

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年2月19日提出
【発行者名】	三菱UFJ国際投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 松田 通
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	伊藤 晃
【電話番号】	03-6250-4740
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	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）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	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）
	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） 1兆円を上限とします。
	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） 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

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）
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）
（以上を総称して、あるいは個別に「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、1兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

（５）【申込手数料】

申込価額（発行価格）×3.3%（税抜3%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

（６）【申込単位】

販売会社が定める単位

申込単位は販売会社にご確認ください。

（７）【申込期間】

2020年2月20日から2021年2月19日まで

申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。

販売会社は、下記にてご確認ください。

三菱UFJ国際投信株式会社

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)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料(税込)を販売会社が定める日までに支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の成長をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。

* 委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
	海外	不動産投信	MRF	
追加型	内外	その他資産 ()	ETF	特殊型 ()
		資産複合		

属性区分表

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)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル 日本 北米 欧州	ファミリー ファンド	あり ()	日経225 TOPIX	ブル・ベア型 条件付運用型
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
不動産投信 その他資産(投 資信託証券(債 券 公債)) 資産複合 ()						

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)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式	年1回	グローバル	ファミリー	あり	日経225	ブル・ベア型

一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 () 不動産投信 その他資産 (投資信託証 券(債券 公 債)) 資産複合 ()	年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	(フルヘッジ) なし	TOPIX その他 ()	条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
--	---	--	------------------------------	---------------	---------------------	---

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類の定義

単位型・ 追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象 地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象 資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。

	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BBB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	
投資対象 地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。	

	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

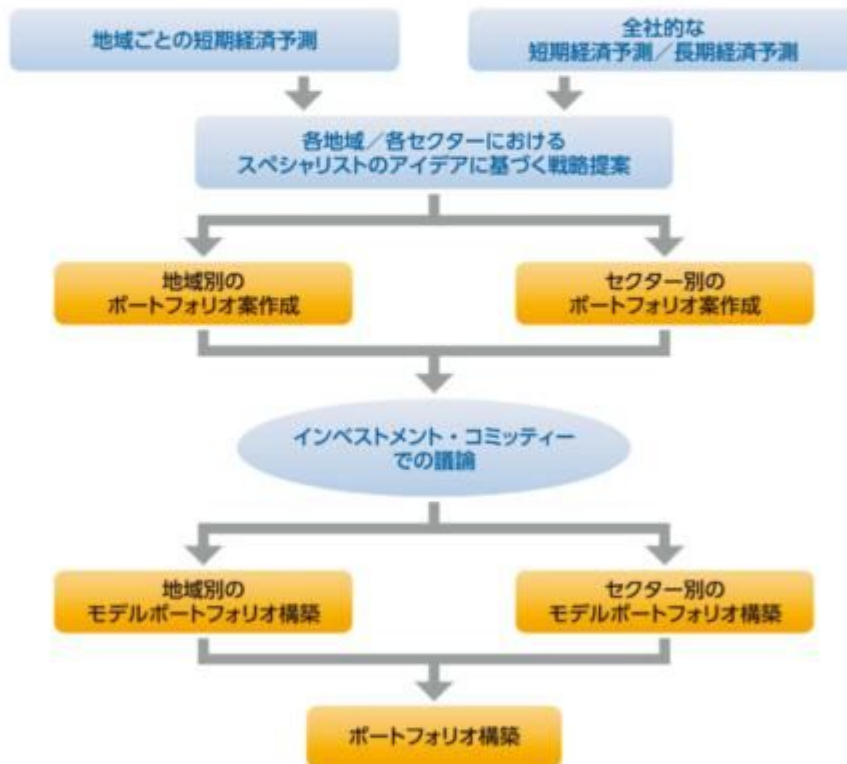
米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

特色 1

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券等を実質的な主要投資対象として、分散投資を行います。

- ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の成長をめざして運用を行います。
- 主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等を実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。
- 投資対象とする円建外国投資信託における運用プロセスは、以下の通りです。



❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ (<https://www.am.mufig.jp/corp/operation/fm.html>) でご覧いただけます。



エマージング債券とは

新興経済国(エマージング・カントリー)の政府、政府機関、企業が発行する債券です。先進国の国債等と比較して信用力が低い代わりに利回りが高くなる傾向があります。

📌 新興経済国とは、経済が発展途上にあり、今後の急速な経済成長が期待できる国々をいいます。

<世界の主な新興経済国>



1 上記以外の国を投資対象国とすることがあります。

<債券への投資方針について>

- ・実質的な投資対象とするエマージング債券は、新興経済国の政府および政府機関等の発行もしくは保証する債券(ソブリン債券、準ソブリン債券)ですが、エマージング債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、一部資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等にも実質的に投資を行います。
- ・投資する債券の実質的な平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。
- ・実質的に投資する債券は、原則として取得時において「CCC-格」相当以上の格付けを有しているものに限定し、投資する債券の実質的な平均格付けは原則として「B-格」相当以上を維持します。
- ・主に先進国通貨建ての資産に実質的に投資します。ただし、限定的な範囲内において、新興経済国の現地通貨建て資産にも実質的に投資を行います。

□ デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいくほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

<信用格付けと利回りについて>

- 信用格付けとは、債券の中長期的な元本・利子の支払いの確実性の度合いについてランク付けたものです。これは、アルファベットを使った簡単な記号で表現されており、世界各国、産業別の債券について比較しやすいため、広く利用されています。

	信用力									
	投資適格格付け				投機的格付け					
ムーディーズ・インベスターズ・サービス (Moody's)	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa	Ca	C	-
S&Pグローバル・レーティング (S&P)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D

Moody'sのAaからCaaまでの信用格付けには「1、2、3」、S&PのAAからCCCまでの信用格付けには「+、-」という付加記号を省略して表示しています。


上記は信用格付けと利回りの間の一般的な関係を示したイメージ図であり、利回りは信用格付け以外の要因によっても変動するため、この関係通りの利回りが成立しない場合があります。

特色

2

JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベースおよび円ヘッジベース)をベンチマークとします。

- 「Aコース(為替ヘッジなし)」は、JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)をベンチマークとします。
- 「Bコース(為替ヘッジあり)」は、JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ヘッジベース)をベンチマークとします。

 JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。組入比率の調整を行わない指数としてJPモルガンEMBIグローバルがあります。各指数は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

 ベンチマークとは、ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標です。


 実際のファンドの国別構成比率はベンチマークと異なります。

特色

3

運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

- ピムコ社(PIMCO=Pacific Investment Management Company LLC)は1971年に米国で設立された債券運用に強みを持つ会社です。ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。


特色

4

「為替ヘッジなし」と「為替ヘッジあり」の2つのコースがあります。

- 「Aコース(為替ヘッジなし)」は、原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。
- 「Bコース(為替ヘッジあり)」は、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
- 「Aコース(為替ヘッジなし)」と「Bコース(為替ヘッジあり)」の間で、スイッチングを行うことができます。

 販売会社によっては、いずれか一方のファンドのみ取り扱う場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

 スwitchingの際は、換金するファンドに対して税金がかかります。スイッチングの購入手数料は、販売会社が定めるものとします。販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

特色

5

原則として、毎月20日(休業日の場合は翌営業日)の分配をめざします。

- 原則として、利子収入等を中心に、経費等を勘案して安定分配を行うことをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。

<分配金の支払いのイメージ>



❗ 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託から分配金が
支払われるイメージ



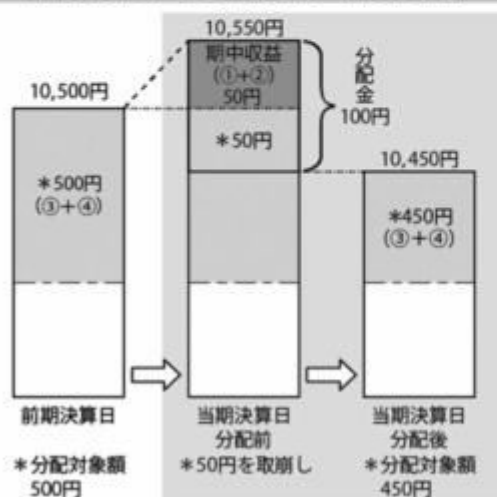
◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

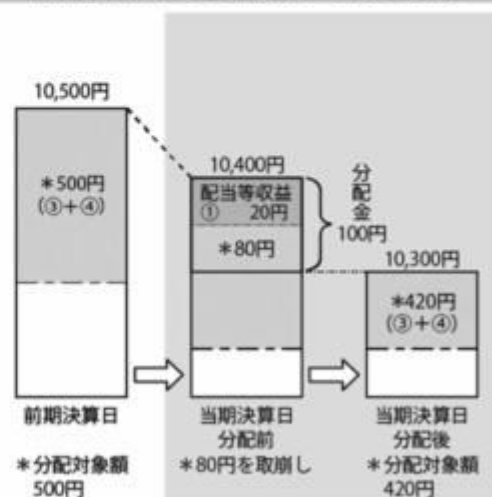
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

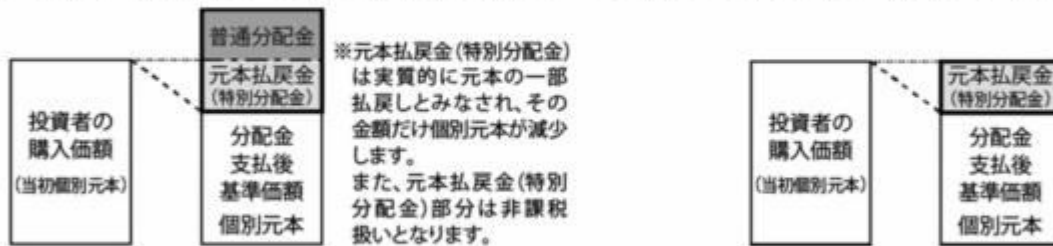
分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



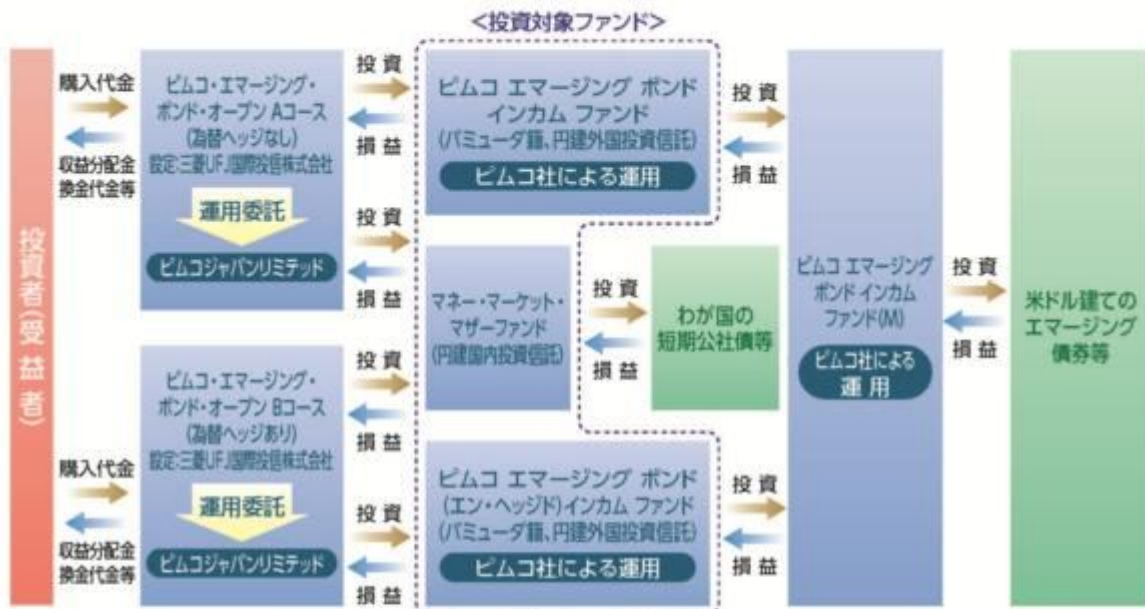
普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

■ファンドの仕組み

運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行います。



三菱UFJ国際投信は、運用の指図に関する権限をピムコジャパンリミテッドに委託します。ピムコジャパンリミテッドは、ピムコ社が運用する円建外国投資信託を通じて世界のエマージング債券等に投資するとともに、マネー・マーケット・マザーファンドを通じてわが国の短期公社債等に投資します。

■主な投資制限

投資信託証券	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	外貨建資産への直接投資は行いません。

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。

(2) 【ファンドの沿革】

2005年3月4日
2005年10月1日設定日、信託契約締結、運用開始
ファンドの委託会社としての業務をユーエフジェイパートナーズ投信
株式会社から三菱UFJ投信株式会社に承継

(3)【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）		
お申込金 収益分配金、解約代金等		
販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。	
お申込金 収益分配金、解約代金等		
受託会社（受託者） 三菱UFJ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスター トラスト信託銀行株式会社）	委託会社（委託者） 三菱UFJ国際投信株式会社	再委託先 ピムコジャパンリミテッド
信託財産の保管・管理等を行います。	信託財産の運用の指図、受益権 の発行等を行います。	委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、ファンドにおける運用の指図を行います。
投資 損益		
投資対象ファンド		
投資 損益		
有価証券等		

委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱いに関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。
委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。

委託会社の概況（2019年11月末現在）

- ・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第404号
- ・設立年月日
1985年8月1日
- ・資本金
2,000百万円
- ・沿革
1997年5月

東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始

2004年10月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005年10月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
2015年7月	三菱UFJ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱UFJ国際投信株式会社に変更

・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	211,581株	100.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

「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）」

主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。

当ファンドの運用目標を達成するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視して、グローバル債券運用で長期の実績を有し、債券運用に強みを持つ会社であるピムコ社が運用を行う「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド」を選定しました。また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

JPMorgan EMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）をベンチマークとします。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3年以上8年以内で調整します。実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてCCC - 格相当以上の格付を有しているものに限り、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。

実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。^(注)

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。

「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）」

主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。

当ファンドの運用目標を達成するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視して、グローバル債券運用で長期の実績を有し、債券運用に強みを持つ会社であるピムコ社が運用を行う「ピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンド」を選定しました。また、余裕資金の運用については、取得・処分に係る利便性および余裕資金運用に適する資産を投資対象としていることを重視し、「マネー・マーケット・マザーファンド」を選定しました。

JPMorgan EMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ヘッジベース）をベンチマークとします。

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3年以上8年以内で調整します。実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてCCC - 格相当以上の格付を有しているものに限り、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。

実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。

運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。^(注)

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。

(注) 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 約束手形

ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

「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）」

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドおよび証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。以下「投資信託証券」といいます。）のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および、社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2.の証券の性質を有するもの

4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、1.の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

「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）」

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド） インカム ファンドおよび証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。以下「投資信託証券」といいます。）のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および、社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2.の証券の性質を有するもの

4. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、1.の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価

証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)は、次に掲げるものとします。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

<投資信託証券の概要>

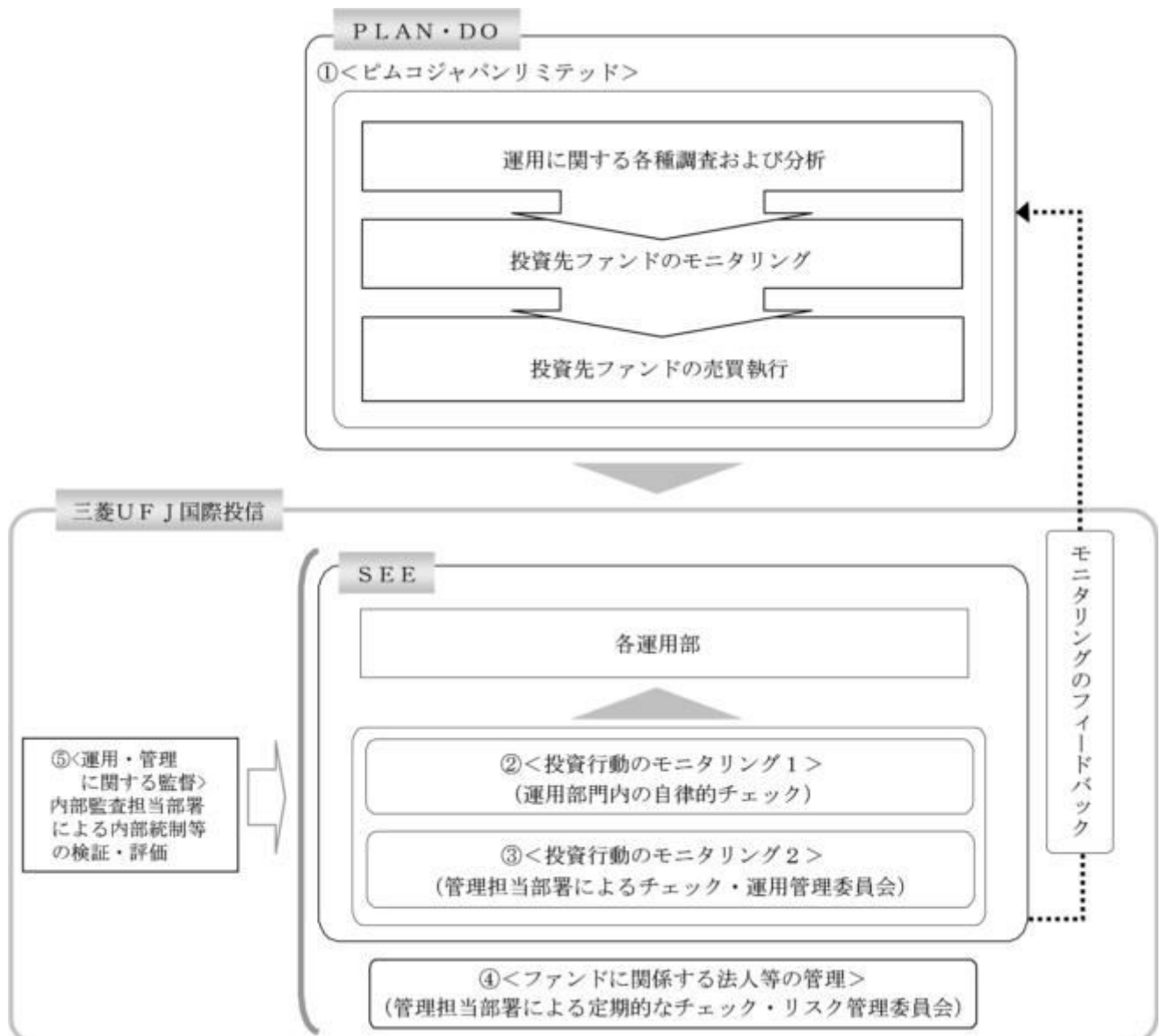
ファンド名	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド	ピムコ エマージング ボンド (エン・ヘッジド)インカム ファンド
形態	バミューダ籍・円建外国投資信託	
投資態度	ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ヘッジベース)を上回る投資成果をめざします。
主な投資対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。 ・投資する債券は原則として取得時においてCCC-格相当以上の格付けを取得しているものに限り、かつ、投資する債券の平均格付けは、原則としてB-格相当以上に維持します。 ・投資する債券の平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。 ・米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。 ・資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等にも投資を行います。 	
	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、為替ヘッジを行いません。 	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
運用管理費用 (信託報酬)	ありません。	
購入時手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
投資運用会社	Pacific Investment Management Company LLC(PIMCO)	
設定日	2005年3月4日	
決算日	原則として毎年10月31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。	

