
| <b>株式投資証券 (続き)</b>          |   |                   |              |
|                             | <b>Guernsey cont'd.</b>   |                   |              |
| 205,302                     | JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings  | 266,106           | 0.12         |
| 1,347,453                   | Renewables Infrastructure Group Ltd/The   | 1,952,604         | 0.85         |
|                             | <b>Luxembourg - 1,029,921</b>   |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 1,873,853)</b>  | <b>1,029,921</b>  | <b>0.45</b>  |
| 569,083                     | BBGI Global Infrastructure SA   | 1,029,921         | 0.45         |
|                             | <b>United Kingdom - 5,682,762</b>   |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 9,704,884)</b>  | <b>5,682,762</b>  | <b>2.49</b>  |
| 2,425,804                   | BioPharma Credit Plc/The Fund   | 2,057,082         | 0.90         |
| 1,513,800                   | Greenoat UK Wind Plc/Funds  | 2,915,231         | 1.28         |
| 849,099                     | Socit Energy Efficiency Income Trust Plc  | 710,449           | 0.31         |
| <b>株式投資証券投資合計</b>           |   | <b>11,222,943</b> | <b>4.91</b>  |
| <b>コモディティ 上場投資信託</b>        |   |                   |              |
|                             | <b>Ireland - 3,071,915</b>  |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 13,654,880)</b>   | <b>3,071,915</b>  | <b>1.35</b>  |
| 7,037                       | Amundi Physical Gold ETC  | 578,188           | 0.25         |
| 2,935                       | Invesco Physical Gold ETC   | 585,606           | 0.26         |
| 29,943                      | iShares Physical Gold ETC   | 1,204,682         | 0.53         |
| 30,899                      | iShares Physical Silver ETC   | 703,439           | 0.31         |
|                             | <b>Jersey - 21,667</b>  |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 2,318,069)</b>  | <b>21,667</b>     | <b>0.01</b>  |
| 764                         | Wisdomtree Carbon - ETC   | 21,667            | 0.01         |
| <b>コモディティ 上場投資信託投資合計</b>    |   | <b>3,093,582</b>  | <b>1.36</b>  |
| <b>Pノート</b>                 |   |                   |              |
|                             | <b>Curacao - 1,188,862</b>  |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: -)</b>  | <b>1,188,862</b>  | <b>0.52</b>  |
| 11,203                      | Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025  | 1,188,862         | 0.52         |
| <b>Pノート投資合計</b>             |   | <b>1,188,862</b>  | <b>0.52</b>  |
| <b>ワラント</b>                 |   |                   |              |
|                             | <b>Luxembourg - 5,017,215</b>   |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 7,247,965)</b>  |                   |              |
| 48,221                      | Ensemble Investment Corp SA (WTS) 04-Nov-2024   | 5,017,215         | 2.20         |
|                             | <b>United Kingdom - 15,076,499</b>  |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: 16,669,861)</b>   |                   |              |
| 59,512                      | Barclays Bank Plc (WTS) 17-Jan-2025   | 6,363,618         | 2.79         |
| 60,393                      | Barclays Bank Plc (WTS) 21-Jan-2025   | 6,354,551         | 2.78         |
| 22,240                      | Goldman Sachs Series 2023-06 Senior Secured Index Linked Notes relating to the Goldman Sachs Systemic Skew US Series ZF Total Return Strategy due 07 May 2025 | 2,359,330         | 1.03         |
| <b>ワラント投資合計</b>             |   | <b>20,093,714</b> | <b>8.80</b>  |
|                             | <b>通貨オプション - 491,775</b>  |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: -)</b>  |                   |              |
| 158                         | IMM JPY Call 08-Mar-2024 60 500   | 491,775           | 0.22         |
| <b>通貨オプション合計</b>            |   | <b>491,775</b>    | <b>0.22</b>  |
|                             | <b>コモディティ 上場投資信託オプション - 937,040</b>   |                   |              |
|                             | <b>(31 December 2022: -)</b>  |                   |              |
| 4,420                       | iShares Physical Gold Options Call 21-Jun-2024 40.500   | 937,040           | 0.41         |
| <b>コモディティ 上場投資信託オプション合計</b> |   | <b>937,040</b>    | <b>0.41</b>  |

| 数量                                   | 銘柄名                                 | 公正価値<br>(米ドル)    | 総純資産比<br>(%) |
|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>インデックスオプション - 3,590,072</b>       |                                     |                  |              |
| <b>(31 December 2022: 3,078,593)</b> |                                     |                  |              |
| 95                                   | CBOE S&P 500 Index Call 15-Feb-2024 | 4,850,000        | 0.26         |
| 127                                  | CBOE S&P 500 Index Call 18-Jan-2024 | 4,700,000        | 0.65         |
| 14                                   | CBOE S&P 500 Index Put 14-Mar-2024  | 4,000,000        | 0.00         |
| 13                                   | CBOE S&P 500 Index Put 14-Mar-2024  | 4,100,000        | 0.01         |
| 167                                  | CBOE S&P 500 Index Put 19-Sep-2024  | 4,350,000        | 0.65         |
| <b>インデックスオプション合計</b>                 |                                     | <b>3,590,072</b> | <b>1.57</b>  |

