

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	2021年6月11日まで（2011年9月21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バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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。当該外国投資信託における保有外貨建て資産に対しては、為替ヘッジを行いません（このため、基準価額は米ドル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)	ピムコ バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) 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 バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD)	ピムコ バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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)

愛称：グローイング・スター



第94期（決算日：2019年7月16日）
 第95期（決算日：2019年8月13日）
 第96期（決算日：2019年9月13日）
 第97期（決算日：2019年10月15日）
 第98期（決算日：2019年11月13日）
 第99期（決算日：2019年12月13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）」は、去る12月13日に第99期の決算を行いましたので、法令に基づいて第94期～第99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）

お客さま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	基準価額 (分配落)	標準価額		債権比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金配分	み期騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円
70期(2017年7月13日)	10,366	120	3.1	—	—	99.3	2,046
71期(2017年8月14日)	10,043	90	△2.2	—	—	99.5	1,992
72期(2017年9月13日)	10,186	90	2.3	—	—	99.5	1,990
73期(2017年10月13日)	10,376	90	2.7	—	—	99.5	2,025
74期(2017年11月13日)	10,336	90	0.5	—	—	99.5	1,914
75期(2017年12月13日)	10,333	90	0.8	—	—	99.5	2,026
76期(2018年1月15日)	10,138	90	△1.0	—	—	99.5	1,908
77期(2018年2月13日)	9,702	90	△3.4	—	—	99.5	1,823
78期(2018年3月13日)	9,441	90	△1.8	—	—	99.5	1,779
79期(2018年4月13日)	9,403	90	0.6	—	—	99.5	1,745
80期(2018年5月14日)	9,355	90	0.4	—	—	99.5	1,725
81期(2018年6月13日)	9,253	90	△0.1	—	—	99.5	1,664
82期(2018年7月13日)	9,305	90	1.5	—	—	99.5	1,670
83期(2018年8月13日)	9,106	90	△1.2	—	—	99.5	1,627
84期(2018年9月13日)	9,011	90	△0.1	—	—	99.5	1,636
85期(2018年10月15日)	9,171	70	2.6	—	—	99.3	1,579
86期(2018年11月13日)	9,222	70	1.3	—	—	99.5	1,576
87期(2018年12月13日)	8,986	70	△1.8	—	—	99.5	1,521
88期(2019年1月15日)	8,587	70	△3.7	—	—	99.5	1,457
89期(2019年2月13日)	8,878	70	4.2	—	—	99.5	1,510
90期(2019年3月13日)	8,944	70	1.5	—	—	99.5	1,488
91期(2019年4月15日)	9,018	70	1.6	—	—	99.5	1,485
92期(2019年5月13日)	8,794	70	△1.7	—	—	98.9	1,435
93期(2019年6月13日)	8,684	70	△0.5	—	—	99.5	1,415
94期(2019年7月16日)	8,758	70	1.7	—	—	99.8	1,560
95期(2019年8月13日)	8,383	70	△3.5	—	—	99.0	1,643
96期(2019年9月13日)	8,500	70	2.2	—	—	99.5	2,004
97期(2019年10月15日)	8,508	70	0.9	—	—	99.6	2,233
98期(2019年11月13日)	8,603	70	1.9	—	—	100.3	2,298
99期(2019年12月13日)	8,555	70	0.3	—	—	100.2	2,476

(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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第94期	(期 首) 2019年6月13日	円	%	—	%	—	%	—	%	99.5
	6月末	8,684	—	0.8	—	—	—	—	100.2	
	(期 末) 2019年7月16日	8,828	1.7	—	—	—	—	99.8		
第95期	(期 首) 2019年7月16日	8,758	—	—	—	—	—	99.8		
	7月末	8,837	0.9	—	—	—	—	99.8		
	(期 末) 2019年8月13日	8,453	△3.5	—	—	—	—	99.0		
第96期	(期 首) 2019年8月13日	8,383	—	—	—	—	—	99.0		
	8月末	8,351	△0.4	—	—	—	—	110.9		
	(期 末) 2019年9月13日	8,570	2.2	—	—	—	—	99.5		
第97期	(期 首) 2019年9月13日	8,500	—	—	—	—	—	99.5		
	9月末	8,527	0.3	—	—	—	—	101.2		
	(期 末) 2019年10月15日	8,578	0.9	—	—	—	—	99.6		
第98期	(期 首) 2019年10月15日	8,508	—	—	—	—	—	99.6		
	10月末	8,645	1.6	—	—	—	—	99.7		
	(期 末) 2019年11月13日	8,673	1.9	—	—	—	—	100.3		
第99期	(期 首) 2019年11月13日	8,603	—	—	—	—	—	100.3		
	11月末	8,633	0.3	—	—	—	—	99.5		
	(期 末) 2019年12月13日	8,625	0.3	—	—	—	—	100.2		

(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。

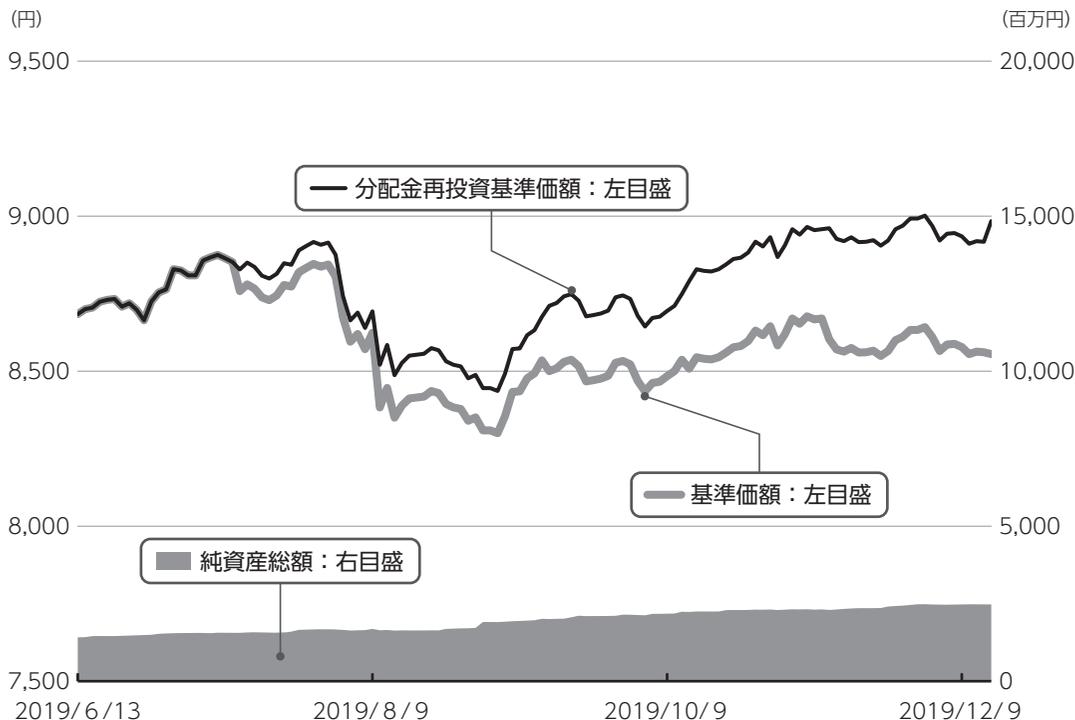
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第94期～第99期：2019年6月14日～2019年12月13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 94 期 首	8,684円
第 99 期 末	8,555円
既払分配金	420円
騰 落 率	3.5%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

