

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2027年8月20日まで（2017年8月31日設定）	
運用方針	外国投資法人であるフランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY (Ydis) JPY）への投資を通じて、主として新興国の小型株式等（預託証券を含みます。）に投資を行います。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せん。外国投資法人の投資信託証券への投資は高位を維持することを基本とします。実質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	テンプレトン新興国小型株ファンド	フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY (Ydis) 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。
	フランクリン・templton・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・エマーシング・マーケッツ・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY (Ydis) JPY）	新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）に投資を行います。新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の株式等へ投資を行います。また、事業活動の中心が新興国である小型企業の株式等や、新興国で登記されている小型企業への出資を通じて実質的に主な事業活動を新興国にて行う小型持株会社の株式等にも投資をする場合があります。
	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	株式への直接投資は行いません。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	<p>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。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

※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）

テンプレトン 新興国小型株ファンド

愛称：ライジング・フォース

第2期（決算日：2019年8月20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「テンプレトン新興国小型株ファンド」は、去る8月20日に第2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国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) MSCI エマージング・マーケット・ スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース)		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
	(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	期中 騰落 率	期中 騰落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2017年8月31日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	10
1期(2018年8月20日)	9,727	0	△2.7	9,772.87	△2.3	—	—	99.0	10,792
2期(2019年8月20日)	8,821	0	△9.3	8,381.62	△14.2	—	—	99.2	5,594

(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) MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の新興国の小型株式で構成されています。

MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース) とは、MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス (ネット配当込み、米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(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		(参 考 指 数) MSCI エマージング・マーケット・ スモール・キャップ インデックス (配当込み、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2018年 8月20日	円 9,727	% —	% 9,772.87	% —	% —	% —	% 99.0
8月末	10,121	4.1	10,115.31	3.5	—	—	99.5
9月末	9,855	1.3	10,140.72	3.8	—	—	97.6
10月末	8,883	△8.7	8,736.20	△10.6	—	—	99.0
11月末	9,534	△2.0	9,378.61	△ 4.0	—	—	98.2
12月末	9,053	△6.9	8,714.64	△10.8	—	—	98.4
2019年 1月末	9,204	△5.4	9,180.19	△ 6.1	—	—	99.0
2月末	9,805	0.8	9,586.15	△ 1.9	—	—	99.1
3月末	9,877	1.5	9,551.75	△ 2.3	—	—	99.3
4月末	10,341	6.3	9,860.54	0.9	—	—	99.1
5月末	9,421	△3.1	8,943.98	△ 8.5	—	—	98.9
6月末	9,498	△2.4	9,197.80	△ 5.9	—	—	99.0
7月末	9,610	△1.2	9,203.18	△ 5.8	—	—	99.5
(期 末) 2019年 8月20日	8,821	△9.3	8,381.62	△14.2	—	—	99.2

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

(注) 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。

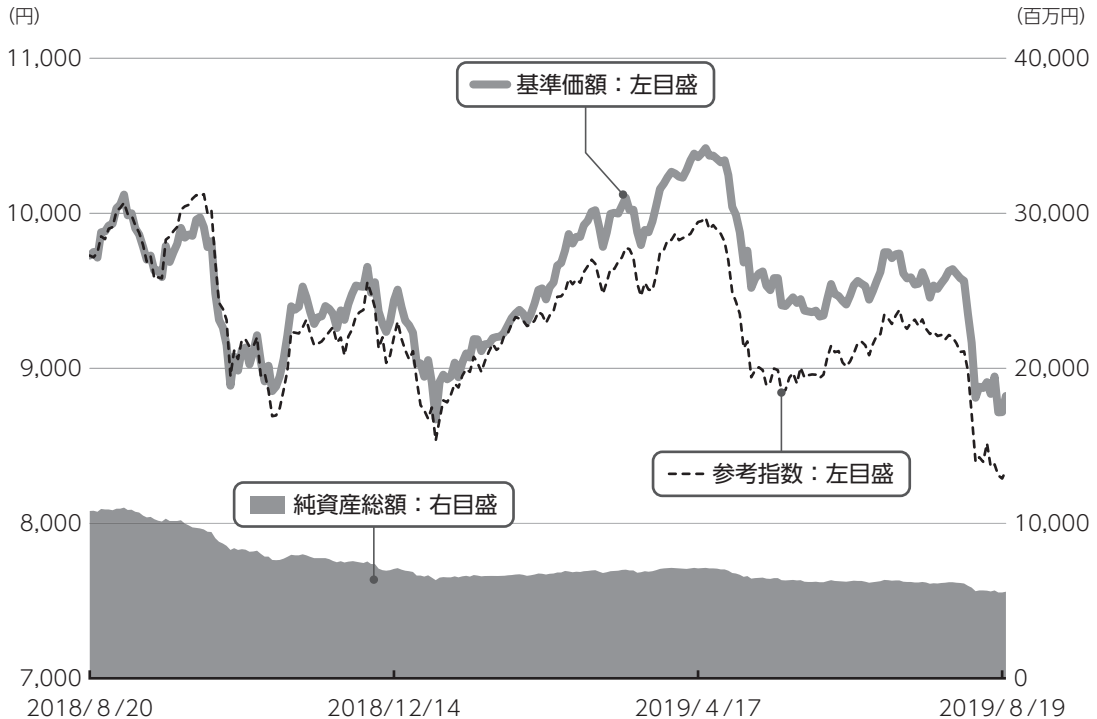
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第2期：2018年8月21日～2019年8月20日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第2期首	9,727円
第2期末	8,821円
既払分配金	0円
騰落率	-9.3%

