

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2004年9月30日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYおよび証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を実質的な投資を行います。ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）をベンチマークとします。</p> <p>実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB-格相当以上を維持します。</p> <p>ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。運用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。</p>	
主要運用対象	<p>ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）</p> <p>ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY</p> <p>マネー・マーケット・マザーファンド</p>	<p>ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY 投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。</p> <p>原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>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。</p>
	主な組入制限	<p>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への直接投資は行いません。</p>
	分配方針	<p>経費等控除後の利子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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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>

※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）

ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

第171期（決算日：2019年1月7日）
 第172期（決算日：2019年2月7日）
 第173期（決算日：2019年3月7日）
 第174期（決算日：2019年4月8日）
 第175期（決算日：2019年5月7日）
 第176期（決算日：2019年6月7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「ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）」は、去る6月7日に第176期の決算を行いましたので、法令に基づいて第171期～第176期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ICE BofAML 先進国ハイイールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース)		債組入比率	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				
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
147期(2017年1月10日)	5,107	35	3.7	36,416.05	3.8	—	—	99.7	54,632
148期(2017年2月7日)	4,938	35	△2.6	35,512.62	△2.5	—	—	99.7	51,950
149期(2017年3月7日)	4,989	35	1.7	36,115.96	1.7	—	—	99.7	51,808
150期(2017年4月7日)	4,839	35	△2.3	35,327.28	△2.2	—	—	99.7	49,628
151期(2017年5月8日)	4,960	35	3.2	36,457.22	3.2	—	—	99.7	50,456
152期(2017年6月7日)	4,862	35	△1.3	36,011.97	△1.2	—	—	99.7	48,954
153期(2017年7月7日)	4,990	35	3.4	37,307.94	3.6	—	—	99.7	49,549
154期(2017年8月7日)	4,946	35	△0.2	37,235.51	△0.2	—	—	99.7	48,692
155期(2017年9月7日)	4,839	35	△1.5	36,746.53	△1.3	—	—	99.7	47,182
156期(2017年10月10日)	4,986	35	3.8	38,194.03	3.9	—	—	99.7	48,093
157期(2017年11月7日)	5,012	35	1.2	38,760.97	1.5	—	—	99.7	47,942
158期(2017年12月7日)	4,892	35	△1.7	38,154.61	△1.6	—	—	99.7	46,406
159期(2018年1月9日)	4,947	35	1.8	38,875.95	1.9	—	—	99.7	46,462
160期(2018年2月7日)	4,719	35	△3.9	37,446.81	△3.7	—	—	99.7	43,988
161期(2018年3月7日)	4,535	35	△3.2	36,295.22	△3.1	—	—	99.7	41,999
162期(2018年4月9日)	4,530	35	0.7	36,570.34	0.8	—	—	99.7	41,646
163期(2018年5月7日)	4,552	35	1.3	37,059.52	1.3	—	—	99.7	41,529
164期(2018年6月7日)	4,546	35	0.6	37,280.78	0.6	—	—	99.7	41,098
165期(2018年7月9日)	4,512	35	0.0	37,330.58	0.1	—	—	99.7	40,457
166期(2018年8月7日)	4,556	35	1.8	37,986.12	1.8	—	—	99.7	40,500
167期(2018年9月7日)	4,517	35	△0.1	37,948.21	△0.1	—	—	99.7	39,869
168期(2018年10月9日)	4,563	35	1.8	38,681.72	1.9	—	—	99.7	39,974
169期(2018年11月7日)	4,501	35	△0.6	38,474.91	△0.5	—	—	99.7	39,209
170期(2018年12月7日)	4,347	35	△2.6	37,470.20	△2.6	—	—	99.6	37,640
171期(2019年1月7日)	4,134	35	△4.1	35,931.51	△4.1	—	—	99.7	35,520
172期(2019年2月7日)	4,322	35	5.4	37,870.13	5.4	—	—	99.7	36,888
173期(2019年3月7日)	4,394	35	2.5	38,901.94	2.7	—	—	99.7	37,305
174期(2019年4月8日)	4,422	35	1.4	39,465.77	1.4	—	—	99.7	37,285
175期(2019年5月7日)	4,372	35	△0.3	39,402.30	△0.2	—	—	99.7	36,697
176期(2019年6月7日)	4,210	35	△2.9	38,343.66	△2.7	—	—	99.7	35,141

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ICE BofAML 先進国ハイイールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ICE BofAML 先進国 ハイ・イールド・コンストレイント指数 (BB-B、円ベース)		債 券 率 組 入 比 率	債 券 率 先 物 比 率	投 資 信 託 券 証 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第171期	(期 首) 2018年12月7日	円 4,347	% —	37,470.20	% —	% —	% —	% 99.6
	12月末	4,212	△3.1	36,357.64	△3.0	—	—	99.8
	(期 末) 2019年1月7日	4,169	△4.1	35,931.51	△4.1	—	—	99.7
第172期	(期 首) 2019年1月7日	4,134	—	35,931.51	—	—	—	99.7
	1月末	4,305	4.1	37,430.38	4.2	—	—	99.8
	(期 末) 2019年2月7日	4,357	5.4	37,870.13	5.4	—	—	99.7
第173期	(期 首) 2019年2月7日	4,322	—	37,870.13	—	—	—	99.7
	2月末	4,406	1.9	38,648.44	2.1	—	—	99.7
	(期 末) 2019年3月7日	4,429	2.5	38,901.94	2.7	—	—	99.7
第174期	(期 首) 2019年3月7日	4,394	—	38,901.94	—	—	—	99.7
	3月末	4,376	△0.4	38,783.55	△0.3	—	—	99.8
	(期 末) 2019年4月8日	4,457	1.4	39,465.77	1.4	—	—	99.7
第175期	(期 首) 2019年4月8日	4,422	—	39,465.77	—	—	—	99.7
	4月末	4,426	0.1	39,544.02	0.2	—	—	98.9
	(期 末) 2019年5月7日	4,407	△0.3	39,402.30	△0.2	—	—	99.7
第176期	(期 首) 2019年5月7日	4,372	—	39,402.30	—	—	—	99.7
	5月末	4,285	△2.0	38,700.88	△1.8	—	—	99.7
	(期 末) 2019年6月7日	4,245	△2.9	38,343.66	△2.7	—	—	99.7

- (注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第171期～第176期：2018年12月8日～2019年6月7日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第171期首	4,347円
第176期末	4,210円
既払分配金	210円
騰落率	1.7%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.3%）を0.6%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ハイイールド債券市況が上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米ドルやユーロが対円で下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第171期～第176期：2018年12月8日～2019年6月7日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

ハイイールド債券市況は、上昇しました。

当作成期初に米国経済の悪化懸念が拡大したこと等を受け、下落する局面もあったものの、一部の米国経済指標が市場予想を上回ったことや、米企業の決算が概ね堅調であったこと等を受けて、米国経済の底堅さへの信頼が高まり、スプレッド（国債に対する上乘せ金利）が縮小したことに加え、米国金利の低下等を背景に、上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルやユーロは対円で下落しました。

当作成期初に米国経済の悪化懸念が拡大したことや、当作成期末に米中貿易摩擦への懸念が拡大したこと等を受け、安全資産とみられている円への需要が高まった結果、米ドルやユーロは対円で下落しました。

▶ 国内短期金融市場

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年6月7日のコール・レートは-0.053%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

円建てで外国投資信託への投資を通じて、日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行いました。同時に、マネー・マーケット・マザーファンドの一部組み入れを行いました。

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

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

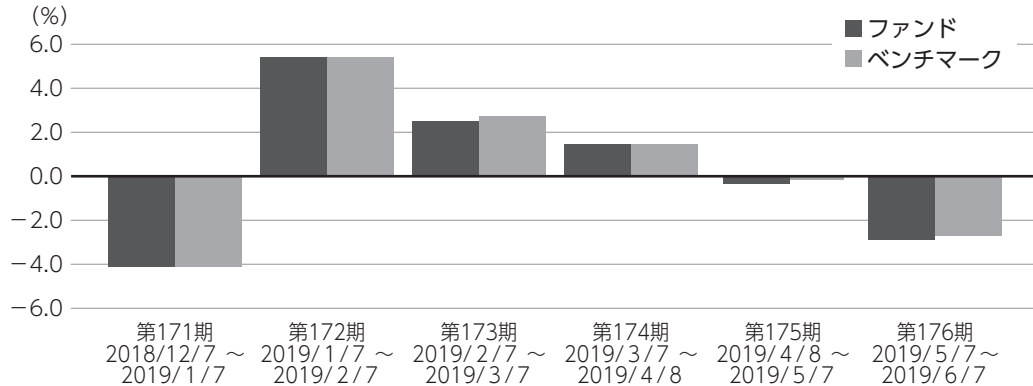
世界経済は米国を中心に緩やかながらも成長を続けると見ており、米国経済指標の堅調さやクレジット市場全体のファンダメンタルズが良好な点はハイイールド債券市況の下支え要因であると考えておりました。一方、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱等の政治的要因の不透明感等を懸念し、保守的な業種・銘柄選択を継続しました。

