

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（2013年5月29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 エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN) 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。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、メキシコペソ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はメキシコペソ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<メキシコペソコース> (毎月分配型)	ピムコ バミューダ エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN) 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 エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)	ピムコ バミューダ エマーシング 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<メキシコペソコース> (毎月分配型)

愛称：グローイング・スター



第68期（決算日：2019年1月15日）  
 第69期（決算日：2019年2月13日）  
 第70期（決算日：2019年3月13日）  
 第71期（決算日：2019年4月15日）  
 第72期（決算日：2019年5月13日）  
 第73期（決算日：2019年6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<メキシコペソコース>（毎月分配型）」は、去る6月13日に第73期の決算を行いましたので、法令に基づいて第68期～第73期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組	券 入	比 率	債 先	物 比	券 率	投 証	資 組	信 入	託 比	証券 率	純 総	資 産	産 額
		税 分	込 配	み 金														
	円		円															百万円
44期(2017年1月13日)	4,990		40		△	6.1	0.0			—				99.5				1,376
45期(2017年2月13日)	5,373		40			8.5	0.0			—				99.8				1,485
46期(2017年3月13日)	5,612		40			5.2	0.0			—				103.0				1,744
47期(2017年4月13日)	5,664		40			1.6	0.0			—				100.5				1,873
48期(2017年5月15日)	5,879		40			4.5				—				99.5				1,788
49期(2017年6月13日)	5,868		40			0.5				—				99.5				1,800
50期(2017年7月13日)	6,161		40			5.7				—				99.5				1,737
51期(2017年8月14日)	5,984		40		△	2.2				—				100.9				1,790
52期(2017年9月13日)	6,138		40			3.2				—				99.8				1,797
53期(2017年10月13日)	5,953		40		△	2.4				—				99.5				1,797
54期(2017年11月13日)	5,891		40		△	0.4				—				99.5				1,704
55期(2017年12月13日)	5,879		40			0.5				—				99.5				1,701
56期(2018年1月15日)	5,859		40			0.3				—				99.5				1,659
57期(2018年2月13日)	5,755		40		△	1.1				—				99.5				1,620
58期(2018年3月13日)	5,653		40		△	1.1				—				99.5				1,532
59期(2018年4月13日)	5,838		40			4.0				—				99.5				1,556
60期(2018年5月14日)	5,486		40		△	5.3				—				99.5				1,426
61期(2018年6月13日)	5,126		40		△	5.8				—				99.5				1,304
62期(2018年7月13日)	5,685		40			11.7				—				99.5				1,402
63期(2018年8月13日)	5,579		40		△	1.2				—				99.5				1,300
64期(2018年9月13日)	5,513		40		△	0.5				—				99.0				1,233
65期(2018年10月15日)	5,687		40			3.9				—				99.5				1,226
66期(2018年11月13日)	5,329		40		△	5.6				—				99.5				1,096
67期(2018年12月13日)	5,311		40			0.4				—				99.5				1,088
68期(2019年1月15日)	5,366		40			1.8				—				99.5				1,101
69期(2019年2月13日)	5,497		40			3.2				—				99.5				1,104
70期(2019年3月13日)	5,557		40			1.8				—				99.5				1,103
71期(2019年4月15日)	5,795		40			5.0				—				99.2				1,135
72期(2019年5月13日)	5,560		40		△	3.4				—				99.5				1,081
73期(2019年6月13日)	5,533		40			0.2				—				99.5				1,058

(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68期	(期 首) 2018年12月13日	円	5,311	%	—	—	—	—	—	99.5
	12月末		5,278	△0.6	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2019年1月15日		5,406	1.8	—	—	—	—	—	99.5
第69期	(期 首) 2019年1月15日		5,366	—	—	—	—	—	—	99.5
	1月末		5,489	2.3	—	—	—	—	—	101.7
	(期 末) 2019年2月13日		5,537	3.2	—	—	—	—	—	99.5
第70期	(期 首) 2019年2月13日		5,497	—	—	—	—	—	—	99.5
	2月末		5,574	1.4	—	—	—	—	—	99.4
	(期 末) 2019年3月13日		5,597	1.8	—	—	—	—	—	99.5
第71期	(期 首) 2019年3月13日		5,557	—	—	—	—	—	—	99.5
	3月末		5,521	△0.6	—	—	—	—	—	99.5
	(期 末) 2019年4月15日		5,835	5.0	—	—	—	—	—	99.2
第72期	(期 首) 2019年4月15日		5,795	—	—	—	—	—	—	99.2
	4月末		5,687	△1.9	—	—	—	—	—	99.5
	(期 末) 2019年5月13日		5,600	△3.4	—	—	—	—	—	99.5
第73期	(期 首) 2019年5月13日		5,560	—	—	—	—	—	—	99.5
	5月末		5,616	1.0	—	—	—	—	—	99.5
	(期 末) 2019年6月13日		5,573	0.2	—	—	—	—	—	99.5

(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。

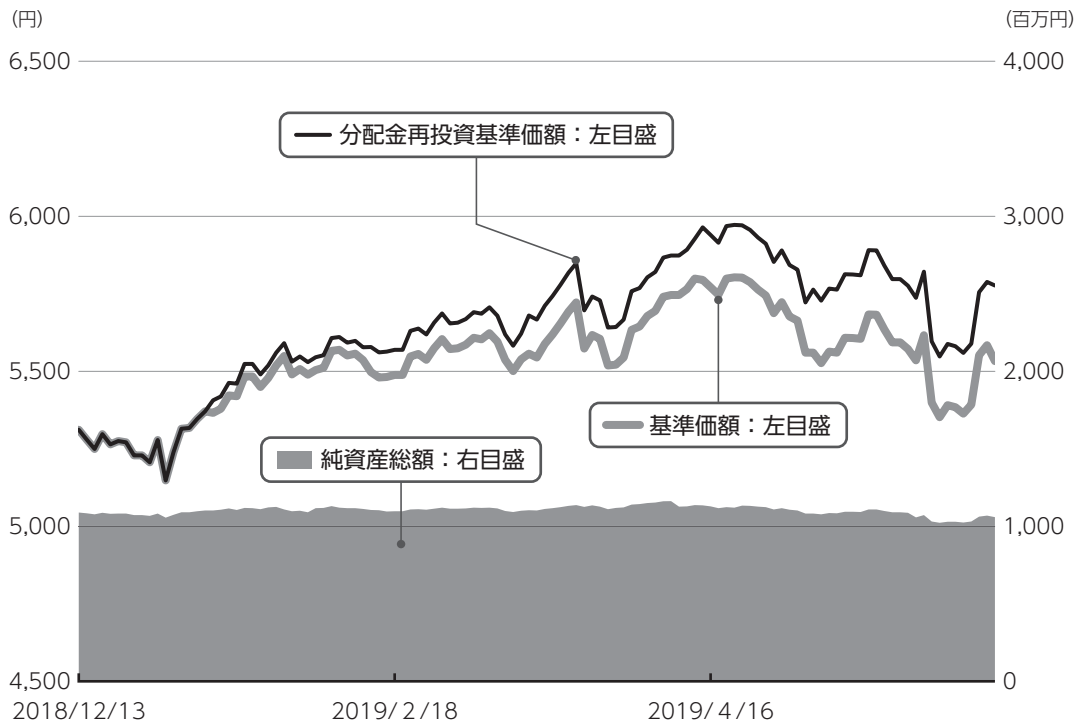
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第68期～第73期：2018年12月14日～2019年6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 68 期 首	5,311円
第 73 期 末	5,533円
既払分配金	240円
騰 落 率	8.8%

