

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	2015年11月16日まで（2010年11月10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 パミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A ー クラス J（JPY）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。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	米国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）	ピムコ パミューダ U.S. ハイイールド ボンド ファンド A ー クラス J（JPY）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 パミューダ U.S. ハイイールド ボンド ファンド A ー クラス J（JPY）	ピムコ パミューダ U.S. ハイイールド ボンド ファンド（M）への投資を通じて、米ドル建てハイイールド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、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」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)

米国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)

愛称：マイカレンシー



第48期（決算日：2014年12月15日）

第49期（決算日：2015年1月15日）

第50期（決算日：2015年2月16日）

第51期（決算日：2015年3月16日）

第52期（決算日：2015年4月15日）

第53期（決算日：2015年5月15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「米国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）」は、去る5月15日に第53期の決算を行いましたので、法令に基づいて第48期～第53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投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となる予定です。



三菱UFJ投信

MUFG

東京都千代田区丸の内一丁目4番5号

URL:<http://www.am.mufig.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

営業企画推進部
お客様専用フリーダイヤル

TEL. 0120-151034

(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、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆ 目 次

米国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)のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	7
◇1万口当たりの費用明細	8
◇売買及び取引の状況	9
◇利害関係人との取引状況等	9
◇組入資産の明細	10
◇投資信託財産の構成	10
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	11
◇損益の状況	12
◇分配金のお知らせ	13
◇お知らせ	13

投資対象ファンドのご報告

◇ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY)	15
◇マネー・マーケット・マザーファンド	23

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	基準価額 (分配落)	標準価額		債権組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金配分	み騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
24期(2012年12月17日)	10,481	40	1.9	0.1	—	99.1	447
25期(2013年1月15日)	10,561	40	1.1	0.1	—	100.5	385
26期(2013年2月15日)	10,491	40	△0.3	0.1	—	99.5	425
27期(2013年3月15日)	10,557	40	1.0	0.1	—	99.7	438
28期(2013年4月15日)	10,603	40	0.8	0.1	—	97.5	430
29期(2013年5月15日)	10,687	40	1.2	0.1	—	99.0	425
30期(2013年6月17日)	10,389	40	△2.4	0.1	—	99.1	444
31期(2013年7月16日)	10,337	40	△0.1	0.1	—	99.0	458
32期(2013年8月15日)	10,298	40	0.0	0.1	—	99.2	418
33期(2013年9月17日)	10,260	40	0.0	0.1	—	99.4	406
34期(2013年10月15日)	10,325	40	1.0	0.1	—	99.3	402
35期(2013年11月15日)	10,381	40	0.9	0.1	—	97.4	384
36期(2013年12月16日)	10,411	40	0.7	0.1	—	99.1	321
37期(2014年1月15日)	10,449	40	0.7	0.1	—	99.2	318
38期(2014年2月17日)	10,464	40	0.5	0.1	—	98.9	300
39期(2014年3月17日)	10,491	40	0.6	0.1	—	98.9	287
40期(2014年4月15日)	10,509	40	0.6	0.1	—	98.7	293
41期(2014年5月15日)	10,545	40	0.7	0.1	—	99.3	293
42期(2014年6月16日)	10,579	40	0.7	0.1	—	99.0	257
43期(2014年7月15日)	10,522	40	△0.2	0.1	—	97.7	248
44期(2014年8月15日)	10,474	40	△0.1	0.1	—	98.5	244
45期(2014年9月16日)	10,369	40	△0.6	0.1	—	98.9	238
46期(2014年10月15日)	10,189	40	△1.4	0.1	—	99.1	225
47期(2014年11月17日)	10,355	40	2.0	0.1	—	98.7	222
48期(2014年12月15日)	9,996	40	△3.1	0.1	—	99.3	211
49期(2015年1月15日)	10,150	40	1.9	0.1	—	99.2	211
50期(2015年2月16日)	10,330	40	2.2	0.1	—	98.1	207
51期(2015年3月16日)	10,246	40	△0.4	0.1	—	97.7	189
52期(2015年4月15日)	10,354	40	1.4	0.1	—	98.5	186
53期(2015年5月15日)	10,269	40	△0.4	0.1	—	99.3	182

(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) 米国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を除く)は、米ドル建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、米ドル売り、各ファンドの対象通貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	信 託 証 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第48期	(期 首) 2014年11月17日	円 10,355	% -	% -	% 0.1	% -	% 98.7	% 98.7
	11月末	10,334	△0.2	0.1	-	98.8		
	(期 末) 2014年12月15日	10,036	△3.1	0.1	-	99.3		
第49期	(期 首) 2014年12月15日	9,996	-	0.1	-	99.3		
	12月末	10,190	1.9	0.1	-	98.7		
	(期 末) 2015年1月15日	10,190	1.9	0.1	-	99.2		
第50期	(期 首) 2015年1月15日	10,150	-	0.1	-	99.2		
	1月末	10,261	1.1	0.1	-	99.4		
	(期 末) 2015年2月16日	10,370	2.2	0.1	-	98.1		
第51期	(期 首) 2015年2月16日	10,330	-	0.1	-	98.1		
	2月末	10,407	0.7	0.1	-	98.7		
	(期 末) 2015年3月16日	10,286	△0.4	0.1	-	97.7		
第52期	(期 首) 2015年3月16日	10,246	-	0.1	-	97.7		
	3月末	10,284	0.4	0.1	-	99.1		
	(期 末) 2015年4月15日	10,394	1.4	0.1	-	98.5		
第53期	(期 首) 2015年4月15日	10,354	-	0.1	-	98.5		
	4月末	10,327	△0.3	0.1	-	98.9		
	(期 末) 2015年5月15日	10,309	△0.4	0.1	-	99.3		

