

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
|--------|--|---|
| 信託期間 | 2021年6月21日まで（2013年7月1日設定） | |
| 運用方針 | 主として円建ての外国投資信託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、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資信託証券への投資にあたっては、異なる通貨への投資効果を有する別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、通貨の分散に配慮して投資を行うことを基本とします。各指定投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は概ね均等になることを基本とします。指定投資信託証券は、長期的な経済構造の変化に応じて見直しを行います。この際、投資信託証券が指定投資信託証券から外れることや、新たに指定投資信託証券（ファンド設定時以降に設定された投資信託も含まれます。）に指定されることがあります。指定投資信託証券への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通貨が米ドルの指定投資信託証券においては当該為替取引を行いません。（このため、基準価額はすべての対象通貨の対円での為替変動の影響を受けます。）なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。 | |
| 主要運用対象 | 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) | 指定投資信託証券およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | 指定投資 信託証券 | 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を主要投資対象とします。 |
| | マネー・ マーケット・ マザーファンド | わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。 | |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

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)

第7期（決算日：2016年12月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「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）」は、去る12月20日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

 **MUFG**
三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル **TEL. 0120-151034**
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

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)のご報告

| | |
|--------------------|----|
| ◇最近5期の運用実績 | 1 |
| ◇当期中の基準価額と市況等の推移 | 1 |
| ◇運用経過 | 2 |
| ◇今後の運用方針 | 8 |
| ◇1万口当たりの費用明細 | 9 |
| ◇売買及び取引の状況 | 10 |
| ◇利害関係人との取引状況等 | 10 |
| ◇組入資産の明細 | 11 |
| ◇投資信託財産の構成 | 11 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 12 |
| ◇損益の状況 | 12 |
| ◇分配金のお知らせ | 13 |
| ◇お知らせ | 13 |

投資対象ファンドのご報告

| | |
|---|----|
| ◇指定投資信託証券 | |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP) | 15 |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD) | 15 |
| ◇マネー・マーケット・マザーファンド | 35 |

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|---------------|------|-------|-----|-------|--------|----------|------|
| | | 税分 | 達配 | 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 | |
| 3期(2014年12月22日) | 11,418 | 10 | 1.6 | 0.1 | — | 99.2 | 763 | |
| 4期(2015年6月22日) | 11,676 | 10 | 2.3 | 0.1 | — | 99.1 | 857 | |
| 5期(2015年12月21日) | 10,333 | 10 | △11.4 | 0.1 | — | 99.0 | 601 | |
| 6期(2016年6月20日) | 9,916 | 0 | △4.0 | 0.0 | — | 99.0 | 486 | |
| 7期(2016年12月20日) | 11,035 | 10 | 11.4 | 0.0 | — | 100.6 | 386 | |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、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う一方で、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引(対象通貨が米ドルの場合を除く)を行い利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 標準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 |
|-------------|--------|------|-----|-----|-------|--------|----------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % | |
| 2016年6月20日 | 9,916 | — | 0.0 | — | 99.0 | | |
| 6月末 | 10,007 | 0.9 | 0.0 | — | 99.2 | | |
| 7月末 | 10,339 | 4.3 | 0.0 | — | 99.3 | | |
| 8月末 | 10,410 | 5.0 | 0.0 | — | 98.2 | | |
| 9月末 | 10,402 | 4.9 | 0.0 | — | 98.5 | | |
| 10月末 | 10,567 | 6.6 | 0.0 | — | 92.6 | | |
| 11月末 | 10,552 | 6.4 | 0.0 | — | 99.3 | | |
| (期末) | | | | | | | |
| 2016年12月20日 | 11,045 | 11.4 | 0.0 | — | 100.6 | | |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第7期：2016/6/21～2016/12/20)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

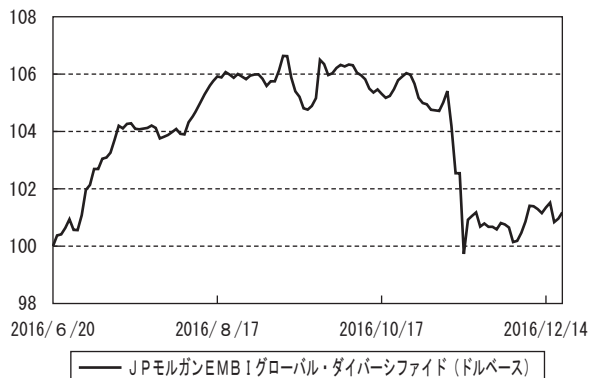
- ・エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと。
- ・米ドル売り、各対象通貨買い (豪ドル、ブラジルリアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、ロシアルーブル、トルコリラ、ユーロ、英ポンド) の為替取引により、ユーロなどの一部対象通貨を除き為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。
- ・トルコリラ、英ポンドを除く対象通貨が対円で上昇したこと。

下落要因

- ・トルコリラや英ポンドが対円で下落したこと。

投資環境について

(第7期：2016/6/21～2016/12/20)

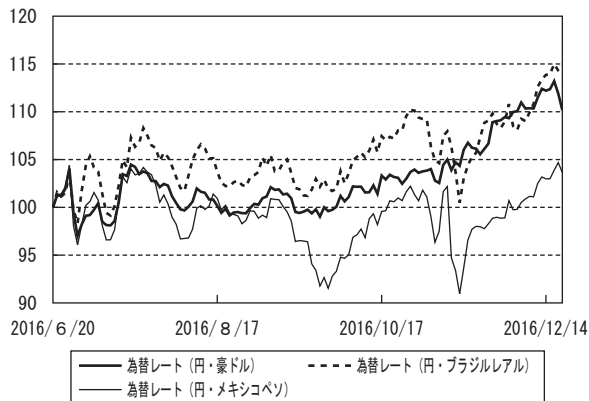
債券市況の推移
(期首を100として指数化)

・ J.P. Morgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドとは、J.P. Morgan・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。J.P. Morgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドは、J.P. Morgan・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. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

◎債券市況

・ 期初には、英国で実施されたEU（欧州連合）離脱についての国民投票で市場予想に反し離脱派が勝利し、リスク回避的な姿勢が強まる場面があったものの、米国の利上げ観測が後退したことなどがプラス材料となり、エマージング債券市況は上昇しました。その後、米国大統領選挙で拡張的な財政政策や保護主義的な主張を行っていたトランプ候補が勝利し、米国金利が上昇したことなどから、新興国経済への影響や新興国からの資金流出などへの懸念が高まり、エマージング債券市況は下落したものの、期を通じて見るとエマージング債券市況は上昇しました。

為替市況の推移
(期首を100として指数化)



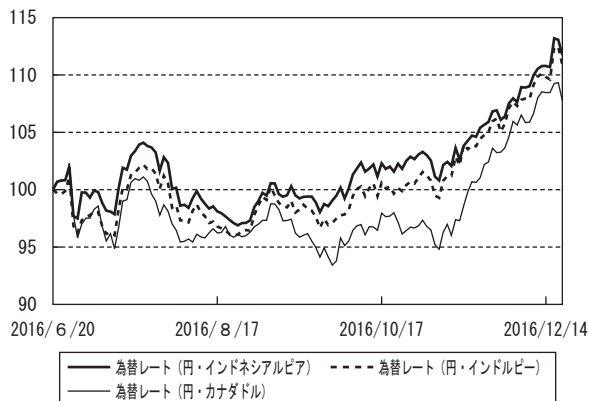
◎為替市況
(主な上昇通貨)

- ・ロシアルーブル
当期は、OPEC（石油輸出国機構）とOPEC非加盟国間で減産合意が成立したことなどを背景に原油価格の上昇に関する可能性が意識されたことがプラス材料となり、期を通じて見るとロシアルーブルは対円で上昇しました。

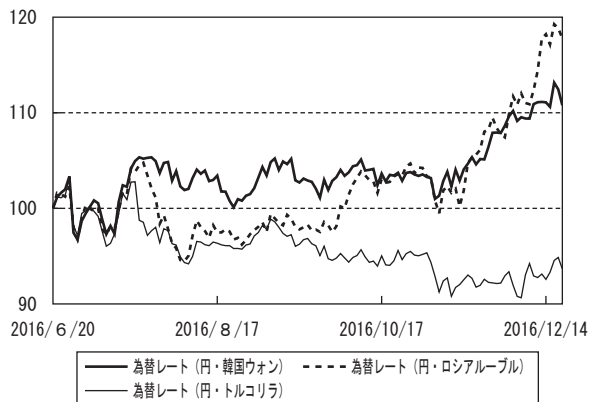
(主な下落通貨)

- ・トルコリラ
当期は、一部軍勢力によるクーデター未遂が発生したことやその後の政治情勢の不透明感が嫌気されたことなどがマイナス材料となり、期を通じて見るとトルコリラは対円で下落しました。

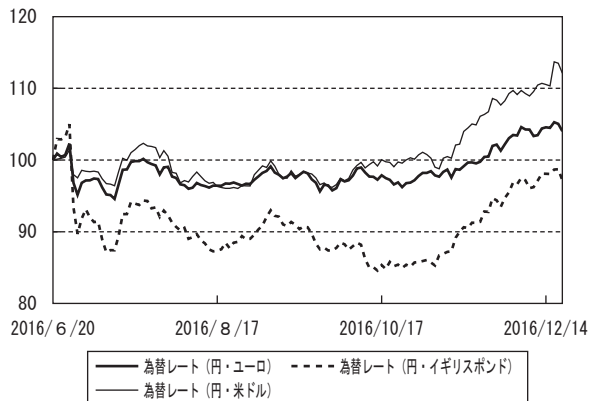
為替市況の推移
(期首を100として指数化)



為替市況の推移
(期首を100として指数化)



為替市況の推移
(期首を100として指数化)



◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は2016年9月の金融政策決定会合で金融市場調整方針を、マネタリーベースの年間約80兆円に相当するペースでの増加から、長短金利の操作に変更する決定をしました。コール・レート（無担保・翌日物）は、2016年1月末に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」で決定した-0.1%金利の適用開始以降であることから、マイナス圏で推移しました。12月20日のコール・レートは-0.032%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<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) >

- ・各円建て外国投資信託（以下「指定投資信託証券」）への投資を通じて、米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れ、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行うとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。投資する外国投資信託においては、先進国と新興国の複数の通貨（以下「対象通貨」）に分散投資を行い、各対象通貨の配分は概ね均等としました。
- ・当期は、エマージング債券市況が上昇したことや、トルコリラ、英ポンドを除く対象通貨が対円で上昇したこと、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引により、ユーロなどの一部対象通貨を除き為替取引によるプレミアムを享受したことがプラスに寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<指定投資信託証券>

各指定投資信託証券の騰落率は下表の通りです。

指定投資信託証券の騰落率

(%)

| 指定投資信託証券 | | | | | | | 期中騰落率 |
|----------|--------|-----|------|------|---|--------------|-------|
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (AUD) | 13.4 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (BRL) | 22.9 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (MXN) | 8.1 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (CAD) | 10.4 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (IDR) | 17.7 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (INR) | 16.9 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (KRW) | 13.4 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (RUB) | 26.5 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅱ | - クラスJ (TRY) | △ 0.3 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅲ | - クラスJ (EUR) | 5.9 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅲ | - クラスJ (GBP) | △ 0.3 |
| ピムコ | エマージング | ボンド | インカム | ファンド | Ⅲ | - クラスJ (USD) | 15.2 |

