

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／内外／債券 | |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 信託期間 | 2023年9月8日まで（2013年10月25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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。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。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。 | |
| 主要運用対象 | 三菱UFJ/ピムコトータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型） | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged） | ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券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/ピムコ トータル・リターン・ ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）



第77期（決算日：2020年4月8日）
 第78期（決算日：2020年5月8日）
 第79期（決算日：2020年6月8日）
 第80期（決算日：2020年7月8日）
 第81期（決算日：2020年8月11日）
 第82期（決算日：2020年9月8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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）」は、去る9月8日に第82期の決算を行いましたので、法令に基づいて第77期～第82期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 | 券 入 | 債 先 | 券 物 | 投 証 | 信 託 | 純 資 | 産 産 |
|------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | | % | | % | % | | 百万円 |
| 53期(2018年4月9日) | 9,064 | | 10 | | 0.3 | | — | | — | 99.2 | | 4,692 |
| 54期(2018年5月8日) | 8,943 | | 10 | | △1.2 | | — | | — | 99.2 | | 4,492 |
| 55期(2018年6月8日) | 8,920 | | 10 | | △0.1 | | — | | — | 98.6 | | 4,419 |
| 56期(2018年7月9日) | 8,944 | | 10 | | 0.4 | | — | | — | 99.0 | | 4,320 |
| 57期(2018年8月8日) | 8,911 | | 10 | | △0.3 | | — | | — | 99.0 | | 4,212 |
| 58期(2018年9月10日) | 8,826 | | 10 | | △0.8 | | — | | — | 99.4 | | 4,071 |
| 59期(2018年10月9日) | 8,718 | | 10 | | △1.1 | | — | | — | 99.0 | | 3,939 |
| 60期(2018年11月8日) | 8,695 | | 10 | | △0.1 | | — | | — | 99.3 | | 3,771 |
| 61期(2018年12月10日) | 8,758 | | 10 | | 0.8 | | — | | — | 98.8 | | 3,694 |
| 62期(2019年1月8日) | 8,779 | | 10 | | 0.4 | | — | | — | 99.3 | | 3,656 |
| 63期(2019年2月8日) | 8,863 | | 10 | | 1.1 | | — | | — | 99.0 | | 3,646 |
| 64期(2019年3月8日) | 8,836 | | 10 | | △0.2 | | — | | — | 99.5 | | 3,626 |
| 65期(2019年4月8日) | 8,897 | | 10 | | 0.8 | | — | | — | 99.4 | | 3,610 |
| 66期(2019年5月8日) | 8,917 | | 10 | | 0.3 | | — | | — | 99.2 | | 3,539 |
| 67期(2019年6月10日) | 9,028 | | 10 | | 1.4 | | — | | — | 99.0 | | 3,536 |
| 68期(2019年7月8日) | 9,033 | | 10 | | 0.2 | | — | | — | 99.0 | | 3,528 |
| 69期(2019年8月8日) | 9,162 | | 10 | | 1.5 | | — | | — | 98.8 | | 3,574 |
| 70期(2019年9月9日) | 9,226 | | 10 | | 0.8 | | — | | — | 99.1 | | 3,575 |
| 71期(2019年10月8日) | 9,205 | | 10 | | △0.1 | | — | | — | 99.3 | | 3,521 |
| 72期(2019年11月8日) | 9,037 | | 5 | | △1.8 | | — | | — | 99.0 | | 3,418 |
| 73期(2019年12月9日) | 9,068 | | 5 | | 0.4 | | — | | — | 99.2 | | 3,392 |
| 74期(2020年1月8日) | 9,076 | | 5 | | 0.1 | | — | | — | 99.0 | | 3,367 |
| 75期(2020年2月10日) | 9,183 | | 5 | | 1.2 | | — | | — | 99.3 | | 3,366 |
| 76期(2020年3月9日) | 9,441 | | 5 | | 2.9 | | — | | — | 99.0 | | 3,381 |
| 77期(2020年4月8日) | 9,133 | | 5 | | △3.2 | | — | | — | 99.1 | | 3,240 |
| 78期(2020年5月8日) | 9,247 | | 5 | | 1.3 | | — | | — | 99.4 | | 3,259 |
| 79期(2020年6月8日) | 9,274 | | 5 | | 0.3 | | — | | — | 99.3 | | 3,260 |
| 80期(2020年7月8日) | 9,414 | | 5 | | 1.6 | | — | | — | 99.2 | | 3,240 |
| 81期(2020年8月11日) | 9,516 | | 5 | | 1.1 | | — | | — | 99.0 | | 3,139 |
| 82期(2020年9月8日) | 9,464 | | 5 | | △0.5 | | — | | — | 99.4 | | 3,071 |

(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 | 騰 落 率 | | 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 |
|-------|---------------------|------------|--------|--|---------|-----|---------|-----|---------------|-------------|
| | | | | | | | | | | |
| 第77期 | (期 首) 2020年3月9日 | 円 9,441 | % - | | % - | | % - | | % 99.0 | |
| | 3月末 | 9,149 | △3.1 | | - | | - | | 99.2 | |
| | (期 末) 2020年4月8日 | 9,138 | △3.2 | | - | | - | | 99.1 | |
| 第78期 | (期 首) 2020年4月8日 | 9,133 | - | | - | | - | | 99.1 | |
| | 4月末 | 9,250 | 1.3 | | - | | - | | 99.0 | |
| | (期 末) 2020年5月8日 | 9,252 | 1.3 | | - | | - | | 99.4 | |
| 第79期 | (期 首) 2020年5月8日 | 9,247 | - | | - | | - | | 99.4 | |
| | 5月末 | 9,279 | 0.3 | | - | | - | | 99.0 | |
| | (期 末) 2020年6月8日 | 9,279 | 0.3 | | - | | - | | 99.3 | |
| 第80期 | (期 首) 2020年6月8日 | 9,274 | - | | - | | - | | 99.3 | |
| | 6月末 | 9,398 | 1.3 | | - | | - | | 99.3 | |
| | (期 末) 2020年7月8日 | 9,419 | 1.6 | | - | | - | | 99.2 | |
| 第81期 | (期 首) 2020年7月8日 | 9,414 | - | | - | | - | | 99.2 | |
| | 7月末 | 9,502 | 0.9 | | - | | - | | 99.0 | |
| | (期 末) 2020年8月11日 | 9,521 | 1.1 | | - | | - | | 99.0 | |
| 第82期 | (期 首) 2020年8月11日 | 9,516 | - | | - | | - | | 99.0 | |
| | 8月末 | 9,459 | △0.6 | | - | | - | | 98.3 | |
| | (期 末) 2020年9月8日 | 9,469 | △0.5 | | - | | - | | 99.4 | |

(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。

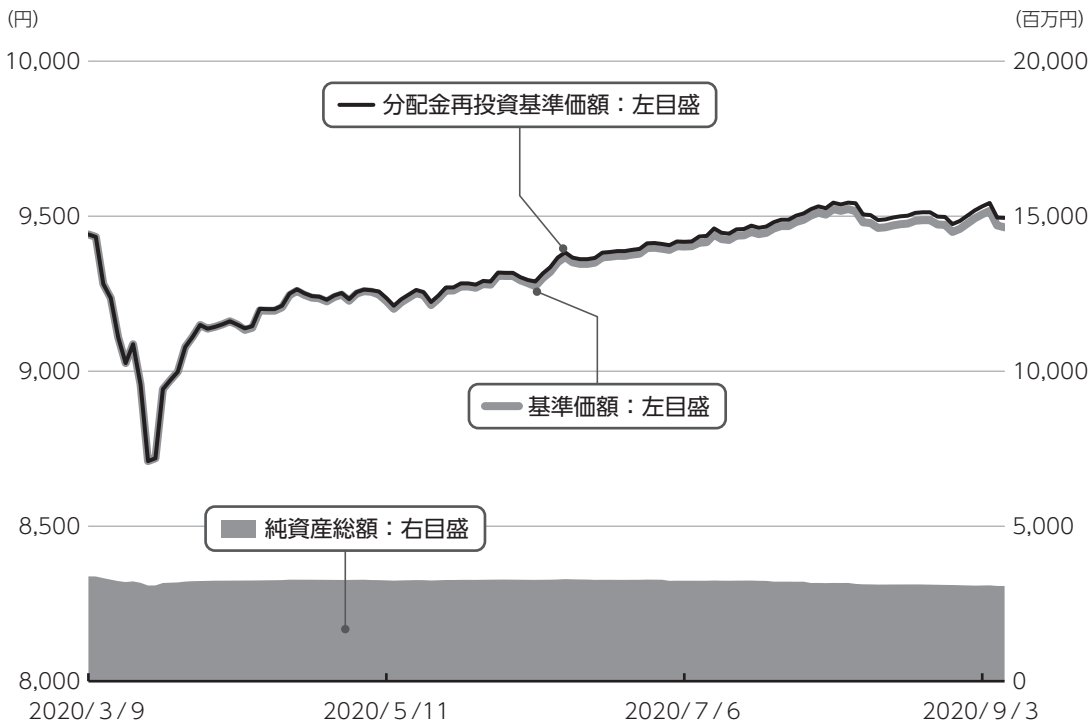
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

第77期～第82期：2020年3月10日～2020年9月8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77期首 | 9,441円 |
| 第82期末 | 9,464円 |
| 既払分配金 | 30円 |
| 騰落率 | 0.6% |

(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0.6% (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