(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合わせますので、「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。

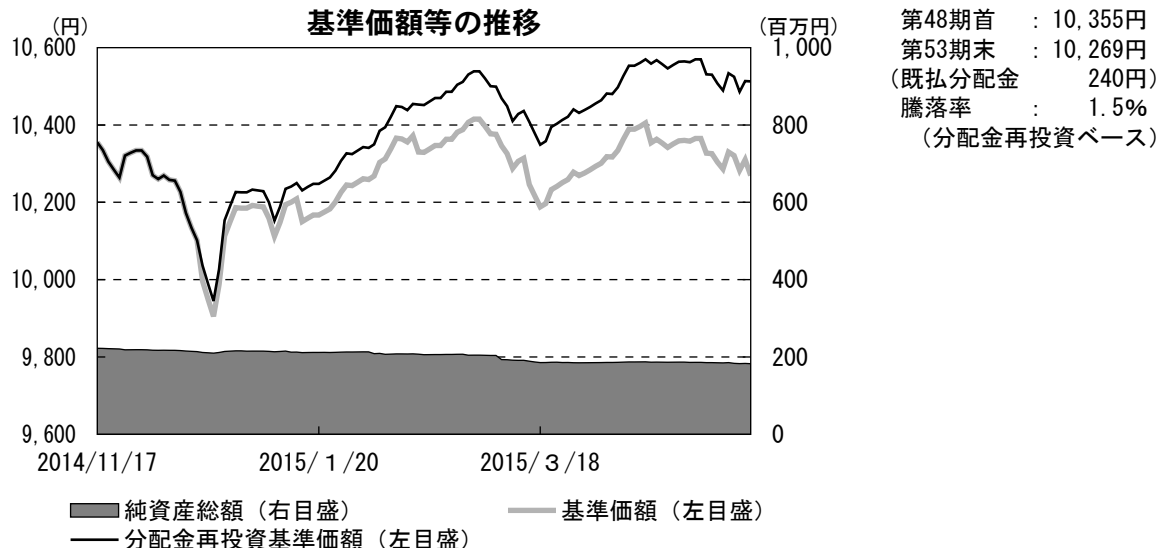
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

(第48期～第53期：2014/11/18～2015/5/15)

基準価額の動き

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



- ・ 分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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。

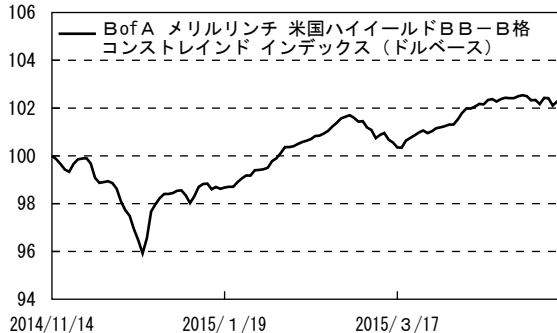
基準価額の主な変動要因

上昇要因	債券利子収入を享受したことに加え、米国ハイイールド債券市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	為替ヘッジによるコスト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

(第48期～第53期：2014/11/18～2015/5/15)

債券市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) BofA メリルリンチ 米国ハイイールドBB-B格 コンストレインド インデックスとは、BofA メリルリンチ社が算出する米国のハイイールド債券の値動きを示す指数です。

◎債券市況

- ・当作成期首～2014年12月前半：原油価格が大幅に下落したことを受けて、エネルギーセクターを中心に米国ハイイールド債券市況は下落しました。
- ・2014年12月前半～当作成期末：2014年12月16～17日のFOMC（米連邦公開市場委員会）で当面は利上げを行わない方針が示唆されたことから、米国ハイイールド債券市況は上昇に転換しました。その後、ECB（欧州中央銀行）が市場予想を上回る規模の金融緩和策を発表したことや2015年3月17～18日に開かれたFOMCで政策金利と経済成長の見通しが下方修正されたことなどを背景にさらに上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期中の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年5月15日のコール・レートは0.070%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<米国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) >

- ・当ファンドは、円建て外国投資信託であるピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY) への投資を通じて、米ドル建てのハイイールド債券を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行いました。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。
- ・当作成期は、為替ヘッジによるコストなどがマイナス要因となる一方、債券利子収入を享受したことに加え、米国ハイイールド債券市況が上昇したことなどより、基準価額は1.5% (分配金再投資ベース) 上昇しました。

<ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY) >

基準価額は当作成期首に比べ2.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

◎為替ヘッジによるプレミアム (金利差相当分の収益) / 為替ヘッジによるコスト

- ・円の短期金利は米ドルの短期金利に対して低位で推移したため、これら2通貨間の金利差を背景とした為替ヘッジコストは、概ね基準価額に対する下落要因となりました。なお、米ドルおよび円の短期金利はともにほぼ横ばいで推移したため、円と米ドルの短期金利差は前作成期末とほぼ同水準となりました。

◎セクター配分戦略

- ・景気循環の影響を受けにくいと判断したヘルスケアセクターに投資したこと等が基準価額にプラスとなりました。
- ・原油価格への感応度が高い採掘関連銘柄を消極姿勢としましたが、同セクターの銘柄を保有したこと等は基準価額にマイナスとなりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したものの、組入債券が小幅に下落したことなどから基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・米国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を除く）は、米ドル建てのハイイールド債券等に実質的な投資を行うとともに、米ドル売り、各ファンドの対象通貨買いの為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2014年11月18日～ 2014年12月15日	2014年12月16日～ 2015年1月15日	2015年1月16日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日	2015年3月17日～ 2015年4月15日	2015年4月16日～ 2015年5月15日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.399%	0.393%	0.386%	0.389%	0.385%	0.388%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,071	1,092	1,114	1,123	1,142	1,149

