

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	2018年12月21日まで（2014年2月3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）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。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	三菱UFJ／ピムコトータル・リターン・ファンド2014	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII－クラスJ（JPY）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII－クラスJ（JPY）	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。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ／ピムコ
トータル・リターン・ファンド2014

第1期（決算日：2015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2014」は、去る9月8日に第1期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

三菱UFJ投信株式会社は2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、「三菱UFJ国際投信株式会社」となりました。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

（9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目 次

三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド 2014 のご報告

◇設定以来の運用実績	1
◇当期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	9
◇1万口当たりの費用明細	10
◇売買及び取引の状況	11
◇利害関係人との取引状況等	11
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	11
◇組入資産の明細	12
◇投資信託財産の構成	12
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	13
◇損益の状況	13
◇お知らせ	14

投資対象ファンドのご報告

◇ピムコ・トータル・リターン・ファンド II - クラス J (JPY)	16
◇マネー・マーケット・マザーファンド	29

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2014年2月3日	10,000		—	—	—	—	—	1
1期(2015年9月8日)	11,870		0	18.7	0.1	—	99.6	305

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは、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が、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(設定日) 2014年2月3日	円 10,000	% —	% —	% —	% —
2月末	10,102	1.0	0.0	—	108.1
3月末	10,098	1.0	0.0	—	110.8
4月末	10,109	1.1	0.1	—	105.4
5月末	10,167	1.7	0.1	—	99.0
6月末	10,107	1.1	0.0	—	99.0
7月末	10,193	1.9	0.0	—	99.0
8月末	10,379	3.8	0.0	—	99.0
9月末	10,837	8.4	0.0	—	98.5
10月末	10,878	8.8	0.1	—	99.0
11月末	11,805	18.1	0.1	—	99.0
12月末	12,043	20.4	0.1	—	98.9
2015年1月末	12,054	20.5	0.1	—	99.1
2月末	12,118	21.2	0.1	—	98.3
3月末	12,184	21.8	0.1	—	99.0
4月末	12,064	20.6	0.1	—	99.0
5月末	12,508	25.1	0.1	—	98.9
6月末	12,214	22.1	0.1	—	99.0
7月末	12,465	24.7	0.1	—	99.2
8月末	12,078	20.8	0.1	—	99.5
(期 末) 2015年9月8日	11,870	18.7	0.1	—	99.6

(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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

(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。

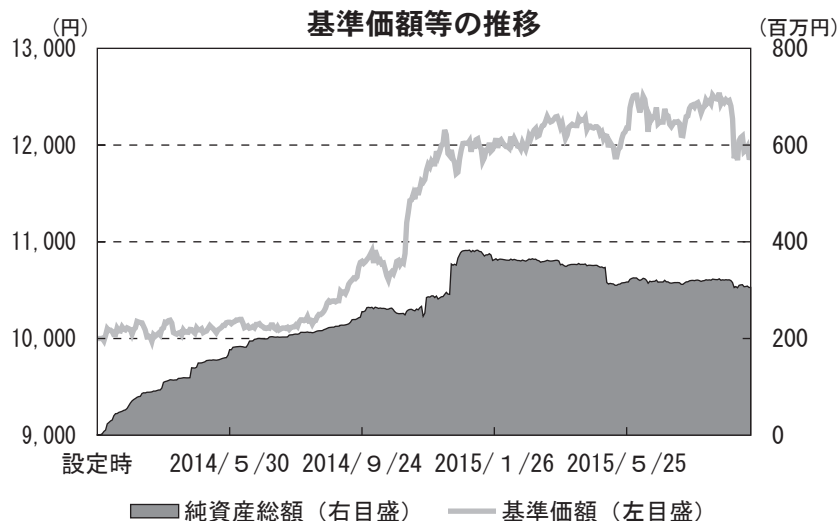
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第1期：2014/2/3～2015/9/8)

基準価額の動き

基準価額は設定時に比べ18.7%の上昇となりました。



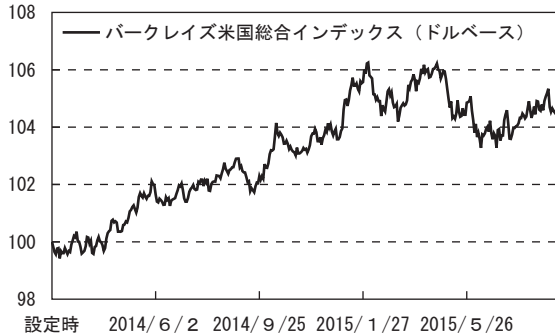
第1期首 : 10,000円
 第1期末 : 11,870円
 (既払分配金 : 0円)
 騰落率 : 18.7%

基準価額の主な変動要因

上昇要因	・米ドルが対円で上昇したことがプラスとなりました。 ・米国債券市況が堅調に推移したことで、主要投資対象である米国債の保有がプラスとなりました。 ・パフォーマンスが堅調だったモーゲージ証券の保有がプラスとなりました。
下落要因	・米国におけるインフレ期待が想定ほどに高まらなかったことから、米インフレ連動債の保有がマイナスとなりました。

投資環境について

(第1期：2014/2/3～2015/9/8)

債券市況の推移
(設定時を100として指数化)

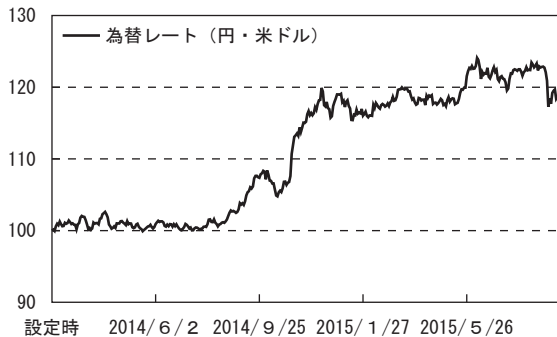
(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) パークレイズ米国総合インデックスは、パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社（パークレイズ）が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

◎債券市況

- ・ 設定時～2015年1月末にかけては、米国経済が堅調に推移し、米国での早期利上げ観測が高まる局面も見られましたが、世界経済の成長率鈍化に対する懸念の高まりやＥＣＢ（欧州中央銀行）による大規模な金融緩和策の決定などを背景に、グローバルに債券市況は堅調な展開となり、米国債券市況も上昇（利回りは低下）しました。また、ギリシャの債務問題や中東、ウクライナ情勢などの地政学的リスクに加え、原油価格の大幅な下落が見られたことで、安全資産としての需要が強まったことも、米国債券市況にプラスとなりました。
- ・ 1月末～6月下旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表を受け、米国での早期利上げ観測が再び高まったことに加えて、ギリシャの債務問題への懸念が後退したことや原油価格に下げ止まりの兆しが見られたことなどから、米国債券市況は軟調に推移しました。ユーロ圏のデフレ懸念の後退などを背景にドイツ国債金利が急上昇したことも、米国債券市況にマイナスとなりました。
- ・ 6月下旬～期末にかけては、ギリシャの債務問題への懸念が高まったことや中国株式市況や原油価格の不安定な動きなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、米国債券市況は堅調に推移しました。
- ・ 当期を通じて見ると、米国債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
(設定時を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・ 設定時～2014年12月上旬にかけては、米国での早期利上げ観測が高まり、日米間の金利差が拡大するとの見方が広がったことに加えて、10月末に日銀が追加緩和策を発表したことを受け、大幅な円安・米ドル高が進行しました。
- ・ 12月上旬～2015年5月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、もみ合いの展開となりました。
- ・ 5月中旬～期末にかけては、米国景気の底堅さから2015年内の利上げが意識されたことで、円安・米ドル高が進行しましたが、期末にかけては、中国株式市況や原油価格の不安定な動きなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、円高・米ドル安が進行しました。
- ・ 当期を通じて見ると、米ドルは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 設定以来の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年9月8日のコール・レートは0.075%となりました。なお、日銀は2014年10月31日にマネタリーベース増加額および資産買入れ額の拡大などの「量的・質的金融緩和」の拡大を決定しました。

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2014>**

当ファンドは、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ー クラスＪ（ＪＰＹ）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、余裕資金を効率的に運用するため、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

当期は、主に米ドルが対円で上昇したことから、基準価額は18.7%上昇しました。

<ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡー クラスＪ（ＪＰＹ）>

基準価額は設定時に比べ22.2%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

◎金利戦略およびセクター配分戦略

- ・米国経済が堅調に推移する中、ファンド全体のデュレーションは、機動的に調整し、市場平均よりも短めとしました。デュレーションに係る投資行動は、基準価額にプラスとなりました。
- ・債券セクターでは、バリュエーション等の観点から妙味があると判断するモーゲージ証券、社債、米インフレ連動債、エマージング債券等を選択的に組み入れました。モーゲージ証券、社債の保有が基準価額にプラスとなった一方、米インフレ連動債、エマージング債券の保有は基準価額にマイナスとなりました。
- ・なお、期末にかけて、バリュエーション等の観点からモーゲージ証券の組み入れを増やしたことは、基準価額にプラスとなりました。