原則として「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド(M)」の投資信託証券を通じて実質的な投資を行います。なお、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド(M)」においても運用管理費用(信託報酬)、購入時手数料および信託財産留保額はかかりません。

マネー・マーケット・マザーファンド	
形態	証券投資信託
投資運用会社	三菱UFJ国際投信株式会社
投資態度	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。
主な投資対象	わが国の公社債等

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・有価証券先物取引等を行うことができます。 ・スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・金利先渡し取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
運用管理費用 （信託報酬）	ありません。
その他の費用・ 手数料	売買委託手数料、資産の保管等に要する費用等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
設定日	2005年3月4日
決算日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

(3) 【運用体制】



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドは運用の指図に関する権限を、ピムコジャパンリミテッド(「再委託先」といいます。)に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

投資行動のモニタリング1

委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

委託会社では、運用部から独立した管理担当部署(40~60名程度)が、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて委託会社の運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

ファンドに係る法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署(10名程度)は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」 <https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html>

(4)【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、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。)等の全額とします。

収益分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5)【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

株式

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支

払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3【投資リスク】

（1）投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

価格変動リスク

一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

為替変動リスク

「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）」

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

「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）」

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産ですが、当ファンドでは原則として為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。しかし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。そのため、為替相場の変動によっては、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

カントリーリスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込む可能性が高まる可能性があります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

（２）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。また、定期的に関催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。この内容は運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

<流動性リスクに対する管理体制>

流動性リスクは、運用部門で市場の流動性の把握に努め、投資対象・売買数量等を適切に選択することによりコントロールしています。また、運用部門から独立したリスク管理担当部署においても流動性についての情報収集や分析・管理を行い、この結果はリスク管理に関する会議体等に報告されます。

* 組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

〔再委託先の管理体制〕

リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立したコンプライアンスおよびオペレーション・リスク管理部門によって実施しております。同部門により、全てのファンドについて投資ガイドライン違反やリスク管理指標からの逸脱がないかどうかのチェックを行なっています。

また、このほかに、投資ガイドラインなどに関するチェックの機能としては、コンプライアンス・スクリーニング・システムにより売買執行前および執行後のモニタリングを行いチェックします。

<投資対象ファンド（国内投資信託を除く）の信用リスク管理方法>

投資対象ファンドの管理会社および投資運用会社は、投資対象ファンドにおいて、欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に定めるリスク管理方法に基づき信用リスクを管理します。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕

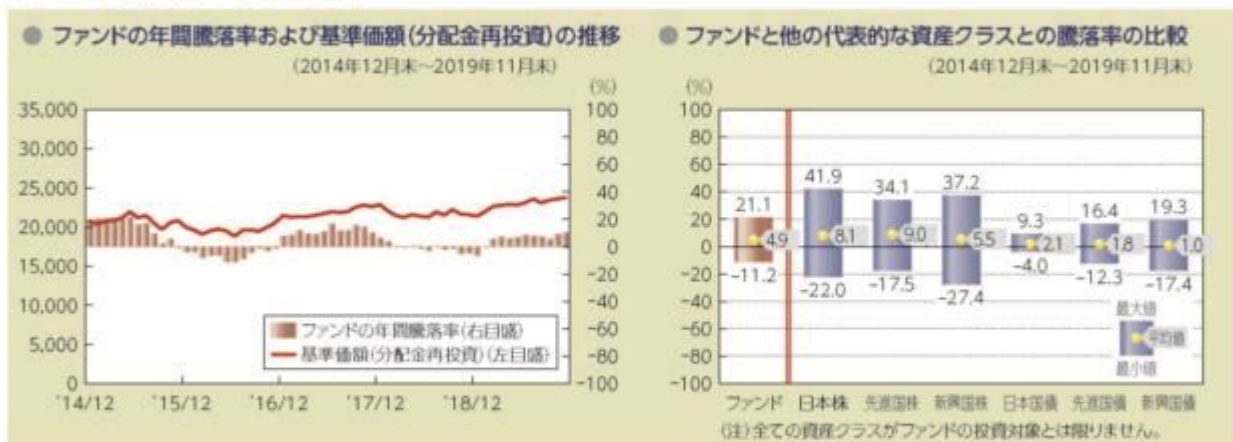
委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。

また、再委託先からの定期的なデ・タ還元を受け、ファンドのリスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

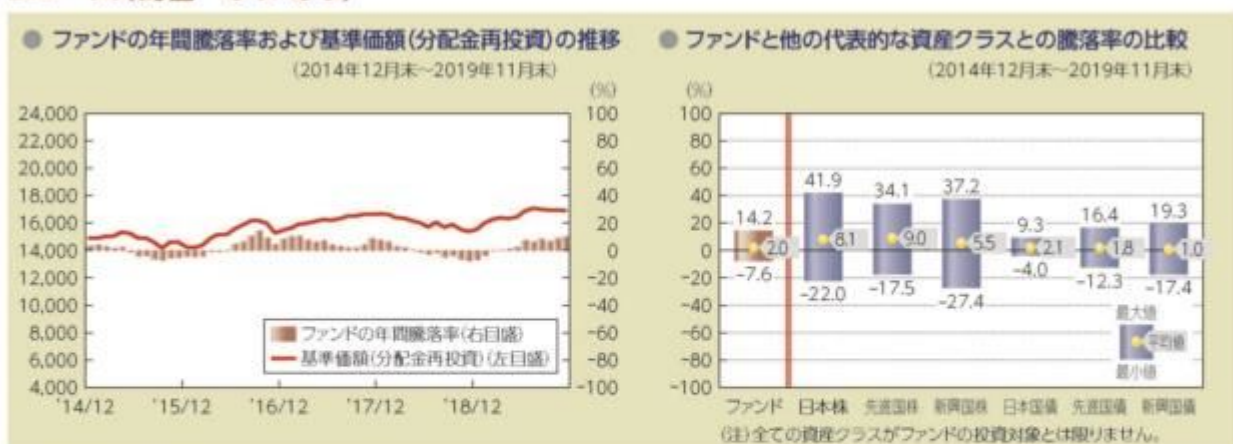
下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

Aコース(為替ヘッジなし)



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

Bコース(為替ヘッジあり)



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・ インデックス(配当込み)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA-BPI(国債)とは、野村証券株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当該指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）×3.3%（税抜 3%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、
分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

(2)【換金（解約）手数料】

かかりません。

換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

(3)【信託報酬等】

- ・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年1.65%（税抜1.5%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数/365）
上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

- ・信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

- ・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.8%	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
販売会社	0.65%	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
受託会社	0.05%	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

上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

再委託先が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬から、3、6、9、12月の15日（該当日が休業日の時は該当日以降の最初の営業日）から15日以内および信託終了のときから15日以内に支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.66%以内（税抜年0.6%以内）の率を乗じて得た金額とします。

ファンドが投資対象とする投資信託証券では信託報酬はかかりませんので、受益者が負担する実質的な信託報酬は上記と同じです。

（４）【その他の手数料等】

- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
- ・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
- ・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

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。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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。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。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は2019年11月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

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。

5【運用状況】

【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）】

（1）【投資状況】

令和 1年11月29日現在

（単位：円）

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	10,202,096,850	99.52
親投資信託受益証券	日本	10,963,636	0.11
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		38,672,370	0.37
純資産総額		10,251,732,856	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和1年11月29日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド	1,114,009.2652	9,056.01	10,088,485,558	9,158	10,202,096,850	99.52
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	10,766,608	1.0183	10,963,636	1.0183	10,963,636	0.11

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

令和1年11月29日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.52
親投資信託受益証券	0.11
合計	99.62

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和1年11月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 (1万口当たりの純資産価額)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第56計算期間末日 (平成21年12月21日)	32,020,377,986	32,256,085,377	8,558	8,621
第57計算期間末日 (平成22年 1月20日)	31,620,824,652	31,852,675,112	8,592	8,655
第58計算期間末日 (平成22年 2月22日)	30,840,282,489	31,067,245,644	8,561	8,624
第59計算期間末日 (平成22年 3月23日)	30,067,116,672	30,287,863,885	8,581	8,644
第60計算期間末日 (平成22年 4月20日)	29,975,687,383	30,189,397,521	8,837	8,900
第61計算期間末日 (平成22年 5月20日)	28,267,283,462	28,475,674,725	8,546	8,609
第62計算期間末日 (平成22年 6月21日)	27,729,132,023	27,932,968,499	8,570	8,633
第63計算期間末日 (平成22年 7月20日)	26,232,814,856	26,431,822,530	8,305	8,368
第64計算期間末日 (平成22年 8月20日)	26,233,438,385	26,427,464,927	8,518	8,581
第65計算期間末日 (平成22年 9月21日)	25,358,216,774	25,547,735,710	8,430	8,493
第66計算期間末日 (平成22年10月20日)	23,941,839,774	24,161,081,593	8,190	8,265
第67計算期間末日 (平成22年11月22日)	23,530,741,366	23,747,559,352	8,140	8,215
第68計算期間末日 (平成22年12月20日)	22,840,636,073	23,055,860,600	7,959	8,034
第69計算期間末日 (平成23年 1月20日)	22,228,547,041	22,443,071,090	7,771	7,846
第70計算期間末日 (平成23年 2月21日)	21,868,652,674	22,081,266,729	7,714	7,789
第71計算期間末日 (平成23年 3月22日)	21,051,917,877	21,261,899,115	7,519	7,594
第72計算期間末日 (平成23年 4月20日)	21,177,679,165	21,386,066,679	7,622	7,697
第73計算期間末日 (平成23年 5月20日)	21,198,930,399	21,407,119,446	7,637	7,712
第74計算期間末日 (平成23年 6月20日)	20,385,625,726	20,591,685,494	7,420	7,495
第75計算期間末日 (平成23年 7月20日)	19,871,998,940	20,076,617,065	7,284	7,359
第76計算期間末日 (平成23年 8月22日)	19,000,830,997	19,202,302,059	7,073	7,148
第77計算期間末日 (平成23年 9月20日)	18,389,570,647	18,588,259,175	6,942	7,017
第78計算期間末日 (平成23年10月20日)	17,959,924,205	18,129,628,730	6,879	6,944
第79計算期間末日 (平成23年11月21日)	17,593,637,764	17,759,648,981	6,889	6,954
第80計算期間末日 (平成23年12月20日)	17,358,816,853	17,522,159,810	6,908	6,973
第81計算期間末日 (平成24年 1月20日)	16,894,386,370	17,055,453,330	6,818	6,883
第82計算期間末日 (平成24年 2月20日)	17,183,219,101	17,340,540,207	7,100	7,165
第83計算期間末日 (平成24年 3月21日)	17,843,588,680	17,998,365,697	7,494	7,559
第84計算期間末日 (平成24年 4月20日)	17,285,562,397	17,439,278,546	7,309	7,374
第85計算期間末日 (平成24年 5月21日)	16,769,351,211	16,925,992,928	6,959	7,024
第86計算期間末日 (平成24年 6月20日)	16,757,415,100	16,912,342,698	7,031	7,096
第87計算期間末日 (平成24年 7月20日)	16,963,935,434	17,118,085,065	7,153	7,218
第88計算期間末日 (平成24年 8月20日)	16,905,595,510	17,058,519,561	7,186	7,251
第89計算期間末日 (平成24年 9月20日)	16,763,614,943	16,916,225,411	7,140	7,205
第90計算期間末日 (平成24年10月22日)	16,994,310,720	17,145,597,040	7,302	7,367
第91計算期間末日 (平成24年11月20日)	17,038,278,142	17,189,105,531	7,343	7,408
第92計算期間末日 (平成24年12月20日)	18,175,996,472	18,330,082,131	7,667	7,732

第93計算期間末日	(平成25年 1月21日)	20,555,942,227	20,719,626,011	8,163	8,228
第94計算期間末日	(平成25年 2月20日)	23,326,249,334	23,508,855,239	8,303	8,368
第95計算期間末日	(平成25年 3月21日)	26,667,751,005	26,874,996,386	8,364	8,429
第96計算期間末日	(平成25年 4月22日)	29,766,596,968	29,987,582,260	8,755	8,820
第97計算期間末日	(平成25年 5月20日)	31,993,152,627	32,222,997,631	9,048	9,113
第98計算期間末日	(平成25年 6月20日)	28,746,938,511	28,986,652,298	7,795	7,860
第99計算期間末日	(平成25年 7月22日)	29,908,933,040	30,147,194,051	8,159	8,224
第100計算期間末日	(平成25年 8月20日)	27,619,042,021	27,853,626,872	7,653	7,718
第101計算期間末日	(平成25年 9月20日)	25,356,293,968	25,564,944,637	7,899	7,964
第102計算期間末日	(平成25年10月21日)	24,353,671,760	24,556,750,856	7,795	7,860
第103計算期間末日	(平成25年11月20日)	23,414,730,681	23,610,682,716	7,767	7,832
第104計算期間末日	(平成25年12月20日)	22,462,201,232	22,643,933,074	8,034	8,099
第105計算期間末日	(平成26年 1月20日)	21,707,652,711	21,883,431,228	8,027	8,092
第106計算期間末日	(平成26年 2月20日)	20,529,427,542	20,701,487,355	7,756	7,821
第107計算期間末日	(平成26年 3月20日)	19,798,986,808	19,965,140,710	7,745	7,810
第108計算期間末日	(平成26年 4月21日)	19,490,085,248	19,650,037,958	7,920	7,985
第109計算期間末日	(平成26年 5月20日)	18,984,199,284	19,139,810,838	7,930	7,995
第110計算期間末日	(平成26年 6月20日)	18,365,387,135	18,514,193,210	8,022	8,087
第111計算期間末日	(平成26年 7月22日)	17,854,729,103	18,000,810,783	7,945	8,010
第112計算期間末日	(平成26年 8月20日)	17,729,511,080	17,873,028,271	8,030	8,095
第113計算期間末日	(平成26年 9月22日)	17,769,596,704	17,907,570,824	8,371	8,436
第114計算期間末日	(平成26年10月20日)	16,740,595,552	16,874,744,034	8,111	8,176
第115計算期間末日	(平成26年11月20日)	17,055,218,931	17,180,610,059	8,841	8,906
第116計算期間末日	(平成26年12月22日)	16,229,972,929	16,352,422,863	8,615	8,680
第117計算期間末日	(平成27年 1月20日)	15,645,770,667	15,766,699,792	8,410	8,475
第118計算期間末日	(平成27年 2月20日)	15,626,401,955	15,745,283,364	8,544	8,609
第119計算期間末日	(平成27年 3月20日)	15,163,901,335	15,279,014,284	8,562	8,627
第120計算期間末日	(平成27年 4月20日)	14,890,335,730	15,002,454,549	8,633	8,698
第121計算期間末日	(平成27年 5月20日)	14,529,832,459	14,638,982,029	8,653	8,718
第122計算期間末日	(平成27年 6月22日)	13,980,444,929	14,086,614,677	8,559	8,624
第123計算期間末日	(平成27年 7月21日)	13,866,115,800	13,970,657,748	8,621	8,686
第124計算期間末日	(平成27年 8月20日)	13,269,288,206	13,371,976,961	8,399	8,464
第125計算期間末日	(平成27年 9月24日)	12,337,449,333	12,438,436,274	7,941	8,006
第126計算期間末日	(平成27年10月20日)	12,162,798,448	12,262,389,762	7,938	8,003
第127計算期間末日	(平成27年11月20日)	11,900,252,940	11,996,196,628	8,062	8,127
第128計算期間末日	(平成27年12月21日)	11,072,624,216	11,165,789,495	7,725	7,790
第129計算期間末日	(平成28年 1月20日)	10,304,431,079	10,396,512,193	7,274	7,339
第130計算期間末日	(平成28年 2月22日)	9,768,442,241	9,858,301,180	7,066	7,131
第131計算期間末日	(平成28年 3月22日)	9,851,703,128	9,940,064,431	7,247	7,312
第132計算期間末日	(平成28年 4月20日)	9,619,135,153	9,706,108,371	7,189	7,254
第133計算期間末日	(平成28年 5月20日)	9,477,117,168	9,563,557,190	7,126	7,191
第134計算期間末日	(平成28年 6月20日)	8,981,009,239	9,066,728,580	6,810	6,875