具体的には、米住宅市況の回復の恩恵を受けやすいと考えられる建築資材や相対的に参入障壁が高く安定した収益が期待できると見ているヘルスケア等を積極姿勢としました。一方、参入障壁が比較的低いことに加え、軟調な事業収益が懸念される小売や競争が激しい通信を消極姿勢としました。

第171期～第176期：2018/12/8～2019/6/7

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ **ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）**

基準価額は、ベンチマークに比べ、0.6%のアンダーパフォーマンスとなりました。
主に信託報酬等のコストがマイナスに影響し、ベンチマークを下回りました。

▶ **ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY**

基準価額はベンチマーク（ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B - B、円ベース））に比べ、0.2%のアウトパフォーマンスとなりました。

（プラス要因）

米住宅市場の回復の恩恵を受けると見て積極姿勢とした建築資材のパフォーマンスが他のセクターを上回ったこと。

相対的にパフォーマンスが他のセクターを下回った運輸を消極姿勢としたこと。

（マイナス要因）

相対的にパフォーマンスが他のセクターを上回った保険を消極姿勢としたこと。

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171期 2018年12月8日～ 2019年1月7日	第172期 2019年1月8日～ 2019年2月7日	第173期 2019年2月8日～ 2019年3月7日	第174期 2019年3月8日～ 2019年4月8日	第175期 2019年4月9日～ 2019年5月7日	第176期 2019年5月8日～ 2019年6月7日
当期分配金 （対基準価額比率）	35 (0.840%)	35 (0.803%)	35 (0.790%)	35 (0.785%)	35 (0.794%)	35 (0.824%)
当期の収益	23	27	25	24	21	19
当期の収益以外	12	7	9	11	14	15
翌期繰越分配対象額	381	373	364	354	340	325

（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。）

▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

今後の運用方針

円建て外国投資信託への投資を通じて日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行うとともに、一部、マネー・マーケット・マザーファンドの組み入れを維持し、毎月の安定した分配をめざす方針です。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 運用環境の見通し

世界経済は、2018年以前と比較すると経済成長のスピードは鈍化するものの、引き続き穏やかな成長を継続すると想定しています。米連邦準備制度理事会（F R B）が景気に配慮した姿勢を示したことは市場の下支え要因になるとも考えられます。一方、米中貿易摩擦や英国のEU離脱等は引き続き注意が必要と見ています。

また、ハイイールド債券のデフォルト（債務不履行）率が過去平均と比べて引き続き低水準に留まるとの見通しも、ハイイールド債券市況のサポート要因になると見ています。

今後の運用方針

前述のような環境下、運用に関しては、マクロ環境の変化に対する耐性にも配慮した業種・銘柄選択を行います。

具体的には、米住宅市場の回復の恩恵を受けやすい建築資材等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、参入障壁が比較的低いことに加え、景気循環の影響を受けやすい小売等のセクターに対しては消極姿勢とします。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド 運用環境の見通し

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C P 現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2018年12月8日～2019年6月7日

1万口当たりの費用明細

項目	第171期～第176期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	33	0.753	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(19)	(0.430)	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）	(13)	(0.296)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	33	0.755	

作成期中の平均基準価額は、4,337円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

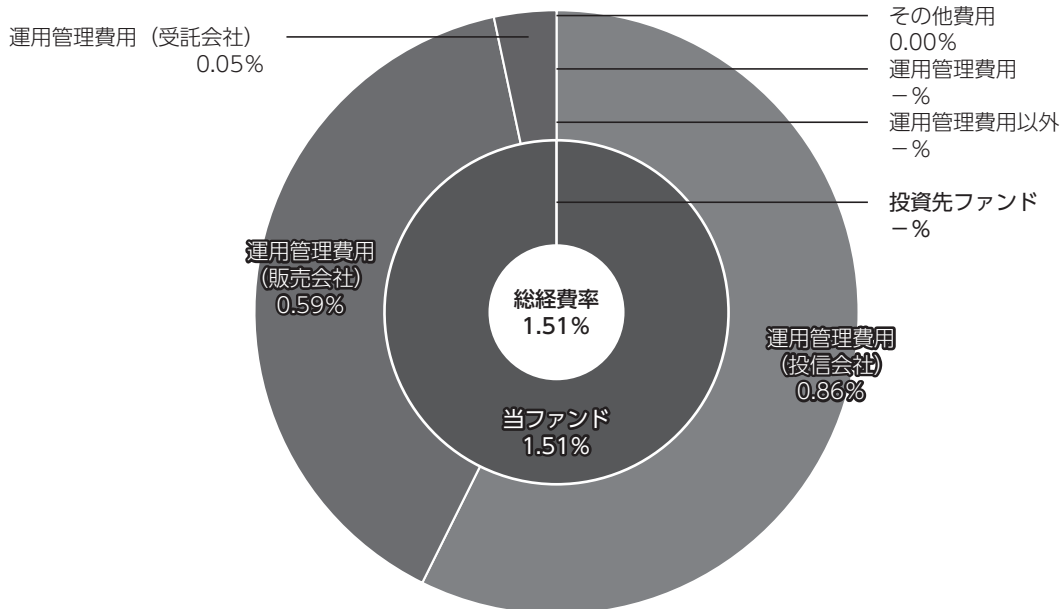
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.51%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.51
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	－

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年12月8日～2019年6月7日)

投資信託証券

銘柄		第171期～第176期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	千口 193	千円 1,381,022	千口 472	千円 3,370,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年12月8日～2019年6月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年6月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第170期末		第176期末		
		口数	金額	口数	評価額	比率
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	千口 5,252	千円 4,973	千口 4,973	千円 35,032,902	% 99.7
合計		5,252	4,973	4,973	35,032,902	99.7

(注) 比率はピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第170期末		第176期末	
		口数	金額	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 11,784	千円 11,784	千口 11,784	千円 12,000

○投資信託財産の構成

(2019年6月7日現在)

項 目	第176期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 35,032,902	% 98.4
マネー・マーケット・マザーファンド	12,000	0.0
コール・ローン等、その他	541,454	1.6
投資信託財産総額	35,586,356	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末
	2019年1月7日現在	2019年2月7日現在	2019年3月7日現在	2019年4月8日現在	2019年5月7日現在	2019年6月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	35,887,658,344	37,264,784,732	37,678,320,681	37,651,122,244	37,055,112,224	35,586,356,985
コール・ローン等	99,322,375	149,451,344	136,039,076	146,873,105	124,760,760	121,454,933
投資信託受益証券(評価額)	35,416,335,969	36,773,333,388	37,190,281,605	37,172,249,139	36,598,351,464	35,032,902,052
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000
未収入金	360,000,000	330,000,000	340,000,000	320,000,000	320,000,000	420,000,000
(B) 負債	367,233,645	376,414,290	372,367,208	365,292,365	357,291,735	445,138,690
未払収益分配金	300,752,873	298,754,999	297,162,681	295,103,251	293,797,316	292,120,620
未払解約金	18,931,404	30,637,372	31,914,191	20,855,570	18,667,912	106,781,188
未払信託報酬	47,406,120	46,880,655	43,160,730	49,185,743	44,692,189	46,098,388
未払利息	86	237	131	254	251	209
その他未払費用	143,162	141,027	129,475	147,547	134,067	138,285
(C) 純資産総額(A-B)	35,520,424,699	36,888,370,442	37,305,953,473	37,285,829,879	36,697,820,489	35,141,218,295
元本	85,929,392,552	85,358,571,328	84,903,623,422	84,315,214,827	83,942,090,395	83,463,034,496
次期繰越損益金	△50,408,967,853	△48,470,200,886	△47,597,669,949	△47,029,384,948	△47,244,269,906	△48,321,816,201
(D) 受益権総口数	85,929,392,552口	85,358,571,328口	84,903,623,422口	84,315,214,827口	83,942,090,395口	83,463,034,496口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,134円	4,322円	4,394円	4,422円	4,372円	4,210円