(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

<米国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) >

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針にしたがって、円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てのハイイールド債券を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行います。また、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 バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY) >

◎運用環境の見通し

- ・主要国経済は引き続き緩やかな回復基調にあることが、数々の経済指標から確認できます。米国では株価や住宅価格の上昇に伴う資産効果が消費を押し上げると期待されます。米国をはじめとする主要国経済の回復基調は米国ハイイールド債券市況にとってプラス材料であると考えます。しかし、欧州においては需要が停滞する中でデフレ懸念が台頭するなど、景気回復が持続するにはまだ力不足と映る材料もあることから、先進国景気の回復速度については、二極化が進むものと見ています。
- ・このようなマクロ経済環境の下、米国ハイイールド企業へ目を転じると、米ドル高や原油安による影響などは注視する必要があるものの、企業のファンダメンタルズの改善は、デフォルト（債務不履行）率が低水準で推移していることにも表れています。加えて、先進国を中心に世界的な低金利環境が続く中で、米国ハイイールド債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要も米国ハイイールド債券市況のサポート要因になると考えます。

◎今後の運用方針

- ・運用に関しては、前述の環境認識の下、引き続き保守的で慎重な業種・銘柄選択を行う方針です。具体的には、景気動向の影響を受けにくいと思われるヘルスケア、安定的なキャッシュフローが見込める携帯電話などの比率を多めとします。一方、足下で変動性が高まっている資源開発・採掘関連セクターの投資比率を少なめとする方針です。また、足下ではM&A（企業の合併や買収）の高まりにより経営効率の向上が期待されるケーブルTVなどのセクターにも注目をしています。
- ・なお、保有外貨建資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「量的・質的金融緩和政策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位安定推移になると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月18日～2015年5月15日)

項 目	第48期～第53期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	86	0.832	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.490)	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 (再委託先の報酬を含みます。)
(販 売 会 社)	(33)	(0.320)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.021)	投資信託財産の保管・管理、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	86	0.834	
作成期中の平均基準価額は、10,300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) 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) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を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。

○売買及び取引の状況

(2014年11月18日～2015年5月15日)

投資信託証券

銘柄		第48期～第53期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY)	千口 0.7792	千円 7,481	千口 4	千円 43,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2014年11月18日～2015年5月15日)

利害関係人との取引状況

<米国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)>
該当事項はございません。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

区分	第48期～第53期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 6,799	百万円 2,999	% 44.1	百万円 5,999	百万円 700	% 11.7
現先取引(公社債)	14,430	5,350	37.1	14,430	5,350	37.1

平均保有割合 0.0%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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

○組入資産の明細

(2015年5月15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47期末		第53期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
ビムコ	バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド		22		18	181,347	99.3
A	- クラス J (JPY)						
	合 計		22		18	181,347	99.3

(注) 比率は米国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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第47期末		第53期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド			248		248	252

○投資信託財産の構成

(2015年5月15日現在)

項 目	第53期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 181,347	% 98.7
マネー・マーケット・マザーファンド	252	0.1
コール・ローン等、その他	2,081	1.2
投資信託財産総額	183,680	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末
	2014年12月15日現在	2015年1月15日現在	2015年2月16日現在	2015年3月16日現在	2015年4月15日現在	2015年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	212,902,039	212,661,323	208,460,141	191,253,639	187,603,595	183,680,624
コール・ローン等	2,435,090	2,772,598	2,758,534	1,044,130	1,460,944	2,080,974
投資信託受益証券(評価額)	210,214,300	209,636,075	203,448,957	184,956,862	183,890,003	181,347,001
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	252,646	252,646	252,646	252,646	252,646	252,646
未収入金	—	—	2,000,000	5,000,000	2,000,000	—
未収利息	3	4	4	1	2	3
(B) 負債	1,131,932	1,284,215	1,116,573	2,012,092	981,052	970,951
未払収益分配金	847,416	833,017	802,912	738,820	720,965	711,683
未払解約金	—	141,835	—	1,009,794	—	—
未払信託報酬	283,982	308,781	313,077	262,982	259,603	258,782
その他未払費用	534	582	584	496	484	486
(C) 純資産総額(A-B)	211,770,107	211,377,108	207,343,568	189,241,547	186,622,543	182,709,673
元本	211,854,062	208,254,436	200,728,085	184,705,081	180,241,484	177,920,871
次期繰越損益金	△ 83,955	3,122,672	6,615,483	4,536,466	6,381,059	4,788,802
(D) 受益権総口数	211,854,062口	208,254,436口	200,728,085口	184,705,081口	180,241,484口	177,920,871口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,996円	10,150円	10,330円	10,246円	10,354円	10,269円

