

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 (TRY) 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へ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、トルコリラ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はトルコリラの対円での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<トルコリラコース>（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 (TRY) 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 (TRY)	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<トルコリラコース> （毎月分配型）

愛称：グローイング・スター



第74期（決算日：2019年7月16日）
 第75期（決算日：2019年8月13日）
 第76期（決算日：2019年9月13日）
 第77期（決算日：2019年10月15日）
 第78期（決算日：2019年11月13日）
 第79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<トルコリラコース>（毎月分配型）」は、去る12月13日に第79期の決算を行いましたので、法令に基づいて第74期～第79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 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
50期(2017年7月13日)	4,848			80		2.3		—		—	100.1	1,916
51期(2017年8月14日)	4,778			50	△	0.4		—		—	101.7	2,644
52期(2017年9月13日)	5,021			50		6.1		—		—	101.0	3,779
53期(2017年10月13日)	4,842			50	△	2.6		—		—	101.7	5,401
54期(2017年11月13日)	4,608			50	△	3.8		—		—	99.5	6,638
55期(2017年12月13日)	4,640			50		1.8		—		—	99.0	6,860
56期(2018年1月15日)	4,713			50		2.7		—		—	99.2	7,358
57期(2018年2月13日)	4,478			50	△	3.9		—		—	99.0	7,099
58期(2018年3月13日)	4,337			50	△	2.0		—		—	99.0	6,888
59期(2018年4月13日)	4,088			50	△	4.6		—		—	99.0	6,366
60期(2018年5月14日)	3,889			50	△	3.6		—		—	99.0	5,963
61期(2018年6月13日)	3,644			50	△	5.0		—		—	99.0	5,278
62期(2018年7月13日)	3,482			50	△	3.1		—		—	99.0	5,019
63期(2018年8月13日)	2,599			50	△	23.9		—		—	98.7	3,668
64期(2018年9月13日)	2,606			50		2.2		—		—	99.0	3,553
65期(2018年10月15日)	2,885			25		11.7		—		—	99.0	3,975
66期(2018年11月13日)	3,200			25		11.8		—		—	99.0	4,271
67期(2018年12月13日)	3,247			25		2.3		—		—	99.0	4,134
68期(2019年1月15日)	3,080			25	△	4.4		—		—	98.3	3,923
69期(2019年2月13日)	3,363			25		10.0		—		—	99.0	4,328
70期(2019年3月13日)	3,312			25	△	0.8		—		—	99.0	4,068
71期(2019年4月15日)	3,292			25		0.2		—		—	99.0	3,948
72期(2019年5月13日)	3,075			25	△	5.8		—		—	99.0	3,635
73期(2019年6月13日)	3,255			25		6.7		—		—	98.3	3,742
74期(2019年7月16日)	3,394			25		5.0		—		—	99.0	3,817
75期(2019年8月13日)	3,383			25		0.4		—		—	99.0	3,627
76期(2019年9月13日)	3,411			25		1.6		—		—	99.0	3,559
77期(2019年10月15日)	3,287			25	△	2.9		—		—	99.0	3,345
78期(2019年11月13日)	3,453			25		5.8		—		—	99.0	3,426
79期(2019年12月13日)	3,470			25		1.2		—		—	99.0	3,429

(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合わせますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第74期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2019年6月13日	3,255	—	—	—	98.3
	6月末	3,324	2.1	—	—	98.9
	(期 末)					
第75期	2019年7月16日	3,419	5.0	—	—	99.0
	(期 首)					
	2019年7月16日	3,394	—	—	—	99.0
	7月末	3,541	4.3	—	—	99.1
第76期	(期 末)					
	2019年8月13日	3,408	0.4	—	—	99.0
	(期 首)					
	2019年8月13日	3,383	—	—	—	99.0
第77期	8月末	3,236	△4.3	—	—	99.5
	(期 末)					
	2019年9月13日	3,436	1.6	—	—	99.0
	(期 首)					
第78期	2019年9月13日	3,411	—	—	—	99.0
	9月末	3,446	1.0	—	—	97.9
	(期 末)					
	2019年10月15日	3,312	△2.9	—	—	99.0
第79期	(期 首)					
	2019年10月15日	3,287	—	—	—	99.0
	10月末	3,500	6.5	—	—	98.9
	(期 末)					
第80期	2019年11月13日	3,478	5.8	—	—	99.0
	(期 首)					
	2019年11月13日	3,453	—	—	—	99.0
	11月末	3,475	0.6	—	—	99.0
第81期	(期 末)					
	2019年12月13日	3,495	1.2	—	—	99.0

