

純パラジウム上場信託（現物国内保管型）

受益証券発行信託

信託契約第 21 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 14 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「純パラジウム上場信託（現物国内保管型）」 の左記決算における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。
2024 年 1 月 20 日現在	
2023 年 1 月 21 日～2024 年 1 月 20 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名〔愛称〕	純パラジウム上場信託（現物国内保管型）〔愛称：パラジウムの果実〕
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	三菱商事株式会社
受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社
転換請求	居住者である受益者は、信託契約の定めに従って、大口指定転換販売会社を通じて、受託者に対し、その有する受益権の全部または一部を解約し、本受益証券を当該受益証券が表章する受託パラジウム地金（注1）に転換することを請求することができます。なお、転換による場合のほか、本信託を一部解約して金銭を受領することはできません。
信託財産	本信託財産は、パラジウム地金ならびにこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、パラジウム地金のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は受託パラジウム地金をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される本受益権の一口あたり純資産額は、仕組みとして指標価格に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として、信託期間中に分配は行いません。

注1：パラジウム地金とは、パラジウムを精錬し得られる地金をいいます（鋳造しないスポンジ形状を含みません）。以下同様。

■信託財産を構成する資産の内容

1. パラジウム地金

資産の種類	パラジウム地金
品質	信託契約に定める所定の要件（注1）を満たすもの
質量	510,018.863 g（2024年1月20日時点）（注2）
価格	2,980,272,292 円（2024年1月20日時点）（注3）
保管場所	サブ・カストディアンの倉庫（日本国内）

注1：純度が99.95%以上のものを指します。

注2：受託者は、信託報酬等の支払い等に必要限度で信託財産を構成するパラジウム地金を売却しますので、信託財産を構成するパラジウム地金の質量はかかる売却により減少します。売却される信託財産を構成するパラジウム地金の質量は、信託報酬等の額と売却時における信託財産を構成するパラジウム地金の市場価格によって異なります。また、信託財産は、追加信託により増加し、転換により減少する場合があります。

注3：計算期間末日（2024年1月20日）時点におけるパラジウム地金の総額（簿価）を記載しております。

2. 金銭

資産の種類	金銭
価格	0 円（2024年1月20日現在）

※上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況（注1）

本信託の純資産総額	1口あたりの純資産額
2,978,681,818 円	53,146.14 円（注2）

注1：決算日時点の貸借対照表の数値に基づき算出した額となります。

日々の指標価格や一口あたりの純資産額（NAV）は弊社ホームページ（<https://kikinzoku.tr.mufg.jp>）をご覧ください。

注2：小数点第3位を四捨五入しております。

■取引の状況（自2023年1月21日至2024年1月20日）

1. 信託の設定、解約

（千円未満切捨て）

設定		解約（注1）	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
27,400	1,408,640	0	0

注1：解約は受益権のパラジウム地金への転換を意味します。

2. 信託財産の売却

三菱商事 RtM ジャパン株式会社に対して信託財産を売却しました。詳細については、「3.利害関係人等との取引状況」に記載しております。

3.利害関係人等との取引状況

計算期間	2023年1月21日～2024年1月20日
取引の種類	信託業務の委託先と信託財産との間における取引
取引当事者の商号、名称又は氏名	三菱商事 RtM ジャパン株式会社
取引当事者の所在地	東京都千代田区丸の内二丁目7番2号
当該利害関係人等と受託者との関係	信託業務の委託先本人
取引の方法	信託契約第23条の規定に基づく、受託パラジウム地金の売却取引
取引を行った年月日	①2023年2月1日 ②2023年3月1日 ③2023年4月3日 ④2023年5月1日 ⑤2023年6月1日 ⑥2023年7月3日 ⑦2023年8月1日 ⑧2023年9月1日 ⑨2023年10月2日 ⑩2023年11月1日 ⑪2023年12月1日 ⑫2024年1月4日
取引に係る信託財産の種類その他の当該信託財産の特定のために必要な事項	動産
取引の対象となる資産又は権利の種類、銘柄、その他の取引の目的物の特定のために必要な事項	パラジウム地金
取引の目的物の数量	①138.721 g ②105.694 g ③154.290 g ④138.159 g ⑤261.428 g ⑥182.866 g ⑦202.590 g ⑧155.834 g ⑨144.632 g ⑩173.911 g ⑪258.008 g ⑫193.013 g

取引価格	<p>パラジウム地金 10g あたりの取引価格は以下のとおりです。</p> <p>①69,840 円 ②65,188 円 ③59,716 円 ④62,904 円 ⑤63,230 円 ⑥60,049 円 ⑦56,801 円 ⑧57,793 円 ⑨58,308 円 ⑩52,837 円 ⑪47,988 円 ⑫48,892 円</p>
取引を行った理由	信託契約第44条第1項の規定に基づく信託報酬及び第45条第1項の規定に基づく信託費用の收受のため。
当該取引に関して受託者（信託業務の委託先を含む。）又はその利害関係人が手数料その他の報酬を得た場合には、その金額	該当ありません。
その他参考となる事項	該当ありません。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2024年1月20日）現在

（単位：千円）

資産の部		
流動資産		
未収消費税等		140,882
流動資産合計		140,882
固定資産		
投資その他の資産（※1）		2,980,272
固定資産合計		2,980,272
資産合計		3,121,155
負債の部		
流動負債		
未払金		1,754
仮受金		140,718
流動負債合計		142,473
負債合計		142,473
純資産の部		
元本等		
元本		3,019,644
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		△ 40,962
利益剰余金合計		△ 40,962
元本等合計		2,978,681
純資産合計		2,978,681
負債純資産合計		3,121,155

※1 投資その他の資産は、信託契約第7条に定める本信託の信託財産であるパラジウム地金であります。

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2023年1月21日 至 2024年1月20日）

（単位：千円）

営業収益	
その他の事業収益（※2）	247
営業収益合計	247
営業費用	
受託者報酬	10,916
その他費用	1,466
その他の事業費用（※3）	872
営業費用合計	13,254
営業損失（△）	△ 13,007
経常損失（△）	△ 13,007
税引前当期純損失（△）	△ 13,007
当期純損失（△）	△ 13,007

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

※2 その他の事業収益とは、信託約款第23条に基づく信託財産の売却による利益であります。

※3 その他の事業費用とは、信託約款第23条に基づく信託財産の売却による損失であります。

■信託財産の銀行勘定における運用

取引日（自 2023年1月21日 至 2024年1月20日）

（単位：千円）

資産種類	期末残高	平均残高
銀行勘定貸	0	0

※受託者所定の普通預金金利で付利しております。

■収益の分配の状況について

分配金はありません。

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額 (単位:円)
2023年1月31日	67,838.55
2023年2月28日	60,698.28
2023年3月31日	55,579.86
2023年4月28日	58,804.54
2023年5月31日	60,950.96
2023年6月30日	56,085.50
2023年7月31日	53,060.50
2023年8月31日	53,911.99
2023年9月29日	54,363.76
2023年10月31日	49,281.01
2023年11月30日	46,531.33
2023年12月29日	48,257.36