

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／その他資産（バンクローン）	
信託期間	2023年10月11日まで（2014年12月18日設定）	
運用方針	<p>円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y（JPY）の投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等に実質的な投資を行います。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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、為替変動リスクの低減をはかります。</p>	
主要運用対象	PIMCO 粗バンクローン ファンド <円インカム> (年2回分配型)	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y (JPY) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコバミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y (JPY)	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、債券およびそれら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 米国バンクローンファンド <円インカム>（年2回分配型）

第5期（決算日：2017年4月11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 米国バンクローンファンド<円インカム>（年2回分配型）」は、去る4月11日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金配分	達成金	騰落率				
(設定日) 2014年12月18日	円 10,000	—	—	—	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2015年4月13日)	10,226	10	2.4	0.1	—	99.0	14	
2期(2015年10月13日)	10,087	0	△1.4	0.0	—	98.7	19	
3期(2016年4月11日)	10,055	0	△0.3	0.0	—	99.6	19	
4期(2016年10月11日)	10,299	10	2.5	0.0	—	98.9	65	
5期(2017年4月11日)	10,390	10	1.0	0.0	—	98.9	75	

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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首) 2016年10月11日	円 10,299	% —	% —	% 0.0	% —	% 98.9
10月末	10,308	0.1	0.0	—	99.0	
11月末	10,304	0.0	0.0	—	106.5	
12月末	10,370	0.7	0.0	—	99.0	
2017年1月末	10,382	0.8	0.0	—	99.2	
2月末	10,404	1.0	0.0	—	99.3	
3月末	10,392	0.9	0.0	—	99.4	
(期末) 2017年4月11日	10,400	1.0	0.0	—	98.9	

(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。

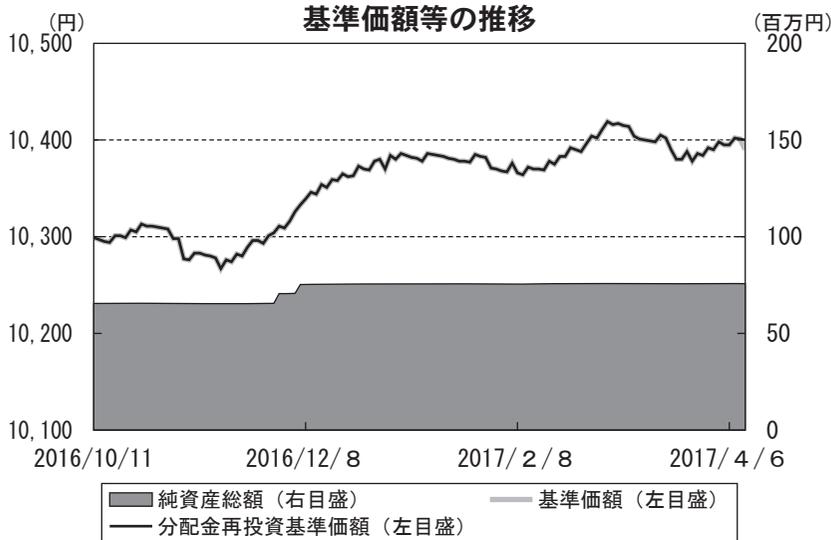
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第5期：2016/10/12～2017/4/11)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0% (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。

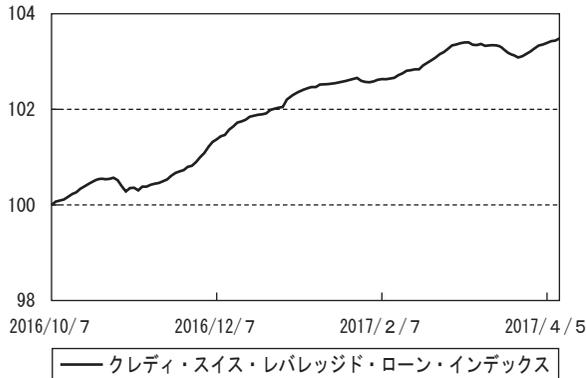
基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・米国バンクローン(貸付債権)の利息収入を享受したこと。
- ・米国バンクローン市況が上昇したこと。

投資環境について

(第5期：2016/10/12～2017/4/11)

バンクローン市況の推移
(期首を100として指数化)

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックスはクレディ・スイス証券が算出する、バンクローンの値動きを示す代表的なインデックスです。

◎バンクローン市況

・米大統領選でトランプ氏が勝利したことを受け、トランプ政権の経済政策が米国の経済成長を押し上げることへの期待が高まったことなどを背景に、米国株などのリスク資産の価格が上昇したほか、原油などの資源価格が底堅く推移しました。また、米利上げ観測の高まりなどを背景に、投資家からのバンクローンに対する需要が強まったことに加えて、発表された米経済指標は概ね堅調な内容となりました。こうした環境下、米国バンクローン市況は上昇しました。

◎国内短期金融市場

・当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年4月11日のコール・レートは-0.037%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 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) >

- ・主として円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y (JPY) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当期は、米国バンクローンの利子収入を享受したことや米国バンクローン市況が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額 (分配金再投資ベース) は上昇しました。

<ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y (JPY) >

基準価額は期首に比べ1.9% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。高水準の為替ヘッジを行ったため、円・米ドル為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。

◎セクター配分戦略

- ・高齢化の進展により中長期的な業績の下支えが期待できるヘルスケアセクターへ重点的に投資を行ったことがファンドの基準価額にプラスとなりました。また、小売セクターは下落しましたが、企業間の競争が激化している同セクターへの投資比率を抑えたことから、ファンドの基準価額へのマイナスの影響は小幅にとどまりました。一方、金属・鉱業セクターについては大きく上昇したものの、資源価格の変動による影響を受けやすいと考え投資比率を抑えたことから、ファンドの基準価額への寄与は限定的となりました。

当ファンドが実質的に投資しているピムコ パミュダ バンクローン ファンド (M) の運用状況をピムコ社の資料 (現地月末営業日基準) に基づき作成したものです。

(ご参考)

種別構成

2016年9月末

	比率
バンクローン	91.66%
社債等	8.55%
短期金融資産等	-0.21%

2017年3月末

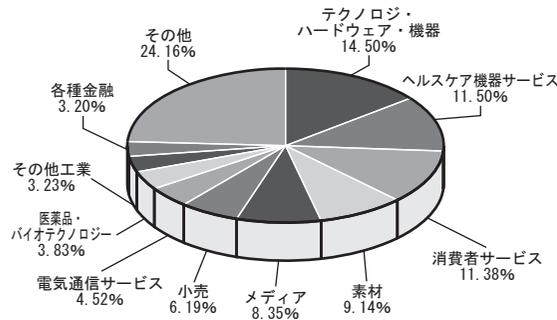
	比率
バンクローン	87.14%
社債等	9.33%
短期金融資産等	3.53%