第135計算期間末日	(平成28年 7月20日)	9,325,018,775	9,409,417,136	7,182	7,247
第136計算期間末日	(平成28年 8月22日)	8,893,735,899	8,978,325,055	6,834	6,899
第137計算期間末日	(平成28年 9月20日)	8,886,732,983	8,945,461,455	6,809	6,854
第138計算期間末日	(平成28年10月20日)	9,485,034,777	9,546,734,570	6,918	6,963
第139計算期間末日	(平成28年11月21日)	10,048,083,302	10,112,356,479	7,035	7,080
第140計算期間末日	(平成28年12月20日)	10,091,722,090	10,152,682,103	7,450	7,495
第141計算期間末日	(平成29年 1月20日)	9,665,758,818	9,724,222,317	7,440	7,485
第142計算期間末日	(平成29年 2月20日)	9,332,979,133	9,390,371,626	7,318	7,363
第143計算期間末日	(平成29年 3月21日)	9,256,148,198	9,313,157,770	7,306	7,351
第144計算期間末日	(平成29年 4月20日)	9,244,092,630	9,302,339,825	7,142	7,187
第145計算期間末日	(平成29年 5月22日)	9,391,257,087	9,449,077,994	7,309	7,354
第146計算期間末日	(平成29年 6月20日)	9,987,581,538	10,049,025,590	7,315	7,360
第147計算期間末日	(平成29年 7月20日)	10,011,266,097	10,072,959,066	7,302	7,347
第148計算期間末日	(平成29年 8月21日)	10,631,087,625	10,698,105,299	7,138	7,183
第149計算期間末日	(平成29年 9月20日)	11,102,689,153	11,170,536,714	7,364	7,409
第150計算期間末日	(平成29年10月20日)	11,507,369,379	11,577,053,819	7,431	7,476
第151計算期間末日	(平成29年11月20日)	12,275,460,294	12,350,784,975	7,334	7,379
第152計算期間末日	(平成29年12月20日)	12,632,147,219	12,709,044,659	7,392	7,437
第153計算期間末日	(平成30年 1月22日)	12,310,124,787	12,386,929,070	7,213	7,258
第154計算期間末日	(平成30年 2月20日)	11,806,708,813	11,885,680,793	6,728	6,773
第155計算期間末日	(平成30年 3月20日)	11,694,630,703	11,773,697,867	6,656	6,701
第156計算期間末日	(平成30年 4月20日)	11,808,002,929	11,886,903,169	6,735	6,780
第157計算期間末日	(平成30年 5月21日)	11,709,239,519	11,787,872,778	6,701	6,746
第158計算期間末日	(平成30年 6月20日)	11,304,264,591	11,382,250,919	6,523	6,568
第159計算期間末日	(平成30年 7月20日)	11,372,618,392	11,447,472,846	6,837	6,882
第160計算期間末日	(平成30年 8月20日)	10,736,111,742	10,809,985,831	6,540	6,585
第161計算期間末日	(平成30年 9月20日)	10,674,764,740	10,747,490,517	6,605	6,650
第162計算期間末日	(平成30年10月22日)	10,338,587,847	10,409,403,362	6,570	6,615
第163計算期間末日	(平成30年11月20日)	10,144,807,664	10,215,350,700	6,471	6,516
第164計算期間末日	(平成30年12月20日)	10,108,126,463	10,178,298,908	6,482	6,527
第165計算期間末日	(平成31年 1月21日)	10,049,572,527	10,119,631,121	6,455	6,500
第166計算期間末日	(平成31年 2月20日)	10,163,911,809	10,233,380,962	6,584	6,629
第167計算期間末日	(平成31年 3月20日)	10,284,011,598	10,353,203,373	6,688	6,733
第168計算期間末日	(平成31年 4月22日)	10,232,432,299	10,301,042,240	6,711	6,756
第169計算期間末日	(令和 1年 5月20日)	9,952,952,158	10,021,399,408	6,543	6,588
第170計算期間末日	(令和 1年 6月20日)	10,020,518,095	10,088,810,014	6,603	6,648
第171計算期間末日	(令和 1年 7月22日)	10,043,487,251	10,111,821,063	6,614	6,659
第172計算期間末日	(令和 1年 8月20日)	10,026,329,223	10,096,036,117	6,473	6,518
第173計算期間末日	(令和 1年 9月20日)	10,177,084,645	10,246,727,100	6,576	6,621
第174計算期間末日	(令和 1年10月21日)	10,107,558,533	10,177,039,653	6,546	6,591
第175計算期間末日	(令和 1年11月20日)	10,115,415,335	10,185,496,781	6,495	6,540
	平成30年11月末日	10,127,702,672		6,478	

12月末日	9,930,390,027		6,373
平成31年 1月末日	10,099,804,728		6,491
2月末日	10,287,688,567		6,649
3月末日	10,255,047,525		6,644
4月末日	10,126,215,266		6,646
令和 1年 5月末日	9,998,728,677		6,574
6月末日	10,030,164,354		6,603
7月末日	10,236,944,012		6,707
8月末日	10,126,083,477		6,514
9月末日	10,165,737,775		6,568
10月末日	10,168,988,620		6,569
11月末日	10,251,732,856		6,565

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第56計算期間	63円
第57計算期間	63円
第58計算期間	63円
第59計算期間	63円
第60計算期間	63円
第61計算期間	63円
第62計算期間	63円
第63計算期間	63円
第64計算期間	63円
第65計算期間	63円
第66計算期間	75円
第67計算期間	75円
第68計算期間	75円
第69計算期間	75円
第70計算期間	75円
第71計算期間	75円
第72計算期間	75円
第73計算期間	75円
第74計算期間	75円
第75計算期間	75円
第76計算期間	75円
第77計算期間	75円
第78計算期間	65円
第79計算期間	65円
第80計算期間	65円

第81計算期間	65円
第82計算期間	65円
第83計算期間	65円
第84計算期間	65円
第85計算期間	65円
第86計算期間	65円
第87計算期間	65円
第88計算期間	65円
第89計算期間	65円
第90計算期間	65円
第91計算期間	65円
第92計算期間	65円
第93計算期間	65円
第94計算期間	65円
第95計算期間	65円
第96計算期間	65円
第97計算期間	65円
第98計算期間	65円
第99計算期間	65円
第100計算期間	65円
第101計算期間	65円
第102計算期間	65円
第103計算期間	65円
第104計算期間	65円
第105計算期間	65円
第106計算期間	65円
第107計算期間	65円
第108計算期間	65円
第109計算期間	65円
第110計算期間	65円
第111計算期間	65円
第112計算期間	65円
第113計算期間	65円
第114計算期間	65円
第115計算期間	65円
第116計算期間	65円
第117計算期間	65円
第118計算期間	65円
第119計算期間	65円
第120計算期間	65円
第121計算期間	65円
第122計算期間	65円

第123計算期間	65円
第124計算期間	65円
第125計算期間	65円
第126計算期間	65円
第127計算期間	65円
第128計算期間	65円
第129計算期間	65円
第130計算期間	65円
第131計算期間	65円
第132計算期間	65円
第133計算期間	65円
第134計算期間	65円
第135計算期間	65円
第136計算期間	65円
第137計算期間	45円
第138計算期間	45円
第139計算期間	45円
第140計算期間	45円
第141計算期間	45円
第142計算期間	45円
第143計算期間	45円
第144計算期間	45円
第145計算期間	45円
第146計算期間	45円
第147計算期間	45円
第148計算期間	45円
第149計算期間	45円
第150計算期間	45円
第151計算期間	45円
第152計算期間	45円
第153計算期間	45円
第154計算期間	45円
第155計算期間	45円
第156計算期間	45円
第157計算期間	45円
第158計算期間	45円
第159計算期間	45円
第160計算期間	45円
第161計算期間	45円
第162計算期間	45円
第163計算期間	45円
第164計算期間	45円

第165計算期間	45円
第166計算期間	45円
第167計算期間	45円
第168計算期間	45円
第169計算期間	45円
第170計算期間	45円
第171計算期間	45円
第172計算期間	45円
第173計算期間	45円
第174計算期間	45円
第175計算期間	45円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第56計算期間	2.67
第57計算期間	1.13
第58計算期間	0.37
第59計算期間	0.96
第60計算期間	3.71
第61計算期間	2.58
第62計算期間	1.01
第63計算期間	2.35
第64計算期間	3.32
第65計算期間	0.29
第66計算期間	1.95
第67計算期間	0.30
第68計算期間	1.30
第69計算期間	1.41
第70計算期間	0.23
第71計算期間	1.55
第72計算期間	2.36
第73計算期間	1.18
第74計算期間	1.85
第75計算期間	0.82
第76計算期間	1.86
第77計算期間	0.79
第78計算期間	0.02
第79計算期間	1.09
第80計算期間	1.21
第81計算期間	0.36

第82計算期間	5.08
第83計算期間	6.46
第84計算期間	1.60
第85計算期間	3.89
第86計算期間	1.96
第87計算期間	2.65
第88計算期間	1.37
第89計算期間	0.26
第90計算期間	3.17
第91計算期間	1.45
第92計算期間	5.29
第93計算期間	7.31
第94計算期間	2.51
第95計算期間	1.51
第96計算期間	5.45
第97計算期間	4.08
第98計算期間	13.12
第99計算期間	5.50
第100計算期間	5.40
第101計算期間	4.06
第102計算期間	0.49
第103計算期間	0.47
第104計算期間	4.27
第105計算期間	0.72
第106計算期間	2.56
第107計算期間	0.69
第108計算期間	3.09
第109計算期間	0.94
第110計算期間	1.97
第111計算期間	0.14
第112計算期間	1.88
第113計算期間	5.05
第114計算期間	2.32
第115計算期間	9.80
第116計算期間	1.82
第117計算期間	1.62
第118計算期間	2.36
第119計算期間	0.97
第120計算期間	1.58
第121計算期間	0.98
第122計算期間	0.33
第123計算期間	1.48

第124計算期間	1.82
第125計算期間	4.67
第126計算期間	0.78
第127計算期間	2.38
第128計算期間	3.37
第129計算期間	4.99
第130計算期間	1.96
第131計算期間	3.48
第132計算期間	0.09
第133計算期間	0.02
第134計算期間	3.52
第135計算期間	6.41
第136計算期間	3.94
第137計算期間	0.29
第138計算期間	2.26
第139計算期間	2.34
第140計算期間	6.53
第141計算期間	0.46
第142計算期間	1.03
第143計算期間	0.45
第144計算期間	1.62
第145計算期間	2.96
第146計算期間	0.69
第147計算期間	0.43
第148計算期間	1.62
第149計算期間	3.79
第150計算期間	1.52
第151計算期間	0.69
第152計算期間	1.40
第153計算期間	1.81
第154計算期間	6.10
第155計算期間	0.40
第156計算期間	1.86
第157計算期間	0.16
第158計算期間	1.98
第159計算期間	5.50
第160計算期間	3.68
第161計算期間	1.68
第162計算期間	0.15
第163計算期間	0.82
第164計算期間	0.86
第165計算期間	0.27

第166計算期間	2.69
第167計算期間	2.26
第168計算期間	1.01
第169計算期間	1.83
第170計算期間	1.60
第171計算期間	0.84
第172計算期間	1.45
第173計算期間	2.28
第174計算期間	0.22
第175計算期間	0.09

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第56計算期間	173,116,016	619,395,755	37,413,871,616
第57計算期間	77,993,739	690,205,023	36,801,660,332
第58計算期間	94,178,555	869,941,246	36,025,897,641
第59計算期間	42,061,184	1,028,718,664	35,039,240,161
第60計算期間	67,068,577	1,184,064,567	33,922,244,171
第61計算期間	81,771,157	926,037,007	33,077,978,321
第62計算期間	48,052,586	771,034,595	32,354,996,312
第63計算期間	26,599,708	793,076,250	31,588,519,770
第64計算期間	32,880,610	823,536,561	30,797,863,819
第65計算期間	50,037,720	765,530,670	30,082,370,869
第66計算期間	72,175,353	922,303,635	29,232,242,587
第67計算期間	271,350,177	594,527,845	28,909,064,919
第68計算期間	271,176,375	483,637,610	28,696,603,684
第69計算期間	250,443,878	343,840,966	28,603,206,596
第70計算期間	170,488,902	425,154,720	28,348,540,778
第71計算期間	107,935,743	458,978,098	27,997,498,423
第72計算期間	252,846,207	465,342,724	27,785,001,906
第73計算期間	271,054,642	297,516,853	27,758,539,695
第74計算期間	79,153,329	363,057,174	27,474,635,850
第75計算期間	124,449,447	316,668,575	27,282,416,722
第76計算期間	108,632,072	528,240,416	26,862,808,378
第77計算期間	57,079,572	428,084,164	26,491,803,786
第78計算期間	52,869,955	436,285,229	26,108,388,512
第79計算期間	30,772,868	598,974,122	25,540,187,258
第80計算期間	71,829,733	482,331,149	25,129,685,842
第81計算期間	35,417,097	385,570,495	24,779,532,444

第82計算期間	61,680,372	637,965,689	24,203,247,127
第83計算期間	284,728,208	676,126,526	23,811,848,809
第84計算期間	340,780,361	503,990,775	23,648,638,395
第85計算期間	797,384,036	347,296,647	24,098,725,784
第86計算期間	99,448,605	363,159,230	23,835,015,159
第87計算期間	158,184,042	277,871,215	23,715,327,986
第88計算期間	234,641,596	423,192,383	23,526,777,199
第89計算期間	384,513,654	432,757,201	23,478,533,652
第90計算期間	357,330,211	561,045,299	23,274,818,564
第91計算期間	492,384,207	562,988,946	23,204,213,825
第92計算期間	1,211,542,256	710,269,981	23,705,486,100
第93計算期間	2,170,655,718	694,021,188	25,182,120,630
第94計算期間	3,609,094,017	697,998,455	28,093,216,192
第95計算期間	4,661,783,193	871,094,487	31,883,904,898
第96計算期間	3,830,956,217	1,717,123,737	33,997,737,378
第97計算期間	2,900,322,718	1,537,290,224	35,360,769,872
第98計算期間	2,688,059,213	1,169,784,868	36,879,044,217
第99計算期間	807,549,836	1,031,053,755	36,655,540,298
第100計算期間	595,313,860	1,160,877,000	36,089,977,158
第101計算期間	407,438,023	4,397,312,154	32,100,103,027
第102計算期間	265,377,819	1,122,542,848	31,242,937,998
第103計算期間	166,666,065	1,263,137,073	30,146,466,990
第104計算期間	336,942,586	2,524,664,590	27,958,744,986
第105計算期間	293,872,803	1,209,768,912	27,042,848,877
第106計算期間	390,562,860	962,671,252	26,470,740,485
第107計算期間	160,604,114	1,069,205,774	25,562,138,825
第108計算期間	167,519,370	1,121,548,942	24,608,109,253
第109計算期間	81,682,481	749,552,510	23,940,239,224
第110計算期間	127,487,681	1,174,484,463	22,893,242,442
第111計算期間	274,509,789	693,647,614	22,474,104,617
第112計算期間	150,414,421	544,951,177	22,079,567,861
第113計算期間	211,975,773	1,064,755,832	21,226,787,802
第114計算期間	109,289,804	697,849,605	20,638,228,001
第115計算期間	114,774,068	1,462,059,298	19,290,942,771
第116計算期間	382,011,464	834,502,786	18,838,451,449
第117計算期間	121,775,781	355,746,409	18,604,480,821
第118計算期間	107,834,128	422,867,408	18,289,447,541
第119計算期間	110,159,096	689,922,071	17,709,684,566
第120計算期間	87,467,108	548,102,477	17,249,049,197
第121計算期間	83,353,351	540,160,873	16,792,241,675
第122計算期間	144,307,920	602,742,082	16,333,807,513
第123計算期間	88,537,216	338,968,005	16,083,376,724