米国債券市況が上昇したことがプラスとなりました。

下落要因

為替ヘッジによるコストがマイナスとなりました。

第77期～第82期：2020年3月10日～2020年9月8日

投資環境について

▶ 債券市況

米国債券市況は上昇しました。

当作成期初から2020年3月中旬にかけては、発表された米国の一部の経済指標が堅調だったこと等を受け、投資家のリスク回避姿勢が後退したことから米国金利は上昇し、米国債券市況は下落しました。

2020年3月中旬から2020年3月下旬にかけては、米国大統領選挙に関する不透明感が高まったこと等を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから米国金利は低下し、米国債券市況は上昇しました。

2020年3月下旬から当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大から停滞していた米国における経済活動の再開への期待が高まったこと等から米国金利が上昇した一方、米連邦準備制度理事会（FRB）の緩和的な金融政策等を受け米国金利が低下し、米国金利はほぼ横ばいで推移しました。

当作成期を通じて見ると、米国債券市況は上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.066%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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）

主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

なお、2020年8月末時点で、円建ての外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは17.0%、フレディ・マックは11.4%としました。（ネットベース）

▶ ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged） 為替

米ドルの円に対する為替変動リスクに関しては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。

金利戦略およびセクター配分戦略

当作成期は概ね期を通じて、ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で短めとしました。

債券セクターでは、米国金利の低下等を背景に上昇した新興国債券の保有等がプラスとなりました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目 | 第77期 2020年3月10日～ 2020年4月8日 | 第78期 2020年4月9日～ 2020年5月8日 | 第79期 2020年5月9日～ 2020年6月8日 | 第80期 2020年6月9日～ 2020年7月8日 | 第81期 2020年7月9日～ 2020年8月11日 | 第82期 2020年8月12日～ 2020年9月8日 |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 当期分配金 （対基準価額比率） | 5 (0.055%) | 5 (0.054%) | 5 (0.054%) | 5 (0.053%) | 5 (0.053%) | 5 (0.053%) |
| 当期の収益 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 249 | 259 | 269 | 283 | 295 | 298 |

（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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）**
運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

- ▶ **ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ - クラスJ（JPY, Hedged）**
デュレーションは市場平均対比で短めとしていますが、状況に応じて柔軟にコントロールします。
社債については市場全体に対しては消極姿勢とし、金融社債等を中心に選択的な保有を継続するほか、バリュエーションが魅力的な水準にあると判断したモーゲージ証券等への選別的投資を継続する方針です。
当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

- ▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**
消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよび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。

2020年3月10日～2020年9月8日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第77期～第82期 | | 項目の概要 |
|-----------|-----------|---------|---------------------------------------------------|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 72 | 0.772 | (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） | (40) | (0.425) | 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） | (31) | (0.331) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (2) | (0.017) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) その他費用 | 0 | 0.002 | (b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合計 | 72 | 0.774 | |

作成期中の平均基準価額は、9,316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。

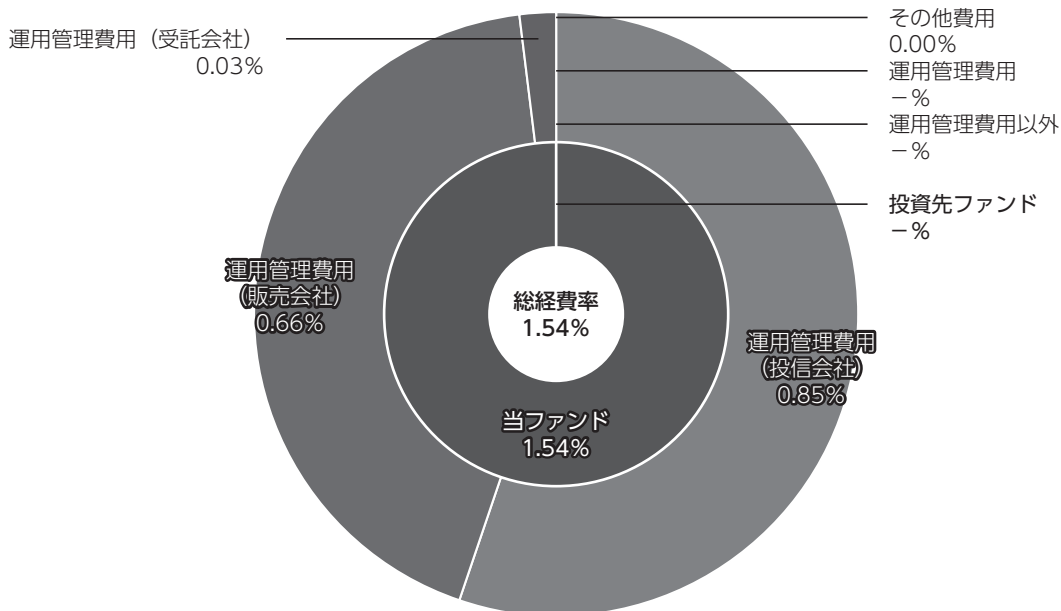
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.54%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 1.54 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.54 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | － |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | － |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年3月10日～2020年9月8日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第77期～第82期 | | | |
|----|-------------------------------------------|-----------|--------------|----------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口 4 | 千円 38,521 | 千口 35 | 千円 338,300 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月10日～2020年9月8日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2020年9月8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76期末 | | 第82期末 | |
|----|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口 349 | 千口 317 | 千円 3,052,013 | % 99.4 |
| | 合計 | 349 | 317 | 3,052,013 | 99.4 |

(注) 比率は三菱UFJ／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | | 第76期末 | | 第82期末 | |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 評価額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 3,308 | 千口 3,308 | 千円 3,368 | 千円 3,368 |

○投資信託財産の構成

(2020年9月8日現在)

| 項 目 | 第82期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 3,052,013 | % 99.1 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 3,368 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 24,251 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 3,079,632 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第77期末 | 第78期末 | 第79期末 | 第80期末 | 第81期末 | 第82期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020年4月8日現在 | 2020年5月8日現在 | 2020年6月8日現在 | 2020年7月8日現在 | 2020年8月11日現在 | 2020年9月8日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 3,249,102,928 | 3,275,188,405 | 3,273,982,269 | 3,252,114,176 | 3,173,377,474 | 3,079,632,491 |
| コール・ローン等 | 35,352,448 | 31,592,151 | 31,880,339 | 33,006,238 | 25,555,229 | 24,250,018 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 3,210,381,829 | 3,240,227,603 | 3,238,733,279 | 3,215,739,287 | 3,108,353,594 | 3,052,013,822 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 3,368,651 | 3,368,651 | 3,368,651 | 3,368,651 | 3,368,651 | 3,368,651 |
| 未収入金 | — | — | — | — | 36,100,000 | — |
| (B) 負債 | 9,077,292 | 15,638,535 | 12,991,409 | 11,624,747 | 34,367,259 | 8,166,210 |
| 未払収益分配金 | 1,773,875 | 1,762,541 | 1,758,221 | 1,721,093 | 1,649,399 | 1,622,686 |
| 未払解約金 | 3,227,288 | 9,732,270 | 6,954,824 | 5,757,471 | 28,102,360 | 2,863,750 |
| 未払信託報酬 | 4,067,382 | 4,134,846 | 4,269,170 | 4,137,299 | 4,605,623 | 3,671,873 |
| 未払利息 | 41 | 28 | 56 | 27 | 17 | 44 |
| その他未払費用 | 8,706 | 8,850 | 9,138 | 8,857 | 9,860 | 7,857 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,240,025,636 | 3,259,549,870 | 3,260,990,860 | 3,240,489,429 | 3,139,010,215 | 3,071,466,281 |
| 元本 | 3,547,750,906 | 3,525,082,778 | 3,516,443,900 | 3,442,186,925 | 3,298,799,018 | 3,245,372,930 |
| 次期繰越損益金 | △ 307,725,270 | △ 265,532,908 | △ 255,453,040 | △ 201,697,496 | △ 159,788,803 | △ 173,906,649 |
| (D) 受益権総口数 | 3,547,750,906口 | 3,525,082,778口 | 3,516,443,900口 | 3,442,186,925口 | 3,298,799,018口 | 3,245,372,930口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,133円 | 9,247円 | 9,274円 | 9,414円 | 9,516円 | 9,464円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第77期 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020年3月10日～ 2020年4月8日 | 2020年4月9日～ 2020年5月8日 | 2020年5月9日～ 2020年6月8日 | 2020年6月9日～ 2020年7月8日 | 2020年7月9日～ 2020年8月11日 | 2020年8月12日～ 2020年9月8日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 5,872,316 | 5,855,461 | 7,200,896 | 7,046,305 | 6,471,676 | 6,024,355 |
| 受取配当金 | 5,873,471 | 5,856,248 | 7,201,991 | 7,047,236 | 6,472,347 | 6,025,255 |
| 受取利息 | 41 | 20 | 12 | 153 | 13 | 7 |
| 支払利息 | △ 1,196 | △ 807 | △ 1,107 | △ 1,084 | △ 684 | △ 907 |
| (B) 有価証券売買損益 | △109,262,152 | 40,276,265 | 8,264,736 | 47,163,790 | 33,298,510 | △ 17,426,818 |
| 売買益 | 878,539 | 40,489,526 | 8,296,005 | 47,951,569 | 34,210,609 | 206,024 |
| 売買損 | △110,140,691 | △ 213,261 | △ 31,269 | △ 787,779 | △ 912,099 | △ 17,632,842 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,076,088 | △ 4,143,696 | △ 4,278,308 | △ 4,146,156 | △ 4,615,483 | △ 3,679,730 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △107,465,924 | 41,988,030 | 11,187,324 | 50,063,939 | 35,154,703 | △ 15,082,193 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 50,663,187 | △158,865,810 | △118,335,594 | △106,555,218 | △ 55,779,358 | △ 21,907,787 |
| (F) 追加信託差損益金 | △147,822,284 | △146,892,587 | △146,546,549 | △143,485,124 | △137,514,749 | △135,293,983 |
| (配当等相当額) | (73,867,472) | (73,396,936) | (73,219,227) | (71,684,426) | (68,702,137) | (67,597,122) |
| (売買損益相当額) | (△221,689,756) | (△220,289,523) | (△219,765,776) | (△215,169,550) | (△206,216,886) | (△202,891,105) |
| (G) 計(D+E+F) | △305,951,395 | △263,770,367 | △253,694,819 | △199,976,403 | △158,139,404 | △172,283,963 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,773,875 | △ 1,762,541 | △ 1,758,221 | △ 1,721,093 | △ 1,649,399 | △ 1,622,686 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △307,725,270 | △265,532,908 | △255,453,040 | △201,697,496 | △159,788,803 | △173,906,649 |
| 追加信託差損益金 | △147,822,284 | △146,892,587 | △146,546,549 | △143,485,124 | △137,514,749 | △135,293,983 |
| (配当等相当額) | (73,867,472) | (73,396,936) | (73,219,227) | (71,684,426) | (68,702,137) | (67,597,122) |
| (売買損益相当額) | (△221,689,756) | (△220,289,523) | (△219,765,776) | (△215,169,550) | (△206,216,886) | (△202,891,105) |
| 分配準備積立金 | 14,729,837 | 18,201,368 | 21,605,290 | 25,925,033 | 28,912,812 | 29,159,309 |
| 繰越損益金 | △174,632,823 | △136,841,689 | △130,511,781 | △ 84,137,405 | △ 51,186,866 | △ 67,771,975 |