(注) 騰落率は分配金再投資ベース。

- ・各指定投資信託証券の対象通貨買い（豪ドル、ブラジルリアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、ロシアルーブル、トルコリラ、ユーロ、英ポンド）の為替取引を行いました。
 - ・トルコリラ、英ポンドを除く対象通貨が対円で上昇したことがプラス要因となりました。
- ◎ 為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）
- ・世界通貨分散コースの米ドルを除く11通貨平均の短期金利はユーロなどの一部対象通貨を除き米ドルの短期金利に対して概ね高位で推移したため、これらの短期金利差を背景とした為替取引ではプレミアムを享受する環境となりました。なお、主にブラジルリアルやトルコリラ、ロシアルーブルを中心とした為替取引によるプレミアムが相対的に大きなプラス要因となりました。

◎国別配分戦略

- ・国別配分戦略については、利回り水準が魅力的で潤沢な外貨準備高を有するなど良好なファンダメンタルズを背景に積極姿勢としていたブラジル債券市況が上昇したことは基準価額の上昇要因となりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

- ・残存期間の短い国債や社債などを組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、金利上昇により保有債券の評価額が下落したことなどから、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、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う一方で、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引（対象通貨が米ドルの場合を除く）を行い利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目 | 第7期 |
|-----------|------------------------|
| | 2016年6月21日～2016年12月20日 |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | 0.091% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,035 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<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)>

◎今後の運用方針

- ・各円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、年2回の分配をめざしていく方針です。

<指定投資信託証券>

◎運用環境の見通し

- ・多くのエマージング諸国ではコモディティ価格や為替市況の安定などを背景に外部環境は改善していると見ています。また、一部の国では構造改革の進展が見られる他、中央銀行に金融緩和の余地が生じていると考えられるなど、内部環境の改善も経済成長を後押ししています。エマージング諸国の中で景気回復が遅れていたブラジルやロシアについても、緩やかな景気回復に転じる公算が大きいと見ています。

◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・今後も各国の政治イベントが控える中で市場変動率が高まる局面では慎重な投資姿勢をとる方針ですが、バリュエーションに注意しつつ、エマージング諸国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を選別する方針です。具体的には、テメル政権による財政規律には注意が必要であるものの、景気回復の兆しが見られ、豊富な外貨準備に裏打ちされた支払い能力を持つブラジル、経済の原油価格に対する感応度は高いものの、景気回復の兆しが見られ、潤沢な外貨準備高による十分な支払い能力を持つロシア、政府によるインフラ投資と内需拡大を背景に持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、ウクライナやハンガリーなどについては消極姿勢とします。
- ・また、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・足下の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況です。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローン等短期金融商品や残存期間の短い社債などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○ 1万口当たりの費用明細

(2016年6月21日～2016年12月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (51) | (0.487) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (39) | (0.375) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.021) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合 計 | 92 | 0.885 | |
| 期中の平均基準価額は、10,379円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年6月21日～2016年12月20日)

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|--|--------|-------|---------|--------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国 内 | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) | 0.2838 | 2,220 | 1 | 14,114 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL) | 1 | 5,289 | 3 | 18,420 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) | 0.9931 | 6,142 | 2 | 12,641 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD) | 0.2897 | 2,722 | 1 | 13,962 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR) | 0.4963 | 3,880 | 1 | 12,641 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP) | 1 | 8,475 | 1 | 14,930 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD) | 0.4592 | 3,465 | 1 | 13,593 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY) | 1 | 8,103 | 2 | 13,404 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR) | 0.3778 | 3,074 | 1 | 13,752 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR) | 0.3985 | 3,093 | 1 | 14,336 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB) | 0.7569 | 3,817 | 3 | 16,675 |
| | ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW) | 0.2845 | 2,539 | 1 | 13,995 |
| 合 計 | 7 | 52,824 | 25 | 172,469 | |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月21日～2016年12月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2016年12月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|--|---------|-------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 比 率 |
| | 千口 | 千口 | 千円 % |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) | 5 | 3 | 31,505 8.2 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL) | 9 | 6 | 33,202 8.6 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) | 6 | 5 | 32,720 8.5 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD) | 4 | 3 | 32,417 8.4 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR) | 5 | 3 | 31,536 8.2 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP) | 4 | 3 | 31,616 8.2 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD) | 5 | 4 | 32,089 8.3 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY) | 6 | 5 | 32,804 8.5 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR) | 5 | 3 | 32,618 8.4 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR) | 5 | 4 | 32,582 8.4 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB) | 8 | 6 | 33,441 8.7 |
| ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW) | 4 | 3 | 31,900 8.3 |
| 合 計 | 71 | 54 | 388,437 100.6 |

(注) 比率は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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|-------|-------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 554 | 554 | 565 |

○投資信託財産の構成

(2016年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 388,437 | 97.5 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 565 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 9,411 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 398,413 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年12月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 398,413,270 |
| コール・ローン等 | 7,411,111 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 388,437,147 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 565,012 |
| 未収入金 | 2,000,000 |
| (B) 負債 | 12,396,754 |
| 未払金 | 8,000,000 |
| 未払収益分配金 | 349,826 |
| 未払信託報酬 | 4,040,615 |
| 未払利息 | 10 |
| その他未払費用 | 6,303 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 386,016,516 |
| 元本 | 349,826,204 |
| 次期繰越損益金 | 36,190,312 |
| (D) 受益権総口数 | 349,826,204口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,035円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 490,292,884円
 期中追加設定元本額 1,357,805円
 期中一部解約元本額 141,824,485円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,035円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2016年6月21日～ 2016年12月20日 |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 18,335,944円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円 |
| 収益調整金額 | 40,440,715円 |
| 分配準備積立金額 | 82,741,993円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 141,518,652円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 4,045円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 349,826円 |

- ③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2016年6月21日～2016年12月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 20,218,176 |
| 受取配当金 | 20,219,372 |
| 受取利息 | 17 |
| 支払利息 | △ 1,213 |
| (B) 有価証券売買損益 | 23,239,585 |
| 売買益 | 30,227,944 |
| 売買損 | △ 6,988,359 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,046,918 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 39,410,843 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 39,604,175 |
| (F) 追加信託差損益金 | 36,733,470 |
| (配当等相当額) | (40,440,715) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,707,245) |
| (G) 計(D+E+F) | 36,540,138 |
| (H) 収益分配金 | △ 349,826 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 36,190,312 |
| 追加信託差損益金 | 36,733,470 |
| (配当等相当額) | (40,440,715) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,707,245) |
| 分配準備積立金 | 100,728,111 |
| 繰越損益金 | △101,271,269 |

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

| | |
|------------------|-----|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 10円 |
|------------------|-----|

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2016年12月20日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

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

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2016年12月20日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,653,026千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | 末 | | | | |
|-------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 普通社債券 | 300,000 (300,000) | 300,869 (300,869) | 17.9 (17.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 17.9 (17.9) |
| 合 計 | 300,000 (300,000) | 300,869 (300,869) | 17.9 (17.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 17.9 (17.9) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 | | 末 | |
|------------|-------|---------|---------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券 | % | 千円 | 千円 | |
| 第459回東北電力 | 0.869 | 100,000 | 100,158 | 2017/2/24 |
| 第282回四国電力 | 0.35 | 100,000 | 100,000 | 2016/12/22 |
| 第113回オリックス | 2.19 | 100,000 | 100,711 | 2017/4/18 |
| 合 計 | | 300,000 | 300,869 | |

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 | | 末 | |
|-------------|-----------|------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 | % | 千円 | % |
| | 1,199,999 | 71.3 | | |

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|-----------|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|--------------------------------|---------------|----------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|-----------|------------------------------|------------|-------------------------------|-----------|--------------------|--|
| ファンド名 | ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD) | マネー・マーケット・マザーファンド | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 運用方針 | ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド (M) への投資を通じて、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に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。 | わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 主要運用対象 | 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 | わが国の公社債等 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 主な組入制限 | <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格相当以上の格付けを取得しているものに限り、ます。 ・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。 ・ポートフォリオ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。 ・保有外貨建て資産に対し、以下の為替対応を行います。 <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td colspan="2"> ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ </td> </tr> <tr> <td>AUD (豪ドル)</td> <td>原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>BRL (ブラジルリアル)</td> <td>原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>MXN (メキシコペソ)</td> <td>原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>CAD (カナダドル)</td> <td>原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>IDR (インドネシアルピア)</td> <td>原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>INR (インドルピー)</td> <td>原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>KRW (韓国ウォン)</td> <td>原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>RUB (ロシアルーブル)</td> <td>原則として、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>TRY (トルコリラ)</td> <td>原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td colspan="2"> ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ </td> </tr> <tr> <td>EUR (ユーロ)</td> <td>原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>GBP (英ポンド)</td> <td>原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>USD (米ドル)</td> <td>原則として、為替ヘッジを行いません。</td> </tr> </table> | ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ | | AUD (豪ドル) | 原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。 | BRL (ブラジルリアル) | 原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。 | MXN (メキシコペソ) | 原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。 | CAD (カナダドル) | 原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。 | IDR (インドネシアルピア) | 原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。 | INR (インドルピー) | 原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。 | KRW (韓国ウォン) | 原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。 | RUB (ロシアルーブル) | 原則として、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。 | TRY (トルコリラ) | 原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。 | ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ | | EUR (ユーロ) | 原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。 | GBP (英ポンド) | 原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。 | USD (米ドル) | 原則として、為替ヘッジを行いません。 | <ul style="list-style-type: none"> ・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せん。 ・金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができません。 |
| ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AUD (豪ドル) | 原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BRL (ブラジルリアル) | 原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MXN (メキシコペソ) | 原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CAD (カナダドル) | 原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| IDR (インドネシアルピア) | 原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INR (インドルピー) | 原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| KRW (韓国ウォン) | 原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RUB (ロシアルーブル) | 原則として、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TRY (トルコリラ) | 原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EUR (ユーロ) | 原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GBP (英ポンド) | 原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| USD (米ドル) | 原則として、為替ヘッジを行いません。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 決算日 | 原則として毎年10月31日 | 原則として毎年5月および11月の20日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配方針 | 原則として毎月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。 | 信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2015版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II」、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III」で掲載しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2014年11月1日～2015年10月31日)

| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II | |
|--------------------------------|-----------|
| 千米ドル | |
| 投資収入： | |
| 受取利息 | 145 |
| マスターファンドからの配当収入 | 16,438 |
| 収入合計 | 16,583 |
| 費用： | |
| 支払利息 | 105 |
| 費用合計 | 105 |
| 投資純収入 | 16,478 |
| 実現純利益（損失）： | |
| 投資有価証券 | 32 |
| マスターファンド | (39,853) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (167,715) |
| 外貨 | 179 |
| 実現純利益（損失） | (207,357) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動： | |
| 投資有価証券 | (6) |
| マスターファンド | (6,985) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 30,034 |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | (165) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 22,878 |
| 純利益（損失） | (184,479) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (168,001) |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) ピムコ エマーシング ボンド インカム ファンド III
(2014年11月1日～2015年10月31日)