第124計算期間	101,050,497	386,157,100	15,798,270,121
第125計算期間	74,140,234	335,957,796	15,536,452,559
第126計算期間	33,772,620	248,484,547	15,321,740,632
第127計算期間	33,202,388	594,375,537	14,760,567,483
第128計算期間	30,992,553	458,440,111	14,333,119,925
第129計算期間	73,645,120	240,439,676	14,166,325,369
第130計算期間	41,760,815	383,633,985	13,824,452,199
第131計算期間	28,366,236	258,771,770	13,594,046,665
第132計算期間	70,734,751	284,286,189	13,380,495,227
第133計算期間	89,569,625	171,599,903	13,298,464,949
第134計算期間	90,244,257	201,118,141	13,187,591,065
第135計算期間	112,617,701	315,845,482	12,984,363,284
第136計算期間	280,022,499	250,669,418	13,013,716,365
第137計算期間	183,436,233	146,380,967	13,050,771,631
第138計算期間	930,962,789	270,669,295	13,711,065,125
第139計算期間	1,157,812,069	585,948,939	14,282,928,255
第140計算期間	391,120,704	1,127,379,316	13,546,669,643
第141計算期間	189,311,640	744,092,603	12,991,888,680
第142計算期間	218,483,922	456,485,212	12,753,887,390
第143計算期間	352,383,359	437,476,831	12,668,793,918
第144計算期間	555,158,223	280,130,884	12,943,821,257
第145計算期間	435,494,652	530,225,252	12,849,090,657
第146計算期間	1,005,728,140	200,584,836	13,654,233,961
第147計算期間	751,551,588	696,236,675	13,709,548,874
第148計算期間	1,447,987,514	264,719,742	14,892,816,646
第149計算期間	752,887,514	568,468,275	15,077,235,885
第150計算期間	1,430,373,210	1,022,177,894	15,485,431,201
第151計算期間	2,266,501,776	1,013,114,768	16,738,818,209
第152計算期間	949,177,924	599,675,965	17,088,320,168
第153計算期間	564,418,047	585,119,697	17,067,618,518
第154計算期間	622,784,381	141,073,981	17,549,328,918
第155計算期間	195,825,797	174,673,776	17,570,480,939
第156計算期間	120,048,254	157,142,332	17,533,386,861
第157計算期間	123,975,964	183,305,124	17,474,057,701
第158計算期間	84,190,805	227,953,211	17,330,295,295
第159計算期間	102,668,603	798,640,705	16,634,323,193
第160計算期間	137,418,065	355,277,011	16,416,464,247
第161計算期間	75,557,395	330,737,831	16,161,283,811
第162計算期間	49,559,088	474,061,649	15,736,781,250
第163計算期間	127,998,884	188,549,864	15,676,230,270
第164計算期間	68,771,028	151,124,535	15,593,876,763
第165計算期間	50,687,337	75,987,638	15,568,576,462

第166計算期間	81,964,585	212,951,422	15,437,589,625
第167計算期間	179,836,048	241,475,559	15,375,950,114
第168計算期間	197,512,699	326,809,068	15,246,653,745
第169計算期間	60,689,531	96,843,101	15,210,500,175
第170計算期間	99,934,403	134,452,399	15,175,982,179
第171計算期間	124,854,257	115,544,773	15,185,291,663
第172計算期間	428,581,259	123,451,884	15,490,421,038
第173計算期間	117,414,756	131,734,475	15,476,101,319
第174計算期間	125,282,473	161,134,728	15,440,249,064
第175計算期間	325,820,561	192,414,826	15,573,654,799

【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）】

（１）【投資状況】

令和 1年11月29日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ	13,264,468,002	99.61
親投資信託受益証券	日本	14,575,845	0.11
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）		36,917,710	0.28
純資産総額		13,315,961,557	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

令和 1年11月29日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
バミューダ	投資信託受益証券	ピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド） インカム ファンド	1,655,988.5147	7,994	13,237,972,186	8,010	13,264,468,002	99.61
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	14,313,901	1.0183	14,575,845	1.0183	14,575,845	0.11

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 1年11月29日現在

種類	投資比率（％）
----	---------

投資信託受益証券	99.61
親投資信託受益証券	0.11
合計	99.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和1年11月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第56計算期間末日（平成21年12月21日）	814,111,270	819,093,422	9,804	9,864
第57計算期間末日（平成22年1月20日）	842,651,463	847,808,227	9,804	9,864
第58計算期間末日（平成22年2月22日）	799,402,436	804,348,614	9,697	9,757
第59計算期間末日（平成22年3月23日）	821,124,296	826,088,707	9,924	9,984
第60計算期間末日（平成22年4月20日）	779,990,168	784,674,778	9,990	10,050
第61計算期間末日（平成22年5月20日）	752,868,252	757,489,774	9,774	9,834
第62計算期間末日（平成22年6月21日）	732,396,537	736,850,710	9,866	9,926
第63計算期間末日（平成22年7月20日）	746,510,954	750,987,229	10,006	10,066
第64計算期間末日（平成22年8月20日）	904,190,499	909,392,122	10,430	10,490
第65計算期間末日（平成22年9月21日）	835,561,516	840,450,663	10,254	10,314
第66計算期間末日（平成22年10月20日）	1,029,436,804	1,035,340,312	10,463	10,523
第67計算期間末日（平成22年11月22日）	1,583,884,622	1,593,183,453	10,220	10,280
第68計算期間末日（平成22年12月20日）	1,820,764,755	1,831,755,857	9,939	9,999
第69計算期間末日（平成23年1月20日）	2,006,377,120	2,018,438,912	9,980	10,040
第70計算期間末日（平成23年2月21日）	2,003,070,049	2,015,346,660	9,790	9,850
第71計算期間末日（平成23年3月22日）	2,066,537,612	2,079,140,528	9,838	9,898
第72計算期間末日（平成23年4月20日）	2,035,066,565	2,047,462,652	9,850	9,910
第73計算期間末日（平成23年5月20日）	1,969,764,155	1,981,607,418	9,979	10,039
第74計算期間末日（平成23年6月20日）	1,917,663,365	1,929,233,741	9,944	10,004
第75計算期間末日（平成23年7月20日）	1,953,278,985	1,965,067,581	9,942	10,002
第76計算期間末日（平成23年8月22日）	2,040,175,005	2,052,381,931	10,028	10,088

第77計算期間末日	(平成23年 9月20日)	2,135,646,794	2,148,636,051	9,865	9,925
第78計算期間末日	(平成23年10月20日)	2,305,153,710	2,319,331,402	9,755	9,815
第79計算期間末日	(平成23年11月21日)	2,455,254,158	2,470,304,816	9,788	9,848
第80計算期間末日	(平成23年12月20日)	2,538,849,874	2,554,541,401	9,708	9,768
第81計算期間末日	(平成24年 1月20日)	2,641,736,473	2,658,055,059	9,713	9,773
第82計算期間末日	(平成24年 2月20日)	3,141,188,439	3,160,318,711	9,852	9,912
第83計算期間末日	(平成24年 3月21日)	5,039,626,039	5,070,153,539	9,905	9,965
第84計算期間末日	(平成24年 4月20日)	6,934,107,742	6,976,010,223	9,929	9,989
第85計算期間末日	(平成24年 5月21日)	7,596,005,734	7,642,742,552	9,752	9,812
第86計算期間末日	(平成24年 6月20日)	8,598,671,477	8,650,730,406	9,910	9,970
第87計算期間末日	(平成24年 7月20日)	9,599,545,935	9,656,254,078	10,157	10,217
第88計算期間末日	(平成24年 8月20日)	11,601,728,345	11,670,541,847	10,116	10,176
第89計算期間末日	(平成24年 9月20日)	14,627,558,218	14,713,286,935	10,238	10,298
第90計算期間末日	(平成24年10月22日)	19,236,114,569	19,347,570,510	10,355	10,415
第91計算期間末日	(平成24年11月20日)	29,816,508,248	29,991,572,170	10,219	10,279
第92計算期間末日	(平成24年12月20日)	48,785,368,122	49,069,336,046	10,308	10,368
第93計算期間末日	(平成25年 1月21日)	60,849,157,435	61,203,177,728	10,313	10,373
第94計算期間末日	(平成25年 2月20日)	65,261,558,353	65,649,297,643	10,099	10,159
第95計算期間末日	(平成25年 3月21日)	63,926,594,913	64,310,967,504	9,979	10,039
第96計算期間末日	(平成25年 4月22日)	63,109,521,665	63,485,310,610	10,076	10,136
第97計算期間末日	(平成25年 5月20日)	62,143,888,103	62,515,070,182	10,045	10,105
第98計算期間末日	(平成25年 6月20日)	57,652,885,821	58,020,866,901	9,400	9,460
第99計算期間末日	(平成25年 7月22日)	54,901,934,509	55,255,420,461	9,319	9,379
第100計算期間末日	(平成25年 8月20日)	50,789,055,383	51,128,716,870	8,972	9,032
第101計算期間末日	(平成25年 9月20日)	49,225,362,888	49,548,608,771	9,137	9,197
第102計算期間末日	(平成25年10月21日)	47,536,288,164	47,846,872,825	9,183	9,243
第103計算期間末日	(平成25年11月20日)	44,451,394,478	44,749,715,487	8,940	9,000
第104計算期間末日	(平成25年12月20日)	42,099,573,597	42,383,352,942	8,901	8,961
第105計算期間末日	(平成26年 1月20日)	40,863,707,417	41,139,170,571	8,901	8,961
第106計算期間末日	(平成26年 2月20日)	38,217,421,430	38,478,474,263	8,784	8,844
第107計算期間末日	(平成26年 3月20日)	37,185,576,369	37,437,969,478	8,840	8,900
第108計算期間末日	(平成26年 4月21日)	36,611,987,326	36,856,349,103	8,990	9,050
第109計算期間末日	(平成26年 5月20日)	35,925,076,757	36,161,750,329	9,108	9,168
第110計算期間末日	(平成26年 6月20日)	35,092,624,791	35,322,270,728	9,169	9,229
第111計算期間末日	(平成26年 7月22日)	33,914,109,182	34,136,834,055	9,136	9,196
第112計算期間末日	(平成26年 8月20日)	32,978,687,389	33,195,826,852	9,113	9,173
第113計算期間末日	(平成26年 9月22日)	31,373,097,150	31,582,914,350	8,972	9,032
第114計算期間末日	(平成26年10月20日)	30,113,525,329	30,316,951,142	8,882	8,942
第115計算期間末日	(平成26年11月20日)	28,906,604,775	29,104,145,509	8,780	8,840
第116計算期間末日	(平成26年12月22日)	26,961,418,091	27,153,210,223	8,435	8,495
第117計算期間末日	(平成27年 1月20日)	26,232,373,854	26,420,605,235	8,362	8,422
第118計算期間末日	(平成27年 2月20日)	25,766,062,710	25,950,195,339	8,396	8,456

第119計算期間末日	(平成27年 3月20日)	24,676,801,329	24,855,623,600	8,280	8,340
第120計算期間末日	(平成27年 4月20日)	24,502,568,682	24,675,932,081	8,480	8,540
第121計算期間末日	(平成27年 5月20日)	23,705,216,740	23,874,799,775	8,387	8,447
第122計算期間末日	(平成27年 6月22日)	22,184,943,944	22,348,155,201	8,156	8,216
第123計算期間末日	(平成27年 7月21日)	21,649,615,377	21,809,663,505	8,116	8,176
第124計算期間末日	(平成27年 8月20日)	20,343,866,193	20,498,300,784	7,904	7,964
第125計算期間末日	(平成27年 9月24日)	19,230,041,285	19,379,665,901	7,711	7,771
第126計算期間末日	(平成27年10月20日)	18,994,499,958	19,141,170,601	7,770	7,830
第127計算期間末日	(平成27年11月20日)	17,984,958,414	18,125,466,476	7,680	7,740
第128計算期間末日	(平成27年12月21日)	16,810,684,004	16,946,391,775	7,432	7,492
第129計算期間末日	(平成28年 1月20日)	16,034,543,155	16,167,756,369	7,222	7,282
第130計算期間末日	(平成28年 2月22日)	15,856,922,084	15,986,860,176	7,322	7,382
第131計算期間末日	(平成28年 3月22日)	16,131,852,676	16,259,620,412	7,576	7,636
第132計算期間末日	(平成28年 4月20日)	16,170,203,329	16,296,749,589	7,667	7,727
第133計算期間末日	(平成28年 5月20日)	16,327,637,131	16,457,250,680	7,558	7,618
第134計算期間末日	(平成28年 6月20日)	16,486,700,785	16,616,738,641	7,607	7,667
第135計算期間末日	(平成28年 7月20日)	17,372,919,592	17,505,839,865	7,842	7,902
第136計算期間末日	(平成28年 8月22日)	18,878,894,931	19,022,039,632	7,913	7,973
第137計算期間末日	(平成28年 9月20日)	19,313,599,536	19,463,116,205	7,750	7,810
第138計算期間末日	(平成28年10月20日)	21,176,149,456	21,340,458,511	7,733	7,793
第139計算期間末日	(平成28年11月21日)	23,199,681,107	23,390,277,739	7,303	7,363
第140計算期間末日	(平成28年12月20日)	23,919,068,843	24,116,058,725	7,285	7,345
第141計算期間末日	(平成29年 1月20日)	24,366,356,677	24,565,097,258	7,356	7,416
第142計算期間末日	(平成29年 2月20日)	23,515,155,819	23,706,688,713	7,366	7,426
第143計算期間末日	(平成29年 3月21日)	22,348,440,493	22,531,019,876	7,344	7,404
第144計算期間末日	(平成29年 4月20日)	20,952,671,432	21,122,891,279	7,386	7,446
第145計算期間末日	(平成29年 5月22日)	20,202,233,974	20,366,846,836	7,364	7,424
第146計算期間末日	(平成29年 6月20日)	20,399,933,208	20,566,258,101	7,359	7,419
第147計算期間末日	(平成29年 7月20日)	21,140,027,691	21,313,913,913	7,294	7,354
第148計算期間末日	(平成29年 8月21日)	21,416,613,019	21,592,897,809	7,289	7,349
第149計算期間末日	(平成29年 9月20日)	20,277,269,990	20,443,679,941	7,311	7,371
第150計算期間末日	(平成29年10月20日)	21,521,479,644	21,698,740,115	7,285	7,345
第151計算期間末日	(平成29年11月20日)	22,149,635,010	22,272,645,863	7,202	7,262
第152計算期間末日	(平成29年12月20日)	21,758,126,756	21,878,918,276	7,205	7,265
第153計算期間末日	(平成30年 1月22日)	21,183,047,278	21,301,268,090	7,167	7,227
第154計算期間末日	(平成30年 2月20日)	20,282,780,247	20,398,973,315	6,982	7,042
第155計算期間末日	(平成30年 3月20日)	19,605,338,442	19,718,712,762	6,917	6,977
第156計算期間末日	(平成30年 4月20日)	19,415,236,168	19,527,978,016	6,888	6,948
第157計算期間末日	(平成30年 5月21日)	18,481,680,529	18,592,987,286	6,642	6,702
第158計算期間末日	(平成30年 6月20日)	17,848,060,471	17,957,733,507	6,510	6,570
第159計算期間末日	(平成30年 7月20日)	17,672,332,854	17,779,027,924	6,625	6,685
第160計算期間末日	(平成30年 8月20日)	16,844,372,552	16,948,470,917	6,472	6,532

第161計算期間末日	(平成30年 9月20日)	16,251,983,830	16,353,279,514	6,418	6,458
第162計算期間末日	(平成30年10月22日)	15,804,905,230	15,904,227,348	6,365	6,405
第163計算期間末日	(平成30年11月20日)	15,159,995,768	15,256,913,099	6,257	6,297
第164計算期間末日	(平成30年12月20日)	14,943,184,223	15,038,550,980	6,268	6,308
第165計算期間末日	(平成31年 1月21日)	14,786,991,473	14,879,963,048	6,362	6,402
第166計算期間末日	(平成31年 2月20日)	14,695,881,382	14,764,452,391	6,429	6,459
第167計算期間末日	(平成31年 3月20日)	14,607,678,345	14,675,286,241	6,482	6,512
第168計算期間末日	(平成31年 4月22日)	14,428,544,382	14,495,419,830	6,473	6,503
第169計算期間末日	(令和 1年 5月20日)	14,201,065,152	14,267,442,497	6,418	6,448
第170計算期間末日	(令和 1年 6月20日)	14,316,744,942	14,382,247,975	6,557	6,587
第171計算期間末日	(令和 1年 7月22日)	14,170,574,263	14,234,976,214	6,601	6,631
第172計算期間末日	(令和 1年 8月20日)	13,863,307,186	13,926,909,061	6,539	6,569
第173計算期間末日	(令和 1年 9月20日)	13,793,154,500	13,856,358,590	6,547	6,577
第174計算期間末日	(令和 1年10月21日)	13,478,116,304	13,540,433,926	6,488	6,518
第175計算期間末日	(令和 1年11月20日)	13,293,818,868	13,355,722,717	6,442	6,472
	平成30年11月末日	14,940,240,579		6,219	
	12月末日	14,581,814,141		6,240	
	平成31年 1月末日	14,720,792,368		6,393	
	2月末日	14,692,421,909		6,470	
	3月末日	14,565,318,914		6,483	
	4月末日	14,309,339,226		6,430	
	令和 1年 5月末日	14,211,101,223		6,447	
	6月末日	14,298,953,659		6,587	
	7月末日	14,201,846,786		6,633	
	8月末日	13,932,467,483		6,575	
	9月末日	13,699,392,294		6,525	
	10月末日	13,464,032,893		6,486	
	11月末日	13,315,961,557		6,453	