(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 3,581,429,023円
 作成期中追加設定元本額 15,307,030円
 作成期中一部解約元本額 351,363,123円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9464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173,906,649円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2020年3月10日～ 2020年4月8日 | 2020年4月9日～ 2020年5月8日 | 2020年5月9日～ 2020年6月8日 | 2020年6月9日～ 2020年7月8日 | 2020年7月9日～ 2020年8月11日 | 2020年8月12日～ 2020年9月8日 |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,796,220円 | 5,329,614円 | 5,208,894円 | 6,507,291円 | 5,720,726円 | 2,344,611円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 73,867,472円 | 73,396,936円 | 73,219,227円 | 71,684,426円 | 68,702,137円 | 67,597,122円 |
| 分配準備積立金額 | 14,707,492円 | 14,634,295円 | 18,154,617円 | 21,138,835円 | 24,841,485円 | 28,437,384円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 90,371,184円 | 93,360,845円 | 96,582,738円 | 99,330,552円 | 99,264,348円 | 98,379,117円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 254円 | 264円 | 274円 | 288円 | 300円 | 303円 |
| 1万口当たり分配金額 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| 収益分配金金額 | 1,773,875円 | 1,762,541円 | 1,758,221円 | 1,721,093円 | 1,649,399円 | 1,622,686円 |

- ④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の49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77期 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金 (税込み) | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

| | |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名 | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) |
| 運用方針 | ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等を実質的に分散投資を行い、最大限のトータル・リターンを追求します。 |
| 主要運用対象 | 様々な償還期限の債券等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・通常、総資産の65%以上を様々な償還期限の債券等（その派生商品等を含みます。）に分散投資します。 ・投資適格未満の債券等への投資比率は、総資産の20%以内とします。ただし、投資する債券等は取得時においてB-格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・米ドル以外の通貨建ての有価証券への投資比率は、総資産の30%以内とします。ただし、米ドル以外の通貨への実質的な投資比率は、原則として総資産の20%以内とします。 ・新興国関連有価証券等への投資比率は、総資産の15%以内とします。 ・ポートフォリオの平均デュレーション[※]は、原則としてブルームバーグ・パークレイズ米国総合インデックスのデュレーション±2年以内で調整します。 <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small> ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 |
| 決算日 | 原則として毎年5月31日 |
| 分配方針 | 原則として毎月分配を行う方針です。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 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・トータル・リターン・ファンドII」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」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・トータル・リターン・ファンドII

(2018年6月1日～2019年5月31日)

| | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII |
|-------------------------|----------------------|
| | 千米ドル |
| 投資収入： | |
| マスターファンドからの配当収入 | 24 |
| 収入合計 | 24 |
| 費用： | |
| 税金 | (2) |
| 支払利息 | (4) |
| その他費用 | 0 |
| 費用合計 | (6) |
| 投資純収入 | 18 |
| 実現純利益(損失)： | |
| 投資有価証券 | 1,889 |
| 為替および為替予約取引 | (2,661) |
| 実現純利益(損失) | (772) |
| 未実現評価益(評価損)の純変動： | |
| 投資有価証券 | 6,455 |
| 為替および為替予約取引 | 1,007 |
| 未実現評価益(評価損)の純変動 | 7,462 |
| 運用による純資産の純増(減)額 | 6,708 |

(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・トータル・リターン・ファンドII

(2018年6月1日～2019年5月31日)

| | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII |
|--------------|----------------------|
| | 千米ドル |
| 純資産期首 | 156,282 |
| 投資信託証券の発行 | 1,158 |
| 分配金額 | (5,824) |
| 分配金再投資 | 5,824 |
| 投資信託証券の償還 | (28,384) |
| 運用による増(減)額 | 6,708 |
| 純資産期末 | 135,764 |

(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・トータル・リターン・ファンドII

(2019年5月31日現在)

| 銘柄 | 口数 | 時価 | 対純資産 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-------|
| (単位:千)比率(%) | | | |
| TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/ REGULATED MARKET | | | |
| LUXEMBOURG | | | |
| MUTUAL FUNDS (a) | | | |
| PIMCO Total Return Strategy Fund | 1,086,713 | \$ 132,520 | 97.61 |
| Total Transferable Securities & Money Market Instruments - Official Stock Exchange/Regulated Market | | | |
| | | \$ 132,520 | 97.61 |

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

As at 31 May 2019, the Class J (JPY, Hedged) Units had the following forward foreign currency contracts outstanding:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現 純評価(損)益 | 対純資産 比率(%) | | |
|---------------------------------------------------|---------|-------------|-------------|--------|--------|----------------|-------------------|---------------|------|
| AZD | 06/2019 | \$ 14,842 | ¥ 1,655,183 | \$ 402 | \$ 0 | \$ 402 | 0.30 | | |
| BRC | 06/2019 | ¥ 1,621,168 | \$ 14,770 | 0 | (161) | (161) | (0.12) | | |
| | 07/2019 | \$ 14,723 | ¥ 1,612,328 | 160 | 0 | 160 | 0.12 | | |
| CBK | 06/2019 | ¥ 1,646,066 | \$ 15,074 | 0 | (87) | (87) | (0.06) | | |
| | 07/2019 | \$ 15,109 | ¥ 1,646,066 | 86 | 0 | 86 | 0.06 | | |
| HUS | 06/2019 | 419 | ¥ 46,793 | 12 | 0 | 12 | 0.01 | | |
| JPM | 06/2019 | ¥ 1,646,066 | \$ 15,067 | 0 | (93) | (93) | (0.07) | | |
| | 07/2019 | \$ 15,102 | ¥ 1,646,066 | 93 | 0 | 93 | 0.07 | | |
| RBC | 06/2019 | 14,736 | ¥ 1,645,071 | 415 | 0 | 415 | 0.30 | | |
| SCX | 06/2019 | ¥ 22,744 | \$ 207 | 0 | (3) | (3) | 0.00 | | |
| SOG | 06/2019 | 7,536 | ¥ 68 | 0 | (2) | (2) | 0.00 | | |
| | 06/2019 | \$ 14,814 | ¥ 1,651,608 | 398 | 0 | 398 | 0.29 | | |
| SSB | 06/2019 | ¥ 55,074 | \$ 498 | 0 | (9) | (9) | (0.01) | | |
| | | | | | | \$ 1,566 | \$ (355) | \$ 1,211 | 0.89 |
| Total OTC Financial Derivative Instruments | | | | | | | \$ 1,211 | 0.89 | |
| Total Investments | | | | | | | \$ 133,731 | 98.50 | |
| Other Current Assets & Liabilities | | | | | | | \$ 2,033 | 1.50 | |
| Net Assets | | | | | | | \$ 135,764 | 100.00 | |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands*):

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

(a) Affiliated to the Fund.

Cash of \$10 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as at 31 May 2019.

