

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／海外／債券	
信託期間	2024年4月19日まで（2010年5月6日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います（このため、基準価額はインドネシアルピアの対円で、為替変動の影響を受けます。）。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。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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)	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR) 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。
	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※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）

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)



第125期（決算日：2020年11月20日）
 第126期（決算日：2020年12月21日）
 第127期（決算日：2021年1月20日）
 第128期（決算日：2021年2月22日）
 第129期（決算日：2021年3月22日）
 第130期（決算日：2021年4月20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 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）」は、去る4月20日に第130期の決算を行いましたので、法令に基づいて第125期～第130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30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%		百万円
101期(2018年11月20日)	7,652			70		3.9		—		—	99.1	1,001
102期(2018年12月20日)	7,743			70		2.1		—		—	99.0	1,014
103期(2019年1月21日)	7,799			70		1.6		—		—	98.9	1,014
104期(2019年2月20日)	8,040			70		4.0		—		—	99.1	1,047
105期(2019年3月20日)	8,115			70		1.8		—		—	98.5	1,053
106期(2019年4月22日)	8,204			70		2.0		—		—	99.1	1,073
107期(2019年5月20日)	7,763			70	△	4.5		—		—	98.2	1,015
108期(2019年6月20日)	7,988			70		3.8		—		—	99.0	1,038
109期(2019年7月22日)	8,193			70		3.4		—		—	99.0	1,075
110期(2019年8月20日)	7,825			70	△	3.6		—		—	99.3	1,087
111期(2019年9月20日)	8,027			70		3.5		—		—	99.0	1,109
112期(2019年10月21日)	7,997			70		0.5		—		—	99.0	1,088
113期(2019年11月20日)	7,942			70		0.2		—		—	99.5	1,015
114期(2019年12月20日)	8,158			70		3.6		—		—	99.1	1,032
115期(2020年1月20日)	8,486			70		4.9		—		—	99.0	1,039
116期(2020年2月20日)	8,602			70		2.2		—		—	99.3	1,076
117期(2020年3月23日)	5,991			70	△	29.5		—		—	99.5	754
118期(2020年4月20日)	6,212			70		4.9		—		—	99.1	791
119期(2020年5月20日)	6,814			70		10.8		—		—	99.6	879
120期(2020年6月22日)	7,361			70		9.1		—		—	99.0	936
121期(2020年7月20日)	7,177			70	△	1.5		—		—	99.5	912
122期(2020年8月20日)	7,293			70		2.6		—		—	99.1	920
123期(2020年9月23日)	7,032			70	△	2.6		—		—	98.9	786
124期(2020年10月20日)	7,119			70		2.2		—		—	97.2	799
125期(2020年11月20日)	7,344			70		4.1		—		—	98.9	792
126期(2020年12月21日)	7,451			70		2.4		—		—	99.4	798
127期(2021年1月20日)	7,386			70		0.1		—		—	98.2	816
128期(2021年2月22日)	7,418			70		1.4		—		—	98.9	814
129期(2021年3月22日)	7,282			70	△	0.9		—		—	99.1	808
130期(2021年4月20日)	7,264			70		0.7		—		—	99.0	804

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第125期	(期 首) 2020年10月20日	円 7,119	% —	% —	% —	% 97.2
	10月末	6,947	△2.4	—	—	98.9
	(期 末) 2020年11月20日	7,414	4.1	—	—	98.9
第126期	(期 首) 2020年11月20日	7,344	—	—	—	98.9
	11月末	7,432	1.2	—	—	98.1
	(期 末) 2020年12月21日	7,521	2.4	—	—	99.4
第127期	(期 首) 2020年12月21日	7,451	—	—	—	99.4
	12月末	7,437	△0.2	—	—	99.0
	(期 末) 2021年 1 月20日	7,456	0.1	—	—	98.2
第128期	(期 首) 2021年 1 月20日	7,386	—	—	—	98.2
	1 月末	7,437	0.7	—	—	98.8
	(期 末) 2021年 2 月22日	7,488	1.4	—	—	98.9
第129期	(期 首) 2021年 2 月22日	7,418	—	—	—	98.9
	2 月末	7,318	△1.3	—	—	98.9
	(期 末) 2021年 3 月22日	7,352	△0.9	—	—	99.1
第130期	(期 首) 2021年 3 月22日	7,282	—	—	—	99.1
	3 月末	7,253	△0.4	—	—	99.3
	(期 末) 2021年 4 月20日	7,334	0.7	—	—	99.0

(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125期～第130期：2020年10月21日～2021年4月20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125期首	7,119円
第130期末	7,264円
既払分配金	420円
騰落率	8.0%

(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8.0％（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

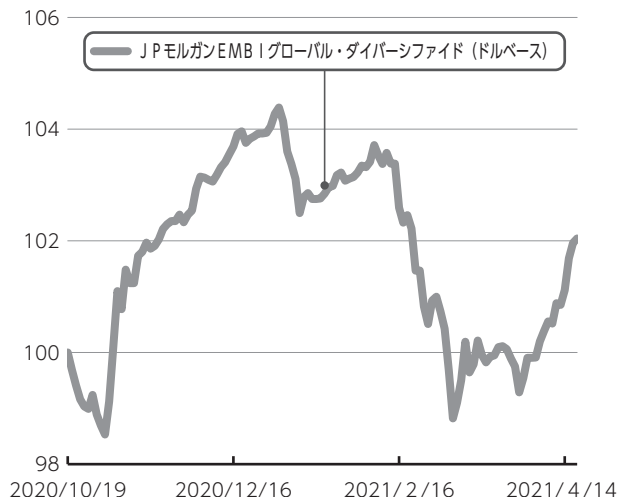
上昇要因

エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと
インドネシアルピアが対円で上昇したこと
為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）を獲得したこと

第125期～第130期：2020年10月21日～2021年4月20日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



債券市況

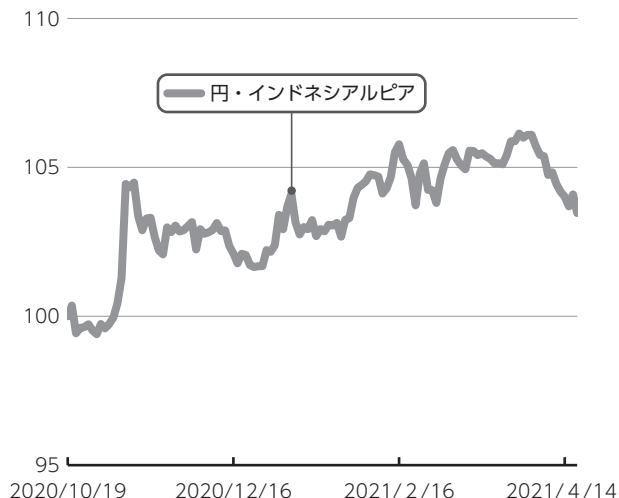
エマージング債券市況は上昇しました。

当作成期は、米国や欧州における経済対策や、新型コロナウイルスワクチンの普及による景気回復への期待等から、世界的にリスク選好の流れが広がったこと等を背景に、エマージング債券市況は上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）J Pモルガン EMBI グローバル・ダイバーシファイドとは、J．P．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。J Pモルガン EMBI グローバル・ダイバーシファイドは、J．P．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ．P．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当作成期を通じてみると、円安・インドネシアルピア高となりました。