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・その他債券などバンクローン以外の組み入れがある場合、社債等に含まれます。
- ・短期金融資産等には、ピムコ社が現金同等資産と判断した債券等が含まれます。

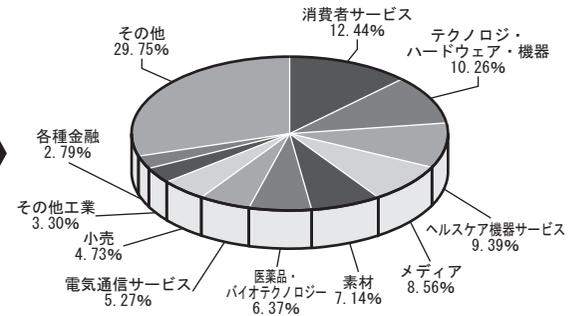
(ご参考)

業種別組入比率

2016年9月末



2017年3月末



- ・比率は、組入バンクローン等の評価額に対する割合です。
- ・業種はピムコ社の分類によります。

(ご参考)

格付分布

2016年9月末

格付種類	比率
A格以上	0.00%
BBB格	16.44%
BB格	48.10%
B格	33.72%
CCC格以下	1.75%

2017年3月末

格付種類	比率
A格以上	0.00%
BBB格	13.60%
BB格	47.97%
B格	35.80%
CCC格以下	2.62%



- ・比率は、組入バンクローン等の評価額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
 - ・A格 (A+, A, A-, A1, A2, A3)
 - ・BBB格 (BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
 - ・BB格 (BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
 - ・B格 (B+, B, B-, B1, B2, B3)
 - ・CCC格 (CCC+, CCC, CCC-, Caa1, Caa2, Caa3)
- ・格付分布はS & P社、Moody's社のうち最も高い格付を採用しています。
- ・上記2社の格付を取得していない場合は、フィッチ・レーティングス社またはピムコ社による独自の格付を採用します。

<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。

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、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、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

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、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債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5期
	2016年10月12日～2017年4月11日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.096%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,281

(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 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) >

◎今後の運用方針

- ・円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てのバンクローン、公社債等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。

<ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY) >

◎運用環境の見通し

- ・米国では、賃金と住宅価格の上昇が続く環境下、米国経済の約7割を占める個人消費が牽引役となり、自律的な経済成長が進むことが想定されます。また、トランプ政権下で想定される大幅な減税やインフラ投資などの景気刺激策は、中長期的に米国経済を展望する上でサポート材料になると考えられます。一方で、トランプ大統領が掲げる保護主義的な政策に対する懸念や欧州主要国の政治イベントが控えていることが市場の変動性を高める可能性がある点には注意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・バンクローンやハイイールド債券の発行体（貸付先）である米国企業の財務状況はエネルギーなどの資源関連セクターを除いて概ね健全な状態にあります。世界的に低金利環境が続く中で、ファンダメンタルズが健全で、安定的なインカムの獲得が期待できるクレジット資産への投資妙味は高いと考えられます。多くのバンクローンには担保が設定されデフォルト（債務不履行）時の弁済順位が高く、デフォルト時の損失額が通常の債券と比較して小さいと考えられます。また、バンクローンは相対的に高い利回り水準にありながら、通常の債券と比較して金利変動による影響を受け難いという特性があります。そのため、価格変動幅を抑えながら相対的に高いインカムを獲得したいと考える投資家からの需要が見込まれます。こうした環境下、長期的なファンダメンタルズに着目した慎重な銘柄選択および損失の軽減が最も重要であると考えており、引き続き、強固な資本構成を有し、高い参入障壁や堅実な成長性によって事業基盤が安定している比較的信用力の高い銘柄を中心に投資を行う方針です。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適性な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年10月12日～2017年4月11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)	(54)	(0.525)	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)	(36)	(0.352)	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)	(0.016)	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	0.894	
期中の平均基準価額は、10,360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10月12日～2017年4月11日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ビムコ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY)	千口	千円	千口	千円
		1	11,758	0.0575	500

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 68	千円 70	千口 -	千円 -

○利害関係人との取引状況等

(2016年10月12日~2017年4月11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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年4月11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
ピムコ バミューダ バンクロン ファンド A - クラス Y (JPY)	千口 7	千口 8	千円 74,873	% 98.9
合 計	7	8	74,873	98.9

(注) 比率はPIMCO 米国バンクロンファンド<円インカム> (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
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 10	千口 79	千円 81

○投資信託財産の構成

(2017年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 74,873	% 98.0
マネー・マーケット・マザーファンド	81	0.1
コール・ローン等、その他	1,441	1.9
投資信託財産総額	76,395	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	76,395,391
コール・ローン等	941,064
投資信託受益証券(評価額)	74,873,324
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	81,003
未収入金	500,000
(B) 負債	718,856
未払収益分配金	72,832
未払信託報酬	645,071
未払利息	1
その他未払費用	952
(C) 純資産総額(A-B)	75,676,535
元本	72,832,946
次期繰越損益金	2,843,589
(D) 受益権総口数	72,832,946口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,390円

<注記事項>

- ①期首元本額 63,596,629円
 期中追加設定元本額 9,236,317円
 期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0390円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年10月12日～ 2017年4月11日
費用控除後の配当等収益額	1,912,595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	6,073,153円
分配準備積立金額	1,421,590円
当ファンドの分配対象収益額	9,407,338円
1万口当たり収益分配対象額	1,291円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	72,832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67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10月12日～2017年4月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,558,606
受取配当金	2,558,731
受取利息	4
支払利息	△ 129
(B) 有価証券売買損益	△1,185,798
売買益	1
売買損	△1,185,799
(C) 信託報酬等	△ 646,023
(D) 当期損益金(A+B+C)	726,785
(E) 前期繰越損益金	343,277
(F) 追加信託差損益金	1,846,359
(配当等相当額)	(6,073,153)
(売買損益相当額)	(△4,226,794)
(G) 計(D+E+F)	2,916,421
(H) 収益分配金	△ 72,832
次期繰越損益金(G+H)	2,843,589
追加信託差損益金	1,846,359
(配当等相当額)	(6,073,153)
(売買損益相当額)	(△4,226,794)
分配準備積立金	3,261,353
繰越損益金	△2,264,123