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2019:

| 取引相手 | 店頭派生商品の 価値 | 担保(受取) 差入れ | ネット エクスポージャー ⁽¹⁾ |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|
| AZD | \$ 402 | \$ (270) | \$ 132 |
| BRC | (1) | 0 | (1) |
| CBK | (1) | 0 | (1) |
| HUS | 12 | 0 | 12 |
| RBC | 415 | (290) | 125 |
| SCX | (3) | 0 | (3) |
| SOG | 396 | (270) | 126 |
| SSB | (9) | 10 | 1 |

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド
(2019年5月31日現在)

| 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/ REGULATED MARKET | | | |
| ARGENTINA | | | |
| SOVEREIGN ISSUES | | | |
| Provincia de Buenos Aires 0.000% due 12/04/2025 | ARS 409 | 7 | 0.00 |
| AUSTRALIA | | | |
| ASSET-BACKED SECURITIES | | | |
| Driver Australia Four Trust 2.510% due 21/08/2025 | AUD 568 | 394 | 0.08 |
| Flexi ABS Trust 2.555% due 23/06/2023 | 1,000 | 693 | 0.14 |
| | | 1,087 | 0.22 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| National Australia Bank Ltd. 2.250% due 16/03/2021 | \$ 1,200 | 1,199 | 0.24 |
| NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES | | | |
| FirstMac Mortgage Funding Trust 2.967% due 08/03/2049 | AUD 2,000 | 1,380 | 0.27 |
| Total Australia | | 3,666 | 0.73 |
| BERMUDA | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Bacardi Ltd. 4.450% due 15/05/2025 | \$ 1,500 | 1,572 | 0.31 |
| BRAZIL | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Petrobras Global Finance BV 5.999% due 27/01/2028 | 1,050 | 1,083 | 0.21 |
| 6.125% due 17/01/2022 | 509 | 543 | 0.11 |
| | | 1,626 | 0.32 |
| SOVEREIGN ISSUES | | | |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0.000% due 01/10/2019 (a) | BRL 4,300 | 1,076 | 0.21 |
| 0.000% due 01/01/2020 (a) | 17,300 | 4,264 | 0.85 |
| | | 5,340 | 1.06 |
| Total Brazil | | 6,966 | 1.38 |
| CANADA | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Royal Bank of Canada 2.300% due 22/03/2021 | \$ 1,200 | 1,202 | 0.24 |
| Toronto-Dominion Bank 2.250% due 15/03/2021 | 300 | 300 | 0.06 |
| 2.500% due 18/01/2023 | 1,100 | 1,109 | 0.22 |
| | | 2,611 | 0.52 |
| SOVEREIGN ISSUES | | | |
| Province of Ontario 3.150% due 02/06/2022 | CAD 1,000 | 771 | 0.15 |
| Province of Quebec 2.750% due 25/08/2021 | \$ 5,900 | 5,986 | 1.19 |
| 3.500% due 01/12/2022 | CAD 300 | 235 | 0.05 |
| | | 6,992 | 1.39 |
| Total Canada | | 9,603 | 1.91 |
| CAYMAN ISLANDS | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Ambac LSNi LLC 7.592% due 12/02/2023 | \$ 1,163 | 1,177 | 0.23 |
| Park Aerospace Holdings Ltd. 4.500% due 15/03/2023 | 1,600 | 1,622 | 0.32 |
| QNB Finance Ltd. 3.885% due 12/02/2020 | 3,200 | 3,208 | 0.64 |
| Total Cayman Islands | | 6,007 | 1.19 |

| 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| FRANCE | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 3.552% due 20/07/2023 | \$ 1,500 | 1,512 | 0.30 |
| BPCE S.A. 4.000% due 12/09/2023 | 1,400 | 1,443 | 0.28 |
| RCI Banque S.A. 2.000% due 11/07/2024 | € 1,200 | 1,397 | 0.28 |
| Total France | | 4,352 | 0.86 |
| GERMANY | | | |
| ASSET-BACKED SECURITIES | | | |
| Red & Black Auto Germany UG 0.134% due 15/01/2027 | 2,570 | 2,876 | 0.57 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Deutsche Bank AG 2.700% due 13/07/2020 | \$ 1,300 | 1,287 | 0.26 |
| 3.300% due 16/11/2022 | 900 | 875 | 0.17 |
| 3.375% due 12/05/2021 | 1,300 | 1,286 | 0.26 |
| 4.250% due 14/10/2021 | 1,500 | 1,511 | 0.30 |
| 5.000% due 14/02/2022 | 1,200 | 1,225 | 0.24 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG 3.375% due 22/11/2021 | 1,800 | 1,842 | 0.37 |
| Schaeffler AG 1.125% due 26/03/2022 | € 1,100 | 1,246 | 0.25 |
| Volkswagen Bank GmbH 1.159% due 01/08/2022 | 1,000 | 1,133 | 0.22 |
| 1.250% due 01/08/2022 | 2,500 | 2,842 | 0.56 |
| 1.875% due 31/01/2024 | 4,300 | 4,987 | 0.99 |
| | | 18,214 | 3.62 |
| Total Germany | | 21,090 | 4.19 |
| GUERNSEY, CHANNEL ISLANDS | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.450% due 16/04/2021 | \$ 1,600 | 1,616 | 0.32 |
| 3.750% due 26/03/2025 | 2,600 | 2,648 | 0.53 |
| 3.800% due 09/06/2023 | 400 | 410 | 0.08 |
| Total Guernsey, Channel Islands | | 4,674 | 0.93 |
| IRELAND | | | |
| ASSET-BACKED SECURITIES | | | |
| Adagio CLO Ltd. 0.660% due 15/10/2029 | € 1,000 | 1,116 | 0.22 |
| Abbott Ireland Financing DAC 0.000% due 27/09/2020 (a) | 1,400 | 1,561 | 0.31 |
| Bank of Ireland 7.375% due 18/06/2020 (d)(e) | 1,000 | 1,173 | 0.23 |
| SMBG Aviation Capital Finance DAC 3.000% due 15/07/2022 | \$ 800 | 803 | 0.16 |
| | | 3,537 | 0.70 |
| NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES | | | |
| European Loan Conduit 0.750% due 26/10/2028 | € 1,064 | 1,185 | 0.24 |
| Total Ireland | | 9,851 | 1.96 |
| ITALY | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| UniCredit SpA 7.830% due 04/12/2023 | \$ 2,600 | 2,882 | 0.57 |

| 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES | | | |
| Taurus IT SRL 1.188% due 18/02/2027 | € 839 | 934 | 0.19 |
| Total Italy | | 3,816 | 0.76 |
| JAPAN | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Central Nippon Expressway Co. Ltd. 2.362% due 28/05/2021 | \$ 2,600 | 2,587 | 0.51 |
| 2.567% due 02/11/2021 | 2,700 | 2,691 | 0.53 |
| 2.978% due 15/02/2022 | 2,400 | 2,394 | 0.48 |
| 3.105% due 04/08/2020 | 3,400 | 3,404 | 0.68 |
| Daiwa Securities Group, Inc. 3.129% due 19/04/2022 | 1,700 | 1,717 | 0.34 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3.455% due 02/03/2023 | 1,300 | 1,333 | 0.26 |
| 4.400% due 01/03/2021 | 535 | 548 | 0.11 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 3.752% due 19/07/2023 | AUD 1,700 | 1,242 | 0.25 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.934% due 09/03/2021 | \$ 1,600 | 1,610 | 0.32 |
| 3.341% due 18/10/2022 | 1,500 | 1,506 | 0.30 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4.000% due 26/11/2021 | 1,400 | 1,440 | 0.29 |
| 4.400% due 26/11/2023 | 1,400 | 1,480 | 0.29 |
| | | 21,952 | 4.36 |
| SOVEREIGN ISSUES | | | |
| Japan Finance Organization for Municipalities | | | |
| 2.125% due 13/04/2021 | 1,400 | 1,396 | 0.28 |
| 3.375% due 27/09/2023 | 1,400 | 1,451 | 0.29 |
| | | 2,847 | 0.57 |
| Total Japan | | 24,799 | 4.93 |
| LUXEMBOURG | | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Altice Financing S.A. 6.625% due 15/02/2023 | 1,000 | 1,018 | 0.20 |
| CPI Property Group S.A. 1.450% due 14/04/2022 | € 1,000 | 1,114 | 0.22 |
| 2.125% due 04/10/2024 | 1,100 | 1,226 | 0.25 |
| Total Luxembourg | | 3,358 | 0.67 |
| NETHERLANDS | | | |
| ASSET-BACKED SECURITIES | | | |
| Cairn CLO BV 0.650% due 28/10/2028 | 200 | 223 | 0.05 |
| Chapel BV 0.050% due 17/07/2066 | 453 | 504 | 0.10 |
| Contego CLO BV 0.599% due 15/11/2026 | 896 | 999 | 0.20 |
| Grosvenor Place CLO BV 0.720% due 30/10/2029 | 1,000 | 1,114 | 0.22 |
| Tikehau CLO BV 0.600% due 04/08/2028 | 2,100 | 2,336 | 0.46 |
| | | 5,176 | 1.03 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| BNG Bank NV 2.500% due 28/02/2020 | \$ 10,000 | 10,011 | 1.99 |
| Coöperatieve Rabobank UA 4.375% due 04/08/2025 | 1,000 | 1,043 | 0.21 |
| 5.500% due 29/06/2020 (d)(e) | € 230 | 265 | 0.05 |
| 6.625% due 29/06/2021 (d)(e) | 1,000 | 1,219 | 0.24 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 2.225% due 17/01/2020 | \$ 1,700 | 1,695 | 0.34 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV 2.000% due 28/10/2021 | 1,400 | 1,377 | 0.27 |
| Mylan NV 2.250% due 22/11/2024 | € 1,200 | 1,337 | 0.27 |
| NXP BV 4.625% due 01/06/2023 | \$ 600 | 625 | 0.12 |