※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

基準価額は期首に比べ9.3%の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

韓国ウォン、インドルピーなどの新興国通貨が対円で下落したことに加え、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや世界的な景気減速懸念などを背景に保有している新興国小型株式が下落したことや、保有銘柄（APOLLO TYRES LTD、MEDY-TOX INCなど）が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

第2期：2018年8月21日～2019年8月20日

投資環境について

▶ 株式市況

新興国株式市況（米ドル建て）は下落しました。

期首から2018年10月にかけては、米長期金利上昇と米中貿易摩擦への懸念などから下落しました。11月から2019年4月にかけては、米中通商協議の進展や、米連邦準備制度理事会（F R B）が追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどから上昇しました。その後は、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや、世界的な景気減速懸念などを背景に下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べ韓国ウォン、インドルピーなどが対円で下落しました。

▶ 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。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年8月20日のコール・レートは-0.059%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ テンプレトン新興国小型株ファンド

ルクセンブルグ籍の外国投資法人であるフランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ-テンプレトン・エマージング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY（Y d i s）J P Y）への投資を通じて、新興国小型株式等を高位に組み入れる運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ-テンプレトン・エマージング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY（Y d i s）J P Y）

長期的に新興国市場の堅調な成長から恩恵を受ける新興国の小型株式に投資を継続しました。

新興国株式市場のけん引役はテクノロジーと消費であると考え、技術革新の進展と消費拡大からの恩恵を享受すると考えられる銘柄を選別して投資を継続しました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

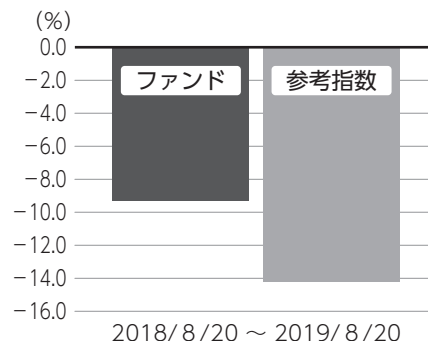
コール・ローン等短期金融商品を活用し、
 利子等収益の確保を図りました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はMSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックス（配当込み、円ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



▶ 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2期
	2018年8月21日～2019年8月20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	0

（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。)

- ▶ **テンプレトン新興国小型株ファンド**
ルクセンブルグ籍の外国投資法人であるフランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズーテンプレトン・エマーシング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンドの円建ての投資信託証券（クラスY（Y d i s）J P Y）および証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドへの投資を行います。

- ▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**
物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

- ▶ **フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズーテンプレトン・エマーシング・マーケット・スモラー・カンパニーズ・ファンド（クラスY（Y d i s）J P Y）**
米中貿易摩擦の深刻化などのリスクに注意する必要があると考えるものの、新興国のマクロ経済が概ね健全な状態を維持しているため新興国株式投資については楽観的な見通しを持っています。
しかし、米中の緊張状態が短期的に収束する可能性は低いとみており、株式市況の変動性は高まると考えています。
このような状況の下、当ファンドでは、バリュー投資プロセスを続け、長期的に新興国市場の堅調な成長から恩恵を受ける小型株式に投資していく方針です。