インドネシアルピアは、同国が中国への輸出に大きく依存していることなどから、人民元高が好感されたこと等を背景に対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は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-0.013%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 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）

円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR) への投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

国別配分戦略

ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から南アフリカに対して、積極姿勢としました。一方、アジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行いました。

▶ 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125期 2020年10月21日～ 2020年11月20日	第126期 2020年11月21日～ 2020年12月21日	第127期 2020年12月22日～ 2021年1月20日	第128期 2021年1月21日～ 2021年2月22日	第129期 2021年2月23日～ 2021年3月22日	第130期 2021年3月23日～ 2021年4月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	70 (0.944%)	70 (0.931%)	70 (0.939%)	70 (0.935%)	70 (0.952%)	70 (0.954%)
当期の収益	63	59	51	56	52	52
当期の収益以外	6	10	18	13	17	17
翌期繰越分配対象額	3,596	3,585	3,567	3,553	3,536	3,519

（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 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）

円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

エマージング諸国への投資に関しては、各国の財務状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、南アフリカについて、ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から、積極姿勢とする方針です。一方、アジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢とする方針です。

なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。

▶ 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。

2020年10月21日～2021年4月20日

1 万口当たりの費用明細

項目	第125期～第130期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	61	0.834	(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 ）	(38)	(0.510)	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 ）	(22)	(0.302)	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)	(0.022)	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	61	0.836	

作成期中の平均基準価額は、7,373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。

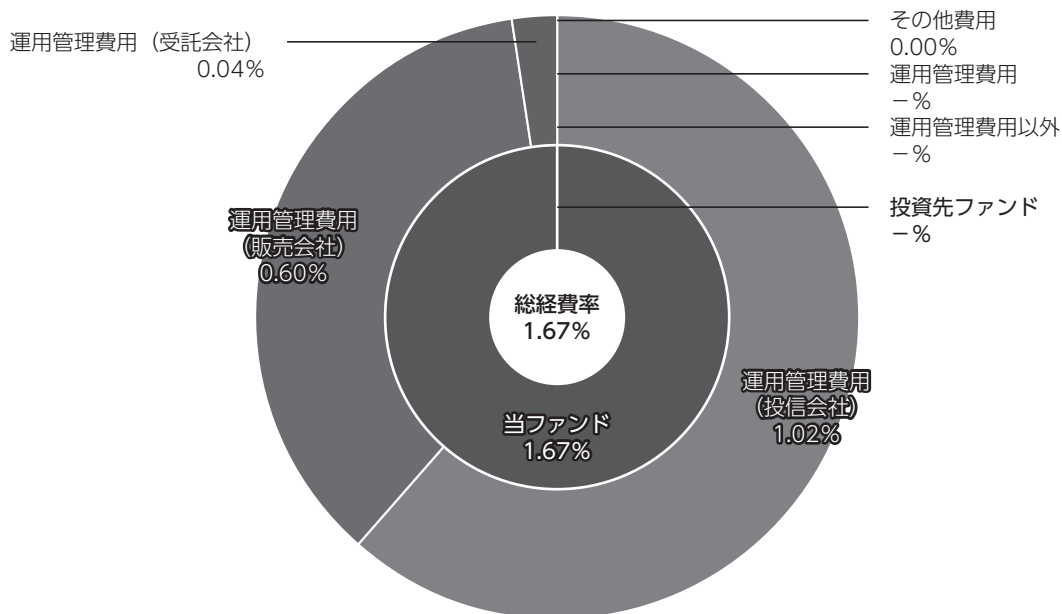
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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）

■総経費率

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**総経費率（年率）は1.67％**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.67
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	－

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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

(2020年10月21日～2021年4月20日)

投資信託証券

銘 柄		第125期～第130期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口		千円	千口	千円
	14		75,377	15	85,000
	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)				

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月21日～2021年4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

(2021年4月20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124期末	第130期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円		%
	151	149	795,765		99.0
	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)				
合 計	151	149	795,765		99.0

(注) 比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄		第124期末	第130期末	
		口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円	
	1,033	1,033	1,052	
	マネー・マーケット・マザーファンド			

○投資信託財産の構成

(2021年4月20日現在)

項 目	第130期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	795,765	97.4
マネー・マーケット・マザーファンド	1,052	0.1
コール・ローン等、その他	20,001	2.5
投資信託財産総額	816,818	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末
	2020年11月20日現在	2020年12月21日現在	2021年1月20日現在	2021年2月22日現在	2021年3月22日現在	2021年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	801,007,895	807,283,761	830,018,507	823,118,087	817,613,859	816,818,621
コール・ローン等	7,460,136	12,590,058	11,441,658	6,957,690	10,776,627	10,001,249
投資信託受益証券(評価額)	783,495,631	793,641,575	802,524,721	805,108,269	801,785,104	795,765,244
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,052,128	1,052,128	1,052,128	1,052,128	1,052,128	1,052,128
未収入金	9,000,000	—	15,000,000	10,000,000	4,000,000	10,000,000
(B) 負債	8,879,380	8,640,391	13,107,283	8,988,182	8,817,676	12,657,245
未払収益分配金	7,550,225	7,503,233	7,742,537	7,682,265	7,775,177	7,749,075
未払解約金	200,602	2	4,234,844	55,408	8	3,823,290
未払信託報酬	1,126,336	1,134,921	1,127,682	1,248,056	1,040,445	1,082,753
未払利息	4	6	3	1	1	1
その他未払費用	2,213	2,229	2,217	2,452	2,045	2,126
(C) 純資産総額(A－B)	792,128,515	798,643,370	816,911,224	814,129,905	808,796,183	804,161,376
元本	1,078,603,577	1,071,890,445	1,106,076,763	1,097,466,441	1,110,739,700	1,107,010,806
次期繰越損益金	△ 286,475,062	△ 273,247,075	△ 289,165,539	△ 283,336,536	△ 301,943,517	△ 302,849,430
(D) 受益権総口数	1,078,603,577口	1,071,890,445口	1,106,076,763口	1,097,466,441口	1,110,739,700口	1,107,010,806口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,344円	7,451円	7,386円	7,418円	7,282円	7,264円