| 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) | 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) | 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) |
|--------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| Syngenta Finance NV 3.933% due 23/04/2021 | \$ 1,450 | \$ 1,470 | 0.29 | 4.835% due 08/03/2021 | \$ 800 | \$ 824 | 0.16 | JPMorgan Mortgage Acquisition Corp. 2.820% due 25/05/2035 | \$ 1,900 | \$ 1,899 | 0.38 |
| United Group BV 4.375% due 01/07/2022 | € 1,100 | 1,253 | 0.25 | Imperial Brands Finance PLC 2.950% due 21/07/2020 | 1,200 | 1,201 | 0.24 | Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust 3.195% due 25/07/2035 | 869 | 875 | 0.17 |
| | | 20,295 | 4.03 | Lloyds Bank PLC 12.000% due 16/12/2024 (d) | 800 | 963 | 0.19 | Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust 2.720% due 25/03/2036 | 700 | 690 | 0.14 |
| Total Netherlands | | 25,471 | 5.06 | Lloyds Banking Group PLC 3.263% due 07/03/2025 | AUD 1,000 | 683 | 0.14 | Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates 2.870% due 25/11/2035 | 149 | 150 | 0.03 |
| NORWAY | | | | Lloyds Banking Group PLC 4.375% due 22/03/2028 | \$ 1,300 | 1,325 | 0.26 | 2.890% due 25/11/2035 | 1,200 | 1,173 | 0.23 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | Nationwide Building Society 3.766% due 08/03/2024 | 1,500 | 1,511 | 0.30 | Residential Asset Mortgage Products Trust 2.810% due 25/01/2036 | 1,500 | 1,488 | 0.30 |
| Yara International ASA 4.750% due 01/06/2028 | \$ 1,600 | 1,688 | 0.33 | Royal Bank of Scotland Group PLC 3.875% due 12/09/2023 | 1,500 | 1,510 | 0.30 | Residential Asset Securities Corp. Trust 2.850% due 25/12/2035 | 3,200 | 3,211 | 0.64 |
| PERU | | | | 7.648% due 30/09/2031 (d) | 1,200 | 1,543 | 0.31 | 3.315% due 25/12/2034 | 1,330 | 1,322 | 0.26 |
| SOVEREIGN ISSUES | | | | Society of Lloyd's 4.750% due 30/10/2024 | £ 2,100 | 2,837 | 0.56 | SLC Student Loan Trust 2.721% due 15/03/2027 | 1,035 | 1,032 | 0.20 |
| Peru Government International Bond 5.940% due 12/02/2029 | PEN 3,900 | 1,235 | 0.25 | Standard Chartered PLC 4.247% due 20/01/2023 | \$ 1,200 | 1,223 | 0.24 | SLM Private Credit Student Loan Trust 2.811% due 15/06/2023 | 412 | 411 | 0.08 |
| PORTUGAL | | | | WPP Finance 4.750% due 21/11/2021 | 1,400 | 1,461 | 0.29 | SLM Private Education Loan Trust 5.690% due 16/05/2044 | 206 | 208 | 0.04 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES | | | | SLM Student Loan Trust 3.130% due 27/04/2026 | 269 | 269 | 0.05 |
| Banco Espirito Santo S.A. 4.750% due 15/01/2018 ^ | € 800 | 232 | 0.05 | Alba PLC 1.016% due 17/03/2039 | £ 399 | 475 | 0.10 | Structured Asset Investment Loan Trust 3.150% due 25/10/2035 | 700 | 693 | 0.14 |
| QATAR | | | | Dukinfield PLC 1.806% due 15/08/2045 | 488 | 618 | 0.12 | 3.480% due 25/08/2034 | 564 | 564 | 0.11 |
| SOVEREIGN ISSUES | | | | Eurosaill PLC 1.005% due 15/12/2044 | 532 | 665 | 0.13 | Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust 2.680% due 25/07/2036 | 304 | 304 | 0.06 |
| Qatar Government International Bond 3.375% due 14/03/2024 | \$ 1,400 | 1,434 | 0.29 | 1.793% due 13/06/2045 | 1,172 | 1,469 | 0.29 | | | 28,007 | 5.56 |
| 4.000% due 14/03/2029 | 1,400 | 1,476 | 0.29 | Great Hall Mortgages PLC 2.745% due 18/06/2039 | \$ 1,440 | 1,404 | 0.28 | CORPORATE BONDS & NOTES | | | |
| Total Qatar | | 2,910 | 0.58 | Ludgate Funding PLC 1.441% due 01/01/2061 | £ 1,035 | 1,265 | 0.25 | AbbVie, Inc. 3.200% due 06/11/2022 | 700 | 708 | 0.14 |
| SINGAPORE | | | | Neuigate Funding PLC 0.984% due 01/11/2050 | 804 | 965 | 0.19 | American International Group, Inc. 3.750% due 10/07/2025 | 500 | 512 | 0.10 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | Resloc UK PLC 0.000% due 15/12/2043 | € 1,561 | 1,660 | 0.33 | American Tower Corp. 3.375% due 15/10/2026 | 800 | 795 | 0.16 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 2.975% due 17/05/2021 | 1,000 | 1,001 | 0.20 | 1.005% due 15/12/2043 | £ 1,070 | 1,279 | 0.25 | Andeavor Logistics LP 3.500% due 01/12/2022 | 1,200 | 1,222 | 0.24 |
| SOUTH KOREA | | | | Rochester Financing PLC 2.146% due 18/06/2045 | 1,103 | 1,398 | 0.28 | Ashtead Capital, Inc. 5.250% due 01/08/2026 | 400 | 413 | 0.08 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | Towd Point Mortgage Funding PLC 1.855% due 20/10/2051 | 2,000 | 2,529 | 0.50 | Assurant, Inc. 3.860% due 26/03/2021 | 1,600 | 1,598 | 0.32 |
| Kookmin Bank 4.500% due 01/02/2029 (e) | 1,200 | 1,276 | 0.25 | Trinity Square PLC 1.971% due 15/07/2051 | 323 | 410 | 0.08 | AT&T, Inc. 3.547% due 15/07/2021 | 1,400 | 1,414 | 0.28 |
| SWEDEN | | | | Uropa Securities PLC 1.024% due 10/10/2040 | 2,437 | 2,906 | 0.58 | 4.350% due 01/03/2029 | 1,500 | 1,568 | 0.31 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | Total United Kingdom | | 44,973 | 8.93 | Aviation Capital Group LLC 4.125% due 01/08/2025 | 1,500 | 1,535 | 0.30 |
| Castellum AB 2.125% due 20/11/2023 | € 1,200 | 1,393 | 0.28 | UNITED STATES | | | | Bank of America Corp. 3.399% due 05/03/2024 | 1,200 | 1,201 | 0.24 |
| SWITZERLAND | | | | ASSET-BACKED SECURITIES | | | | 3.499% due 17/05/2022 | 1,500 | 1,522 | 0.30 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust 2.680% due 25/04/2037 ^ | \$ 600 | 639 | 0.13 | 3.581% due 24/04/2023 | 1,700 | 1,713 | 0.34 |
| Credit Suisse Group AG 4.207% due 12/06/2024 | \$ 1,500 | 1,552 | 0.30 | 2.690% due 25/12/2036 | 232 | 233 | 0.05 | 4.100% due 24/07/2023 | 1,100 | 1,154 | 0.23 |
| UBS AG 3.175% due 08/06/2020 | 2,000 | 2,008 | 0.40 | 3.435% due 25/06/2035 | 1,158 | 1,162 | 0.23 | BAT Capital Corp. 3.557% due 15/08/2027 | 1,600 | 1,539 | 0.31 |
| UBS Group Funding Switzerland AG 3.000% due 15/04/2021 | 2,000 | 2,007 | 0.40 | CIT Mortgage Loan Trust 3.836% due 25/10/2037 | 896 | 909 | 0.18 | Baxalta, Inc. 3.600% due 23/06/2022 | 358 | 364 | 0.07 |
| 4.125% due 15/04/2026 | 1,100 | 1,151 | 0.23 | Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates 3.375% due 25/10/2034 | 1,200 | 1,202 | 0.24 | Bayer U.S. Finance LLC 4.250% due 15/12/2025 | 1,500 | 1,543 | 0.31 |
| Total Switzerland | | 6,718 | 1.33 | Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 3.210% due 25/01/2036 | 1,278 | 1,265 | 0.25 | BGC Partners, Inc. 5.125% due 27/05/2021 | 1,000 | 1,027 | 0.20 |
| UNITED KINGDOM | | | | Countrywide Asset-Backed Certificates 2.710% due 25/09/2036 | 1,589 | 1,593 | 0.32 | Blackstone CQP Holdco LP 6.000% due 18/08/2021 | 1,300 | 1,300 | 0.26 |
| CORPORATE BONDS & NOTES | | | | 2.730% due 25/06/2036 | 1,101 | 1,103 | 0.22 | Broadcom Corp. 3.000% due 15/01/2022 | 1,300 | 1,293 | 0.26 |
| Assura Financing PLC 3.000% due 19/07/2028 | £ 300 | 397 | 0.08 | 2.880% due 25/03/2047 ^ | 2,447 | 1,877 | 0.37 | Broadcom, Inc. 3.125% due 15/10/2022 | 1,300 | 1,294 | 0.26 |
| Bank of Scotland PLC 6.375% due 16/08/2019 | 700 | 891 | 0.18 | Countrywide Asset-Backed Certificates Trust 2.970% due 25/12/2034 | 1,586 | 1,589 | 0.32 | Campbell Soup Co. 3.300% due 15/03/2021 | 1,600 | 1,614 | 0.32 |
| Barclays Bank PLC 7.625% due 21/11/2022 (e) | \$ 1,100 | 1,194 | 0.24 | GSAA Home Equity Trust 2.610% due 25/07/2037 | 880 | 855 | 0.17 | Capital One Financial Corp. 2.400% due 30/10/2020 | 1,300 | 1,297 | 0.26 |
| 10.179% due 12/06/2021 | 1,300 | 1,467 | 0.29 | GSAMP Trust 3.280% due 25/02/2047 | 211 | 212 | 0.04 | CBL & Associates LP 5.950% due 15/12/2026 | 1,750 | 1,164 | 0.23 |
| Barclays PLC 3.125% due 17/01/2024 | £ 500 | 643 | 0.13 | Home Equity Asset Trust 3.210% due 25/10/2034 | 1,068 | 1,069 | 0.21 | Charter Communications Operating LLC 4.464% due 23/07/2022 | 1,300 | 1,348 | 0.27 |
| 4.610% due 15/02/2023 | \$ 800 | 819 | 0.16 | | | | | | | | |
| 4.655% due 10/08/2021 | 2,800 | 2,867 | 0.57 | | | | | | | | |
| HSBC Bank PLC 4.125% due 12/08/2020 | 800 | 815 | 0.16 | | | | | | | | |
| HSBC Holdings PLC 3.247% due 11/09/2021 | 1,100 | 1,102 | 0.22 | | | | | | | | |
| 3.400% due 08/03/2021 | 1,300 | 1,315 | 0.26 | | | | | | | | |