下記は「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」の状況を、運用委託先であるピムコ・ジャパンリミテッドの資料（現地月末営業日基準）に基づいて三菱ＵＦＪ国際投信が作成したものです。

※下記のデータは原則として、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」の純資産総額に対する値です。先物取引、スワップ取引、オプション取引等を考慮して算出しています。このため取引内容によっては、マイナスの値が表示されることがあります。

（ご参考）

債券セクター別構成

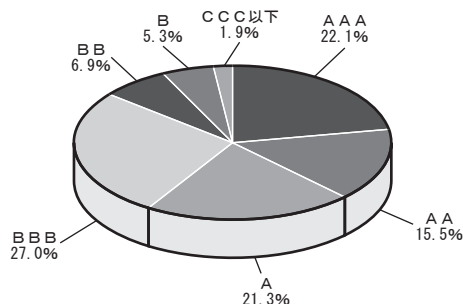
セクター		比率
		2015年8月末
国債・政府機関債	米ドル建ての国債や政府機関債、国際機関債等	-8.2%
モーゲージ証券等	米ドル建てのモーゲージ証券や資産担保証券等	46.9%
投資適格社債	米ドル建てのＢＢＢ格相当以上の格付を付与された社債等	10.3%
ハイイールド社債	米ドル建てのＢＢＢ格相当以下の格付を付与された社債等	5.9%
米国以外の公社債	米ドル建て以外の先進国の公社債等	-1.6%
エマージング債券	新興経済国の政府、政府機関、企業等が発行する債券等	10.8%
その他	上記項目に分類されない債券等が含まれます	7.3%
キャッシュ等	キャッシュ等には、ファンドが保有する現金等のほかに、ピムコ社が定義する短期公社債等の現金同等物が含まれます	28.6%

・各セクターにおける分類はピムコ社による分類です。

（ご参考）

格付分布

2015年8月末



- ・格付の表示にあたっては、S & P社、Moody's社の2社のうち最も高い格付を表示しています。
- ・上記2社の格付を取得していない場合は、フィッチ・レーティングス社またはピムコ社による独自の格付を採用しています。
- ・米国短期国債などピムコ社が現金同等資産と判断した債券等を含んで算出しています。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

基準価額は設定時に比べ0.05%の上昇となりました。

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したことにより基準価額は上昇しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、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が、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第1期
	2014年2月3日～2015年9月8日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,869

（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

＜三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド2014＞

◎今後の運用方針

- ・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います。また、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、年1回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）＞

◎運用環境の見通し

- ・米国では個人消費や住宅投資に加え、設備投資にも改善の兆しが見られつつあり、景気は緩やかな回復基調にあると考えます。また、原油価格の急落による米国経済への悪影響が懸念されていたものの、原油安によるガソリン価格などの下落は家計の購買力向上をもたらすため、中長期的には米国経済に対してプラス方向に作用すると考えます。
- ・米国では年内の利上げ開始を予想しますが、金融危機を経て新たな低成長・低インフレ局面に入っていると考え、その後の利上げは緩やかなペースになると見ています。

◎今後の運用方針

- ・デュレーションについては、前記の見通しを踏まえ、市場平均対比で短めを維持しつつ、状況に応じて柔軟にコントロールします。
- ・債券セクター別には、リスクを勘案しても投資妙味があると考える銘柄への投資を選択的に行います。具体的には、米国景気回復の恩恵を享受しつつ、バリュエーションが魅力的な水準にあると考えるモーゲージ証券などへの投資を継続します。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年2月3日～2015年9月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 350	% 3.105	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(150)	(1.331)	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)	(194)	(1.722)	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.052)	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.004	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	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	350	3.109	
期中の平均基準価額は、11,284円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、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) 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

(2014年2月3日～2015年9月8日)

投資信託証券

銘	柄	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)	千口 35	千円 395,032	千口 10	千円 124,400

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 256	千円 261	千口 —	千円 —

○利害関係人との取引状況等

(2014年2月3日～2015年9月8日)

利害関係人との取引状況

<三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド2014>

該当事項はございません。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 30,569	百万円 10,599	% 34.7	百万円 9,500	百万円 2,800	% 29.5
現先取引(公社債)	29,990	5,350	17.8	24,990	5,350	21.4

平均保有割合 0.0%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 1	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2015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	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
ピムコ・トータル・リターン・ファンドII ― クラスJ (JPY)		25	304,130
合 計		25	304,130
			比 率
			%
			99.6
			99.6

(注) 比率は三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド2014の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		256	261

○投資信託財産の構成

(2015年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	304,130	97.4
マネー・マーケット・マザーファンド	261	0.1
コール・ローン等、その他	7,722	2.5
投資信託財産総額	312,113	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	312,113,304
コール・ローン等	7,722,001
投資信託受益証券(評価額)	304,130,219
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	261,072
未収利息	12
(B) 負債	6,675,385
未払信託報酬	6,665,882
その他未払費用	9,503
(C) 純資産総額(A－B)	305,437,919
元本	257,319,171
次期繰越損益金	48,118,748
(D) 受益権総口数	257,319,171口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,870円

<注記事項>

①設定元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	374,533,534円
期中一部解約元本額	118,214,363円

②分配金の計算過程

項 目	2014年2月3日～ 2015年9月8日
費用控除後の配当等収益額	10,617,923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	16,719,963円
収益調整金額	20,780,862円
分配準備積立金額	－円
当ファンドの分配対象収益額	48,118,748円
1万口当たり収益分配対象額	1,869円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の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。

○損益の状況 (2014年2月3日～2015年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,708,781
受取配当金	13,703,902
受取利息	4,879
(B) 有価証券売買損益	21,587,092
売買益	31,980,414
売買損	△10,393,322
(C) 信託報酬等	△ 7,957,987
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	27,337,886
(E) 追加信託差損益金	20,780,862
(配当等相当額)	(2,744,322)
(売買損益相当額)	(18,036,540)
(F) 計(D＋E)	48,118,748
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	48,118,748
追加信託差損益金	20,780,862
(配当等相当額)	(2,744,322)
(売買損益相当額)	(18,036,540)
分配準備積立金	27,337,886

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

*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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①書面決議を行う場合の受益者数要件の撤廃を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ②併合手続要件の緩和を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ③買取請求の一部適用除外を信託約款に記載し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ④運用報告書の二段階化について信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
(2014年12月1日)
- ⑤2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)
- ⑥2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2015年9月8日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(22,643,450千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	19,620,000	19,620,050	85.1	—	—	—	85.1
	(19,620,000)	(19,620,050)	(85.1)	(—)	(—)	(—)	(85.1)
合 計	19,620,000	19,620,050	85.1	—	—	—	85.1
	(19,620,000)	(19,620,050)	(85.1)	(—)	(—)	(—)	(85.1)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第538回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,000	2015/9/14
第540回国庫短期証券	—	1,560,000	1,560,000	2015/9/24
第541回国庫短期証券	—	2,800,000	2,800,000	2015/9/28
第544回国庫短期証券	—	1,300,000	1,300,016	2015/10/13
第547回国庫短期証券	—	610,000	610,001	2015/10/26
第548回国庫短期証券	—	800,000	800,008	2015/11/2
第554回国庫短期証券	—	3,000,000	3,000,006	2015/11/30
第554回国庫短期証券※	—	5,000,000	5,000,010	—
第555回国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,007	2015/12/7
第332回利付国債(2年)	0.1	50,000	50,000	2015/9/15
合 計		19,620,000	19,620,050	

(注) ※印は現先で保有している債券です。

〈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)	マネー・マーケット・マザーファンド
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に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。	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	様々な償還期限の債券等	わが国の公社債等
主な組入制限	・ 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10%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ー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、原則としてバ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。 ※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。 ・ 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、為替ヘッジを行いません。	・ 外貨建資産への投資は行いません。 ・ 有価証券先物取引等を行うことができます。 ・ スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・ 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
決算日	原則として毎年5月31日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 2015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

(A) ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2014年6月1日～2015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	1,285
預金金利	4
収入合計	1,289
費用：	
支払利息	3
費用合計	3
投資純収入	1,286
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	778
外貨	(4,362)
実現純利益(損失)	(3,584)
未実現純利益(評価損)の純変動：	
投資有価証券	692
外貨	(953)
未実現評価益(評価損)の純変動	(261)
運用による純資産の純増(減)額	(2,559)