○損益の状況

項 目	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,111,347	6,714,272	6,810,056	6,890,744	6,924,408	6,896,688
受取配当金	7,111,563	6,714,442	6,810,184	6,890,807	6,924,464	6,896,720
受取利息	—	5	3	1	—	—
支払利息	△ 216	△ 175	△ 131	△ 64	△ 56	△ 32
(B) 有価証券売買損益	25,738,826	13,260,733	△ 4,898,286	5,530,946	△ 13,231,416	20,520
売買益	26,948,258	13,431,501	29,338	5,691,940	15,193	73,175
売買損	△ 1,209,432	△ 170,768	△ 4,927,624	△ 160,994	△ 13,246,609	△ 52,655
(C) 信託報酬等	△ 1,128,549	△ 1,137,150	△ 1,129,899	△ 1,250,508	△ 1,042,490	△ 1,084,879
(D) 当期損益金 (A+B+C)	31,721,624	18,837,855	781,871	11,171,182	△ 7,349,498	5,832,329
(E) 前期繰越損益金	△175,858,290	△148,857,049	△136,329,339	△140,465,530	△136,696,035	△149,246,342
(F) 追加信託差損益金	△134,788,171	△135,724,648	△145,875,534	△146,359,923	△150,122,807	△151,686,342
(配当等相当額)	(319,685,224)	(318,547,862)	(331,378,298)	(329,554,975)	(334,411,627)	(334,084,120)
(売買損益相当額)	(△454,473,395)	(△454,272,510)	(△477,253,832)	(△475,914,898)	(△484,534,434)	(△485,770,462)
(G) 計 (D+E+F)	△278,924,837	△265,743,842	△281,423,002	△275,654,271	△294,168,340	△295,100,355
(H) 収益分配金	△ 7,550,225	△ 7,503,233	△ 7,742,537	△ 7,682,265	△ 7,775,177	△ 7,749,075
次期繰越損益金 (G+H)	△286,475,062	△273,247,075	△289,165,539	△283,336,536	△301,943,517	△302,849,430
追加信託差損益金	△134,788,171	△135,724,648	△145,875,534	△146,359,923	△150,122,807	△151,686,342
(配当等相当額)	(319,685,224)	(318,547,862)	(331,378,298)	(329,554,975)	(334,411,627)	(334,084,120)
(売買損益相当額)	(△454,473,395)	(△454,272,510)	(△477,253,832)	(△475,914,898)	(△484,534,434)	(△485,770,462)
分配準備積立金	68,262,643	65,817,995	63,184,602	60,453,947	58,436,863	55,511,962
繰越損益金	△219,949,534	△203,340,422	△206,474,607	△197,430,560	△210,257,573	△206,675,050

(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 1,123,698,053円
 作成期中追加設定元本額 115,097,141円
 作成期中一部解約元本額 131,784,388円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7264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302,849,430円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日
費用控除後の配当等収益額	6,867,016円	6,332,076円	5,680,157円	6,197,087円	5,881,918円	5,815,064円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	319,685,224円	318,547,862円	331,378,298円	329,554,975円	334,411,627円	334,084,120円
分配準備積立金額	68,945,852円	66,989,152円	65,246,982円	61,939,125円	60,330,122円	57,445,973円
当ファンドの分配対象収益額	395,498,092円	391,869,090円	402,305,437円	397,691,187円	400,623,667円	397,345,157円
1万口当たり収益分配対象額	3,666円	3,655円	3,637円	3,623円	3,606円	3,589円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	7,550,225円	7,503,233円	7,742,537円	7,682,265円	7,775,177円	7,749,075円

- ④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (IDR)
運用方針	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等
主な組入制限	・投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。 ・投資する債券は、原則として取得時において「CCCー格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「Bー格」相当以上を維持します。 ・限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年2月末日
分配方針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 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、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2019年3月1日～2020年2月29日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	262
雑収入	0
収入合計	262
費用：	
支払利息	197
雑費用	0
費用合計	197
投資純収入	65
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）＊	1,291
マスターファンド	61,289
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(46,228)
外貨	(122)
実現純利益（損失）	16,230
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券（外国税額控除後）	(95)
マスターファンド	4,641
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(35,212)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(27)
未実現評価益（評価損）の純変動	(30,693)
純利益（損失）	(14,463)
運用による純資産の純増（減）額	(14,398)
*外国税控除後	0

(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。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2019年3月1日～2020年2月29日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	65
実現純利益（損失）	16,230
未実現評価益（評価損）の純変動	(30,693)
運用による純資産の純増（減）額	(14,398)

分配：

分配額

A (BRL)	(454)
D (BRL)	(1,803)
F (AUD)	(544)
F (ZAR)	(2,051)
J (AUD)	(8,866)
J (BRL)	(42,895)
J (CNY)	(105)
J (IDR)	(1,020)
J (TRY)	(8,002)
J (ZAR)	(628)
分配金額合計	(66,368)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(81,046)
純資産の増（減）額合計	(161,812)

純資産：

期首	700,403
期末	538,591

(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。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2020年2月29日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 6.4%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.4%		
COMMERCIAL PAPER 6.1%		
Federal Home Loan Bank		
1.557% due 04/13/2020 (a)	\$ 6,200	\$ 6,189
1.559% due 04/08/2020 (b)	5,000	4,992
1.559% due 04/03/2020 (a)	18,800	18,775
1.566% due 03/06/2020 (b)	3,300	3,300
		<u>33,256</u>
TIME DEPOSITS 0.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	37	37
Bank of Nova Scotia		
1.100% due 03/02/2020	76	76
Citibank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	160	160
DBS Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	37	37
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	320	320
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.100% due 03/02/2020	548	548
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	253	253
		<u>1,431</u>
Total Short-Term Instruments		<u>34,687</u>
(Cost \$34,637)		
Total Investments in Securities		<u>34,687</u>
(Cost \$34,637)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.6%		
MUTUAL FUNDS 93.6%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)		
(Cost \$415,845)	29,947	\$ 504,018
Total Investments in Affiliates		<u>504,018</u>
(Cost \$415,845)		
Total Investments 100.0%		<u>\$ 538,705</u>
(Cost \$450,482)		
Financial Derivative		
Instruments (c) (6.6%)		<u>(35,378)</u>
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 6.6%		<u>35,264</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 538,591</u>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(b) Coupon represents a yield to maturity.

(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	03/2020	AUD 332	\$ 218	\$ 4	\$ 0
BPS	03/2020	\$ 452	JPY 50,000	11	0
JPM	03/2020	1,854	200,000	0	0
MYI	03/2020	AUD 1	\$ 1	0	0
MYI	03/2020	JPY 7,000	64	0	(1)
MYI	03/2020	\$ 1	AUD 2	0	0
MYI	03/2020	273	JPY 30,000	5	0
				\$ 20	\$ (1)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	03/2020	AUD 403	\$ 272	\$ 12	\$ 0
BRC	03/2020	952	637	23	0
CBK	03/2020	2,284	1,527	55	0
GLM	03/2020	\$ 46,224	AUD 68,622	0	(1,980)
HUS	03/2020	AUD 654	\$ 440	19	0
HUS	03/2020	\$ 2,233	AUD 3,330	0	(86)
JPM	03/2020	AUD 126	\$ 81	0	0
MYI	03/2020	413	272	5	0
MYI	03/2020	74,882	49,230	949	0
MYI	04/2020	\$ 49,260	AUD 74,882	0	(944)
RBC	03/2020	AUD 344	\$ 228	6	0
RYL	03/2020	809	531	10	0
SCX	03/2020	60,737	39,694	534	0
SCX	03/2020	\$ 2,251	AUD 3,424	0	(43)
SCX	04/2020	39,718	60,737	0	(530)
TOR	03/2020	AUD 67,333	\$ 44,218	805	0
TOR	03/2020	\$ 43,737	AUD 65,382	0	(1,582)
TOR	03/2020	269	413	0	(2)
TOR	04/2020	AUD 413	\$ 269	2	0
TOR	04/2020	\$ 44,245	AUD 67,333	0	(800)
UAG	03/2020	AUD 452	\$ 305	13	0
UAG	03/2020	\$ 45,975	AUD 68,092	0	(2,073)
				\$ 2,433	\$ (8,040)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BRC	04/2020	BRL 3,915	\$ 886	\$ 20	\$ 0
CBK	03/2020	527,113	117,274	440	0
CBK	03/2020	\$ 126,351	BRL 527,113	0	(9,518)
FBF	03/2020	BRL 499,362	\$ 113,646	2,964	0
FBF	03/2020	\$ 111,001	BRL 499,362	0	(319)
FBF	04/2020	113,459	499,362	0	(3,013)
GLM	03/2020	BRL 528,234	\$ 120,602	3,520	0
GLM	03/2020	\$ 117,647	BRL 528,234	0	(564)
GLM	04/2020	119,815	525,641	0	(3,556)
HUS	03/2020	BRL 19,178	\$ 4,477	226	0
HUS	03/2020	\$ 4,483	BRL 19,178	0	(232)
IND	03/2020	BRL 3,971	\$ 913	33	0
IND	03/2020	\$ 883	BRL 3,971	0	(3)
JPM	03/2020	BRL 11,664	\$ 2,717	132	0
JPM	03/2020	\$ 2,593	BRL 11,664	0	(7)
MSC	04/2020	BRL 10,573	\$ 2,338	0	(1)
RBC	03/2020	3,873	907	48	0
RBC	03/2020	\$ 861	BRL 3,873	0	(2)
SSB	03/2020	BRL 530,362	\$ 121,217	3,663	0
SSB	03/2020	\$ 126,677	BRL 530,362	0	(9,123)
SSB	04/2020	125,834	551,546	0	(3,846)
TOR	03/2020	BRL 508,020	\$ 112,926	324	0