新興国高利回り社債市況が上昇したことや、米ドルが対円で上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

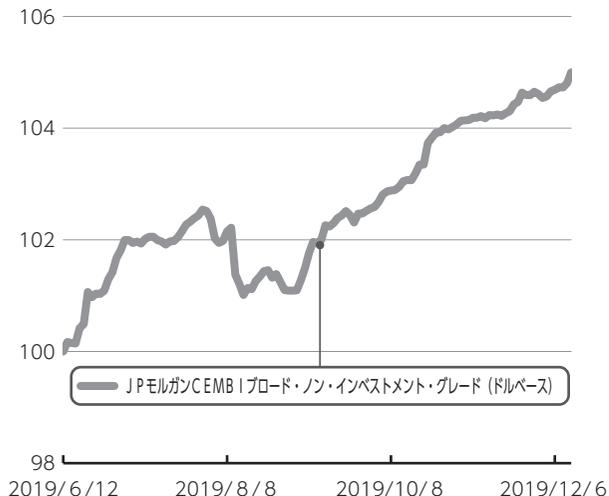
下落要因

アルゼンチンを積極姿勢としていたこと等が基準価額の下落要因となりました。

第94期～第99期：2019年6月14日～2019年12月13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

新興国高利回り社債市況は、上昇しました。

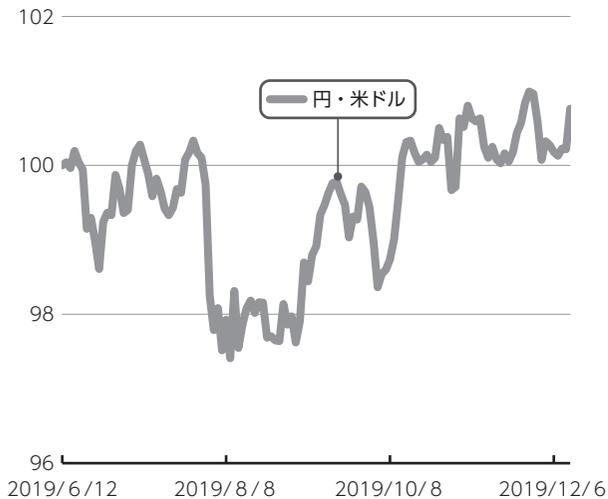
新興国高利回り社債市況は、当作成期を通じて見ると、スプレッド（米国債への上乘せ金利）が縮小したことや、ベースとなる米国金利が低下したこと等を背景に上昇しました。新興国高利回り社債市況のスプレッドは、米中貿易摩擦の激化懸念等を背景に拡大する局面もあったものの、その後米中貿易摩擦懸念が和らいだことや、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和等が市場に好感され、縮小しました。米国金利は、FRBによる金融緩和等を背景に低下しました。

アルゼンチンは、2019年8月に実施された大統領選挙の予備選挙で左派の野党候補が予想以上の大差で勝利したこと等を背景に、大きく下落しました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) JP Morgan CEMBI Broad Non-Investment Gradeとは、J. P. Morgan・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社債（非投資適格）の代表的な指数です。

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

米ドルは対円で上昇しました。

米ドルは、2019年8月に米中貿易摩擦の激化懸念等から円に対して下落する局面もあったものの、その後米中貿易摩擦懸念が和らいだこと等により、円に対して上昇し、当作成期を通じてみると、米ドルは円に対して上昇しました。

▶ 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、2019年12月13日のコール・レートは-0.008%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)

円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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とともに、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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド A - クラス J (USD)

米ドル建ての新興国の高利回り社債等に投資を行いました。

国別・セクター配分戦略

国別選択では、当作成期の前半は、バリュエーションが割安かつ国際通貨基金（IMF）による支援が見込めるアルゼンチンを積極姿勢としました。当作成期の後半は、2019年5月に就任したゼレンスキー大統領の政策に期待が高まっていることに加え、IMFによるサポートが続いているウクライナを積極姿勢としました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保をめざした運用を行 いました。

▶ 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94期 2019年6月14日~ 2019年7月16日	第95期 2019年7月17日~ 2019年8月13日	第96期 2019年8月14日~ 2019年9月13日	第97期 2019年9月14日~ 2019年10月15日	第98期 2019年10月16日~ 2019年11月13日	第99期 2019年11月14日~ 2019年12月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 (0.793%)	70 (0.828%)	70 (0.817%)	70 (0.816%)	70 (0.807%)	70 (0.812%)
当期の収益	58	51	56	52	58	49
当期の収益以外	11	19	14	17	12	21
翌期繰越分配対象額	3,636	3,619	3,606	3,590	3,578	3,558

(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)

円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債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・マザーファンドの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 エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド A - クラス J (USD)

新興国への投資に際しては、先進国の金融・通商政策が各国に及ぼす影響やグローバルな産業動向などを考慮し、個別国間の差異に注目して運用します。各国の財政状況や対外収支状況を含むファンダメンタルズ分析などにに基づき、投資対象国を注意深く選別します。ファンダメンタルズが良好な国の中では、安定した現金創出能力と国際競争力を有し、バリュエーション上魅力がある则认为企業を 선호します。具体的には、2019年5月に就任したゼレンスキー大統領の政策に期待が高まっていることに加え、IMFによるサポートが続いているウクライナを積極姿勢とします。一方、長引くデ