○損益の状況

項 目	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
	2018年12月8日～ 2019年1月7日	2019年1月8日～ 2019年2月7日	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	245,851,933	242,947,341	230,908,394	224,069,158	221,962,382	210,395,365
受取配当金	245,859,423	242,954,543	230,913,831	224,074,591	221,969,658	210,400,288
受取利息	-	-	18	-	-	18
支払利息	△ 7,490	△ 7,202	△ 5,455	△ 5,433	△ 7,276	△ 4,941
(B) 有価証券売買損益	△ 1,732,866,143	1,705,791,957	723,476,475	358,685,264	△ 306,483,736	△ 1,218,959,889
売買益	4,562,127	1,712,872,316	725,260,244	360,051,928	591,800	7,338,783
売買損	△ 1,737,428,270	△ 7,080,359	△ 1,783,769	△ 1,366,664	△ 307,075,536	△ 1,226,298,672
(C) 信託報酬等	△ 47,549,282	△ 47,021,286	△ 43,290,205	△ 49,333,290	△ 44,826,256	△ 46,236,673
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,534,563,492	1,901,718,012	911,094,664	533,421,132	△ 129,347,610	△ 1,054,801,197
(E) 前期繰越損益金	△ 10,032,523,426	△ 11,661,614,157	△ 9,928,811,635	△ 9,160,221,948	△ 8,776,920,843	△ 9,013,702,716
(F) 追加信託差損益金	△ 38,541,128,062	△ 38,411,549,742	△ 38,282,790,297	△ 38,107,480,881	△ 38,044,204,137	△ 37,961,191,668
(配当等相当額)	(3,372,497,815)	(3,247,785,609)	(3,171,109,207)	(3,073,335,693)	(2,967,450,030)	(2,833,774,948)
(売買損益相当額)	(△ 41,913,625,877)	(△ 41,659,335,351)	(△ 41,453,899,504)	(△ 41,180,816,574)	(△ 41,011,654,167)	(△ 40,794,966,616)
(G) 計(D+E+F)	△ 50,108,214,980	△ 48,171,445,887	△ 47,300,507,268	△ 46,734,281,697	△ 46,950,472,590	△ 48,029,695,581
(H) 収益分配金	△ 300,752,873	△ 298,754,999	△ 297,162,681	△ 295,103,251	△ 293,797,316	△ 292,120,620
次期繰越損益金(G+H)	△ 50,408,967,853	△ 48,470,200,886	△ 47,597,669,949	△ 47,029,384,948	△ 47,244,269,906	△ 48,321,816,201
追加信託差損益金	△ 38,644,243,333	△ 38,471,300,742	△ 38,359,203,558	△ 38,200,227,617	△ 38,161,723,064	△ 38,086,386,220
(配当等相当額)	(3,269,382,544)	(3,188,034,609)	(3,094,695,946)	(2,980,588,957)	(2,849,931,103)	(2,708,580,396)
(売買損益相当額)	(△ 41,913,625,877)	(△ 41,659,335,351)	(△ 41,453,899,504)	(△ 41,180,816,574)	(△ 41,011,654,167)	(△ 40,794,966,616)
分配準備積立金	5,241,623	3,310,889	3,083,220	5,920,700	6,877,732	4,203,745
繰越損益金	△ 11,769,966,143	△ 10,002,211,033	△ 9,241,549,611	△ 8,835,078,031	△ 9,089,424,574	△ 10,239,633,726

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 86,585,253,720円
 作成期中追加設定元本額 885,433,964円
 作成期中一部解約元本額 4,007,653,188円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4210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48,321,816,201円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2018年12月8日～ 2019年1月7日	2019年1月8日～ 2019年2月7日	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日
費用控除後の配当等収益額	198,302,627円	237,083,709円	220,436,447円	205,100,451円	177,136,106円	164,158,681円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	3,372,497,815円	3,247,785,609円	3,171,109,207円	3,073,335,693円	2,967,450,030円	2,833,774,948円
分配準備積立金額	4,576,598円	5,231,179円	3,396,193円	3,176,764円	6,020,015円	6,971,132円
当ファンドの分配対象収益額	3,575,377,040円	3,490,100,497円	3,394,941,847円	3,281,612,908円	3,150,606,151円	3,004,904,761円
1万口当たり収益分配対象額	416円	408円	399円	389円	375円	360円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	300,752,873円	298,754,999円	297,162,681円	295,103,251円	293,797,316円	292,120,620円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の55以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY
運用方針	ベンチマークであるICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）を上回る投資成果をめざします。
主要運用対象	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの 80%以上をBBB一格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB一格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。
決算日	原則として毎年2月28日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2019版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド
(2018年3月1日～2019年2月28日)

	ピムコ グローバル	ケイマン ハイ	インカム ファンド	千米ドル
投資収入：				
受取利息				40,047
収入合計				40,047
費用：				
支払利息				51
雑費用				0
費用合計				51
投資純収入				39,996
実現純利益（損失）：				
投資有価証券				4,136
為替取引、中央清算金融派生商品				908
店頭金融派生商品				(5,015)
外貨				(422)
実現純利益（損失）				(393)
未実現評価益（評価損）の純変動：				
投資有価証券				(22,034)
為替取引、中央清算金融派生商品				217
店頭金融派生商品				1,214
外貨建資産および負債の換算に係る外貨				209
未実現評価益（評価損）の純変動				(20,394)
純利益（損失）				(20,787)
運用による純資産の純増（減）額				19,209

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2018年3月1日～2019年2月28日)

ピムコ ケイマン
グローバル ハイ インカム ファンド
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	39,996
実現純利益（損失）	(393)
未実現評価益（評価損）の純変動	(20,394)
運用による純資産の純増（減）額	19,209

分配：

JPY	(51,264)
JPY Hedged	(687)
分配金額合計	(51,951)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(64,609)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(97,351)

純資産：

期首	783,121
期末	685,770

(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)

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド
(2019年2月28日現在)