ピムコ エマーシング
ボンド インカム ファンド III

千米ドル

投資収入：

| | |
|-----------------|-------|
| 受取利息 | 3 |
| マスターファンドからの配当収入 | 1,135 |
| 収入合計 | 1,138 |

費用：

| | |
|------|---|
| 支払利息 | 1 |
| 費用合計 | 1 |

投資純収入

1,137

実現純利益（損失）：

| | |
|-----------------|---------|
| 投資有価証券 | 0 |
| マスターファンド | (640) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (3,542) |
| 外貨 | (1) |
| 実現純利益（損失） | (4,183) |

未実現評価益（評価損）の純変動：

| | |
|--------------------|---------|
| 投資有価証券 | 1 |
| マスターファンド | (2,646) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 696 |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | 19 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (1,930) |
| 純利益（損失） | (6,113) |

運用による純資産の純増（減）額

(4,976)

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(C) マネー・マーケット・マザーファンド
40頁の損益の状況をご参照ください。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2014年11月1日～2015年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|-----------|
| 投資純収入 | 16,478 |
| 実現純利益（損失） | (207,357) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 22,878 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (168,001) |

分配：

| | |
|---------|----------|
| 分配額 | |
| J (AUD) | (21,824) |
| J (BRL) | (4,776) |
| J (CAD) | (1,626) |
| J (IDR) | (2,608) |
| J (INR) | (2,940) |
| J (KRW) | (2,077) |
| J (MXN) | (36,922) |
| J (RUB) | (3,452) |
| J (TRY) | (2,609) |
| 分配金額合計 | (78,834) |

ファンドユニット取引：

| | |
|-------------------------|-----------|
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | (246,794) |
|-------------------------|-----------|

純資産の増（減）額合計

(493,629)

純資産：

| | |
|----|-----------|
| 期首 | 1,009,640 |
| 期末 | 516,011 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III
(2014年11月1日～2015年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド III

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|---------|
| 投資純収入 | 1,137 |
| 実現純利益（損失） | (4,183) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (1,930) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (4,976) |

分配：

| | |
|---------|---------|
| 分配額 | |
| J (EUR) | (1,463) |
| J (GBP) | (2,026) |
| J (USD) | (1,939) |
| 分配金額合計 | (5,428) |

ファンドユニット取引：

| | |
|-------------------------|---------|
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | (8,053) |
|-------------------------|---------|

純資産の増（減）額合計

(18,457)

純資産：

| | |
|----|--------|
| 期首 | 60,161 |
| 期末 | 41,704 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II
(2015年10月31日現在)

| | 元本 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|--------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 12.7% | | |
| U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.6% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 0.188% due 10/31/2017 (a) | \$ 5,000 | \$ 5,002 |
| 0.250% due 02/29/2016 | 16,700 | 16,706 |
| 0.375% due 02/15/2016 | 24,700 | 24,718 |
| 0.375% due 03/15/2016 | 3,300 | 3,302 |
| Total U.S. Treasury Obligations | | 49,728 |
| (Cost \$49,738) | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.1% | | |
| TIME DEPOSITS 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 73 | 73 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 41 | 41 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 130 | 130 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 174 | 174 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 42 | 42 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 56 | 56 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 61 | 61 |
| | | 577 |
| U.S. TREASURY BILLS 3.0% | | |
| 0.030% due 03/03/2016 | 3,100 | 3,099 |
| 0.129% due 02/11/2016 (b) | 10,400 | 10,398 |
| 0.175% due 02/18/2016 | 2,100 | 2,100 |
| | | 15,597 |
| Total Short-Term Instruments | | 16,174 |
| (Cost \$16,172) | | |
| Total Investments in Securities | | 65,902 |
| (Cost \$65,910) | | |
| | 口数 (単位：千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 88.2% | | |
| MUTUAL FUNDS 88.2% | | |
| PIMCO Emerging Bond Income Fund (M) | | |
| (Cost \$473,708) | 37,977 | 454,964 |
| Total Investments in Affiliates | | 454,964 |
| (Cost \$473,708) | | |
| Total Investments 100.9% | | \$ 520,866 |
| (Cost \$539,618) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (e) 2.3% | | 12,118 |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (3.2%) | | (16,973) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 516,011 |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) When-issued security.
- (b) Coupon represents a weighted average rate.

(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-------------|-------------|--------------|----------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | \$ 1,699 | JPY 205,800 | \$ 6 | \$ 0 |
| CBK | 11/2015 | 2,413 | 289,600 | 0 | (13) |
| CBK | 11/2015 | 34 | 4,125 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2015 | 1,937 | 233,500 | 0 | (2) |
| FBF | 11/2015 | 844 | 101,500 | 0 | (3) |
| MSB | 11/2015 | JPY 101,498 | \$ 845 | 4 | 0 |
| MSB | 12/2015 | \$ 1,705 | JPY 205,802 | 1 | 0 |
| UAG | 11/2015 | JPY 289,600 | \$ 2,418 | 18 | 0 |
| | | | | \$ 29 | \$ (18) |

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|------------|-----------------|-------------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| AZD | 11/2015 | \$ 47,124 | AUD 67,581 | \$ 1,091 | \$ 0 |
| BOA | 11/2015 | AUD 766 | \$ 542 | 0 | (4) |
| BOA | 11/2015 | 68,075 | 48,549 | 10 | (30) |
| BOA | 11/2015 | \$ 195 | AUD 276 | 2 | 0 |
| BOA | 12/2015 | 47,540 | 66,771 | 26 | 0 |
| CBK | 11/2015 | AUD 3,911 | \$ 2,764 | 14 | (40) |
| CBK | 11/2015 | \$ 51,935 | AUD 74,405 | 1,149 | 0 |
| CBK | 12/2015 | AUD 1,155 | \$ 823 | 0 | 0 |
| FBF | 11/2015 | 577 | 414 | 3 | 0 |
| JPM | 11/2015 | 69,214 | 49,127 | 30 | (284) |
| JPM | 12/2015 | \$ 47,304 | AUD 66,798 | 282 | 0 |
| MSB | 11/2015 | AUD 63 | \$ 45 | 1 | 0 |
| MSB | 11/2015 | \$ 2 | AUD 3 | 0 | 0 |
| NAB | 11/2015 | AUD 67,164 | \$ 48,605 | 687 | 0 |
| NAB | 11/2015 | \$ 47,271 | AUD 67,597 | 957 | 0 |
| NAB | 12/2015 | 48,533 | 67,164 | 0 | (686) |
| SCX | 11/2015 | AUD 573 | \$ 413 | 4 | 0 |
| SCX | 11/2015 | \$ 43,730 | AUD 62,308 | 724 | 0 |
| SCX | 12/2015 | AUD 80 | \$ 43 | 1 | 0 |
| SOG | 11/2015 | 50,704 | 36,000 | 0 | (175) |
| SOG | 12/2015 | \$ 35,947 | AUD 50,704 | 174 | 0 |
| UAG | 11/2015 | AUD 5,766 | \$ 4,071 | 2 | (45) |
| UAG | 11/2015 | \$ 543 | AUD 766 | 3 | 0 |
| UAG | 12/2015 | AUD 958 | \$ 678 | 0 | (4) |
| | | | | \$ 5,160 | \$ (1,268) |

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|------------|-------------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | BRL 1,848 | \$ 473 | \$ 0 | \$ (8) |
| BOA | 11/2015 | \$ 479 | BRL 1,848 | 2 | 0 |
| BOA | 12/2015 | BRL 758 | \$ 192 | 0 | (3) |
| BFS | 11/2015 | 24,159 | 6,226 | 0 | (57) |
| BFS | 11/2015 | \$ 5,942 | BRL 24,159 | 341 | 0 |
| BFS | 12/2015 | 1,468 | 5,810 | 29 | 0 |
| BRC | 11/2015 | BRL 9,833 | \$ 2,548 | 0 | (9) |
| BRC | 11/2015 | \$ 2,411 | BRL 9,833 | 146 | 0 |
| CBK | 11/2015 | BRL 23,865 | \$ 6,087 | 0 | (120) |
| CBK | 11/2015 | \$ 6,184 | BRL 23,865 | 22 | 0 |
| CBK | 12/2015 | 5,902 | 23,367 | 116 | 0 |
| DUB | 11/2015 | BRL 23,413 | \$ 5,985 | 0 | (104) |
| DUB | 11/2015 | \$ 5,799 | BRL 23,413 | 290 | 0 |
| DUB | 12/2015 | 5,922 | 23,413 | 108 | 0 |
| GLM | 11/2015 | BRL 23,367 | \$ 5,964 | 0 | (113) |
| GLM | 11/2015 | \$ 6,055 | BRL 23,367 | 22 | 0 |
| GLM | 12/2015 | 5,903 | 23,367 | 116 | 0 |
| HUS | 12/2015 | 464 | 1,801 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2015 | BRL 23,608 | \$ 6,111 | 0 | (29) |

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|----------|------------|-----------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| JPM | 11/2015 | \$ 5,801 | BRL 23,808 | \$ 339 | \$ 0 |
| RBC | 11/2015 | BRL 204 | \$ 53 | 0 | 0 |
| RBC | 11/2015 | \$ 53 | BRL 204 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 1,531 | \$ (443) |

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | CAD 62 | \$ 47 | \$ 0 | \$ 0 |
| BOA | 11/2015 | 640 | 481 | 0 | (9) |
| BOA | 11/2015 | \$ 3,728 | CAD 4,988 | 86 | (1) |
| BOA | 12/2015 | CAD 116 | \$ 88 | 0 | (1) |
| BPS | 11/2015 | 171 | 129 | 0 | (2) |
| CBK | 11/2015 | 683 | 516 | 1 | (7) |
| CBK | 11/2015 | \$ 4,129 | CAD 5,511 | 84 | 0 |
| FBF | 11/2015 | CAD 50 | \$ 38 | 0 | (1) |
| GLM | 11/2015 | 4,818 | 3,656 | 0 | (27) |
| GLM | 12/2015 | \$ 3,655 | CAD 4,818 | 27 | 0 |
| HUS | 11/2015 | 253 | 339 | 6 | 0 |
| JPM | 11/2015 | CAD 5,072 | \$ 3,841 | 0 | (36) |
| JPM | 11/2015 | \$ 3,777 | CAD 5,034 | 71 | 0 |
| JPM | 12/2015 | 3,680 | 4,862 | 36 | 0 |
| MSB | 11/2015 | CAD 59 | \$ 46 | 1 | 0 |
| MSB | 11/2015 | \$ 3,651 | CAD 4,892 | 88 | 0 |
| MSB | 11/2015 | 47 | 62 | 0 | 0 |
| MSB | 12/2015 | CAD 62 | \$ 47 | 0 | 0 |
| NAB | 11/2015 | 3,877 | 2,948 | 0 | (16) |
| NAB | 12/2015 | \$ 2,947 | CAD 3,877 | 16 | 0 |
| SCX | 11/2015 | CAD 5,021 | \$ 3,814 | 1 | (25) |
| SCX | 12/2015 | 181 | 138 | 0 | (1) |
| SCX | 12/2015 | \$ 3,658 | CAD 4,818 | 25 | 0 |
| | | | | \$ 442 | \$ (126) |