| 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) | 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) | 銘柄 | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) | 対純資産 比率(%) |
|----------------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|--------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| U.S. TREASURY OBLIGATIONS | | | | U.S. Treasury Inflation Protected Securities (c) | | | | SHORT-TERM INSTRUMENTS | | | |
| U.S. Treasury Bonds | | | | 0.375% due 15/07/2027 \$ 935 \$ 938 0.19 | | | | REPURCHASE AGREEMENTS (e) | | | |
| 2.750% due 15/08/2042 | \$ 3,400 | \$ 3,530 | 0.70 | 0.625% due 15/01/2026 | 2,139 | 2,178 | 0.43 | | | | |
| 2.750% due 15/11/2042 | 7,800 | 8,089 | 1.61 | 0.750% due 15/07/2028 | 7,088 | 7,338 | 1.46 | | | | \$ 8,400 1.67 |
| 2.875% due 15/05/2043 | 1,200 | 1,270 | 0.25 | 0.750% due 15/02/2045 | 216 | 215 | 0.04 | JAPAN TREASURY BILLS | | | |
| 2.875% due 15/08/2045 | 3,600 | 3,810 | 0.76 | 0.875% due 15/01/2029 | 7,046 | 7,365 | 1.46 | (0.210% due | | | |
| 3.000% due 15/05/2042 | 2,000 | 2,167 | 0.43 | 0.875% due 15/02/2047 | 2,000 | 2,058 | 0.41 | 03/06/2019 (a)(b) ¥ 440,000 4,053 0.80 | | | |
| 3.000% due 15/11/2044 | 4,500 | 4,868 | 0.97 | 1.000% due 15/02/2046 | 1,609 | 1,701 | 0.34 | (0.1577% due | | | |
| 3.000% due 15/02/2048 | 800 | 867 | 0.17 | 1.000% due 15/02/2048 | 3,917 | 4,158 | 0.83 | 26/08/2019 (a)(b) 440,000 4,054 0.81 | | | |
| 3.125% due 15/02/2043 | 1,600 | 1,766 | 0.35 | 1.000% due 15/02/2049 | 202 | 216 | 0.04 | | | | 8,107 1.61 |
| 3.125% due 15/08/2044 | 1,600 | 1,767 | 0.35 | U.S. Treasury Notes | | | | Total Short-Term Instruments | | | |
| 3.375% due 15/05/2044 (f) | 18,600 | 21,404 | 4.25 | 1.750% due 30/09/2022 | 200 | 199 | 0.04 | | | | 16,507 3.28 |
| 3.625% due 15/08/2043 | 6,600 | 7,887 | 1.57 | 2.125% due 30/09/2024 | 12,600 | 12,704 | 2.52 | Total Transferable Securities & | | | |
| 3.625% due 15/02/2044 | 2,100 | 2,512 | 0.50 | 2.250% due 15/08/2027 | 1,100 | 1,113 | 0.22 | Money Market Instruments - Official | | | |
| 3.750% due 15/11/2043 | 2,400 | 2,925 | 0.58 | 2.625% due 15/02/2029 | 6,600 | 6,878 | 1.37 | Stock Exchange/Regulated Market | | | |
| 4.250% due 15/05/2039 | 700 | 905 | 0.18 | | | | | | | \$ 719,729 142.97 | |
| 4.375% due 15/11/2039 | 2,000 | 2,632 | 0.52 | | | | | | | | |
| 4.375% due 15/05/2040 | 900 | 1,186 | 0.24 | | | | | | | | |
| 4.625% due 15/02/2040 | 500 | 679 | 0.13 | | | | | | | | |
| | | | | Total United States | | | | | | | |
| | | | | 516,564 102.61 | | | | | | | |

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS DEALT IN ON A REGULATED MARKET (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

FUTURES

| 銘柄 | 種類 | 限月 | 契約数 | 未実現評価(損)益 | 対純資産 比率(%) |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|-----|-------------------|---------------|
| 90-Day Eurodollar December Futures | Short | 12/2020 | 25 | \$ (87) | (0.02) |
| 90-Day Eurodollar June Futures | Short | 06/2020 | 39 | (119) | (0.02) |
| Australia Government 3-Year Note June Futures | Short | 06/2019 | 24 | (9) | 0.00 |
| Australia Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06/2019 | 222 | (894) | (0.18) |
| Canada Government 10-Year Bond September Futures | Short | 09/2019 | 30 | (42) | (0.01) |
| Euro-BTP Italy Government Bond June Futures | Short | 06/2019 | 107 | (416) | (0.08) |
| Euro-Bund 10-Year Bond September Futures | Long | 09/2019 | 15 | 0 | 0.00 |
| Euro-Buxi 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2019 | 20 | 0 | 0.00 |
| Euro-DAT France Government 10-Year Bond September Futures | Short | 09/2019 | 168 | (86) | (0.02) |
| Japan Government 10-Year Bond June Futures | Short | 06/2019 | 2 | (14) | 0.00 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | Long | 09/2019 | 765 | 664 | 0.13 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2019 | 823 | 834 | 0.16 |
| U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2019 | 328 | (1,010) | (0.20) |
| United Kingdom Long Gilt September Futures | Short | 09/2019 | 28 | (4) | 0.00 |
| | | | | \$ (1,183) | (0.24) |
| Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market | | | | \$ (1,183) | (0.24) |

CENTRALLY CLEARED FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

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

| 参照資産 | 固定受取金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽²⁾ | 未実現評価(損)益 | 対純資産 比率(%) |
|----------------------|--------|------------|---------------------|-----------|---------------|
| Citigroup, Inc. | 1.000% | 20/12/2020 | \$ 1,800 | \$ (12) | 0.00 |
| General Electric Co. | 1.000% | 20/12/2023 | 600 | 18 | 0.00 |
| General Electric Co. | 1.000% | 20/06/2024 | 500 | 0 | 0.00 |
| Tesco PLC | 1.000% | 20/06/2022 | € 3,400 | 217 | 0.04 |
| | | | | \$ 223 | 0.04 |

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽²⁾

| 参照指標 | 固定(支払)金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽³⁾ | 未実現評価(損)益 | 対純資産 比率(%) |
|------------------------|----------|------------|---------------------|-----------|---------------|
| CDX.IG-31 5-Year Index | (1.000%) | 20/12/2023 | \$ 14,200 | \$ (12) | 0.00 |

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

| 参照指標 | 固定受取金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽²⁾ | 未実現評価(損)益 | 対純資産 比率(%) |
|------------------------|--------|------------|---------------------|-----------|---------------|
| CDX.IG-28 5-Year Index | 1.000% | 20/06/2022 | \$ 1,600 | \$ 1 | 0.00 |