額面金額 (単位: 千)			時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)			時価 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN SECURITIES 106.7%									
AUSTRALIA 0.1%									
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%									
Nufarm Australia Ltd.									
5.750% due 04/30/2026	\$	1,000	\$	930					
Total Australia (Cost \$398)			930						
CANADA 3.9%									
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%									
Bausch Health Cos., Inc.									
4.500% due 05/15/2023	EUR	1,500		1,728					
5.500% due 11/01/2025	\$	2,000		2,025					
5.875% due 05/15/2023		2,500		2,497					
6.500% due 03/15/2022		250		260					
7.000% due 03/15/2024		750		792					
Bombardier, Inc.									
7.500% due 03/15/2025		2,000		2,025					
7.750% due 03/15/2020		1,000		1,048					
7.875% due 04/15/2027		500		496					
8.750% due 12/01/2021		1,000		1,104					
Cascades, Inc.									
5.500% due 07/15/2022		1,000		1,008					
First Quantum Minerals Ltd.									
7.250% due 04/01/2023		1,000		986					
7.500% due 04/01/2025		500		486					
Hudbay Minerals, Inc.									
7.250% due 01/15/2023		250		259					
7.625% due 01/15/2025		500		521					
Masonite International Corp.									
5.625% due 03/15/2023		1,139		1,163					
New Red Finance, Inc.									
4.250% due 05/15/2024		1,000		976					
5.000% due 10/15/2025		2,375		2,305					
Open Text Corp.									
5.875% due 06/01/2026		1,250		1,318					
Precision Drilling Corp.									
7.750% due 12/15/2023		1,500		1,526					
Teck Resources Ltd.									
4.500% due 01/15/2021		1,075		1,093					
6.125% due 10/01/2035		1,750		1,852					
6.250% due 07/15/2041		500		524					
8.500% due 06/01/2024		550		592					
Total Canada (Cost \$25,749)			26,582						
CAYMAN ISLANDS 2.4%									
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%									
Avolon Holdings Funding Ltd.									
5.500% due 01/15/2023		500		514					
Noble Holding International Ltd.									
7.875% due 02/01/2026		1,000		939					
Park Aerospace Holdings Ltd.									
4.500% due 03/15/2023		1,000		985					
5.250% due 08/15/2022		2,000		2,052					
5.500% due 02/15/2024		1,000		1,036					
Transocean Pontus Ltd.									
6.125% due 08/01/2025		709		719					
Transocean, Inc.									
6.800% due 03/15/2038	\$	1,500	\$	1,140					
7.250% due 11/01/2025		500		480					
7.500% due 01/15/2026		1,000		970					
7.500% due 04/15/2031		1,250		1,041					
9.000% due 07/15/2023		2,000		2,118					
UPCB Finance IV Ltd.									
5.375% due 01/15/2025		2,000		2,050					
UPCB Finance VII Ltd.									
3.625% due 06/15/2029	EUR	1,250		1,493					
Wynn Macau Ltd.									
5.500% due 10/01/2027	\$	750		717					
Total Cayman Islands (Cost \$16,160)			16,264						
CURACAO 0.1%									
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%									
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV									
2.950% due 12/18/2022		500		467					
Total Curacao (Cost \$457)			467						
DENMARK 0.5%									
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%									
DKT Finance ApS									
9.375% due 06/17/2023		1,000		1,077					
Norican A/S									
4.500% due 05/15/2023	EUR	2,000		2,079					
Total Denmark (Cost \$3,320)			3,156						
FRANCE 2.1%									
CORPORATE BONDS & NOTES 2.1%									
Alice France S.A.									
6.250% due 05/15/2024	\$	1,500		1,506					
7.375% due 05/01/2026		2,750		2,705					
8.125% due 02/01/2027		750		756					
BNP Paribas S.A. (a)(b)									
7.000% due 08/16/2028		1,000		1,001					
7.375% due 08/19/2025		1,000		1,055					
Burger King France SAS									
5.250% due 05/01/2023	EUR	500		577					
6.000% due 05/01/2024		500		609					
CMA CGM S.A.									
6.500% due 07/15/2022		750		833					
Credit Agricole S.A.									
7.875% due 01/23/2024 (allb)	\$	2,000		2,151					
Crown European Holdings S.A.									
3.375% due 05/15/2025	EUR	1,000		1,217					
La Financiere Atalian SASU									
4.000% due 05/15/2024		1,000		900					
5.125% due 05/15/2025		500		449					
6.625% due 05/15/2025	GBP	750		779					
Total France (Cost \$14,741)			14,538						
GERMANY 2.4%									
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%									
ADLER Real Estate AG									
3.000% due 04/27/2026	EUR	1,800		2,029					
IHO Verwaltungs GmbH (c)									
3.750% due 09/15/2026	EUR	2,500		2,852					
4.500% due 09/15/2023		1,000		973					
Nidda BondCo GmbH									
5.000% due 09/30/2025	EUR	1,750		1,879					
Nidda Healthcare Holding GmbH									
3.500% due 09/30/2024		2,250		2,547					
Platin 1426 GmbH									
5.375% due 06/15/2023		1,250		1,360					
Safari Verwaltungs GmbH									
5.375% due 11/30/2022		750		809					
Tele Columbus AG									
3.875% due 05/02/2025		250		254					
Unitymedia GmbH									
3.750% due 01/15/2027		500		599					
6.125% due 01/15/2025	\$	1,000		1,040					
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG									
4.625% due 02/15/2026	EUR	900		1,111					
WEPA Hygieneprodukte GmbH									
3.750% due 05/15/2024		1,000		1,160					
Total Germany (Cost \$17,011)			16,613						
IRELAND 0.1%									
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%									
James Hardie International Finance DAC									
4.750% due 01/15/2025	\$	500		485					
5.000% due 01/15/2028		500		465					
Total Ireland (Cost \$1,003)			950						
ITALY 2.9%									
CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%									
EVCOA SpA									
7.000% due 10/15/2023	EUR	1,750		2,115					
Intesa Sanpaolo SpA									
5.017% due 06/26/2024	\$	2,000		1,855					
6.250% due 05/16/2024 (allb)	EUR	750		831					
7.700% due 09/17/2025 (allb)	\$	1,500		1,393					
7.750% due 01/11/2027 (allb)	EUR	1,000		1,221					
Nexi Capital SpA									
4.125% due 11/01/2023		1,000		1,176					
Pro-Gest SpA									
3.250% due 12/15/2024		1,500		1,565					
Sisal Group SpA									
7.000% due 07/31/2023		500		588					
Telecom Italia SpA									
5.303% due 05/30/2024	\$	4,000		3,925					
UniCredit SpA (a)(b)									
8.000% due 06/03/2024		750		700					
9.250% due 06/03/2022	EUR	1,000		1,264					
Wind Tre SpA									
2.625% due 01/20/2023		1,000		1,073					
3.125% due 01/20/2025		1,250		1,312					
5.000% due 01/20/2026	\$	1,000		867					
Total Italy (Cost \$19,901)			19,885						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Adient Global Holdings Ltd.		
3.500% due 08/15/2024	EUR 1,000	\$ 886
4.875% due 08/15/2026	\$ 375	289
LHC3 PLC		
4.125% due 08/15/2024 (c)	EUR 1,000	1,154
Lincoln Finance Ltd.		
6.875% due 04/15/2021	1,000	1,171
Total Jersey, Channel Islands		3,500
(Cost \$3,792)		
LUXEMBOURG 3.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Altice Financing S.A.		
6.625% due 02/15/2023	\$ 1,000	1,025
7.500% due 05/15/2026	1,500	1,455
Altice Finco S.A.		
4.750% due 01/15/2028	EUR 750	727
Altice Luxembourg S.A.		
6.250% due 02/15/2025	1,000	1,021
7.250% due 05/15/2022	1,000	1,140
7.750% due 05/15/2022	\$ 750	748
Aramark International Finance S.a.r.l.		
3.125% due 04/01/2025	EUR 500	595
Cirsa Finance International S.a.r.l.		
6.250% due 12/20/2023	750	900
Corestate Capital Holding S.A.		
3.500% due 04/15/2023	1,500	1,684
Garfunkelx Holdco 3 S.A.		
8.500% due 11/01/2022	GBP 500	585
INEOS Group Holdings S.A.		
5.375% due 08/01/2024	EUR 1,000	1,158
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
5.500% due 08/01/2023	\$ 750	688
8.000% due 02/15/2024	750	785
LSF10 Wolverine Investments S.C.A.		
5.000% due 03/15/2024	EUR 750	858
Mallinckrodt International Finance S.A.		
5.500% due 04/15/2025	\$ 750	615
5.750% due 08/01/2022	500	472
Nielsen Company Luxembourg S.a.r.l.		
5.000% due 02/01/2025	750	744
Samsonite Finco S.a.r.l.		
3.500% due 05/15/2026	EUR 500	561
Swissport Financing S.a.r.l.		
6.750% due 12/15/2021	2,000	2,362
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	\$ 1,500	1,417
Telenet Finance Luxembourg Notes S.a.r.l.		
3.500% due 03/01/2028	EUR 800	911
5.500% due 03/01/2028	\$ 400	387
Trinseo Materials Operating S.C.A.		
5.375% due 09/01/2025	1,500	1,418
Total Luxembourg		22,256
(Cost \$23,324)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MULTINATIONAL 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.750% due 07/15/2027	GBP 750	\$ 926
7.250% due 05/15/2024	\$ 500	521
Endo Dac		
6.000% due 07/15/2023	750	625
6.000% due 02/01/2025	1,000	775
Starfruit Finco BV		
6.500% due 10/01/2026	EUR 1,500	1,716
Total Multinational		4,563
(Cost \$4,905)		
NETHERLANDS 3.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%		
Alcoa Nederland Holding BV		
6.750% due 09/30/2024	\$ 375	398
7.000% due 09/30/2026	250	269
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.750% due 01/15/2025	EUR 1,500	1,774
Constellium NV		
4.250% due 02/15/2026	500	571
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	985
5.875% due 02/15/2026	500	487
Darling Global Finance BV		
3.625% due 05/15/2026	EUR 750	881
Diamond BC BV		
5.625% due 08/15/2025 (f)	3,000	3,115
Energizer Gamma Acquisition BV		
4.625% due 07/15/2026	750	872
Intertrust Group BV		
3.375% due 11/15/2025	1,700	1,983
Schoeller Allibert Group BV		
8.000% due 10/01/2021	1,500	1,633
Sensata Technologies BV		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,083
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,015
Sigma Holdco BV		
5.750% due 05/15/2026	EUR 1,500	1,603
Stars Group Holdings BV		
7.000% due 07/15/2026	\$ 625	641
Sunshine Mid BV		
6.500% due 05/15/2026	EUR 1,500	1,690
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
3.150% due 10/01/2026	\$ 1,000	829
UPC Holding BV		
3.875% due 06/15/2029	EUR 1,000	1,191
Ziggo Bond Co. BV		
6.000% due 01/15/2027	\$ 750	712
Ziggo BV		
5.500% due 01/15/2027	2,500	2,419
Total Netherlands		24,151
(Cost \$24,848)		
SINGAPORE 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Mulhacen Pte Ltd.		
6.500% due 08/01/2023 (c)	EUR 750	855
Total Singapore		855
(Cost \$875)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SWEDEN 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Intrum AB		
2.750% due 07/15/2022	EUR 500	\$ 560
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,101
Radisson Hotel Holdings AB		
6.875% due 07/15/2023	625	777
Total Sweden		2,438
(Cost \$2,410)		
UNITED KINGDOM 4.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.8%		
Arqiva Broadcast Finance PLC		
6.750% due 09/30/2023	GBP 750	1,054
Barclays PLC (a)(b)		
7.250% due 03/15/2023	750	1,041
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,393
Enscor PLC		
4.500% due 10/01/2024	\$ 1,000	779
5.200% due 03/15/2025	500	386
5.750% due 10/01/2044	1,500	971
7.750% due 02/01/2026	750	632
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	GBP 1,500	1,888
INEOS Finance PLC		
4.000% due 05/01/2023	EUR 500	579
International Game Technology PLC		
6.250% due 02/15/2022	\$ 2,000	2,100
Lloyds Banking Group PLC		
7.625% due 06/27/2023 (a)(b)	GBP 1,500	2,133
Merlin Entertainments PLC		
5.750% due 06/15/2026	\$ 2,000	2,073
Nomad Foods Bondco PLC		
3.250% due 05/15/2024	EUR 1,500	1,753
Pizzaexpress Financing 2 PLC		
6.625% due 08/01/2021	GBP 1,000	1,109
RAC Bond Co. PLC		
5.000% due 11/06/2022	750	893
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)		
7.500% due 08/10/2020 (b)	\$ 1,000	1,026
7.648% due 09/30/2031	1,600	2,008
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC		
6.250% due 02/15/2026	1,000	1,059
TA MFG. Ltd.		
3.625% due 04/15/2023	EUR 1,500	1,743
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040	GBP 1,455	2,275
Virgin Media Finance PLC		
6.000% due 10/15/2024	\$ 2,500	2,575
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.875% due 01/15/2027	GBP 1,000	1,309
5.000% due 04/15/2027	1,500	1,993
Total United Kingdom		32,772
(Cost \$33,378)		
UNITED STATES 59.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 59.0%		
Acadia Healthcare Co., Inc.		
6.500% due 03/01/2024	\$ 1,025	1,025