モにより政情が不安定化した香港については消極姿勢とします。

- ▶マネー・マーケット・マザーファンド
物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も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・ローンおよびCP現先取引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。

2019年6月14日～2019年12月13日

1万口当たりの費用明細

項目	第94期～第99期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	80	0.926	(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）	(50)	(0.580)	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）	(28)	(0.325)	交付運用報告書等各种書類の送付、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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	80	0.928	

作成期中の平均基準価額は、8,594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。

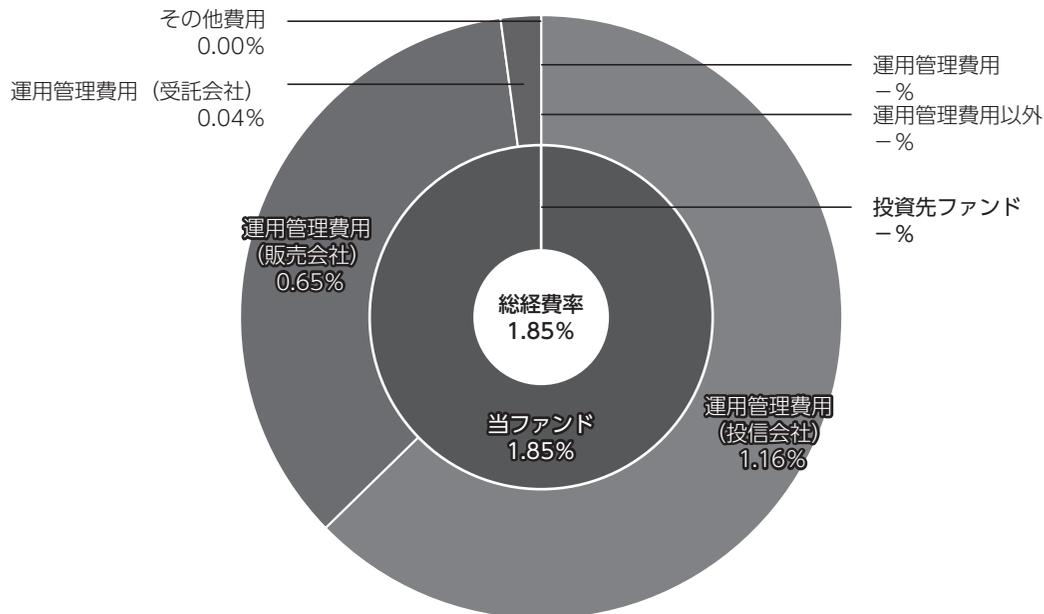
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.85%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.85
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.85
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

(2019年6月14日～2019年12月13日)

投資信託証券

銘柄		第94期～第99期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD)	千口 135	千円 1,210,463	千口 16	千円 146,700

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月14日～2019年12月13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

(2019年12月13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93期末	第99期末		
		口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%	
	156	275	2,482,256	100.2	
合計	156	275	2,482,256	100.2	

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第93期末	第99期末	
		口数	口数	評価額
	千口	千口	千円	
	2,016	2,016	2,053	

○投資信託財産の構成

(2019年12月13日現在)

項 目	第99期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,482,256	% 98.6
マネー・マーケット・マザーファンド	2,053	0.1
コール・ローン等、その他	34,081	1.3
投資信託財産総額	2,518,390	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2019年7月16日現在	2019年8月13日現在	2019年9月13日現在	2019年10月15日現在	2019年11月13日現在	2019年12月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,582,915,938	1,659,215,796	2,023,805,859	2,256,710,470	2,337,735,428	2,518,390,641
コール・ローン等	23,396,397	11,388,520	10,278,559	12,950,766	12,273,270	12,980,099
投資信託受益証券(評価額)	1,557,465,929	1,627,273,664	1,995,373,688	2,223,806,092	2,304,508,546	2,482,256,930
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,053,612	2,053,612	2,053,612	2,053,612	2,053,612	2,053,612
未収入金	—	18,500,000	16,100,000	17,900,000	18,900,000	21,100,000
(B) 負債	22,883,499	16,032,451	19,267,203	22,970,849	39,122,256	41,895,334
未払金	7,900,000	—	—	—	17,000,000	17,900,000
未払収益分配金	12,469,022	13,720,793	16,507,203	18,377,345	18,704,052	20,262,845
未払解約金	—	—	—	1,138,011	—	—
未払信託報酬	2,509,998	2,307,574	2,755,164	3,449,450	3,412,201	3,725,962
未払利息	50	10	13	2	26	2
その他未払費用	4,429	4,074	4,823	6,041	5,977	6,525
(C) 純資産総額(A-B)	1,560,032,439	1,643,183,345	2,004,538,656	2,233,739,621	2,298,613,172	2,476,495,307
元本	1,781,288,895	1,960,113,337	2,358,171,947	2,625,335,142	2,672,007,455	2,894,692,224
次期繰越損益金	△ 221,256,456	△ 316,929,992	△ 353,633,291	△ 391,595,521	△ 373,394,283	△ 418,196,917
(D) 受益権総口数	1,781,288,895口	1,960,113,337口	2,358,171,947口	2,625,335,142口	2,672,007,455口	2,894,692,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,758円	8,383円	8,500円	8,508円	8,603円	8,555円