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第56計算期間	60円
第57計算期間	60円
第58計算期間	60円
第59計算期間	60円
第60計算期間	60円
第61計算期間	60円
第62計算期間	60円
第63計算期間	60円
第64計算期間	60円

第65計算期間	60円
第66計算期間	60円
第67計算期間	60円
第68計算期間	60円
第69計算期間	60円
第70計算期間	60円
第71計算期間	60円
第72計算期間	60円
第73計算期間	60円
第74計算期間	60円
第75計算期間	60円
第76計算期間	60円
第77計算期間	60円
第78計算期間	60円
第79計算期間	60円
第80計算期間	60円
第81計算期間	60円
第82計算期間	60円
第83計算期間	60円
第84計算期間	60円
第85計算期間	60円
第86計算期間	60円
第87計算期間	60円
第88計算期間	60円
第89計算期間	60円
第90計算期間	60円
第91計算期間	60円
第92計算期間	60円
第93計算期間	60円
第94計算期間	60円
第95計算期間	60円
第96計算期間	60円
第97計算期間	60円
第98計算期間	60円
第99計算期間	60円
第100計算期間	60円
第101計算期間	60円
第102計算期間	60円
第103計算期間	60円
第104計算期間	60円
第105計算期間	60円
第106計算期間	60円

第107計算期間	60円
第108計算期間	60円
第109計算期間	60円
第110計算期間	60円
第111計算期間	60円
第112計算期間	60円
第113計算期間	60円
第114計算期間	60円
第115計算期間	60円
第116計算期間	60円
第117計算期間	60円
第118計算期間	60円
第119計算期間	60円
第120計算期間	60円
第121計算期間	60円
第122計算期間	60円
第123計算期間	60円
第124計算期間	60円
第125計算期間	60円
第126計算期間	60円
第127計算期間	60円
第128計算期間	60円
第129計算期間	60円
第130計算期間	60円
第131計算期間	60円
第132計算期間	60円
第133計算期間	60円
第134計算期間	60円
第135計算期間	60円
第136計算期間	60円
第137計算期間	60円
第138計算期間	60円
第139計算期間	60円
第140計算期間	60円
第141計算期間	60円
第142計算期間	60円
第143計算期間	60円
第144計算期間	60円
第145計算期間	60円
第146計算期間	60円
第147計算期間	60円
第148計算期間	60円

第149計算期間	60円
第150計算期間	60円
第151計算期間	40円
第152計算期間	40円
第153計算期間	40円
第154計算期間	40円
第155計算期間	40円
第156計算期間	40円
第157計算期間	40円
第158計算期間	40円
第159計算期間	40円
第160計算期間	40円
第161計算期間	40円
第162計算期間	40円
第163計算期間	40円
第164計算期間	40円
第165計算期間	40円
第166計算期間	30円
第167計算期間	30円
第168計算期間	30円
第169計算期間	30円
第170計算期間	30円
第171計算期間	30円
第172計算期間	30円
第173計算期間	30円
第174計算期間	30円
第175計算期間	30円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第56計算期間	0.40
第57計算期間	0.61
第58計算期間	0.47
第59計算期間	2.95
第60計算期間	1.26
第61計算期間	1.56
第62計算期間	1.55
第63計算期間	2.02
第64計算期間	4.83
第65計算期間	1.11

第66計算期間	2.62
第67計算期間	1.74
第68計算期間	2.16
第69計算期間	1.01
第70計算期間	1.30
第71計算期間	1.10
第72計算期間	0.73
第73計算期間	1.91
第74計算期間	0.25
第75計算期間	0.58
第76計算期間	1.46
第77計算期間	1.02
第78計算期間	0.50
第79計算期間	0.95
第80計算期間	0.20
第81計算期間	0.66
第82計算期間	2.04
第83計算期間	1.14
第84計算期間	0.84
第85計算期間	1.17
第86計算期間	2.23
第87計算期間	3.09
第88計算期間	0.18
第89計算期間	1.79
第90計算期間	1.72
第91計算期間	0.73
第92計算期間	1.45
第93計算期間	0.63
第94計算期間	1.49
第95計算期間	0.59
第96計算期間	1.57
第97計算期間	0.28
第98計算期間	5.82
第99計算期間	0.22
第100計算期間	3.07
第101計算期間	2.50
第102計算期間	1.16
第103計算期間	1.99
第104計算期間	0.23
第105計算期間	0.67
第106計算期間	0.64
第107計算期間	1.32

第108計算期間	2.37
第109計算期間	1.97
第110計算期間	1.32
第111計算期間	0.29
第112計算期間	0.40
第113計算期間	0.88
第114計算期間	0.33
第115計算期間	0.47
第116計算期間	3.24
第117計算期間	0.15
第118計算期間	1.12
第119計算期間	0.66
第120計算期間	3.14
第121計算期間	0.38
第122計算期間	2.03
第123計算期間	0.24
第124計算期間	1.87
第125計算期間	1.68
第126計算期間	1.54
第127計算期間	0.38
第128計算期間	2.44
第129計算期間	2.01
第130計算期間	2.21
第131計算期間	4.28
第132計算期間	1.99
第133計算期間	0.63
第134計算期間	1.44
第135計算期間	3.87
第136計算期間	1.67
第137計算期間	1.30
第138計算期間	0.55
第139計算期間	4.78
第140計算期間	0.57
第141計算期間	1.79
第142計算期間	0.95
第143計算期間	0.51
第144計算期間	1.38
第145計算期間	0.51
第146計算期間	0.74
第147計算期間	0.06
第148計算期間	0.75
第149計算期間	1.12

第150計算期間	0.46
第151計算期間	0.59
第152計算期間	0.59
第153計算期間	0.02
第154計算期間	2.02
第155計算期間	0.35
第156計算期間	0.15
第157計算期間	2.99
第158計算期間	1.38
第159計算期間	2.38
第160計算期間	1.70
第161計算期間	0.21
第162計算期間	0.20
第163計算期間	1.06
第164計算期間	0.81
第165計算期間	2.13
第166計算期間	1.52
第167計算期間	1.29
第168計算期間	0.32
第169計算期間	0.38
第170計算期間	2.63
第171計算期間	1.12
第172計算期間	0.48
第173計算期間	0.58
第174計算期間	0.44
第175計算期間	0.24

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配額の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配額の額）を控除した額を当該基準価額（分配額の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第56計算期間	53,391,422	49,377,516	830,358,818
第57計算期間	41,799,194	12,697,313	859,460,699
第58計算期間	34,190,248	69,287,876	824,363,071
第59計算期間	30,275,766	27,236,940	827,401,897
第60計算期間	24,141,758	70,775,230	780,768,425
第61計算期間	21,281,957	31,796,618	770,253,764
第62計算期間	24,129,627	52,021,102	742,362,289
第63計算期間	16,441,213	12,757,539	746,045,963
第64計算期間	142,874,627	21,983,366	866,937,224
第65計算期間	83,692,541	135,771,777	814,857,988

第66計算期間	190,588,958	21,528,918	983,918,028
第67計算期間	612,408,042	46,520,738	1,549,805,332
第68計算期間	388,559,635	106,514,598	1,831,850,369
第69計算期間	233,749,700	55,301,263	2,010,298,806
第70計算期間	89,274,266	53,471,146	2,046,101,926
第71計算期間	114,583,423	60,199,236	2,100,486,113
第72計算期間	115,406,488	149,877,996	2,066,014,605
第73計算期間	28,254,405	120,391,772	1,973,877,238
第74計算期間	41,464,828	86,946,003	1,928,396,063
第75計算期間	61,635,623	25,265,593	1,964,766,093
第76計算期間	137,676,484	67,954,751	2,034,487,826
第77計算期間	166,138,251	35,749,780	2,164,876,297
第78計算期間	261,631,813	63,559,348	2,362,948,762
第79計算期間	194,929,762	49,435,453	2,508,443,071
第80計算期間	158,628,819	51,817,367	2,615,254,523
第81計算期間	189,379,469	84,869,638	2,719,764,354
第82計算期間	538,358,393	69,743,937	3,188,378,810
第83計算期間	2,112,180,412	212,642,443	5,087,916,779
第84計算期間	1,972,892,585	77,062,464	6,983,746,900
第85計算期間	971,518,239	165,795,461	7,789,469,678
第86計算期間	1,125,839,525	238,820,967	8,676,488,236
第87計算期間	1,423,021,793	648,152,722	9,451,357,307
第88計算期間	3,191,439,181	1,173,879,353	11,468,917,135
第89計算期間	3,559,824,194	740,621,748	14,288,119,581
第90計算期間	5,172,423,772	884,553,056	18,575,990,297
第91計算期間	11,334,235,366	732,905,165	29,177,320,498
第92計算期間	18,671,296,653	520,629,709	47,327,987,442
第93計算期間	12,631,578,910	956,184,183	59,003,382,169
第94計算期間	9,117,749,897	3,497,916,950	64,623,215,116
第95計算期間	5,369,503,741	5,930,620,264	64,062,098,593
第96計算期間	4,761,443,195	6,192,050,931	62,631,490,857
第97計算期間	4,216,564,278	4,984,375,165	61,863,679,970
第98計算期間	3,402,190,786	3,935,690,671	61,330,180,085
第99計算期間	962,606,117	3,378,460,738	58,914,325,464
第100計算期間	496,186,182	2,800,263,659	56,610,247,987
第101計算期間	269,509,222	3,005,443,276	53,874,313,933
第102計算期間	191,906,977	2,302,110,630	51,764,110,280
第103計算期間	273,434,579	2,317,376,670	49,720,168,189
第104計算期間	384,830,492	2,808,441,051	47,296,557,630
第105計算期間	168,737,621	1,554,769,507	45,910,525,744
第106計算期間	104,836,655	2,506,556,884	43,508,805,515
第107計算期間	64,557,347	1,507,844,621	42,065,518,241

第108計算期間	130,554,949	1,469,110,319	40,726,962,871
第109計算期間	95,928,243	1,377,295,735	39,445,595,379
第110計算期間	330,513,569	1,501,786,063	38,274,322,885
第111計算期間	179,955,143	1,333,465,858	37,120,812,170
第112計算期間	123,430,827	1,054,332,354	36,189,910,643
第113計算期間	128,887,001	1,349,264,238	34,969,533,406
第114計算期間	74,692,245	1,139,923,376	33,904,302,275
第115計算期間	99,353,808	1,080,200,316	32,923,455,767
第116計算期間	116,139,733	1,074,240,005	31,965,355,495
第117計算期間	85,061,186	678,519,842	31,371,896,839
第118計算期間	84,084,045	767,209,332	30,688,771,552
第119計算期間	55,880,097	940,939,742	29,803,711,907
第120計算期間	73,351,246	983,163,284	28,893,899,869
第121計算期間	79,787,092	709,847,754	28,263,839,207
第122計算期間	98,931,414	1,160,894,399	27,201,876,222
第123計算期間	63,590,747	590,778,907	26,674,688,062
第124計算期間	58,285,144	993,874,704	25,739,098,502
第125計算期間	47,377,434	849,039,817	24,937,436,119
第126計算期間	36,340,546	528,669,354	24,445,107,311
第127計算期間	42,178,762	1,069,275,580	23,418,010,493
第128計算期間	38,595,554	838,644,149	22,617,961,898
第129計算期間	39,531,978	455,291,446	22,202,202,430
第130計算期間	81,946,758	627,800,404	21,656,348,784
第131計算期間	55,751,747	417,477,733	21,294,622,798
第132計算期間	340,714,828	544,294,268	21,091,043,358
第133計算期間	823,635,823	312,420,905	21,602,258,276
第134計算期間	823,630,582	752,912,844	21,672,976,014
第135計算期間	1,314,648,165	834,245,267	22,153,378,912
第136計算期間	2,920,192,957	1,216,121,646	23,857,450,223
第137計算期間	2,497,427,441	1,435,432,768	24,919,444,896
第138計算期間	3,406,826,934	941,429,318	27,384,842,512
第139計算期間	5,333,878,591	952,615,680	31,766,105,423
第140計算期間	2,438,656,712	1,373,114,998	32,831,647,137
第141計算期間	1,960,505,123	1,668,721,928	33,123,430,332
第142計算期間	1,260,553,222	2,461,834,542	31,922,149,012
第143計算期間	998,103,461	2,490,355,220	30,429,897,253
第144計算期間	698,394,031	2,758,316,732	28,369,974,552
第145計算期間	1,181,146,280	2,115,643,758	27,435,477,074
第146計算期間	1,708,378,546	1,423,040,045	27,720,815,575
第147計算期間	2,254,609,408	994,387,837	28,981,037,146
第148計算期間	1,714,698,288	1,314,936,949	29,380,798,485
第149計算期間	1,347,886,253	2,993,692,772	27,734,991,966

第150計算期間	3,595,473,913	1,787,053,934	29,543,411,945
第151計算期間	2,199,525,255	990,223,790	30,752,713,410
第152計算期間	998,816,352	1,553,649,580	30,197,880,182
第153計算期間	392,811,192	1,035,488,288	29,555,203,086
第154計算期間	246,312,338	753,248,309	29,048,267,115
第155計算期間	70,968,078	775,655,011	28,343,580,182
第156計算期間	186,255,108	344,373,150	28,185,462,140
第157計算期間	51,457,835	410,230,554	27,826,689,421
第158計算期間	59,330,859	467,761,086	27,418,259,194
第159計算期間	47,846,340	792,337,885	26,673,767,649
第160計算期間	89,291,793	738,468,037	26,024,591,405
第161計算期間	48,634,463	749,304,731	25,323,921,137
第162計算期間	49,481,771	542,873,346	24,830,529,562
第163計算期間	40,144,902	641,341,500	24,229,332,964
第164計算期間	65,803,306	453,446,913	23,841,689,357
第165計算期間	38,444,747	637,240,185	23,242,893,919
第166計算期間	44,172,881	430,063,660	22,857,003,140
第167計算期間	108,561,165	429,598,778	22,535,965,527
第168計算期間	90,908,755	335,058,252	22,291,816,030
第169計算期間	39,563,574	205,597,906	22,125,781,698
第170計算期間	60,672,274	352,109,594	21,834,344,378
第171計算期間	147,516,200	514,543,496	21,467,317,082
第172計算期間	89,649,716	356,341,514	21,200,625,284
第173計算期間	161,871,891	294,466,960	21,068,030,215
第174計算期間	54,323,518	349,812,965	20,772,540,768
第175計算期間	213,404,435	351,328,646	20,634,616,557

(参考)

マネー・マーケット・マザーファンド

投資状況

令和 1年11月29日現在

(単位:円)

資産の種類	国/地域	時価合計	投資比率(%)
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		1,533,654,489	100.00
純資産総額		1,533,654,489	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

a 評価額上位30銘柄

該当事項はありません。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

参考情報

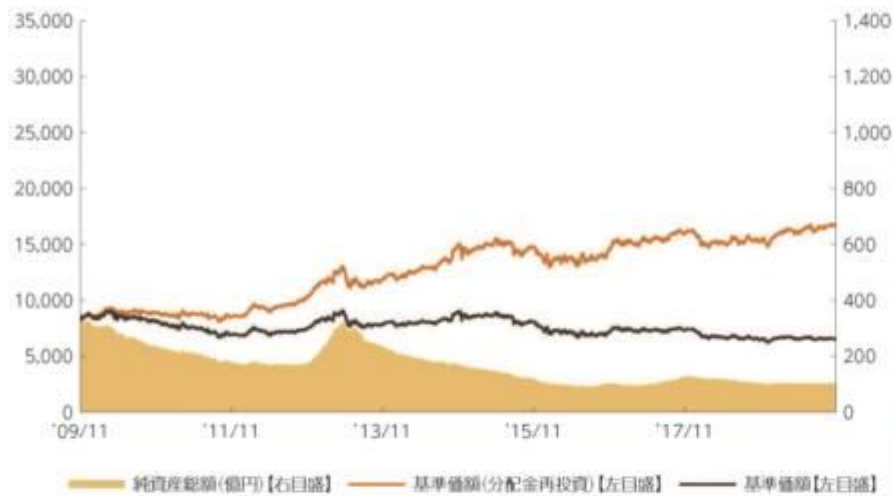


運用実績

2019年11月29日現在

Aコース(為替ヘッジなし)

■基準価額・純資産の推移 2009年11月30日～2019年11月29日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	6,565円
純資産総額	102.5億円

■分配の推移

2019年11月	45円
2019年10月	45円
2019年9月	45円
2019年8月	45円
2019年7月	45円
2019年6月	45円
直近1年間累計	540円
設定来累計	10,639円