2018年8月21日～2019年8月20日

▶ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	184	1.926	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(103)	(1.082)	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)	(77)	(0.811)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.032)	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	0.003	(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)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	184	1.929	

期中の平均基準価額は、9,544円です。

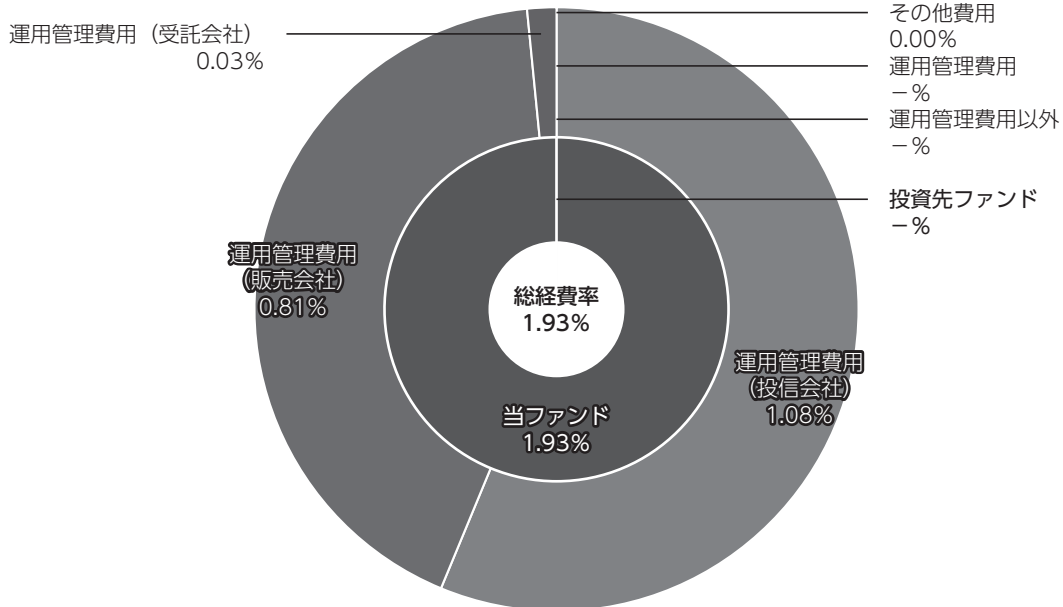
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.93%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.93
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.93
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	－

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズ-テンプレートン・エマージング・マーケット・スモーカー・カンパニーズ・ファンド(クラスY (Ydis) JPY)	178	175,000	4,835	4,645,100

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年8月20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		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
	フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズ-テンプレートン・エマージング・マーケット・スモーカー・カンパニーズ・ファンド(クラスY (Ydis) JPY)	10,949	6,291	5,549,212	99.2%
合	計	10,949	6,291	5,549,212	99.2%

(注) 比率はテンプレートン新興国小型株ファンドの純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	49	49	49

○投資信託財産の構成

(2019年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 5,549,212	% 98.0
マネー・マーケット・マザーファンド	49	0.0
コール・ローン等、その他	111,791	2.0
投資信託財産総額	5,661,052	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,661,052,565
コール・ローン等	111,790,158
投資証券(評価額)	5,549,212,412
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	49,995
(B) 負債	66,762,818
未払解約金	4,389,087
未払信託報酬	62,282,608
未払利息	208
その他未払費用	90,915
(C) 純資産総額(A-B)	5,594,289,747
元本	6,342,137,847
次期繰越損益金	△ 747,848,100
(D) 受益権総口数	6,342,137,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	8.821円

<注記事項>

- ①期首元本額 11,095,067,481円
 期中追加設定元本額 393,594,494円
 期中一部解約元本額 5,146,524,128円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8821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747,848,100円です。

③分配金の計算過程

項 目	2018年8月21日～ 2019年8月20日
費用控除後の配当等収益額	—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
収益調整金額	14,863円
分配準備積立金額	—円
当ファンドの分配対象収益額	14,863円
1万口当たり収益分配対象額	0円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