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第74期～第79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 74 期 首	3,255円
第 79 期 末	3,470円
既払分配金	150円
騰 落 率	11.4%

(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11.4%（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売り、トルコリラ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、トルコリラ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。

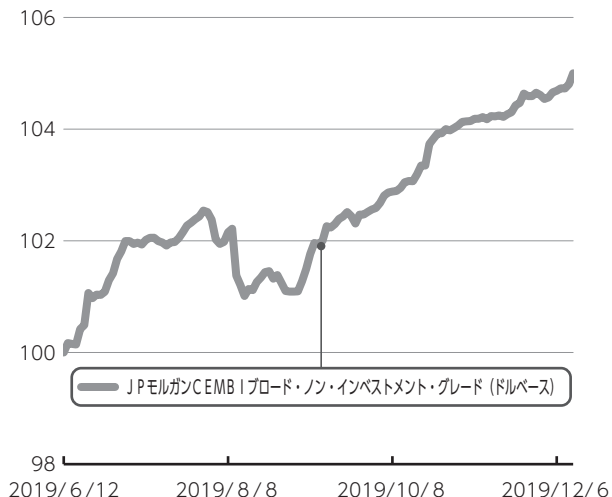
下落要因

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74期～第79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。

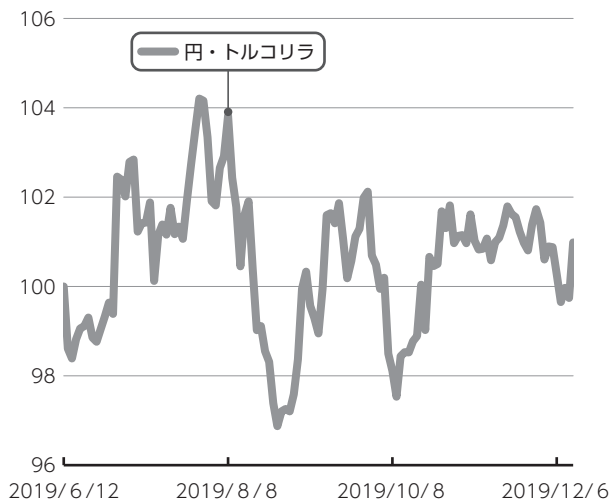
新興国高利回り社債市況は、当作成期を通じて見ると、スプレッド（米国債への上乘せ金利）が縮小したことや、ベースとなる米国金利が低下したこと等を背景に上昇しました。新興国高利回り社債市況のスプレッドは、米中貿易摩擦の激化懸念等を背景に拡大する局面もあったものの、その後米中貿易摩擦懸念が和らいだことや、米連邦準備制度理事会（F R B）による金融緩和等が市場に好感され、縮小しました。米国金利は、F R Bによる金融緩和等を背景に低下しました。

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モルガンCEMBIブロード・ノン・インベストメント・グレードとは、J．P．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国社債（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

トルコリラは対円で上昇しました。

当作成期の後半にかけて、米中貿易摩擦の懸念が和らぎ、リスクオンの流れとなったこと等を背景に、当作成期を通じて見ると、トルコリラは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、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＜トルコリラコース＞（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 (TRY)

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。

保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行いました。

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

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。

＞ 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74期 2019年6月14日～ 2019年7月16日	第75期 2019年7月17日～ 2019年8月13日	第76期 2019年8月14日～ 2019年9月13日	第77期 2019年9月14日～ 2019年10月15日	第78期 2019年10月16日～ 2019年11月13日	第79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）	25 (0.731%)	25 (0.734%)	25 (0.728%)	25 (0.755%)	25 (0.719%)	25 (0.715%)
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,100	1,157	1,198	1,238	1,278	1,308