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 | 未実現評価(損)益 | 対純資産 比率(%) |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|--------|------------|-------------|-----------------|---------------|
| Receive | 3-Month CAD-Bank Bill | 1.750% | 16/12/2046 | CAD 400 | \$ (8) | 0.00 |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 1.500% | 21/12/2021 | \$ 49,000 | 396 | 0.08 |
| Receive ⁽⁴⁾ | 3-Month USD-LIBOR | 2.000% | 06/12/2020 | 191,000 | (21) | 0.00 |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 20/06/2028 | 14,100 | (1,095) | (0.21) |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.500% | 20/12/2027 | 1,900 | (138) | (0.03) |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 2.800% | 22/08/2023 | 13,200 | 858 | 0.17 |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.905% | 22/08/2048 | 1,400 | (324) | (0.06) |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.940% | 22/08/2048 | 700 | (167) | (0.03) |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 3.000% | 11/06/2019 | 80,000 | 51 | 0.01 |
| Pay ⁽⁴⁾ | 6-Month EUR-EURIBOR | 0.750% | 18/09/2029 | € 12,500 | 412 | 0.08 |
| Pay ⁽⁴⁾ | 6-Month EUR-EURIBOR | 1.000% | 19/06/2029 | 7,300 | 483 | 0.10 |
| Pay ⁽⁴⁾ | 6-Month EUR-EURIBOR | 1.250% | 18/09/2049 | 1,700 | 151 | 0.03 |
| Pay | 6-Month EUR-EURIBOR | 1.501% | 04/07/2042 | 4,800 | 796 | 0.16 |
| Receive ⁽⁴⁾ | 6-Month GBP-LIBOR | 1.250% | 18/09/2024 | £ 8,800 | (178) | (0.04) |
| Receive ⁽⁴⁾ | 6-Month GBP-LIBOR | 1.500% | 19/06/2029 | 1,200 | (49) | (0.01) |
| Receive ⁽⁴⁾ | 6-Month GBP-LIBOR | 1.500% | 18/09/2029 | 3,100 | (123) | (0.03) |
| Receive ⁽⁴⁾ | 6-Month GBP-LIBOR | 1.750% | 19/06/2049 | 4,400 | (382) | (0.08) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.100% | 22/03/2021 | ¥ 4,070,000 | (18) | 0.00 |
| Pay | 6-Month JPY-LIBOR | 0.250% | 20/12/2019 | 2,050,000 | 4 | 0.00 |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.300% | 18/03/2026 | 2,020,000 | (278) | (0.06) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.300% | 20/09/2027 | 2,090,000 | (405) | (0.08) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.300% | 20/03/2028 | 160,000 | (46) | (0.01) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.380% | 18/06/2028 | 350,000 | (97) | (0.02) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.399% | 18/06/2028 | 70,000 | (22) | 0.00 |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 0.750% | 20/03/2038 | 570,000 | (459) | (0.09) |
| Receive | 6-Month JPY-LIBOR | 1.000% | 21/03/2048 | 60,000 | (79) | (0.02) |
| | | | | | \$ (738) | (0.14) |
| Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments | | | | | \$ (526) | (0.10) |

- ⁽¹⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽²⁾ If the Fund is a 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, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽³⁾ 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.
- ⁽⁴⁾ 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.

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

PURCHASED OPTIONS

INTEREST RATE SWAPPTIONS

| 取引相手 | 銘柄 | 変動金利 インデックス | 変動金利の 支払/受取 | 行使金利 | 行使期限 | 想定元本 ⁽¹⁾ | 取得原価 | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|-----------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|---------------------|--------|-------|---------------|
| BOA | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive | 2.945% | 09/12/2019 | 1,700 | \$ 82 | \$ 6 | 0.00 |
| | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive | 2.945% | 11/12/2019 | 1,800 | 85 | 7 | 0.00 |
| GLM | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive | 2.943% | 12/12/2019 | 400 | 19 | 2 | 0.00 |
| | | | | | | | \$ 186 | \$ 15 | 0.00 |

WRITTEN OPTIONS

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS ON CREDIT INDICES

| 取引相手 | 銘柄 | 買/売 プロテクション | 行使金利 | 行使期限 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|----------------------------------|----------------|--------|------------|---------------------|--------|------|---------------|
| GST | Put - OTC CDX.IG-31 5-Year Index | Sell | 2.400% | 18/09/2019 | 1,100 | \$ (2) | \$ 0 | 0.00 |

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

| 取引相手 | 銘柄 | 行使価格 | 行使期限 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|---------------------------|------------|------------|---------------------|----------|----------|---------------|
| GLM | Call - OTC USD versus MXN | MXN 19,930 | 11/06/2019 | 2,300 | \$ (21) | \$ (10) | 0.00 |
| | Call - OTC USD versus MXN | 19,649 | 11/07/2019 | 1,200 | (7) | (23) | 0.00 |
| MYI | Call - OTC USD versus MXN | 19,700 | 24/06/2019 | 100 | (1) | (1) | 0.00 |
| | Call - OTC USD versus MXN | 19,800 | 10/07/2019 | 100 | (1) | (1) | 0.00 |
| | Call - OTC USD versus MXN | 19,800 | 01/08/2019 | 1,200 | (9) | (24) | (0.01) |
| | Call - OTC USD versus MXN | 20,410 | 01/08/2019 | 7,500 | (75) | (73) | (0.01) |
| | | | | | \$ (114) | \$ (132) | (0.02) |

INTEREST RATE SWAPPTIONS

| 取引相手 | 銘柄 | 変動金利 インデックス | 変動金利の 支払/受取 | 行使金利 | 行使期限 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|----------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|---------------------|----------|--------|---------------|
| BOA | Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Pay | 2.750% | 09/12/2019 | 7,700 | \$ (84) | \$ (3) | 0.00 |
| | Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Pay | 2.750% | 11/12/2019 | 7,900 | (85) | (4) | 0.00 |
| GLM | Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Pay | 2.750% | 12/12/2019 | 1,900 | (21) | (1) | 0.00 |
| | | | | | | | \$ (190) | \$ (8) | 0.00 |

⁽¹⁾ Notional Amount represents the number of contracts.

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

| 取引相手 | 参照資産 | 固定受取金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽²⁾ | プレミアム 支払(受取) | 未実現評価 (損)益 | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|--------------------------------------|--------|------------|---------------------|-----------------|---------------|---------|---------------|
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 20/06/2024 | \$ 1,200 | \$ (19) | \$ 4 | \$ (15) | 0.00 |

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

| 取引相手 | 参照指標 | 固定受取金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽²⁾ | プレミアム 支払(受取) | 未実現評価 (損)益 | 時価 | 対純資産 比率(%) |
|------|---------------------|--------|------------|---------------------|-----------------|---------------|------|---------------|
| JPS | CMBX.NA.AAA.9 Index | 0.500% | 17/09/2058 | \$ 1,500 | \$ (61) | \$ 68 | \$ 7 | 0.00 |
| UAG | CMBX.NA.AAA.8 Index | 0.500% | 17/10/2057 | 300 | (18) | 20 | 2 | 0.00 |
| | | | | | \$ (79) | \$ 88 | \$ 9 | 0.00 |

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

⁽²⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現純評価 (損)益 | 対純資産 比率(%) |
|---------|-----------|------------|------------|--------|--------|----------------|---------------|
| BOA | 06/2019 | £ 2,684 | \$ 3,426 | \$ 43 | \$ 0 | \$ 43 | 0.01 |
| | 06/2019 | \$ 3,948 | CAD 5,319 | 0 | (13) | (13) | 0.00 |
| BPS | 06/2019 | 1,033 | 1,388 | 0 | (6) | (6) | 0.00 |
| | 06/2019 | 1,941 | € 1,735 | 0 | (7) | (7) | 0.00 |
| | 08/2019 | \$ 5,700 | ¥ 620,600 | 49 | 0 | 49 | 0.01 |
| BRC | 06/2019 | 42,122 | € 37,755 | 0 | (50) | (50) | (0.01) |
| | 07/2019 | € 37,755 | \$ 42,225 | 52 | 0 | 52 | 0.01 |
| | 08/2019 | \$ 1,128 | MXN 22,114 | 0 | (14) | (14) | 0.00 |
| CBK | 06/2019 | BRL 923 | \$ 234 | 0 | (2) | (2) | 0.00 |
| | 06/2019 | € 312 | 349 | 1 | 0 | 1 | 0.00 |
| | 06/2019 | £ 13,497 | 17,380 | 369 | 0 | 369 | 0.07 |
| | 06/2019 | \$ 5,148 | AUD 7,442 | 8 | 0 | 8 | 0.00 |
| HUS | 06/2019 | \$ 234 | BRL 923 | 2 | 0 | 2 | 0.00 |
| | 06/2019 | 1,418 | € 1,265 | 0 | (9) | (9) | 0.00 |
| | 07/2019 | AUD 7,442 | \$ 5,152 | 0 | (9) | (9) | 0.00 |
| | 08/2019 | ¥ 216,700 | 1,990 | 0 | (17) | (17) | 0.00 |
| | 06/2019 | BRL 923 | 234 | 0 | (2) | (2) | 0.00 |
| | 06/2019 | CAD 6,707 | 4,972 | 11 | 0 | 11 | 0.00 |
| | 06/2019 | MXN 16,305 | 828 | 0 | (1) | (1) | 0.00 |
| JPM | 06/2019 | \$ 232 | BRL 923 | 4 | 0 | 4 | 0.00 |
| | 07/2019 | ARS 13,189 | \$ 266 | 0 | (2) | (2) | 0.00 |
| | 07/2019 | BRL 923 | 231 | 0 | (4) | (4) | 0.00 |
| | 07/2019 | \$ 4,976 | CAD 6,707 | 0 | (11) | (11) | 0.00 |
| | 08/2019 | MXN 5,861 | \$ 297 | 2 | 0 | 2 | 0.00 |
| | 06/2019 | £ 6,168 | 7,898 | 124 | 0 | 124 | 0.02 |
| | 06/2019 | \$ 265 | € 237 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 08/2019 | ¥ 491,400 | \$ 4,517 | 0 | (34) | (34) | (0.01) | |
| | 10/2019 | BRL 4,300 | 1,131 | 43 | 0 | 43 | 0.01 |

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現純評価 (損)益 | 対純資産 比率(%) | |
|---------------------------------------------------|---------|------------|------------|----------|----------|----------------|---------------------|----------------|
| MSB | 01/2020 | BRL 17,300 | \$ 4,540 | \$ 197 | \$ 0 | \$ 197 | 0.04 | |
| RYL | 06/2019 | \$ 823 | MXN 16,253 | 2 | 0 | 2 | 0.00 | |
| | 08/2019 | MXN 16,253 | \$ 817 | 0 | (2) | (2) | 0.00 | |
| SCX | 06/2019 | AUD 7,442 | \$ 5,237 | 81 | 0 | 81 | 0.02 | |
| | 06/2019 | \$ 28,245 | £ 22,349 | 0 | (76) | (76) | (0.02) | |
| | 07/2019 | £ 22,349 | \$ 28,287 | 77 | 0 | 77 | 0.01 | |
| UAG | 06/2019 | € 40,443 | 45,200 | 133 | 0 | 133 | 0.03 | |
| | 06/2019 | ¥ 440,000 | 4,003 | 0 | (49) | (49) | (0.01) | |
| | 08/2019 | 440,000 | 4,051 | 0 | (27) | (27) | (0.01) | |
| | | | | \$ 1,198 | \$ (335) | \$ 863 | 0.17 | |
| Total OTC Financial Derivative Instruments | | | | | | | \$ 732 | 0.15 |
| Total Investments | | | | | | | \$ 718,752 | 142.78 |
| Other Current Assets & Liabilities | | | | | | | \$ (215,341) | (42.78) |
| Net Assets | | | | | | | \$ 503,411 | 100.00 |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands*):

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

^ Security is in default.