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

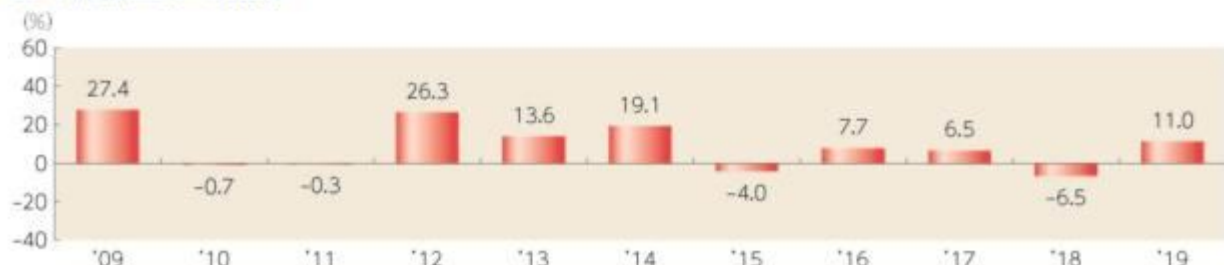
資産構成	比率
ビムコエマージングボンドインカムファンド	99.5%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%
コールローン他 (負債控除後)	0.4%
合計	100.0%

- 比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄	クーポン	償還日	比率
1 GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.3750%	2022/09/19	2.2%
2 BRAZIL MINAS SPE REGS	5.3330%	2028/02/15	1.9%
3 EXPORT CREDIT BANK OF TU SR UNSEC REGS	5.3750%	2023/10/24	1.8%
4 PETROBRAS GLOBAL FINANCE SR UNSEC REGS	5.0930%	2030/01/15	1.6%
5 UKRAINE GOVT	7.7500%	2021/09/01	1.6%
6 PERUSAHAAN GAS NEGARA SR UNSEC REGS	5.1250%	2024/05/16	1.5%
7 CODELCO INC SR UNSEC REGS	4.8750%	2044/11/04	1.4%
8 DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.9500%	2027/01/25	1.4%
9 URUGUAY GOVT	5.1000%	2050/06/18	1.4%
10 RUSSIA FOREIGN BOND SR UNSEC REGS	5.1000%	2035/03/28	1.4%

- 比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 余裕資金運用に伴う短期金融商品保有分を含む(レポ取引・CPを除く)

■年間収益率の推移

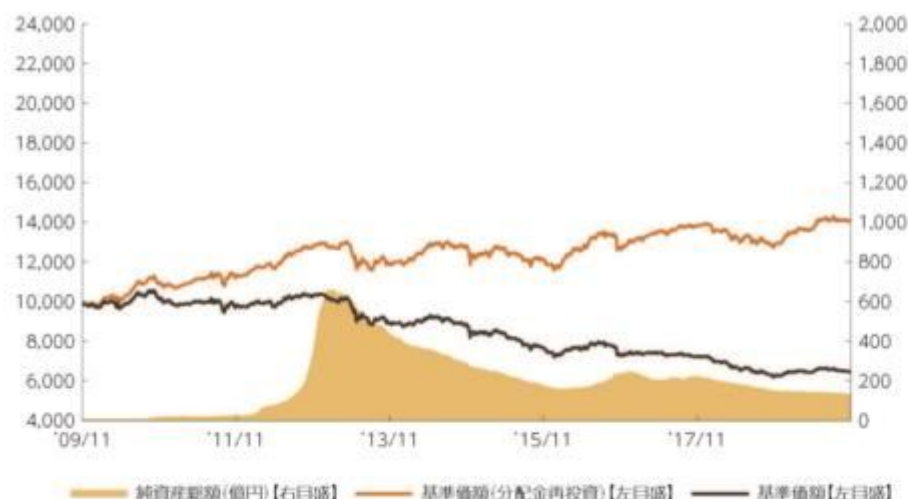


- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2019年は年初から11月29日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

Bコース(為替ヘッジあり)

■基準価額・純資産の推移 2009年11月30日～2019年11月29日



- 基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- 基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

基準価額	6,453円
純資産総額	133.1億円

■分配の推移

2019年11月	30円
2019年10月	30円
2019年9月	30円
2019年8月	30円
2019年7月	30円
2019年6月	30円
直近1年間累計	380円
設定来累計	8,373円

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

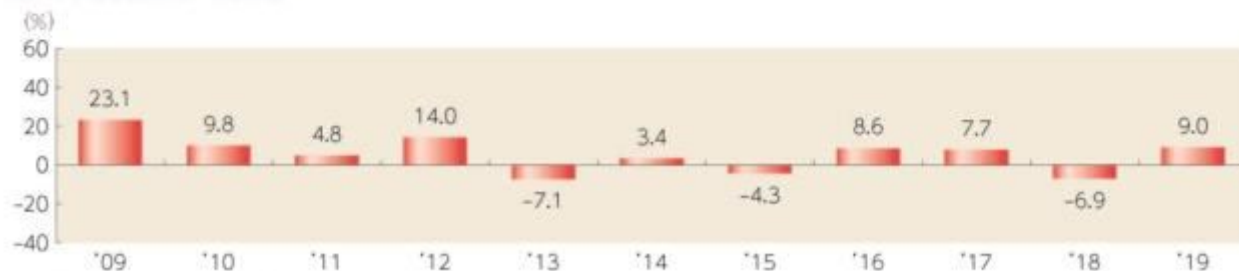
資産構成	比率
ピロ Emerging Bond (ヘッジ) インカムファンド	99.6%
マネー・マーケット・マザーファンド	0.1%
コールローン他 (負債控除後)	0.3%
合計	100.0%

- 比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

組入上位銘柄	クーポン	償還日	比率
1 GAZPROM (GPN CAPITAL) SR UNSEC REGS	4.3750%	2022/09/19	2.2%
2 BRAZIL MINAS SPE REGS	5.3330%	2028/02/15	1.9%
3 EXPORT CREDIT BANK OF TU SR UNSEC REGS	5.3750%	2023/10/24	1.8%
4 PETROBRAS GLOBAL FINANCE SR UNSEC REGS	5.0930%	2030/01/15	1.6%
5 UKRAINE GOVT	7.7500%	2021/09/01	1.6%
6 PERUSAHAAN GAS NEGARA SR UNSEC REGS	5.1250%	2024/05/16	1.5%
7 CODELCO INC SR UNSEC REGS	4.8750%	2044/11/04	1.4%
8 DOMINICAN REPUBLIC REGS	5.9500%	2027/01/25	1.4%
9 URUGUAY GOVT	5.1000%	2050/06/18	1.4%
10 RUSSIA FOREIGN BOND SR UNSEC REGS	5.1000%	2035/03/28	1.4%

- 比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 余裕資金運用に伴う短期金融商品保有分を含む(レボ取引・CPを除く)

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- 2019年は年初から11月29日までの収益率を表示

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

申込単位

販売会社が定める単位

申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

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）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

申込手数料

申込価額（発行価格）×3.3%（税抜 3%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

その他

「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）」または「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)のいずれかのファンドを解約した受取金額をもって解約請求受付日当日に他方のファンドの取得申込みを行う(「スイッチング」といいます。)ことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。

申込(販売)手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金(解約)手続等】

解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

解約単位

1万口単位または1口単位のいずれか販売会社が定める単位

解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

信託財産留保額

ありません。

解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

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)

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。

解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時まで、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。

解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情(投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額の算出方法

基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数

なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・ 株式 / 上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

・ 転換社債 / 転換社債型新株予約権付社債

原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

・ 公社債等

原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。

残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・ マザーファンド

計算日における基準価額で評価します。

・ 投資信託証券（上場投資信託証券 / 不動産投資信託証券を除く。）

原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・ 外貨建資産

原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・ 外国為替予約取引

原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・ 市場デリバティブ取引

原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ国際投信株式会社

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）

ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限（2005年3月4日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。

（４）【計算期間】

毎月21日から翌月20日まで

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

- ・各ファンドについて、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
- ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、投資対象とする外国投資信託がその信託を終了することとなる場合、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

信託約款の変更

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。

異議申立ておよび反対者の買取請求権

受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おう

とする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べる事ができます。異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約」の契約期間は、契約締結日から1年とします。ただし双方から契約満了日の3ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに1年間延長するものとし、その後も同様とします。

委託会社と再委託先との間で締結された契約の有効期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了2ヵ月前までに相手方から、書面による契約終了の申出がない限り、本契約は1年間自動的に延長されるものとし、その後もまた同様とします。

運用報告書

委託会社は、毎年5月および11月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

信託事務の再信託

受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am.mufg.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

分配金再投資コース(累積投資コース)

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

(2) 償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日以内)から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(3) 換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金(解約)請求する権利を有します。

くわしくは「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」を参照してください。

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 毎月決算ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（令和1年5月21日から令和1年11月20日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【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）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	58,302,938	74,896,827
投資信託受益証券	9,907,626,890	10,068,485,558
親投資信託受益証券	10,963,636	10,963,636
未収入金	60,000,000	50,000,000
流動資産合計	10,036,893,464	10,204,346,021
資産合計	10,036,893,464	10,204,346,021
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	68,447,250	70,081,446
未払解約金	2,959,585	5,038,580
未払受託者報酬	416,644	459,066
未払委託者報酬	12,082,731	13,312,930
未払利息	104	111
その他未払費用	34,992	38,553
流動負債合計	83,941,306	88,930,686
負債合計	83,941,306	88,930,686
純資産の部		
元本等		
元本	15,210,500,175	15,573,654,799
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,257,548,017	5,458,239,464
（分配準備積立金）	969,203	581,975
元本等合計	9,952,952,158	10,115,415,335
純資産合計	9,952,952,158	10,115,415,335
負債純資産合計	10,036,893,464	10,204,346,021

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	平成30年11月21日 令和 1年 5月20日	自 至	令和 1年 5月21日 令和 1年11月20日
営業収益				
受取配当金		408,024,150		359,789,013
受取利息		6		132
有価証券売買等損益		206,073,153		61,069,655
営業収益合計		614,097,309		420,858,800
営業費用				
支払利息		15,932		15,244
受託者報酬		2,715,156		2,759,830
委託者報酬		78,739,519		80,035,110
その他費用		228,356		231,858
営業費用合計		81,698,963		83,042,042
営業利益又は営業損失（ ）		532,398,346		337,816,758
経常利益又は経常損失（ ）		532,398,346		337,816,758
当期純利益又は当期純損失（ ）		532,398,346		337,816,758
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		3,518,907		1,853,080
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		5,531,422,606		5,257,548,017
剰余金増加額又は欠損金減少額		378,114,594		295,609,485
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		378,114,594		295,609,485
剰余金減少額又は欠損金増加額		217,170,286		416,726,964
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		217,170,286		416,726,964
分配金		415,949,158		415,537,646
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		5,257,548,017		5,458,239,464

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1. 期首元本額	15,676,230,270円	15,210,500,175円
期中追加設定元本額	639,461,228円	1,221,887,709円
期中一部解約元本額	1,105,191,323円	858,733,085円
2. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	5,257,548,017円	5,458,239,464円
3. 受益権の総数	15,210,500,175口	15,573,654,799口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日																																				
<p>1. 運用に係る権限を委託するための費用</p> <p>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60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。</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>第164期 平成30年11月21日 平成30年12月20日</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>63,897,426円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>1,006,399,362円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>987,597円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>1,071,284,385円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	63,897,426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	B	円	収益調整金額	C	1,006,399,362円	分配準備積立金額	D	987,597円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,071,284,385円	<p>1. 運用に係る権限を委託するための費用</p> <p>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60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。</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>第170期 令和 1年 5月21日 令和 1年 6月20日</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>58,529,729円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>920,348,032円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>960,669円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>979,838,430円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	58,529,729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	B	円	収益調整金額	C	920,348,032円	分配準備積立金額	D	960,669円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	979,838,430円
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	63,897,426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	B	円																																			
収益調整金額	C	1,006,399,362円																																			
分配準備積立金額	D	987,597円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,071,284,385円																																			
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	58,529,729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	B	円																																			
収益調整金額	C	920,348,032円																																			
分配準備積立金額	D	960,669円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	979,838,430円																																			

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日			当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日		
当ファンドの期末残存口数	F	15,593,876,763口	当ファンドの期末残存口数	F	15,175,982,179口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	686円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	645円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	70,172,445円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	68,291,919円
第165期 平成30年12月21日 平成31年 1月21日			第171期 令和 1年 6月21日 令和 1年 7月22日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	55,193,462円	費用控除後の配当等収益額	A	52,385,874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	B	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	B	円
収益調整金額	C	998,542,119円	収益調整金額	C	911,915,075円
分配準備積立金額	D	945,507円	分配準備積立金額	D	301,769円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,054,681,088円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	964,602,718円
当ファンドの期末残存口数	F	15,568,576,462口	当ファンドの期末残存口数	F	15,185,291,663口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	677円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	635円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	70,058,594円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	68,333,812円
第166期 平成31年 1月22日 平成31年 2月20日			第172期 令和 1年 7月23日 令和 1年 8月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	65,218,947円	費用控除後の配当等収益額	A	47,129,629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	B	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	B	円
収益調整金額	C	976,247,536円	収益調整金額	C	913,232,050円
分配準備積立金額	D	90,842円	分配準備積立金額	D	1,049,168円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	1,041,557,325円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	961,410,847円
当ファンドの期末残存口数	F	15,437,589,625口	当ファンドの期末残存口数	F	15,490,421,038口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	674円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	620円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	69,469,153円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	69,706,894円
第167期 平成31年 2月21日 平成31年 3月20日			第173期 令和 1年 8月21日 令和 1年 9月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	63,400,887円	費用控除後の配当等収益額	A	55,605,129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	B	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	B	円
収益調整金額	C	967,756,831円	収益調整金額	C	890,741,361円
分配準備積立金額	D	464,589円	分配準備積立金額	D	157,154円

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日			当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日		
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,031,622,307円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	946,503,644円
当ファンドの期末残存口数	F	15,375,950,114口	当ファンドの期末残存口数	F	15,476,101,319口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	670円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	611円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	69,191,775円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	69,642,455円
第168期 平成31年 3月21日 平成31年 4月22日			第174期 令和 1年 9月21日 令和 1年10月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	56,997,973円	費用控除後の配当等収益額	A	43,429,896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	B	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	B	円
収益調整金額	C	953,585,916円	収益調整金額	C	874,788,271円
分配準備積立金額	D	806,695円	分配準備積立金額	D	47,821円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,011,390,584円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	918,265,988円
当ファンドの期末残存口数	F	15,246,653,745口	当ファンドの期末残存口数	F	15,440,249,064口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	663円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	594円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	68,609,941円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	69,481,120円
第169期 平成31年 4月23日 令和 1年 5月20日			第175期 令和 1年10月22日 令和 1年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	51,301,675円	費用控除後の配当等収益額	A	43,946,214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	B	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	B	円
収益調整金額	C	939,161,814円	収益調整金額	C	855,897,191円
分配準備積立金額	D	1,383,228円	分配準備積立金額	D	241,994円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	991,846,717円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	900,085,399円
当ファンドの期末残存口数	F	15,210,500,175口	当ファンドの期末残存口数	F	15,573,654,799口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	652円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	577円
1万口当たり分配金額	H	45円	1万口当たり分配金額	H	45円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	68,447,250円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	70,081,446円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引

区分	前期	当期
	[令和 1年 5月20日現在]	[令和 1年11月20日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品</p> <p>同左</p> <p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期	当期
	[令和 1年 5月20日現在]	[令和 1年11月20日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	236,283,358	53,444,357
親投資信託受益証券		
合計	236,283,358	53,444,357

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1口当たり純資産額	0.6543円	0.6495円
(1万口当たり純資産額)	(6,543円)	(6,495円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド	1,111,802.73	10,068,485,558	
投資信託受益証券 合計		1,111,802.73	10,068,485,558	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	10,766,608	10,963,636	
親投資信託受益証券 合計		10,766,608	10,963,636	
合計		11,878,410.73	10,079,449,194	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【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）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	95,218,794	78,715,897
投資信託受益証券	14,131,774,159	13,237,972,186
親投資信託受益証券	14,575,845	14,575,845
未収入金	70,000,000	50,000,000
流動資産合計	14,311,568,798	13,381,263,928
資産合計	14,311,568,798	13,381,263,928
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	66,377,345	61,903,849
未払解約金	26,327,394	7,300,342
未払受託者報酬	591,637	606,327
未払委託者報酬	17,157,408	17,583,505
未払利息	171	117
その他未払費用	49,691	50,920
流動負債合計	110,503,646	87,445,060
負債合計	110,503,646	87,445,060
純資産の部		
元本等		
元本	22,125,781,698	20,634,616,557
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,924,716,546	7,340,797,689
（分配準備積立金）	2,125,747	177,072
元本等合計	14,201,065,152	13,293,818,868
純資産合計	14,201,065,152	13,293,818,868
負債純資産合計	14,311,568,798	13,381,263,928

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自 至	平成30年11月21日 令和 1年 5月20日	自 至	令和 1年 5月21日 令和 1年11月20日
営業収益				
受取配当金		402,763,206		335,000,261
受取利息		19		137
有価証券売買等損益		551,944,124		231,197,766
営業収益合計		954,707,349		566,198,164
営業費用				
支払利息		23,189		20,976
受託者報酬		3,925,621		3,808,547
委託者報酬		113,842,860		110,447,630
その他費用		330,526		320,110
営業費用合計		118,122,196		114,597,263
営業利益又は営業損失（ ）		836,585,153		451,600,901
経常利益又は経常損失（ ）		836,585,153		451,600,901
当期純利益又は当期純損失（ ）		836,585,153		451,600,901
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		2,692,291		6,273,214
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		9,069,337,196		7,924,716,546
剰余金増加額又は欠損金減少額		907,817,354		770,444,423
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		907,817,354		770,444,423
剰余金減少額又は欠損金増加額		139,319,536		250,920,833
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		139,319,536		250,920,833
分配金		457,770,030		380,932,420
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		7,924,716,546		7,340,797,689