○損益の状況

項 目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2014年11月18日～ 2014年12月15日	2014年12月16日～ 2015年1月15日	2015年1月16日～ 2015年2月16日	2015年2月17日～ 2015年3月16日	2015年3月17日～ 2015年4月15日	2015年4月16日～ 2015年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,333,159	1,375,138	1,326,250	1,173,939	1,161,644	1,106,302
受取配当金	1,333,056	1,375,023	1,326,143	1,173,816	1,161,569	1,106,213
受取利息	103	115	107	123	75	89
(B) 有価証券売買損益	△ 7,803,792	2,972,535	3,395,977	△ 1,722,575	1,773,658	△ 1,645,447
売買益	28,544	3,045,972	3,486,739	80,292	1,774,763	1,989
売買損	△ 7,832,336	△ 73,437	△ 90,762	△ 1,802,867	△ 1,105	△ 1,647,436
(C) 信託報酬等	△ 284,516	△ 309,363	△ 313,661	△ 263,478	△ 260,087	△ 259,268
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,755,149	4,038,310	4,408,566	△ 812,114	2,675,215	△ 798,413
(E) 前期繰越損益金	2,893,779	△ 4,624,976	△ 1,367,417	2,058,459	495,047	2,416,724
(F) 追加信託差損益金	4,624,831	4,542,355	4,377,246	4,028,941	3,931,762	3,882,174
(配当等相当額)	(10,000,187)	(9,840,523)	(9,493,578)	(8,742,095)	(8,535,866)	(8,431,077)
(売買損益相当額)	(△ 5,375,356)	(△ 5,298,168)	(△ 5,116,332)	(△ 4,713,154)	(△ 4,604,104)	(△ 4,548,903)
(G) 計(D+E+F)	763,461	3,955,689	7,418,395	5,275,286	7,102,024	5,500,485
(H) 収益分配金	△ 847,416	△ 833,017	△ 802,912	△ 738,820	△ 720,965	△ 711,683
次期繰越損益金(G+H)	△ 83,955	3,122,672	6,615,483	4,536,466	6,381,059	4,788,802
追加信託差損益金	4,624,831	4,542,355	4,377,246	4,028,941	3,931,762	3,882,174
(配当等相当額)	(10,000,187)	(9,840,523)	(9,493,578)	(8,742,095)	(8,535,866)	(8,431,077)
(売買損益相当額)	(△ 5,375,356)	(△ 5,298,168)	(△ 5,116,332)	(△ 4,713,154)	(△ 4,604,104)	(△ 4,548,903)
分配準備積立金	12,690,891	12,909,284	12,869,258	12,007,232	12,049,793	12,024,889
繰越損益金	△17,399,677	△14,328,967	△10,631,021	△11,499,707	△ 9,600,496	△11,118,261

(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 214,959,066円
 作成期中追加設定元本額 729,426円
 作成期中一部解約元本額 37,767,621円
- ② 分配金の計算過程

	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
費用控除後の配当等収益額	A 1,048,646円	1,277,288円	1,238,144円	910,461円	1,058,728円	847,034円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B -円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	C 10,000,187円	9,840,523円	9,493,578円	8,742,095円	8,535,866円	8,431,077円
分配準備積立金額	D 12,489,661円	12,465,013円	12,434,026円	11,835,591円	11,712,030円	11,889,538円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 23,538,494円	23,582,824円	23,165,748円	21,488,147円	21,306,624円	21,167,649円
当ファンドの期末残存口数	F 211,854,062口	208,254,436口	200,728,085口	184,705,081口	180,241,484口	177,920,871口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000 1,111円	1,132円	1,154円	1,163円	1,182円	1,189円
1万口当たり分配金額	H 40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金額	I=F*H/10,000 847,416円	833,017円	802,912円	738,820円	720,965円	711,683円

- ③ 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65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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
1万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

※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。

※2014年1月1日より、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円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5年間非課税となります。

*三菱UFJ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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

[お知らせ]

- ①書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ④運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ⑤2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年5月15日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,918,845千円)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第53期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,850,000 (1,500,000)	1,850,104 (1,499,999)	94.7 (76.8)	— (—)	— (—)	— (—)	94.7 (76.8)
合 計	1,850,000 (1,500,000)	1,850,104 (1,499,999)	94.7 (76.8)	— (—)	— (—)	— (—)	94.7 (76.8)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第53期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券					
第512回国庫短期証券		—	600,000	599,998	2015/5/18
第522回国庫短期証券		—	300,000	300,000	2015/7/6
第532回国庫短期証券		—	600,000	600,000	2015/8/17
第331回利付国債(2年)		0.1	200,000	200,052	2015/8/15
第332回利付国債(2年)		0.1	150,000	150,052	2015/9/15
合 計			1,850,000	1,850,104	

〈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 バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A - クラス J (JPY)	マネー・マーケット・マザーファンド
運用方針	ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建てハイイールド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。	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	米ドル建てハイイールド債券およびその派生商品等	わが国の公社債等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの80%以上をBBB格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りま す。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB一格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として2年～6年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング諸国の企業が発行する米ドル建てハイイールド債へ投資を行う場合があります。 ・ 投資を行う米ドル建てハイイールド債券は、主に米国／非米国の発行体が発行する米ドル建て社債ですが、米ドル建てハイイールド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。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 外貨建資産への投資は行いません。 ・ 有価証券先物取引等を行うことができます。 ・ スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・ 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
決算日	原則として毎年6月30日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	原則として毎月経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。	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust IV Annual Report June 30. 2014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 バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド 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

(A) ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A

(2013年7月1日～2014年6月30日)

ピムコ バミューダ
U.S. ハイ イールド ボンド
ファンド A

	千米ドル
投資収入：	
受取利息	0
マスターファンドからの配当収入	220
雑収入	0
収入合計	220
費用：	
支払利息	0
費用合計	0
投資純収入	220
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）*	0
マスターファンド	32
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	14
外貨	(7)
実現純利益（損失）	39
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）	0
マスターファンド	91
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(100)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	3
未実現評価益（評価損）の純変動	(6)
純利益（損失）	33
運用による純資産の純増（減）額	253
* 外国源泉課税額	0

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド
 (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。

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

26頁の損益の状況をご参照ください。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A

(2013年7月1日～2014年6月30日)

ピムコ バミューダ
U.S. ハイ イールド ボンド
ファンド A

千米ドル

純資産の増加（減少）：	
運用：	
投資純収入	220
実現純利益（損失）	39
未実現評価益（評価損）の純変動	(6)
運用による純資産の純増（減）額	253
分配：	
分配額	
J (JPY)	(253)
分配金額合計	(253)
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	(2, 236)
純資産の増（減）額合計	(2, 236)
純資産：	
期首	4, 692
期末	2, 456