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ADT Security Corp.			Cablevision Systems Corp.			Colfax Corp.		
4.125% due 06/15/2023	\$ 1,000	\$ 984	8.000% due 04/15/2020	\$ 1,350	\$ 1,417	3.250% due 05/15/2025	EUR 500	\$ 574
4.875% due 07/15/2032	750	636				6.000% due 02/15/2024	\$ 500	517
6.250% due 10/15/2021	1,000	1,057	Caesars Resort Collection LLC	2,500	2,378	6.375% due 02/15/2026	250	261
Advanced Disposal Services, Inc.						CommScope Finance LLC		
5.625% due 11/15/2024	750	761	Callon Petroleum Co.	1,500	1,507	5.500% due 03/01/2024	375	383
AECOM			6.375% due 07/01/2026	1,500	1,507	6.000% due 03/01/2026	500	512
5.125% due 03/15/2027	500	477	Calpine Corp.			8.250% due 03/01/2027	450	468
5.875% due 10/15/2024	1,000	1,047	5.375% due 01/15/2023	1,500	1,489	CommScope Technologies LLC		
Albertsons Cos. LLC			5.750% due 01/15/2025	2,000	1,920	6.000% due 06/15/2025	1,250	1,184
7.500% due 03/15/2026	1,000	1,035	Catalent Pharma Solutions, Inc.			CommScope, Inc.		
Ally Financial, Inc.			4.750% due 12/15/2024	EUR 1,000	1,193	5.500% due 06/15/2024	1,500	1,446
5.125% due 09/30/2024	1,500	1,579	4.875% due 01/15/2026	\$ 625	622	Community Health Systems, Inc.		
7.500% due 09/15/2020	1,000	1,064	CCO Holdings LLC			5.125% due 08/01/2021	1,050	1,032
8.000% due 03/15/2020	1,000	1,049	5.125% due 05/01/2023	2,000	2,040	6.250% due 03/31/2023	1,500	1,449
8.000% due 11/01/2031	845	845	5.125% due 05/01/2027	2,000	1,973	8.000% due 03/15/2026	625	617
AMC Networks, Inc.			5.250% due 09/30/2022	1,000	1,021	Cooper-Standard Automotive, Inc.		
4.750% due 12/15/2022	50	51	5.500% due 05/01/2026	250	256	5.625% due 11/15/2026	750	676
5.000% due 04/01/2024	1,500	1,492	5.750% due 09/01/2023	250	255	Core & Main LP		
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			5.750% due 02/15/2026	4,050	4,180	6.125% due 08/15/2025	1,750	1,693
5.750% due 12/15/2023	1,000	1,027	5.875% due 04/01/2024	1,000	1,044	Coty, Inc.		
5.875% due 05/15/2026	1,000	1,020	Centene Corp.			4.000% due 04/15/2023	EUR 500	564
Amsted Industries, Inc.			5.375% due 06/01/2026	500	520	6.500% due 04/15/2026	\$ 750	725
5.000% due 03/15/2022	1,000	1,005	5.625% due 02/15/2021	1,000	1,015	Covanta Holding Corp.		
5.375% due 09/15/2024	1,000	985	6.125% due 02/15/2024	900	943	5.875% due 07/01/2025	1,000	1,001
Antero Midstream Partners LP			Centennial Resource Production LLC			Covey Park Energy LLC		
5.750% due 03/01/2027	750	758	5.375% due 01/15/2026	1,500	1,440	7.500% due 05/15/2025	2,000	1,870
Antero Resources Corp.			Central Garden & Pet Co.			Crown Americas LLC		
5.125% due 12/01/2022	1,500	1,508	6.125% due 11/15/2023	625	652	4.250% due 09/30/2026	1,000	966
Aramark Services, Inc.			CenturyLink, Inc.			4.750% due 02/01/2026	750	754
4.750% due 06/01/2026	1,025	1,020	6.450% due 06/15/2021	1,500	1,562	CrownRock LP		
5.000% due 02/01/2028	750	742	CF Industries, Inc.			5.625% due 10/15/2025	1,500	1,459
Arconic, Inc.			5.150% due 03/15/2034	1,500	1,417	CSC Holdings LLC		
5.125% due 10/01/2024	1,500	1,490	Change Healthcare Holdings LLC			5.125% due 12/15/2021	1,500	1,508
5.950% due 02/01/2037	750	722	5.750% due 03/01/2025	2,000	1,959	5.250% due 06/01/2024	1,000	1,002
Ashland LLC			Chemours Co.			6.500% due 02/01/2029	750	786
4.750% due 08/15/2022	1,000	1,031	4.000% due 05/15/2026	EUR 1,000	1,137	6.625% due 10/15/2025	1,000	1,058
6.875% due 05/15/2043	1,000	1,025	5.375% due 05/15/2027	\$ 500	488	DAE Funding LLC		
Avon International Operations, Inc.			6.625% due 05/15/2023	1,000	1,041	4.500% due 08/01/2022	500	496
7.875% due 08/15/2022	1,025	1,061	7.000% due 05/15/2025	1,000	1,045	5.000% due 08/01/2024	1,000	994
B&G Foods, Inc.			Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			5.750% due 11/15/2023	500	511
5.250% due 04/01/2025 (f)	1,000	959	5.125% due 06/30/2027	1,750	1,789	Darling Ingredients, Inc.		
Ball Corp.			5.875% due 03/31/2025	1,000	1,068	5.375% due 01/15/2022	1,050	1,064
5.250% due 07/01/2025	1,500	1,579	7.000% due 06/30/2024	1,500	1,665	DaVita, Inc.		
Bausch Health Americas, Inc.			Cheniere Energy Partners LP			5.000% due 05/01/2025	1,000	969
8.500% due 01/31/2027	1,000	1,041	5.250% due 10/01/2025	1,000	1,016	5.125% due 07/15/2024	1,000	992
9.250% due 04/01/2026	1,000	1,080	5.625% due 10/01/2026	500	511	5.750% due 08/15/2022	1,500	1,531
BBA U.S. Holdings, Inc.			Chesapeake Energy Corp.			Dell International LLC		
5.375% due 05/01/2026	625	638	6.125% due 02/15/2021	500	514	5.875% due 06/15/2021	525	536
BCD Acquisition, Inc.			7.000% due 10/01/2024	1,500	1,489	6.020% due 06/15/2026	25	27
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,060	CIT Group, Inc.			7.125% due 06/15/2024	500	531
Beacon Roofing Supply, Inc.			5.000% due 08/15/2022	3,150	3,260	Dell, Inc.		
4.875% due 11/01/2025	3,500	3,271	6.125% due 03/09/2028	250	272	6.500% due 04/15/2038	750	724
6.375% due 10/01/2023	75	78	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			Diamond Offshore Drilling, Inc.		
Berry Global, Inc.			6.500% due 11/15/2022	2,500	2,567	5.700% due 10/15/2039	1,500	1,020
4.500% due 02/15/2026	1,250	1,186	Clearwater Paper Corp.			7.875% due 08/15/2025	1,000	950
Boyd Gaming Corp.			5.375% due 02/01/2025	1,500	1,421	Diamond Resorts International, Inc.		
6.000% due 08/15/2026	625	643	Clearway Energy Operating LLC			7.750% due 09/01/2023	1,000	1,007
6.375% due 04/01/2026	1,050	1,099	5.000% due 09/15/2026	1,000	937	Diamondback Energy, Inc.		
BWAY Holding Co.			CNX Resources Corp.			4.750% due 11/01/2024	500	508
5.500% due 04/15/2024	2,000	1,974	5.875% due 04/15/2022	1,000	1,012	5.375% due 05/31/2025	500	519