(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はありません。

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

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ8.8% (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、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を獲得したこと、メキシコペソが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第68期～第73期：2018年12月14日～2019年6月13日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**新興国高利回り社債市況は、上昇しました。**

米連邦準備制度理事会（F R B）が緩和的な金融政策スタンスに転換したことなどにより、米国金利が低下しました。また、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどにより、新興国高利回り社債市場のスプレッド（米国債に対する上乗せ金利）が縮小しました。

当作成期を通じて見ると、新興国高利回り社債市況は、米国金利が低下したことや、スプレッドが小幅に縮小したこと、利子収入の獲得などから、上昇しました。

### ▶ 為替市況

**メキシコペソは対円で上昇しました。**

F R B が緩和的な金融政策スタンスに転換したことなどにより、投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどを背景に、当作成期を通じて見ると、メキシコペソは対円で上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

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6月13日のコール・レートは-0.057%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<メキシコペソコース> (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しました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

### ▶ ピムコ 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 B - クラス J (MXN)

基準価額は当作成期首に比べ9.8%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行いました。

## 為替

メキシコペソが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

## 為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト (金利差相当分の費用)

メキシコペソの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは基準価額に対する上昇要因となりました。なお、メキシコペソの短期金利は上昇した一方、米ドルの短期金利は小幅に低下したことから、メキシコペソと米ドルの短期金利差は前作成期末と比べ拡大しました。

## 国別・セクター配分戦略

国別選択では、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、同国の資源会社などを中心に投資しました。

前記の運用を行った結果、アルゼンチンへの投資などが基準価額にプラスに寄与しました。

- ▶ **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68期 2018年12月14日~ 2019年1月15日	第69期 2019年1月16日~ 2019年2月13日	第70期 2019年2月14日~ 2019年3月13日	第71期 2019年3月14日~ 2019年4月15日	第72期 2019年4月16日~ 2019年5月13日	第73期 2019年5月14日~ 2019年6月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>40</b> (0.740%)	<b>40</b> (0.722%)	<b>40</b> (0.715%)	<b>40</b> (0.686%)	<b>40</b> (0.714%)	<b>40</b> (0.718%)
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	760	787	813	841	865	885

(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<メキシコペソコース> (毎月分配型)

#### 今後の運用方針

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 B – クラス J (MXN)

#### 運用環境の見通し

世界経済の成長は緩やかに持続するものの、全体的にはそのペースは減速するとの見通しを持っています。一方、新興国債券市場では、FRBの緩和的な金融政策スタンスへの転換等にファンダメンタルズが下支えされ、堅調な成長を維持すると見込んでおります。ただし、米中貿易摩擦や個別国における政治的リスクなどには引き続き注意が必要です。

#### 今後の運用方針

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選好します。具体的には、モディ政権による拡張的な財政政策により相対的に高い成長力を維持すると考えられるインドに注目し、同国の資源会社等を中心に積極姿勢とします。一方、対米通商政策で懸念の残る中国については消極姿勢とします。

なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。

## ▶ マネー・マーケット・マザーファンド 運用環境の見通し

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。

## 今後の運用方針

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。

2018年12月14日～2019年6月13日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第68期～第73期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	51	0.919	(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 )	(32)	(0.575)	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 )	(18)	(0.323)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(1)	(0.021)	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	51	0.921	

作成期中の平均基準価額は、5,539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。

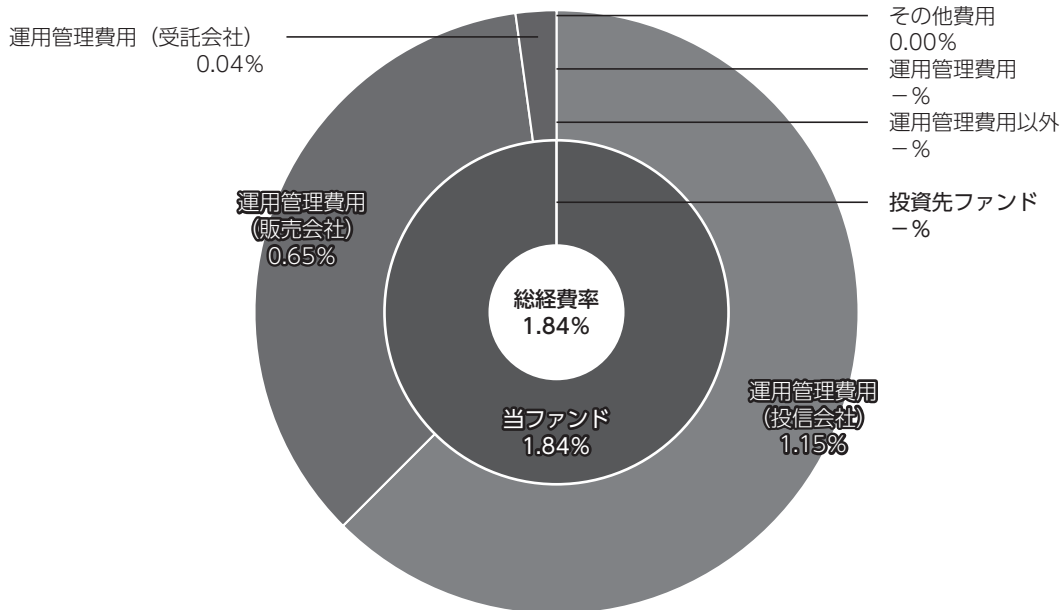
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.84%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.84
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.84
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

(2018年12月14日～2019年6月13日)

### 投資信託証券

銘柄		第68期～第73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 B - クラス J (MXN)	千口 31	千円 157,860	千口 41	千円 208,320

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月14日～2019年6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6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67期末	第73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 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 B - クラス J (MXN)	224	214	1,053,324	99.5
合	計	224	214	1,053,324	99.5

(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<メキシコペソコース> (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67期末	第73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	1,559	1,559	1,587

○投資信託財産の構成

(2019年6月13日現在)

項 目	第73期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,053,324	% 98.7
マネー・マーケット・マザーファンド	1,587	0.1
コール・ローン等、その他	12,752	1.2
投資信託財産総額	1,067,663	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末
	2019年1月15日現在	2019年2月13日現在	2019年3月13日現在	2019年4月15日現在	2019年5月13日現在	2019年6月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,111,373,821	1,115,061,209	1,112,716,525	1,144,919,121	1,091,967,879	1,067,663,322
コール・ローン等	3,224,088	4,690,919	5,127,944	3,922,782	5,246,813	5,830,881
投資信託受益証券(評価額)	1,096,191,935	1,099,602,492	1,097,870,783	1,126,518,541	1,076,593,268	1,053,324,643
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,587,798	1,587,798	1,587,798	1,587,798	1,587,798	1,587,798
未収入金	10,370,000	9,180,000	8,130,000	12,890,000	8,540,000	6,920,000
(B) 負債	10,019,871	10,183,386	9,608,543	9,829,641	10,081,410	9,329,485
未払収益分配金	8,209,443	8,039,822	7,940,687	7,835,079	7,783,331	7,651,325
未払解約金	—	506,600	96,688	108,706	723,218	—
未払信託報酬	1,807,256	1,634,093	1,568,427	1,882,561	1,572,107	1,675,221
未払利息	5	8	2	6	4	10
その他未払費用	3,167	2,863	2,739	3,289	2,750	2,929
(C) 純資産総額(A-B)	1,101,353,950	1,104,877,823	1,103,107,982	1,135,089,480	1,081,886,469	1,058,333,837
元本	2,052,360,750	2,009,955,610	1,985,171,838	1,958,769,940	1,945,832,994	1,912,831,411
次期繰越損益金	△ 951,006,800	△ 905,077,787	△ 882,063,856	△ 823,680,460	△ 863,946,525	△ 854,497,574
(D) 受益権総口数	2,052,360,750口	2,009,955,610口	1,985,171,838口	1,958,769,940口	1,945,832,994口	1,912,831,411口
1万口当たり基準価額(C/D)	5.366円	5.497円	5.557円	5.795円	5.560円	5.533円