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

33頁の損益の状況をご参照ください。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2014年6月1日～2015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	85,263
投資信託証券の発行	21,874
分配金額	(3,128)
分配金再投資	3,128
投資信託証券の償還	(31,441)
運用による増(減)額	(2,559)
純資産期末	73,137

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2015年5月31日現在)

銘柄	口数	時価 (単位: 千)	対純資産 比率 (%)
TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/REGULATED MARKET			
MUTUAL FUNDS (a)			
Luxembourg			
PIMCO Total Return Strategy Fund	659,324	\$ 71,339	97.54
Total Transferable Securities & Money Market Instruments - Official Stock Exchange/ Regulated Market		\$ 71,339	97.54

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	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 (%)
06/2015	\$ 16	JPY 2,000	RBC	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
Total OTC Financial Derivative Instruments						\$ 0	0.00
Total Investments						\$ 71,339	97.54

銘柄	額面 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産比率 (%)
OVERNIGHT TIME DEPOSITS			
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 0.030% due 06/01/2015	\$ 227	\$ 227	0.31
Brown Brothers Harriman & Co. 0.030% due 06/01/2015	1	1	0.00
Citibank N.A. 0.030% due 06/01/2015	611	611	0.84
JPMorgan Chase & Co. 0.030% due 06/01/2015	815	815	1.11
Nordea Bank AB 0.030% due 06/01/2015	390	390	0.53
Wells Fargo Bank 0.030% due 06/01/2015	578	578	0.79
Total Overnight Time Deposits		\$ 2,622	3.58
Other Current Assets & Liabilities			\$ (824) (1.12)
Net Assets		\$ 73,137	100.00

NOTES TO PORTFOLIO OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (amounts in thousands*):

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

(a) The PIMCO Total Return Fund II is investing in shares of an affiliated fund.

(b) Hedged Forward Foreign Currency Contracts

As at 31 May 2015, the Class JPY had the following forward foreign currency contracts outstanding:

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	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 (%)
06/2015	JPY 631,152	\$ 5,103	BOA	\$ 17	\$ 0	\$ 17	0.02
06/2015	\$ 5,317	JPY 632,023	BPS	0	(224)	(224)	(0.31)
06/2015	JPY 627,309	\$ 5,075	BPS	20	0	20	0.03
06/2015	\$ 108	JPY 13,400	BRC	0	0	0	0.00
06/2015	JPY 8,067	\$ 65	BRC	0	0	0	0.00
06/2015	\$ 316	JPY 37,682	CBK	0	(13)	(13)	(0.02)
06/2015	5,322	632,023	DUB	0	(229)	(229)	(0.31)
06/2015	4,184	501,222	HUS	0	(145)	(145)	(0.20)
06/2015	5,313	632,023	JPM	0	(220)	(220)	(0.30)
06/2015	JPY 650,465	\$ 5,253	UAG	12	0	12	0.02
07/2015	\$ 5,073	JPY 627,309	BOA	0	(16)	(16)	(0.02)
07/2015	5,077	627,309	BPS	0	(20)	(20)	(0.03)
07/2015	96	11,900	FBF	0	0	0	0.00

決済月	受渡し通貨		受取通貨	取引相手	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(%)	
07/2015	\$	5,085	JPY	629,959	UAG	\$ 0	\$ (7)	\$ (7)	(0.01)
						\$ 49	\$ (874)	\$ (825)	(1.13)

(c) Collateral (Received) Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2015.

取引相手	店頭派生商品の 市場価格	担保の(受取)差入れ	ネットエクスポージャー ⁽¹⁾
BOA	\$ 1	\$ 0	\$ 1
BPS	(224)	0	(224)
CBK	(13)	0	(13)
DUB	(229)	0	(229)
HUS	(145)	0	(145)
JPM	(220)	0	(220)
UAG	5	0	5

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See note 4, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risks.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド
(2015年5月31日現在)

銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/ REGULATED MARKET				\$ 5,811 1.16				SOUTH KOREA			
BRAZIL				GREECE				Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. 3.125% due 09/16/2015 \$ 400 \$ 403 0.08			
Banco do Nordeste do Brasil S.A. 3.625% due 11/09/2015 \$ 200 \$ 202 0.04				Hellenic Railway Organization S.A. 4.028% due 03/17/2017 \$ 1,500 1,061 0.22				SPAIN			
Banco Santander Brasil S.A. 4.250% due 01/14/2016 1,300 1,324 0.27				HONG KONG				AUTO ABS 0.600% due 09/27/2024 € 1,566 1,717 0.36			
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0.000% due 04/01/2016 BRL 32,700 9,191 1.90				CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd. 2.625% due 05/05/2020 3,500 3,498 0.72				Autonomous Community of Valencia 4.375% due 07/16/2015 100 111 0.02			
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. 6.875% due 07/30/2019 \$ 1,200 1,212 0.25				INDIA				1,828 0.38			
Petrobras Global Finance BV 1.896% due 05/20/2016 1,900 1,872 0.39				Export-Import Bank of India 2.423% due 03/30/2016 1,800 1,812 0.38				SWEDEN			
3.250% due 03/17/2017 100 99 0.02				Rural Electrification Corp. Ltd. 4.250% due 01/25/2016 100 102 0.02				Volvo Treasury AB 0.398% due 09/05/2016 600 659 0.14			
3.500% due 02/06/2017 2,200 2,196 0.45				State Bank of India 2.426% due 01/21/2016 200 200 0.04				SWITZERLAND			
3.875% due 01/27/2016 300 302 0.06				4.500% due 07/27/2015 100 100 0.02				Credit Suisse AG 0.972% due 07/15/2016 £ 3,000 4,579 0.94			
7.875% due 03/15/2019 400 431 0.09				2,214 0.46				UBS AG 0.843% due 06/01/2017 (b) \$ 900 900 0.19			
8.375% due 12/10/2018 400 445 0.09				IRELAND				5,479 1.13			
17,274 3.58				Bilkredit 3 Ltd. 0.468% due 04/26/2027 € 46 50 0.01				TURKEY			
CANADA				Diepfe ACS Bank 4.875% due 10/28/2015 \$ 400 407 0.08				Türkiye Garanti Bankası A/S 2.775% due 04/20/2016 200 201 0.04			
Bank of Nova Scotia 0.586% due 04/11/2017 3,100 3,103 0.64				457 0.08				UNITED ARAB EMIRATES			
1.950% due 01/30/2017 200 204 0.04				ITALY				National Bank of Abu Dhabi PJSC 2.250% due 02/11/2020 2,600 2,602 0.54			
Province of Ontario 3.150% due 06/02/2022 CAD 1,000 867 0.18				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% due 04/01/2019 € 1,000 1,131 0.23				UNITED KINGDOM			
4.400% due 04/14/2020 \$ 1,600 1,797 0.37				Sunrise Srl 0.708% due 11/27/2031 3,500 3,843 0.79				Aggregator of Loans Backed by Assets PLC 3.006% due 05/25/2051 £ 1,464 2,237 0.46			
Province of Quebec 2.750% due 08/25/2021 5,900 6,125 1.26				Taurus IT Srl 1.491% due 02/18/2027 2,020 2,220 0.46				Barclays Bank PLC 7.750% due 04/10/2023 \$ 700 776 0.16			
3.500% due 12/01/2022 CAD 300 266 0.08				7,194 1.48				BAT International Finance PLC 1.400% due 06/05/2015 2,700 2,700 0.56			
12,362 2.56				JAPAN				Gesforth Funding PLC 2.116% due 12/19/2047 € 60 93 0.02			
CAYMAN ISLANDS				Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.586% due 07/11/2017 \$ 2,800 2,782 0.57				Granite Master Issuer PLC 0.149% due 12/20/2054 € 205 224 0.05			
IPC GMTN Ltd. 4.875% due 05/14/2016 € 1,100 1,258 0.26				NETHERLANDS				0.169% due 12/20/2054 498 545 0.11			
Odebrecht Drilling Norge VIII/IX Ltd. 6.350% due 06/30/2021 \$ 850 797 0.16				Chapel BV 0.364% due 07/17/2066 € 1,282 1,345 0.28				0.384% due 12/20/2054 88 88 0.02			
2,056 0.42				Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA 11.000% due 12/29/2049 \$ 3,000 3,851 0.79				0.444% due 12/20/2054 212 211 0.04			
CURACAO				Euro-Galaxy CLO BV 0.239% due 10/23/2021 € 2,022 2,207 0.46				0.747% due 12/20/2054 € 762 1,159 0.24			
Teva Pharmaceutical Finance II BV 3.000% due 06/15/2015 1,100 1,101 0.23				Schaeffler Holding Finance BV 5.750% due 11/15/2021 (a) 100 119 0.02				0.824% due 12/20/2054 425 647 0.13			
CYPRUS				Wood Street CLO 1 BV 0.305% due 11/22/2021 137 150 0.03				0.827% due 12/20/2054 88 134 0.03			
Cyprus Government International Bond 3.875% due 05/06/2022 € 4,100 4,562 0.94				8,132 1.68				Granite Mortgage PLC 0.382% due 01/20/2044 € 3 3 0.00			
FRANCE				NORWAY				0.926% due 09/20/2044 € 71 107 0.02			
Credit Agricole S.A. 6.500% due 04/29/2049 900 1,028 0.21				Exaportfinans ASA 2.375% due 05/25/2016 \$ 1,100 1,106 0.23				HBO5 PLC 6.750% due 05/21/2018 \$ 500 560 0.12			
6.625% due 09/29/2049 \$ 1,300 1,305 0.27				5.500% due 06/26/2017 1,400 1,491 0.30				Indus Eclipse PLC 0.741% due 01/25/2020 € 110 166 0.03			
7.500% due 04/29/2049 £ 1,400 2,163 0.45				2,987 0.53				Lloyds Bank PLC 12.000% due 12/29/2049 \$ 1,400 2,026 0.42			
7.875% due 01/29/2049 \$ 100 107 0.02				SINGAPORE				Marks & Spencer PLC 6.250% due 12/01/2017 420 462 0.10			
Dexia Credit Local S.A. 0.271% due 03/27/2017 € 1,500 1,652 0.34				United Overseas Bank Ltd. 2.500% due 03/18/2020 \$ 700 712 0.15				NRAM PLC 5.625% due 06/22/2017 1,000 1,089 0.22			
FCT GINKGO Sales Finance 1.401% due 07/18/2038 92 101 0.02				Novo Banco S.A. 4.750% due 01/15/2018 € 2,600 2,918 0.60				Royal Bank of Scotland Group PLC 2.650% due 09/18/2015 2,700 2,713 0.56			
6,356 1.31				PORTUGAL				6.990% due 10/29/2049 2,300 2,725 0.56			
GERMANY				SINGAPORE				Silverstone Master Issuer PLC 0.836% due 01/21/2070 £ 1,600 2,446 0.50			
Republic of Germany 2.500% due 07/04/2044 200 297 0.06				United Overseas Bank Ltd. 2.500% due 03/18/2020 \$ 700 712 0.15				Society of Lloyd's			
4.250% due 07/04/2039 2,600 4,797 0.99											
4.750% due 07/04/2040 200 398 0.08											
SC Germany Auto UG 0.905% due 11/13/2021 109 119 0.03											