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(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 バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド A

(2014年6月30日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.7%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.7%		
TIME DEPOSITS 3.7%		
ANZ National Bank		
0.030% due 07/01/2014	\$ 12	\$ 12
DBS Bank Ltd.		
0.030% due 07/01/2014	44	44
Nordea Bank AB		
0.030% due 07/01/2014	35	35
		<u>91</u>
Total Short-Term Instruments		91
(Cost \$91)		
Total Investments in Securities		91
(Cost \$91)		
	口数	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.9%		
MUTUAL FUNDS 95.9%		
PIMCO Bermuda U.S. High Yield Bond Fund (M)		
(Cost \$2,325)	217,743	2,356
Total Investments in Affiliates		2,356
(Cost \$2,325)		
Total Investments 99.6%		\$ 2,447
(Cost \$2,416)		
Financial Derivative		
Instruments (a) 0.4%		9
(Cost or Premiums, net \$0)		
Net Assets 100.0%		\$ 2,456

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

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

(a) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

J (JPY) 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	07/2014	JPY 35,000	\$ 341	\$ 0	\$ (4)
BDA	07/2014	\$ 711	JPY 72,443	4	0
BDA	08/2014	JPY 6,000	\$ 59	0	0
BRC	07/2014	64,754	638	0	(2)
BRC	07/2014	\$ 710	JPY 72,184	2	0
BRC	08/2014	659	66,881	2	0
CBK	07/2014	JPY 55,699	\$ 549	0	0
CBK	07/2014	\$ 712	JPY 72,443	3	0
CBK	08/2014	549	55,699	0	0
DUB	07/2014	JPY 67,240	\$ 663	0	(1)
DUB	08/2014	\$ 663	JPY 67,240	1	0
JPM	07/2014	JPY 66,754	\$ 657	0	(2)
JPM	07/2014	\$ 711	JPY 72,377	4	0
JPM	08/2014	638	64,754	2	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 18	\$ (9)

(B) ピムコ バミューダ U.S. ハイ イールド ボンド ファンド (M)
(2014年6月30日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 92.6%		
BANKING & FINANCE 10.9%		
AerCap Ireland Capital Ltd.		
4.500% due 05/15/2021	\$ 150	\$ 153
Ally Financial, Inc.		
8.000% due 03/15/2020	500	609
CBRE Services, Inc.		
5.000% due 03/15/2023	50	51
CIT Group, Inc.		
5.000% due 08/15/2022	250	260
5.250% due 03/15/2018	125	134
Crown Castle International Corp.		
4.875% due 04/15/2022	150	155
E*Trade Financial Corp.		
6.375% due 11/15/2019	250	272
General Motors Financial Co., Inc.		
3.250% due 05/15/2018	50	51
International Lease Finance Corp.		
6.250% due 05/15/2019	150	168
8.250% due 12/15/2020	250	309
Jefferies Finance LLC		
7.375% due 04/01/2020	200	211
Lloyds Banking Group PLC		
7.500% due 06/27/2024 (a)	265	283
Navient Corp.		
4.875% due 06/17/2019	25	26
Royal Bank of Scotland Group PLC		
5.125% due 05/28/2024	100	102
		2,784
INDUSTRIALS 73.0%		
Activision Blizzard, Inc.		
6.125% due 09/15/2023	125	138
ADT Corp.		
3.500% due 07/15/2022	150	137
6.250% due 10/15/2021	100	106
Aquila 3 S.A.		
7.875% due 01/31/2018	250	264
Alphabet Holding Co., Inc.		
7.750% due 11/01/2017 (b)	50	52
Altice S.A.		
7.750% due 05/15/2022	200	214
AMC Networks, Inc.		
4.750% due 12/15/2022	125	126
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
5.625% due 04/15/2021	50	52
Antero Resources Finance Corp.		
5.375% due 11/01/2021	125	130
Aramark Services, Inc.		
5.750% due 03/15/2020	100	106
Ashland, Inc.		
6.875% due 05/15/2043	125	135
Biomet, Inc.		
6.500% due 08/01/2020	250	271
Briggs & Stratton Corp.		
6.875% due 12/15/2020	100	112
Building Materials Corporation of America		
6.750% due 05/01/2021	250	270
Bumble Bee Holdings, Inc.		
9.000% due 12/15/2017	127	136
Capsugel S.A.		
7.000% due 05/15/2019 (b)	75	77
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
7.875% due 10/15/2018	50	51
CCO Holdings LLC		
5.250% due 09/30/2022	250	255
6.500% due 04/30/2021	150	160