○損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2019年6月14日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日	2019年11月14日～ 2019年12月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,547,500	12,396,128	14,077,204	16,125,111	16,726,056	18,099,720
受取配当金	11,548,410	12,397,125	14,078,329	16,125,976	16,726,419	18,100,388
受取利息	—	—	5	16	—	14
支払利息	△ 910	△ 997	△ 1,130	△ 881	△ 363	△ 682
(B) 有価証券売買損益	15,356,252	△ 69,147,279	32,727,975	7,620,102	30,169,611	△ 7,343,803
売買益	15,772,490	37,466	32,744,776	7,656,476	30,399,098	2,986
売買損	△ 416,238	△ 69,184,745	△ 16,801	△ 36,374	△ 229,487	△ 7,346,789
(C) 信託報酬等	△ 2,514,427	△ 2,311,613	△ 2,759,987	△ 3,455,491	△ 3,418,178	△ 3,732,487
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,389,325	△ 59,062,764	44,045,192	20,289,722	43,477,489	7,023,430
(E) 前期繰越損益金	△ 345,440,234	△ 328,870,296	△ 392,657,535	△ 360,339,249	△ 350,909,080	△ 322,283,025
(F) 追加信託差損益金	112,263,475	84,723,861	11,486,255	△ 33,168,649	△ 47,258,640	△ 82,674,477
(配当等相当額)	(649,692,783)	(713,060,429)	(853,681,524)	(947,045,805)	(959,391,645)	(1,035,876,910)
(売買損益相当額)	(△537,429,308)	(△628,336,568)	(△842,195,269)	(△980,214,454)	(△1,006,650,285)	(△1,118,551,387)
(G) 計(D+E+F)	△ 208,787,434	△ 303,209,199	△ 337,126,088	△ 373,218,176	△ 354,690,231	△ 397,934,072
(H) 収益分配金	△ 12,469,022	△ 13,720,793	△ 16,507,203	△ 18,377,345	△ 18,704,052	△ 20,262,845
次期繰越損益金(G+H)	△ 221,256,456	△ 316,929,992	△ 353,633,291	△ 391,595,521	△ 373,394,283	△ 418,196,917
追加信託差損益金	110,304,057	80,999,646	8,184,814	△ 37,631,718	△ 50,465,049	△ 88,753,331
(配当等相当額)	(647,733,365)	(709,336,214)	(850,380,083)	(942,582,736)	(956,185,236)	(1,029,798,056)
(売買損益相当額)	(△537,429,308)	(△628,336,568)	(△842,195,269)	(△980,214,454)	(△1,006,650,285)	(△1,118,551,387)
分配準備積立金	36,615	124,252	163,839	27,377	36,289	219,456
繰越損益金	△ 331,597,128	△ 398,053,890	△ 361,981,944	△ 353,991,180	△ 322,965,523	△ 329,663,042

(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 1,629,857,522円
 作成期中追加設定元本額 1,370,978,267円
 作成期中一部解約元本額 106,143,565円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8555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418,196,917円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年6月14日～ 2019年7月16日	2019年7月17日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月13日	2019年9月14日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月13日	2019年11月14日～ 2019年12月13日
費用控除後の配当等収益額	10,468,300円	10,084,511円	13,246,995円	13,778,485円	15,506,790円	14,367,230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	649,692,783円	713,060,429円	853,681,524円	947,045,805円	959,391,645円	1,035,876,910円
分配準備積立金額	77,919円	36,319円	122,606円	163,168円	27,142円	36,217円
当ファンドの分配対象収益額	660,239,002円	723,181,259円	867,051,125円	960,987,458円	974,925,577円	1,050,280,357円
1万口当たり収益分配対象額	3,706円	3,689円	3,676円	3,660円	3,648円	3,628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	12,469,022円	13,720,793円	16,507,203円	18,377,345円	18,704,052円	20,262,845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、「三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(<マネーブルファンド>を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に年10,000分の72.5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94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99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。

※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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD)
運用方針	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等を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	米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの80%以上を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。 ・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りです。 ・ 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-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0～8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5%以内とします(国債や政府機関債等を除きます)。 ・ 投資する公社債は、主に新興経済国の企業が発行する米ドル建て高利回り社債ですが、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。 ・ 限定的な範囲で米ドル建て以外の公社債等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、為替ヘッジを行いません。
決算日	毎年6月30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。

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, 2019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 エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート 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 エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート 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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A

(2018年7月1日～2019年6月30日)

ピムコ バミューダ
エマージング マーケット
ハイ イールド コーポレート
ボンド ファンド A
千米ドル

投資収入：	
受取利息(外国税額控除後)*	67
収入合計	67
費用：	
支払利息	5
雑費	0
費用合計	5
投資純収入	62
実現純利益(損失)：	
投資有価証券(外国税額控除後)*	4
マスターファンド	4,888
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(1,971)
外貨	21
実現純利益(損失)	2,942
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)	1
マスターファンド	1,364
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	1,807
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(1)
未実現評価益(評価損)の純変動	3,171
純利益(損失)	6,113
運用による純資産の純増(減)額	6,175
*外国源泉課税額	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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド
ファンド A

(2018年7月1日～2019年6月30日)

ピムコ バミューダ
エマージング マーケット
ハイ イールド コーポレート
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	62
実現純利益（損失）	2,942
未実現評価益（評価損）の純変動	3,171
運用による純資産の純増（減）額	6,175

分配：

分配額

J (JPY)	(3,671)
J (USD)	(1,337)
分配金額合計	(5,008)

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	(9,213)
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

(8,046)

純資産：

期首	71,605
期末	63,559

(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 エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A

(2019年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 5.2%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.2%		
COMMERCIAL PAPER 5.1%		
Federal Home Loan Bank (a)		
2.212% due 08/16/2019	\$ 1,200	\$ 1,197
2.387% due 07/10/2019	800	799
2.401% due 07/05/2019	800	800
2.425% due 08/02/2019	500	499
		<u>3,295</u>
TIME DEPOSITS 0.1%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	1	1
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	12	12
Citibank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	5	5
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	12	12
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.890% due 07/01/2019	2	2
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	14	14
		<u>47</u>
Total Short-Term Instruments		<u>3,342</u>
(Cost \$3,341)		
Total Investments in Securities		<u>3,342</u>
(Cost \$3,341)		
	口数 (単位:千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.2%		
MUTUAL FUNDS 95.2%		
PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)		
(Cost \$51,359)	4,617	60,482
Total Investments in Affiliates		<u>60,482</u>
(Cost \$51,359)		
Total Investments 100.4%		<u>\$ 63,824</u>
(Cost \$54,700)		
Financial Derivative Instruments (b) 1.0%		<u>637</u>
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (1.4%)		<u>(902)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 63,559</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 yield to maturity.