銘柄	額面 (単位：千円)	時価 (単位：千円)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面 (単位：千円)	時価 (単位：千円)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面 (単位：千円)	時価 (単位：千円)	対純資産 比率(%)
4.750% due 10/30/2024	£ 2,100	\$ 3,404	0.70	4.250% due 08/15/2017	\$ 3,200	\$ 3,280	0.68	0.385% due 12/25/2036	\$ 475	\$ 445	0.09
		24,515	5.05	ConAgra Foods, Inc.				0.435% due 04/25/2037			
UNITED STATES								(c)	679	502	0.10
ASSET-BACKED SECURITIES								Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust			
GSAMP Trust				CVS Pass-Through Trust	5,400	5,385	1.11	5.706% due 06/11/2040	2,145	2,311	0.48
1.035% due 02/25/2047	\$ 1,671	1,635	0.34	6.943% due 01/10/2030	82	99	0.02	BNC Mortgage Loan Trust			
SLM Private Education Loan Trust				Daimler Finance N.A. LLC				0.315% due 07/25/2037	1,300	1,204	0.25
3.436% due 05/16/2044	1,778	1,880	0.39	1.250% due 01/11/2016	1,592	1,597	0.33	Citigroup & Deutsche Bank Mortgage Trust			
SLM Student Loan Trust				Duquesne Light Holdings, Inc.				5.300% due 01/15/2046	2,025	2,060	0.42
1.471% due 12/15/2033	1,903	1,917	0.39	5.500% due 08/15/2015	1,400	1,415	0.29	Citigroup Commercial Mortgage Trust			
Structured Asset Investment Loan Trust				Dynegy, Inc.				5.425% due 10/15/2049	2,176	2,285	0.47
1.235% due 08/25/2034	2,467	2,316	0.48	6.750% due 11/01/2019	1,400	1,488	0.31	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
		7,748	1.60	7.375% due 11/01/2022	400	428	0.09	0.385% due 05/25/2037	2,548	1,863	0.38
				7.625% due 11/01/2024	200	216	0.04	5.201% due 08/25/2035	53	53	0.01
COMMERCIAL PAPER				Ford Motor Credit Co. LLC				Commercial Mortgage Trust			
BAT International Finance PLC				0.726% due 11/08/2016	1,000	998	0.21	5.224% due 04/10/2037	1,188	1,191	0.25
0.450% due 06/03/2015	500	500	0.10	5.625% due 09/15/2015	1,100	1,115	0.23	Countrywide Asset-Backed Certificates			
Eni S.p.A.				General Motors Financial Co., Inc.				0.365% due 08/25/2036	1,710	1,690	0.35
0.500% due 06/19/2015	1,600	1,600	0.33	3.150% due 01/15/2020	700	701	0.14	0.785% due 08/25/2035	415	410	0.08
Entergy Corp.				Goldman Sachs Group, Inc.				Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
0.952% due 08/27/2015	1,400	1,398	0.29	0.954% due 05/22/2017	2,300	2,302	0.47	1.185% due 02/25/2033	1,784	1,751	0.36
Ford Motor Credit Co. LLC				3.700% due 08/01/2015	700	703	0.15	FDIC Guaranteed Notes Trust			
1.108% due 11/02/2015	1,100	1,097	0.23	Hewlett-Packard Co.				2.980% due 12/06/2020	62	64	0.01
Glencore Funding LLC				2.125% due 09/13/2015	1,100	1,104	0.23	GSR Mortgage Loan Trust			
0.620% due 06/10/2015	2,800	2,800	0.58	International Lease Finance Corp.				2.682% due 09/25/2035	330	331	0.07
0.620% due 06/15/2015	2,500	2,500	0.52	5.750% due 05/15/2016	100	103	0.02	JPMorgan Mortgage Trust			
Kansas City Southern Railway Co.				7.125% due 09/01/2018	1,000	1,127	0.23	2.529% due 08/25/2035	1,176	1,180	0.24
0.580% due 06/02/2015	1,200	1,200	0.25	8.625% due 09/15/2015	1,100	1,121	0.23	2.551% due 08/25/2034	11	11	0.00
0.650% due 06/11/2015	2,100	2,100	0.43	0.794% due 02/15/2017	3,000	3,007	0.62	2.610% due 04/25/2035	767	774	0.16
Mondelez International, Inc.				2.600% due 01/15/2016	4,200	4,248	0.88	4.141% due 07/25/2035	10	10	0.00
0.440% due 06/22/2015	2,500	2,499	0.52	Kraft Foods Group, Inc.				Luminant Mortgage Trust			
0.460% due 07/08/2015	3,100	3,099	0.64	1.625% due 06/04/2015	3,100	3,100	0.64	0.385% due 10/25/2046	26	23	0.01
Pacific Gas & Electric Co.				Morgan Stanley				Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
0.450% due 07/07/2015	300	300	0.06	0.755% due 10/15/2015	300	300	0.06	0.950% due 07/25/2035	1,500	1,427	0.29
Tesco PLC				New York Society for the Relief of the Ruptured & Crippled				Morgan Stanley Capital I Trust			
1.010% due 08/18/2015	900	895	0.18	Maintaining the Hospital for Special Surgery				5.319% due 12/15/2043	2,214	2,324	0.48
Thermo Fisher Scientific, Inc.				3.500% due 01/01/2023	3,090	3,163	0.65	MortgageIT Trust			
0.942% due 08/24/2015	2,300	2,297	0.47	OneMain Financial Holdings, Inc.				0.445% due 12/25/2035	1,043	954	0.20
Viacom, Inc.				6.750% due 12/15/2019	200	215	0.04	Nomura Asset Acceptance Corporation Reperforming Loan REMIC			
0.480% due 06/04/2015	2,300	2,300	0.47	7.250% due 12/15/2021	200	215	0.04	Trust Certificates			
Vodafone Group PLC				President & Fellows of Harvard College				6.500% due 02/25/2035	930	957	0.20
0.513% due 06/01/2015	1,200	1,200	0.25	6.500% due 01/15/2039	1,800	2,556	0.53	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates			
Wyndham Worldwide Corp.				Springleaf Finance Corp.				Series 2005-4			
0.900% due 06/10/2015	400	400	0.08	6.900% due 12/15/2017	2,900	3,103	0.64	0.625% due 11/25/2035	300	285	0.06
Xerox Corp.				Thermo Fisher Scientific, Inc.				PHH Alternative Mortgage Trust			
0.490% due 06/01/2015	2,300	2,300	0.47	1.300% due 02/01/2017	1,750	1,750	0.36	0.345% due 02/25/2037	1,817	1,541	0.32
		28,485	5.87	Time Warner, Inc.				Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
CORPORATE BONDS & NOTES				3.150% due 07/15/2015	3,100	3,109	0.64	0.785% due 04/25/2033	2,673	2,467	0.51
Ally Financial, Inc.				Verizon Communications, Inc.				Residential Accredit Securities Corporation Trust			
2.750% due 01/30/2017	2,400	2,410	0.50	2.021% due 09/14/2018	200	208	0.04	0.605% due 12/25/2035	3,200	2,735	0.56
6.250% due 12/01/2017	600	645	0.13	2.500% due 09/15/2016	823	837	0.17	1.066% due 01/25/2034	2,659	2,382	0.49
American International Group, Inc.				Wachovia Capital Trust III				Soundview Home Loan Trust			
6.250% due 03/15/2037	731	807	0.17	5.570% due 03/29/2049	5,000	4,960	1.02	0.325% due 12/25/2036	59	58	0.01
Apple, Inc.				Xerox Business Services LLC				Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2.850% due 05/06/2021	300	309	0.06	5.200% due 06/01/2015	900	900	0.19	2.386% due 04/25/2035	412	402	0.08
Bank of America Corp.						66,135	13.63	Structured Asset Investment Loan Trust			
0.718% due 05/23/2017	€ 700	766	0.16	MORTGAGE-BACKED SECURITIES				1.085% due 01/25/2035	1,533	1,515	0.31
6.400% due 08/28/2017	\$ 400	441	0.09	Banc of America Commercial Mortgage Trust				Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
6.500% due 08/01/2016	2,680	2,841	0.59	5.617% due 07/10/2046	1,508	1,570	0.32	0.415% due 05/25/2045	16	14	0.00
6.875% due 04/25/2018	2,200	2,508	0.52	5.623% due 04/10/2049	12	12	0.00	Structured Asset Securities Corporation Trust			
California Resources Corp.				BCAP LLC Trust				5.500% due 09/25/2035	413	424	0.09
0.000% due 11/15/2024	600	555	0.11	0.836% due 02/26/2047	4,701	4,416	0.91	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust			
CIT Group, Inc.				Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust				5.557% due 03/15/2045	2,601	2,661	0.55

銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
Wamu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				US TREASURY OBLIGATIONS			
0.475% due 10/25/2045	\$ 2,050	\$ 1,922	0.40	Treasury Inflation Protected Securities (e)			
2.338% due 12/25/2035	2,395	2,363	0.49	0.125% due 04/15/2020 -			
2.399% due 09/25/2035	330	319	0.07	07/15/2022 (d)	\$ 11,275	11,334	2.33
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				0.250% due 01/15/2025	698	697	0.14
2.599% due 04/25/2036	1,114	1,082	0.22	0.625% due 07/15/2021	9,743	10,145	2.09
2.617% due 03/25/2036	440	424	0.09	0.750% due 02/15/2042	940	903	0.19
2.632% due 04/25/2035	1,649	1,676	0.35	1.250% due 07/15/2020			
	52,088	10,73		(d)	974	1,050	0.22
MUNICIPAL BONDS & NOTES				1.750% due 01/15/2028	2,930	3,387	0.70
Alameda, California, Bay Area Toll Authority Toll Bridge Revenue Bonds, Series 2010				2.000% due 01/15/2026	10,350	12,113	2.50
6.907% due 10/01/2050	1,900	2,674	0.55	2.375% due 01/15/2025 -			
Alameda, California, Bay Area Toll Bridge Authority Revenue Bonds, Series 2010				01/15/2027	17,430	21,040	4.34
7.043% due 04/01/2050	1,500	2,141	0.44	2.500% due 01/15/2029	11,657	14,683	3.03
Fulton, Georgia, Municipal Electric Authority Revenue Bonds, Series 2010				3.625% due 04/15/2028	146	203	0.04
6.655% due 04/01/2057	1,000	1,238	0.26	US Treasury Bonds			
Middlesex, New Jersey, State Turnpike Authority Revenue Bonds, Series 2009				2.500% due 02/15/2045	1,800	1,669	0.34
7.414% due 01/01/2040	300	437	0.09	2.750% due 08/15/2042 -			
New York, New York, Metropolitan Transportation Authority Revenue Bonds, Series C-1 2010				11/15/2042	6,200	6,054	1.25
6.687% due 11/15/2040	800	1,080	0.22	2.875% due 05/15/2043	100	100	0.02
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2009				3.000% due 05/15/2042 -			
7.550% due 04/01/2039	300	453	0.09	11/15/2044	7,300	7,501	1.55
Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010				3.125% due 02/15/2042 -			
7.600% due 11/01/2040	1,300	1,993	0.41	08/15/2044	6,200	6,524	1.34
7.625% due 03/01/2040	800	1,207	0.25	3.375% due 05/15/2044	22,700	25,004	5.15
7.950% due 03/01/2036	2,400	2,926	0.60	3.750% due 11/15/2043	400	471	0.10
Sacramento, California, General Obligation Bonds, Series 2009				4.250% due 05/15/2039	1,700	2,134	0.44
7.500% due 04/01/2034	800	1,157	0.24	4.375% due 11/15/2039 -			
San Francisco, California, City & County Airports Public Utilities Commission Water Revenue, Series 2008				05/15/2040	2,900	3,714	0.76
6.487% due 11/01/2041	500	612	0.13	4.500% due 08/15/2039	2,100	2,734	0.56
	15,918	3,28		4.625% due 02/15/2040	500	664	0.14
US GOVERNMENT AGENCIES				6.125% due 11/15/2027 -			
Fannie Mae				08/15/2029	2,100	3,000	0.62
2.310% due 08/01/2022	300	303	0.06	6.250% due 05/15/2030	3,400	5,030	1.04
3.000% due 07/15/2045 -				US Treasury Notes			
08/01/2045	14,000	14,143	2.92	2.000% due 08/31/2021 -			
3.330% due 11/01/2021	94	99	0.02	02/15/2025 (f)	17,200	17,164	3.54
3.500% due 07/01/2030 -				2.125% due 05/15/2025	7,600	7,623	1.57
06/01/2045	30,000	31,322	6.46	2.250% due 11/15/2024	13,600	13,793	2.84
4.000% due 06/01/2019 -				2.375% due 08/15/2024	500	513	0.10
07/01/2043	583	624	0.13	2.500% due 05/15/2024	600	622	0.13
4.500% due 07/01/2045	20,200	21,937	4.52	2.750% due 02/15/2024	600	635	0.13
5.000% due 05/01/2041 -					180,504	37,20	
07/01/2045	3,014	3,349	0.69	Total United States			
5.500% due 01/01/2033 -					482,658	95,35	
12/01/2036	172	195	0.04	Total Transferable Securities & Money Market Instruments - Official Stock Exchange/Regulated Market			
Federal Home Loan Bank					\$ 579,242	119,38	
0.080% due 07/29/2015	400	400	0.08				
0.082% due 07/24/2015	300	300	0.06				
0.083% due 07/22/2015	5,600	5,600	1.15				
0.085% due 08/12/2015	1,300	1,300	0.27				
Freddie Mac							
3.750% due 03/27/2019	900	981	0.20				
4.000% due 02/01/2030 -							
07/01/2045	27,336	29,161	6.01				
Ginnie Mae							
3.000% due 07/01/2045	1,000	1,021	0.21				
3.500% due 07/15/2045	1,000	1,046	0.22				

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 (%)
Australia Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2015	10	\$ 18	0.00
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2015	7	(10)	0.00
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2015	82	131	0.03
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2015	138	222	0.05
US Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2015	59	19	0.00
US Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2015	47	49	0.01
US Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2015	9	(25)	(0.01)
				\$ 404	0.08

WRITTEN OPTIONS

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム	時価	対純資産比率 (%)
OPTIONS ON COMMODITY FUTURES CONTRACTS						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond July Futures	€ 156.000	06/26/2015	14	\$ (8)	\$ (10)	0.00

Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market

\$ 394 0.08

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 CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

参照指標	固定支払金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	未実現評価 (損) 益	対純資産比率 (%)
iTraxx Europe Series 23 Index	(1.000%)	06/20/2020	€ 2,000	\$ 8	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 USD-LIBOR	1.250%	03/18/2017	\$ 40,900	\$ (270)	(0.06)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	04/17/2017	124,100	(401)	(0.08)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	09/16/2017	109,600	(246)	(0.05)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/15/2022	7,200	0	0.00
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.550%	09/04/2024	900	(37)	(0.01)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	06/17/2025	6,300	12	0.00
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	06/19/2043	4,300	(439)	(0.09)
Receive	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2043	5,200	(782)	(0.16)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.800%	12/18/2043	24,300	1,290	0.27
Receive	3-Month USD-LIBOR	3.750%	06/18/2044	8,400	(1,218)	(0.25)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2045	500	6	0.00
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/17/2045	400	3	0.00
Receive	3-Month USD-LIBOR	3.250%	06/17/2045	600	(11)	0.00
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/16/2017	£ 22,100	(58)	(0.01)
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.880%	10/05/2017	3,900	4	0.00
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	12/16/2017	24,600	(18)	0.00
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/16/2018	200	(1)	0.00
Pay	IBMXID	5.430%	11/17/2021	MXN 100,600	(136)	(0.03)
Pay	IBMXID	6.915%	09/10/2029	61,500	(320)	(0.07)
					\$ (2,622)	(0.54)
					\$ (2,614)	(0.54)

Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments

⁽¹⁾ 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.