*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。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	129,665,587
受取配当金	129,748,050
受取利息	231
支払利息	△ 82,694
(B) 有価証券売買損益	△566,518,785
売買益	136,663,871
売買損	△703,182,656
(C) 信託報酬等	△140,713,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	△577,566,467
(E) 前期繰越損益金	△321,950,757
(F) 追加信託差損益金	151,669,124
(配当等相当額)	(14,863)
(売買損益相当額)	(151,654,261)
(G) 計(D+E+F)	△747,848,100
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△747,848,100
追加信託差損益金	151,669,124
(配当等相当額)	(14,863)
(売買損益相当額)	(151,654,261)
繰越損益金	△899,517,224

- (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) (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。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズ・テンブルトン・エマージング・マーケット・スモール・カンパニーズ・ファンド（クラスY (Ydis) JPY)
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・新興国の株式等（預託証券を含みます。以下同じ。）への投資を通じて、長期的な信託財産の成長をめざします。 ・新興国の株式等のうち、主として新興国で登記されている小型企業の株式等へ投資を行います。また、事業活動の中心が新興国である小型企業の株式等や、新興国で登記されている小型企業への出資を通じて実質的に主な事業活動を新興国にて行う小型持株会社の株式等にも投資をする場合があります。 ・当初購入時の時価総額が、MSCI エマージング・マーケット・スモール・キャップ インデックスの構成銘柄の時価総額の範囲内の新興国の株式等へ投資を行います。
主要運用対象	新興国の株式等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ストックコネクト*を通じた中国A株（上海証券取引所、深セン証券取引所上場の人民幣建株式）への投資額、および中国B株（上海証券取引所、深セン証券取引所上場の人民幣以外の通貨建株式）への投資額は、合計して純資産総額の10%以内とします。
決算日	毎年6月30日
分配方針	通常の環境下において、年1回の収益分配を行う方針です。

* スtockコネクトとは、ファンドを含む外国の投資家が、中国A株を香港の証券会社を通じて売買することができる制度です。

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

なお、開示情報につきましては、クラス分けされていないため、「Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund」で掲載しています。

1. 損益計算書および純資産変動計算書

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(2018年6月30日に終了する期間)

(米ドル)

期首純資産	778,914,351
収益	
受取配当金（税控除後）	18,053,386
債券利息（税控除後）	735,226
預金利息	328,875
収益合計	19,117,487
費用	
運用受託報酬	12,890,046
管理会社報酬	2,236,522
保管報酬	688,606
監査報酬	13,658
その他費用	3,096,064
費用合計	18,924,896
経費払い戻し/マスターファンドでの費用負担	(17,264)
純費用合計	18,907,632
投資純損益	209,855
実現純損益：	
投資有価証券	26,869,657
外国為替先渡契約	5,681
外国為替取引	(789,673)
当期実現損益	26,295,520
未実現評価損益：	
投資有価証券	2,992,396
外国為替先渡契約	(9,468)
外国為替取引	11,397
運用による純資産の増減額	29,289,845
元本の移動等	
追加設定額	765,319,545
解約額	(510,725,223)
追加設定・一部解約時の収益調整	505,396
	255,099,718
分配金額	(2,717,708)
運用による純資産の増減（純額）	252,382,010
期末純資産	1,060,586,206