- (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、2017年4月11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

(2017年4月11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(1,597,383千口)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
普通社債券	千円 100,000 (100,000)	千円 100,042 (100,042)	% 6.1 (6.1)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 6.1 (6.1)
合 計	100,000 (100,000)	100,042 (100,042)	6.1 (6.1)	— (—)	— (—)	— (—)	6.1 (6.1)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(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 第113回オリックス	% 2.19	千円 100,000	千円 100,042	2017/4/18
合 計		100,000	100,042	

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 1,399,999	% 86.1

(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	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY)
運用方針	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン、債券およびそれら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。
主要運用対象	米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。 ・ 原則として取得時において C C C - 格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。 ・ ポートフォリオの平均格付けは、原則として B - 格相当以上に維持します。 ・ 米ドル以外の通貨への投資は原則として純資産総額の 20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・ 米国以外の発行体および新興国の発行体が発行する銘柄への投資比率については制限がありません。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の 5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。
決算日	毎年 10 月 31 日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2016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 バミューダ バンクローン ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ バンクローン 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

ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A (2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A

千米ドル

投資収入：

受取利息	180
雑収入	1
収入合計	181

費用：

支払利息	51
雑費用	0
費用合計	51

投資純収入

130

実現純利益（損失）：

投資有価証券	37
マスターファンド	4,021
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	43,987
外貨	(1,024)
実現純利益（損失）	47,021

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資有価証券	15
マスターファンド	39,213
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(7,912)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(3)
未実現評価益（評価損）の純変動	31,313
純利益（損失）	78,334

運用による純資産の純増（減）額

78,464

(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。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A
(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	130
実現純利益（損失）	47,021
未実現評価益（評価損）の純変動	31,313
運用による純資産の純増（減）額	78,464

分配：

分配額

F (USD)	(17,522)
J (JPY)	(8,165)
J (USD)	(8,398)
Y (JPY)	(10,954)
Y (USD)	(28,869)
分配金額合計	(73,908)

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	(272,595)
-------------------------	-----------

純資産の増（減）額合計

(268,039)

純資産：

期首	1,087,867
期末	819,828

(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 バミューダ バンクローン ファンド A
 (2016年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 6.5%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.5%		
TIME DEPOSITS 0.0%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 13	\$ 13
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	11	11
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	21	21
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.150% due 11/01/2016	12	12
		<u>58</u>
U.S. TREASURY BILLS 6.5%		
0.375% due 02/02/2017 (c)	200	200
0.436% due 02/16/2017 (c)	658	657
0.480% due 03/02/2017 (a)	39,000	38,955
0.481% due 03/16/2017 (c)	6,800	6,791
0.492% due 03/09/2017 (a)(c)	6,300	6,292
		<u>52,895</u>
Total Short-Term Instruments		<u>52,953</u>
(Cost \$52,929)		
Total Investments in Securities		<u>52,953</u>
(Cost \$52,929)		
	口数 (単位:千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 94.7%		
MUTUAL FUNDS 94.7%		
PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)		
(Cost \$735,349)	72,507	776,547
Total Investments in Affiliates		<u>776,547</u>
(Cost \$735,349)		
Total Investments 101.2%		<u>\$ 829,500</u>
(Cost \$788,278)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (1.2%)		(9,651)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.0%)		<u>(21)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 819,828</u>

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
BOA	11/2016	JPY 128,636	\$ 1,224	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2016	\$ 543	JPY 57,017	0	0
JPM	11/2016	JPY 36,900	\$ 350	0	(1)
JPM	11/2016	\$ 786	JPY 82,900	2	0
				<u>\$ 2</u>	<u>\$ (1)</u>

J (JPY) AND Y (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		未実現評価(損)益		負債				
				受取通貨	資産					
BOA	11/2016	\$	1,224	JPY	128,636	\$	0	\$	0	
BOA	11/2016		5,148		522,793		0		(173)	
BPS	11/2016	JPY	141,809	\$	1,374		25		0	
BPS	11/2016	\$	840	JPY	87,365		0		(9)	
BPS	01/2017		25,116		2,502,551		0		(1,233)	
BRC	01/2017		12,270		1,261,800		0		(228)	
CBK	11/2016		80,193		8,126,489		0		(2,861)	
CBK	12/2016	JPY	41,449	\$	394		0		(1)	
GLM	11/2016		33,000		319		5		0	
HUS	11/2016	\$	348	JPY	36,687		1		0	
JPM	11/2016	JPY	427,205	\$	4,070		5		0	
JPM	11/2016	\$	12,938	JPY	1,300,836		0		(556)	
JPM	12/2016		4,074		427,205		0		(5)	
SCX	11/2016	JPY	8,166,957	\$	78,067		349		0	
SCX	11/2016	\$	80,455	JPY	8,092,132		0		(3,449)	
SCX	12/2016		75,662		7,908,971		0		(326)	
SOG	11/2016		13,433		1,340,784		0		(671)	
TOR	11/2016	JPY	36,687	\$	350		0		0	
TOR	11/2016		7,955,933		75,498		0		(212)	
TOR	12/2016	\$	75,920	JPY	7,992,620		214		(1)	
UAG	11/2016	JPY	6,354	\$	61		1		0	
UAG	11/2016	\$	11,168	JPY	1,117,969		0		(527)	
Total Forward Foreign Currency Contracts							\$	600	\$	(10,252)
							\$	802	\$	(10,253)