## ○損益の状況

項 目	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日	2019年2月14日～ 2019年3月13日	2019年3月14日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月13日	2019年5月14日～ 2019年6月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,944,995	14,128,694	14,038,482	13,938,230	14,068,301	13,006,259
受取配当金	13,945,190	14,129,253	14,038,723	13,938,598	14,068,599	13,006,568
支払利息	△ 195	△ 559	△ 241	△ 368	△ 298	△ 309
(B) 有価証券売買損益	7,400,170	21,069,641	7,305,683	41,953,327	△ 50,435,666	△ 8,835,986
売買益	7,400,826	22,597,230	7,458,921	42,815,083	169,433	67,442
売買損	△ 656	△ 1,527,589	△ 153,238	△ 861,756	△ 50,605,099	△ 8,903,428
(C) 信託報酬等	△ 1,810,440	△ 1,636,950	△ 1,571,166	△ 1,885,850	△ 1,574,857	△ 1,678,150
(D) 当期損益金 (A + B + C)	19,534,725	33,561,385	19,772,999	54,005,707	△ 37,942,222	2,492,123
(E) 前期繰越損益金	△300,031,700	△273,172,586	△243,882,287	△222,937,855	△172,940,997	△214,227,253
(F) 追加信託差損益金	△662,300,382	△657,426,764	△650,013,881	△646,913,233	△645,279,975	△635,111,119
(配当等相当額)	( 52,495,468)	( 54,844,127)	( 54,466,724)	( 56,519,354)	( 57,776,811)	( 57,180,424)
(売買損益相当額)	(△714,795,850)	(△712,270,891)	(△704,480,605)	(△703,432,587)	(△703,056,786)	(△692,291,543)
(G) 計 (D + E + F)	△942,797,357	△897,037,965	△874,123,169	△815,845,381	△856,163,194	△846,846,249
(H) 収益分配金	△ 8,209,443	△ 8,039,822	△ 7,940,687	△ 7,835,079	△ 7,783,331	△ 7,651,325
次期繰越損益金 (G + H)	△951,006,800	△905,077,787	△882,063,856	△823,680,460	△863,946,525	△854,497,574
追加信託差損益金	△662,300,382	△657,426,764	△650,013,881	△646,913,233	△645,279,975	△635,111,119
(配当等相当額)	( 52,495,468)	( 54,844,127)	( 54,466,724)	( 56,519,354)	( 57,776,811)	( 57,180,424)
(売買損益相当額)	(△714,795,850)	(△712,270,891)	(△704,480,605)	(△703,432,587)	(△703,056,786)	(△692,291,543)
分配準備積立金	103,587,669	103,445,937	106,936,144	108,369,802	110,734,189	112,162,884
繰越損益金	△392,294,087	△351,096,960	△338,986,119	△285,137,029	△329,400,739	△331,549,339

(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 2,048,977,697円

  作成期中追加設定元本額 170,602,837円

  作成期中一部解約元本額 306,749,123円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5533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854,497,574円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年12月14日～ 2019年1月15日	2019年1月16日～ 2019年2月13日	2019年2月14日～ 2019年3月13日	2019年3月14日～ 2019年4月15日	2019年4月16日～ 2019年5月13日	2019年5月14日～ 2019年6月13日
費用控除後の配当等収益額	12,762,234円	13,471,616円	13,005,126円	13,467,894円	12,493,444円	11,328,109円
費用控除後・繰越火損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	52,495,468円	54,844,127円	54,466,724円	56,519,354円	57,776,811円	57,180,424円
分配準備積立金額	99,034,878円	98,014,143円	101,871,705円	102,736,987円	106,024,076円	108,486,100円
当ファンドの分配対象収益額	164,292,580円	166,329,886円	169,343,555円	172,724,235円	176,294,331円	176,994,633円
1万口当たり収益分配対象額	800円	827円	853円	881円	905円	925円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	8,209,443円	8,039,822円	7,940,687円	7,835,079円	7,783,331円	7,651,325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 (<マネープールファンド>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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73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。

※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。

## 【お知らせ】

2014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>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</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 B - クラス J (MXN)
<b>運用方針</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) 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に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。）。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年6月30日
<b>分配方針</b>	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, 2018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 B」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 B

(2017年7月1日～2018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 B  
千米ドル

<b>投資収入：</b>	
受取利息(外国税額控除後)*	863
雑収入	27
収入合計	890
<b>費用：</b>	
支払利息	65
雑費	0
費用合計	65
<b>投資純収入</b>	825
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券(外国税額控除後)*	2
マスターファンド	56,633
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(49,979)
外貨	(320)
実現純利益(損失)	6,336
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券(外国税額控除後)	1
マスターファンド	(44,297)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(10,892)
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	(55,189)
純利益(損失)	(48,853)
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	(48,028)
*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。

(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 B

(2017年7月1日～2018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 B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	825
実現純利益（損失）	6,336
未実現評価益（評価損）の純変動	(55,189)
運用による純資産の純増（減）額	(48,028)

分配：

分配額

F (AUD)	(74) <sup>(1)</sup>
J (AUD)	(1,885)
J (BRL)	(80,870)
J (IDR)	(416)
J (INR)	(413)
J (KRW)	(301)
J (MXN)	(2,136)
J (TRY)	(7,647)
J (ZAR)	(868)
分配金額合計	(94,610)

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	103,737
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

(38,901)

純資産：

期首	539,434
期末	500,533

(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。

(1) 2017年7月1日から2018年3月26日（F(AUD)期間終了日）まで。

(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 B

(2018年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 11.3%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 11.3%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.1%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
1.420% due 07/02/2018	\$ 1	\$ 1
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.420% due 07/02/2018	191	191
<b>Citibank N.A.</b>		
1.420% due 07/02/2018	70	70
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.420% due 07/02/2018	152	152
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.420% due 07/02/2018	51	51
<b>DnB NORBank ASA</b>		
1.420% due 07/02/2018	12	12
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
1.420% due 07/02/2018	149	149
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.420% due 07/02/2018	75	75
		<b>701</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 11.2%</b>		
1.842% due 08/02/2018 (a)(d)	5,900	5,991
1.852% due 08/16/2018 (b)	32,900	32,825
1.885% due 08/23/2018 (a)(d)	1,500	1,496
1.893% due 09/06/2018 (a)	15,700	15,646
		<b>55,858</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>56,559</b>
<b>(Cost \$56,554)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>56,559</b>
<b>(Cost \$56,554)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 90.3%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 90.3%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)</b>		
(Cost \$437,072)	38,221	451,769
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>451,769</b>
<b>(Cost \$437,072)</b>		
<b>Total Investments 101.6%</b>		<b>\$ 508,328</b>
<b>(Cost \$493,626)</b>		
<b>Financial Derivative Instruments (c) (4.1%)</b>		
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		<b>(20,717)</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net 2.5%</b>		<b>12,922</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 500,533</b>