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 投資明細表

(2018年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING				
	SHARES				
	Air Freight & Logistics				
8,630,194	Aramex PJSC	ARE	AED	<u>9,280,663</u>	<u>0.88</u>
	Airlines				
270,185	Wizz Air Holdings PLC	CHE	GBP	<u>12,845,027</u>	<u>1.21</u>
	Auto Components				
8,083,277	Apollo Tyres Ltd.	IND	INR	29,990,540	2.83
404,065	Mando Corp.	KOR	KRW	13,910,791	1.31
9,385,800	Nemak SAB de CV	MEX	MXN	6,452,574	0.61
356,402	Balkrishna Industries Ltd.	IND	INR	5,422,037	0.51
2,315,973	Weifu High-Technology Co. Ltd., B	CHN	HKD	5,041,622	0.47
162,809	Sebang Global Battery Co. Ltd.	KOR	KRW	4,619,782	0.44
117,885	Hankook Tire Co. Ltd.	KOR	KRW	4,449,488	0.42
21,562,400	Xinchen China Power Holdings Ltd.	CHN	HKD	<u>2,171,066</u>	<u>0.20</u>
				<u>72,057,900</u>	<u>6.79</u>
	Banks				
13,651,950	Federal Bank Ltd.	IND	INR	16,322,117	1.54
3,952,200	TISCO Financial Group PCL, fgn.	THA	THB	10,060,145	0.95
248,770	Intercorp Financial Services Inc., Reg S	PER	USD	9,938,361	0.94
2,651,303	Moneta Money Bank AS	CZE	CZK	9,099,450	0.86
11,352,564	Banca Transilvania	ROU	RON	6,827,498	0.64
3,021,600	Hatton National Bank PLC	LKA	LKR	4,294,757	0.41
47,988,982	Bank Permata Tbk PT	IDN	IDR	1,942,331	0.18
1,259,400	United Bank Ltd.	PAK	PKR	1,742,790	0.16
940,400	Habib Bank Ltd.	PAK	PKR	<u>1,286,209</u>	<u>0.12</u>
				<u>61,513,658</u>	<u>5.80</u>
	Beverages				
3,514,857	Stock Spirits Group PLC	POL	GBP	10,583,121	1.00
623,200	Embotelladora Andina SA, pfd., A	CHL	CLP	<u>2,191,883</u>	<u>0.20</u>
				<u>12,775,004</u>	<u>1.20</u>
	Biotechnology				
34,206	Medy-tox Inc.	KOR	KRW	23,530,808	2.22
2,522,100	PharmaEssentia Corp.	TWN	TWD	16,558,991	1.56
344,535	Hans Biomed Corp.	KOR	KRW	7,521,452	0.71
613,943	Biocon Ltd.	IND	INR	<u>5,556,068</u>	<u>0.52</u>
				<u>53,167,319</u>	<u>5.01</u>
	Building Products				
38,147,360	Dynasty Ceramic PCL, fgn.	THA	THB	<u>2,566,277</u>	<u>0.24</u>
	Capital Markets				
229,380	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	11,962,167	1.13
3,998,000	China Everbright Ltd.	CHN	HKD	<u>7,337,603</u>	<u>0.69</u>
				<u>19,299,770</u>	<u>1.82</u>
	Chemicals				
1,770,399	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	18,046,640	1.70
4,698,782	Soda Sanayii AS	TUR	TRY	<u>6,343,069</u>	<u>0.60</u>
				<u>24,389,709</u>	<u>2.30</u>
	Construction Materials				
9,084,567	Huaxin Cement Co. Ltd., B	CHN	USD	12,282,335	1.16
326,523	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	10,874,799	1.02
510,451	JK Cement Ltd.	IND	INR	<u>6,485,770</u>	<u>0.61</u>
				<u>29,642,904</u>	<u>2.79</u>
	Consumer Finance				
3,541,100	Equitas Holdings Ltd.	IND	INR	<u>7,026,854</u>	<u>0.66</u>
	Diversified Consumer Services				
718,000	Ser Educacional SA, Reg S	BRA	BRL	<u>2,916,432</u>	<u>0.28</u>
	Diversified Financial Services				
978,248	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	41,187,584	3.88
754,000	Hankook Tire Worldwide Co. Ltd.	KOR	KRW	<u>11,829,837</u>	<u>1.12</u>
				<u>53,017,421</u>	<u>5.00</u>
	Electronic Equipment, Instruments & Components				
836,000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	CHN	HKD	15,556,363	1.47
7,163,459	Redington India Ltd.	IND	INR	11,452,535	1.08
5,827,400	Delta Electronics Thailand PCL, fgn.	THA	THB	10,330,391	0.97
2,748,362	FPT Corp.	VNM	VND	4,967,965	0.47
10,901,600	FIT Hon Teng Ltd.	TWN	HKD	4,932,505	0.47
3,252,900	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	4,912,133	0.46
1,899,061	Flytech Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	4,875,142	0.46
14,695,400	Ju Teng International Holdings Ltd.	HKG	HKD	<u>2,434,858</u>	<u>0.23</u>
				<u>59,461,892</u>	<u>5.61</u>

(2018年6月30日現在)