(B) ピムコ バリュューダ バンクローン ファンド(M)
(2016年10月31日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 102.5%								
BANK LOAN OBLIGATIONS 91.5%								
1011778 B.C. Unlimited Liability Company								
3.750% due 12/10/2021	\$ 16,988	\$ 17,087						
Abacus Innovations Corp.								
3.284% due 08/16/2023	5,675	5,726						
Acadia Healthcare Company, Inc.								
3.750% due 02/11/2022	1,601	1,607						
3.750% due 02/16/2023	1,911	1,921						
ADS Waste Holdings, Inc.								
3.500% due 10/26/2023	5,200	5,216						
3.750% due 10/09/2019	4,193	4,203						
AdvancePierre Foods, Inc.								
4.500% due 06/02/2023	2,148	2,167						
Air Medical Group Holdings, Inc.								
4.250% due 04/28/2022	5,434	5,408						
5.000% due 04/28/2022	1,247	1,257						
Albertson's LLC								
4.500% due 08/25/2021	6,791	6,847						
4.750% due 12/21/2022	1,766	1,785						
4.750% due 08/22/2023	3,891	3,934						
Alere, Inc.								
4.250% due 06/18/2022	943	941						
Alliant Holdings Intermediate, LLC								
4.753% due 08/12/2022	4,938	4,947						
Alice France S.A.								
4.563% due 07/29/2022	794	792						
5.137% due 01/15/2024	10,826	10,907						
AMC Entertainment, Inc.								
2.750% due 12/15/2023	1,375	1,372						
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.								
3.500% due 04/16/2020	3,164	3,178						
3.500% due 09/23/2023	3,000	3,017						
American Renal Holdings, Inc.								
4.750% due 09/20/2019	1,015	1,007						
AmSurg Corp.								
3.500% due 07/16/2021	2,517	2,520						
Ancestry.com Operations, Inc.								
5.250% due 10/19/2023	9,950	9,986						
9.250% due 10/11/2024	3,000	3,053						
Aramark Corp.								
3.250% due 08/07/2019	870	875						
3.338% due 09/07/2019	466	490						
3.338% due 02/24/2021	496	500						
Ardagh Holdings USA, Inc.								
4.000% due 12/17/2021	5,226	5,258						
Asurion LLC								
4.338% due 07/08/2020	1,198	1,202						
4.750% due 10/27/2023	2,400	2,388						
5.000% due 05/24/2019	5,245	5,260						
5.000% due 08/04/2022	2,198	2,212						
Atrium Innovations, Inc.								
4.250% due 02/13/2021	1,231	1,219						
Avago Technologies Cayman Holdings Ltd.								
3.535% due 02/01/2023	24,412	24,695						
Avast Holding BV								
5.000% due 09/30/2022	4,325	4,367						
AVSC Holding Corp.								
4.500% due 01/25/2021	6,690	6,715						
AWAS Finance Luxembourg 2012 S.A.								
3.630% due 07/16/2018	1,237	1,244						
AWAS Finance Luxembourg S.A.								
4.100% due 06/11/2018	2,656	2,669						
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV								
3.750% due 02/01/2020	8,479	8,552						
B&G Foods, Inc.								
3.839% due 11/02/2022	1,994	2,013						
B/E Aerospace, Inc.								
3.760% due 12/16/2021	\$ 2,930	\$ 2,965						
3.850% due 12/16/2021	5,861	5,931						
Bass Pro Group LLC								
4.000% due 06/05/2020	3,983	3,989						
Beacon Roofing Supply, Inc.								
3.500% due 10/01/2022	2,130	2,140						
Berlin Packaging LLC								
4.500% due 10/01/2021	2,687	2,698						
Berry Plastics Corp.								
3.500% due 02/08/2020	3,922	3,933						
3.500% due 01/06/2021	2,031	2,036						
3.750% due 10/01/2022	2,871	2,884						
BJ's Wholesale Club, Inc.								
4.500% due 09/26/2019	6,805	6,819						
8.500% due 03/26/2020	1,244	1,252						
Black Knight InfoServ LLC								
3.750% due 05/27/2022	1,234	1,245						
BMC Software Finance, Inc.								
5.000% due 09/10/2020	11,411	11,276						
Boyd Gaming Corp.								
3.534% due 09/15/2023	3,025	3,050						
4.000% due 08/14/2020	510	514						
Brickman Group Ltd. LLC								
4.000% due 12/18/2020	5,690	5,689						
Cactus Wellhead LLC								
7.000% due 07/31/2020	1,294	1,165						
Calpine Corp.								
3.590% due 05/27/2022	222	223						
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.								
4.750% due 10/03/2023	2,500	2,507						
Capsugel Finance US, Inc.								
4.000% due 07/31/2021	2,471	2,483						
Casella Waste Systems, Inc.								
4.000% due 10/03/2023	625	629						
Catalent Pharma Solutions, Inc.								
4.250% due 05/20/2021	8,094	8,146						
Cavium, Inc.								
3.750% due 08/16/2022	900	902						
CBS Radio, Inc.								
4.500% due 10/17/2023	3,650	3,675						
CDRH Parent, Inc.								
5.250% due 07/01/2021	2,722	2,168						
Charter Communications Operating LLC								
3.500% due 01/24/2023	11,706	11,791						
Chemours Company								
3.750% due 05/12/2022	4,959	4,915						
Chobani, LLC								
5.250% due 10/07/2023	1,125	1,133						
CityCenter Holdings, LLC								
4.250% due 10/16/2020	5,070	5,108						
Coinstar LLC								
5.250% due 09/27/2023	725	723						
Commscope, Inc.								
3.538% due 01/14/2018	503	504						
3.540% due 01/14/2018	311	311						
3.750% due 12/29/2022	4,978	5,011						
Communications Sales & Leasing, Inc.								
4.500% due 10/24/2022	5,252	5,271						
Community Health Systems, Inc.								
3.750% due 12/31/2019	3,350	3,385						
4.000% due 01/27/2021	9,620	9,142						
Concordia International Corp.								
5.250% due 10/21/2021	2,630	2,373						
Convatec Healthcare D Sarl								
3.250% due 10/10/2023	1,000	1,004						
CPG International, Inc.								
4.750% due 09/30/2020	4,926	4,956						
Darling International, Inc.								
3.250% due 01/06/2021	\$ 1,397	\$ 1,405						
DaVita, Inc.								
3.500% due 06/24/2021	10,833	10,863						
Dayton Power And Light Company								
4.000% due 08/24/2022	1,175	1,187						
Dealer Tire, LLC								
5.500% due 12/22/2021	1,348	1,350						
Dell International LLC								
4.000% due 09/07/2023	18,165	18,314						
Dell Software Group								
7.000% due 09/23/2022	2,000	1,998						
Delos Finance S.à.r.l.								
3.588% due 03/06/2021	7,175	7,234						
Delta 2 (Lux) S.a.r.l.								
4.750% due 07/30/2021	14,018	14,071						
Diamond Resorts International, Inc.								
7.000% due 08/11/2023	9,325	9,251						
DJO Finance LLC								
4.250% due 06/08/2020	2,772	2,742						
Dollar Tree, Inc.								
3.000% due 07/06/2022	2,830	2,842						
Doosan Bobcat, Inc.								
4.500% due 05/28/2021	4,882	4,886						
Dynege Finance IV, Inc.								
5.000% due 06/27/2023	2,100	2,114						
Dynege, Inc.								
4.000% due 04/23/2020	339	339						
Eldorado Resorts, Inc.								
4.250% due 07/23/2022	1,522	1,533						
Endo Luxembourg Finance Company I S.à.r.l.								
3.750% due 09/26/2022	9,501	9,500						
Energizer Holdings, Inc.								
3.250% due 06/30/2022	1,204	1,210						
Energy Future Intermediate Holding Company LLC								
4.250% due 12/19/2016	15,235	15,333						
Entercom Radio LLC								
4.750% due 10/25/2023	625	630						
Envision Healthcare Corp.								
4.250% due 05/25/2018	3,420	3,429						
4.500% due 10/28/2022	3,248	3,263						
Equinix, Inc.								
4.000% due 01/08/2023	1,169	1,176						
ESH Hospitality, Inc.								
3.750% due 08/30/2023	6,050	6,095						
EWT Holdings III Corp.								
4.750% due 01/15/2021	1,469	1,472						
5.500% due 01/15/2021	1,144	1,150						
FCA US LLC								
3.500% due 05/24/2017	3,521	3,529						
First Data Corp.								
3.524% due 03/24/2021	11,262	11,313						
4.274% due 07/08/2022	6,450	6,503						
Gardner Denver, Inc.								
4.250% due 07/30/2020	8,812	8,575						
Gates Global LLC								
4.250% due 07/06/2021	10,982	10,832						
GCI Holdings, Inc.								
4.000% due 02/02/2022	1,783	1,787						
Global Payments, Inc.								
3.034% due 04/22/2023	1,596	1,608						
Goodyear Tire & Rubber Company								
3.860% due 04/30/2019	150	152						
Greathatch Ltd.								
5.250% due 10/27/2022	2,034	2,010						
Grifols Worldwide Operations Ltd.								
3.456% due 02/27/2021	992	1,002						
Hanesbrands, Inc.								
3.250% due 04/29/2022	1,133	1,141						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HCA, Inc.		
3.588% due 02/15/2024	\$ 2,150	\$ 2,170
3.784% due 03/17/2023	4,975	5,031
HD Supply, Inc.		
3.630% due 08/13/2021	2,114	2,124
3.630% due 10/17/2023	1,850	1,855
Headwaters, Inc.		
4.000% due 03/24/2022	2,712	2,728
Heartside Group Holdings LLC		
4.500% due 06/02/2021	2,072	2,076
Hilton Worldwide Finance LLC		
3.034% due 10/25/2023	11,463	11,539
3.500% due 10/26/2020	1,580	1,589
Hub International Ltd.		
4.000% due 10/02/2020	5,768	5,771
Huntsman International LLC		
3.750% due 10/01/2021	2,456	2,472
4.250% due 04/01/2023	4,478	4,531
iasis Healthcare LLC		
4.500% due 05/03/2018	1,995	1,987
iHeartCommunications, Inc.		
7.284% due 01/30/2019	12,375	9,428
Immuco, Inc.		
5.000% due 08/17/2018	2,065	2,024
IMS Health, Inc.		
3.500% due 03/17/2021	5,457	5,487
INEOS Styrolution US Holding LLC		
4.750% due 09/14/2021	625	629
Ineos US Finance LLC		
3.750% due 05/04/2018	2,486	2,494
4.250% due 03/31/2022	1,982	1,994
Informatica Corp.		
4.500% due 08/05/2022	7,425	7,307
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
3.750% due 06/30/2019	8,163	7,821
InVentiv Health, Inc.		
5.500% due 09/28/2023	4,000	4,005
Ion Media Networks, Inc.		
4.750% due 12/18/2020	923	929
J. Crew Group, Inc.		
4.000% due 03/05/2021	2,258	1,742
J.C. Penney Corporation, Inc.		
5.250% due 06/23/2023	4,919	4,961
Jaguar Holding Company I		
4.250% due 08/18/2022	11,352	11,363
Jefferies Finance LLC		
4.500% due 05/14/2020	2,115	2,110
Jeld-Wen, Inc.		
4.750% due 07/01/2022	2,079	2,094
4.750% due 10/14/2022	1,000	1,007
KAR Auction Services, Inc.		
4.063% due 03/11/2021	2,227	2,244
4.375% due 03/09/2023	4,179	4,233
Keurig Green Mountain, Inc.		
5.250% due 03/03/2023	7,295	7,405
KFC Holding Co.		
3.286% due 06/16/2023	4,598	4,650
Kinetic Concepts, Inc.		
5.000% due 11/04/2020	7,419	7,473
Kleopatra Holdings 2		
4.250% due 04/28/2020	3,432	3,453
Kronos Worldwide, Inc.		
4.000% due 02/18/2020	599	592
Kronos, Inc.		
4.500% due 10/30/2019	4,860	4,873
5.000% due 10/04/2023	6,000	6,033
La Quinta Intermediate Holdings LLC		
3.750% due 04/14/2021	4,929	4,926
Lanai Holdings II, Inc.		
5.750% due 08/28/2022	1,106	1,089