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

**(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	07/2018	JPY	6,200	\$ 56	0
BPS	07/2018	\$	1,427	JPY 157,660	0
					(4)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	07/2018	\$ 259	JPY 28,620	\$ 0	\$ (1)
				\$ 0	\$ (5)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	07/2018	\$ 6,933	AUD 9,211	\$ 0	\$ (127)
BOA	07/2018	AUD 8,731	\$ 6,445	0	\$ (6)
BOA	08/2018	\$ 6,446	AUD 8,731	6	0
BPS	07/2018	AUD 140	\$ 103	0	\$ (1)
BPS	07/2018	339	250	0	0
FBF	07/2018	332	246	0	0
FBF	08/2018	\$ 246	AUD 332	0	0
GLM	07/2018	AUD 8,723	\$ 6,407	0	\$ (38)
GLM	07/2018	\$ 6,962	AUD 9,261	0	\$ (119)
GLM	08/2018	6,408	8,723	38	0
HUS	07/2018	AUD 44	\$ 33	1	0
HUS	07/2018	\$ 103	AUD 140	0	0
HUS	07/2018	26	35	0	0
HUS	08/2018	AUD 140	\$ 103	0	0
JPM	07/2018	\$ 6,980	AUD 9,205	0	\$ (179)
RBC	07/2018	AUD 35	\$ 26	0	0
RYL	07/2018	8,905	6,580	7	\$ (7)
RYL	08/2018	\$ 6,385	AUD 8,650	7	0
SCX	07/2018	AUD 315	\$ 233	0	0
SSB	07/2018	73	54	0	0
TOR	07/2018	553	420	11	0
				\$ 70	\$ (477)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	07/2018	BRL 294,809	\$ 77,863	\$ 1,238	0
BOA	07/2018	\$ 79,565	BRL 294,809	35	\$ (2,974)
BOA	08/2018	77,636	294,809	0	\$ (1,291)
BPS	07/2018	BRL 333,676	\$ 89,531	2,803	0
BPS	07/2018	\$ 86,539	BRL 333,676	189	0
BPS	08/2018	89,253	333,676	0	\$ (2,843)
CBK	07/2018	BRL 321,702	\$ 85,120	1,505	0
CBK	07/2018	\$ 83,433	BRL 321,702	182	0
CBK	08/2018	84,839	321,702	0	\$ (1,530)
DUB	07/2018	BRL 258,202	\$ 68,081	1,007	\$ (37)
DUB	07/2018	\$ 69,123	BRL 258,202	0	\$ (2,012)
DUB	09/2018	33,958	129,766	0	\$ (471)
DUB	10/2018	16,886	63,327	0	\$ (579)
FBF	07/2018	BRL 141,755	\$ 37,979	1,135	0
FBF	07/2018	\$ 36,764	BRL 141,755	80	0
FBF	08/2018	33,751	126,333	0	\$ (1,035)
GLM	07/2018	BRL 127,180	\$ 33,475	467	\$ (48)
GLM	07/2018	\$ 33,887	BRL 127,180	0	\$ (831)
GLM	08/2018	BRL 23,781	\$ 6,174	20	\$ (4)
HUS	07/2018	133,548	35,721	1,011	\$ (2)
HUS	07/2018	\$ 35,863	BRL 133,548	0	\$ (1,152)
HUS	08/2018	33,716	126,333	0	\$ (1,000)
JPM	07/2018	BRL 77,612	\$ 20,747	575	0
JPM	07/2018	\$ 20,138	BRL 77,612	42	\$ (9)
JPM	08/2018	17,142	64,314	0	\$ (487)
MSB	07/2018	BRL 389,991	\$ 102,327	1,107	\$ (145)
MSB	07/2018	\$ 106,126	BRL 389,991	0	\$ (4,761)
MSB	08/2018	35,720	133,605	0	\$ (1,122)
SCX	07/2018	BRL 534,148	\$ 138,531	0	\$ (302)
SCX	07/2018	\$ 146,038	BRL 534,148	0	\$ (7,204)
SSB	08/2018	BRL 891	\$ 232	4	0
TOR	07/2018	7,078	1,848	22	\$ (14)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
TOR	07/2018	\$ 1,836	BRL 7,078	\$ 4	\$ 0
				\$ 11,426	\$ (29,853)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	09/2018	IDR 596,077	\$ 42	\$ 1	\$ 0
BPS	09/2018	\$ 173	IDR 2,427,427	0	\$ (5)
FBF	09/2018	\$ 22	\$ 316,779	0	0
HUS	09/2018	IDR 997,074	\$ 69	0	0
IND	09/2018	\$ 19	IDR 275,597	0	0
JPM	09/2018	IDR 2,583,447	\$ 181	3	0
RYL	09/2018	\$ 549,580	\$ 38	0	0
RYL	09/2018	\$ 41	IDR 576,870	0	(1)
SCX	09/2018	IDR 720,669	\$ 51	1	0
SSB	09/2018	\$ 2,343	IDR 32,873,340	0	(73)
UAG	09/2018	\$ 1,176	IDR 16,751,513	0	(20)
				\$ 5	\$ (99)

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	09/2018	INR 15,226	\$ 221	\$ 1	\$ 0
BPS	09/2018	\$ 1,865	INR 127,360	0	(25)
CBK	09/2018	INR 2,870	\$ 42	1	0
GLM	09/2018	\$ 22	INR 1,516	0	0
IND	09/2018	INR 3,417	\$ 50	1	0
IND	09/2018	\$ 60	INR 4,074	0	(1)
RYL	09/2018	INR 2,642	\$ 38	0	0
RYL	09/2018	\$ 19	INR 1,320	0	0
SCX	09/2018	\$ 1,767	INR 120,008	0	(34)
				\$ 3	\$ (60)

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	09/2018	KRW 120,333	\$ 110	\$ 2	\$ 0
GLM	09/2018	\$ 52,684	\$ 49	2	0
GLM	09/2018	\$ 3,872	KRW 4,145,041	0	(139)
IND	09/2018	KRW 41,075	\$ 38	1	0
SOG	09/2018	\$ 85,438	\$ 77	0	0
UAG	09/2018	\$ 82,162	\$ 76	2	0
				\$ 7	\$ (139)

J (MXN) 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	08/2018	MXN 4,092	\$ 204	\$ 0	\$ (3)
BOA	08/2018	\$ 1,957	MXN 38,086	12	(48)
BPS	07/2018	MXN 1,255	\$ 63	0	(1)
BPS	07/2018	\$ 3,420	\$ 174	0	0
BPS	08/2018	\$ 4,219	MXN 80,749	0	(147)
BRC	08/2018	\$ 1,141	\$ 21,904	0	(37)
CBK	08/2018	MXN 9,664	\$ 480	2	(9)
CBK	08/2018	\$ 4,057	MXN 78,401	2	(106)
GLM	08/2018	MXN 1,440	\$ 71	1	(2)
JPM	07/2018	\$ 64	MXN 1,255	0	0
JPM	08/2018	MXN 1,959	\$ 98	0	(0)
UAG	08/2018	\$ 2,276	MXN 43,808	0	(67)
				\$ 17	\$ (420)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	07/2018	\$ 456	TRY 2,127	\$ 5	\$ 0
BPS	07/2018	TRY 1,966	\$ 429	0	0
BPS	07/2018	\$ 4,580	TRY 19,225	0	(414)
BRC	07/2018	981	4,716	41	0
CBK	07/2018	TRY 6,505	\$ 1,383	0	(27)
CBK	07/2018	\$ 15,739	TRY 74,334	372	(4)
DUB	07/2018	TRY 2,080	\$ 422	0	(29)
DUB	08/2018	\$ 16,883	TRY 77,337	0	(358)
GLM	08/2018	12,749	58,952	0	(152)
HUS	07/2018	TRY 3,714	\$ 803	0	(1)
HUS	08/2018	\$ 780	TRY 3,295	0	(54)
IND	07/2018	TRY 2,487	\$ 543	4	0
RBC	07/2018	3,831	815	0	(15)
SCX	07/2018	1,187	252	0	(5)
				\$ 422	\$ (1,058)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	08/2018	\$ 58	ZAR 738	\$ 0	\$ (4)
BOA	08/2018	ZAR 11,144	\$ 850	41	0
BPS	07/2018	1,439	105	0	0
BPS	07/2018	680	49	0	(1)
BPS	08/2018	\$ 2,809	ZAR 35,861	0	(205)
GLM	08/2018	2,800	35,816	0	(199)
IND	08/2018	84	1,059	0	(7)
JPM	08/2018	2,814	35,910	0	(206)
RYL	08/2018	ZAR 1,672	\$ 135	13	0
SCX	08/2018	548	43	3	0
SOG	07/2018	\$ 49	ZAR 680	0	0
SOG	08/2018	ZAR 680	\$ 49	0	0
UAG	08/2018	2,166	167	10	0
				\$ 67	\$ (622)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 12,017</b>	<b>\$ (32,734)</b>