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
DISH DBS Corp.								
5.000% due 03/15/2023	\$ 1,500	\$ 1,341						
5.875% due 07/15/2022	500	479						
5.875% due 11/15/2024	1,750	1,480						
7.750% due 07/01/2026	1,025	889						
7.875% due 09/01/2019	500	511						
Eldorado Resorts, Inc.								
6.000% due 09/15/2026	750	767						
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc.								
7.625% due 06/15/2024	1,025	1,089						
Endo Finance LLC								
5.375% due 01/15/2023	500	414						
5.750% due 01/15/2022	500	470						
Energizer Holdings, Inc.								
5.500% due 06/15/2025	1,250	1,225						
Energy Transfer LP								
7.500% due 10/15/2020	1,000	1,065						
EnLink Midstream Partners LP								
4.150% due 06/01/2025	1,000	956						
Equinix, Inc.								
2.875% due 10/01/2025	EUR 1,000	1,173						
2.875% due 02/01/2026	500	582						
5.375% due 05/15/2027	\$ 750	778						
ESH Hospitality, Inc.								
5.250% due 05/01/2025	2,000	1,995						
Extraction Oil & Gas, Inc.								
5.625% due 02/01/2026	500	417						
First Data Corp.								
5.000% due 01/15/2024	2,500	2,567						
First Quality Finance Co., Inc.								
4.625% due 05/15/2021	2,000	2,010						
5.000% due 07/01/2025	500	490						
Freedom Mortgage Corp.								
8.250% due 04/15/2025	750	709						
Freeport-McMoRan, Inc.								
3.650% due 03/01/2022	1,500	1,487						
3.875% due 03/15/2023	1,000	988						
4.000% due 11/14/2021	1,000	1,004						
5.400% due 11/14/2034	2,000	1,835						
Frontier Communications Corp.								
8.500% due 04/01/2026	625	583						
10.500% due 09/15/2022	1,000	720						
11.000% due 09/15/2025	500	322						
Gates Global LLC								
6.000% due 07/15/2022	1,068	1,076						
GCP Applied Technologies, Inc.								
5.500% due 04/15/2026	1,250	1,266						
Genesis Energy LP								
6.000% due 05/15/2023	1,500	1,507						
6.500% due 10/01/2025	500	481						
6.750% due 08/01/2022	1,000	1,022						
Greystar Real Estate Partners LLC								
5.750% due 12/01/2025	750	755						
Griffon Corp.								
5.250% due 03/01/2022	2,000	1,982						
Grinding Media, Inc.								
7.375% due 12/15/2023	500	503						
Gulfport Energy Corp.								
6.000% due 10/15/2024	1,000	912						
6.625% due 05/01/2023	1,000	985						
Hanesbrands, Inc.								
4.625% due 05/15/2024	\$ 375	\$ 376						
4.875% due 05/15/2026	1,000	990						
HCA Healthcare, Inc.								
6.250% due 02/15/2021	2,000	2,101						
HCA, Inc.								
5.375% due 02/01/2025	1,625	1,680						
6.500% due 02/15/2020	1,000	1,030						
7.500% due 02/15/2022	2,375	2,610						
HD Supply, Inc.								
5.375% due 10/15/2026	1,500	1,530						
Hill-Rom Holdings, Inc.								
5.000% due 02/15/2025	1,000	1,000						
Hilton Domestic Operating Co., Inc.								
4.250% due 09/01/2024	350	346						
Hilton Worldwide Finance LLC								
4.625% due 04/01/2025	750	748						
4.875% due 04/01/2027	500	499						
Hologic, Inc.								
4.375% due 10/15/2025	1,000	987						
4.625% due 02/01/2028	1,000	970						
Howard Hughes Corp.								
5.375% due 03/15/2025	1,000	992						
Hughes Satellite Systems Corp.								
7.625% due 06/15/2021	1,500	1,612						
Indigo Natural Resources LLC								
6.875% due 02/15/2026	1,000	877						
IQVIA, Inc.								
2.875% due 09/15/2025	EUR 500	578						
3.500% due 10/15/2024	750	878						
4.875% due 05/15/2023	\$ 1,025	1,046						
5.000% due 10/15/2026	1,000	1,021						
Jagged Peak Energy LLC								
5.875% due 05/01/2026	1,000	1,015						
Jaguar Holding Co. II								
6.375% due 08/01/2023	2,475	2,500						
Jeld-Wen, Inc.								
4.625% due 12/15/2025	2,000	1,887						
4.875% due 12/15/2027	1,500	1,393						
Jonah Energy LLC								
7.250% due 10/15/2025	1,000	650						
KAR Auction Services, Inc.								
5.125% due 06/01/2025	875	855						
KFC Holding Co.								
5.000% due 06/01/2024	750	760						
5.250% due 06/01/2026	1,300	1,326						
Kinetic Concepts, Inc.								
7.875% due 02/15/2021	1,750	1,789						
L Brands, Inc.								
6.625% due 04/01/2021	500	522						
Lamar Media Corp.								
5.375% due 01/15/2024	2,000	2,065						
Lamb Weston Holdings, Inc.								
4.625% due 11/01/2024	500	504						
4.875% due 11/01/2026	1,000	1,006						
Lennar Corp.								
4.750% due 11/29/2027	750	731						
5.250% due 06/01/2026	2,500	2,519						
Level 3 Financing, Inc.								
5.250% due 03/15/2026	1,500	1,474						
Marriott Ownership Resorts, Inc.								
6.500% due 08/15/2026	\$ 500	\$ 518						
MGM Growth Properties Operating Partnership LP								
4.500% due 09/01/2026	500	482						
5.625% due 05/01/2024	575	596						
MGM Resorts International								
4.625% due 09/01/2026	1,000	955						
5.750% due 08/15/2025	750	767						
6.000% due 03/15/2023	1,750	1,835						
6.625% due 12/15/2021	1,500	1,601						
6.750% due 10/01/2020	1,000	1,045						
7.750% due 03/15/2022	2,000	2,200						
Moog, Inc.								
5.250% due 12/01/2022	1,250	1,273						
MSCI, Inc.								
4.750% due 08/01/2026	1,000	1,002						
5.750% due 08/15/2025	1,000	1,045						
Murphy Oil Corp.								
6.875% due 08/15/2024	1,000	1,059						
Murphy Oil USA, Inc.								
6.000% due 08/15/2023	1,500	1,543						
Nabors Industries, Inc.								
5.500% due 01/15/2023	750	707						
5.750% due 02/01/2025	750	668						
Navient Corp.								
5.000% due 10/26/2020	1,000	1,015						
5.875% due 10/25/2024	1,000	964						
6.500% due 06/15/2022	500	515						
6.750% due 06/25/2025	1,000	981						
8.000% due 03/25/2020	2,000	2,094						
NCI Building Systems, Inc.								
8.000% due 01/15/2026	1,750	1,658						
NCR Corp.								
6.375% due 12/15/2023	1,750	1,780						
Netflix, Inc.								
3.625% due 05/15/2027	EUR 1,500	1,751						
4.375% due 11/15/2026	\$ 1,000	962						
Newfield Exploration Co.								
5.375% due 01/01/2026	1,500	1,586						
5.625% due 07/01/2024	1,000	1,071						
Nexstar Broadcasting, Inc.								
5.625% due 08/01/2024	750	746						
NextEra Energy Operating Partners LP								
4.250% due 09/15/2024	500	493						
4.500% due 09/15/2027								