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
				\$	\$
TOR	03/2020	\$ 120,497	BRL 508,020	0	(7,895)
				\$ 11,370	\$ (38,079)

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
				\$	\$
BPS	03/2020	CNY 1,933	\$ 275	0	(1)
BPS	03/2020	\$ 276	CNY 1,933	1	0
BPS	04/2020	276	1,940	1	0
BRC	03/2020	CNY 1,945	\$ 277	0	(1)
BRC	03/2020	\$ 282	CNY 1,945	0	(4)
BRC	04/2020	276	1,940	1	0
CBK	03/2020	CNY 1,945	\$ 278	0	(1)
CBK	03/2020	\$ 282	CNY 1,945	0	(4)
HUS	03/2020	CNY 1,923	\$ 274	0	(1)
HUS	03/2020	\$ 278	CNY 1,923	0	(3)
HUS	04/2020	CNY 7	\$ 1	0	0
SCX	03/2020	1,945	277	0	(1)
SCX	03/2020	\$ 261	CNY 1,945	0	(3)
SCX	04/2020	276	1,940	1	0
SGG	03/2020	CNY 1,833	\$ 261	0	(1)
SGG	03/2020	\$ 262	CNY 1,833	1	0
SGG	04/2020	277	1,946	1	0
				\$ 6	\$ (20)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
				\$	\$
BPS	03/2020	IDR 32,866,277	\$ 2,351	60	0
BPS	03/2020	\$ 2,395	IDR 32,866,277	0	(104)
BPS	04/2020	2,355	33,104,229	0	(88)
HUS	03/2020	IDR 32,866,277	\$ 2,352	61	0
HUS	03/2020	\$ 2,309	IDR 32,866,277	0	(18)
HUS	04/2020	2,354	33,104,229	0	(88)
JPM	03/2020	IDR 36,910,690	\$ 2,635	63	0
JPM	03/2020	\$ 2,691	IDR 36,910,690	0	(119)
JPM	04/2020	2,356	33,104,229	0	(90)
MSC	03/2020	IDR 1,116,885	\$ 81	3	0
MSC	03/2020	\$ 78	IDR 1,116,885	0	(1)
RBC	03/2020	IDR 32,004,504	\$ 2,248	18	0
RBC	03/2020	\$ 2,335	IDR 32,004,504	0	(104)
RBC	04/2020	157	2,206,012	0	(6)
SCX	03/2020	IDR 31,785,416	\$ 2,266	51	0
SCX	03/2020	\$ 2,316	IDR 31,785,416	0	(101)
SCX	04/2020	2,249	31,785,416	0	(73)
				\$ 256	\$ (792)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
				\$	\$
BOA	03/2020	\$ 9,967	TRY 60,104	0	(378)
BPS	03/2020	TRY 33,767	\$ 5,464	66	0
BPS	04/2020	\$ 5,464	TRY 34,076	0	(104)
BRC	03/2020	4,766	28,730	0	(173)
CBK	03/2020	654	3,943	0	(25)
GLM	03/2020	TRY 389	\$ 62	0	0
GLM	03/2020	37,457	5,995	20	0
GLM	04/2020	\$ 62	TRY 394	0	0
GLM	04/2020	5,995	37,958	0	(30)
HUS	03/2020	266	1,604	0	(10)
JPM	03/2020	TRY 1,171	\$ 193	5	0
JPM	03/2020	19,336	3,088	9	(12)
JPM	03/2020	16,639	2,664	10	0

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
JPM	03/2020	\$ 90	TRY 558	\$ 0	\$ (1)
JPM	03/2020	356	2,144	0	(13)
JPM	03/2020	90	557	0	(1)
JPM	04/2020	2,690	17,178	12	0
JPM	04/2020	2,664	16,847	0	(17)
MSC	03/2020	63	389	0	(1)
MSC	03/2020	11,657	70,244	0	(417)
MSC	03/2020	677	4,082	0	(25)
MSC	03/2020	677	4,086	0	(25)
RYL	03/2020	TRY 2,084	\$ 337	5	0
SCX	03/2020	62,825	10,175	122	0
SCX	03/2020	\$ 5,874	TRY 35,419	0	(212)
SCX	04/2020	9,751	60,724	0	(182)
SSB	03/2020	90	557	0	(1)
TOR	03/2020	TRY 16,802	\$ 2,695	9	0
TOR	04/2020	\$ 2,695	TRY 17,047	0	(14)
				\$ 258	\$ (1,641)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BDA	03/2020	\$ 20	ZAR 294	\$ 0	\$ (1)
BRC	03/2020	ZAR 4,153	\$ 274	10	0
CBK	03/2020	116,765	7,489	69	0
CBK	04/2020	\$ 7,453	ZAR 116,765	0	(69)
JPM	03/2020	270	4,142	0	(6)
JPM	03/2020	ZAR 110,579	\$ 7,104	75	0
JPM	04/2020	\$ 7,044	ZAR 110,138	0	(75)
MYI	03/2020	8,060	120,847	0	(378)
MYI	03/2020	ZAR 296	\$ 20	1	0
RYL	03/2020	\$ 1,082	ZAR 16,153	0	(55)
SCX	03/2020	7,852	117,676	0	(375)
SGG	03/2020	7,302	109,524	0	(346)
SSB	03/2020	ZAR 630	\$ 42	2	0
UAG	03/2020	109,524	6,987	32	0
UAG	04/2020	\$ 6,956	ZAR 109,524	0	(32)
				\$ 189	\$ (1,337)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 14,532	\$ (49,910)