（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＜トルコリラコース＞（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 B – クラス J（TRY）

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、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。

なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、トルコリラ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

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74期～第79期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	32	0.931	(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 ）	(20)	(0.582)	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 ）	(11)	(0.327)	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)	(0.022)	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	32	0.933	

作成期中の平均基準価額は、3,401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。

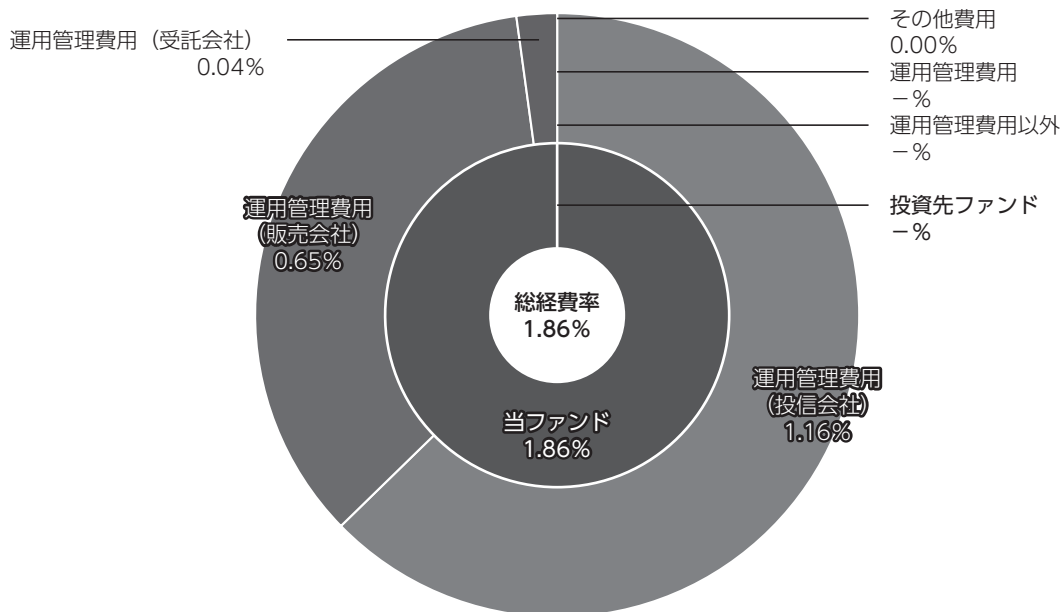
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.86％**です。



総経費率（①+②+③）	（％）	1.86
①当ファンドの費用の比率	（％）	1.86
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74期～第79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	千口	千円	千口	千円
	ボンド ファンド B - クラス J (TRY)	174	462,357	264	707,550

(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73期末	第79期末		
	口数	口数	評価額	比率
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	千口	千口	千円	%
ファンド B - クラス J (TRY)	1,379	1,289	3,395,790	99.0
合 計	1,379	1,289	3,395,790	99.0

(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＜トルコリラコース＞（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73期末	第79期末	
	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口	千口	千円
	4,881	4,881	4,970

○投資信託財産の構成

(2019年12月13日現在)