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
--------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1. 期首元本額	24,229,332,964円	22,125,781,698円
期中追加設定元本額	387,454,428円	727,438,034円
期中一部解約元本額	2,491,005,694円	2,218,603,175円
2. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	7,924,716,546円	7,340,797,689円
3. 受益権の総数	22,125,781,698口	20,634,616,557口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日																																				
<p>1. 運用に係る権限を委託するための費用</p> <p>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60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。</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>第164期 平成30年11月21日 平成30年12月20日</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>65,528,673円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>729,926,526円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>122,818円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>795,578,017円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	65,528,673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	B	円	収益調整金額	C	729,926,526円	分配準備積立金額	D	122,818円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	795,578,017円	<p>1. 運用に係る権限を委託するための費用</p> <p>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60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。</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>第170期 令和 1年 5月21日 令和 1年 6月20日</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>57,172,557円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>552,870,663円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>2,091,981円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>612,135,201円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	57,172,557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	B	円	収益調整金額	C	552,870,663円	分配準備積立金額	D	2,091,981円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	612,135,201円
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	65,528,673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	B	円																																			
収益調整金額	C	729,926,526円																																			
分配準備積立金額	D	122,818円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	795,578,017円																																			
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	57,172,557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	B	円																																			
収益調整金額	C	552,870,663円																																			
分配準備積立金額	D	2,091,981円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	612,135,201円																																			

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日			当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日		
当ファンドの期末残存口数	F	23,841,689,357口	当ファンドの期末残存口数	F	21,834,344,378口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	333円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	280円
1万口当たり分配金額	H	40円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	95,366,757円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	65,503,033円
第165期 平成30年12月21日 平成31年 1月21日			第171期 令和 1年 6月21日 令和 1年 7月22日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	67,683,386円	費用控除後の配当等収益額	A	49,247,236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	B	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	B	円
収益調整金額	C	681,380,316円	収益調整金額	C	537,141,082円
分配準備積立金額	D	1,244,771円	分配準備積立金額	D	304,486円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	750,308,473円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	586,692,804円
当ファンドの期末残存口数	F	23,242,893,919口	当ファンドの期末残存口数	F	21,467,317,082口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	322円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	273円
1万口当たり分配金額	H	40円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	92,971,575円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	64,401,951円
第166期 平成31年 1月22日 平成31年 2月20日			第172期 令和 1年 7月23日 令和 1年 8月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	61,598,750円	費用控除後の配当等収益額	A	38,292,527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	B	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	B	円
収益調整金額	C	644,927,564円	収益調整金額	C	515,628,484円
分配準備積立金額	D	1,495,613円	分配準備積立金額	D	173,969円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	708,021,927円	当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	554,094,980円
当ファンドの期末残存口数	F	22,857,003,140口	当ファンドの期末残存口数	F	21,200,625,284口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	309円	1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	261円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	68,571,009円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	63,601,875円
第167期 平成31年 2月21日 平成31年 3月20日			第173期 令和 1年 8月21日 令和 1年 9月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	58,422,881円	費用控除後の配当等収益額	A	43,732,447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	B	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	B	円
収益調整金額	C	629,177,919円	収益調整金額	C	487,129,577円
分配準備積立金額	D	1,354,552円	分配準備積立金額	D	301,154円

前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日			当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日		
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	688,955,352円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	531,163,178円
当ファンドの期末残存口数	F	22,535,965,527口	当ファンドの期末残存口数	F	21,068,030,215口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	305円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	252円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	67,607,896円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	63,204,090円
第168期 平成31年 3月21日 平成31年 4月22日			第174期 令和 1年 9月21日 令和 1年10月21日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	42,098,319円	費用控除後の配当等収益額	A	34,417,910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	B	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	B	円
収益調整金額	C	613,485,478円	収益調整金額	C	459,532,317円
分配準備積立金額	D	1,166,359円	分配準備積立金額	D	1,866,092円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	656,750,156円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	495,816,319円
当ファンドの期末残存口数	F	22,291,816,030口	当ファンドの期末残存口数	F	20,772,540,768口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	294円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	238円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	66,875,448円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	62,317,622円
第169期 平成31年 4月23日 令和 1年 5月20日			第175期 令和 1年10月22日 令和 1年11月20日		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	43,262,891円	費用控除後の配当等収益額	A	36,365,031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	B	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	B	円
収益調整金額	C	584,582,795円	収益調整金額	C	429,680,576円
分配準備積立金額	D	901,841円	分配準備積立金額	D	954,350円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	628,747,527円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	466,999,957円
当ファンドの期末残存口数	F	22,125,781,698口	当ファンドの期末残存口数	F	20,634,616,557口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	284円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	226円
1万口当たり分配金額	H	30円	1万口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	66,377,345円	収益分配金金額	I=F*H/10,000	61,903,849円

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 平成30年11月21日 至 令和 1年 5月20日	当期 自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。	同左

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 (2) デリバティブ取引	(1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引

区分	前期	当期
	[令和 1年 5月20日現在]	[令和 1年11月20日現在]
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品</p> <p>同左</p> <p>同左</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期	当期
	[令和 1年 5月20日現在]	[令和 1年11月20日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	96,509,677	69,352,799
親投資信託受益証券		
合計	96,509,677	69,352,799

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	前期 [令和 1年 5月20日現在]	当期 [令和 1年11月20日現在]
1口当たり純資産額	0.6418円	0.6442円
(1万口当たり純資産額)	(6,418円)	(6,442円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	ピムコ エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド	1,655,988.51	13,237,972,186	
投資信託受益証券 合計		1,655,988.51	13,237,972,186	
親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	14,313,901	14,575,845	
親投資信託受益証券 合計		14,313,901	14,575,845	
合計		15,969,889.51	13,252,548,031	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

マネー・マーケット・マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

[令和 1年11月20日現在]

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	242,433,540
現先取引勘定	1,399,998,637
流動資産合計	1,642,432,177
資産合計	1,642,432,177
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,041,925
未払利息	360
流動負債合計	6,042,285
負債合計	6,042,285
純資産の部	
元本等	
元本	1,607,027,396
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	29,362,496
元本等合計	1,636,389,892
純資産合計	1,636,389,892
負債純資産合計	1,642,432,177

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

	[令和 1年11月20日現在]
1. 期首	令和 1年 5月21日
期首元本額	1,438,552,736円
期中追加設定元本額	983,153,587円
期中一部解約元本額	814,678,927円
元本の内訳	
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	371,701,349円
三菱UFJ 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）	2,590,474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<ブラジルレアルコース> （毎月分配型）	52,804,813円

[令和 1年11月20日現在]

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<マネープ ールファンド>	92,082,329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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ< マネープールファンド>	1,116,850円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<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)	29,040,830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 ネープールファンド>	75,546,294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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ< ユーロコース>(毎月分配型)	379,197円

	[令和 1年11月20日現在]
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	640,555円
三菱UFJ 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>	990,668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)	1,038,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	4,881,309円
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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)	5,056,177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

	[令和 1年11月20日現在]
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)	5,766,108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)	8,453,960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>	22,410,594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>	1,355,362円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>(毎月決算型)	5,144,832円
三菱UFJ/ピムコ 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/ピムコ 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/ピムコ 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
ピムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	207,207円

[令和 1年11月20日現在]

ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	109,005円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(毎月分配型)	2,542,269円
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)	6,879,079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)	50,073円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(年2回分配型)	30,438円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	796,426円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	413,472円
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

	[令和 1年11月20日現在]
三菱UFJ 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 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・ファンド2030(確定拠出年金)	23,068,823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
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
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	3,899,063円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	15,671,669円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	82,770円
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
北欧小型株ファンド(為替ヘッジあり)	9,821円
北欧小型株ファンド(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
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
N a v i o インド債券ファンド	296,406円
N a v i o マネーブルファンド	27,325,323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(FOFs用)(適格機関投資家限定)	205,847,908円
MUAMトピックリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	4,131,508円
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

	[令和 1年11月20日現在]
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	14,975,942円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
合計	1,607,027,396円
2. 受益権の総数	1,607,027,396口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

1 金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 1年 5月21日 至 令和 1年11月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。

2 金融商品の時価等に関する事項

区分	[令和 1年11月20日現在]
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券は、該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コールローン等)は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	[令和 1年11月20日現在]
1口当たり純資産額	1.0183円
(1万口当たり純資産額)	(10,183円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【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）】

【純資産額計算書】

令和 1年11月29日現在

（単位：円）

資産総額	10,261,226,048
負債総額	9,493,192
純資産総額（ - ）	10,251,732,856
発行済口数	15,615,002,770口
1口当たり純資産価額（ / ）	0.6565
（10,000口当たり）	（6,565）

【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）】

【純資産額計算書】

令和 1年11月29日現在

（単位：円）

資産総額	13,336,418,850
負債総額	20,457,293
純資産総額（ - ）	13,315,961,557
発行済口数	20,636,254,453口
1口当たり純資産価額（ / ）	0.6453
（10,000口当たり）	（6,453）

（参考）

マネー・マーケット・マザーファンド

純資産額計算書

令和 1年11月29日現在

（単位：円）

資産総額	1,533,798,340
負債総額	143,851
純資産総額（ - ）	1,533,654,489
発行済口数	1,506,139,535口

1口当たり純資産価額（ / ）	1.0183
（10,000口当たり）	（10,183）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（1）資本金の額等

2019年11月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

（2）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに係る法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信

託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2019年11月29日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	884	13,739,856
追加型公社債投資信託	16	1,254,789
単位型株式投資信託	70	333,921
単位型公社債投資信託	8	42,324
合計	978	15,370,890

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

(1) 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ国際投信株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和38年大蔵省令第59号)」(以下「財務諸表等規則」という。)第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令(平成19年内閣府令第52号)」に基づき作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和52年大蔵省令第38号)」(以下「中間財務諸表等規則」という。)第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2) 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度に係る中間会計期間(自平成31年4月1日至令和元年9月30日)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
(資産の部)		

流動資産				
現金及び預金	2	54,140,307	2	53,969,686
有価証券		19,967		1,403,513
前払費用		362,886		514,587
未収入金		2,109		2,284
未収委託者報酬		9,770,529		9,995,458
未収収益	2	674,156	2	560,483
金銭の信託	2	30,000	2	100,000
その他		224,645		153,256
流動資産合計		65,224,602		66,699,271
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	760,010	1	617,032
器具備品	1	724,852	1	665,247
土地		1,356,000		628,433
有形固定資産合計		2,840,863		1,910,713
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		2,654,296		3,670,753
ソフトウェア仮勘定		1,097,970		536,345
無形固定資産合計		3,768,090		4,222,921
投資その他の資産				
投資有価証券		26,361,327		21,408,781
関係会社株式		320,136		320,136
投資不動産		-	1	824,268
長期差入保証金		627,141		593,536
前払年金費用		434,700		415,234
繰延税金資産		1,237,989		1,496,180
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		23,600		23,600
投資その他の資産合計		29,002,925		25,079,767
固定資産合計		35,611,879		31,213,401
資産合計		100,836,481		97,912,673

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)		第34期 (平成31年3月31日現在)	
(負債の部)				
流動負債				
預り金		359,176		293,258
未払金				
未払収益分配金		174,333		170,281
未払償還金		456,159		448,695
未払手数料	2	3,905,670	2	3,990,054
その他未払金	2	4,330,584	2	3,961,765
未払費用	2	4,388,803	2	3,803,995
未払消費税等		99,010		194,852
未払法人税等		736,829		573,657
賞与引当金		906,167		901,135

役員賞与引当金	125,343	140,100
その他	842,194	868,992
流動負債合計	16,324,272	15,346,788
固定負債		
長期未払金	-	43,200
退職給付引当金	720,536	860,851
役員退職慰労引当金	187,562	144,303
時効後支払損引当金	254,851	247,767
固定負債合計	1,162,951	1,296,122
負債合計	17,487,223	16,642,910
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	3,572,096	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712	44,732,712
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	27,790,911	26,069,594
利益剰余金合計	35,131,500	33,410,184
株主資本合計	81,864,344	80,143,028

(単位：千円)

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,484,913	1,126,733
評価・換算差額等合計	1,484,913	1,126,733
純資産合計	83,349,257	81,269,762
負債純資産合計	100,836,481	97,912,673

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	75,423,596	70,375,414
投資顧問料	2,723,458	2,505,299
その他営業収益	48,215	18,844
営業収益合計	78,195,269	72,899,557
営業費用		
支払手数料	2 30,906,879	2 28,533,952
広告宣伝費	730,784	739,643

公告費	1,000	500
調査費		
調査費	1,723,057	1,794,755
委託調査費	13,467,029	12,194,996
事務委託費	864,916	1,016,816
営業雑経費		
通信費	178,652	170,794
印刷費	467,973	427,442
協会費	50,251	48,375
諸会費	15,328	16,175
事務機器関連費	1,635,079	1,841,631
その他営業雑経費	23,250	-
営業費用合計	50,064,204	46,785,083
一般管理費		
給料		
役員報酬	349,359	349,083
給料・手当	6,421,837	6,453,717
賞与引当金繰入	906,167	901,135
役員賞与引当金繰入	125,343	140,100
福利厚生費	1,231,033	1,234,293
交際費	13,012	13,011
旅費交通費	192,192	200,426
租税公課	410,229	373,201
不動産賃借料	678,182	654,886
退職給付費用	423,171	428,912
役員退職慰勞引当金繰入	47,889	51,159
固定資産減価償却費	1,115,719	1,252,321
諸経費	450,299	523,213
一般管理費合計	12,364,437	12,575,461
営業利益	15,766,627	13,539,012

(単位：千円)

	第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	第34期 (自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	349,402	181,073
受取利息	2 483	2 1,913
投資有価証券償還益	81,580	416,706
収益分配金等時効完成分	91,672	44,392
受取賃貸料	-	2 38,388
その他	9,989	11,871
営業外収益合計	533,128	694,346
営業外費用		
投資有価証券償還損	30,114	118,173
時効後支払損引当金繰入	43,182	1,166
事務過誤費	10,402	420
賃貸関連費用	-	35,994
その他	3,829	1,481
営業外費用合計	87,529	157,235

経常利益		16,212,226		14,076,123
特別利益				
投資有価証券売却益		516,394		501,778
ゴルフ会員権売却益		7,495		
特別利益合計		523,889		501,778
特別損失				
投資有価証券売却損		105,903		135,399
投資有価証券評価損		102,096		62,310
固定資産除却損	1	54	1	4,848
固定資産売却損		-		225
システム関連費		-		322,986
商標使用料		-		90,000
特別損失合計		208,054		615,770
税引前当期純利益		16,528,061		13,962,130
法人税、住民税及び事業税	2	5,252,224	2	4,420,179
法人税等調整額		76,092		100,112
法人税等合計		5,176,132		4,320,066
当期純利益		11,351,928		9,642,064

(3) 【株主資本等変動計算書】

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	43,034,713	50,375,303	97,108,147
当期変動額									
剰余金の配当							26,595,731	26,595,731	26,595,731
当期純利益							11,351,928	11,351,928	11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							15,243,802	15,243,802	15,243,802
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,494,586	1,494,586	98,602,734
当期変動額			
剰余金の配当			26,595,731
当期純利益			11,351,928
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	9,673	9,673	9,673
当期変動額合計	9,673	9,673	15,253,476
当期末残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		利益剰余金
				その他利益剰余金

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	株主資本合計
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,790,911	35,131,500	81,864,344
当期変動額									
剰余金の配当							11,363,380	11,363,380	11,363,380
当期純利益							9,642,064	9,642,064	9,642,064
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計							1,721,316	1,721,316	1,721,316
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,484,913	1,484,913	83,349,257
当期変動額			
剰余金の配当			11,363,380
当期純利益			9,642,064
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	358,179	358,179	358,179
当期変動額合計	358,179	358,179	2,079,495
当期末残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5年～50年
器具備品	2年～20年
投資不動産	3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

税抜方式を採用しており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

(2)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」490,903千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,237,989千円に含めて表示しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会）

(1)概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2)適用予定日

令和4年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価

中であります。

（貸借対照表関係）

1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
建物	604,123千円	551,025千円
器具備品	1,215,234千円	1,350,407千円
投資不動産		138,024千円

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
預金	41,809,118千円	240,211千円
未収収益	40,621千円	25,307千円
金銭の信託	30,000千円	100,000千円
未払手数料	1,577,059千円	671,568千円
その他未払金	3,850,734千円	3,217,341千円
未払費用	430,491千円	444,754千円

（損益計算書関係）

1.固定資産除却損の内訳

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
建物		2,547千円
器具備品	54千円	2,301千円
計	54千円	4,848千円

2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
支払手数料	11,380,244千円	5,298,064千円
受取利息	380千円	3千円
受取賃貸料		38,388千円
法人税、住民税及び事業税	3,851,536千円	3,216,517千円