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2020年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.1%		
ANGOLA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Angolan Government International Bond		
8.250% due 05/09/2028	\$ 500	\$ 515
9.125% due 11/26/2049	1,100	1,090
9.500% due 11/12/2025	600	671
Total Angola		2,276
(Cost \$2,302)		
ARGENTINA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
YPF S.A.		
52.992% due 03/04/2021	ARS 6,650	103
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
Argentina Government International Bond		
3.380% due 12/31/2038	EUR 2,000	865
3.750% due 12/31/2038	\$ 1,700	690
5.000% due 11/15/2027	EUR 10,400	4,544
6.250% due 11/09/2047	2,100	901
7.125% due 06/28/2117	\$ 500	202
7.820% due 12/31/2033	EUR 3,303	1,859
Argentina Treasury Bills		
37.342% due 04/03/2022	ARS 4,490	40
Argentine Bonos del Tesoro		
15.500% due 10/17/2026	1,650	10
Autonomous City of Buenos Aires Argentina		
38.279% due 01/23/2022	10,340	120
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER		
4.000% due 03/06/2020 (a)	28,610	652
Provincia de Buenos Aires		
38.284% due 04/12/2025	115,710	862
Provincia de Entre Rios Argentina		
8.750% due 02/08/2025	\$ 3,300	2,096
Provincia de la Rioja		
9.750% due 02/24/2025	3,100	1,364
		14,205
Total Argentina		14,308
(Cost \$30,696)		
ARMENIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Armenia Government International Bond		
3.950% due 09/26/2029	800	814
Total Armenia		814
(Cost \$784)		
AZERBAIJAN 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	6,500	7,774
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	3,340	3,520
		11,294
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	1,500	1,607
Total Azerbaijan		12,901
(Cost \$11,704)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
BAHAMAS 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	\$ 4,050	\$ 4,608
Total Bahamas		4,608
(Cost \$4,050)		
BAHRAIN 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Bahrain Government International Bond		
5.625% due 09/30/2031	2,400	2,495
Total Bahrain		2,495
(Cost \$2,448)		
BRAZIL 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
4.625% due 02/04/2030	900	911
Petrobras Global Finance BV		
5.093% due 01/15/2030	13,574	14,541
		15,452
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Brazil Government International Bond		
4.750% due 01/14/2050	7,300	7,736
Total Brazil		23,188
(Cost \$20,419)		
CAMEROON 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 11/19/2025	1,100	1,238
Total Cameroon		1,238
(Cost \$1,163)		
CAYMAN ISLANDS 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	2,900	2,117
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	693	650
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,500	2,080
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 06/02/2025	4,238	3,931
QNB Finance Ltd.		
3.500% due 03/28/2024	2,800	2,938
		11,716
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
KSA Sukuk Ltd.		
4.303% due 01/19/2029	1,000	1,132
Total Cayman Islands		12,848
(Cost \$11,626)		
CHILE 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Banco del Estado de Chile		
2.704% due 01/09/2025	500	506

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.150% due 01/14/2030	\$ 400	\$ 410
3.700% due 01/30/2050	400	406
4.250% due 07/17/2042 (f)	5,400	5,933
4.500% due 08/01/2047	300	345
4.875% due 11/04/2044 (f)	3,100	3,724
		11,324
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Chile Government International Bond		
1.250% due 01/29/2040	EUR 3,500	3,932
Total Chile		15,256
(Cost \$13,347)		
CHINA 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%		
China Construction Bank Corp.		
3.875% due 05/13/2025 (b)	\$ 900	903
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
4.625% due 03/14/2023	4,900	5,238
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	400	406
4.200% due 07/27/2026	200	222
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
2.500% due 09/13/2022 (f)	4,400	4,485
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.		
3.680% due 08/08/2049	900	1,040
Total China		12,294
(Cost \$11,676)		
COLOMBIA 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	7,400	8,868
7.375% due 09/18/2043	1,300	1,780
		10,648
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Colombia Government International Bond		
7.375% due 09/18/2037	1,650	2,433
Total Colombia		13,081
(Cost \$10,136)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	4,400	3,964
6.125% due 02/19/2031	900	930
7.158% due 03/12/2045	200	209
Total Costa Rica		5,103
(Cost \$4,538)		
DOMINICAN REPUBLIC 4.4%		
SOVEREIGN ISSUES 4.4%		
Dominican Republic International Bond		
5.500% due 01/27/2025	3,600	3,876
5.950% due 01/25/2027	11,000	12,063
6.000% due 07/19/2028	2,800	3,102
6.400% due 06/05/2049	3,200	3,399
6.850% due 01/27/2045	200	224
6.875% due 01/29/2026	2,700	3,079
10.750% due 08/11/2028	DOP 70,500	1,369
10.875% due 01/14/2026	11,000	213

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Dominican Republic (Cost \$25,769)	\$ 27,325	
ECUADOR 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Ecuador Government International Bond		
7.875% due 01/23/2028	\$ 900	637
8.750% due 06/02/2023	2,500	1,969
9.500% due 03/27/2030	1,000	728
9.625% due 06/02/2027	2,100	1,562
10.750% due 03/28/2022	4,300	3,570
10.750% due 01/31/2029	200	152
Total Ecuador	8,618	
(Cost \$10,778)		
EGYPT 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/11/2025	EUR 1,000	1,136
4.750% due 04/16/2026	4,700	5,341
5.625% due 04/16/2030	1,000	1,105
6.125% due 01/31/2022	\$ 400	414
6.375% due 04/11/2031	EUR 5,700	6,533
7.053% due 01/15/2032	\$ 200	204
7.903% due 02/21/2048	1,200	1,219
Total Egypt	15,952	
(Cost \$16,639)		
EL SALVADOR 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
El Salvador Government International Bond		
7.125% due 01/20/2050	1,600	1,687
7.625% due 02/01/2041	3,030	3,408
8.250% due 04/10/2032	1,580	1,908
Total El Salvador	7,003	
(Cost \$7,089)		
GHANA 1.9%		
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
Republic of Ghana Government Bonds		
20.750% due 01/16/2023	GHS 5,500	1,022
Republic of Ghana International Bond		
6.375% due 02/11/2027	\$ 900	895
8.125% due 01/18/2026	1,200	1,314
8.125% due 03/26/2032	1,800	1,835
8.750% due 03/11/2061	2,300	2,284
8.950% due 03/26/2051	4,100	4,159
Total Ghana	11,509	
(Cost \$11,334)		
GUATEMALA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	1,000	1,083
4.900% due 06/01/2030	600	651
5.750% due 06/06/2022	2,400	2,560
6.125% due 06/01/2050	3,600	4,341
Total Guatemala	8,635	
(Cost \$7,667)		
HONG KONG 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
2.808% due 02/24/2023	1,300	1,300