数量 / 額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	Energy Equipment & Services				
957,700	TMK PAO, GDR, Reg S	RUS	USD	4,731,038	0.45
2,246,200	PetroVietnam Technical Services Corp.	VNM	VND	1,692,587	0.16
				<u>6,423,625</u>	<u>0.61</u>
	Food & Staples Retailing				
970,030	Lenta Ltd., GDR, Reg S	RUS	USD	5,344,865	0.51
3,069,370	Robinsons Retail Holdings Inc.	PHL	PHP	4,572,693	0.43
11,615,721	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd.	MYA	MYR	4,255,791	0.40
250,052	Bizim Toptan Satis Magazalari AS	TUR	TRY	323,944	0.03
				<u>14,497,293</u>	<u>1.37</u>
	Food Products				
2,200,400	Health and Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	15,172,174	1.43
2,761,030	Masan Group Corp.	VNM	VND	9,500,680	0.90
7,098,000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	9,118,963	0.86
4,045,451	Grupo Herdez SAB de CV	MEX	MXN	8,422,993	0.79
5,015,060	Agthia Group PJSC	ARE	AED	6,553,582	0.62
21,300,250	Century Pacific Food Inc.	PHL	PHP	6,386,463	0.60
493,746	Pinar Sut Mamulleri Sanayii AS	TUR	TRY	1,065,368	0.10
2,656	Wawel SA	POL	PLN	652,763	0.06
				<u>56,872,986</u>	<u>5.36</u>
	Health Care Equipment & Supplies				
424,000	St. Shine Optical Co. Ltd.	TWN	TWD	9,715,449	0.92
194,283	Interojo Co. Ltd.	KOR	KRW	6,035,419	0.57
171,972	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	4,702,480	0.44
183,085	i-Sens Inc.	KOR	KRW	3,693,215	0.35
1,022,000	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	TWN	TWD	2,395,470	0.22
700,800	Hartalega Holdings Bhd.	MYA	MYR	1,039,186	0.10
				<u>27,581,219</u>	<u>2.60</u>
	Health Care Providers & Services				
867,930	HSBC Bank PLC (CRTP Middle East Healthcare Co.)	SAU	USD	13,538,444	1.28
397,596	HSBC Bank PLC (CRTP Mouwasat Medical Services Co.)	SAU	USD	9,965,476	0.94
1,862,182	Georgia Healthcare Group PLC	GEO	GBP	6,184,882	0.58
555,678	Integrated Diagnostics Holdings PLC	EGY	USD	2,556,119	0.24
				<u>32,244,921</u>	<u>3.04</u>
	Hotels, Restaurants & Leisure				
59,990	DO & CO Restaurants & Catering AG	TUR	TRY	3,602,430	0.34
	Household Durables				
316,329	Fabryki Mebli Forte SA	POL	PLN	4,001,277	0.38
103,496	Amica SA	POL	PLN	3,008,098	0.28
				<u>7,009,375</u>	<u>0.66</u>
	Independent Power and Renewable Electricity Producers				
2,156,000	The Hub Power Co. Ltd.	PAK	PKR	1,629,552	0.15
	Industrial Conglomerates				
13,407,176	Hemas Holdings PLC	LKA	LKR	9,494,279	0.90
26,158,300	DMCI Holdings Inc.	PHL	PHP	5,147,004	0.49
21,394,300	Chongqing Machinery & Electric Co. Ltd., H	CHN	HKD	1,963,268	0.18
				<u>16,604,551</u>	<u>1.57</u>
	Insurance				
229,756	Fanhua Inc., ADR	CHN	USD	6,548,046	0.62
244,230,546	Panin Financial Tbk PT	IDN	IDR	3,476,834	0.33
1,158,928	Wiz Solucoes e Corretagem de seguros SA	BRA	BRL	2,446,428	0.23
				<u>12,471,308</u>	<u>1.18</u>
	Internet Software & Services				
699,927	Baozun Inc., ADR	CHN	USD	38,286,007	3.61
2,372,092	PChome Online Inc.	TWN	TWD	10,006,363	0.94
285,398	Mail.Ru Group Ltd., GDR, Reg S	RUS	USD	8,276,542	0.78
				<u>56,568,912</u>	<u>5.33</u>
	IT Services				
25,432,000	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	19,837,223	1.87
3,854,600	TravelSky Technology Ltd., H	CHN	HKD	11,225,726	1.06
239,580	Luofit Holding Inc.	RUS	USD	8,828,523	0.83
				<u>39,891,472</u>	<u>3.76</u>
	Leisure products				
2,294,300	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	11,485,810	1.08
	Machinery				
4,242,000	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	12,532,992	1.18
3,644,767	Marcopolo SA, pfd.	BRA	BRL	3,150,919	0.30
				<u>15,683,911</u>	<u>1.48</u>
	Media				
898,299	IMAX Corp.	USA	USD	19,897,323	1.87
6,652,800	Major Cineplex Group PCL, fgn.	THA	THB	4,959,360	0.47
				<u>24,856,683</u>	<u>2.34</u>