(b) 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
HUS	07/2019	JPY 25,300	\$ 235	\$ 0	\$ 0
MYI	07/2019	10,500	97	0	0
MYI	07/2019	\$ 427	JPY 46,000	0	0
				<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>

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
BOA	07/2019	\$ 55	JPY 5,941	\$ 0	\$ 0
BPS	07/2019	JPY 1,668,825	\$ 15,475	0	(14)
BPS	07/2019	\$ 958	JPY 103,267	0	0
BPS	08/2019	15,447	1,661,833	16	0
BRC	07/2019	16,115	1,764,734	265	0
CBK	07/2019	16,295	1,774,892	180	(1)
GLM	07/2019	419	45,133	0	0
GLM	08/2019	JPY 45,133	\$ 420	0	0
JPM	07/2019	\$ 16,122	JPY 1,757,215	188	0
MYI	07/2019	JPY 45,133	\$ 419	0	0
RBC	07/2019	1,786,388	16,569	0	(12)
RBC	08/2019	\$ 16,609	JPY 1,786,388	13	0
SCX	07/2019	JPY 29,126	\$ 269	0	(1)
SSB	07/2019	34,727	322	0	(1)
TOR	07/2019	10,982	101	0	(1)
UAG	07/2019	1,792,399	16,653	17	0
UAG	07/2019	\$ 180	JPY 19,666	3	0
UAG	08/2019	16,692	1,792,399	0	(15)
				\$ 682	\$ (45)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 682	\$ (45)

(B) ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボ
 ンド ファンド (M)
 (2019年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 102.9%		
ARGENTINA 6.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.6%		
Geniea S.A.		
8.750% due 01/20/2022	\$ 3,350	\$ 3,132
Pampa Energia S.A.		
7.375% due 07/21/2023	6,700	6,499
Rio Energy S.A.		
6.875% due 02/01/2025	7,550	5,761
YPF S.A.		
8.750% due 04/04/2024	7,900	8,016
		<u>23,408</u>
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Argentina Bocon		
40.244% due 10/04/2022	ARS 244	9
Argentina Government International Bond		
7.820% due 12/31/2033	EUR 2,064	1,965
52.006% due 04/03/2022	ARS 7,080	165
Argentina POM Politica Monetaria		
63.705% due 06/21/2020	28,222	662
Provincia de Buenos Aires		
54.431% due 12/06/2019	150	4
Provincia de Neuquen Argentina		
7.500% due 04/21/2025	\$ 2,600	2,197
		<u>5,002</u>
Total Argentina		<u>28,410</u>
(Cost \$32,223)		
AUSTRALIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Barmico Finance Pty Ltd.		
6.625% due 05/15/2022	1,500	1,550
Total Australia		<u>1,550</u>
(Cost \$1,500)		
AUSTRIA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Sappi Papier Holding GmbH		
7.500% due 06/15/2032	3,328	3,378
Total Austria		<u>3,378</u>
(Cost \$3,172)		
BERMUDA 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Digicel Group One Ltd.		
8.250% due 12/30/2022	4,349	2,435
Digicel Group Two Ltd.		
8.250% due 09/30/2022	4,101	943
Digicel Ltd.		
6.000% due 04/15/2021	2,540	1,937
Total Bermuda		<u>5,315</u>
(Cost \$10,190)		
BRAZIL 7.9%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 1.4%		
State of Rio de Janeiro		
6.024% due 12/20/2020	6,000	6,007
CORPORATE BONDS & NOTES 6.5%		
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.		
7.375% due 02/02/2022	2,150	2,306

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
CSN Resources S.A.		
7.625% due 02/13/2023	\$ 5,200	\$ 5,506
7.625% due 04/17/2026	1,500	1,595
JSL Europe S.A.		
7.750% due 07/26/2024	900	929
Odebrecht Finance Ltd. (a)		
4.375% due 04/25/2025	800	52
5.250% due 06/27/2029	13,600	935
7.125% due 06/26/2042	4,750	325
Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd.		
0.000% due 07/29/2019 (b)	4,523	50
Oi S.A.		
10.000% due 07/27/2025 (c)(g)	4,300	4,461
Petrobras Global Finance BV		
4.750% due 01/14/2025	EUR 3,647	4,695
5.999% due 01/27/2028	\$ 2,353	2,505
Samarco Mineracao S.A. (a)		
4.125% due 11/01/2022	900	689
5.375% due 09/26/2024	750	589
5.750% due 10/24/2023	2,950	2,356
		<u>27,003</u>
Total Brazil		<u>33,010</u>
(Cost \$35,989)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
RKPF Overseas 2019 B Ltd.		
7.750% due 04/18/2021	2,700	2,824
Studio City Finance Ltd.		
7.250% due 02/11/2024	2,400	2,503
Total British Virgin Islands		<u>5,327</u>
(Cost \$5,100)		
CANADA 3.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%		
Canacol Energy Ltd.		
7.250% due 05/03/2025	5,500	5,748
First Quantum Minerals Ltd.		
7.000% due 02/15/2021	530	542
7.250% due 05/15/2022 (i)	2,000	1,997
7.250% due 04/01/2023	1,400	1,368
Frontera Energy Corp.		
9.700% due 06/29/2023	4,500	4,809
Total Canada		<u>14,464</u>
(Cost \$13,088)		
CAYMAN ISLANDS 7.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 7.8%		
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	3,000	2,032
China Evergrande Group		
8.250% due 03/23/2022	7,300	7,056
Kaisa Group Holdings Ltd.		
8.500% due 06/30/2022	1,800	1,720
9.375% due 06/30/2024	1,800	1,641
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/06/2025	2,300	2,291
Odebrecht Drilling Norbe VII/IX Ltd.		
6.350% due 12/01/2021	3,580	3,562
7.350% due 12/01/2026 (c)	181	113

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.720% due 12/01/2022	\$ 2,645	\$ 2,552
7.720% due 12/01/2026 (c)	1,836	469
Sunac China Holdings Ltd.		
8.625% due 07/27/2020	1,000	1,031
VLL International, Inc.		
5.750% due 11/28/2024	3,150	3,191
WTT Investment Ltd.		
5.500% due 11/21/2022 (i)	2,300	2,384
Yingde Gases Investment Ltd.		
6.250% due 01/19/2023	4,400	4,479
Total Cayman Islands		<u>32,521</u>
(Cost \$32,687)		
CHILE 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A		
4.200% due 11/15/2027	81	83
Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B		
4.500% due 11/15/2023	1,923	1,913
Total Chile		<u>1,996</u>
(Cost \$1,992)		
CHINA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
HBIS Group Hong Kong Co. Ltd.		
4.250% due 04/07/2020	3,000	3,004
Yancoal International Resources Development Co. Ltd.		
5.750% due 04/13/2020 (b)	800	807
Yankuang Group Cayman Ltd.		
4.750% due 11/30/2020	6,200	6,193
Total China		<u>10,004</u>
(Cost \$9,976)		
CYPRUS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
MHP SE		
7.750% due 05/10/2024	3,400	3,627
Total Cyprus		<u>3,627</u>
(Cost \$3,400)		
GHANA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Ghana International Bond		
7.875% due 03/26/2027	300	316
Total Ghana		<u>316</u>
(Cost \$300)		
INDONESIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Bukit Makmur Mandiri Utama PT		
7.750% due 02/13/2022 (i)	1,300	1,348
Total Indonesia		<u>1,348</u>
(Cost \$1,285)		
IRELAND 3.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.1%		
C&W Senior Financing DAC		
7.500% due 10/15/2026	300	313