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Hong Kong (Cost \$1,300)	\$ 1,300	
INDIA 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	\$ 500	501
3.950% due 02/13/2050	300	311
NTPC Ltd.		
3.750% due 04/03/2024	2,500	2,617
State Bank of India		
4.000% due 01/24/2022	1,578	1,633
	5,062	
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	1,200	1,215
Total India	6,277	
(Cost \$6,067)		
INDONESIA 4.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	2,200	2,312
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT		
5.710% due 11/15/2023	900	995
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,400	3,708
Pertamina Persero PT		
4.175% due 01/21/2050	200	201
6.450% due 05/30/2044	2,400	3,205
6.500% due 11/07/2048	3,400	4,639
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.250% due 10/24/2042	6,400	7,558
6.150% due 05/21/2048	400	520
	23,138	
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Indonesia Government International Bond		
5.125% due 01/15/2045	600	749
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
3.400% due 03/29/2022	2,400	2,459
	3,208	
Total Indonesia	26,346	
(Cost \$22,216)		
IRELAND 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.942% due 11/21/2023	700	768
6.902% due 07/09/2020	2,100	2,126
Total Ireland	2,894	
(Cost \$2,752)		
ISRAEL 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
5.000% due 11/12/2024	300	335
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Israel Government International Bond		
3.375% due 01/15/2050	3,900	4,258
Total Israel	4,593	
(Cost \$4,133)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
IVORY COAST 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.250% due 03/22/2030	EUR 1,100	\$ 1,235
Total Ivory Coast	1,235	
(Cost \$1,374)		
JAMAICA 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	\$ 600	629
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	1,900	2,586
Total Jamaica	3,215	
(Cost \$2,500)		
JORDAN 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 03/31/2027	3,000	3,177
Total Jordan	3,177	
(Cost \$2,813)		
KAZAKHSTAN 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
KazMunayGas National Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	2,300	2,682
5.750% due 04/19/2047	900	1,104
Total Kazakhstan	3,786	
(Cost \$3,376)		
KENYA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Kenya Government International Bond		
6.875% due 06/24/2024	2,200	2,355
7.250% due 02/28/2028	200	213
8.000% due 05/22/2032	200	217
Total Kenya	2,785	
(Cost \$2,737)		
LUXEMBOURG 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	9,100	9,476
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
4.950% due 03/23/2027	1,700	1,881
5.150% due 02/11/2028	7,500	8,313
8.625% due 04/28/2034	1,400	2,082
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.125% due 10/29/2022	300	316
6.125% due 02/07/2022	800	853
Total Luxembourg	22,921	
(Cost \$21,038)		
MALAYSIA 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Petronas Capital Ltd.		
4.500% due 03/18/2045	100	131
Total Malaysia	131	
(Cost \$99)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	\$ 76	\$ 90
Total Marshall Islands (Cost \$30)		90
MAURITIUS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Greenko Solar Mauritius Ltd.		
5.950% due 07/29/2026	1,300	1,319
Total Mauritius (Cost \$1,299)		1,319
MEXICO 4.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.6%		
Petroleos Mexicanos		
5.950% due 01/28/2031	1,200	1,170
6.350% due 02/12/2048	936	873
6.490% due 01/23/2027	5,083	5,331
6.500% due 03/13/2027	1,000	1,052
6.625% due 09/15/2035	2,150	2,158
6.625% due 09/15/2038	4,400	4,314
6.840% due 01/23/2030	3,100	3,242
6.950% due 01/28/2060	3,560	3,431
7.690% due 01/23/2050	700	732
		22,303
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Mexico Government International Bond		
3.250% due 04/16/2030	400	412
5.750% due 10/12/2110	5,000	6,317
		6,729
Total Mexico (Cost \$26,854)		29,032
MONGOLIA 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	8,515	8,526
5.625% due 05/01/2023	400	403
8.750% due 03/09/2024	1,400	1,559
Total Mongolia (Cost \$10,450)		10,488
NAMIBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	1,000	1,032
Total Namibia (Cost \$994)		1,032
NETHERLANDS 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	3,330	4,645
Total Netherlands (Cost \$3,908)		4,645

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
NIGERIA 3.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.4%		
Nigeria Government International Bond		
6.375% due 07/12/2023	\$ 9,200	\$ 9,805
6.500% due 11/28/2027	300	299
6.750% due 01/28/2021	200	206
7.143% due 02/23/2030	4,700	4,674
7.625% due 11/21/2025	1,600	1,757
7.875% due 02/16/2032	400	404
8.747% due 01/21/2031	3,400	3,698
Total Nigeria (Cost \$19,927)		20,843
OMAN 3.8%		
SOVEREIGN ISSUES 3.8%		
Oman Government International Bond		
4.125% due 01/17/2023	900	909
4.875% due 02/01/2025	1,100	1,109
5.375% due 03/08/2027	5,000	4,995
6.000% due 08/01/2029	6,700	6,761
6.500% due 03/08/2047	3,300	3,098
Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.397% due 06/01/2024	5,100	5,188
5.932% due 10/31/2025	1,200	1,294
Total Oman (Cost \$22,904)		23,354
PAKISTAN 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	1,000	1,055
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.500% due 10/13/2021	1,500	1,535
5.625% due 12/05/2022	600	620
Total Pakistan (Cost \$3,035)		3,210
PANAMA 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
6.000% due 11/18/2048	1,000	1,273
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
Panama Government International Bond		
8.125% due 04/28/2034	4,400	6,441
9.375% due 01/16/2023	4,500	5,484
		11,925
Total Panama (Cost \$10,681)		13,198
PARAGUAY 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Paraguay Government International Bond		
5.400% due 03/30/2050	1,600	1,930
6.100% due 08/11/2044	3,100	3,994
Total Paraguay (Cost \$4,946)		5,924
PERU 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	7,000	7,213

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Peru Government International Bond		
5.350% due 08/12/2040	PEN 9,400	\$ 2,799
6.550% due 03/14/2037	\$ 705	1,072
Total Peru (Cost \$10,630)		11,084
QATAR 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Qatar Government International Bond (f)		
4.000% due 03/14/2029	2,000	2,268
4.817% due 03/14/2049	2,000	2,555
Total Qatar (Cost \$3,994)		4,823
ROMANIA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Romania Government International Bond		
2.375% due 04/19/2027	EUR 2,000	2,424
4.625% due 04/03/2049	2,500	3,448
Total Romania (Cost \$5,314)		5,872
RUSSIA 4.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 2,400	2,575
SOVEREIGN ISSUES 4.0%		
Russia Government International Bond		
4.375% due 03/21/2029	2,800	3,116
5.100% due 03/28/2035	8,600	10,367
6.000% due 10/06/2027	RUB 205,200	3,025
7.250% due 05/10/2034	238,600	3,781
7.650% due 04/10/2030	286,700	4,664
		24,953
Total Russia (Cost \$25,836)		27,528
SAUDI ARABIA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.875% due 04/16/2024	\$ 400	411
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
Saudi Government International Bond		
3.750% due 01/21/2055	3,200	3,252
4.375% due 04/16/2029 (f)	7,600	8,673
4.500% due 10/26/2046	2,000	2,299
		14,224
Total Saudi Arabia (Cost \$13,532)		14,635
SENEGAL 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 2,100	2,404
6.250% due 05/23/2033	\$ 200	210
6.750% due 03/13/2048	400	402
Total Senegal (Cost \$3,206)		3,016