項 目	第79期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,395,790	% 98.2
マネー・マーケット・マザーファンド	4,970	0.1
コール・ローン等、その他	58,964	1.7
投資信託財産総額	3,459,724	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79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	3,872,068,070	3,660,578,092	3,598,387,876	3,400,567,888	3,456,056,468	3,459,724,482
コール・ローン等	49,562,415	29,339,237	23,452,924	24,147,852	20,592,048	35,882,847
投資信託受益証券(評価額)	3,780,055,019	3,591,458,219	3,524,814,316	3,312,519,400	3,392,283,784	3,395,790,999
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	4,970,636	4,970,636	4,970,636	4,970,636	4,970,636	4,970,636
未収入金	37,480,000	34,810,000	45,150,000	58,930,000	38,210,000	23,080,000
(B) 負債	54,916,246	32,988,192	39,260,834	55,182,776	29,923,682	30,518,379
未払収益分配金	28,113,667	26,805,286	26,086,646	25,447,156	24,801,913	24,707,919
未払解約金	20,465,032	834,562	7,685,821	24,003,016	—	488,861
未払信託報酬	6,326,289	5,338,898	5,478,738	5,722,569	5,112,766	5,312,283
未払利息	107	27	30	5	44	7
その他未払費用	11,151	9,419	9,599	10,030	8,959	9,309
(C) 純資産総額(A－B)	3,817,151,824	3,627,589,900	3,559,127,042	3,345,385,112	3,426,132,786	3,429,206,103
元本	11,245,466,858	10,722,114,428	10,434,658,665	10,178,862,615	9,920,765,312	9,883,167,971
次期繰越損益金	△ 7,428,315,034	△ 7,094,524,528	△ 6,875,531,623	△ 6,833,477,503	△ 6,494,632,526	△ 6,453,961,868
(D) 受益権総口数	11,245,466,858口	10,722,114,428口	10,434,658,665口	10,178,862,615口	9,920,765,312口	9,883,167,971口
1万口当たり基準価額(C／D)	3.394円	3.383円	3.411円	3.287円	3.453円	3.470円

○損益の状況

項 目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79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	95,179,857	93,383,088	74,284,325	72,150,533	66,057,620	59,898,695
受取配当金	95,182,376	93,385,073	74,286,117	72,151,320	66,058,659	59,899,589
受取利息	—	—	9	116	—	37
支払利息	△ 2,519	△ 1,985	△ 1,801	△ 903	△ 1,039	△ 931
(B) 有価証券売買損益	96,411,647	△ 73,533,241	△ 13,921,811	△ 167,461,397	129,412,063	△ 13,799,148
売買益	97,859,202	1,776,920	2,181,873	1,468,110	131,770,534	207,716
売買損	△ 1,447,555	△ 75,310,161	△ 16,103,684	△ 168,929,507	△ 2,358,471	△ 14,006,864
(C) 信託報酬等	△ 6,337,440	△ 5,348,255	△ 5,488,337	△ 5,732,599	△ 5,121,725	△ 5,321,592
(D) 当期損益金(A+B+C)	185,254,064	14,501,592	54,874,177	△ 101,043,463	190,347,958	40,777,955
(E) 前期繰越損益金	△1,469,061,773	△1,242,856,577	△1,216,796,554	△1,154,430,742	△1,243,498,117	△1,068,445,810
(F) 追加信託差損益金	△6,116,393,658	△5,839,364,257	△5,687,522,600	△5,552,556,142	△5,416,680,454	△5,401,586,094
(配当等相当額)	(626,651,804)	(601,220,659)	(587,501,928)	(575,587,173)	(563,635,753)	(565,111,575)
(売買損益相当額)	(△6,743,045,462)	(△6,440,584,916)	(△6,275,024,528)	(△6,128,143,315)	(△5,980,316,207)	(△5,966,697,669)
(G) 計(D+E+F)	△7,400,201,367	△7,067,719,242	△6,849,444,977	△6,808,030,347	△6,469,830,613	△6,429,253,949
(H) 収益分配金	△ 28,113,667	△ 26,805,286	△ 26,086,646	△ 25,447,156	△ 24,801,913	△ 24,707,919
次期繰越損益金(G+H)	△7,428,315,034	△7,094,524,528	△6,875,531,623	△6,833,477,503	△6,494,632,526	△6,453,961,868
追加信託差損益金	△6,116,393,658	△5,839,364,257	△5,687,522,600	△5,552,556,142	△5,416,680,454	△5,401,586,094
(配当等相当額)	(626,651,804)	(601,220,659)	(587,501,928)	(575,587,173)	(563,635,753)	(565,111,575)
(売買損益相当額)	(△6,743,045,462)	(△6,440,584,916)	(△6,275,024,528)	(△6,128,143,315)	(△5,980,316,207)	(△5,966,697,669)
分配準備積立金	610,800,976	639,875,498	663,027,161	685,257,916	704,762,570	728,416,569
繰越損益金	△1,922,722,352	△1,895,035,769	△1,851,036,184	△1,966,179,277	△1,782,714,642	△1,780,792,343