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|---------------|----------------|-----------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| AZD | 12/2015 | \$ 3,683 | IDR 55,005,203 | \$ 274 | \$ 0 |
| BOA | 12/2015 | IDR 1,586,151 | \$ 112 | 0 | (2) |
| BRC | 12/2015 | 2,093,839 | 151 | 0 | 0 |
| CBK | 12/2015 | \$ 559 | IDR 7,966,854 | 14 | 0 |
| JPM | 12/2015 | IDR 4,120,451 | \$ 298 | 2 | 0 |
| JPM | 12/2015 | \$ 4,017 | IDR 58,459,434 | 189 | 0 |
| MSB | 12/2015 | IDR 1,884,312 | \$ 137 | 1 | 0 |
| SCX | 12/2015 | \$ 1,110 | IDR 15,758,818 | 24 | 0 |
| SOG | 12/2015 | IDR 745,853 | \$ 53 | 0 | (1) |
| UAG | 12/2015 | \$ 5,805 | IDR 84,519,248 | 476 | 0 |
| | | | | \$ 980 | \$ (3) |

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|------------|-------------|-----------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BRC | 11/2015 | INR 14,627 | \$ 224 | \$ 1 | \$ 0 |
| BRC | 01/2016 | \$ 2,321 | INR 153,877 | 2 | 0 |
| CBK | 11/2015 | INR 2,830 | \$ 44 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2015 | \$ 5,791 | INR 376,708 | 0 | (45) |
| HUS | 11/2015 | INR 14,525 | \$ 223 | 1 | 0 |
| JPM | 11/2015 | 3,228 | 50 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2015 | \$ 306 | INR 20,083 | 0 | 0 |
| MSB | 11/2015 | INR 2,973 | \$ 46 | 0 | 0 |
| MSB | 11/2015 | \$ 96 | INR 6,288 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2015 | 2,619 | 170,691 | 0 | (16) |
| UAG | 11/2015 | INR 7,315 | \$ 112 | 0 | 0 |
| UAG | 01/2016 | \$ 3,721 | INR 247,273 | 11 | 0 |
| | | | | \$ 15 | \$ (61) |

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-------------|---------------|-------------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 01/2016 | KRW 127,799 | \$ 112 | \$ 0 | \$ 0 |
| BPS | 01/2016 | 99,530 | 87 | 0 | 0 |
| BRC | 01/2016 | 56,088 | 50 | 0 | 0 |
| CBK | 01/2016 | 216,866 | 190 | 1 | (1) |
| FBF | 01/2016 | \$ 3,038 | KRW 3,532,940 | 53 | 0 |
| HUS | 01/2016 | KRW 127,731 | \$ 113 | 1 | 0 |
| HUS | 01/2016 | \$ 317 | KRW 362,817 | 0 | 0 |
| JPM | 01/2016 | KRW 226,523 | \$ 199 | 1 | 0 |
| JPM | 01/2016 | \$ 7,749 | KRW 9,097,205 | 209 | 0 |
| SCX | 01/2016 | 3,864 | 4,514,204 | 86 | 0 |
| | | | | \$ 351 | \$ (1) |

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-------------|---------------|-------------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | MXN 13,795 | \$ 830 | \$ 0 | \$ (5) |
| BOA | 12/2015 | 38,945 | 2,304 | 0 | (46) |
| BOA | 12/2015 | \$ 72,942 | MXN 1,231,675 | 1,329 | 0 |
| BPS | 12/2015 | 29,782 | 506,820 | 779 | 0 |
| BRC | 12/2015 | MXN 148,701 | \$ 8,802 | 5 | (170) |
| CBK | 11/2015 | \$ 6,581 | MXN 108,776 | 1 | (1) |
| CBK | 12/2015 | MXN 90,759 | \$ 5,392 | 0 | (81) |
| CBK | 12/2015 | \$ 16,798 | MXN 283,363 | 289 | 0 |
| FBF | 12/2015 | MXN 37,422 | \$ 2,266 | 11 | (2) |
| FBF | 12/2015 | \$ 14,290 | MXN 243,274 | 380 | 0 |
| GLM | 12/2015 | MXN 257 | \$ 15 | 0 | 0 |
| GLM | 12/2015 | \$ 71,753 | MXN 1,213,128 | 1,400 | 0 |
| HUS | 12/2015 | MXN 23,941 | \$ 1,446 | 2 | 0 |
| HUS | 12/2015 | \$ 35,912 | MXN 605,665 | 611 | 0 |
| RBC | 12/2015 | MXN 23,404 | \$ 1,412 | 1 | 0 |
| UAG | 12/2015 | 41,730 | 2,491 | 3 | (29) |
| WST | 12/2015 | 13,745 | 821 | 0 | (8) |
| | | | | \$ 4,811 | \$ (341) |

J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|-------------|-------------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | \$ 3,974 | RUB 266,382 | \$ 180 | \$ 0 |
| BOA | 12/2015 | RUB 2,780 | \$ 44 | 1 | 0 |
| BPS | 11/2015 | 7,601 | 114 | 0 | (4) |
| BPS | 11/2015 | \$ 92 | RUB 6,029 | 2 | 0 |
| BPS | 12/2015 | RUB 12,896 | \$ 200 | 3 | (2) |
| BRC | 01/2016 | 3,077 | 47 | 0 | 0 |
| FBF | 11/2015 | 46,155 | 685 | 0 | (35) |
| FBF | 11/2015 | \$ 3,647 | RUB 245,037 | 174 | 0 |
| FBF | 12/2015 | RUB 8,654 | \$ 137 | 0 | 0 |
| FBF | 01/2016 | \$ 332 | RUB 21,663 | 0 | (1) |
| HUS | 11/2015 | 3,713 | 247,665 | 148 | 0 |
| JPM | 11/2015 | RUB 8,959 | \$ 134 | 0 | (5) |
| JPM | 12/2015 | \$ 10,515 | 165 | 2 | 0 |
| MSB | 11/2015 | \$ 3,725 | RUB 248,740 | 154 | 0 |
| MSB | 12/2015 | RUB 2,894 | \$ 46 | 1 | 0 |
| SCX | 12/2015 | 7,081 | 113 | 3 | 0 |
| | | | | \$ 668 | \$ (47) |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|----------|------------|-------------|------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2015 | TRY 138 | \$ 47 | \$ 0 | \$ 0 |
| BOA | 11/2015 | \$ 128 | TRY 389 | 5 | 0 |
| BRC | 11/2015 | TRY 210 | \$ 68 | 0 | (4) |
| BRC | 11/2015 | \$ 4,362 | TRY 13,061 | 96 | 0 |
| CBK | 11/2015 | TRY 685 | \$ 230 | 0 | (3) |
| CBK | 11/2015 | 397 | 137 | 1 | 0 |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | | | | |
|---|---------|-------|-------|------|-------------|------------------|-----------|----------------|------|
| | | | | | 資産 | 負債 | | | |
| CBK | 11/2015 | \$ | 366 | TRY | 1,066 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| CBK | 11/2015 | | 183 | | 534 | | 0 | | 0 |
| HUS | 11/2015 | TRY | 3,698 | \$ | 1,224 | | 1 | | (39) |
| HUS | 11/2015 | \$ | 119 | TRY | 364 | | 5 | | 0 |
| JPM | 11/2015 | | 3,359 | | 10,265 | | 145 | | 0 |
| SCX | 11/2015 | TRY | 762 | \$ | 261 | | 1 | | 0 |
| SCX | 11/2015 | \$ | 3,798 | TRY | 11,433 | | 105 | | 0 |
| SOG | 11/2015 | | 3,901 | | 11,797 | | 126 | | 0 |
| | | | | | \$ | 485 | \$ | (46) | |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | | \$ 14,472 | \$ | (2,354) | |

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III
(2015年10月31日現在)

| | 元本 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|--------------|------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 7.8% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.8% | | |
| TIME DEPOSITS 0.5% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 29 | \$ 29 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 16 | 16 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 52 | 52 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 69 | 69 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 17 | 17 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 22 | 22 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 24 | 24 |
| | | 229 |
| U.S. TREASURY BILLS 7.3% | | |
| 0.137% due 01/14/2016 (a) | 700 | 700 |
| 0.160% due 01/21/2016 (a) | 1,500 | 1,499 |
| 0.200% due 02/18/2016 | 300 | 300 |
| 0.210% due 02/04/2016 | 500 | 500 |
| | | 2,999 |
| Total Short-Term Instruments | | 3,228 |
| (Cost \$3,227) | | |
| Total Investments in Securities | | 3,228 |
| (Cost \$3,227) | | |
| | 口数 (単位：千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.2% | | |
| MUTUAL FUNDS 92.2% | | |
| PIMCO Emerging Bond Income Fund (M) | | |
| (Cost \$40,695) | 3,210 | 38,457 |
| Total Investments in Affiliates | | 38,457 |
| (Cost \$40,695) | | |
| Total Investments 100.0% | | \$ 41,685 |
| (Cost \$43,922) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (b) 0.1% | | 40 |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (0.1%) | | (21) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 41,704 |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Coupon represents a weighted average rate.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|--------|------------|-----------|------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BDA | 11/2015 | \$ 140 | JPY 17,000 | \$ 1 | \$ 0 |
| CBK | 11/2015 | \$ 342 | 41,000 | 0 | (2) |
| CBK | 11/2015 | \$ 11 | 1,375 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2015 | \$ 411 | 49,500 | 0 | 0 |
| FBF | 11/2015 | \$ 171 | 20,500 | 0 | (1) |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価 (損) 益 | | | |
|------|---------|-------|--------|------|--------|-------------|----|----|-----|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| MSB | 11/2015 | JPY | 20,500 | \$ | 171 | \$ | 1 | \$ | 0 |
| MSB | 12/2015 | \$ | 141 | JPY | 17,000 | | 0 | | 0 |
| UAG | 11/2015 | JPY | 41,000 | \$ | 342 | | 3 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 5 | \$ | (3) |

J (EUR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価 (損) 益 | | | |
|------|---------|-------|-------|------|-------|-------------|----|----|-------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| AZD | 11/2015 | \$ | 71 | EUR | 63 | \$ | 0 | \$ | (11) |
| BOA | 11/2015 | EUR | 43 | \$ | 47 | | 0 | | 0 |
| BOA | 11/2015 | | 3,319 | | 3,654 | | 0 | | (12) |
| BOA | 11/2015 | \$ | 2,785 | EUR | 2,480 | | 0 | | (45) |
| BOA | 12/2015 | EUR | 79 | \$ | 88 | | 0 | | 0 |
| BOA | 12/2015 | \$ | 3,655 | EUR | 3,319 | | 12 | | 0 |
| BPS | 11/2015 | EUR | 395 | \$ | 441 | | 5 | | 0 |
| CBK | 11/2015 | | 4,019 | | 4,452 | | 12 | | 0 |
| CBK | 11/2015 | \$ | 1,209 | EUR | 1,079 | | 0 | | (18) |
| CBK | 11/2015 | | 47 | | 43 | | 0 | | 0 |
| CBK | 12/2015 | EUR | 43 | \$ | 47 | | 0 | | 0 |
| CBK | 12/2015 | \$ | 3,663 | EUR | 3,314 | | 0 | | (11) |
| HUS | 11/2015 | EUR | 2,254 | \$ | 2,471 | | 0 | | (19) |
| HUS | 11/2015 | \$ | 3,762 | EUR | 3,348 | | 0 | | (63) |
| HUS | 12/2015 | | 2,471 | | 2,254 | | 19 | | 0 |
| MSB | 11/2015 | | 3,791 | | 3,386 | | 0 | | (51) |
| SCX | 11/2015 | EUR | 47 | \$ | 53 | | 2 | | 0 |
| SCX | 12/2015 | | 163 | | 179 | | 0 | | (11) |
| UAG | 11/2015 | | 3,423 | | 3,786 | | 5 | | 0 |
| UAG | 11/2015 | \$ | 3,789 | EUR | 3,386 | | 0 | | (49) |
| UAG | 12/2015 | | 3,635 | | 3,288 | | 0 | | (2) |
| | | | | | | \$ | 55 | \$ | (262) |