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Landry's, Inc.		
4.000% due 10/04/2023	\$ 1,000	\$ 1,007
Las Vegas Sands LLC		
3.250% due 12/19/2020	3,465	3,490
Level 3 Financing, Inc.		
3.500% due 05/31/2022	7,125	7,162
4.000% due 01/15/2020	1,625	1,635
Life Time Fitness, Inc.		
4.250% due 06/10/2022	3,654	3,662
Lions Gate Entertainment Corp.		
4.500% due 10/12/2023	7,100	7,121
Live Nation Entertainment, Inc.		
3.340% due 08/16/2020	1,311	1,318
LTS Buyer LLC		
4.088% due 04/13/2020	6,084	6,095
MacDermid, Inc.		
5.000% due 06/07/2020	3,242	3,274
5.500% due 06/07/2020	644	650
Mallinckrodt International Finance S.A.		
3.338% due 03/19/2021	4,737	4,735
Manitowoc Foodservice, Inc.		
5.750% due 03/03/2023	1,492	1,516
Mauser Holding S.A.R.L.		
4.500% due 07/31/2021	1,919	1,923
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
3.500% due 04/25/2023	10,140	10,186
MGOC, Inc.		
4.000% due 07/31/2020	4,110	4,116
Michaels Stores, Inc.		
3.750% due 01/30/2020	4,457	4,495
Midas Intermediate Holdco II LLC		
4.500% due 08/18/2021	2,202	2,219
Mission Broadcasting, Inc.		
3.000% due 09/26/2023	835	839
MKS Instruments, Inc.		
4.250% due 05/01/2023	1,670	1,689
MPG Holdco I, Inc.		
3.750% due 10/20/2021	2,137	2,148
MPH Acquisition Holdings LLC		
5.000% due 06/07/2023	11,787	11,938
Mueller Water Products, Inc.		
4.000% due 11/26/2021	628	634
4.088% due 11/26/2021	1,427	1,442
Multi Packaging Solutions Global Holdings Ltd.		
4.250% due 09/30/2020	2,024	2,025
4.250% due 10/14/2023	1,750	1,757
National Financial Partners Corp.		
4.500% due 07/01/2020	6,373	6,396
NBTY, Inc.		
5.000% due 05/05/2023	4,738	4,756
Neiman Marcus Group, Inc.		
4.250% due 10/25/2020	9,712	8,952
Nexstar Broadcasting, Inc.		
4.000% due 09/21/2023	9,365	9,414
Nielsen Finance LLC		
3.031% due 09/23/2023	150	151
North American Lifting Holdings, Inc.		
5.500% due 11/27/2020	1,903	1,627
Novelis, Inc.		
4.000% due 06/02/2022	8,445	8,480
4.088% due 06/02/2022	21	22
NRG Energy, Inc.		
3.500% due 06/30/2023	7,007	7,030
Numericable-SFR S.A.		
4.000% due 01/13/2025	1,500	1,497
NXP BV		
3.338% due 01/11/2020	1,116	1,122
3.405% due 12/07/2020	3,732	3,750
ON Semiconductor Corp.		
3.777% due 03/31/2023	10,750	10,825