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Olin Corp.								
5.000% due 02/01/2030	\$ 750	\$ 731						
5.125% due 09/15/2027	1,000	1,013						
Pacific Gas & Electric Co. (d)								
3.300% due 12/01/2027	300	249						
6.050% due 03/01/2034	125	115						
Park-Ohio Industries, Inc.								
6.625% due 04/15/2027	750	741						
Parsley Energy LLC								
5.250% due 08/15/2025	500	497						
5.625% due 10/15/2027	1,000	995						
6.250% due 06/01/2024	1,500	1,541						
PDC Energy, Inc.								
5.750% due 05/15/2026	750	722						
PetSmart, Inc.								
5.875% due 06/01/2025	750	600						
7.125% due 03/15/2023	750	512						
PGT Escrow Issuer, Inc.								
6.750% due 08/01/2026	625	647						
Pilgrim's Pride Corp.								
5.750% due 03/15/2025	2,000	2,005						
Post Holdings, Inc.								
5.000% due 08/15/2026	2,000	1,933						
5.500% due 03/01/2025	500	503						
5.625% due 01/15/2028	1,000	970						
5.750% due 03/01/2027	1,500	1,483						
8.000% due 07/15/2025	750	804						
PQ Corp.								
6.750% due 11/15/2022	650	678						
Prestige Brands, Inc.								
6.375% due 03/01/2024	750	758						
Prime Security Services Borrower LLC								
9.250% due 05/15/2023	1,544	1,632						
PVH Corp.								
3.125% due 12/15/2027	EUR 1,750	1,988						
Qualitytech LP								
4.750% due 11/15/2025	\$ 1,125	1,090						
Quicken Loans, Inc.								
5.750% due 05/01/2025	2,000	1,984						
Range Resources Corp.								
4.875% due 05/15/2025	750	691						
5.750% due 06/01/2021	1,000	1,018						
RBS Global, Inc.								
4.875% due 12/15/2025	2,000	1,970						
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.								
4.500% due 05/15/2026	EUR 1,000	1,135						
6.875% due 11/15/2026	1,000	1,094						
8.250% due 11/15/2026	\$ 500	490						
Revlon Consumer Products Corp.								
6.250% due 08/01/2024	25	15						
Reynolds Group Issuer, Inc.								
5.125% due 07/15/2023	1,500	1,502						
5.750% due 10/15/2020	485	486						
6.875% due 02/15/2021	866	872						
RHP Hotel Properties LP								
5.000% due 04/15/2023	1,275	1,288						
Rite Aid Corp.								
6.125% due 04/01/2023	750	642						
Rowan Cos., Inc.								
4.750% due 01/15/2024	\$ 1,500	\$ 1,215						
4.875% due 06/01/2022	1,000	936						
5.850% due 01/15/2044	500	335						
Sabre Global, Inc.								
5.250% due 11/15/2023	1,250	1,281						
5.375% due 04/15/2023	1,000	1,025						
Scientific Games International, Inc.								
3.375% due 02/15/2026	EUR 1,500	1,644						
Scotts Miracle-Gro Co.								
6.000% due 10/15/2023	\$ 1,000	1,035						
Sealed Air Corp.								
5.125% due 12/01/2024	1,500	1,550						
5.250% due 04/01/2023	1,000	1,034						
5.500% due 09/15/2025	1,000	1,045						
ServiceMaster Co. LLC								
5.125% due 11/15/2024	1,500	1,511						
7.450% due 08/15/2027	1,000	1,040						
Sinclair Television Group, Inc.								
5.625% due 08/01/2024	2,000	2,023						
5.875% due 03/15/2026	50	49						
Sirius XM Radio, Inc.								
5.000% due 08/01/2027	1,000	981						
5.375% due 04/15/2025	1,750	1,790						
SLM Corp.								
5.125% due 04/05/2022	500	490						
Southwestern Energy Co.								
6.200% due 01/23/2025	750	746						
7.500% due 04/01/2026	1,000	1,043						
Spectrum Brands, Inc.								
4.000% due 10/01/2026	EUR 1,750	2,004						
5.750% due 07/15/2025	\$ 1,075	1,058						
6.125% due 12/15/2024	1,250	1,238						
6.625% due 11/15/2022	375	384						
Springleaf Finance Corp.								
5.625% due 03/15/2023	1,000	1,019						
6.125% due 03/15/2024	500	507						
6.875% due 03/15/2025	750	770						
7.125% due 03/15/2026	1,000	1,014						
Sprint Capital Corp.								
8.750% due 03/15/2032	1,750	1,902						
Sprint Communications, Inc.								
6.000% due 11/15/2022	1,000	1,017						
Sprint Corp.								
7.125% due 06/15/2024	2,000	2,065						
7.250% due 09/15/2021	2,000	2,118						
7.625% due 02/15/2025	1,250	1,313						
7.625% due 03/01/2026	1,000	1,040						
7.875% due 09/15/2023	3,000	3,218						
SPX FLOW, Inc.								
5.625% due 08/15/2024	1,250	1,256						
5.875% due 08/15/2026	1,500	1,511						
Standard Industries, Inc.								
4.750% due 01/15/2028	1,000	938						
5.000% due 02/15/2027	750	716						
5.375% due 11/15/2024	2,075	2,114						
6.000% due 10/15/2025	1,750	1,835						
Star Merger Sub, Inc.								
6.875% due 08/15/2026	1,000	1,005						
Station Casinos LLC								
5.000% due 10/01/2025	500	487						
Sunoco LP								
4.875% due 01/15/2023	\$ 500	\$ 508						
5.500% due 02/15/2026	500	498						
5.875% due 03/15/2028	500	494						
Talen Energy Supply LLC								
6.500% due 06/01/2025	1,000	896						
Tallgrass Energy Partners LP								
5.500% due 09/15/2024	1,000	1,027						
Targa Resources Partners LP								
5.250% due 05/01/2023	1,075	1,092						
5.875% due 04/15/2026	750	784						
6.750% due 03/15/2024	1,000	1,051						
6.875% due 01/15/2029	625	667						
TEGNA, Inc.								
4.875% due 09/15/2021	500	504						
5.500% due 09/15/2024	1,000	992						
Tempur Sealy International, Inc.								
5.625% due 10/15/2023	1,000	1,013						
Tenet Healthcare Corp.								
4.625% due 07/15/2024	750	751						
5.125% due 05/01/2025	1,000	994						
5.500% due 03/01/2019	1,000	1,000						
6.000% due 10/01/2020	1,500	1,556						
6.250% due 02/01/2027	1,000	1,031						
6.750% due 06/15/2023 (fi)	2,000	2,058						
8.125% due 04/01/2022	1,000	1,071						
Terex Corp.								
5.625% due 02/01/2025	750	730						
TerraForm Power Operating LLC								
4.250% due 01/31/2023	1,000	996						
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,431						
T-Mobile USA, Inc.								
4.500% due 02/01/2026	1,375	742						
4.750% due 02/01/2028	1,750	975						
6.375% due 03/01/2025	2,000	1,043						
6.500% due 01/15/2026	3,500	1,875						
TopBuild Corp.								
5.625% due 05/01/2026	2,000	1,930						
TransDigm, Inc.								
6.000% due 07/15/2022	500	511						
6.375% due 06/15/2026	1,000	975						
6.500% due 07/15/2024	1,000	1,013						
TreeHouse Foods, Inc.								
6.000% due 02/15/2024 (fi)	1,000							

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
VeriSign, Inc.		
4.625% due 05/01/2023	\$ 1,000	\$ 1,020
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,039
ViaSat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	500	490
Vistra Energy Corp.		
7.625% due 11/01/2024	2,025	2,157
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	500	516
Welbilt, Inc.		
9.500% due 02/15/2024	800	864
WellCare Health Plans, Inc.		
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,025
5.375% due 08/15/2026	750	773
WESCO Distribution, Inc.		
5.375% due 06/15/2024	1,025	1,031
Whiting Petroleum Corp.		
5.750% due 03/15/2021	375	382
6.625% due 01/15/2026	500	493
WMG Acquisition Corp.		
4.125% due 11/01/2024	EUR 450	539
5.000% due 08/01/2023	\$ 50	50
5.500% due 04/15/2026	500	504
WPX Energy, Inc.		
5.250% due 09/15/2024	250	250
5.750% due 06/01/2026	500	505
6.000% due 01/15/2022	500	519
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	1,000	1,034
5.625% due 10/01/2024	500	522
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	958
5.500% due 03/01/2025	2,375	2,373
Yum! Brands, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	500	501
Zayo Group LLC		
5.750% due 01/15/2027	1,500	1,459
		404,750
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.9%		
Alternative Loan Trust		
2.690% due 06/25/2037	44	42
2.765% due 09/20/2046	1,036	599
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
3.190% due 06/25/2034	147	144
Banc of America Funding Trust		
4.395% due 12/20/2034 (d)	2	2
4.722% due 03/20/2036	80	78
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.140% due 05/25/2047 (d)	125	116
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.856% due 08/25/2036 (d)	750	618
4.088% due 11/25/2036	1,840	1,696
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
4.100% due 12/25/2035 (d)	120	89
CSAB Mortgage-Backed Trust		
5.720% due 09/25/2036 (d)	259	142
GSR Mortgage Loan Trust		
4.545% due 04/25/2035	5	5