(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)  
 (2018年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 102.0%</b>		
<b>ARGENTINA 5.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.8%</b>		
<b>Genieia S.A.</b>		
8.750% due 01/20/2022	\$ 3,350	\$ 3,240
<b>Pampa Energia S.A.</b>		
7.375% due 07/21/2023	3,100	2,969
<b>Rio Energy S.A.</b>		
6.875% due 02/01/2025	6,800	5,678
<b>YPF S.A.</b>		
8.500% due 03/23/2021	3,200	3,261
8.500% due 07/28/2025	7,200	6,883
8.750% due 04/04/2024	2,900	2,872
	<b>24,903</b>	
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>Argentina Bocon</b>		
22.844% due 10/04/2022	ARS 244	14
<b>Argentina Government International Bond</b>		
7.820% due 12/31/2033	EUR 2,615	3,055
34.188% due 04/03/2022	ARS 6,880	218
<b>Argentina POM Política Monetaria</b>		
40.000% due 06/21/2020	21,852	795
<b>Provincia de Buenos Aires</b>		
35.533% due 12/06/2019	150	5
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>		
7.500% due 04/27/2025	\$ 2,100	1,760
	<b>5,847</b>	
<b>Total Argentina</b>		<b>30,750</b>
<b>(Cost \$34,871)</b>		
<b>AUSTRALIA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Barmincio Finance Pty Ltd.</b>		
6.625% due 05/15/2022	1,500	1,425
<b>Total Australia</b>		<b>1,425</b>
<b>(Cost \$1,500)</b>		
<b>AUSTRIA 1.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>		
<b>Eldorado International Finance GmbH</b>		
8.625% due 06/16/2021	2,080	2,160
<b>JBS Investments GmbH</b>		
7.750% due 10/28/2020	1,750	1,787
<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>		
7.500% due 06/15/2032	3,328	3,428
<b>Total Austria</b>		<b>7,375</b>
<b>(Cost \$7,010)</b>		
<b>BERMUDA 2.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.2%</b>		
<b>Digical Group Ltd.</b>		
8.250% due 09/30/2020 (h)	12,150	9,219
<b>Digical Ltd.</b>		
6.000% due 04/15/2021	2,540	2,311
<b>Total Bermuda</b>		<b>11,530</b>
<b>(Cost \$13,403)</b>		
<b>BRAZIL 10.8%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 1.1%</b>		
<b>State of Rio de Janeiro</b>		
6.024% due 12/20/2020	6,000	5,838

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.7%</b>		
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b>		
4.000% due 09/30/2018 (a)	\$ 1,908	\$ 1,507
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>		
4.000% due 01/16/2020	2,400	2,347
5.500% due 01/31/2023	5,200	4,849
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
6.250% due 04/15/2024 (b)(c)	2,700	2,123
<b>Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.</b>		
7.375% due 02/02/2022	2,150	2,077
<b>Banco Pan S.A.</b>		
8.500% due 04/23/2020	2,900	2,944
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>		
5.750% due 10/27/2021	4,900	4,807
<b>CSN Islands XI Corp.</b>		
6.875% due 09/21/2019 (h)	2,200	2,181
<b>Hidroviav International Finance SARL</b>		
5.950% due 01/24/2025	3,600	3,245
<b>Natura Cosméticos S.A.</b>		
5.375% due 02/01/2023	800	769
<b>Odebrecht Finance Ltd.</b>		
4.375% due 04/25/2025	800	280
5.250% due 06/27/2029	13,600	4,682
7.125% due 06/26/2042	4,750	1,686
<b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd.</b>		
0.000% due 07/30/2018 (b)	4,523	73
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
5.298% due 01/27/2025	1,062	983
5.998% due 01/27/2028	8,553	7,755
7.375% due 01/17/2027	3,000	3,004
<b>Rede D'or Finance Sarl</b>		
4.950% due 01/17/2028	1,900	1,687
<b>Samarco Mineracao S.A. (a)</b>		
4.125% due 11/01/2022	900	657
5.375% due 09/26/2024	750	551
5.750% due 10/24/2023	2,950	2,168
	<b>50,395</b>	
<b>Total Brazil</b>		<b>56,233</b>
<b>(Cost \$57,071)</b>		
<b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 3.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>		
<b>NWD Finance BVI Ltd.</b>		
5.750% due 10/05/2021 (b)	3,100	2,836
<b>Rosneft Finance S.A.</b>		
7.250% due 02/02/2020	600	631
<b>Studio City Co. Ltd.</b>		
5.675% due 11/30/2019	5,200	5,265
7.250% due 11/30/2021	1,800	1,863
<b>Studio City Finance Ltd.</b>		
8.500% due 12/01/2020	5,450	5,491
<b>Total British Virgin Islands</b>		<b>16,086</b>
<b>(Cost \$16,261)</b>		
<b>CANADA 3.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.5%</b>		
<b>Canacol Energy Ltd.</b>		
7.250% due 05/03/2025	5,500	5,328

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
7.000% due 02/15/2021	\$ 2,000	\$ 2,024
7.250% due 05/15/2022	4,800	4,872
<b>Frontera Energy Corp.</b>		
9.700% due 06/25/2023	6,000	5,970
<b>Total Canada</b>		<b>18,194</b>
<b>(Cost \$15,933)</b>		
<b>CAYMAN ISLANDS 9.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.8%</b>		
<b>Alpha Star Holding III Ltd.</b>		
6.250% due 04/20/2022	3,415	3,279
<b>China Evergrande Group</b>		
6.250% due 06/28/2021	2,100	1,978
7.500% due 06/28/2023 (h)	6,600	5,914
8.250% due 03/23/2022	1,400	1,338
<b>CIFI Holdings Group Co. Ltd.</b>		
6.875% due 04/23/2021	3,800	3,771
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>		
7.250% due 04/04/2021	3,000	3,010
7.500% due 03/09/2020	800	821
<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>		
8.500% due 06/30/2022	1,800	1,462
9.375% due 08/30/2024	1,800	1,390
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	2,300	2,179
<b>Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.</b>		
6.350% due 12/01/2021	4,900	4,639
7.350% due 12/01/2026 (d)	1,580	786
<b>Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.</b>		
6.720% due 12/01/2022	3,502	3,178
<b>Sable International Finance Ltd.</b>		
6.875% due 08/01/2022	3,350	3,458
<b>VLL International, Inc.</b>		
5.750% due 11/28/2024	4,850	4,604
<b>WTT Investment Ltd.</b>		
5.500% due 11/21/2022	5,400	5,168
<b>Yingde Gases Investment Ltd.</b>		
6.250% due 01/19/2023	4,400	4,163
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>51,138</b>
<b>(Cost \$54,494)</b>		
<b>CHILE 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Empresa Electrica Guacolda S.A.</b>		
4.560% due 04/30/2025	1,450	1,339
<b>Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A</b>		
4.200% due 11/15/2027	87	83
<b>Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B</b>		
4.500% due 11/15/2023	2,220	2,133
<b>Total Chile</b>		<b>3,555</b>
<b>(Cost \$3,654)</b>		
<b>CHINA 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
<b>HeSteel Hong Kong Co. Ltd.</b>		
4.250% due 04/07/2020	3,000	2,846
<b>Yancoal International Resources Development Co. Ltd.</b>		
5.750% due 04/13/2020 (b)	800	788