⁽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.

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

PURCHASED OPTIONS

銘柄	取引相手	行使価格	行使期限	想定元本	コスト	時価	対純資産比率 (%)
FOREIGN CURRENCY OPTIONS							
Call - OTC US dollar versus Japanese yen	CBK	JPY 121.250	06/09/2015	\$ 2,400	\$ 9	\$ 56	0.01
Call - OTC US dollar versus Japanese yen	BOA	122.000	06/09/2015	2,400	7	43	0.01
Call - OTC US dollar versus Japanese yen	BPS	122.700	07/02/2015	3,200	18	54	0.01
Call - OTC US dollar versus Japanese yen	SOG	122.700	07/02/2015	100	1	2	0.00
					\$ 35	\$ 155	0.03

銘柄	取引相手	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	コスト	時価	対純資産比率 (%)
INTEREST RATE SWAPIONS									
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.100%	01/29/2016	\$ 28,000	\$ 105	\$ 77	0.02
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.750%	07/30/2015	1,300	18	2	0.00
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.205%	01/16/2020	2,500	37	27	0.00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.100%	01/30/2018	5,200	74	54	0.01
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.580%	05/12/2016	2,300	74	56	0.01
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.580%	05/23/2016	5,400	153	135	0.03
							\$ 461	\$ 351	0.07

WRITTEN OPTIONS

銘柄	取引相手	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム	時価	対純資産比率 (%)
FOREIGN CURRENCY OPTIONS							
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	JPM	INR 65,000	06/05/2015	\$ 600	\$ (3)	\$ 0	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	DUB	64,750	06/16/2015	1,300	(6)	(2)	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	GLM	65,200	06/26/2015	700	(3)	(1)	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	HUS	65,000	07/02/2015	800	(4)	(3)	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	GLM	64,500	07/14/2015	2,300	(16)	(18)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	JPM	65,000	07/15/2015	600	(5)	(3)	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	BOA	65,100	07/15/2015	700	(4)	(4)	0.00
Call - OTC US dollar versus Indian rupee	GLM	65,500	07/24/2015	1,100	(7)	(6)	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	GLM	ILS 4,160	06/01/2015	1,000	(4)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	DUB	4,150	06/04/2015	600	(4)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	CBK	4,170	06/10/2015	800	(5)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	CBK	4,100	06/11/2015	700	(4)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	BOA	3,950	06/29/2015	600	(4)	(2)	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	DUB	4,000	07/27/2015	700	(6)	(3)	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	CBK	4,000	07/29/2015	700	(4)	(3)	0.00
Call - OTC US dollar versus Israeli shekel	GLM	3,980	08/04/2015	500	(4)	(3)	0.00
Put - OTC US dollar versus Indian rupee	JPM	INR 62,000	06/05/2015	600	(4)	0	0.00
Put - OTC US dollar versus Indian rupee	JPM	61,500	07/15/2015	600	(3)	0	0.00
Put - OTC US dollar versus Japanese yen	BPS	JPY 117,000	07/02/2015	3,200	(19)	(1)	0.00
Put - OTC US dollar versus Japanese yen	SOG	117,000	07/02/2015	100	(1)	0	0.00
Put - OTC US dollar versus Japanese yen	JPM	109,000	11/10/2015	1,100	(21)	(1)	0.00
Put - OTC US dollar versus Japanese yen	SOG	109,000	11/19/2015	1,200	(20)	(2)	0.00
							\$ (151) \$ (52) (0.01)

銘柄	取引相手	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	プレミアム	時価	対純資産比率 (%)
INTEREST RATE SWAPIONS									
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.730%	01/29/2016	\$ 28,000	\$ (40)	\$ (20)	(0.01)
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.915%	01/29/2016	28,000	(68)	(42)	(0.01)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.430%	07/30/2015	1,300	(8)	0	0.00
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.590%	07/30/2015	1,300	(12)	(1)	0.00
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.800%	01/16/2018	2,500	(31)	(18)	0.00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.100%	01/30/2018	5,200	(27)	(18)	0.00
Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.600%	01/30/2018	5,200	(47)	(33)	(0.01)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.600%	09/14/2015	5,000	(66)	(3)	0.00
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.520%	09/18/2015	16,600	(145)	(12)	0.00
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	05/12/2016	21,900	(74)	(54)	(0.01)
Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	05/23/2016	50,900	(159)	(131)	(0.03)
							\$ (677)	\$ (332)	(0.07)

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

参照債券	固定受取金利	満期日	取引相手	想定元本 ⁽²⁾	時価	プレミアム 支払／(受取)	未実現評価(損)益	対純資産比率 (%)
American International Group, Inc.	1.000%	03/20/2019	GST	\$ 1,800	\$ 45	\$ 27	\$ 18	0.01
AT&T, Inc.	1.000%	03/20/2019	MYC	2,400	51	37	14	0.01
Berkshire Hathaway, Inc.	1.000%	06/20/2017	DUB	1,200	22	28	(6)	0.01
Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2016	CBK	1,700	6	(5)	11	0.00
Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	HUS	900	3	(5)	8	0.00
Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2016	HUS	2,800	9	(103)	112	0.00
Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2016	JPM	200	0	(1)	1	0.00
Colombia Government International Bond	1.000%	03/20/2019	FBF	1,800	(11)	(15)	4	0.00
Colombia Government International Bond	1.000%	03/20/2019	GST	1,600	(10)	(15)	5	0.00
Colombia Government International Bond	1.000%	03/20/2019	HUS	4,900	(30)	(40)	10	(0.01)
Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2015	MYC	5,200	27	(308)	335	0.01
Japan Government International Bond	1.000%	12/20/2015	GST	1,700	12	(16)	28	0.00
JPMorgan Chase & Co.	1.000%	03/20/2019	DUB	4,100	89	75	14	0.02
MetLife, Inc.	1.000%	03/20/2019	BRC	3,200	66	36	30	0.01
MetLife, Inc.	1.000%	06/20/2017	DUB	2,000	34	43	(9)	0.01
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2019	BOA	3,300	12	17	(5)	0.00
Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2016	CBK	2,900	21	0	21	0.01
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	DUB	400	3	(3)	6	0.00
Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2016	DUB	600	4	1	3	0.00

参照債券	固定受取金利	満期日	取引相手	想定元本 ⁽²⁾	時価	プレミアム 支払／(受取)	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	GST	\$ 2,800	\$ 17	\$ (87)	\$ 104	0.00
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	HUS	200	1	(2)	3	0.00
Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	MYC	100	1	0	1	0.00
					\$ 372	\$ (336)	\$ 708	0.08

⁽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 equal amount to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation, or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