J (GBP) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価 (損) 益 | | | |
|---|---------|-------|-------|------|-------|-------------|------------|-----------|--------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 11/2015 | GBP | 2,561 | \$ | 3,924 | \$ | 0 | \$ | (32) |
| BOA | 11/2015 | | 31 | | 47 | | 0 | | 0 |
| BOA | 11/2015 | \$ | 3,954 | GBP | 2,599 | | 60 | | 0 |
| BOA | 12/2015 | GBP | 57 | \$ | 87 | | 0 | | (11) |
| BOA | 12/2015 | \$ | 3,712 | GBP | 2,423 | | 30 | | 0 |
| CBK | 11/2015 | GBP | 1,998 | \$ | 3,051 | | 0 | | (35) |
| CBK | 11/2015 | \$ | 94 | GBP | 62 | | 1 | | 0 |
| CBK | 11/2015 | | 47 | | 31 | | 0 | | 0 |
| CBK | 12/2015 | GBP | 120 | \$ | 184 | | 0 | | (2) |
| CBK | 12/2015 | \$ | 2,781 | GBP | 1,823 | | 34 | | 0 |
| HUS | 11/2015 | | 369 | | 244 | | 7 | | 0 |
| JPM | 11/2015 | GBP | 32 | \$ | 50 | | 0 | | 0 |
| JPM | 11/2015 | \$ | 187 | GBP | 121 | | 0 | | 0 |
| MSB | 11/2015 | GBP | 2,418 | \$ | 3,692 | | 0 | | (43) |
| MSB | 12/2015 | \$ | 3,638 | GBP | 2,384 | | 43 | | 0 |
| SCX | 11/2015 | GBP | 2,405 | \$ | 3,680 | | 0 | | (34) |
| SCX | 11/2015 | \$ | 3,712 | GBP | 2,450 | | 71 | | 0 |
| SCX | 12/2015 | | 3,680 | | 2,405 | | 34 | | 0 |
| SOG | 11/2015 | GBP | 312 | \$ | 474 | | 0 | | (8) |
| SOG | 11/2015 | \$ | 3,443 | GBP | 2,271 | | 64 | | 0 |
| UAG | 11/2015 | GBP | 268 | \$ | 407 | | 0 | | (6) |
| UAG | 11/2015 | \$ | 3,782 | GBP | 2,488 | | 61 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 405 | \$ | (163) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | | \$ | 485 | \$ | (428) |

SWAPS AGREEMENTS:

CROSS-CURRENCY SWAPS⁽¹⁾

| 取引相手 | 受取 | 支払 | 満期日 ⁽²⁾ | 想定元本の 受取通貨 ⁽³⁾ | 想定元本の 受渡し通貨 ⁽³⁾ | プレミアム 支払 | 未実現評価益 | スワップの価値 | | |
|------------------------------|--|---|--------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| GLM | Floating rate equal to 1-Month EURIBOR less 0.035% based on the notional amount of currency delivered | Floating rate equal to 1-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received | 07/02/2016 | \$ 279 | EUR 255 | \$ 0 | \$ 3 | \$ 3 | \$ 0 | |
| Total Swap Agreements | | | | | | | \$ 0 | \$ 3 | \$ 3 | \$ 0 |

⁽¹⁾ The J (EUR) Class held cross-currency swaps as of October 31, 2015.

⁽²⁾ At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.

⁽³⁾ The notional amounts to be received or delivered may be determined and exchanged at a future date, based on the effective date of the cross-currency swap.

(G) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2015年10月31日現在)