	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Yankuang Group Cayman Ltd.</b>		
4.750% due 11/30/2020	\$ 6,200	\$ 5,944
<b>Total China</b>		<b>5,978</b>
<b>(Cost \$9,959)</b>		
<b>COLOMBIA 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP</b>		
8.500% due 03/30/2020 (b)	1,800	1,885
<b>Total Colombia</b>		<b>1,885</b>
<b>(Cost \$1,614)</b>		
<b>GHANA 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Republic of Ghana International Bond</b>		
7.875% due 08/07/2023	2,900	2,979
<b>Total Ghana</b>		<b>2,979</b>
<b>(Cost \$3,138)</b>		
<b>HONG KONG 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>CITIC Telecom International Finance Ltd.</b>		
6.100% due 03/05/2025	600	631
<b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b>		
6.750% due 04/23/2023	3,000	2,986
<b>Total Hong Kong</b>		<b>3,627</b>
<b>(Cost \$3,559)</b>		
<b>INDIA 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>ABJA Investment Co. Pte Ltd.</b>		
5.950% due 07/31/2024	2,300	2,228
<b>GMR Hyderabad International Airport Ltd.</b>		
4.250% due 10/27/2027	800	679
<b>Total India</b>		<b>2,907</b>
<b>(Cost \$3,218)</b>		
<b>INDONESIA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Bukit Makmur Mandiri Utama PT</b>		
7.750% due 02/13/2022	1,300	1,264
<b>Indika Energy Capital III Pte Ltd.</b>		
5.875% due 11/09/2024	3,500	3,123
<b>Total Indonesia</b>		<b>4,387</b>
<b>(Cost \$4,735)</b>		
<b>IRELAND 2.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.3%</b>		
<b>ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC</b>		
2.626% due 04/28/2020	EUR 3,300	3,860
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b>		
6.950% due 04/30/2023 (b)(c)	\$ 2,500	2,372
<b>Borets Finance DAC</b>		
7.625% due 09/26/2018	1,200	1,206
<b>Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC</b>		
7.500% due 10/05/2027 (c)	3,450	2,819
<b>Mobile Telesystems OJSC Via MTS International Funding Ltd.</b>		
5.000% due 05/30/2023	1,900	1,882
<b>Total Ireland</b>		<b>12,119</b>
<b>(Cost \$12,565)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>LUXEMBOURG 12.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 12.1%</b>		
<b>Adecoagro S.A.</b>		
6.000% due 09/21/2027	\$ 2,900	\$ 2,407
<b>Alice Financing S.A.</b>		
6.625% due 02/15/2023	4,400	4,347
7.500% due 05/15/2026	13,700	13,285
<b>Alice Finco S.A.</b>		
7.625% due 02/15/2025	2,100	1,887
<b>Evraz Group S.A.</b>		
6.500% due 04/22/2020	463	466
8.250% due 01/28/2021	1,500	1,602
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
4.250% due 04/06/2024	GBP 1,200	1,617
<b>Kernel Holding S.A.</b>		
8.750% due 01/31/2022 (h)	\$ 3,700	3,647
<b>MHP SE</b>		
7.750% due 05/10/2024	3,600	3,616
<b>QGOG Constellation S.A.</b>		
9.500% due 11/09/2024 (a)(d)	15,309	6,468
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.500% due 02/26/2024 (c)	13,200	13,257
<b>Topaz Marine S.A.</b>		
9.125% due 07/26/2022	3,300	3,345
<b>Unigel Luxembourg S.A.</b>		
10.500% due 01/22/2024	4,900	5,065
<b>VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.</b>		
6.950% due 10/17/2022	2,100	2,154
<b>Total Luxembourg</b>		<b>63,163</b>
<b>(Cost \$68,756)</b>		
<b>MAURITIUS 2.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.3%</b>		
<b>Azure Power Energy Ltd.</b>		
5.500% due 11/03/2022	1,700	1,560
<b>Greenko Dutch BV</b>		
4.875% due 07/24/2022	2,400	2,254
<b>HTA Group Ltd.</b>		
9.125% due 03/08/2022	3,900	3,744
<b>Neergy Energy Ltd.</b>		
6.000% due 02/13/2022	4,500	4,195
<b>Total Mauritius</b>		<b>11,753</b>
<b>(Cost \$12,541)</b>		
<b>MEXICO 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Banco Mercantil del Norte S.A.</b>		
6.875% due 07/06/2022 (b)(c)	700	694
<b>Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER</b>		
7.250% due 07/20/2023	1,600	1,588
<b>Cydsa SAB de C.V.</b>		
6.250% due 10/04/2027	1,700	1,541
<b>TV Azteca SAB de C.V.</b>		
8.250% due 08/09/2024	1,500	1,471
<b>Total Mexico</b>		<b>5,294</b>
<b>(Cost \$5,471)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>MULTINATIONAL 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>JBS USA LUX S.A.</b>		
5.750% due 08/15/2025	\$ 2,300	\$ 2,151
6.750% due 02/15/2028	2,600	2,459
<b>Total Multinational</b>		<b>4,610</b>
<b>(Cost \$4,900)</b>		
<b>NETHERLANDS 13.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 13.9%</b>		
<b>GTH Finance BV</b>		
7.250% due 04/28/2023	3,400	3,528
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
9.500% due 10/27/2021	11,928	11,479
<b>Indo Energy Finance II BV</b>		
6.375% due 01/24/2023	6,350	5,998
<b>Metinvest BV</b>		
7.750% due 04/23/2023	12,300	11,569
<b>Nostrum Oil &amp; Gas Finance BV</b>		
8.000% due 07/25/2022	5,400	5,156
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
1.250% due 03/31/2023	EUR 12,650	13,446
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>		
2.800% due 07/21/2023	\$ 14,500	12,539
<b>United Group BV</b>		
4.375% due 07/01/2022	EUR 900	1,072
<b>VEON Holdings BV</b>		
4.950% due 06/16/2024	\$ 4,600	4,361
<b>VTR Finance BV</b>		
8.875% due 01/15/2024	3,200	3,227
<b>Total Netherlands</b>		<b>72,375</b>
<b>(Cost \$72,671)</b>		
<b>NIGERIA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>SEPLAT Petroleum Development Co. PLC</b>		
9.250% due 04/01/2023	3,800	3,724
<b>United Bank for Africa PLC</b>		
7.750% due 06/08/2022	200	195
<b>Total Nigeria</b>		<b>3,919</b>
<b>(Cost \$3,959)</b>		
<b>PANAMA 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Banistmo S.A.</b>		
3.650% due 09/19/2022	900	852
<b>Total Panama</b>		<b>852</b>
<b>(Cost \$898)</b>		
<b>PERU 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Union Andina de Cementos SAA</b>		
5.875% due 10/30/2021	3,350	3,442
<b>Total Peru</b>		<b>3,442</b>
<b>(Cost \$3,326)</b>		
<b>PHILIPPINES 0.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>San Miguel Corp.</b>		
4.875% due 04/28/2023	2,400	2,349
<b>Total Philippines</b>		<b>2,349</b>
<b>(Cost \$2,316)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>RUSSIA 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Polys Finance PLC</b>		
5.250% due 02/07/2023 (h)	\$ 3,500	\$ 3,423
<b>Total Russia</b>		<b>3,423</b>
<b>(Cost \$3,653)</b>		
<b>SINGAPORE 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Medco Straits Services Pte Ltd.</b>		
8.500% due 08/17/2022	4,800	4,803
<b>Total Singapore</b>		<b>4,803</b>
<b>(Cost \$4,796)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>African Bank Ltd.</b>		
6.000% due 02/08/2020	2,000	1,970
8.125% due 10/19/2020	2,360	2,401
<b>Total South Africa</b>		<b>4,371</b>
<b>(Cost \$4,359)</b>		
<b>SRI LANKA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>National Savings Bank</b>		
8.875% due 09/18/2018	1,800	1,807
<b>Total Sri Lanka</b>		<b>1,807</b>
<b>(Cost \$1,820)</b>		
<b>TURKEY 5.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.7%</b>		
<b>Akbank Turk A/S</b>		
5.000% due 10/24/2022	500	474
5.125% due 03/31/2025	2,600	2,288
<b>Arcelik A/S</b>		
5.000% due 04/03/2023	850	804
<b>QNB Finansbank A/S</b>		
4.875% due 05/19/2022	2,900	2,719
6.250% due 04/30/2019	2,100	2,109
<b>Turkiye Garanti Bankasi A/S</b>		
4.750% due 10/17/2019	1,200	1,193
6.250% due 04/20/2021	400	400
<b>Turkiye Is Bankasi A/S</b>		
6.000% due 10/24/2022	5,000	4,440
6.125% due 04/25/2024	3,600	3,285
<b>Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S</b>		
4.250% due 05/09/2020	2,000	1,958
<b>Turkiye Vakiflar Bankasi TAO</b>		
6.000% due 11/01/2022	4,800	4,165
<b>Yapi ve Kredi Bankasi A/S</b>		
4.000% due 01/22/2020	1,600	1,521
5.750% due 02/24/2022	4,400	4,080
<b>Total Turkey</b>		<b>29,436</b>
<b>(Cost \$31,717)</b>		
<b>UKRAINE 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
7.750% due 09/01/2021	3,300	3,263
<b>Total Ukraine</b>		<b>3,263</b>
<b>(Cost \$3,274)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Burgan Tier 1 Financing Ltd.</b>		
7.250% due 08/30/2019 (bl)(c)	\$ 2,400	\$ 2,396
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>2,396</b>
<b>(Cost \$2,388)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 8.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 8.7%</b>		
<b>Afren PLC (a)</b>		
10.250% due 04/08/2019	6,010	19
15.000% due 04/25/2049 (f)	8,016	882
<b>Barclays PLC</b>		
5.875% due 09/15/2024 (bl)(c)	GBP 400	503
<b>Liquid Telecommunications Financing PLC</b>		
8.500% due 07/13/2022	\$ 8,200	8,198
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
7.250% due 05/01/2022	12,015	11,610
<b>Polys Finance PLC</b>		
4.700% due 01/29/2024	6,100	5,736
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
6.750% due 06/24/2024 (bl)(c)	GBP 200	273
<b>Tullow Oil PLC</b>		
6.250% due 04/15/2022	\$ 5,850	5,682
7.000% due 03/01/2025	4,200	3,980
<b>Vedanta Resources PLC</b>		
6.375% due 07/30/2022	8,800	8,404
<b>Total United Kingdom</b>		<b>45,287</b>
<b>(Cost \$59,434)</b>		
<b>UNITED STATES 4.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.0%</b>		
<b>DAE Funding LLC</b>		
4.500% due 08/01/2022	400	389
5.000% due 08/01/2024	1,500	1,444
<b>Navient Corp.</b>		
6.500% due 06/15/2022	700	718
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>		
9.250% due 07/06/2024	1,252	1,346
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>		
9.750% due 01/06/2027	381	412
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	8,500	8,632
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
6.125% due 06/27/2022 (h)	8,400	7,532
<b>Total United States</b>		<b>20,473</b>
<b>(Cost \$21,117)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 2.6%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (n) 0.6%</b>		
		3,100
<b>TIME DEPOSITS 1.6%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
1.420% due 07/02/2018	11	11
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.420% due 07/02/2018	2,232	2,232
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
1.420% due 07/02/2018	1	1