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

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	取引相手	想定元本	時価	プレミアム 支払／(受取)	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Pay	IBMXID	5.750%	06/05/2023	GLM	MXN 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
Pay	IBMXID	5.750%	06/05/2023	HUS	200	0	0	0	0.00
						\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	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(%)		
06/2015	\$	1,789	AUD	2,235	BOA	\$ 0	\$ (79)	\$ (79)	(0.02)
06/2015		594		742	CBK	0	(26)	(26)	0.00
06/2015	AUD	3,728	\$	2,935	GLM	82	0	82	0.02
06/2015	CAD	544		452	BPS	16	0	16	0.00
06/2015		2,698		2,219	JPM	58	0	58	0.01
06/2015	CHF	93		100	UAG	1	0	1	0.00
06/2015	\$	217	€	166	BOA	0	(35)	(35)	(0.01)
06/2015	€	2,109	\$	2,867	BOA	555	0	555	0.11
06/2015		951		1,290	BPS	247	0	247	0.05
06/2015	\$	555	€	414	BPS	0	(101)	(101)	(0.02)
06/2015		620		466	BRC	0	(109)	(109)	(0.02)
06/2015	€	1,205	\$	1,637	BRC	316	0	316	0.07
06/2015		1,047		1,431	CBK	283	0	283	0.06
06/2015	\$	513	€	388	CBK	0	(88)	(88)	(0.02)
06/2015		2,419		2,204	DUB	0	(3)	(3)	0.00
06/2015		1,029		791	DUB	0	(161)	(161)	(0.03)
06/2015	€	1,735	\$	2,355	FBF	452	0	452	0.09
06/2015	\$	244	€	214	GLM	0	(9)	(9)	0.00
06/2015		4,469		3,343	GLM	0	(803)	(803)	(0.17)
06/2015	€	32,218	\$	36,225	HUS	902	0	902	0.19
06/2015	\$	417	€	312	JPM	0	(75)	(75)	(0.01)
06/2015		4,262		3,753	JPM	0	(148)	(148)	(0.03)
06/2015	€	815	\$	912	JPM	19	0	19	0.00
06/2015		1,482		2,032	MYC	407	0	407	0.08
06/2015		1,208		1,643	NAB	318	0	318	0.07
06/2015		6,097		6,793	UAG	108	0	108	0.02
06/2015	\$	613	€	465	UAG	0	(103)	(103)	(0.02)
06/2015		35,988		32,959	UAG	184	(37)	147	0.03
06/2015		482	£	317	BOA	2	0	2	0.00
06/2015	£	11,828	\$	18,204	CBK	155	0	155	0.03
06/2015	\$	17,690	£	11,511	SCX	0	(125)	(125)	(0.03)
06/2015		1,661	\$	422	BOA	0	(7)	(7)	0.00
06/2015	ILS	33,449		8,400	DUB	0	(245)	(245)	(0.05)
06/2015		246		63	GLM	0	0	0	0.00
06/2015		571		141	JPM	0	(6)	(6)	0.00
06/2015	INR	12,989		202	BOA	0	(1)	(1)	0.00
06/2015	\$	1,184	INR	74,741	CBK	0	(17)	(17)	0.00
06/2015		764		48,835	GLM	0	0	0	0.00
06/2015	INR	22,390	\$	350	GLM	0	0	0	0.00
06/2015	\$	136	INR	8,630	JPM	0	(1)	(1)	0.00
06/2015		350		22,383	NGF	0	0	0	0.00
06/2015		202		12,987	SCX	1	0	1	0.00
06/2015	INR	22,678	\$	357	UAG	3	0	3	0.00
06/2015	\$	232	INR	14,834	UAG	0	0	0	0.00
06/2015		18,543	JPY	2,292,178	BPS	0	(71)	(71)	(0.01)
06/2015	JPY	2,269,978	\$	18,989	CBK	697	0	697	0.14
06/2015		268,800		2,222	GLM	56	0	56	0.01
06/2015	\$	5,005	JPY	598,700	JPM	0	(181)	(181)	(0.04)
06/2015	JPY	180,000	\$	1,499	JPM	49	0	49	0.01
06/2015		172,100		1,435	MSB	48	0	48	0.01
06/2015	KRW	847,582		776	CBK	15	0	15	0.00
06/2015		693,089		635	JPM	13	0	13	0.00
06/2015	MXN	14,816		956	BPS	0	(4)	(4)	0.00

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	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(%)			
06/2015	MXN	13,273	\$	867	DUB	\$	8	\$	8	0.00
06/2015		8,331		539	DUB		0	(1)	(1)	0.00
06/2015	\$	543	MXN	8,331	FBF	0	(3)	(3)	0.00	
07/2015		517	€	475	JPM	4	0	4	0.00	
07/2015	€	30,276	\$	33,023	UAG	0	(183)	(183)	(0.04)	
07/2015	£	11,511		17,686	SCX	125	0	125	0.03	
07/2015	\$	541	INR	34,743	BRC	0	(1)	(1)	0.00	
07/2015		915		58,899	SCX	0	0	0	0.00	
07/2015	JPY	2,292,178	\$	18,551	BPS	72	0	72	0.02	
07/2015	\$	579	JPY	71,500	BPS	0	(3)	(3)	0.00	
07/2015		307	MXN	4,622	BOA	0	(8)	(8)	0.00	
07/2015		3,632		55,688	BPS	5	(36)	(31)	(0.01)	
07/2015	MXN	8,093	\$	522	BPS	0	(2)	(2)	0.00	
07/2015		3,546		234	BRC	4	0	4	0.00	
07/2015	\$	188	MXN	2,826	CBK	0	(5)	(5)	0.00	
07/2015	MXN	5,080	\$	333	CBK	5	0	5	0.00	
07/2015		11,285		743	DUB	13	0	13	0.00	
07/2015	\$	2,131	MXN	32,402	DUB	0	(36)	(36)	(0.01)	
07/2015	MXN	8,331	\$	542	FBF	3	0	3	0.00	
07/2015		17,320		1,136	GLM	16	0	16	0.00	
07/2015	\$	1,325	MXN	20,123	HUS	0	(24)	(24)	0.00	
07/2015	MXN	2,206	\$	145	HUS	2	0	2	0.00	
07/2015	\$	774	MXN	11,688	UAG	0	(18)	(18)	0.00	
07/2015	MXN	27,776	\$	1,812	UAG	16	0	16	0.00	
08/2015	€	1,500		2,006	BOA	360	0	360	0.07	
08/2015		100		134	DUB	24	0	24	0.01	
08/2015	JPY	50,741		500	BOA	91	0	91	0.02	
08/2015		152,953		1,500	HUS	266	0	266	0.06	
02/2016	€	3,600		4,845	DUB	880	0	880	0.18	
04/2016	BRL	32,700		9,580	MSB	289	0	289	0.06	
06/2016	€	1,014		1,396	BOA	275	0	275	0.06	
06/2016		4,940		6,756	BOA	1,295	0	1,295	0.27	
06/2016	\$	348	€	258	BOA	0	(63)	(63)	(0.01)	
06/2016	€	1,122	\$	1,543	BRC	302	0	302	0.06	
06/2016		618		846	DUB	163	0	163	0.03	
06/2016	\$	553	€	409	DUB	0	(101)	(101)	(0.02)	
06/2016	€	1,575	\$	2,166	MYC	425	0	425	0.09	
06/2016		1,731		2,372	NAB	459	0	459	0.09	
06/2016		1,696		2,334	NAB	458	0	458	0.09	
07/2016		2,234		3,031	NAB	556	0	556	0.12	
				\$	11,103	\$	(2,919)	\$	8,184	1.69

Total OTC Financial Derivative Instruments

\$ 8,678 1.79

Total Investments

\$ 585,700 120.71

OVERNIGHT TIME DEPOSITS

ANZ National Bank

0.079% due 06/01/2015	£	94	\$	143	0.03
1.250% due 06/01/2015	AUD	25		19	0.01

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

0.005% due 06/01/2015	JPY	28		0	0.00
0.030% due 06/01/2015	\$	289		289	0.06

Brown Brothers Harriman & Co.

0.030% due 06/01/2015		1		1	0.00
0.079% due 06/01/2015	£	1		1	0.00

Citibank N.A.

0.030% due 06/01/2015	\$	777		777	0.16
-----------------------	----	-----	--	-----	------

Credit Suisse AG

0.000% due 06/01/2015	CHF	1		1	0.00
-----------------------	-----	---	--	---	------

Deutsche Bank AG

0.000% due 06/01/2015	€	17		19	0.00
-----------------------	---	----	--	----	------

DnB NORBank ASA

0.000% due 06/01/2015	€	184		202	0.04
-----------------------	---	-----	--	-----	------

HSBC Bank

0.000% due 06/01/2015		5		5	0.00
0.079% due 06/01/2015	£	14		21	0.01
0.100% due 06/02/2015	SGD	4		3	0.00

JPMorgan Chase & Co.

0.030% due 06/01/2015	\$	1,035		1,035	0.21
-----------------------	----	-------	--	-------	------

銘柄	額面 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
JPMorgan Chase & Co.			
0.000% due 06/01/2015	€ 63	\$ 70	0.02
0.030% due 06/01/2015	\$ 495	495	0.10
Royal Bank of Canada			
0.100% due 06/01/2015	CAD 2	2	0.00
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.000% due 06/01/2015	€ 92	101	0.02
0.005% due 06/01/2015	JPY 33	0	0.00
Wells Fargo Bank			
0.030% due 06/01/2015	\$ 734	734	0.15
0.079% due 06/01/2015	£ 34	52	0.01
0.100% due 06/01/2015	CAD 4	3	0.00
Total Overnight Time Deposits		\$ 3,973	0.82
Other Current Assets & Liabilities		\$ (104,447)	(21.53)
Net Assets		\$ 485,226	100.00

NOTES TO PORTFOLIO OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (amounts in thousands*):

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

(a) Payment in-kind bond security.