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Onex TSG Holdings II Corp.		
5.000% due 07/31/2022	\$ 2,306	\$ 2,320
Orion Engineered Carbons GmbH		
3.838% due 07/25/2021	1,592	1,602
Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S.a r.l.		
4.750% due 06/30/2021	10,459	10,222
Owens Illinois, Inc.		
3.500% due 09/01/2022	1,790	1,798
Party City Holdings, Inc.		
3.750% due 08/19/2022	463	464
4.240% due 08/19/2022	5,782	5,800
Penn National Gaming, Inc.		
3.250% due 10/30/2020	1,131	1,134
Petco Animal Supplies, Inc.		
5.000% due 01/26/2023	1,492	1,508
PetSmart, Inc.		
4.000% due 03/11/2022	16,468	16,561
Pinnacle Entertainment, Inc.		
3.750% due 04/28/2023	552	554
Pinnacle Foods Finance LLC		
3.284% due 01/13/2023	2,531	2,554
3.387% due 04/29/2020	1,350	1,360
Ply Gem Industries, Inc.		
4.000% due 02/01/2021	2,313	2,327
PQ Corp.		
5.750% due 11/04/2022	1,294	1,302
PRA Holdings, Inc.		
4.500% due 09/23/2020	2,977	2,997
Prestige Brands, Inc.		
3.500% due 09/03/2021	2,147	2,159
Prime Security Services Borrower LLC		
4.750% due 05/02/2022	9,052	9,137
Quorum Health Corp.		
6.750% due 04/29/2022	2,534	2,389
Rackspace Hosting, Inc.		
5.000% due 10/26/2023	3,250	3,273
Realogy Group LLC		
3.750% due 07/20/2022	5,486	5,531
Renxord LLC		
4.000% due 08/21/2020	4,694	4,706
Reynolds Group Holdings, Inc.		
4.250% due 02/05/2023	10,300	10,336
Riverbed Technology, Inc.		
5.000% due 04/24/2022	7,021	7,086
RPI Finance Trust		
3.035% due 10/14/2022	3,686	3,724
Samsonite International S.A.		
4.000% due 08/01/2023	1,350	1,362
SBA Senior Finance II LLC		
3.340% due 03/24/2021	4,729	4,739
3.340% due 06/10/2022	347	348
Scientific Games International, Inc.		
6.000% due 10/18/2020	3,862	3,887
6.000% due 10/01/2021	5,631	5,659
Select Medical Corp.		
6.000% due 03/03/2021	645	650
7.500% due 03/03/2021	2	2
Sequa Corp.		
5.250% due 06/19/2017	8,985	8,307
Serta Simmons Holdings LLC		
4.250% due 10/01/2019	5,416	5,422
4.500% due 10/20/2023	7,000	7,074
Servicemaster Company LLC		
4.250% due 07/01/2021	11,112	11,163
SIG Combibloc Holdings S.C.A.		
4.000% due 03/13/2022	6,552	6,570
Sinclair Television Group, Inc.		
3.500% due 07/30/2021	247	248