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 107.7% | | |
| AZERBAIJAN 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic | | |
| 4.750% due 03/13/2023 | \$ 3,800 | \$ 3,297 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Republic of Azerbaijan International Bond | | |
| 4.750% due 03/18/2024 | 2,700 | 2,598 |
| Total Azerbaijan | | 5,895 |
| (Cost \$6,452) | | |
| BAHRAIN 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Bahrain Government International Bond | | |
| 6.000% due 09/19/2044 | 4,900 | 4,073 |
| Total Bahrain | | 4,073 |
| (Cost \$4,900) | | |
| BERMUDA 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| China Resources Gas Group Ltd. | | |
| 4.500% due 04/05/2022 | 7,000 | 7,296 |
| Total Bermuda | | 7,296 |
| (Cost \$7,411) | | |
| BRAZIL 6.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.3% | | |
| Banco do Brasil S.A. | | |
| 3.875% due 10/10/2022 | 6,560 | 5,494 |
| Caixa Economica Federal | | |
| 4.500% due 10/03/2018 | 5,000 | 4,825 |
| Centrais Eletricas Brasileiras S.A. | | |
| 5.750% due 10/27/2021 | 6,580 | 5,271 |
| Petrobras Global Finance BV | | |
| 4.875% due 03/17/2020 | 20,400 | 16,728 |
| 5.375% due 01/27/2021 | 10,600 | 8,652 |
| 5.625% due 05/20/2043 | 14,300 | 9,450 |
| 5.750% due 01/20/2020 | 4,200 | 3,595 |
| 6.850% due 06/05/2115 | 2,000 | 1,382 |
| | | 55,397 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3% | | |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social | | |
| 6.369% due 06/16/2018 | 1,800 | 1,809 |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais | | |
| 5.333% due 02/15/2028 | 14,700 | 12,036 |
| | | 13,845 |
| Total Brazil | | 69,242 |
| (Cost \$83,407) | | |
| CAYMAN ISLANDS 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% | | |
| Interoceanica V Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 05/15/2030 | 2,000 | 1,060 |
| Lamar Funding Ltd. | | |
| 3.958% due 05/07/2025 | 5,300 | 4,983 |
| Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 05/31/2018 | 407 | 392 |
| Total Cayman Islands | | 6,435 |
| (Cost \$6,503) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| CHILE 1.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.5% | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | | |
| 4.875% due 11/04/2044 | \$ 18,200 | \$ 16,317 |
| Total Chile | | 16,317 |
| (Cost \$18,067) | | |
| CHINA 1.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.5% | | |
| Bank of China Ltd. | | |
| 3.875% due 06/30/2025 | 1,600 | 1,613 |
| Dianjian Haixing Ltd. | | |
| 4.050% due 10/21/2019 (a) | 900 | 913 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. | | |
| 3.231% due 11/13/2019 | 800 | 819 |
| Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd. | | |
| 4.750% due 07/30/2025 | 600 | 606 |
| Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. | | |
| 4.375% due 04/10/2024 | 11,500 | 12,071 |
| Total China | | 16,022 |
| (Cost \$15,388) | | |
| COLOMBIA 3.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% | | |
| Ecopetrol S.A. | | |
| 5.875% due 05/28/2045 | 12,250 | 10,045 |
| 7.375% due 09/18/2043 | 11,175 | 10,672 |
| | | 20,717 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.4% | | |
| Colombia Government International Bond | | |
| 5.625% due 02/26/2044 | 5,400 | 5,251 |
| 6.125% due 01/18/2041 | 4,300 | 4,440 |
| 7.375% due 09/18/2037 | 4,200 | 4,893 |
| | | 14,584 |
| Total Colombia | | 35,301 |
| (Cost \$39,745) | | |
| COSTA RICA 1.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3% | | |
| Costa Rica Government International Bond | | |
| 5.625% due 04/30/2043 | 5,400 | 4,171 |
| 7.000% due 04/04/2044 | 10,050 | 9,083 |
| Instituto Costarricense de Electricidad | | |
| 6.375% due 05/15/2043 | 500 | 388 |
| Total Costa Rica | | 13,642 |
| (Cost \$15,540) | | |
| CROATIA 3.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 3.4% | | |
| Croatia Government International Bond | | |
| 6.000% due 01/26/2024 | 9,900 | 10,519 |
| 6.250% due 04/27/2017 | 8,280 | 8,679 |
| 6.750% due 11/05/2019 | 15,800 | 17,215 |
| Total Croatia | | 36,413 |
| (Cost \$36,640) | | |
| DOMINICAN REPUBLIC 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Dominican Republic Government International Bond | | |
| 6.850% due 01/27/2045 | 1,600 | 1,604 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|-----------------|
| Total Dominican Republic | | |
| (Cost \$1,673) | | \$ 1,604 |
| EGYPT 0.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Egypt Government International Bond | | |
| 5.875% due 06/11/2025 | \$ 3,100 | 2,910 |
| Total Egypt | | 2,910 |
| (Cost \$3,072) | | |
| EL SALVADOR 2.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.5% | | |
| El Salvador Government International Bond | | |
| 5.875% due 01/30/2025 | 12,600 | 11,245 |
| 7.625% due 09/21/2034 | 2,700 | 2,609 |
| 7.625% due 02/01/2041 | 3,940 | 3,556 |
| 7.650% due 06/15/2035 | 7,565 | 6,894 |
| 8.250% due 04/10/2032 | 2,650 | 2,653 |
| Total El Salvador | | 26,957 |
| (Cost \$31,038) | | |
| GABON 1.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.1% | | |
| Gabon Government International Bond | | |
| 6.375% due 12/12/2024 | 13,983 | 12,082 |
| Total Gabon | | 12,082 |
| (Cost \$14,182) | | |
| GUATEMALA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Guatemala Government Bond | | |
| 4.875% due 02/13/2028 | 800 | 784 |
| 5.750% due 06/06/2022 | 700 | 746 |
| 8.125% due 10/06/2034 | 700 | 913 |
| Total Guatemala | | 2,443 |
| (Cost \$2,498) | | |
| HONG KONG 1.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| CNOOC Finance 2015 USA LLC | | |
| 3.500% due 05/05/2025 | 7,800 | 7,584 |
| CNPC General Capital Ltd. | | |
| 2.750% due 05/14/2019 | 3,900 | 3,919 |
| Total Hong Kong | | 11,503 |
| (Cost \$11,511) | | |
| HUNGARY 2.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.2% | | |
| Hungary Government International Bond | | |
| 5.375% due 02/21/2023 | 2,000 | 2,203 |
| 5.375% due 03/25/2024 | 9,600 | 10,632 |
| 5.750% due 11/22/2023 | 9,600 | 10,836 |
| Total Hungary | | 23,671 |
| (Cost \$23,230) | | |
| INDIA 1.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.4% | | |
| Oil India Ltd. | | |
| 5.375% due 04/17/2024 | 7,000 | 7,595 |
| ONGC Videsh Ltd. | | |
| 4.625% due 07/15/2024 | 7,000 | 7,238 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| State Bank of India | | |
| 2.467% due 01/21/2016 | \$ 400 | \$ 400 |
| Total India | | 15,233 |
| (Cost \$15,129) | | |
| INDONESIA 4.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.5% | | |
| Majapahit Holding BV | | |
| 7.750% due 01/20/2020 | 6,100 | 6,899 |
| Pelabuhan Indonesia II PT | | |
| 4.250% due 05/05/2025 | 4,600 | 4,232 |
| 5.375% due 05/05/2045 | 1,000 | 837 |
| Pelabuhan Indonesia III PT | | |
| 4.875% due 10/01/2024 | 3,100 | 3,015 |
| Pertamina Persero PT | | |
| 5.625% due 05/20/2043 | 300 | 251 |
| 4.600% due 05/30/2044 | 14,600 | 13,596 |
| Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT | | |
| 5.125% due 05/16/2024 | 7,800 | 7,754 |
| | | 36,584 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Indonesia Government International Bond | | |
| 3.375% due 07/30/2025 | EUR 3,600 | 3,847 |
| 4.125% due 01/15/2025 | \$ 1,900 | 1,860 |
| 6.750% due 01/15/2044 | 700 | 794 |
| | | 6,501 |
| Total Indonesia | | 43,085 |
| (Cost \$44,946) | | |
| IRELAND 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.9% | | |
| Vnesheconombank Via VEB Finance PLC | | |
| 6.800% due 11/22/2025 | 10,000 | 9,869 |
| Total Ireland | | 9,869 |
| (Cost \$10,444) | | |
| IVORY COAST 0.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Ivory Coast Government International Bond | | |
| 5.375% due 07/23/2024 | 3,400 | 3,057 |
| Total Ivory Coast | | 3,057 |
| (Cost \$3,331) | | |
| JAMAICA 0.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Jamaica Government International Bond | | |
| 6.750% due 04/28/2028 | 1,100 | 1,122 |
| 7.875% due 07/28/2045 | 1,900 | 1,924 |
| Total Jamaica | | 3,046 |
| (Cost \$2,999) | | |
| KAZAKHSTAN 4.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.6% | | |
| Intergas Finance BV | | |
| 6.375% due 05/14/2017 | 9,980 | 10,332 |
| KazMunayGas National Co. JSC | | |
| 5.750% due 04/30/2043 | 7,500 | 5,808 |
| 6.000% due 11/07/2044 | 4,500 | 3,542 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| Samruk-Energy JSC | | |
| 3.750% due 12/20/2017 | \$ 18,800 | \$ 17,954 |
| | | 37,636 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9% | | |
| KazAgro National Management Holding JSC | | |
| 3.255% due 05/22/2019 | EUR 6,500 | 6,575 |
| Kazakhstan Government International Bond | | |
| 6.500% due 07/21/2045 | \$ 3,100 | 3,037 |
| | | 9,612 |
| Total Kazakhstan | | 47,248 |
| (Cost \$52,150) | | |
| KENYA 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Kenya Government International Bond | | |
| 5.875% due 06/24/2019 | 5,600 | 5,451 |
| Total Kenya | | 5,451 |
| (Cost \$5,761) | | |
| LITHUANIA 1.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.0% | | |
| Lithuania Government International Bond | | |
| 6.625% due 02/01/2022 | 6,200 | 7,547 |
| 7.375% due 02/11/2020 | 2,400 | 2,888 |
| Total Lithuania | | 10,435 |
| (Cost \$10,214) | | |
| LUXEMBOURG 2.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.8% | | |
| Gazprom Neft DAO Via GPN Capital S.A. | | |
| 4.375% due 09/19/2022 | 14,500 | 12,941 |
| Gazprom DAO Via Gaz Capital S.A. | | |
| 9.250% due 04/23/2019 | 4,740 | 5,341 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.500% due 02/28/2024 | 12,900 | 11,525 |
| Total Luxembourg | | 29,807 |
| (Cost \$32,659) | | |
| MEXICO 6.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.7% | | |
| Petroleos Mexicanos | | |
| 1.875% due 04/21/2022 | EUR 2,600 | 2,579 |
| 2.750% due 04/21/2027 | 3,000 | 2,750 |
| 4.250% due 01/15/2025 | \$ 3,200 | 3,053 |
| 5.500% due 01/21/2021 | 6,600 | 7,062 |
| 5.625% due 01/23/2046 | 6,200 | 5,369 |
| 6.375% due 01/23/2045 | 8,600 | 8,191 |
| 6.500% due 06/02/2041 | 21,260 | 20,512 |
| | | 49,516 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.8% | | |
| Mexico Government International Bond | | |
| 3.600% due 01/30/2025 | 7,500 | 7,481 |
| 4.000% due 03/15/2115 | EUR 6,200 | 6,199 |
| 4.600% due 01/23/2046 | \$ 1,900 | 1,769 |
| 5.550% due 01/21/2045 | 3,100 | 3,298 |
| | | 18,747 |
| Total Mexico | | 68,263 |
| (Cost \$74,392) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| MONGOLIA 0.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Mongolia Government International Bond | | |
| 4.125% due 01/05/2018 | \$ 2,000 | \$ 1,895 |
| 5.125% due 12/05/2022 | 6,350 | 5,341 |
| Total Mongolia | | 7,236 |
| (Cost \$8,341) | | |
| MOROCCO 0.9% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9% | | |
| Morocco Government International Bond | | |
| 3.500% due 06/19/2024 | EUR 8,100 | 9,115 |
| Total Morocco | | 9,115 |
| (Cost \$10,881) | | |
| NAMIBIA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Namibia Government International Bond | | |
| 5.250% due 10/29/2025 | \$ 2,300 | 2,286 |
| Total Namibia | | 2,286 |
| (Cost \$2,278) | | |
| PANAMA 3.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| Autoridad del Canal de Panama | | |
| 4.950% due 07/29/2035 | 1,300 | 1,352 |
| SOVEREIGN ISSUES 3.4% | | |
| Panama Government International Bond | | |
| 4.300% due 04/29/2053 | 8,500 | 7,608 |
| 6.700% due 01/26/2036 | 4,980 | 6,188 |
| 7.125% due 01/29/2026 | 17,500 | 22,312 |
| | | 36,108 |
| Total Panama | | 37,460 |
| (Cost \$36,167) | | |
| PARAGUAY 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Republic of Paraguay International Bond | | |
| 6.100% due 08/11/2044 | 1,600 | 1,632 |
| Total Paraguay | | 1,632 |
| (Cost \$1,600) | | |
| PERU 1.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.3% | | |
| Corp. Financiera de Desarrollo S.A. | | |
| 4.750% due 02/08/2022 | 12,900 | 13,438 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Fondo MIVIVIENDA S.A. | | |
| 3.500% due 01/31/2023 | 6,300 | 6,024 |
| Peru Government International Bond | | |
| 2.750% due 01/30/2026 (b) | EUR 700 | 771 |
| | | 6,795 |
| Total Peru | | 20,233 |
| (Cost \$20,453) | | |
| PHILIPPINES 1.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.0% | | |
| Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. | | |
| 7.390% due 12/02/2024 | \$ 8,600 | 11,266 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Philippines Government International Bond | | |
| 3.950% due 01/20/2040 | \$ 5,800 | \$ 6,045 |
| Total Philippines | | 17,311 |
| (Cost \$16,479) | | |
| POLAND 0.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Poland Government International Bond | | |
| 5.000% due 03/23/2022 | 3,200 | 3,612 |
| 5.125% due 04/21/2021 | 4,000 | 4,537 |
| Total Poland | | 8,149 |
| (Cost \$8,033) | | |
| ROMANIA 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Romania Government International Bond | | |
| 2.750% due 10/29/2025 | EUR 4,600 | 5,151 |
| Total Romania | | 5,151 |
| (Cost \$5,180) | | |
| SENEGAL 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Senegal Government International Bond | | |
| 8.750% due 05/13/2021 | \$ 2,450 | 2,650 |
| Total Senegal | | 2,650 |
| (Cost \$2,747) | | |
| SLOVENIA 5.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 5.1% | | |
| Slovenia Government International Bond | | |
| 5.250% due 02/18/2024 | 43,300 | 48,604 |
| 5.500% due 10/26/2022 | 2,000 | 2,271 |
| 5.850% due 05/10/2023 | 2,500 | 2,897 |
| Total Slovenia | | 53,772 |
| (Cost \$49,122) | | |
| SOUTH AFRICA 2.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.0% | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd. | | |
| 5.750% due 01/26/2021 | 17,230 | 16,051 |
| 6.750% due 08/06/2023 | 5,100 | 4,752 |
| | | 20,803 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.0% | | |
| South Africa Government International Bond | | |
| 3.750% due 07/24/2026 | EUR 200 | 219 |
| Total South Africa | | 21,022 |
| (Cost \$23,553) | | |
| SPAIN 1.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2% | | |
| Spain Government Bond | | |
| 2.750% due 10/31/2024 | 8,900 | 10,804 |
| Xunta de Galicia | | |
| 6.964% due 12/28/2017 | 1,600 | 2,022 |
| Total Spain | | 12,826 |
| (Cost \$13,112) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| SRI LANKA 1.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.5% | | |
| Sri Lanka Government International Bond | | |
| 5.875% due 07/25/2022 | \$ 7,526 | \$ 7,266 |
| 6.250% due 10/04/2020 | 2,800 | 2,825 |
| 6.250% due 07/27/2021 | 5,645 | 5,628 |
| Total Sri Lanka | | 15,719 |
| (Cost \$16,372) | | |
| SUPRANATIONAL 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Africa Finance Corp. | | |
| 4.375% due 04/29/2020 | 1,800 | 1,832 |
| Total Supranational | | 1,832 |
| (Cost \$1,784) | | |
| TANZANIA 0.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Tanzania Government International Bond | | |
| 6.538% due 03/09/2020 | 7,400 | 7,243 |
| Total Tanzania | | 7,243 |
| (Cost \$7,654) | | |
| TUNISIA 1.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2% | | |
| Banque Centrale de Tunisie S.A. | | |
| 3.280% due 08/09/2027 | ¥ 200,000 | 1,355 |
| 4.500% due 06/22/2020 | EUR 800 | 893 |
| 5.750% due 01/30/2025 | \$ 3,300 | 3,108 |
| 8.250% due 09/19/2027 | 6,913 | 7,839 |
| Total Tunisia | | 13,195 |
| (Cost \$14,289) | | |
| TURKEY 3.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.0% | | |
| Export Credit Bank of Turkey | | |
| 5.875% due 04/24/2019 | 30,850 | 32,403 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Turkey Government International Bond | | |
| 4.875% due 04/16/2043 | 6,800 | 6,139 |
| Total Turkey | | 38,542 |
| (Cost \$40,093) | | |
| UNITED ARAB EMIRATES 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| DP World Ltd. | | |
| 6.850% due 07/02/2037 | 5,100 | 5,412 |
| Total United Arab Emirates | | 5,412 |
| (Cost \$5,760) | | |
| UNITED STATES 3.1% | | |
| U.S. TREASURY OBLIGATIONS 3.1% | | |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 0.097% due 07/31/2017 | 900 | 899 |
| U.S. Treasury Bonds | | |
| 2.000% due 08/15/2025 | 31,800 | 31,382 |
| Total United States | | 32,281 |
| (Cost \$32,813) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| URUGUAY 2.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.6% | | |
| Uruguay Government International Bond | | |
| 4.125% due 11/20/2045 | \$ 828 | \$ 678 |
| 4.375% due 10/21/2027 | 5,100 | 5,087 |
| 5.100% due 06/18/2050 | 10,022 | 9,020 |
| 7.875% due 01/15/2033 | 9,610 | 12,301 |
| Total Uruguay | | 27,086 |
| (Cost \$28,261) | | |
| VENEZUELA 1.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% | | |
| Petroleos de Venezuela S.A. | | |
| 5.375% due 04/12/2027 | 7,160 | 2,506 |
| 5.500% due 04/12/2037 | 11,131 | 3,840 |
| 8.500% due 11/02/2017 | 1,647 | 1,198 |
| 9.750% due 05/17/2035 | 1,840 | 773 |
| | | 8,317 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Venezuela Government International Bond | | |
| 7.000% due 03/31/2038 | 10,040 | 3,790 |
| 7.650% due 04/21/2025 | 1,665 | 637 |
| 8.250% due 10/13/2024 | 1,730 | 666 |
| | | 5,093 |
| Total Venezuela | | 13,410 |
| (Cost \$22,866) | | |
| VIETNAM 0.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Vietnam Government International Bond | | |
| 4.800% due 11/19/2024 | 3,300 | 3,256 |
| Total Vietnam | | 3,256 |
| (Cost \$3,220) | | |
| ZAMBIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Zambia Government International Bond | | |
| 5.375% due 09/20/2022 | 5,080 | 3,791 |
| Total Zambia | | 3,791 |
| (Cost \$4,991) | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 23.7% | | |
| COMMERCIAL PAPER 0.0% | | |
| Fannie Mae | | |
| 0.260% due 02/02/2016 | 100 | 100 |
| REPURCHASE AGREEMENTS (c) 23.5% | | |
| | | 247,637 |
| TIME DEPOSITS 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 67 | 67 |
| 1.104% due 11/02/2015 | AUD 55 | 39 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.005% due 11/02/2015 | ¥ 64,639 | 636 |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 37 | 37 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.005% due 11/02/2015 | ¥ 495 | 4 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 118 | 118 |
| HSBC Bank | | |
| 0.100% due 11/02/2015 | SGD 1 | 1 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|---------------------|---------------------|
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 157 | \$ 157 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 1.104% due 11/02/2015 | AUD 16 | 11 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 38 | 38 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 11/02/2015 | ¥ 23,601 | 196 |
| 0.030% due 11/02/2015 | \$ 51 | 51 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 11/02/2015 | 55 | 55 |
| | 1,310 | |
| U.S. TREASURY BILLS 0.1% (g) | | |
| 0.108% due 01/07/2016 | 305 | 305 |
| 0.141% due 01/28/2016 | 1,013 | 1,012 |
| | 1,317 | |
| Total Short-Term Instruments | | 250,364 |
| (Cost \$248,816) | | |
| Total Investments in Securities 107.7% | \$ 1,138,274 | |
| (Cost \$1,198,147) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (d)(f) (1.1%) | | (11,382) |
| (Cost or Premiums, net \$(9,323)) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (6.6%) | | (70,197) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 1,056,695 |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
(b) When-Issued security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2015 was \$2,517 at a weighted average interest rate of (1.279%).