(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 11,499,834,762円

作成期中追加設定元本額 306,376,323円

作成期中一部解約元本額 1,923,043,114円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3470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6,453,961,868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	92,031,395円	88,034,820円	68,795,974円	66,417,927円	64,326,979円	54,577,091円
費用控除後・繰越大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	626,651,804円	601,220,659円	587,501,928円	575,587,173円	563,635,753円	565,111,575円
分配準備積立金額	546,883,248円	578,645,964円	620,317,833円	644,287,145円	665,237,504円	698,547,397円
当ファンドの分配対象収益額	1,265,566,447円	1,267,901,443円	1,276,615,735円	1,286,292,245円	1,293,200,236円	1,318,236,063円
1万口当たり収益分配対象額	1,125円	1,182円	1,223円	1,263円	1,303円	1,333円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	28,113,667円	26,805,286円	26,086,646円	25,447,156円	24,801,913円	24,707,919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74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25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 B - クラス J (TRY)
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	・ 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します。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB-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、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。
決算日	毎年6月30日
分配方針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO 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 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

(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 B
千米ドル

投資収入：	
受取利息(外国税額控除後)*	1,071
収入合計	1,071
費用：	
支払利息	219
雑費	0
費用合計	219
投資純収入	852
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	8
マスターファンド	24,159
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(29,909)
外貨	253
実現純利益(損失)	(5,489)
未実現評価益(評価損)の純変動：	
投資有価証券	1
マスターファンド	14,099
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	38,462
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(4)
未実現評価益(評価損)の純変動	52,558
純利益(損失)	47,069
運用による純資産の純増(減)額	47,921
*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 B

(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 B
千米ドル

純資産の増加（減少）:

運用:

投資純収入	852
実現純利益（損失）	(5,489)
未実現評価益（評価損）の純変動	52,558
運用による純資産の純増（減）額	47,921

分配:

分配額

J (AUD)	(1,605)
J (BRL)	(48,229)
J (IDR)	(368)
J (INR)	(374)
J (KRW)	(248)
J (MXN)	(1,589)
J (TRY)	(10,893)
J (ZAR)	(888)
分配金額合計	(64,194)

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	(91,347)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(107,620)

純資産:

期首	500,533
期末	392,913

(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 B

(2019年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 9.2%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 9.2%		
TIME DEPOSITS 0.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	\$ 3	\$ 3
Bank of Nova Scotia		
1.890% due 07/01/2019	29	29
Citibank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	13	13
DBS Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	2	2
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.890% due 07/01/2019	30	30
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.890% due 07/01/2019	4	4
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.890% due 07/01/2019	35	35
		116
U.S. TREASURY BILLS 9.2% (a)		
2.096% due 08/20/2019	2,100	2,094
2.101% due 07/16/2019	2,100	2,098
2.152% due 08/06/2019	12,900	12,873
2.238% due 07/09/2019	5,400	5,398
2.283% due 08/29/2019	9,700	9,667
2.339% due 08/22/2019	4,100	4,087
		36,217
Total Short-Term Instruments		36,333
(Cost \$36,327)		
Total Investments in Securities		36,333
(Cost \$36,327)		
口数 (単位:千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.2%		
MUTUAL FUNDS 91.2%		
PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)		
(Cost \$329,528)	27,353	358,324
Total Investments in Affiliates		358,324
(Cost \$329,528)		
Total Investments 100.4%		\$ 394,657
(Cost \$365,855)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 4.5%		17,745
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (4.9%)		(19,489)
Net Assets 100.0%		\$ 392,913

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

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	07/2019	AUD 8,222	\$ 5,742	\$ 0	\$ (28)
BOA	07/2019	\$ 108	AUD 155	1	0

J (AUD) 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	
BOA	08/2019	\$	5,748	AUD	8,222	\$	29	\$ 0
BPS	07/2019		324		462		0	0
CBK	07/2019	AUD	8,228	\$	5,755		0	(19)
CBK	07/2019	\$	5,624	AUD	8,123		77	0
CBK	08/2019		5,761		8,228		19	0
HUS	07/2019	AUD	7,845	\$	5,502		0	(4)
HUS	08/2019	\$	5,507	AUD	7,845		4	0
IND	07/2019		5,571		8,031		65	0
SCX	07/2019	AUD	101	\$	70		0	(1)
SCX	07/2019	\$	5,608	AUD	8,087		68	0
						\$	263	\$ (52)