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Six Flags Theme Parks, Inc.			Waste Industries USA, Inc.			Axalta Coating Systems LLC		
3.250% due 06/30/2022	\$ 946	\$ 951	3.500% due 02/27/2020	\$ 1,979	\$ 1,985	4.875% due 08/15/2024	\$ 750	\$ 763
3.340% due 06/30/2022	550	552	West Corp.			BCD Acquisition, Inc.		
5.000% due 06/30/2022	1	1	3.750% due 06/17/2023	1,870	1,884	9.625% due 09/15/2023	300	311
SolarWinds Holdings, Inc.			Western Digital Corp.			Beacon Roofing Supply, Inc.		
5.500% due 02/05/2023	1,993	2,008	4.500% due 04/29/2023	7,342	7,436	6.375% due 10/01/2023	100	107
Spectrum Brands Canada, Inc.			Westmoreland Coal Company			Boxer Parent Co., Inc.		
3.250% due 06/23/2022	3,477	3,501	7.500% due 12/16/2020	6,321	5,073	9.000% due 10/15/2019 (a)	225	208
3.368% due 06/23/2022	1,482	1,493	WEX, Inc.			Boyd Gaming Corp.		
5.000% due 06/23/2022	8	8	4.250% due 07/01/2023	2,993	3,030	6.375% due 04/01/2026	400	430
SS&C European Holdings, S.a.r.l.			Wilsonart LLC			Cable One, Inc.		
4.000% due 07/08/2022	126	127	4.000% due 10/31/2019	3,011	3,020	5.750% due 06/15/2022	225	238
SS&C Technologies, Inc.			WMG Acquisition Corp.			Camelot Finance S.A.		
4.000% due 07/08/2022	6,201	6,257	3.750% due 07/01/2020	803	803	7.875% due 10/15/2024	225	231
Station Casinos LLC			3.750% due 10/20/2023	1,000	999	CBS Radio, Inc.		
3.750% due 06/08/2023	9,651	9,700	XPO Logistics, Inc.			7.250% due 11/01/2024	525	547
Sterigenics-Nordion Holdings LLC			4.250% due 10/30/2021	4,218	4,251	CCO Holdings LLC		
4.250% due 05/15/2022	5,681	5,681	Zebra Technologies Corp.			5.125% due 05/01/2023	500	517
Syniverse Holdings, Inc.			4.089% due 10/27/2021	4,295	4,347	5.875% due 04/01/2024	850	901
4.000% due 04/23/2019	3,383	3,109	Ziggo BV			Cheniere Corpus Christi Holdings LLC		
Tectum Holdings, Inc.			3.500% due 01/15/2022	486	486	7.000% due 06/30/2024	600	639
5.750% due 08/24/2023	1,675	1,685	3.701% due 01/15/2022	56	56	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
Telenet Financing USD LLC			Total Bank Loan Obligations		1,140,044	6.500% due 11/15/2022	3,000	3,070
4.357% due 06/30/2024	3,900	3,915	(Cost \$1,141,333)			CommScope Technologies Finance LLC		
Telusat Canada			CORPORATE BONDS & NOTES 5.0%			6.000% due 06/15/2025	500	527
3.500% due 03/28/2019	1,937	1,941	BANKING & FINANCE 0.4%			Crown Americas LLC		
Tex Operations Company LLC			AerCap Ireland Capital Ltd.			4.250% due 09/30/2026	500	491
5.000% due 10/17/2017	10,350	10,442	4.625% due 07/01/2022	950	994	DaVita, Inc.		
TI Group Automotive Systems LLC			Aircastle Ltd.			5.000% due 05/01/2025	800	774
4.500% due 06/30/2022	4,158	4,171	5.000% due 04/01/2023	250	259	Diamond 1 Finance Corp.		
T-Mobile USA, Inc.			Alliance Data Systems Corp.			5.450% due 06/15/2023	1,450	1,555
3.500% due 11/09/2022	9,344	9,425	5.875% due 11/01/2021	100	101	6.020% due 06/15/2026	425	464
Trans Union LLC			Ally Financial, Inc.			7.125% due 06/15/2024	175	192
3.500% due 04/09/2021	9,377	9,418	4.125% due 03/30/2020	375	382	Diamond Resorts International, Inc.		
Transdigm, Inc.			Crescent Communities LLC			7.750% due 09/01/2023	925	911
3.750% due 02/28/2020	198	198	8.875% due 10/15/2021	600	605	Endo Finance LLC		
3.838% due 02/28/2020	865	866	FBM Finance, Inc.			5.750% due 01/15/2022	400	362
3.750% due 06/04/2021	381	381	8.250% due 08/15/2021	175	184	Graphic Packaging International, Inc.		
3.838% due 06/04/2021	5,067	5,062	MGIC Investment Corp.			4.125% due 08/15/2024	475	474
3.750% due 05/14/2022	588	587	5.750% due 08/15/2023	525	555	Gray Television, Inc.		
3.750% due 06/09/2023	3,400	3,393	Navient Corp.			5.125% due 10/15/2024	500	486
Tribune Media Company			5.875% due 03/25/2021	225	226	Gulfport Energy Corp.		
3.750% due 12/27/2020	8,555	8,609	6.625% due 07/26/2021	750	758	6.000% due 10/15/2024	225	230
U.S. Renal Care, Inc.			RHP Hotel Properties LP			HCA, Inc.		
5.250% due 12/31/2022	2,382	2,285	5.000% due 04/15/2023	550	564	5.375% due 02/01/2025	525	537
Univar USA, Inc.					4,628	HD Supply, Inc.		
4.250% due 07/01/2022	7,400	7,416	INDUSTRIALS 4.1%			5.750% due 04/15/2024	200	211
Univision Communications, Inc.			Acadia Healthcare Co., Inc.			Hill-Rom Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2020	14,154	14,193	6.500% due 03/01/2024	100	102	5.750% due 09/01/2023	325	343
UPC Financing Partnership			ADT Corp.			Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
4.080% due 08/31/2024	6,027	6,066	4.125% due 06/15/2023	1,000	983	4.250% due 09/01/2024	275	277
US Foods, Inc.			6.250% due 10/15/2021	1,000	1,099	iHeartCommunications, Inc.		
4.000% due 06/27/2023	7,282	7,336	AECOM			9.000% due 09/15/2022	1,350	964
USI, Inc.			5.750% due 10/15/2022	525	554	IHO Verwaltungs GmbH		
4.250% due 12/27/2019	641	642	5.875% due 10/15/2024	475	504	4.500% due 09/15/2023 (a)	200	203
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			Aleris International, Inc.			INEOS Group Holdings S.A.		
5.250% due 08/05/2020	7,916	7,919	9.500% due 04/01/2021	550	593	5.750% due 10/15/2019	EUR 550	620
5.500% due 04/01/2022	4,309	4,316	Altice Financing S.A.			Intrepid Aviation Group Holdings LLC		
Vantiv LLC			7.500% due 05/15/2026	1,375	1,420	6.875% due 02/15/2019	\$ 200	182
3.250% due 09/27/2023	875	879	Aramark Services, Inc.			JC Penney Corp., Inc.		
Veritas US, Inc.			4.750% due 06/01/2026	300	301	5.875% due 07/01/2023	50	52
6.625% due 01/27/2023	7,761	7,251	ARD Finance S.A.			KFC Holding Co.		
Vertiv Co.			7.125% due 09/15/2023 (a)	500	497	5.000% due 06/01/2024	1,375	1,433
5.000% due 09/29/2023	8,450	8,434	Ardagh Packaging Finance PLC			Kinetic Concepts, Inc.		
Virgin Media Investment Holdings Ltd.			4.625% due 05/15/2023	2,800	2,842	7.875% due 02/15/2021	400	432
3.500% due 06/30/2023	5,047	5,072	Avon International Operations, Inc.			9.625% due 10/01/2021	1,500	1,455
Vizient, Inc.			7.875% due 08/15/2022	500	538	KLX, Inc.		
5.000% due 02/13/2023	3,409	3,440				5.875% due 12/01/2022	525	537