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC		
5.150% due 02/20/2024	EUR 2,200	\$ 2,580
7.500% due 10/05/2027 (d)(i)	\$ 3,450	3,098
Eurochem Finance DAC		
5.500% due 03/13/2024	3,700	3,890
Mobile Telesystems OJSC Via MTS International Funding Ltd.		
5.000% due 05/30/2023	1,900	1,967
Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC		
4.000% due 09/21/2024 (i)	1,400	1,403
Total Ireland		13,251
(Cost \$13,159)		
LUXEMBOURG 8.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.8%		
Adecoagro S.A.		
6.000% due 09/21/2027	2,900	2,784
Alice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023 (i)	4,400	4,521
7.500% due 05/15/2026	13,700	13,804
Alice Luxembourg S.A.		
7.750% due 05/15/2022	562	573
Andrade Gutierrez International S.A.		
11.000% due 08/20/2021 (c)	1,841	1,785
Constellation Oil Services Holding S.A.		
9.500% due 11/09/2024 (a)	15,347	7,367
Topaz Marine S.A.		
9.125% due 07/26/2022	1,900	1,920
Unigel Luxembourg S.A.		
10.500% due 01/22/2024	3,700	3,977
Total Luxembourg		36,731
(Cost \$41,552)		
MAURITIUS 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Azure Power Energy Ltd.		
5.500% due 11/03/2022	1,700	1,720
Greenko Dutch BV		
4.875% due 07/24/2022	2,400	2,404
HTA Group Ltd.		
9.125% due 03/08/2022	2,700	2,842
Neerg Energy Ltd.		
6.000% due 02/13/2022	4,500	4,525
Total Mauritius		11,491
(Cost \$11,337)		
MEXICO 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Banco Mercantil del Norte S.A.		
6.875% due 07/06/2022 (b)(d)	700	712
Cydsa SAB de C.V.		
6.250% due 10/04/2027	1,700	1,706
Trust F		
4.869% due 01/15/2030	500	504
6.390% due 01/15/2050	300	308
TV Azteca SAB de C.V.		
8.250% due 08/09/2024	1,500	1,485
Total Mexico		4,715
(Cost \$4,673)		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
NETHERLANDS 11.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 11.0%		
GTH Finance BV		
7.250% due 04/26/2023	\$ 3,600	\$ 3,944
IHS Netherlands Holdco BV		
9.500% due 10/27/2021	6,428	6,684
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023 (i)	250	255
Metinvest BV		
7.750% due 04/23/2023	11,400	11,815
Nostrum Oil & Gas Finance BV		
8.000% due 07/25/2022	5,400	3,611
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.250% due 03/31/2023	EUR 10,550	10,738
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.800% due 07/21/2023	\$ 10,300	8,935
Total Netherlands		45,582
(Cost \$47,785)		
NIGERIA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
United Bank for Africa PLC		
7.750% due 06/08/2022	200	211
Zenith Bank PLC		
7.375% due 05/30/2022	1,000	1,063
		1,274
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Nigeria Government International Bond		
7.625% due 11/21/2025	1,900	2,079
Total Nigeria		3,353
(Cost \$3,261)		
RUSSIA 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Polyus Finance PLC		
5.250% due 02/07/2023 (i)	3,500	3,657
Total Russia		3,657
(Cost \$3,622)		
SINGAPORE 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.6%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.450% due 01/24/2026	6,600	6,333
Indika Energy Capital III Pte Ltd.		
5.875% due 11/09/2024 (i)	3,500	3,435
Medco Straits Services Pte Ltd.		
8.500% due 08/17/2022 (i)	4,800	5,175
Total Singapore		14,943
(Cost \$14,025)		
SOUTH AFRICA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
African Bank Ltd.		
6.000% due 02/08/2020	2,000	1,944
8.125% due 10/19/2020	3,160	3,231
Total South Africa		5,175
(Cost \$5,174)		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
SPAIN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
International Airport Finance S.A.		
12.000% due 03/15/2033	\$ 3,600	\$ 4,014
Total Spain		4,014
(Cost \$3,600)		
SUPRANATIONAL 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Africa Finance Corp.		
3.875% due 04/13/2024	2,100	2,131
Total Supranational		2,131
(Cost \$2,147)		
TURKEY 10.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 9.2%		
Akbank Turk A/S		
5.000% due 10/24/2022	500	483
5.125% due 03/31/2025	2,600	2,409
Arçelik A/S		
5.000% due 04/03/2023	850	825
ONB Finansman A/S		
4.875% due 05/19/2022	2,900	2,845
6.875% due 09/07/2024	5,700	5,845
Turk Telekomunikasyon A/S		
6.875% due 02/28/2025	4,100	4,138
Turkiye Garanti Bankasi A/S		
6.250% due 04/20/2021	400	406
Turkiye Is Bankasi A/S		
6.000% due 10/24/2022 (i)	5,000	4,585
6.125% due 04/25/2024	3,600	3,308
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S		
6.950% due 03/14/2026	3,600	3,630
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		
6.000% due 11/01/2022	4,800	4,359
Yapi ve Kredi Bankasi A/S		
4.000% due 01/22/2020	1,600	1,585
5.750% due 02/24/2022	4,400	4,297
		38,725
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Export Credit Bank of Turkey		
8.250% due 01/24/2024 (i)	5,500	5,759
Total Turkey		44,484
(Cost \$45,263)		
UKRAINE 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	4,200	3,022
6.750% due 06/20/2026	EUR 1,100	1,330
Total Ukraine		4,352
(Cost \$3,872)		
UNITED ARAB EMIRATES 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
ADES International Holding PLC		
8.625% due 04/24/2024	\$ 4,100	4,068
Total United Arab Emirates		4,068
(Cost \$4,100)		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
UNITED KINGDOM 9.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 9.3%		
Afren PLC (a)		
10.250% due 04/08/2049	\$ 6,010	\$ 51
15.000% due 04/25/2049 (g)	8,016	999
Barclays PLC		
5.875% due 09/15/2024 (b)(d)	GBP 400	495
Evrax PLC		
8.250% due 01/28/2021	\$ 600	643
Liquid Telecommunications Financing PLC		
8.500% due 07/13/2022	7,100	7,124
MARB BondCo PLC		
6.875% due 01/19/2025	2,108	2,207
7.000% due 03/15/2024	1,000	1,046
Petra Diamonds U.S. Treasury PLC		
7.250% due 05/01/2022	8,915	8,870
Santander UK Group Holdings PLC		
6.750% due 06/24/2024 (b)(d)	GBP 200	266
Tullow Oil PLC		
6.250% due 04/15/2022	\$ 5,850	5,914
7.000% due 03/01/2025	4,200	4,279
Vedanta Resources Finance II PLC		
8.000% due 04/23/2023	400	406
Vedanta Resources Ltd.		
6.375% due 07/30/2022	6,600	6,519
Total United Kingdom		38,819
(Cost \$50,968)		
UNITED STATES 3.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Gran Tierra Energy, Inc.		
7.750% due 05/23/2027	4,100	4,040
Kosmos Energy Ltd.		
7.125% due 04/04/2026	3,900	3,939
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	831	930
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	362	417
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	6,300	7,088
Total United States		16,414
(Cost \$15,521)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.6%		
REPURCHASE AGREEMENTS (h) 7.7%		
		32,400
TIME DEPOSITS 0.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.360% due 07/01/2019	GBP 6	7
1.890% due 07/01/2019	\$ 102	102
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	912	912
BNP Paribas Bank		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 16	18
2.350% due 07/02/2019	HKD 1	0
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 0	1
1.890% due 07/01/2019	\$ 1	1