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	
BPS	07/2019	BRL	418,211	\$	109,300	\$	210	\$ (28)
BPS	07/2019	\$	109,131	BRL	418,211		0	(13)
BPS	08/2019		104,942		402,594		0	(200)
CBK	07/2019	BRL	9,105	\$	2,351		0	(25)
CBK	07/2019	\$	2,376	BRL	9,105		0	0
FBF	07/2019	BRL	401,618	\$	104,998		210	0
FBF	07/2019	\$	104,801	BRL	401,618		0	(12)
FBF	08/2019		104,695		401,618		0	(207)
GLM	07/2019	BRL	401,231	\$	104,694		14	(8)
GLM	07/2019	\$	99,568	BRL	401,231		5,119	0
GLM	08/2019		7,384		28,321		0	(16)
HUS	07/2019	BRL	8,724	\$	2,277		0	0
HUS	07/2019	\$	2,185	BRL	8,724		92	0
IND	07/2019	BRL	77,086	\$	20,115		2	0
IND	07/2019	\$	19,050	BRL	77,086		1,063	0
JPM	07/2019	BRL	8,656	\$	2,160		0	(98)
JPM	07/2019	\$	2,259	BRL	8,656		0	0
MYI	07/2019	BRL	404,106	\$	105,423		12	(27)
MYI	07/2019	\$	99,841	BRL	404,106		5,597	0
RYL	07/2019	BRL	380,694	\$	99,333		4	0
RYL	07/2019	\$	99,341	BRL	380,694		0	(12)
RYL	08/2019		99,045		380,694		0	(1)
SCX	07/2019	BRL	337,268	\$	88,009		10	0
SCX	07/2019	\$	83,674	BRL	337,268		4,325	0
						\$	16,858	\$ (648)

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	07/2019	IDR	727,500	\$	51	\$	0	\$ 0
BOA	07/2019	\$	51	IDR	727,500		1	0
GLM	07/2019	IDR	10,545,716	\$	745		0	(2)
GLM	07/2019	\$	729	IDR	10,545,716		17	0
GLM	08/2019		747		10,618,692		2	0
HUS	07/2019	IDR	11,717,450	\$	827		0	(2)
HUS	07/2019	\$	812	IDR	11,717,450		18	0
HUS	08/2019		747		10,618,692		2	0
JPM	07/2019	IDR	11,480,965	\$	811		0	(1)
JPM	07/2019	\$	794	IDR	11,480,965		19	0
JPM	08/2019		748		10,618,692		2	0
MYI	07/2019	IDR	10,034,228	\$	710		0	(1)
MYI	07/2019	\$	694	IDR	10,034,228		16	0
MYI	08/2019		92		1,305,809		0	0
SCX	07/2019	IDR	9,772,456	\$	692		0	0
SCX	07/2019	\$	691	IDR	9,772,456		1	0
SCX	08/2019		693		9,830,309		0	0
						\$	78	\$ (6)

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
CBK	07/2019	INR 47,572	\$ 690	\$ 1	\$ 0
CBK	07/2019	\$ 681	INR 47,572	8	0
GLM	07/2019	INR 50,253	\$ 722	0	(6)
GLM	07/2019	\$ 729	INR 50,253	0	(1)
GLM	08/2019	724	50,631	6	0
HUS	07/2019	INR 51,231	\$ 737	0	(5)
HUS	07/2019	\$ 743	INR 51,231	1	(1)
HUS	08/2019	725	50,631	5	0
IND	07/2019	INR 2,381	\$ 35	0	0
IND	07/2019	\$ 34	INR 2,381	1	0
IND	08/2019	38	2,650	0	0
JPM	07/2019	INR 50,253	\$ 723	0	(5)
JPM	07/2019	\$ 719	INR 50,253	9	0
JPM	08/2019	725	50,631	5	0
RBC	07/2019	INR 52,369	\$ 760	1	0
RBC	07/2019	\$ 750	INR 52,369	9	0
RBC	08/2019	52	3,599	0	0
SCX	07/2019	INR 48,295	\$ 695	0	(4)
SCX	07/2019	\$ 691	INR 48,295	8	0
SCX	08/2019	681	47,493	5	0
				\$ 59	\$ (22)