(b) When-issued security.

(c) Security is in default.

(d) Securities with an aggregate market value of \$2,688 of and cash of \$3,243 have been pledged as collateral for centrally cleared swaps as at 31 May 2015.

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

(f) Securities with an aggregate market value of \$7,735 has been pledged or delivered as collateral for delayed delivery and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Securities Forward Transaction Agreements as at 31 May 2015.

(g) Cash of \$980 has been pledged as collateral for OTC swap, sweepnet and foreign currency contracts as governed by ISDA Master Agreements as at 31 May 2015.

(h) Cash of \$721 has been pledged to cover margin requirements for the open futures contracts as at 31 May 2015.

(i) Sale-buyback Financing Transactions Outstanding as at 31 May 2015:

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入金額	売付買戻取引の支払	対純資産比率(%)
BPG	(0.355%)	05/29/2015	06/01/2015	\$ 7,757	\$ (7,756)	(1.60)

(j) Collateral (Received) Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2015.

取引相手	店頭派生商品の 市場価格	担保の(受取)差入れ	ネットエクスポージャー ⁽¹⁾
BOA	\$ 2,449	\$ (2,350)	\$ 99
BPS	176	0	176
BRC	578	(390)	188
CBK	1,100	(1,090)	10
DUB	688	(550)	138
FBF	441	(360)	81
GLM	(677)	590	(87)
GST	64	0	64
HUS	1,126	(1,350)	(224)
JPM	(269)	290	21
MSB	337	(1,000)	(663)
MYC	902	53	955
NAB	1,791	(1,840)	(49)
SCX	1	0	1
UAG	(29)	0	(29)

⁽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 risks.

(C) マネー・マーケット・マザーファンド

32頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第21期》決算日2015年5月20日

〔計算期間：2014年11月21日～2015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21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21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
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
17期(2013年5月20日)	10,174		0.0	84.0	—	2,855
18期(2013年11月20日)	10,178		0.0	87.7	—	2,850
19期(2014年5月20日)	10,180		0.0	84.7	—	2,716
20期(2014年11月20日)	10,183		0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183		0.0	89.3	—	1,959

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2014年11月20日	10,183		—	84.3	—
11月末	10,183		0.0	90.0	—
12月末	10,183		0.0	85.3	—
2015年1月末	10,183		0.0	92.4	—
2月末	10,183		0.0	82.7	—
3月末	10,183		0.0	93.7	—
4月末	10,183		0.0	94.2	—
(期 末)					
2015年5月20日	10,183		0.0	89.3	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

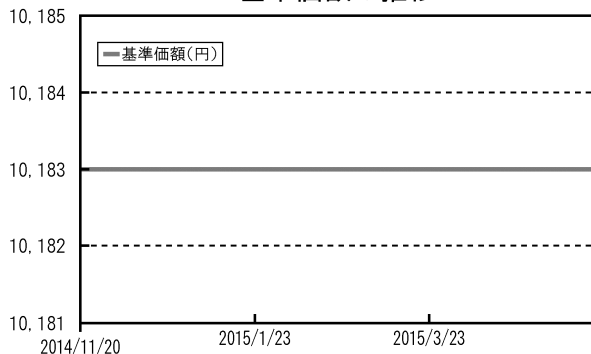
○運用経過

●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。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

期中の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年5月20日のコール・レートは0.069%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つつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したものの、組入債券が小幅に下落したことなどから基準価額は横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年11月21日～2015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

(2014年11月21日～2015年 5 月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	21, 730, 623	20, 430, 686 (1, 550, 000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2014年11月21日～2015年 5 月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	7, 299	2, 999	41. 1	5, 999	700	11. 7
現先取引(公社債)	14, 430	5, 350	37. 1	14, 430	5, 350	37. 1

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱 U F J モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレー M U F G 証券です。

○組入資産の明細

(2015年5月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	1,750,000	1,750,095	89.3	—	—	—	89.3
	(1,400,000)	(1,399,994)	(71.4)	(—)	(—)	(—)	(71.4)
合 計	1,750,000	1,750,095	89.3	—	—	—	89.3
	(1,400,000)	(1,399,994)	(71.4)	(—)	(—)	(—)	(71.4)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第522回国庫短期証券	—	300,000	300,000	2015/7/6	
第532回国庫短期証券	—	1,100,000	1,099,994	2015/8/17	
第331回利付国債(2年)	0.1	200,000	200,050	2015/8/15	
第332回利付国債(2年)	0.1	150,000	150,051	2015/9/15	
合 計		1,750,000	1,750,095		

○投資信託財産の構成

(2015年5月20日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	率	
公社債	千円		%	
	1,750,095		89.3	
コール・ローン等、その他	210,300		10.7	
投資信託財産総額	1,960,395		100.0	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,960,395,399
コール・ローン等	210,220,805
公社債(評価額)	1,750,095,800
未収利息	78,794
(B) 負債	802,372
未払解約金	802,372
(C) 純資産総額(A－B)	1,959,593,027
元本	1,924,361,734
次期繰越損益金	35,231,293
(D) 受益権総口数	1,924,361,734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 2,330,826,446円
期中追加設定元本額 10,374,332,763円
期中一部解約元本額 10,780,797,475円

○損益の状況 (2014年11月21日～2015年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	414,231
受取利息	414,231
(B) 有価証券売買損益	△ 313,122
売買益	101,626
売買損	△ 414,748
(C) 当期損益金(A＋B)	101,109
(D) 前期繰越損益金	42,568,332
(E) 追加信託差損益金	189,850,117
(F) 解約差損益金	△197,288,265
(G) 計(C＋D＋E＋F)	35,231,293
次期繰越損益金(G)	35,231,293

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

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	288,416,273円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	14,525,380円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,727,794円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	101,543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)	81,714,442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)	152,186,197円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	429,650円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	7,467,710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>	485,467,302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)	128,906円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,799,230円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,017,437円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	248,106円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	712,999円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	862,076円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<新興国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	299,514円
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	981,935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)	374,779円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	42,384,248円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	3,558,532円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	35,941,494円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	938,449円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	923,745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>	5,525,461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)	23,152,810円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	5,011,602円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	4,071,402円

三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	389,070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)	780,306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<マネーブルファンド>	29,100,616円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,221,253円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	1,784,459円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,576,702円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンド>	3,492,620円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	78,483,503円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,069,498円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	1,726,413円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,068円
新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	20,706円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
三菱UFJ / UBS グローバル好利回C/Bファンド2012-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	10,816,126円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソ> (毎月分配型)	47,835,444円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	168,137円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	472,643円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660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)	20,637円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	2,438,810円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,073,259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)	688,506円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	19,255,183円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554,804円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュ・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・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・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	15,049,666円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	20,551,717円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,059,469円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	5,519,741円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	252,058円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	6,618,213円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	6,435,081円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	627,788円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	46,726円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	895,906円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンドA>	36,583,200円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンドB>	980,075円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	1,423,307円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	3,270,787円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,168,184円
三菱UFJ / ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円

ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース（為替ヘッジあり）（年1回決算型）	983円
三菱UFJ／UBS グローバル好利回CBファンド2013-11（円ヘッジ）（限定追加型）	982,608円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクロンファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	2,827,156円
米国バンクロンファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	9,387,547円
米国バンクロン・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＞（毎月決算型）	8,124,755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
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＜円インカム＞（毎月分配型）	151,268円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	1,674,507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）	658,018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）	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	1,616,484円
三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	25,537,767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）	42,906,570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）	8,585,548円
Navi o インド債券ファンド	885,566円
Navi o マネーボールファンド	1,412,300円
三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
バンクロンファンドUSA（為替ヘッジあり）2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	116,474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）	132,261,881円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）	16,982,851円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）	34,396,392円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	22,527,760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
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 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
PIMCO 米国バンクロンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	1,375,824円
PIMCO 米国バンクロンファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド（ラップ向け）	491,015円
PIMCO 米国バンクロンファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	348,621円
PIMCO 米国バンクロンファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	59,905円
PIMCO 米国バンクロンファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	10,804円
PIMCO 米国バンクロンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	10,804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＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式抑制型）	0円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション（KAKUSHIN）	0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（FOFs用）（適格機関投資家限定）	0円
三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	0円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）	0円
合計	1,924,361,734円

【お知らせ】

デリバティブ取引等のリスク量計算を規格化し、定量的に規制する旨を信託約款に記載し、所要の変更を行いました。
（2014年12月1日）