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SERBIA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Serbia Government International Bond		
1.500% due 06/26/2029	EUR 4,900	\$ 5,551
Total Serbia		5,551
(Cost \$5,545)		
SINGAPORE 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
BOC Aviation Ltd. (f)		
2.750% due 09/18/2022	\$ 2,000	2,039
4.000% due 01/25/2024	2,850	3,055
Total Singapore		5,094
(Cost \$4,836)		
SOUTH AFRICA 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.750% due 01/26/2021	6,000	6,017
6.350% due 08/10/2028	3,500	3,726
6.750% due 08/06/2023	2,600	2,606
		12,349
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
South Africa Government International Bond		
4.850% due 09/30/2029	3,100	3,121
5.375% due 07/24/2044	1,400	1,336
5.750% due 09/30/2049	3,700	3,540
6.300% due 06/22/2048	2,000	2,100
		10,097
Total South Africa		22,446
(Cost \$22,651)		
SRI LANKA 3.3%		
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
Sri Lanka Government International Bond		
6.200% due 05/11/2027	2,700	2,471
6.250% due 10/04/2020	9,500	9,583
6.250% due 07/27/2021	8,315	8,463
Total Sri Lanka		20,517
(Cost \$20,552)		
TANZANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Tanzania Government International Bond		
7.989% due 03/09/2020	889	896
Total Tanzania		896
(Cost \$889)		
TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Trinidad Petroleum Holdings Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	358	362
Total Trinidad and Tobago		362
(Cost \$361)		
TUNISIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,526
Total Tunisia		1,526
(Cost \$1,870)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
TURKEY 5.2%		
SOVEREIGN ISSUES 5.2%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	\$ 2,600	\$ 2,544
8.250% due 01/24/2024	5,100	5,403
Turkey Government International Bond		
3.250% due 03/23/2023	2,300	2,191
5.750% due 03/22/2024	2,300	2,319
5.750% due 05/11/2047	6,000	5,117
6.125% due 10/24/2028	1,900	1,880
6.350% due 08/10/2024	4,400	4,523
6.750% due 05/30/2040	1,600	1,558
7.250% due 12/23/2023	3,100	3,291
7.250% due 03/05/2038	1,500	1,553
7.625% due 04/26/2029	1,500	1,608
Total Turkey		31,987
(Cost \$32,234)		
UKRAINE 5.2%		
SOVEREIGN ISSUES 5.2%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	4,100	4,065
6.750% due 06/20/2026	EUR 900	1,114
7.375% due 09/25/2032	\$ 3,800	4,084
7.750% due 09/01/2020	4,600	4,686
7.750% due 09/01/2021	11,400	12,025
7.750% due 09/01/2022	600	647
7.750% due 09/01/2023	2,300	2,496
7.750% due 09/01/2024	600	652
7.750% due 09/01/2027	2,400	2,630
Total Ukraine		32,399
(Cost \$29,387)		
UNITED ARAB EMIRATES 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029 (f)	7,200	7,868
DP World PLC		
5.625% due 09/25/2048	900	1,011
Total United Arab Emirates		8,879
(Cost \$7,809)		
UNITED KINGDOM 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	781	816
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2024	2,400	2,558
		3,374
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.625% due 04/27/2022	1,729	1,818
Total United Kingdom		5,192
(Cost \$4,955)		
UNITED STATES 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.		
0.000% due 09/30/2036	1,000	701
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.4%		
U.S. Treasury Bonds		
2.375% due 05/15/2029	7,500	8,325

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total United States		
(Cost \$8,309)		
URUGUAY 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Uruguay Government International Bond		
4.975% due 04/20/2055	\$ 5,300	6,590
7.625% due 03/21/2036	2,290	3,538
7.875% due 01/15/2033	2,940	4,521
Total Uruguay		14,649
(Cost \$12,639)		
VENEZUELA 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.500% due 04/12/2037 (c)	20,990	2,204
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Venezuela Government International Bond (c)		
7.000% due 03/31/2038	10,900	1,689
7.650% due 04/21/2025	8,215	1,273
9.250% due 09/15/2027	4,520	701
11.950% due 08/05/2031	340	53
		3,716
Total Venezuela		5,920
(Cost \$29,412)		
ZAMBIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Zambia Government International Bond		
5.375% due 09/20/2022	2,600	1,723
8.500% due 04/14/2024	200	132
8.970% due 07/30/2027	1,600	1,055
Total Zambia		2,910
(Cost \$3,454)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%		
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 3.2%		
		19,800
TIME DEPOSITS 0.1%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 7	7
Bank of Nova Scotia		
0.920% due 03/02/2020	CAD 7	5
1.100% due 03/02/2020	\$ 15	15
BNP Paribas Bank		
6.500% due 03/02/2020	ZAR 5	0
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.260% due 03/02/2020	¥ 2	0
6.500% due 03/02/2020	ZAR 1	0
Citibank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 31	31
DBS Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	7	7
HSBC Bank PLC		
0.680% due 03/02/2020	EUR 0	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 63	63
MUFG Bank Ltd.		
0.260% due 03/02/2020	¥ 285	3

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.260%) due 03/02/2020	¥ 768	\$ 7
1.100% due 03/02/2020	\$ 107	107
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.260%) due 03/02/2020	¥ 2,316	23
0.330% due 03/02/2020	GBP 18	22
1.100% due 03/02/2020	\$ 50	50
	341	
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0% (d)		
34.521% due 04/30/2020	ARS 1,393	16
Total Short-Term Instruments (Cost \$20,157)		20,157
Total Investments in Securities 104.1% (Cost \$647,230)		\$ 645,716
Financial Derivative Instruments (g)(i) 0.5% (Cost or Premiums, net \$2,189)		3,113
Other Assets and Liabilities, net (4.6%)		(28,720)
Net Assets 100.0%		\$ 620,109

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Principal amount of security is adjusted for inflation.
(b) Contingent convertible security.
(c) Security is in default.
(d) Coupon represents a yield to maturity.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レボ価値	レボ契約の受取 ⁽¹⁾
NOM	1.640%	02/28/2020	03/02/2020	\$ 19,800	U.S. Treasury Notes 2.875% due 05/15/2028	\$ (20,331)	\$ 19,800	\$ 19,803
Total Repurchase Agreements						\$ (20,331)	\$ 19,800	\$ 19,803

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレボの支払
BPS	1.900%	02/11/2020	03/18/2020	\$ (14,869)	\$ (14,884)
BPS	1.930%	01/28/2020	03/05/2020	(7,411)	(7,424)
BPS	1.930%	02/25/2020	03/03/2020	(6,292)	(6,294)
BPS	1.930%	03/03/2020	03/05/2020	(3,483)	(3,483)
BPS	1.950%	01/28/2020	03/05/2020	(4,251)	(4,259)
SCX	1.880%	02/25/2020	03/30/2020	(1,686)	(1,686)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (38,030)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間					
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計	
Reverse Repurchase Agreements						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (28,278)	\$ 0	\$ 0	\$ (28,278)	
Non-U.S. Government Debt	0	(6,269)	0	0	(6,269)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (34,547)	\$ 0	\$ 0	\$ (34,547)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ (34,547)	\$ 0	\$ 0	\$ (34,547)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements⁽³⁾						(34,547)

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売りの支払 ⁽⁴⁾
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	\$ 2,350	\$ (2,996)	\$ (3,065)
Total Short Sales					\$ (2,996)	\$ (3,065)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 29, 2020:

(f) Securities with an aggregate market value of \$33,640 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2020.