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Citibank N.A.		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 2	\$ 2
0.360% due 07/01/2019	GBP 4	5
1.890% due 07/01/2019	\$ 410	410
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	55	55
HSBC Bank PLC		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 14	16
0.360% due 07/01/2019	GBP 1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	\$ 923	923
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 8	9
1.890% due 07/01/2019	\$ 128	128
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.580%) due 07/01/2019	EUR 4	4
1.890% due 07/01/2019	\$ 1,101	1,101
		3,695
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0%		
55.539% due 07/31/2019 (e)	ARS 2,294	60
60.999% due 07/19/2019 (f)	1,834	47
		107
Total Short-Term Instruments		36,202
(Cost \$36,196)		
Total Investments in Securities 102.9%		\$ 431,048
(Cost \$457,157)		
Financial Derivative		
Instruments (j)(i) (0.1%)		(465)
(Cost or Premiums, net \$66)		
Other Assets and Liabilities, net (2.8%)		(11,777)
Net Assets 100.0%		\$ 418,806

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) Security is in default.
 (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (c) Payment in-kind security.
 (d) Contingent convertible security.
 (e) Coupon represents a weighted average yield to maturity.
 (f) Coupon represents a yield to maturity.

(g) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄名	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産比率
Afren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	\$ 7,738	\$ 999	0.24%
Oi S.A.	10.000%	07/27/2025	05/16/2019	4,375	4,461	1.06%
Total Restricted Securities				\$ 12,113	\$ 5,460	1.30%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(h) 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	レポ価値	レポ契約の 受取 ⁽¹⁾
IND	2.620%	06/28/2019	07/01/2019	\$ 14,200	U.S. Treasury Notes 1.500% due 08/15/2026	\$ (14,505)	\$ 14,200	\$ 14,203
SGY	2.570%	06/28/2019	07/01/2019	18,200	U.S. Treasury Notes 2.500% due 01/15/2022	(18,578)	18,200	18,204
Total Repurchase Agreements						\$ (33,083)	\$ 32,400	\$ 32,407

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽¹⁾	リバース レポの支払
BPS	1.500%	06/13/2019	06/12/2021	\$ (1,538)	\$ (1,539)
BPS	1.500%	06/13/2019	TBD ⁽²⁾	(1,355)	(1,356)
BRC	0.500%	02/13/2019	TBD ⁽²⁾	(2,030)	(2,034)
BRC	1.900%	06/06/2019	TBD ⁽²⁾	(1,389)	(1,390)
CFR	0.950%	05/21/2018	05/18/2020	(1,925)	(1,946)
CFR	0.950%	06/07/2018	06/06/2020	(986)	(996)
JML	0.500%	08/03/2018	TBD ⁽²⁾	(308)	(310)
JML	1.500%	04/16/2019	07/16/2019	(248)	(249)
JML	1.850%	04/16/2019	07/16/2019	(1,063)	(1,067)
JML	2.000%	05/23/2019	07/16/2019	(1,086)	(1,088)
JML	2.000%	06/17/2019	06/14/2021	(3,232)	(3,235)
JML	2.250%	06/17/2019	06/14/2021	(2,624)	(2,626)
JML	2.300%	05/28/2019	07/16/2019	(2,607)	(2,613)
MEI	2.000%	05/03/2019	TBD ⁽²⁾	(521)	(522)
Total Reverse Repurchase Agreements				\$	(20,971)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				合計
	オーバー ナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (9,804)	\$ 0	\$ (8,554)	\$ (18,358)
Non - U.S. Government Debt	0	(2,613)	0	0	(2,613)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (12,417)	\$ 0	\$ (8,554)	\$ (20,971)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (12,417)	\$ 0	\$ (8,554)	\$ (20,971)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (20,971)

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 June 30, 2019:

(i) **Securities with an aggregate market value of \$22,228 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2019.**

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 ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (2,895)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,895)	\$ 2,967	\$ 72
BRC	0	(3,424)	0	0	(3,424)	3,401	(23)
CFR	0	(2,942)	0	0	(2,942)	3,135	193
IND	14,203	0	0	0	14,203	(14,505)	(302)
JML	0	(11,188)	0	0	(11,188)	11,937	749
MEI	0	(522)	0	0	(522)	518	(4)
SGY	18,204	0	0	0	18,204	(18,578)	(374)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 32,407	\$ (20,971)	\$ 0	\$ 0			

⁽⁴⁾ Includes accrued interest.

⁽⁵⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽⁶⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2019 was \$22,517 at a weighted average interest rate of 1.144%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁷⁾ 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.