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Citibank N.A.</b>		
0.230% due 07/02/2018	GBP 6	\$ 8
1.420% due 07/02/2018	\$ 817	817
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.420% due 07/02/2018	1,775	1,775
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.570%) due 07/02/2018	EUR 43	50
1.420% due 07/02/2018	\$ 593	593
<b>DnB NORBank ASA</b>		
1.420% due 07/02/2018	148	148
<b>HSBC Bank</b>		
0.230% due 07/02/2018	GBP 2	3
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
1.420% due 07/02/2018	\$ 1,745	1,745
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.230% due 07/02/2018	GBP 2	3
1.420% due 07/02/2018	\$ 881	881
		<b>8,267</b>
<b>ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0%</b>		
24.477% due 10/12/2018 (e)	ARS 720	26
<b>NIGERIA TREASURY BILLS 0.4% (e)</b>		
13.096% due 01/17/2019	NGN 88,150	229
15.026% due 11/29/2018	319,955	845
37.804% due 07/19/2018	353,000	972
		<b>2,046</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>13,439</b>
<b>(Cost \$13,440)</b>		
<b>Total Investments in Securities 102.0%</b>		<b>\$ 530,223</b>
<b>(Cost \$563,821)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (i)(k) (0.1%)		(231)
<b>(Cost or Premiums, net \$20)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (1.9%)</b>		<b>(9,897)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 520,095</b>

**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) Contingent convertible security.  
 (d) Payment in-kind security.  
 (e) Coupon represents a yield to maturity.

**(f) 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
Aflren PLC	15.000%	04/25/2049	04/30/2015	\$ 7,738	\$ 882	0.17%

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(g) REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	レポ契約の	
						担保 受取価値	レポ価値 受取 <sup>(1)</sup>
IND	2.300%	06/29/2018	07/02/2018	\$ 3,100	U.S. Treasury Notes 1.375% due 01/31/2020	\$ (3,162)	\$ 3,100
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (3,162)</b>	<b>\$ 3,100</b>

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバース レポの支払	
BRC	(4.000%)	05/13/2016	N/A <sup>(3)</sup>	\$ (485)	\$ (443)	
CFR	0.750%	06/07/2018	N/A <sup>(3)</sup>	(3,349)	(3,351)	
CFR	0.950%	05/21/2018	N/A <sup>(3)</sup>	(1,925)	(1,927)	
CFR	0.950%	06/07/2018	N/A <sup>(3)</sup>	(986)	(986)	
JML	0.650%	06/18/2018	07/11/2018	(2,664)	(2,665)	
JML	1.250%	06/08/2018	07/11/2018	(4,805)	(4,809)	
JML	1.350%	06/18/2018	07/11/2018	(1,231)	(1,232)	
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>				<b>\$ (15,413)</b>		

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2018 was \$20,237 at a weighted average interest rate of 0.404%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

	オーバー ナイト取引	満期までの残存期間			合計
		30日以内	31-90日	90日超	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (8,706)	\$ 0	\$ (3,356)	\$ (12,062)
U.S. Corporate Debt	0	0	0	(3,351)	(3,351)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (8,706)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,707)</b>	<b>\$ (15,413)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (8,706)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,707)</b>	<b>\$ (15,413)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (15,413)</b>

**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, 2018:

(h) **Securities with an aggregate market value of \$15,173 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2018.**

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 <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	\$ 0	\$ (443)	\$ 0	\$ 0	\$ (443)	\$ 463	\$ 20
CFR	0	(6,264)	0	0	(6,264)	5,983	(281)
IND	3,101	0	0	0	3,101	(3,162)	(61)
JML	0	(8,706)	0	0	(8,706)	8,397	(309)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 3,101</b>	<b>\$ (15,413)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

<sup>(4)</sup> 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.