(c) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 貸出金利 | 決済日 | 満期日 | 額面金額 | 担保債権 | 担保受取価値 | レボ価値 | レボ契約 の受取 (1) |
|------------------------------------|----------|------------|------------|------------|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| BOS | 0.160% | 10/30/2015 | 11/02/2015 | \$ 7,900 | U.S. Treasury Notes 1.750% due 02/28/2022 | \$ (8,093) | \$ 7,900 | \$ 7,900 |
| BPG | 0.140% | 10/30/2015 | 11/02/2015 | 16,700 | U.S. Treasury Notes 0.184% due 04/30/2017 | (17,043) | 16,700 | 16,700 |
| BPG | 0.150% | 10/30/2015 | 11/02/2015 | 2,000 | Freddie Mac 3.500% due 09/01/2045 | (2,083) | 2,000 | 2,000 |
| IND | (0.210%) | 10/30/2015 | 11/02/2015 | EUR 90,000 | Bank Nederlandse Gemeenten 3.000% due 03/30/2017; Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.375% due 01/25/2024; Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.125% due 04/25/2017; State of North Rhine-Westphalia 2.375% due 05/13/2033 | (98,546) | 99,418 | 99,417 |
| IND | (0.210%) | 11/02/2015 | 11/03/2015 | 90,000 | European Investment Bank 0.500% due 11/15/2023; European Union 1.375% due 10/04/2029 | (99,541) | 99,419 | 99,418 |
| SAL | 0.160% | 10/30/2015 | 11/02/2015 | \$ 22,200 | U.S. Treasury Notes 0.625% due 11/30/2017 | (22,666) | 22,200 | 22,200 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (247,872) | \$ 247,637 | \$ 247,635 |

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral (received)/pledged as of October 31, 2015

| 取引相手 | レポ契約 の受取 | リバースレポ の支払 | 売付買戻 取引の支払 | 空売りの 支払 | 合計借入 その他金融取引 | 担保の(受取) 差入れ | ネットエクス ポージャー(2) |
|--|-------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BOS | \$ 7,900 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 7,900 | \$ (8,093) | \$ (193) |
| BPG | 18,700 | 0 | 0 | 0 | 18,700 | (19,126) | (426) |
| IND | 198,835 | 0 | 0 | 0 | 198,835 | (198,087) | 748 |
| SAL | 22,200 | 0 | 0 | 0 | 22,200 | (22,666) | (466) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 247,635 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | | |

⁽²⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利 インデックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価損 | 変動証拠金 | | |
|------------------------------|-------------------|--------|------------|----------|----------|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.350% | 10/02/2025 | \$ 4,800 | \$ (127) | \$ (127) | \$ 0 | \$ (14) | |
| Total Swap Agreements | | | | | | \$ (127) | \$ (127) | \$ 0 | \$ (14) |

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2015:

(e) Cash of \$699 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2015. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

| | 金融派生商品資産 | | | | 金融派生商品負債 | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| | 市場価格 | 変動証拠金資産 | | | 市場価格 | 変動証拠金負債 | | | |
| | | 買いオプション | 先物 | スワップ | | 合計 | 売りオプション | 先物 | スワップ |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | (14) | \$ (14) |

(f) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 未実現評価(損)益 | | |
|------|---------|---------------|------|-----------|--------|-------|
| | | 受取通貨 | 支払通貨 | 資産 | 負債 | |
| BPS | 12/2015 | \$ 7,002 | MXN | 119,151 | \$ 183 | \$ 0 |
| BRC | 12/2015 | THB 110,999 | \$ | 3,034 | 0 | (83) |
| CBK | 11/2015 | EUR 10,012 | | 11,126 | 65 | 0 |
| CBK | 11/2015 | \$ 13,754 | EUR | 12,235 | 0 | (237) |
| DUB | 11/2015 | BRL 48,018 | \$ | 11,962 | 0 | (526) |
| DUB | 11/2015 | TWD 180,076 | | 5,630 | 84 | 0 |
| DUB | 11/2015 | \$ 12,274 | BRL | 48,018 | 214 | 0 |
| DUB | 11/2015 | 141 | INR | 9,376 | 2 | 0 |
| DUB | 12/2015 | BRL 48,018 | \$ | 12,147 | 0 | (222) |
| GLM | 11/2015 | \$ 4,490 | GBP | 2,936 | 44 | 0 |
| GLM | 01/2016 | KRW 1,813,140 | \$ | 1,581 | 0 | (5) |
| JPM | 11/2015 | GBP 3,233 | | 5,035 | 42 | 0 |
| MSB | 11/2015 | JPY 261,185 | | 2,176 | 11 | 0 |
| MSB | 12/2015 | MXN 119,151 | | 6,915 | 0 | (270) |
| SCX | 12/2015 | TWD 9,534 | | 293 | 0 | (1) |
| UAG | 11/2015 | EUR 62,331 | | 68,893 | 32 | 0 |
| UAG | 11/2015 | \$ 7,678 | EUR | 6,779 | 0 | (189) |
| UAG | 11/2015 | 2,169 | JPY | 261,185 | 0 | (4) |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|---|---------|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| UAG | 11/2015 | \$ 5,548 | TWD 180,076 | \$ 0 | \$ (2) |
| UAG | 12/2015 | JPY 261,185 | \$ 2,169 | 4 | 0 |
| UAG | 12/2015 | SGD 4,061 | 2,827 | 0 | (69) |
| UAG | 12/2015 | TWD 180,076 | 5,547 | 2 | 0 |
| UAG | 01/2016 | MYR 46,078 | 10,828 | 132 | 0 |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 815 | \$ (1,608) |

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED OCTOBER 31, 2015

| | 契約数 | 米ドル建て 想定元本 | プレミアム |
|-----------------------|-------|---------------|----------|
| Balance at 10/31/2014 | 0 | \$ 7,165 | \$ (165) |
| Sales | 510 | 97,500 | (649) |
| Closing Buys | (255) | (15,265) | 273 |
| Expirations | (255) | (89,400) | 541 |
| Exercised | 0 | 0 | 0 |
| Balance at 10/31/2015 | 0 | \$ 0 | \$ 0 |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定受取 金利 | 満期日 | 2015年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド (%) | 想定元本 (3) | プレミアム 支払 (受取) | 未実現評価 (損) 益 | スワップの価値 | | |
|------------------------------|---|------------|------------|---|----------|------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| BDA | Colombia Government International Bond | 1.00% | 03/20/2016 | 0.779% | \$ 200 | \$ 1 | \$ (1) | \$ 0 | \$ 0 | |
| BDA | Colombia Government International Bond | 1.00% | 06/20/2019 | 1.719% | 2,100 | (4) | (46) | 0 | (50) | |
| BDA | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 1.00% | 03/20/2016 | 2.232% | 5,000 | (82) | 64 | 0 | (18) | |
| BDA | Indonesia Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 2.102% | 32,000 | (1,333) | (227) | 0 | (1,560) | |
| BRC | Brazil Government International Bond | 1.00% | 12/20/2016 | 2.468% | 600 | (8) | (2) | 0 | (10) | |
| BRC | Brazil Government International Bond | 1.00% | 03/20/2020 | 4.167% | 15,200 | (973) | (889) | 0 | (1,862) | |
| BRC | Brazil Government International Bond | 1.00% | 06/20/2020 | 4.232% | 3,700 | (221) | (264) | 0 | (485) | |
| BRC | Colombia Government International Bond | 1.00% | 06/20/2019 | 1.719% | 100 | 0 | (2) | 0 | (2) | |
| BRC | Peru Government International Bond | 1.00% | 12/20/2018 | 1.248% | 7,100 | (150) | 104 | 0 | (46) | |
| BRC | Russia Government International Bond | 1.00% | 12/20/2020 | 2.767% | 2,000 | (248) | 86 | 0 | (162) | |
| CBK | Brazil Government International Bond | 1.00% | 03/20/2020 | 4.167% | 200 | (8) | (16) | 0 | (24) | |
| CBK | Peru Government International Bond | 1.00% | 03/20/2019 | 1.315% | 3,800 | (51) | 16 | 0 | (35) | |
| GST | Brazil Government International Bond | 1.00% | 12/20/2016 | 2.468% | 1,000 | (13) | (3) | 0 | (16) | |
| GST | Brazil Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 4.289% | 1,200 | (82) | (85) | 0 | (167) | |
| GST | Colombia Government International Bond | 1.00% | 06/20/2019 | 1.719% | 2,400 | (7) | (51) | 0 | (58) | |
| GST | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 1.00% | 09/20/2020 | 3.631% | 4,900 | (715) | 161 | 0 | (554) | |
| GST | Peru Government International Bond | 1.00% | 03/20/2019 | 1.315% | 12,700 | (182) | 65 | 0 | (117) | |
| GST | South Africa Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 2.449% | 5,300 | (290) | (50) | 0 | (340) | |
| GST | Turkey Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 2.444% | 12,800 | (815) | 16 | 0 | (821) | |
| HUS | Brazil Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 4.289% | 900 | (66) | (59) | 0 | (125) | |
| HUS | Colombia Government International Bond | 1.00% | 03/20/2016 | 0.779% | 300 | 2 | (1) | 1 | 0 | |
| HUS | Peru Government International Bond | 1.00% | 03/20/2019 | 1.315% | 15,000 | (219) | 81 | 0 | (138) | |
| HUS | South Africa Government International Bond | 1.00% | 12/20/2024 | 2.960% | 13,600 | (1,403) | (556) | 0 | (1,959) | |
| JPM | Brazil Government International Bond | 1.00% | 12/20/2016 | 2.468% | 200 | (2) | (1) | 0 | (3) | |
| JPM | Peru Government International Bond | 1.00% | 12/20/2018 | 1.248% | 3,580 | (82) | 58 | 0 | (24) | |
| JPM | Peru Government International Bond | 1.00% | 03/20/2019 | 1.315% | 8,500 | (120) | 42 | 0 | (78) | |
| JPM | Russia Government International Bond | 1.00% | 09/20/2020 | 2.726% | 13,900 | (1,585) | 529 | 0 | (1,056) | |
| JPM | South Africa Government International Bond | 1.00% | 12/20/2024 | 2.960% | 6,000 | (625) | (239) | 0 | (864) | |
| MYC | Dominican Republic Government International Bond | 1.00% | 06/20/2016 | 1.360% | 1,200 | (42) | 40 | 0 | (2) | |
| Total Swap Agreements | | | | | | | \$ (9,323) | \$ (1,252) | \$ 1 | \$ (10,576) |