(2018年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
16,775,718	Metals & Mining Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	28,058,783	2.65
193,850	Oil, Gas & Consumable Fuels Great Eastern Shipping Co. Ltd.	IND	INR	798,223	0.08
2,099,000	Paper & Forest Products Duratex SA	BRA	BRL	4,712,533	0.44
296,234	Personal Products Cosmecca Korea Co. Ltd.	KOR	KRW	9,481,400	0.89
972,000	Mandomi Indonesia Tbk PT	IDN	IDR	1,108,168	0.11
				10,589,568	1.00
1,441,913	Pharmaceuticals Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	12,280,271	1.16
11,473,000	Luye Pharma Group Ltd.	CHN	HKD	11,771,229	1.11
465,190	Richter Gedeon Nyrt	HUN	HUF	8,504,538	0.80
1,879,700	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWN	TWD	6,016,373	0.57
543,557	Egyptian International Pharmaceuticals EIPICO	EGY	EGP	4,101,744	0.38
				42,674,155	4.02
943,975	Professional Services Work Service SA	POL	PLN	451,391	0.04
7,339,960	Real Estate Management & Development Vincom Retail JSC	VNM	VND	12,404,576	1.17
895,266	Vingroup JSC	VNM	VND	4,191,959	0.39
				16,596,535	1.56
202,987	Road & Rail Prime Car Management SA	POL	PLN	629,022	0.06
3,700,000	Semiconductors & Semiconductor Equipment Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	TWN	TWD	16,701,136	1.57
28,519,000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	8,759,923	0.83
237,719	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	7,693,792	0.73
				33,154,851	3.13
3,303,200	Specialty Retail Luk Fook Holdings (International) Ltd.	HKG	HKD	13,661,503	1.29
7,832,000	I.T. Ltd.	HKG	HKD	5,589,972	0.53
3,031,598	Detsky Mir PJSC	RUS	RUB	4,440,431	0.42
1,536,236	Sa Sa International Holdings Ltd.	HKG	HKD	975,071	0.09
				24,666,977	2.33
8,462,700	Technology Hardware, Storage & Peripherals Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	17,168,763	1.62
4,996,360	ADLINK Technology Inc.	TWN	TWD	8,873,451	0.84
				26,042,214	2.46
998,575	Textiles, Apparel & Luxury Goods Fila Korea Ltd.	KOR	KRW	30,125,559	2.84
832,680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	9,908,952	0.93
505,191	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	9,002,451	0.85
8,979,400	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	6,145,688	0.58
647,895	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS, B	TUR	TRY	5,507,277	0.52
2,335,005	Grendene SA	BRA	BRL	4,772,387	0.45
110,392	LF Corp.	KOR	KRW	2,781,079	0.26
48,467	Youngone Holdings Co. Ltd.	KOR	KRW	2,385,546	0.23
197,800	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	2,276,585	0.21
				72,905,524	6.87
829,764	Tobacco Eastern Tobacco	EGY	EGP	8,258,680	0.78
9,992,800	Trading Companies & Distributors Hexindo Adiperkasa Tbk PT	IDN	IDR	2,405,803	0.23
185,860	iMarketKorea Inc.	KOR	KRW	1,151,419	0.11
				3,557,222	0.34
5,760,800	Transportation Infrastructure International Container Terminal Services Inc.	PHL	PHP	8,344,839	0.79
6,426,687	COSCO Shipping Ports Ltd.	CHN	HKD	5,356,904	0.50
				13,701,743	1.29
14,678,108	Wireless Telecommunication Services Global Telecom Holding SAE	EGY	EGP	3,831,569	0.36
	TOTAL SHARES			1,038,013,868	97.87
	WARRANTS				
15,258,944	Building Products Dynasty Ceramic PCL, wts., 05/07/21	THA	THB	323,675	0.03
	TOTAL WARRANTS			323,675	0.03
	TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING			1,038,337,543	97.90