(j) 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 10-Year Note September Futures	Long	09/2019	267	\$ 736	\$	\$ 8	\$ 0
Total Futures Contracts				\$ 736	\$	\$ 8	\$ 0

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	
						\$	\$	\$	\$
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2020	\$ 34,800	\$ (308)	\$ (643)	\$ 8	\$ 0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	36,480	(629)	(1,372)	16	0	
Pay ⁽¹⁾	6-Month EURIBOR	0.250%	09/18/2024	EUR 5,700	154	130	12	0	
Total Swap Agreements					\$ (783)	\$ (1,885)	\$ 36	\$ 0	

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, 2019:

(k) **Cash of \$850 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2019. 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		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 8	\$ 36	\$ 44	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

⁽¹⁾ 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
BPS	07/2019	EUR 1,062	\$ 1,191	\$ 0	\$ (18)
BPS	07/2019	\$ 691	EUR 616	11	0
CBK	07/2019	GBP 290	\$ 367	0	(2)
CBK	07/2019	\$ 25,248	EUR 22,216	51	0
CBK	08/2019	EUR 22,216	\$ 25,313	0	(53)
GLM	07/2019	EUR 21,770	\$ 24,295	0	(497)
HUS	09/2019	\$ 277	HKD 2,170	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 62	\$ (570)

WRITTEN OPTIONS:

CREDIT DEFAULT SWAPTIONS

取引相手	銘柄	売/買 プロテクション	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム 支払 (受取)	市場価格
GST	Put - iTraxx Europe Series 30 Index	Sell	2.400%	09/18/2019	500	\$ (1)	\$ 0
Total Written Options						\$ (1)	\$ 0

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽²⁾

取引相手	参照債券	固定 (支払) 金利	満期日	2019年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム		未実現		スワップの価値	
						支払 (受取)	評価 (損) 益	資産	負債		
BDA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	1.002%	\$ 4,300	\$ 67	\$ (68)	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	\$ (1)
Total Swap Agreements						\$ 67	\$ (68)	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)	\$ (1)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.

⁽²⁾ 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.

⁽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30期》決算日2019年11月20日

[計算期間：2019年5月21日～2019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30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30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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
26期(2017年11月20日)	円 10,184		0.0	—	—	百万円 1,266
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0	—	—	1,269
28期(2018年11月20日)	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

(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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落中率			
(期首) 2019年5月20日	円 10,183		—	—	—	—
5月末	10,183		0.0	—	—	—
6月末	10,183		0.0	—	—	—
7月末	10,183		0.0	—	—	—
8月末	10,183		0.0	—	—	—
9月末	10,183		0.0	—	—	—
10月末	10,183		0.0	—	—	—
(期末) 2019年11月20日	10,183		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。

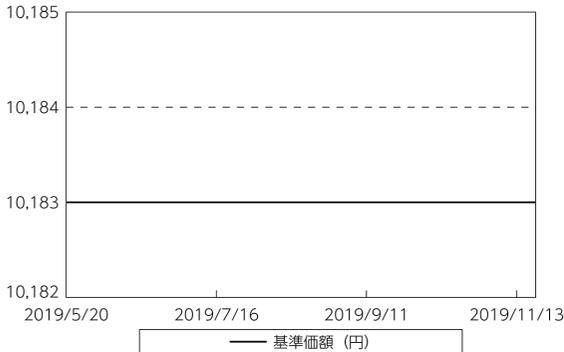
○運用経過

●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



●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、2019年11月20日のコール・レートは-0.047%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

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も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・ローンおよびCP現先取引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

(2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月21日～2019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 197,799,829	千円 197,799,832

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月21日～2019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

(2019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 1,399,998	% 85.6

(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

(2019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 1,399,998	% 85.2
コール・ローン等、その他	242,434	14.8
投資信託財産総額	1,642,432	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	1,642,432,177
コール・ローン等	242,433,540
その他有価証券(評価額)	1,399,998,637
(B) 負債	6,042,285
未払解約金	6,041,925
未払利息	360
(C) 純資産総額(A-B)	1,636,389,892
元本	1,607,027,396
次期繰越損益金	29,362,496
(D) 受益権総口数	1,607,027,396口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,438,552,736円
 期中追加設定元本額 983,153,587円
 期中一部解約元本額 814,678,927円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0183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	371,701,349円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	205,847,908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>	92,082,329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>	75,546,294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)	52,804,813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)	29,040,830円
Navio マネーボールファンド	27,325,323円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	23,068,823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>	22,410,594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)	20,147,276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 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)	19,635,282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)	17,656,128円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	16,402,315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
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020	14,975,942円
ビムコ・エマーゼンダ・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 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)	13,128,307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
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ J/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・エマーゼンダ・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608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
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)	9,201,705円
三菱UFJ J/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
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)	8,453,960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

○損益の状況 (2019年5月21日~2019年11月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,261
受取利息	5,313
支払利息	△ 44,574
(B) 保管費用等	△ 288
(C) 当期損益金(A+B)	△ 39,549
(D) 前期繰越損益金	26,318,773
(E) 追加信託差損益金	17,991,594
(F) 解約差損益金	△14,908,322
(G) 計(C+D+E+F)	29,362,496
次期繰越損益金(G)	29,362,496

(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。

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
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)	7,661,389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
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)	6,722,976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
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
三菱UFJ J/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
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)	5,874,002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)	5,850,843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)	5,766,108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)	5,504,257円
三菱UFJ J/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)	5,144,832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
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)	4,881,309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
MUAM 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)	4,131,508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)	3,899,063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)	3,836,590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)	3,683,229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)	3,541,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ 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
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269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)	2,424,660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)	2,304,081円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド (毎月決算型)	2,280,337円
三菱UFJ J/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 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)	2,026,238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
バリュール・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 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)	1,611,189円
三菱UFJ J/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 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
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,362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)	1,193,379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)	1,182,898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
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>	1,116,850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)	1,038,788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<マネーボールファンド>	990,668円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645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)	847,016円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	796,426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)	734,038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
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)	641,668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 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)	635,856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<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	601,281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)	564,702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)	421,681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)	413,472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)	383,914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
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
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
Navio インド債券ファンド	296,406円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	270,734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)	265,842円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
PIMCO 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)	211,113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)	207,207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
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)	109,005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)	99,465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 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 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
テンプレートン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (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 ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	30,457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<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
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジあり)	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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821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<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	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
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円

三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	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
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
合計	1,607,027,396円