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

⁽²⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

- (D) マネー・マーケット・マザーファンド
38頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第24期》決算日2016年11月21日

[計算期間：2016年5月21日～2016年11月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月21日に第24期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|------|-------|--------|--------|
| | | | | | |
| 20期(2014年11月20日) | 10,183 | 0.0 | 84.3 | — | 2,373 |
| 21期(2015年5月20日) | 10,183 | 0.0 | 89.3 | — | 1,959 |
| 22期(2015年11月20日) | 10,185 | 0.0 | 91.2 | — | 27,834 |
| 23期(2016年5月20日) | 10,183 | △0.0 | 39.0 | — | 5,562 |
| 24期(2016年11月21日) | 10,184 | 0.0 | 24.4 | — | 4,420 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|---------------------|--------|-----|-------|--------|
| | | | | |
| (期首) 2016年5月20日 | 10,183 | — | 39.0 | — |
| 5月末 | 10,184 | 0.0 | 37.2 | — |
| 6月末 | 10,185 | 0.0 | 29.1 | — |
| 7月末 | 10,184 | 0.0 | 27.4 | — |
| 8月末 | 10,183 | 0.0 | 17.7 | — |
| 9月末 | 10,184 | 0.0 | 17.0 | — |
| 10月末 | 10,184 | 0.0 | 21.1 | — |
| (期末) 2016年11月21日 | 10,184 | 0.0 | 24.4 | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

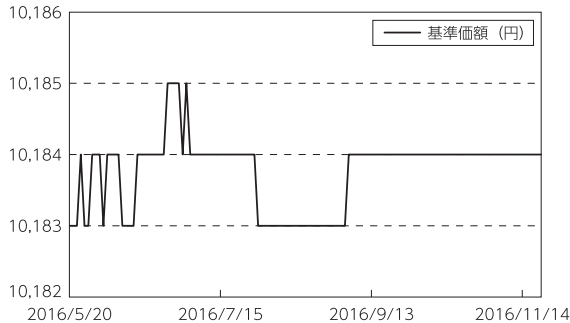
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の上昇となりました。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は2016年9月の金融政策決定会合で金融市場調整方針を、マネタリーベースの年間約80兆円に相当するペースでの増加から、長短金利の操作に変更する決定をしました。コール・レート（無担保・翌日物）は、2016年1月末に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」で決定した-0.1%金利の適用開始以降であることから、マイナス圏で推移しました。11月21日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い国債や社債などを組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益が積み上がったことなどから、基準価額は上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・足下の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況です。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・コール・ローン等短期金融商品や残存期間の短い社債などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年5月21日～2016年11月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|---------|----------------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円 — | 千円 — (183,750) |
| | 特殊債券 | — | — (400,000) |
| | 社債券 | — | — (500,000) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分です。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円 500,099,403 | 千円 499,999,414 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2016年11月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | |
|-------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 普通社債券 | 1,077,900 (1,077,900) | 1,079,434 (1,079,434) | 24.4 (24.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 24.4 (24.4) |
| 合 計 | 1,077,900 (1,077,900) | 1,079,434 (1,079,434) | 24.4 (24.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 24.4 (24.4) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 | | | 末 | |
|--------------------|-------|-----------|-----------|------------|--|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| 普通社債券 | % | 千円 | 千円 | | |
| 第300回北陸電力 | 0.5 | 177,900 | 177,907 | 2016/11/30 | |
| 第459回東北電力 | 0.869 | 200,000 | 200,408 | 2017/2/24 | |
| 第282回四国電力 | 0.35 | 200,000 | 200,024 | 2016/12/22 | |
| 第3回コニカミノルタホールディングス | 0.61 | 200,000 | 200,020 | 2016/12/2 | |
| 第3回興銀リース | 0.267 | 100,000 | 100,000 | 2016/12/2 | |
| 第113回オリックス | 2.19 | 100,000 | 100,882 | 2017/4/18 | |
| 第156回オリックス | 1.14 | 100,000 | 100,193 | 2017/1/27 | |
| 合 計 | | 1,077,900 | 1,079,434 | | |

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 3,099,994 | % 70.1 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2016年11月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 1,079,434 | 20.9 |
| その他有価証券 | 3,099,994 | 60.1 |
| コール・ローン等、その他 | 978,776 | 19.0 |
| 投資信託財産総額 | 5,158,204 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年11月21日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 5,158,204,613 |
| コール・ローン等 | 976,375,992 |
| 公社債(評価額) | 1,079,434,116 |
| その他有価証券(評価額) | 3,099,994,388 |
| 未収利息 | 2,400,117 |
| (B) 負債 | 737,658,191 |
| 未払解約金 | 737,656,790 |
| 未払利息 | 1,401 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,420,546,422 |
| 元本 | 4,340,785,954 |
| 次期繰越損益金 | 79,760,468 |
| (D) 受益権総口数 | 4,340,785,954口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,184円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 5,462,308,836円
 期中追加設定元本額 1,301,104,721円
 期中一部解約元本額 2,422,627,603円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円で。

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

| | |
|---|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 260,403,123円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型) | 5,226,135円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 8,898,354円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 1,628,029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) | 62,265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) | 47,179,877円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 94,134,350円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型) | 233,263円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型) | 3,078,471円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 309,607,834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 |
| ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド | 2,016,989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) | 26,506,400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) | 2,272,200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) | 15,211,722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) | 457,302円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 358,088円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 2,100,667円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 3,836,590円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 393,503円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 6,333,539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) | 13,745,897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) | 3,037,917円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 1,970,066円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 43,682,881円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 217,654円 |

○損益の状況 (2016年5月21日~2016年11月21日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 5,619,165 |
| 受取利息 | 5,706,293 |
| 支払利息 | △ 87,128 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,360,511 |
| 売買損 | △ 5,360,511 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 258,654 |
| (D) 前期繰越損益金 | 100,161,728 |
| (E) 追加信託差損益金 | 23,908,894 |
| (F) 解約差損益金 | △ 44,568,808 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 79,760,468 |
| 次期繰越損益金(G) | 79,760,468 |

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

| | | |
|-------|--|---------------|
| 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) | 407, 171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> | 25, 034, 575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) | 1, 364, 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<ユーロコース> (毎月分配型) | 945, 824円 |
| 三菱UFJ | 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 2, 576, 702円 |
| 三菱UFJ | 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 3, 148, 614円 |
| 三菱UFJ | 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 67, 305円 |
| 三菱UFJ | 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 3, 491, 685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) | 31, 208, 972円 |
| | 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 756, 099円 |
| | 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | 684, 529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) | 12, 561, 714円 |
| PIMCO | ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 69, 931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) | 158, 381円 |
| PIMCO | ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型) | 20, 660円 |
| PIMCO | ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 40, 278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) | 955, 887円 |
| 三菱UFJ | 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 1, 559, 264円 |
| 三菱UFJ | 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 442, 974円 |
| | ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 19, 658円 |
| | ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 19, 658円 |
| | ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 19, 658円 |
| 三菱UFJ | 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 491, 449円 |
| 三菱UFJ | 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9, 828, 976円 |
| PIMCO | ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 12, 234, 366円 |
| PIMCO | ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 554, 804円 |
| | バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 1, 936, 118円 |
| | バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9, 829円 |
| | バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9, 829円 |
| | バリュース・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) | 9, 834, 580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) | 3, 730, 759円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 5, 059, 469円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 1, 395, 312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) | 163, 666円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型) | 3, 908, 079円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型) | 3, 737, 703円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型) | 4, 117, 720円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型) | 686, 803円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 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) | 27, 087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) | 365, 661円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA> | 977, 814円 |
| 三菱UFJ | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB> | 979, 545円 |
| 三菱UFJ | /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型) | 3, 730, 849円 |
| 三菱UFJ | /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 8, 859, 081円 |
| 三菱UFJ | /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型) | 1, 168, 184円 |
| 三菱UFJ | /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 2, 065, 331円 |
| | ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 983円 |
| | ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 983円 |

| | |
|--|----------------|
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 2,827,156円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型) | 9,387,547円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014 | 256,356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) | 1,084,126円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 168,922円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 3,874,252円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 658,018円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 9,991,470円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) | 25,537,767円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型) | 42,906,570円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型) | 4,824,746円 |
| Navio インド債券ファンド | 885,566円 |
| Navio マネーボールファンド | 2,298,520円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08 | 11,276,260円 |
| マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 9,896,661円 |
| MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 6,999,249円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし) | 10,766,608円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり) | 21,620,196円 |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型) | 365,273,064円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 11,293,333円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 6,324,266円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型) | 3,063,931円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 1,375,824円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 1,071,396円 |
| マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け) | 491,015円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<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 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 10,804円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 40,262円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型) | 2,559,476,016円 |
| 三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN) | 42,678,508円 |
| MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 133,410,509円 |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド | 9,820円 |
| 合計 | 4,340,785,954円 |