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Chesapeake Energy Corp.		
5.750% due 03/15/2023	\$ 250	\$ 279
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
6.500% due 11/15/2022	250	268
CommScope, Inc.		
5.000% due 06/15/2021	125	128
Community Health Systems, Inc.		
5.125% due 08/01/2021	25	26
6.875% due 02/01/2022	150	160
7.125% due 07/15/2020	50	54
Concho Resources, Inc.		
6.500% due 01/15/2022	250	277
Consol Energy, Inc.		
5.875% due 04/15/2022	25	26
8.250% due 04/01/2020	150	163
Constellation Brands, Inc.		
6.000% due 05/01/2022	100	113
Crown Americas LLC		
4.500% due 01/15/2023	250	245
CSC Holdings LLC		
8.625% due 02/15/2019	250	298
Darling Ingredients, Inc.		
5.375% due 01/15/2022	75	78
DaVita HealthCare Partners, Inc.		
5.750% due 08/15/2022	125	134
Digicel Group Ltd.		
7.125% due 04/01/2022	200	209
DISH DBS Corp.		
5.125% due 05/01/2020	125	132
6.750% due 06/01/2021	250	286
Endo Finance LLC		
5.750% due 01/15/2022	100	102
Endo Finance LLC & Endo Finco, Inc.		
7.000% due 12/15/2020	125	134
First Data Corp.		
6.750% due 11/01/2020	250	271
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
6.875% due 04/01/2022	50	54
Gates Global LLC		
6.000% due 07/15/2022	50	50
Gates Investments LLC		
9.000% due 10/01/2018	133	142
GLP Capital LP		
5.375% due 11/01/2023	75	78
Griols Worldwide Operations Ltd.		
5.250% due 04/01/2022	200	208
HCA Holdings, Inc.		
7.750% due 05/15/2021	250	275
HCA, Inc.		
4.750% due 05/01/2023	250	250
5.000% due 03/15/2024	50	51
HD Supply, Inc.		
8.125% due 04/15/2019	125	138
Hertz Corp.		
6.750% due 04/15/2019	125	133
Hexion US Finance Corp.		
6.625% due 04/15/2020	75	80
Hiland Partners LP		
7.250% due 10/01/2020	25	27
Hilton Worldwide Finance LLC		
5.625% due 10/15/2021	50	53
H.J. Heinz Co.		
4.250% due 10/15/2020	250	252
H.J. Heinz Finance Co.		
7.125% due 08/01/2039	150	164
Hologic, Inc.		
6.250% due 08/01/2020	75	79
Hughes Satellite Systems Corp.		
6.500% due 06/15/2019	100	112

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
7.625% due 06/15/2021	\$ 50	\$ 57
Huntington Ingalls Industries, Inc.		
6.875% due 03/15/2018	75	80
Hyva Global BV		
8.625% due 03/24/2016	200	209
IMS Health, Inc.		
6.000% due 11/01/2020	125	132
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
7.500% due 04/01/2021	250	275
Jaguar Holding Co. II		
9.500% due 12/01/2019	100	110
Kraton Polymers LLC		
6.750% due 03/01/2019	150	159
L Brands, Inc.		
5.625% due 02/15/2022	100	109
6.625% due 04/01/2021	250	285
Lamar Media Corp.		
5.000% due 05/01/2023	250	253
Mallinckrodt International Finance S.A.		
4.750% due 04/15/2023	50	49
Manitowoc Co., Inc.		
8.500% due 11/01/2020	250	280
Masonite International Corp.		
8.250% due 04/15/2021	250	274
MCE Finance Ltd.		
5.000% due 02/15/2021	200	203
MGM Resorts International		
6.625% due 12/15/2021	250	278
6.750% due 10/01/2020	250	280
Murphy Oil USA, Inc.		
6.000% due 08/15/2023	50	53
NBTY, Inc.		
9.000% due 10/01/2018	200	212
Newfield Exploration Co.		
6.875% due 02/01/2020	250	266
Nielsen Finance LLC		
4.500% due 10/01/2020	100	101
5.000% due 04/15/2022	125	127
Novelis, Inc.		
8.750% due 12/15/2020	125	139
Numericable Group S.A.		
6.000% due 05/15/2022	200	208
Orion Engineered Carbons Bondco GmbH		
9.625% due 06/15/2018	160	173
Oshkosh Corp.		
8.500% due 03/01/2020	25	27
Peabody Energy Corp.		
6.500% due 09/15/2020	125	127
Perstorp Holding AB		
8.750% due 05/15/2017	200	215
Pinnacle Entertainment, Inc.		
7.500% due 04/15/2021	125	135
Prospect Medical Holdings, Inc.		
8.375% due 05/01/2019	125	137
PVH Corp.		
4.500% due 12/15/2022	250	247
Regency Energy Partners LP		
6.500% due 07/15/2021	150	164
Reynolds Group Issuer, Inc.		
5.750% due 10/15/2020	100	106
8.250% due 02/15/2021	100	109
Rockwood Specialties Group, Inc.		
4.625% due 10/15/2020	150	156
Sally Holdings LLC		
5.750% due 06/01/2022	50	53
6.875% due 11/15/2019	75	82
Sanchez Energy Corp.		
6.125% due 01/15/2023	50	52