(2018年6月30日現在)

数量/額面	銘柄	国・地域	取引通貨	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	TRANSFERABLE SECURITIES NOT ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING NOR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET				
	SHARES				
	Diversified Financial Services				
316,121	National Gulf Holding **	KWT	KWD	<u>26,683</u>	<u>0.00</u>
	TOTAL SHARES				
				<u>26,683</u>	<u>0.00</u>
	TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES NOT ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING NOR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET				
				<u>26,683</u>	<u>0.00</u>
	TOTAL INVESTMENTS				
				<u>1,038,364,226</u>	<u>97.90</u>

** These securities are submitted to a Fair Valuation

マネー・マーケット・マザーファンド

《第29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第29期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第29期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
25期(2017年5月22日)	10,184		0.0		%		—	百万円 1,681
26期(2017年11月20日)	10,184		0.0		—		—	1,266
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		—		—	1,269
28期(2018年11月20日)	10,183		△0.0		—		—	1,882
29期(2019年5月20日)	10,183		0.0		—		—	1,464

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2018年11月20日	10,183		—		%		—
11月末	10,183		0.0		—		—
12月末	10,183		0.0		—		—
2019年1月末	10,183		0.0		—		—
2月末	10,183		0.0		—		—
3月末	10,183		0.0		—		—
4月末	10,183		0.0		—		—
(期末) 2019年5月20日	10,183		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

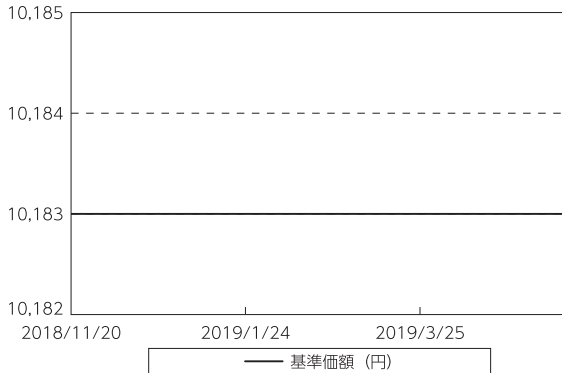
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年5月20日のコール・レートは-0.068%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019年5月20日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年11月21日～2019年5月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 232,199,828	千円 232,599,835

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年5月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,996	% 95.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年5月20日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 1,848,959,925円
期中追加設定元本額 1,374,000,391円
期中一部解約元本額 1,784,407,580円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	350,007,595円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	2,280,337円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	5,874,002円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	20,147,276円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	52,804,813円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	129,095,075円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	16,402,315円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	1,378,553円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,201,705円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	270,734円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	667,045円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	265,842円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,037,414円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	5,850,843円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,182,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	82,857,749円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	847,016円

○損益の状況 (2018年11月21日~2019年5月20日)

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

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	992,946円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,193,379円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	990,674円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	19,635,282円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	7,661,389円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	99,465円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	30,457円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	641,668円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	7,717,476円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	211,113円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	5,504,257円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,424,660円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,340,694円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,611,189円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	13,206,980円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	2,304,081円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	421,681円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	734,038円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	601,281円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	1,506,013円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,388円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	5,144,832円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	79,543円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	50,083円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	3,828,727円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円

米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8, 124, 755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2, 990, 177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3, 377, 211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	8, 478, 079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4, 145, 749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8, 067, 104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3, 319, 056円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20, 075, 917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1, 616, 484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	5, 899, 118円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	10, 826, 836円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	2, 026, 238円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128, 363円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79, 540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1, 375, 824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	698, 261円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491, 015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564, 702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89, 371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3, 063, 931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6, 324, 266円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金)	3, 228, 387円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9, 820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6, 313, 826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	19, 600円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	206, 110円
スマート・プロテクター90オープン	981, 933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	383, 914円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305, 382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3, 683, 229円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	17, 656, 128円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	5, 843, 481円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	25, 393, 755円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	36, 457円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87, 384円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9, 820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9, 820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9, 820円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジあり)	9, 821円
北歐小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9, 821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
Navio インド債券ファンド	296, 406円
Navio マネーボールファンド	5, 079, 595円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアRETファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11, 293, 333円

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