| 数量  | 銘柄名   | 原資産エクスポージャー<br>(米ドル) | 総純資産比<br>(%) |
|---|---|----------------------|--------------|
| <b>先物取引   - 720,098</b>   |   |                      |              |
| <b>(31 December 2022: 3,968,295)</b>                                  |   |                      |              |
| 23  | E-mini Russell 2000 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2024 | 2,391,195            | 192,932      |
| 48  | E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2024      | 11,597,400           | 371,087      |
| 105   | U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2024 | 21,607,852           | 156,079      |
| <b>先物取引合計</b>   |   | <b>720,098</b>       | <b>0.32</b>  |
| 外国為替先渡取引に係る未実現利益 - 735,250 (see below)<br>(31 December 2022: 811,455) |   | 735,250              | 0.32         |
| <b>損益を通じて公正価値で測定される金融資産合計</b>   |   | <b>225,350,042</b>   | <b>98.69</b> |

| 数量                                     | 銘柄名  | 公正価値<br>(米ドル)      | 総純資産比<br>(%)  |
|--|--|--------------------|---------------|
| <b>通貨オプション - (217,250)</b>             |  |                    |               |
| <b>(31 December 2022: -)</b>           |  |                    |               |
| (158)                                  | IMM JPY Call 09-Mar-2024                       | 72,000             | (0.09)        |
| <b>通貨オプション合計</b>                       |  | <b>(217,250)</b>   | <b>(0.09)</b> |
| <b>株式オプション - (17,435)</b>              |  |                    |               |
| <b>(31 December 2022: -)</b>           |  |                    |               |
| (144)                                  | Standard Chartered Plc Put 16-Feb-2024         | 620,000            | (0.01)        |
| <b>株式オプション合計</b>                       |  | <b>(17,435)</b>    | <b>(0.01)</b> |
| <b>コモディティ上場投資信託オプション - (663,000)</b>   |  |                    |               |
| <b>(31 December 2022: -)</b>           |  |                    |               |
| (4,420)                                | iShares Physical Gold Options Call 21-Jun-2024 | 43,000             | (0.22)        |
| (2,210)                                | iShares Physical Gold Options Put 21-Jun-2024  | 39,000             | (0.07)        |
| <b>コモディティ上場投資信託オプション合計</b>             |  | <b>(663,000)</b>   | <b>(0.29)</b> |
| <b>先物オプション - (14,250)</b>              |  |                    |               |
| <b>(31 December 2022: -)</b>           |  |                    |               |
| (48)                                   | U.S. Treasury Bond Future Put 26-Jan-2024      | 120,000            | (0.01)        |
| <b>先物オプション合計</b>                       |  | <b>(14,250)</b>    | <b>(0.01)</b> |
| <b>インデックスオプション - (1,893,829)</b>       |  |                    |               |
| <b>(31 December 2022: (1,606,798))</b> |  |                    |               |
| (95)                                   | CBOE S&P 500 Index Call 15-Feb-2024            | 4,950,000          | (0.11)        |
| (127)                                  | CBOE S&P 500 Index Call 18-Jan-2024            | 4,775,000          | (0.35)        |
| (167)                                  | CBOE S&P 500 Index Put 19-Sep-2024             | 4,000,000          | (0.37)        |
| <b>インデックスオプション合計</b>                   |  | <b>(1,893,829)</b> | <b>(0.83)</b> |

| 数量   | 銘柄名   | 原資産エクスポージャー<br>(米ドル) | 総純資産比<br>(%)  |
|--|---|----------------------|---------------|
| <b>先物取引 - (65,341)</b>   |   |                      |               |
| <b>(31 December 2022: (1,257,323))</b>   |   |                      |               |
| 176  | Euro Stoxx 50 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2024 | 8,866,058            | (65,341)      |
| <b>先物取引合計</b>  |   | <b>(65,341)</b>      | <b>(0.03)</b> |
| 外国為替先渡取引に係る未実現損失 - (4,575,014) (see below)<br>(31 December 2022: (18,323,193)) |   | (4,575,014)          | (2.00)        |
| <b>損益を通じて公正価値で測定される金融負債合計</b>  |   | <b>(7,446,119)</b>   | <b>(3.26)</b> |
| <b>純流動資産</b>   |   | <b>10,453,544</b>    | <b>4.69</b>   |
| <b>純資産合計</b>   |   | <b>228,357,467</b>   | <b>100.00</b> |

## <マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）の状況>

「マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）」は、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。なお、以下に記載した情報は、委託会社である三菱UFJアセットマネジメント株式会社から入手したデータの一部を抜粋・転記したものです。

マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）の決算は、年2回（毎年5月および11月）です。以下は直近の決算期末である2024年11月20日現在の状況です。

### ■ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月20日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                                      |
|-----------------------|--------|------------|--|
|                       | 金 額    | 比 率        |  |
| (a) 信託報酬              | 円<br>2 | %<br>0.017 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>(期中の日数÷年間日数)      |
| (投信会社)                | (1)    | (0.005)    | 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、<br>目論見書等の作成等の対価 |
| (販売会社)                | (1)    | (0.006)    | 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<br>提供等の対価       |
| (受託会社)                | (1)    | (0.006)    | 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<br>等の対価         |
| 合 計                   | 2      | 0.017      |  |
| 期中の平均基準価額は、10,009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、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) 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。

### ■ 組入資産の明細

(2024年11月20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         |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口<br>219,453 | 千口<br>279,191 | 千円<br>284,468 |



■（参考情報）親投資信託の1万口当たりの費用明細

（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>

該当事項はございません。

■（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年11月20日現在）

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体（5,368,633千口）の内容です。

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<br>4,399,627 | %<br>80.4 |

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。