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HarboView Mortgage Loan Trust		
4.020% due 02/19/2036	\$ 412	\$ 371
4.354% due 08/19/2036 (d)	7	6
HomeBanc Mortgage Trust (d)		
3.248% due 04/25/2037	96	90
3.945% due 04/25/2037	503	462
HSI Asset Securitization Corporation Trust		
2.540% due 10/25/2036	37	20
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
2.690% due 11/25/2046 (d)	474	435
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
4.062% due 11/25/2036 (d)	364	176
5.701% due 02/25/2047	271	175
Residential Accredit Loans, Inc. Trust (d)		
2.690% due 12/25/2046	329	290
5.245% due 02/25/2036	176	155
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.480% due 03/25/2036 (d)	118	107
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (d)		
3.377% due 05/25/2037	69	58
3.676% due 12/25/2036	34	32
3.789% due 02/25/2037	186	181
		6,089
Total United States		
(Cost \$408,307)		410,839
SHORT-TERM INSTRUMENTS 19.1%		
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 18.8%		
		128,700
TIME DEPOSITS 0.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.900% due 03/01/2019	257	257
Bank of Nova Scotia		
1.900% due 03/01/2019	432	432
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 24	0
Citibank N.A.		
1.900% due 03/01/2019	\$ 100	100
Credit Suisse AG		
(1.440%) due 03/01/2019	CHF 1	1
Deutsche Bank AG		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 19	22
1.900% due 03/01/2019	\$ 175	175
HSBC Bank PLC		
(0.570%) due 03/01/2019	EUR 1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.900% due 03/01/2019	\$ 432	432
MUFJ Bank Ltd.		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 12,789	115
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.270%) due 03/01/2019	17,024	153
1.900% due 03/01/2019	\$ 235	235
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.270%) due 03/01/2019	¥ 2,347	21
1.900% due 03/01/2019	\$ 1	1
		1,945
Total Short-Term Instruments		
(Cost \$130,645)		130,645

	時価 (単位：千)
Total Investments in Securities 106.7%	\$ 731,404
(Cost \$731,824)	
Financial Derivative	
Instruments (g)(i) 0.1%	1,025
(Cost or Premiums, net \$(157))	
Other Assets and Liabilities, net (6.8%)	(46,659)
Net Assets 100.0%	\$ 685,770

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) Contingent convertible security.
 (c) Payment in-kind security.
 (d) Security is in default.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 変取 ⁽¹⁾
BOS	2.470%	03/01/2019	03/04/2019	\$ 50,000	U.S. Treasury Bonds 3.625% due 02/15/2044	\$ (51,130)	\$ 50,000	\$ 50,010
BOS	2.600%	02/28/2019	03/01/2019	33,300	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 11/15/2042	(33,856)	33,300	33,302
RDR	2.720%	02/28/2019	03/01/2019	45,400	U.S. Treasury Notes 2.875% due 07/31/2025	(46,382)	45,400	45,404
Total Repurchase Agreements						\$ (131,368)	\$ 128,700	\$ 128,716

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日 ⁽²⁾	借入金額 ⁽³⁾	リバースレボの支払
BCY	2.000%	12/24/2018	TBD	\$ (1,690)	\$ (1,696)
BRC	1.750%	02/13/2019	TBD	(949)	(950)
BRC	2.000%	02/08/2019	TBD	(931)	(932)
JML	(2.250%)	04/03/2018	TBD	EUR (2,414)	(2,692)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,270)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,692)	\$ (2,692)
U.S. Corporate Debt	0	0	0	(3,578)	(3,578)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,270)	\$ (6,270)
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,270)	\$ (6,270)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,270)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2019:

- (f) **Securities with an aggregate market value of \$6,646 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2019.**

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BCY	\$ 0	\$ (1,696)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ 2,058	\$ 362
BOS	83,312	0	0	0	83,312	(84,986)	(1,674)
BRC	0	(1,882)	0	0	(1,882)	1,993	111
JML	0	(2,692)	0	0	(2,692)	2,595	(97)
RDR	45,404	0	0	0	45,404	(46,382)	(978)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 128,716	\$ (6,270)	\$ 0	\$ 0	\$ 128,716	\$ (6,270)	\$ (6,270)

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2019 was \$7,798 at a weighted average interest rate of (0.382%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁴⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	エクササイズ プライス	行使期限	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
Call - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	\$ 115,250	03/22/2019	107	\$ (14)	\$ (5)
Call - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	115,750	03/22/2019	61	(6)	(2)
Call - U.S. Treasury 10-Year Note June 2019 Futures	123,000	03/22/2019	35	(9)	(3)
Put - U.S. Treasury 5-Year Note June 2019 Futures	114,250	03/22/2019	168	(15)	(20)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note June 2019 Futures	121,500	03/22/2019	35	(9)	(7)
Total Written Options				\$ (53)	\$ (37)

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-30 Index	5.000%	06/20/2023	\$ 9,800	\$ 760	\$ 157	\$ 0	\$ (110)
CDX.HY-31 Index	5.000%	12/20/2023	9,800	711	147	0	(110)
				\$ 1,471	\$ 304	\$ 0	\$ (20)
Total Swap Agreements				\$ 1,471	\$ 304	\$ 0	\$ (20)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2019:

(h) Cash of \$1,739 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2019. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (37)	\$ 0	\$ (20)	\$ (57)

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

⁽³⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益		
		資産	負債	資産	負債	資産	負債	
BRC	03/2019	JPY	73,802	\$	677	\$	14	0
BRC	03/2019	\$	666	JPY	73,802	0	(3)	
BRC	04/2019	JPY	73,802	\$	668	3	0	
BRC	05/2019	\$	564	GBP	436	18	0	
CBK	05/2019		2,962	CAD	3,937	33	0	
CBK	05/2019		2,947	EUR	2,584	14	0	
HUS	03/2019		72	JPY	8,004	0	0	
JPM	05/2019		40,917	EUR	36,010	343	0	
MYI	03/2019		226	JPY	25,014	0	(1)	
SCX	05/2019		2,360	EUR	2,060	0	0	
						\$ 425	\$ (4)	

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益			
						資産	負債		
BOA	03/2019	EUR	1,908	\$	2,198	\$	26	\$	0
BOA	03/2019	\$	2,257	EUR	1,982		0		0
BOA	04/2019	EUR	1,982	\$	2,262		0		0
BPS	03/2019	JPY	404,750		3,653		17		0
BPS	03/2019	\$	3,683	JPY	402,703		0		(66)
BPS	04/2019		3,662		404,750		0		(17)
BRC	03/2019	JPY	422,784	\$	3,815		17		0
BRC	03/2019	\$	3,818	JPY	416,384		0		(78)
BRC	04/2019		3,824		422,784		0		(17)
CBK	03/2019	EUR	74	\$	85		1		0
CBK	03/2019	JPY	421,427		3,808		23		0
CBK	03/2019	\$	66	CAD	87		0		0
CBK	03/2019		341	GBP	259		4		0
CBK	04/2019	CAD	87	\$	66		0		0
CBK	04/2019	GBP	259		341		0		(4)
CBK	04/2019	\$	3,817	JPY	421,427		0		(23)
GLM	03/2019	EUR	12	\$	14		0		0
GLM	03/2019	GBP	259		340		0		(4)
GLM	04/2019	\$	14	EUR	12		0		0
HUS	03/2019	JPY	7,854	\$	71		0		0
HUS	03/2019	\$	14	EUR	12		0		0
MYI	03/2019	CAD	87	\$	66		0		0
MYI	03/2019	\$	406	JPY	44,067		0		(10)
SSB	03/2019	JPY	6,766	\$	62		2		0
TOR	03/2019	\$	3,816	JPY	416,384		0		(76)
TOR	03/2019		71		7,854		0		0
TOR	04/2019	JPY	7,854	\$	71		0		0
						\$	90	\$	(295)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	515	\$	(289)

SWAP AGREEMENTS:

TOTAL RETURN SWAPS

取引相手	参照債券 トータル リターンの 支払/受取	参照債券	シェア/ ユニット		変動金利	想定元本	満期日	プレミアム 支払(受取)	未実現 評価 (損) 益	スワップの価値						
										資産	負債					
CBK	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	\$ 10,000	06/20/2019	\$ (34)	\$ 421	\$ 387	\$ 0					
FBF	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	3,000	06/20/2019	(16)	132	116	0					
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	5,000	03/20/2019	(27)	163	136	0					
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month	USD-LIBOR	5,000	06/20/2019	(27)	254	227	0					
Total Swap Agreements									\$	(104)	\$	970	\$	866	\$	0

マネー・マーケット・マザーファンド

《第29期》決算日2019年5月20日

[計算期間：2018年11月21日～2019年5月20日]

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

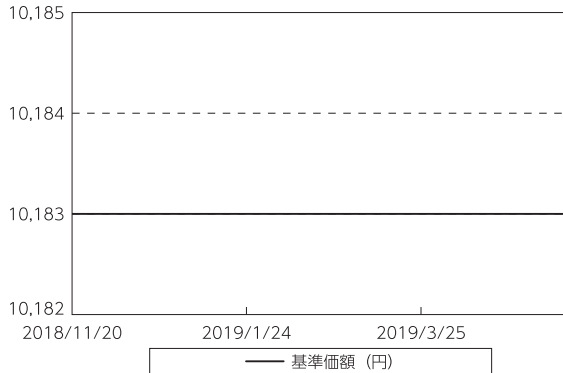
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019年5月20日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年11月21日～2019年5月20日)

その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日～2019年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年5月20日現在)

国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2019年5月20日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

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

<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REITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11, 293, 333円

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