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SBA Telecommunications, Inc.			7.625% due 01/15/2018	\$ 250	\$ 288
5.750% due 07/15/2020	\$ 50	\$ 53	Sabine Pass Liquefaction LLC		
Schaeffler Finance BV			5.625% due 04/15/2023	100	105
4.750% due 05/15/2021	200	207	5.750% due 05/15/2024	100	104
Scotts Miracle-Gro Co.			Sprint Capital Corp.		
6.625% due 12/15/2020	100	109	6.900% due 05/01/2019	100	111
Sealed Air Corp.			8.750% due 03/15/2032	125	145
8.125% due 09/15/2019	250	277	Sprint Communications, Inc.		
Sensata Technologies BV			6.000% due 11/15/2022	250	256
4.875% due 10/15/2023	125	125	Sprint Corp.		
ServiceMaster Co.			7.250% due 09/15/2021	125	138
7.000% due 08/15/2020	150	160	Targa Resources Partners LP		
Spectrum Brands, Inc.			6.875% due 02/01/2021	250	272
6.375% due 11/15/2020	50	54			<u>2,226</u>
Springs Industries, Inc.			Total Corporate Bonds & Notes		23,669
6.250% due 06/01/2021	125	128	(Cost \$22,272)		
SPX Corp.			U.S. TREASURY OBLIGATIONS 2.4%		
6.875% due 09/01/2017	250	282	U.S. Treasury Notes		
Steel Dynamics, Inc.			0.250% due 01/15/2015	600	600
6.125% due 08/15/2019	75	82	Total U.S. Treasury Obligations		600
Taminco Global Chemical Corp.			(Cost \$600)		
9.750% due 03/31/2020	200	225	SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.6%		
Teleflex, Inc.			COMMERCIAL PAPER 1.9%		
6.875% due 06/01/2019	75	80	Federal Home Loan Bank		
Tenet Healthcare Corp.			0.100% due 08/01/2014	400	400
6.000% due 10/01/2020	50	54	0.120% due 03/06/2015	100	100
T-Mobile USA, Inc.					<u>500</u>
6.625% due 04/01/2023	250	272	REPURCHASE AGREEMENTS (c) 0.8%		
6.836% due 04/28/2023	50	55			<u>200</u>
TransDigm, Inc.			TIME DEPOSITS 0.8%		
6.500% due 07/15/2024	100	104	ANZ National Bank		
TransUnion Holding Co., Inc.			0.030% due 07/01/2014	28	28
8.125% due 06/15/2018	100	105	DBS Bank Ltd.		
TreeHouse Foods, Inc.			0.030% due 07/01/2014	98	98
4.875% due 03/15/2022	125	129	Nordea Bank AB		
Triumph Group, Inc.			0.030% due 07/01/2014	78	78
4.875% due 04/01/2021	50	50			<u>204</u>
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			U.S. TREASURY BILLS 0.1%		
5.500% due 01/15/2023	250	260	0.045% due 10/30/2014	24	24
Univision Communications, Inc.			Total Short-Term Instruments		928
7.875% due 11/01/2020	250	276	(Cost \$928)		
UPCB Finance III Ltd.			Total Investments in Securities 98.6%	\$ 25,197	
6.625% due 07/01/2020	250	268	(Cost \$23,800)		
UPCB Finance VI Ltd.			Financial Derivative		
6.875% due 01/15/2022	200	220	Instruments (d) (0.0%)		(1)
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			(Cost or Premiums, net \$0)		
5.625% due 12/01/2021	150	155	Other Assets and Liabilities, net 1.4%		358
6.750% due 08/15/2021	250	267	Net Assets 100.0%	\$ 25,554	
VeriSign, Inc.					
4.625% due 05/01/2023	50	50			
Videotron Ltd.					
5.375% due 06/15/2024	125	128			
Wind Acquisition Finance S.A.					
7.375% due 04/23/2021	200	214			
Wolverine World Wide, Inc.					
6.125% due 10/15/2020	25	27			
		<u>18,659</u>			
UTILITIES 8.7%					
Calpine Corp.					
7.500% due 02/15/2021	111	121			
El Paso LLC					
7.800% due 08/01/2031	250	272			
EP Energy LLC					
6.875% due 05/01/2019	50	53			
MarkWest Energy Partners LP					
4.500% due 07/15/2023	250	256			
NRG Energy, Inc.					
6.250% due 05/01/2024	100	105			

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

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 (a) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.
 (b) Payment in-kind bond security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(c) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済月	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レポ価値	レポ契約の受取 ⁽¹⁾
JPS	0.200%	06/30/2014	07/01/2014	\$ 200	Federal Home Loan Bank 2.250% due 06/26/2019	\$ (207)	\$ 200	\$ 200
Total Repurchase Agreements						\$ (207)	\$ 200	\$ 200

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

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 (received)/pledged as of June 30, 2014:

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 ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	\$ 200	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 200	\$ (207)	\$ (7)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 200	\$ 0	\$ 0	\$ 0			

⁽²⁾ Net exposures represent 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 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-19 Index	5.000%	12/20/2017	\$ 495	\$ 46	\$ 38	\$ 0	\$ 0
CDX.HY-22 Index	5.000%	06/20/2019	248	22	3	0	(1)
Total Swap Agreements				\$ 68	\$ 41	\$ 0	\$ (1)

⁽¹⁾ 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 (ii) 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood of risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

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 June 30, 2014:

- (e) Cash of \$107 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2014. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

市場価格	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	変動証拠金 資産				変動証拠金 負債			
	先物	スワップ	合計		先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure:

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2014:

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	コモディティ	クレジット	有価証券	外貨	金利	合計
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2014:

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	コモディティ	クレジット	有価証券	外貨	金利	合計
Net Realized Gain on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ 97	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 97
Net Change in Unrealized Appreciation on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3

- (C) マネー・マーケット・マザーファンド
25頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第20期》決算日2014年11月20日

[計算期間：2014年5月21日～2014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20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20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。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	債券組入比率	債券先物比率
(期 首) 2014年5月20日	円 10,180	% 84.7	% —
5月末	10,180	0.0	—
6月末	10,181	0.0	—
7月末	10,181	0.0	—
8月末	10,181	0.0	—
9月末	10,182	0.0	—
10月末	10,182	0.0	—
(期 末) 2014年11月20日	10,183	0.0	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

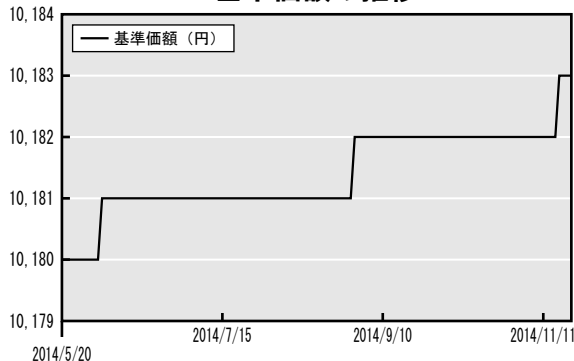
(注) 純資産総額は、期首2,716百万円、期末2,373百万円。

当期の運用経過

◆ 基準価額の推移

基準価額は期首に比べ0.03%の上昇となりました。

基準価額の推移



◆ 基準価額の変動要因

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2014年11月20日のコール・レートは0.066%となりました。なお、日銀は10月31日にマネタリーベース増加額および資産買入れ額の拡大などの「量的・質的金融緩和」の拡大を決定しました。
- ・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。