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
BOA	07/2019	KRW 747,935	\$ 646	\$ 0	\$ (2)
BOA	07/2019	\$ 631	KRW 747,935	17	0
BPS	07/2019	KRW 747,935	\$ 647	0	(1)
BPS	07/2019	\$ 631	KRW 747,935	17	0
BRC	07/2019	KRW 805,270	\$ 697	0	0
BRC	07/2019	\$ 696	KRW 805,270	1	0
BRC	08/2019	699	806,558	0	(2)
CBK	07/2019	KRW 805,270	\$ 698	0	0
CBK	07/2019	\$ 696	KRW 805,270	1	0
CBK	08/2019	700	806,558	0	(2)
HUS	07/2019	KRW 824,297	\$ 713	0	(1)
HUS	07/2019	\$ 712	KRW 824,297	2	0
HUS	08/2019	699	806,558	0	(2)
IND	07/2019	KRW 101,716	\$ 88	0	0
IND	07/2019	\$ 86	KRW 101,716	2	0
IND	08/2019	38	43,889	0	0
JPM	07/2019	KRW 747,935	\$ 647	0	(1)
JPM	07/2019	\$ 631	KRW 747,935	17	0
MYI	08/2019	52	60,171	0	0
RBC	07/2019	KRW 81,634	\$ 70	0	0
RBC	07/2019	\$ 69	KRW 81,634	2	0
SCX	07/2019	KRW 762,930	\$ 660	0	(1)
SCX	07/2019	\$ 644	KRW 762,930	16	0
SDG	07/2019	KRW 707,420	\$ 612	0	0
SDG	07/2019	\$ 612	KRW 707,420	1	0
SDG	08/2019	613	707,420	0	(1)
				\$ 76	\$ (13)

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	07/2019	MXN 62,794	\$ 3,271	\$ 3	\$ 0
BOA	08/2019	\$ 3,255	MXN 62,794	0	(4)
BPS	07/2019	272	5,226	0	0
HUS	07/2019	MXN 64,042	\$ 3,345	11	0
HUS	07/2019	\$ 3,213	MXN 61,703	0	(2)
HUS	08/2019	3,266	62,838	0	(12)
JPM	07/2019	MXN 59,290	\$ 3,099	13	0
JPM	07/2019	\$ 3,150	MXN 62,566	106	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
JPM	08/2019	\$ 3,084	MXN 59,290	\$ 0	\$ (13)
SSB	07/2019	3,211	61,866	9	0
				\$ 142	\$ (31)

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
BPS	07/2019	TRY 1,571	\$ 288	\$ 0	\$ (3)
BPS	07/2019	35,557	6,157	20	0
BPS	07/2019	34,912	6,026	13	0
BPS	07/2019	\$ 715	TRY 4,138	0	0
BPS	08/2019	6,026	35,491	0	(17)
BPS	08/2019	6,157	36,189	0	(23)
BRC	07/2019	TRY 35,674	\$ 6,148	4	0
BRC	08/2019	\$ 6,148	TRY 36,263	0	(9)
CBK	07/2019	TRY 56,641	\$ 9,797	10	(6)
CBK	07/2019	\$ 10,232	TRY 61,792	451	0
CBK	08/2019	9,621	56,578	2	(12)
JPM	07/2019	TRY 654	\$ 110	0	(3)
JPM	07/2019	35,249	6,098	13	0
JPM	07/2019	\$ 47	TRY 277	1	0
JPM	08/2019	6,098	35,868	0	(18)
SCX	07/2019	TRY 1,348	\$ 228	0	(5)
SCX	07/2019	\$ 11,799	TRY 70,128	279	0
UAG	07/2019	TRY 1,732	\$ 297	0	(2)
UAG	07/2019	\$ 11,850	TRY 70,592	335	0
				\$ 1,128	\$ (98)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BDA	07/2019	\$ 2,006	ZAR 29,451	\$ 83	\$ 0
BDA	07/2019	ZAR 31,102	\$ 2,193	0	(12)
BDA	08/2019	\$ 2,185	ZAR 31,102	12	0
BPS	07/2019	140	1,974	0	0
BRC	07/2019	74	1,063	1	0
BRC	07/2019	ZAR 29,419	\$ 2,075	0	(11)
BRC	08/2019	\$ 2,067	ZAR 29,419	10	0
HUS	07/2019	2,019	29,419	66	0
RYL	07/2019	40	588	2	0
SCX	07/2019	1,862	27,149	61	0
UAG	07/2019	ZAR 27,149	\$ 1,919	0	(5)
UAG	08/2019	\$ 1,912	ZAR 27,149	4	0
				\$ 239	\$ (28)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 18,643	\$ (698)