(a) Zero coupon security.

(b) Coupon represents a yield to maturity.

(c) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(d) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.

(e) Contingent convertible security.

(f) Securities with an aggregate fair value of \$11,853 have been pledged as collateral under the terms of the Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2019.

Cash of \$260 has been received as collateral under the terms of the Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2019.

Cash of \$8,257 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as at 31 May 2019.

(g) Repurchase Agreements as at 31 May 2019:

| 取引相手 | レディング レート | 決済月 | 満期日 | 元本金額 | 担保 | 担保(受入) | 買戻契約 価値 | 買戻契約 受取額 ⁽¹⁾ | 対純資産 比率(%) | |
|------------------------------------|--------------|------------|------------|----------|-------------------------------------------|------------|-------------------|----------------------------|-----------------|-------------|
| BOS | 2.540% | 31/05/2019 | 03/06/2019 | \$ 8,400 | U.S. Treasury Notes 2.875% due 15/05/2043 | \$ (8,670) | \$ 8,400 | \$ 8,400 | 1.67 | |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | | \$ (8,670) | \$ 8,400 | \$ 8,400 | 1.67 |

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

Reverse Repurchase Agreements as at 31 May 2019:

| 取引相手 | 借入金利 | 決済日 | 満期日 | 借入金額 | 買戻契約 未払金 | 対純資産 比率(%) | |
|--------------------------------------------|--------|------------|------------|-------------|-------------|--------------------|---------------|
| GRE | 2.610% | 30/04/2019 | 22/07/2019 | \$ (11,253) | \$ (11,279) | (2.24) | |
| Total Reverse Repurchase Agreements | | | | | | \$ (11,279) | (2.24) |

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2019:

| 取引相手 | 店頭派生商品の 価値 | 担保の(受取) 差入れ | ネット エクスポージャー ⁽¹⁾ |
|------|---------------|----------------|--------------------------------|
| BOA | \$ 36 | \$ (40) | \$ (4) |
| BPS | 36 | 0 | 36 |
| BRC | (12) | 0 | (12) |
| CBK | 343 | (310) | 33 |
| GLM | (32) | 0 | (32) |
| GST | (15) | 0 | (15) |
| HUS | (3) | 0 | (3) |
| JPM | 133 | 0 | 133 |
| JPS | 7 | 0 | 7 |
| MSB | 197 | 0 | 197 |
| MYI | (99) | (290) | (389) |
| SCX | 82 | 0 | 82 |
| UAG | 59 | 0 | 59 |

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第31期》決算日2020年5月20日

[計算期間：2019年11月21日～2020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31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31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 | | | | | |
| 27期(2018年5月21日) | 10,184 | | 0.0 | | % | | — | 百万円 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 |
| 31期(2020年5月20日) | 10,182 | | △0.0 | | — | | — | 1,218 |

(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) 2019年11月20日 | 10,183 | | — | | % | | — |
| 11月末 | 10,183 | | 0.0 | | — | | — |
| 12月末 | 10,183 | | 0.0 | | — | | — |
| 2020年1月末 | 10,183 | | 0.0 | | — | | — |
| 2月末 | 10,183 | | 0.0 | | — | | — |
| 3月末 | 10,182 | | △0.0 | | — | | — |
| 4月末 | 10,182 | | △0.0 | | — | | — |
| (期末) 2020年5月20日 | 10,182 | | △0.0 | | — | | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

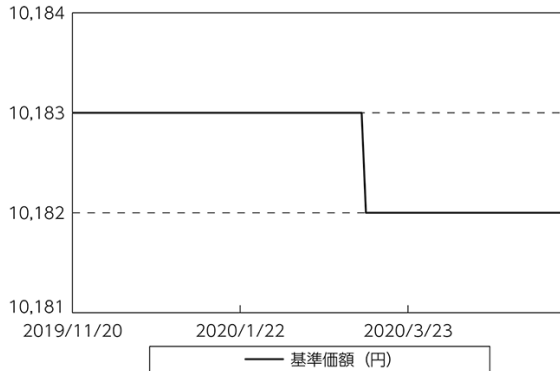
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2020年5月20日のコール・レートは-0.061%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

○今後の運用方針

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよび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11月21日～2020年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2019年11月21日～2020年5月20日)

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-------------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 138,499,925 | 138,899,927 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020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

(2020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 |
| | 千円 | % |
| コマーシャル・ペーパー | 999,999 | 82.1 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2020年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| その他有価証券 | 999,999 | 82.1 |
| コール・ローン等、その他 | 218,249 | 17.9 |
| 投資信託財産総額 | 1,218,248 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,218,248,165 |
| コール・ローン等 | 218,248,275 |
| 其他有価証券(評価額) | 999,999,890 |
| (B) 負債 | 648 |
| 未払解約金 | 244 |
| 未払利息 | 404 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,218,247,517 |
| 元本 | 1,196,430,567 |
| 次期繰越損益金 | 21,816,950 |
| (D) 受益権総口数 | 1,196,430,567口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,182円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,607,027,396円
 期中追加設定元本額 383,379,179円
 期中一部解約元本額 793,976,008円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

| | |
|------------------------------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド | 369,410,948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) | 185,063,976円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンド> | 79,936,815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<マネーパブルファンド> | 75,057,997円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンドA> | 41,587,343円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030(確定拠出年金) | 40,467,267円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 24,765,135円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型) | 20,075,917円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 16,341,949円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型) | 15,671,669円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり) | 14,313,901円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型) | 11,916,657円 |
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型) | 11,784,347円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型) | 11,293,333円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型) | 10,781,250円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし) | 10,766,608円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 10,715,809円 |
| マネーパブルファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定) | 9,902,808円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 9,893,887円 |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 9,828,976円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型) | 9,387,547円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 8,859,081円 |
| 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) | 8,806,711円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型) | 8,478,079円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 8,124,755円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) | 8,067,104円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 7,196,270円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(毎月分配型) | 6,879,079円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし) | 6,643,326円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり) | 6,336,371円 |

○損益の状況 (2019年11月21日~2020年5月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | △ 25,344 |
| 受取利息 | 4,494 |
| 支払利息 | △ 29,838 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 25,344 |
| (C) 前期繰越損益金 | 29,362,496 |
| (D) 追加信託差損益金 | 6,993,681 |
| (E) 解約差損益金 | △14,513,883 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 21,816,950 |
| 次期繰越損益金(F) | 21,816,950 |

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

| | |
|-----------------------------------------------------|------------|
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 6,324,266円 |
| 三菱UFJ /AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) | 5,899,118円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型) | 5,548,198円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型) | 5,114,733円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 5,056,177円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 4,489,124円 |
| スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12 | 4,349,768円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 4,145,749円 |
| 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 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 3,857,128円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 3,683,862円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 3,545,187円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 3,517,041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) | 3,511,426円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 3,377,211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 3,319,056円 |
| 三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型) | 3,308,438円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 3,156,977円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 3,078,471円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型) | 3,063,931円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型) | 2,990,177円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型) | 2,664,317円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 2,590,474円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 2,542,269円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 2,308,140円 |
| 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 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 2,259,287円 |
| 三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 2,065,331円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 2,016,707円 |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 1,936,118円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型) | 1,609,969円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型) | 1,528,278円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 1,513,806円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 1,491,640円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型) | 1,378,553円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB> | 1,355,335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 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) | 1,171,788円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 1,145,161円 |
| 三菱UFJ 新興国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 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 1,027,136円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 990,662円 |
| スマート・プロテクター90オープン | 981,933円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 845,131円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 796,426円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 792,001円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型) | 734,038円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 667,045円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型) | 642,729円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 640,555円 |
| 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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 521,466円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 521,457円 |

| | |
|------------------------------------------------------|----------------|
| 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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 490,224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<米ドルコース> (毎月分配型) | 358,088円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 354,513円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型) | 345,928円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型) | 305,382円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 284,008円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型) | 282,290円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 278,281円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 266,153円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型) | 215,434円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 212,322円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 167,632円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型) | 138,394円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 132,542円 |
| PIMCO 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) | 123,415円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 111,354円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型) | 89,620円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 89,371円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 88,852円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 87,384円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 82,770円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型) | 69,757円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型) | 60,179円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 50,073円 |
| テンプレートン新興国小型株ファンド | 49,097円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 30,649円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 30,438円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 19,658円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<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 |
| 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) | 10,814円 |
| バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9,829円 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド | 9,821円 |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821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> (分配抑制コース) | 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 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型) | 983円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし) | 983円 |
| 合計 | 1,196,430,567円 |