今後の運用方針

◆ 運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「量的・質的金融緩和政策」を当面維持

することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位安定推移になると予想しています。

◆ 今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、引き続き残存期間の短い国債を中心に投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

1 万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

当期中に発生した費用はありません。

売買および取引の状況

(2014年5月21日～2014年11月20日)

◆ 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	4,660,168	559,994 (4,400,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子は含まれておりません。)

(注) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

組入資産の明細

◆ 国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債の種類別開示

区分	当			期		末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	2,000,000 (1,350,000)	2,000,418 (1,350,056)	84.3 (56.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	84.3 (56.9)
合計	2,000,000 (1,350,000)	2,000,418 (1,350,056)	84.3 (56.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	84.3 (56.9)

(注) () 内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内（邦貨建）公社債の詳細開示（個別銘柄別）

2014年11月20日現在

種類	銘柄名	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	千円	千円		
国債証券	第475回国庫短期証券	—	200,000	199,999	2014/11/25	
	第476回国庫短期証券	—	200,000	199,999	2014/12/1	
	第479回国庫短期証券	—	150,000	149,999	2014/12/15	
	第481回国庫短期証券	—	200,000	199,999	2014/12/22	
	第482回国庫短期証券	—	100,000	100,001	2015/1/8	
	第486回国庫短期証券	—	100,000	99,999	2014/12/3	
	第490回国庫短期証券	—	100,000	100,006	2015/2/9	
	第492回国庫短期証券	—	100,000	100,008	2015/2/16	
	第493回国庫短期証券	—	200,000	200,041	2015/2/23	
	第326回利付国債（2年）	0.1	200,000	200,060	2015/3/15	
	第327回利付国債（2年）	0.1	100,000	100,038	2015/4/15	
	第331回利付国債（2年）	0.1	200,000	200,144	2015/8/15	
	第332回利付国債（2年）	0.1	150,000	150,120	2015/9/15	
	合計			2,000,000	2,000,418	

投資信託財産の構成

2014年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	2,000,418	84.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	372,977	15.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,373,395	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,373,395,647円
コール・ローン等	372,850,572
公社債(評価額)	2,000,418,450
未 収 利 息	78,819
前 払 費 用	47,806
(B) 負 債	869
未 払 解 約 金	869
(C) 純資産総額(A-B)	2,373,394,778
元 本	2,330,826,446
次期繰越損益金	42,568,332
(D) 受 益 権 総 口 数	2,330,826,446口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

損益の状況

(2014年5月21日~2014年11月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	520,435円
受 取 利 息	520,435
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	40,329
売 買 益	131,700
売 買 損	△ 91,371
(C) 当期損益金(A+B)	560,764
(D) 前期繰越損益金	48,112,637
(E) 追加信託差損益金	26,511,377
(F) 解約差損益金	△32,616,446
(G) 計 (C+D+E+F)	42,568,332
次期繰越損益金(G)	42,568,332

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

①期首元本額	2,668,018,452円	
期中追加設定元本額	1,459,518,984円	
期中一部解約元本額	1,796,710,990円	
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		245,571,395円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド (毎月決算型)		5,226,135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)		22,407,722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)		2,727,794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)		170,286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)		126,013,765円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		231,818,919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)		429,650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)		11,926,122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>		679,345,083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)		197,649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)		1,799,230円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド		3,156,423円
米国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)		248,106円
米国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)		712,999円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		1,490,575円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<新興国バスケット通貨コース> (毎月分配型)		446,819円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>		2,188,822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)		614,937円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)		68,417,834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)		3,558,532円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)		35,941,494円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		938,449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
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)		2,100,667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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		3,836,590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)		1,787,931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<マネーボールファンド>		8,737,199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)		40,480,808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)		13,108,332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)		4,071,402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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		68,076,479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)		757,771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)		1,232,040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>		138,108,832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)		2,221,253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)		2,971,153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)		2,576,702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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)		3,148,614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)		67,305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<マネーボールファンド>		13,171,200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)		78,483,503円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)		3,143,477円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)		2,669,954円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)		10,889円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)		20,706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 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)		98,368円
三菱UFJ/UBS グローバル好利回りCBファンド2012-11 (円ヘッジ) (限定追加型)		10,816,126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)		89,100,298円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)		266,340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)		472,643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)		40,301円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)		20,637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)		2,438,810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)		7,176,471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)		1,071,498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
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<トルコリラコース> (毎月分配型)		19,658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 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976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)	19,255,183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)	554,804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
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
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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	15,049,666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)	20,551,717円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,059,469円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	5,519,741円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	536,847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> (毎月分配型)	470,711円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	6,435,081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)	303,811円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	627,788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)	608,110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)	46,726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)	100,461円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	1,475,717円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	980,118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)	1,423,307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)	3,270,787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)	1,168,184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
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)	983円
ビムコ・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)	983円
三菱UFJ/UBS グローバル好利回りCBファンド2013-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	982,608円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156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
米ドル建て担保付貸付債権オープン<為替ヘッジあり> (3ヵ月決算型)	3,445,331円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
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
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	151,268円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	41,258円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	633,556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)	235,745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)	1,565,662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)	320,205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)	25,537,767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)	18,797,761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 (年2回分配型)	3,312,052円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネープールファンド	3,999,901円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネープールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	116,474円
MUAMトビックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	124,156,095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)	16,982,851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)	34,396,392円
合計	2,330,826,446円