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Lamar Media Corp.		
5.375% due 01/15/2024	\$ 125	\$ 132
5.750% due 02/01/2026	100	107
Level 3 Financing, Inc.		
5.250% due 03/15/2026	900	916
LifePoint Health, Inc.		
5.375% due 05/01/2024	900	897
Live Nation Entertainment, Inc.		
4.875% due 11/01/2024	225	225
Mallinckrodt International Finance S.A.		
5.750% due 08/01/2022	1,000	953
MGM Resorts International		
4.625% due 09/01/2026	975	943
Netflix, Inc.		
4.375% due 11/15/2026	800	788
Nexstar Escrow Corp.		
5.625% due 08/01/2024	325	323
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
6.625% due 05/15/2022	450	387
Performance Food Group, Inc.		
5.500% due 06/01/2024	225	232
Platform Specialty Products Corp.		
6.500% due 02/01/2022	375	366
Post Holdings, Inc.		
6.000% due 12/15/2022	150	159
6.750% due 12/01/2021	350	375
PQ Corp.		
6.750% due 11/15/2022	300	324
Prime Security Services Borrower LLC		
9.250% due 05/15/2023	1,000	1,065
Regency Energy Partners LP		
5.875% due 03/01/2022	225	252
Schaeffler Finance BV		
4.750% due 05/15/2023	700	725
SFR Group S.A.		
6.000% due 05/15/2022	700	720
7.375% due 05/01/2026	1,400	1,416
Springs Industries, Inc.		
6.250% due 06/01/2021	275	287
SPX FLOW, Inc.		
5.625% due 08/15/2024	525	534
Standard Industries, Inc.		
5.375% due 11/15/2024	500	519
5.500% due 02/15/2023	400	418
Sterigenics-Nordion Topco LLC		
8.125% due 11/01/2021 (a)(b)	225	221
Tempur Sealy International, Inc.		
5.500% due 06/15/2026	800	826
TES Finance PLC		
6.750% due 07/15/2020	GBP 650	636
United States Steel Corp.		
8.375% due 07/01/2021	\$ 500	533
US Foods, Inc.		
5.875% due 06/15/2024	650	679
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
5.375% due 03/15/2020	1,800	1,566
Virgin Media Secured Finance PLC		
5.500% due 08/15/2026	400	405
Western Digital Corp.		
7.375% due 04/01/2023	1,500	1,644
Wolverine World Wide, Inc.		
5.000% due 09/01/2026	150	150
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	650	694
		51,524

UTILITIES 0.5%

Frontier Communications Corp.		
10.500% due 09/15/2022	475	496

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Genesis Energy LP		
5.625% due 06/15/2024	\$ 425	\$ 423
6.750% due 08/01/2022	675	697
Sabine Pass Liquefaction LLC		
5.000% due 03/15/2027	500	510
5.750% due 05/15/2024	800	850
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	3,000	2,827
		5,803
Total Corporate Bonds & Notes (Cost \$62,068)		\$ 61,955
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.0%		
REPURCHASE AGREEMENTS (c) 5.7%		
		70,900
TIME DEPOSITS 0.3%		
ANZ National Bank		
0.050% due 11/01/2016	GBP 3	4
0.150% due 11/01/2016	\$ 855	855
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.150% due 11/01/2016	1	1
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	679	679
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	1,348	1,348
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	48	48
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.050% due 11/01/2016	GBP 19	23
0.150% due 11/01/2016	\$ 732	732
		3,692
U.S. TREASURY BILLS 0.0%		
0.341% due 03/02/2017	600	599
Total Short-Term Instruments (Cost \$75,191)		75,191
Total Investments in Securities 102.5% (Cost \$1,278,592)		\$ 1,277,190
Financial Derivative Instruments (d)(f) 0.0% (Cost or Premiums, net \$0)		23
Other Assets and Liabilities, net (2.5%)		(30,936)
Net Assets 100.0%		\$ 1,246,277

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

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

- (a) Payment in-kind security.
(b) When-Issued security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$720 at a weighted average interest rate of (1.597%).

(c) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債種	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 (1)
BCY	0.530%	10/31/2016	11/01/2016	\$ 25,800	U.S. Treasury Note 2.000% due 08/31/2021	\$ (26,321)	\$ 25,800	\$ 25,800
BOS	0.380%	10/31/2016	11/01/2016	4,800	U.S. Treasury Bond 3.000% due 11/15/2044	(4,971)	4,800	4,800
FDB	0.520%	10/31/2016	11/01/2016	38,600	U.S. Treasury Note 1.500% due 08/31/2018	(39,437)	38,600	38,601
GSC	0.520%	10/31/2016	11/01/2016	1,700	GNMA II Pool 3.500% due 03/20/2046	(1,759)	1,700	1,700
Total Repurchase Agreements						\$ (72,488)	\$ 70,900	\$ 70,901

⁽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 pledged/(received) as of October 31, 2016:

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							
BCY	\$ 25,800	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 25,800	\$ (26,321)	\$ (521)
BOS	4,800	0	0	0	4,800	(4,971)	(171)
FDB	38,601	0	0	0	38,601	(39,437)	(836)
GSC	1,700	0	0	0	1,700	(1,759)	(59)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 70,901	\$ 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:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 (2)	市場価格 (3)	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-26 Index	5.000%	06/20/2021	\$ 31,600	\$ 1,535	\$ 400	\$ 0	\$ (24)
Total Swap Agreements				\$ 1,535	\$ 400	\$ 0	\$ (24)

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

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

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

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, 2016:

- (e) Cash of \$1,964 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. 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	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (24)	\$ (24)

(f) 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
JPM	11/2016	GBP	461	\$ 598	\$ 36	\$ 0
UAG	11/2016	EUR	385	433	11	0
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$ 47	\$ 0

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。

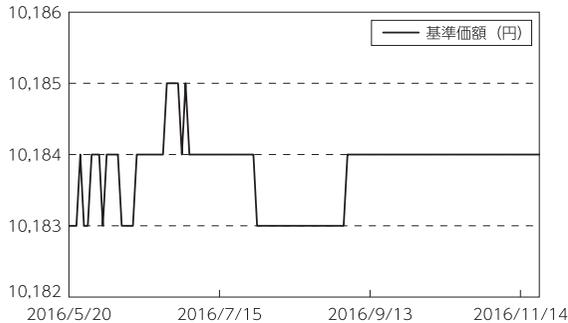
○運用経過

●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・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジなし) (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