（株主資本等変動計算書関係）

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

平成29年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	26,595,731千円
1株当たり配当額	125,700円
基準日	平成29年3月31日
効力発生日	平成29年6月29日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	11,363,380千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
効力発生日	平成30年6月28日

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成30年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	11,363,380千円
1株当たり配当額	53,707円
基準日	平成30年3月31日
効力発生日	平成30年6月28日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	9,675,175千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
効力発生日	令和元年6月27日

(リース取引関係)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
1年内	678,116千円	675,956千円
1年超	1,351,912千円	675,956千円
合計	2,030,029千円	1,351,912千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（注2）参照）。

第33期(平成30年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	54,140,307	54,140,307	-
(2) 有価証券	19,967	19,967	-
(3) 未収委託者報酬	9,770,529	9,770,529	-
(4) 投資有価証券	26,224,167	26,224,167	-
資産計	90,154,972	90,154,972	-
(1) 未払手数料	3,905,670	3,905,670	-
負債計	3,905,670	3,905,670	-

第34期(平成31年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	53,969,686	53,969,686	-
(2) 有価証券	1,403,513	1,403,513	-
(3) 未収委託者報酬	9,995,458	9,995,458	-
(4) 投資有価証券	21,353,421	21,353,421	-
資産計	86,722,080	86,722,080	-
(1) 未払手数料	3,990,054	3,990,054	-
負債計	3,990,054	3,990,054	-

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
非上場株式	137,160	55,360
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(平成30年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	54,140,307	-	-	-
未収委託者報酬	9,770,529	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	19,967	13,110,758	8,593,680	68,714
合計	63,930,804	13,110,758	8,593,680	68,714

第34期(平成31年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	53,969,686	-	-	-
未収委託者報酬	9,995,458	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	1,403,513	9,358,708	5,874,634	90,573
合計	65,368,659	9,358,708	5,874,634	90,573

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第33期(平成30年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	18,599,111	16,040,884	2,558,227
	小計	18,599,111	16,040,884	2,558,227
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	7,645,023	8,062,990	417,966
	小計	7,645,023	8,062,990	417,966
合計		26,244,135	24,103,874	2,140,260

第34期(平成31年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	14,744,545	12,559,380	2,185,164
	小計	14,744,545	12,559,380	2,185,164
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	8,012,389	8,573,551	561,161
	小計	8,012,389	8,573,551	561,161
合計		22,756,935	21,132,932	1,624,002

3.売却したその他有価証券

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	8,169,769	516,394	105,903
合計	8,169,769	516,394	105,903

第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	140,240	58,440	-
債券	-	-	-
その他	5,222,594	443,338	135,399
合計	5,362,834	501,778	135,399

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について102,096千円（その他有価証券のその他102,096千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について62,310千円（その他有価証券のその他62,310千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第33期 （自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）	第34期 （自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）
退職給付債務の期首残高	3,649,089 千円	3,729,252 千円
勤務費用	184,120	193,531
利息費用	27,829	24,351
数理計算上の差異の発生額	56,895	15,898
退職給付の支払額	188,683	218,947
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	3,729,252	3,712,289

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第33期 （自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）	第34期 （自平成30年4月1日 至平成31年3月31日）
年金資産の期首残高	2,698,738 千円	2,723,393 千円
期待運用収益	48,080	48,664
数理計算上の差異の発生額	47,759	4,606
事業主からの拠出額	102,564	102,564
退職給付の支払額	173,748	203,077
年金資産の期末残高	2,723,393	2,666,937

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	3,374,562 千円	3,125,760 千円
年金資産	2,723,393	2,666,937
	651,168	458,822
非積立型制度の退職給付債務	354,690	586,529
未積立退職給付債務	1,005,858	1,045,351
未認識数理計算上の差異	169,893	114,968
未認識過去勤務費用	550,128	484,766
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	285,836	445,616
退職給付引当金	720,536	860,851
前払年金費用	434,700	415,234
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	285,836	445,616

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
勤務費用	184,120 千円	193,531 千円
利息費用	27,829	24,351
期待運用収益	48,080	48,664
数理計算上の差異の費用処理 額	47,053	43,633
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	4,780	5,986
確定給付制度に係る退職給付 費用	281,066	284,199

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額等です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
債券	62.2 %	63.9 %
株式	34.7	33.2
その他	3.1	2.9
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
割引率	0.069 ~ 0.67%	0.035 ~ 0.49%
長期期待運用収益率	1.5 ~ 1.8%	1.5 ~ 1.8%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度142,105千円、当事業年度144,712千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期 (平成30年3月31日現在)	第34期 (平成31年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	445,379千円	436,050千円
投資有価証券評価損	223,512	223,821
未払事業税	135,805	109,109
賞与引当金	277,468	275,927
役員賞与引当金	12,235	19,428
役員退職慰労引当金	57,431	44,185
退職給付引当金	220,628	263,592
減価償却超過額	13,690	157,741
委託者報酬	257,879	264,398
長期差入保証金	23,262	31,721
時効後支払損引当金	78,035	75,866
連結納税適用による時価評価	200,331	148,858
その他	82,168	71,320
繰延税金資産 小計	2,027,829	2,122,023
評価性引当額	-	-
繰延税金資産 合計	2,027,829	2,122,023
繰延税金負債		
前払年金費用	133,105	127,144
連結納税適用による時価評価	1,382	1,320
その他有価証券評価差額金	655,348	497,269
その他	4	108
繰延税金負債 合計	789,840	625,842
繰延税金資産の純額	1,237,989	1,496,180

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第33期（平成30年3月31日現在）及び第34期（平成31年3月31日現在）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）及び第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）及び第34期（自平成30年4月1日至平成31年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第33期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,851,587 千円	その他未払金	3,850,734 千円
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 51.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,528,131 千円	未払手数料	665,262 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	664,152 千円	未払費用	348,142 千円
主要株主	(株)三菱東京 UFJ銀行 (注5)	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 15.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,852,112 千円	未払手数料	921,796 千円

第34期（自 平成30年4月1日 至 平成31年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
親会社	(株)三菱UFJ フィナンシャル・ グループ	東京都 千代田 区	2,141,513 百万円	銀行持株 会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に 伴う支払 (注1)	3,216,517 千円	その他未払金	3,217,341 千円

親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	5,298,064 千円	未払手数料	671,568 千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料 (注3)	695,834 千円	未払費用	365,510 千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 1. 連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3. 投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

5. (株)三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日付で、(株)三菱UFJ銀行に行名を変更しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第33期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,263,571 千円	未払手数料	907,290 千円

第34期(自平成30年4月1日至平成31年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(注4)	科目	期末残高(注4)
同一の親会社を持つ会社	(株)三菱UFJ 銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	なし (注1)	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	4,629,670 千円	未払手数料	734,633 千円
						取引銀行	コーラブル預 金の預入 (注3)	20,000,000 千円	現金及び 預金	20,000,000 千円
							コーラブル預 金に係る受取 利息 (注3)	1,578 千円	未収収益	1,578 千円

同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・ スタンレー 証券(株)	東京都 千代田 区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の 募集の取扱及び 投資信託に係る 事務代行の委託 等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 (注2)	6,152,016 千円	未払手数料	962,840 千円
-------------	----------------------------------	-----------------	---------------	-----	----	---	---------------------------------------	-----------------	-------	---------------

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. (株)三菱UFJ銀行は、平成30年4月2日付で、保有する当社株式のすべてを(株)三菱UFJフィナンシャル・グループに対して現物配当しております。その結果、(株)三菱UFJ銀行は当社の主要株主から同一の親会社を持つ会社に該当することとなりました。
なお、(株)三菱UFJフィナンシャル・グループは、同日付で、取得した当社株式のすべてを会社分割の方法により三菱UFJ信託銀行(株)に対して承継させております。
2. 投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。
3. 預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。
4. 上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

(1株当たり情報)

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
1株当たり純資産額	393,935.45円	384,107.08円
1株当たり当期純利益金額	53,652.87円	45,571.50円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	第34期 (自平成30年4月1日 至平成31年3月31日)
当期純利益金額（千円）	11,351,928	9,642,064
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	11,351,928	9,642,064
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581	211,581

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(資産の部)

流動資産

現金及び預金

46,350,665

有価証券		3,906,355
前払費用		620,446
未収入金		8,561
未収委託者報酬		10,170,592
未収収益		585,312
金銭の信託		100,000
その他		134,705
流動資産合計		61,876,640
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	603,277
器具備品	1	794,065
土地		628,433
有形固定資産合計		2,025,776
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		3,390,287
ソフトウェア仮勘定		1,024,221
無形固定資産合計		4,430,330
投資その他の資産		
投資有価証券		18,792,024
関係会社株式		320,136
投資不動産	1	822,988
長期差入保証金		579,291
前払年金費用		420,773
繰延税金資産		1,420,372
その他		45,230
貸倒引当金		23,600
投資その他の資産合計		22,377,216
固定資産合計		28,833,324
資産合計		90,709,964

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

(負債の部)		
流動負債		
預り金		290,587
未払金		
未払収益分配金		131,632
未払償還金		424,093
未払手数料		4,009,808
その他未払金		2,100,383
未払費用		3,020,441
未払消費税等	2	381,045
未払法人税等		651,051
賞与引当金		924,061
役員賞与引当金		62,295
その他		900,753
流動負債合計		12,896,152
固定負債		
長期未払金		32,400
退職給付引当金		940,446
役員退職慰労引当金		107,709

時効後支払損引当金	243,873
固定負債合計	1,324,430
負債合計	14,220,582
(純資産の部)	
株主資本	
資本金	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	3,572,096
その他資本剰余金	41,160,616
資本剰余金合計	44,732,712
利益剰余金	
利益準備金	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	6,998,000
繰越利益剰余金	21,264,872
利益剰余金合計	28,605,462
株主資本合計	75,338,306

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(令和元年9月30日現在)

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1,151,075
評価・換算差額等合計	1,151,075
純資産合計	76,489,381
負債純資産合計	90,709,964

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第35期中間会計期間
(自平成31年4月1日
至令和元年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	34,073,281
投資顧問料	1,143,410
その他営業収益	8,361
営業収益合計	35,225,053
営業費用	
支払手数料	13,714,724
広告宣伝費	252,678
公告費	250
調査費	
調査費	911,961
委託調査費	5,769,907
事務委託費	351,511
営業雑経費	
通信費	78,084
印刷費	218,610
協会費	25,207
諸会費	8,034
事務機器関連費	931,984
営業費用合計	22,262,956
一般管理費	
給料	

役員報酬		177,096
給料・手当		2,873,051
賞与引当金繰入		924,061
役員賞与引当金繰入		62,295
福利厚生費		635,789
交際費		4,597
旅費交通費		97,388
租税公課		193,484
不動産賃借料		327,917
退職給付費用		212,710
役員退職慰労引当金繰入		25,108
固定資産減価償却費	1	647,817
諸経費		177,080
一般管理費合計		6,358,399
営業利益		6,603,697

(単位：千円)

第35期中間会計期間

(自 平成31年4月1日

至 令和元年9月30日)

営業外収益		
受取配当金		34,517
受取利息		2,101
投資有価証券償還益		327,868
収益分配金等時効完成分		73,834
受取賃貸料		32,904
その他		15,364
営業外収益合計		486,590
営業外費用		
投資有価証券償還損		46,457
賃貸関連費用	1	12,337
その他		175
営業外費用合計		58,970
経常利益		7,031,318
特別利益		
投資有価証券売却益		53,850
特別利益合計		53,850
特別損失		
投資有価証券売却損		36,721
投資有価証券評価損		17,395
固定資産除却損		37
固定資産売却損		435
特別損失合計		54,589
税引前中間純利益		7,030,579
法人税、住民税及び事業税		2,095,061
法人税等調整額		65,064
法人税等合計		2,160,126
中間純利益		4,870,453

(3) 中間株主資本等変動計算書

第35期中間会計期間(自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日)

(単位：千円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,069,594	33,410,184	80,143,028
当中間期変動額									
剰余金の配当							9,675,175	9,675,175	9,675,175
中間純利益							4,870,453	4,870,453	4,870,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)									
当中間期変動額合計							4,804,722	4,804,722	4,804,722
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	21,264,872	28,605,462	75,338,306

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,126,733	1,126,733	81,269,762
当中間期変動額			
剰余金の配当			9,675,175
中間純利益			4,870,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	24,341	24,341	24,341
当中間期変動額合計	24,341	24,341	4,780,380
当中間期末残高	1,151,075	1,151,075	76,489,381

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 5年～50年

器具備品 2年～20年

投資不動産 3年～47年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

す。

- (2) 賞与引当金
従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
- (3) 役員賞与引当金
役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
- (4) 退職給付引当金
従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。
退職給付見込額の期間帰属方法
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。
数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法
過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。
- (5) 役員退職慰労引当金
役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。
- (6) 時効後支払損引当金
時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項
- (1) 消費税等の会計処理
消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。
- (2) 連結納税制度の適用
連結納税制度を適用しております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

1 減価償却累計額

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
建物	575,110千円
器具備品	1,377,937千円
投資不動産	141,659千円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

1 減価償却実施額

	第35期中間会計期間 (自平成31年4月1日 至令和元年9月30日)
有形固定資産	85,187千円
無形固定資産	562,630千円
投資不動産	3,634千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当中間会計期間 増加株式数（株）	当中間会計期間 減少株式数（株）	当中間会計期間末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	-	-	211,581
合計	211,581	-	-	211,581

2. 配当に関する事項

令和元年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	9,675,175千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	45,728円
基準日	平成31年3月31日
効力発生日	令和元年6月27日

（リース取引関係）

第35期中間会計期間(令和元年9月30日現在)

借主側

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	675,956千円
1年超	337,978千円
合計	1,013,934千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間(令和元年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

令和元年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）参照）。

	中間貸借対照表計 上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	46,350,665	46,350,665	-
(2) 有価証券	3,906,355	3,906,355	-
(3) 未収委託者報酬	10,170,592	10,170,592	-
(4) 投資有価証券	18,736,664	18,736,664	-
資産計	79,164,277	79,164,277	-
(1) 未払手数料	4,009,808	4,009,808	-
負債計	4,009,808	4,009,808	-

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券、(4)投資有価証券

これらはすべて投資信託であり、時価は基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額に

よっております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

（有価証券関係）

第35期中間会計期間（令和元年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	16,466,321	14,354,198	2,112,123
	小 計	16,466,321	14,354,198	2,112,123
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	6,176,697	6,629,733	453,035
	小 計	6,176,697	6,629,733	453,035
合 計		22,643,019	20,983,931	1,659,087

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額55,360千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

当中間会計期間において、有価証券について17,395千円（その他有価証券のその他17,395千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第35期中間会計期間（自 平成31年4月1日 至 令和元年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(1 株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (令和元年9月30日現在)
1株当たり純資産額	361,513.47円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	76,489,381
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	76,489,381
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	211,581

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第35期中間会計期間 (自平成31年4月1日 至令和元年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	23,019.33円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	4,870,453
普通株式の期中平均株式数(株)	211,581

(注)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円(2019年9月末現在)

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社イオン銀行	51,250 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社八十二銀行	52,243 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社広島銀行	54,573 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
auカブコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
大和証券株式会社	100,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	12,200 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
百五証券株式会社	3,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ひろぎん証券株式会社	5,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社秋田銀行	14,100 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百五銀行	20,000 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社徳島大正銀行	11,036 百万円 (2020年1月1日現在)	銀行業務を営んでいます。

(3) 再委託先

名称：ピムコジャパンリミテッド

資本金の額：13,411,674.44米ドル(2019年9月末現在)

事業の内容：投資運用業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。
- (2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。
- (3) 再委託先：委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、ファンドにおける運用の指図を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（2019年11月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の100.0%（211,581株）を所有しています。

（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙にロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、また使用開始日、ファンドの形態、申込みに係る事項、ファンド専用サイトのアドレスなどを記載することがあります。
- (2) 投資信託説明書（交付目論見書）に、以下の趣旨の文言の全部または一部および有価証券届出書の主要内容を記載することがあります。
 - ・ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
 - ・本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されていません。
 - ・ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
 - ・ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
 - ・ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
 - ・請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。（請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。）
 - ・有価証券届出書の効力の発生の有無については、委託会社のホームページにて確認いただけます。効力が発生するまでに、本書の記載内容が訂正される場合があります。
- (3) 投資信託説明書（請求目論見書）に信託約款を掲載します。
- (4) 目論見書は電磁的方法により提供されるほか、インターネット、電子媒体等に掲載されることがあります。
- (5) 投信評価機関、投信評価会社等からファンドに対するレーティングを取得し、当該レーティングを使用することがあります。
- (6) 目論見書は「投資信託説明書」を別称として使用します。
- (7) 目論見書に委託会社のホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

令和元年6月26日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の平成31年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和1年12月25日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）の令和1年5月21日から令和1年11月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の令和1年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

令和1年12月25日

三菱UFJ国際投信株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大畑 茂 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）の令和1年5月21日から令和1年11月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の令和1年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和元年12月3日

三菱UFJ国際投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	青	木	裕	晃	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊	藤	鉄	也	印
--------------------	-------	---	---	---	---	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ国際投信株式会社の平成31年4月1日から令和2年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ国際投信株式会社の令和元年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成31年4月1日から令和元年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。