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取) 差入れ	ネット エクスポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (36,344)	\$ 0	\$ 0	\$ (36,344)	\$ 31,068	\$ (5,276)
NOM	19,803	0	0	0	19,803	(20,331)	(528)
SCX	0	(1,686)	0	0	(1,686)	1,712	26
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	0	(3,065)	(3,065)	0	(3,065)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 19,803	\$ (38,030)	\$ 0	\$ (3,065)			

⁽⁴⁾ Includes accrued interest.

⁽⁵⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2020 was \$10,793 at a weighted average interest rate of 1.731%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁶⁾ Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$(3,483) is outstanding at period end.

⁽⁷⁾ Includes \$4 of interest payable on short sales.

⁽⁸⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2020	63	\$ (105)	\$ 0	\$ (49)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2020	102	242	97	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2020	275	481	391	0
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Short	06/2020	13	(65)	0	(56)
Total Futures Contracts				\$ 553	\$ 488	\$ (105)

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	\$ 44,700	\$ 677	\$ 718	\$ 86	\$ 0
Receive ⁽¹⁾	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022	44,700	(813)	(849)	0	(86)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	24,600	827	2,695	294	0
Total Swap Agreements					\$ 691	\$ 2,564	\$ 380	\$ (86)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 29, 2020:

- (h) Cash of \$1,398 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産					金融派生商品負債				
	市場価格	変動証拠金資産			合計	市場価格	変動証拠金負債			合計
		買いオプション	先物	スワップ			売りオプション	先物	スワップ	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$	0	\$	488	\$	380	\$	668		
	\$	0	\$	(105)	\$	(86)	\$	(191)		

^(h) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
BOA	03/2020	EUR	45,171	49,878	\$ 260	\$ 0
BPS	03/2020	\$	402	EUR	364	0 (2)
BPS	03/2020		13,881	PEN	46,323	0 (485)
BRC	03/2020		1,217	JPY	133,939	25 0
BRC	04/2020	JPY	133,939	\$	1,219	0 (25)
CBK	03/2020	PEN	48,564		14,431	379 0
CBK	03/2020	\$	49,180	EUR	44,960	207 0
CBK	03/2020		14,280	PEN	48,564	0 (229)
CBK	04/2020	EUR	40,394	\$	44,284	0 (171)
CBK	05/2020	PEN	48,564		14,244	230 0
GLM	04/2020	RUB	560,633		9,057	776 0
HUS	03/2020		88,734		1,381	63 0
JPM	03/2020	EUR	153		170	1 0
JPM	03/2020	RUB	208,674		3,272	174 0
JPM	03/2020	\$	2,240	RUB	142,745	0 (120)
TOR	03/2020	JPY	133,939	\$	1,230	0 (12)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$	2,115	\$ (1,044)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定(支払)金利	満期日	2020年2月29日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.968%	\$ 200	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.669%	4,800	127	(188)	0	(61)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	2,100	7	(26)	0	(19)
BPS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	1,200	147	(8)	139	0
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	3,100	14	(43)	0	(29)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	1,500	8	(22)	0	(14)
DUB	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.669%	12,100	356	(510)	0	(154)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	11,800	1,480	(112)	1,368	0
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.177%	200	(1)	2	1	0
HUS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	4,600	304	229	533	0
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.177%	700	(1)	5	4	0
						\$ 2,441	\$ (673)	\$ 2,045	\$ (277)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2020年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.380%	\$ 2,500	\$ 11	\$ 45	\$ 56	\$ 0
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.731%	5,300	24	40	64	0
BPS	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.345%	700	0	1	1	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾ (Cont.)

BRC	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2021	18.451%	\$ 1,000	\$ (85)	\$ (103)	\$ 0	\$ (188)
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.881%	188	2	(1)	1	0
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	16.507%	1,900	(88)	(56)	0	(144)
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.881%	112	1	0	1	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	0.464%	2,000	5	(1)	4	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.324%	1,600	8	(2)	6	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.428%	600	14	2	16	0
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.005%	3,900	(36)	44	8	0
MYC	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2021	18.451%	1,400	(105)	(158)	0	(263)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.323%	1,700	(3)	38	35	0
Total Swap Agreements						\$ (252)	\$ (151)	\$ 192	\$ (595)
						\$ 2,189	\$ (824)	\$ 2,237	\$ (872)

⁽¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (iii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁴⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第32期》決算日2020年11月20日

[計算期間：2020年5月21日～2020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32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32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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
28期(2018年11月20日)	円		%	%	%	百万円
	10,183		△0.0	—	—	1,882
29期(2019年5月20日)	10,183		0.0	—	—	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0	—	—	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

(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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2020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)						
2020年11月20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。

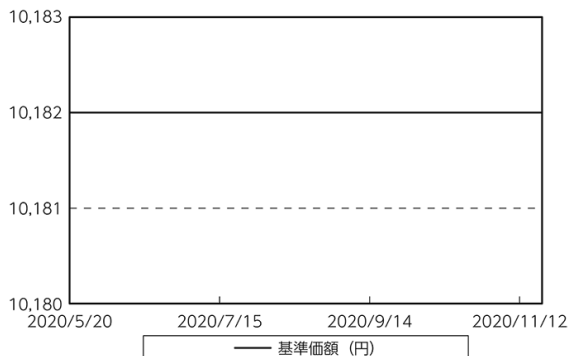
○運用経過

●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など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-0.033%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

(2020年5月21日～2020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

(2020年5月21日～2020年11月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 126, 099, 922	千円 126, 099, 926

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月21日～2020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

(2020年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,999	% 88.2

(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

(2020年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 999,999	% 88.2
コール・ローン等、その他	133,996	11.8
投資信託財産総額	1,133,995	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,133,995,136
コール・ローン等	133,995,986
その他有価証券(評価額)	999,999,150
(B) 負債	153
未払解約金	74
未払利息	79
(C) 純資産総額(A－B)	1,133,994,983
元本	1,113,718,300
次期繰越損益金	20,276,683
(D) 受益権総口数	1,113,718,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,196,430,567円
期中追加設定元本額 201,676,343円
期中一部解約元本額 284,388,610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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド	408,712,514円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	140,395,662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>	71,624,520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>	69,202,250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
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>	20,755,322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
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)	15,671,669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)	14,313,901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・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)	10,781,250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
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,882,083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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,387,547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)	8,859,081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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	7,680,220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
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)	6,879,079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
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	6,336,371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

○損益の状況 (2020年5月21日～2020年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 35,063
受取利息	3,442
支払利息	△ 38,505
(B) 当期損益金(A)	△ 35,063
(C) 前期繰越損益金	21,816,950
(D) 追加信託差損益金	3,670,402
(E) 解約差損益金	△ 5,175,606
(F) 計(B+C+D+E)	20,276,683
次期繰越損益金(F)	20,276,683

(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。

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
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	5,271,111円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	5,056,177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
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
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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977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)	3,078,471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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269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
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>	1,355,306円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	990,658円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	980,685円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	792,001円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	749,309円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	707,131円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	667,045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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	640,555円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	521,466円
ビムコ・エマージング・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 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	379,197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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	358,088円
ピムコ・エマージング・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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382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)	284,008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
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)	266,153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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 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)	177,454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 米国バンクローンファンド<ブラジルレアルコース> (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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 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)	88,852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
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)	82,770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
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50,073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)	30,649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)	30,438円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658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)	10,814円
バリュー・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・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・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
<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<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
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<安定重視型> (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
合計	1,113,718,300円