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

**FUTURES CONTRACTS:**

銘柄	種類	限月	契約数	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2018	123	\$ (4)	\$ 5	\$ 0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2018	109	70	0	(10)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 66</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ (10)</b>

**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	2.250%	12/20/2022	\$ 36,480	\$ 969	\$ 246	\$ 18	\$ 0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	11,200	(423)	(530)	0	(9)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	6,400	1,600	254	6	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	2,210	103	114	3	0
Pay	6-Month EURIBOR <sup>(1)</sup>	0.500%	09/19/2023	EUR 5,700	58	82	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	BRL 8,000	139	141	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.650%	01/02/2025	33,800	(400)	(227)	5	0
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 2,066</b>	<b>\$ 80</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ (9)</b>

<sup>(1)</sup> 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.

**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, 2018:

(j) **Cash of \$1,075 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産		合計	市場価格	変動証拠金負債		合計
		買いオプション	先物			スワップ	売りオプション	
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ 39</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (10)</b>	<b>\$ (9)</b>	<b>\$ (19)</b>

(k) 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
AZD	08/2018	\$ 1,657	CHF 1,646	\$ 7	\$ 0
BOA	07/2018	2,280	EUR 1,948	0	(15)
BPS	07/2018	EUR 23,972	\$ 27,804	0	(184)
BPS	08/2018	CHF 1,653	1,669	0	(2)
GLM	07/2018	GBP 1,571	2,085	21	0
JPM	07/2018	\$ 1,266	EUR 1,091	7	0
JPM	11/2018	NGN 317,087	\$ 851	0	(9)
JPM	11/2018	\$ 1,923	NGN 722,087	34	0
SCX	07/2018	NGN 328,756	\$ 853	0	(54)
SSB	07/2018	\$ 24,406	EUR 20,933	65	(30)
SSB	08/2018	EUR 18,733	\$ 21,855	0	(65)
UAG	07/2018	\$ 2,077	GBP 1,571	0	(3)
UAG	08/2018	GBP 1,571	\$ 2,080	3	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 137</b>	<b>\$ (352)</b>

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2018年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払	未実現 評価 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	1.211%	\$ 6,200	\$ 136	\$ (90)	\$ 46	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(3)</sup>

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2018年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム (受取)	未実現 評価 (損) 益	スワップの価値			
								資産	負債		
JPM	JBS Investments GmbH	1.000%	12/20/2018	4.318%	\$ 5,300	\$ (156)	\$ 74	\$ 0	\$ (82)		
<b>Total Swap Agreements</b>								<b>\$ (20)</b>	<b>\$ (16)</b>	<b>\$ 46</b>	<b>\$ (82)</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> 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29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第29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29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 円	価額		債組 入比	券率 %	債先 物比	券率 %	純資 産額
		騰落	中率 %					
25期(2017年5月22日)	10,184		0.0		—		—	百万円 1,681
26期(2017年11月20日)	10,184		0.0		—		—	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

(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 円	価額		債組 入比	券率 %	債先 物比	券率 %
		騰落	率 %				
(期首) 2018年11月20日	10,183		—		—		—
11月末	10,183		0.0		—		—
12月末	10,183		0.0		—		—
2019年1月末	10,183		0.0		—		—
2月末	10,183		0.0		—		—
3月末	10,183		0.0		—		—
4月末	10,183		0.0		—		—
(期末) 2019年5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。

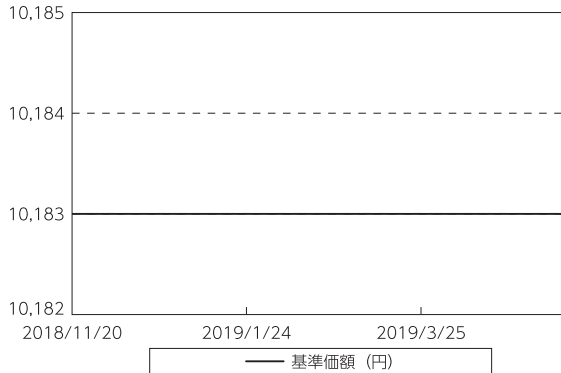
## ○運用経過

## ●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

- ・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5月20日のコール・レートは-0.068%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図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・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。

## ◎今後の運用方針

- ・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

(2018年11月21日～2019年5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

(2018年11月21日～2019年5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 232,199,828	千円 232,599,835

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5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5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 1,399,996	% 95.6

(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5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,996	% 95.5
コール・ローン等、その他	65,419	4.5
投資信託財産総額	1,465,415	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	1,465,415,191
コール・ローン等	65,418,280
その他有価証券(評価額)	1,399,996,911
(B) 負債	543,682
未払解約金	543,565
未払利息	117
(C) 純資産総額(A-B)	1,464,871,509
元本	1,438,552,736
次期繰越損益金	26,318,773
(D) 受益権総口数	1,438,552,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,183円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,848,959,925円  
期中追加設定元本額 1,374,000,391円  
期中一部解約元本額 1,784,407,580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	350,007,595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 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)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	20,147,276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 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 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>	129,095,075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
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 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 ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	16,402,315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
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
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<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)	667,045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
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>	1,037,414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 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
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国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)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 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<マネーボールファンド>	82,857,749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

## ○損益の状況 (2018年11月21日~2019年5月20日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	△ 52,807
受取利息	5,192
支払利息	△ 57,999
(B) 保管費用等	△ 857
(C) 当期損益金(A+B)	△ 53,664
(D) 前期繰越損益金	33,882,688
(E) 追加信託差損益金	25,144,076
(F) 解約差損益金	△32,654,327
(G) 計(C+D+E+F)	26,318,773
次期繰越損益金(G)	26,318,773

(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。

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)	600,566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)	992,946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 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
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>	990,674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
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
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 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
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
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 ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	99,465円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	30,457円
PIMCO 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 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)	1,559,264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
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)	7,717,476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
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)	5,504,257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
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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,340,694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 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
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)	13,206,980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 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 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
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 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)	734,038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
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>	1,506,013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>	1,355,388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)	5,144,832円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ/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)	79,543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)	50,083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)	3,828,727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)	8,478,079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
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 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
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
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/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 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)	10,826,836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
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,363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)	79,540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)	1,375,824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)	698,261円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015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
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 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> (毎月決算型)	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> (年1回決算型)	983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
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	3,228,387円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	19,600円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	206,110円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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
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
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097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
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
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)	5,843,481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)	25,393,755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)	36,457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
わたしの未来設計<安定重視型> (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<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)	9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
Navio インド債券ファンド	296,406円
Navio マネーボールファンド	5,079,595円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアRETファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円

マネーブルファンド（FOF s用）（適格機関投資家限定）	9,985,986円
MUAMトピックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOF s用）（適格機関投資家限定）	7,134,289円
MUAMトピックスリスクコントロール（10%）インデックスファンド（FOF s用）（適格機関投資家限定）	34,070,036円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）	10,766,608円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）	14,313,901円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020	15,653,542円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	248,414,023円
合計	1,438,552,736円