(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%		
Genieira 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
		23,408
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
		5,002
Total Argentina		28,410
(Cost \$32,223)		
AUSTRALIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Barminto Finance Pty Ltd.		
6.625% due 05/15/2022	1,500	1,550
Total Australia		1,550
(Cost \$1,500)		
AUSTRIA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Sappi Papier Holding GmbH		
7.500% due 06/15/2032	3,328	3,378
Total Austria		3,378
(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		5,315
(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
		27,003
Total Brazil		33,010
(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		5,327
(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		14,464
(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 VIII/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		32,521
(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		1,996
(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		10,004
(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		3,627
(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		316
(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		1,348
(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 Teleystems 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		45,982
(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%		
Polys 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 01/24/2028	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
QNB Finansbank A/S		
4.875% due 05/19/2022	2,900	2,845
6.875% due 09/07/2024	5,700	5,845
Türk Telekomunikasyon A/S		
6.875% due 02/28/2025	4,100	4,138
Türkiye Garanti Bankası A/S		
6.250% due 04/20/2021	400	406
Türkiye İş Bankası A/S		
6.000% due 10/24/2022 (i)	5,000	4,585
6.125% due 04/25/2024	3,600	3,308
Türkiye Sise ve Çam Fabrikaları A/S		
6.950% due 03/14/2026	3,600	3,630
Türkiye Vakıflar Bankası TAO		
6.000% due 11/01/2022	4,800	4,359
Yapi ve Kredi Bankası A/S		
4.000% due 01/22/2020	1,600	1,595
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 (bld)	GBP 400	495
Erraz 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 (bld)	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	3,800	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%
Or 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

	オーバー ナイト取引	満期までの残存期間 30日以内	31-90日	90日超	合計
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.

(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 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	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 支払 (受取)		未実現 評価 (損) 益		スワップの価値	
						資産	負債	資産	負債	資産	負債
BOA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	1.002%	\$ 4,300	\$ 67	\$ (68)	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
Total Swap Agreements						\$ 67	\$ (68)	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
26期(2017年11月20日)	円		%	%	%	百万円
	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
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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2019年5月20日	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。

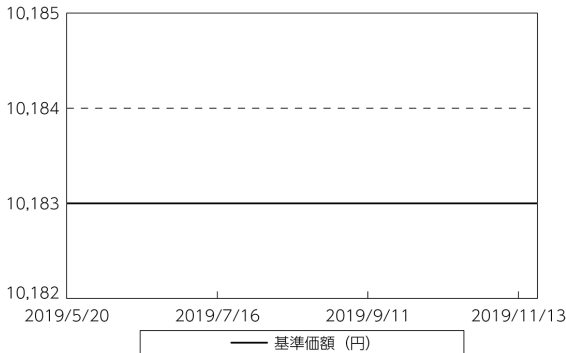
○運用経過

●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	円 0	% 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
(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	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
	千円	%
その他有価証券	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・エマーシング・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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(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 /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・エマーシング・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 /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 (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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,424,660円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	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
パリュ・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<ブラジルレアルコース> (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
テンブル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<ブラジルレアルコース> (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
北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
北欧小型株ファンド (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