

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	2024年4月19日[当初、2019年4月20日]まで (2009年4月28日設定)	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (USD) の投資信託証 券への投資を通じて、米ドル建ての新興経済 国の政府および政府機関等の発行する債券等 に実質的な投資を行います。当該外国投資信 託における保有外貨建て資産に対しては、為 替ヘッジを行いません(このため、基準価額 は米ドルの対円での為替変動の影響を受けま す。)。また、証券投資信託であるマネー・マ ーケット・マザーファンドの投資信託証券への 投資も行います。 投資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	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)	ピムコ ケイマン エマージン グ ボンド ファンド A - クラス J (USD) 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (USD)	ピムコ ケイマン エマージン グ ボンド 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 用保証する米ドル建ての債券お 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)

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)

第101期(決算日:2017年11月20日)
 第102期(決算日:2017年12月20日)
 第103期(決算日:2018年1月22日)
 第104期(決算日:2018年2月20日)
 第105期(決算日:2018年3月20日)
 第106期(決算日:2018年4月20日)

信託期間を従来の2019年4月20日から2024年4月19日へ延長しました。

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「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)」は、去る4月20日に第106期の決算を行いました
 ので、法令に基づいて第101期～第106期の運用状況
 をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
 申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	率 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
77期(2015年11月20日)	11,679			60		2.9		0.1		—	99.0	1,681
78期(2015年12月21日)	11,185			60		△3.7		0.1		—	99.0	1,533
79期(2016年1月20日)	10,513			60		△5.5		0.1		—	98.5	1,399
80期(2016年2月22日)	10,203			60		△2.4		0.1		—	98.3	1,322
81期(2016年3月22日)	10,542			60		3.9		0.1		—	97.5	1,321
82期(2016年4月20日)	10,467			60		△0.1		0.1		—	99.0	1,242
83期(2016年5月20日)	10,435			60		0.3		0.1		—	99.0	1,225
84期(2016年6月20日)	10,001			60		△3.6		0.0		—	98.9	1,134
85期(2016年7月20日)	10,565			60		6.2		0.0		—	99.0	1,209
86期(2016年8月22日)	10,071			60		△4.1		0.0		—	99.2	1,164
87期(2016年9月20日)	10,039			60		0.3		0.0		—	99.0	1,136
88期(2016年10月20日)	10,207			60		2.3		0.0		—	98.6	1,131
89期(2016年11月21日)	10,406			60		2.5		0.0		—	98.9	1,138
90期(2016年12月20日)	11,029			60		6.6		0.0		—	99.0	1,176
91期(2017年1月20日)	11,008			60		0.4		0.0		—	99.0	1,139
92期(2017年2月20日)	10,827			60		△1.1		0.0		—	99.0	1,102
93期(2017年3月21日)	10,806			60		0.4		0.0		—	99.0	1,103
94期(2017年4月20日)	10,554			60		△1.8		—		—	99.0	1,084
95期(2017年5月22日)	10,806			60		3.0		—		—	98.9	1,092
96期(2017年6月20日)	10,817			60		0.7		—		—	99.0	1,067
97期(2017年7月20日)	10,813			60		0.5		—		—	99.7	1,058
98期(2017年8月21日)	10,567			60		△1.7		—		—	98.9	1,032
99期(2017年9月20日)	10,902			60		3.7		—		—	99.0	1,078
100期(2017年10月20日)	11,007			60		1.5		—		—	99.0	1,072
101期(2017年11月20日)	10,877			60		△0.6		—		—	99.0	1,041
102期(2017年12月20日)	10,982			60		1.5		—		—	99.1	1,077
103期(2018年1月22日)	10,715			60		△1.9		—		—	99.9	1,080
104期(2018年2月20日)	10,037			60		△5.8		—		—	99.1	1,057
105期(2018年3月20日)	9,931			60		△0.5		—		—	98.2	1,087
106期(2018年4月20日)	10,045			60		1.8		—		—	98.9	1,090

(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) 三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズは、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等を実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド（米ドルコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、投資信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第101期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2017年10月20日	11,007	—	—	—	99.0
	10月末	11,051	0.4	—	—	98.7
	(期 末)					
第102期	2017年11月20日	10,937	△0.6	—	—	99.0
	(期 首)					
	2017年11月20日	10,877	—	—	—	99.0
	11月末	10,890	0.1	—	—	98.9
第103期	(期 末)					
	2017年12月20日	11,042	1.5	—	—	99.1
	(期 首)					
	2017年12月20日	10,982	—	—	—	99.1
第104期	12月末	10,974	△0.1	—	—	99.0
	(期 末)					
	2018年1月22日	10,775	△1.9	—	—	99.9
	(期 首)					
第105期	2018年1月22日	10,715	—	—	—	99.9
	1月末	10,529	△1.7	—	—	99.0
	(期 末)					
	2018年2月20日	10,097	△5.8	—	—	99.1
第106期	(期 首)					
	2018年2月20日	10,037	—	—	—	99.1
	2月末	10,193	1.6	—	—	98.9
	(期 末)					
第107期	2018年3月20日	9,991	△0.5	—	—	98.2
	(期 首)					
	2018年3月20日	9,931	—	—	—	98.2
	3月末	10,033	1.0	—	—	99.0
第108期	(期 末)					
	2018年4月20日	10,105	1.8	—	—	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。

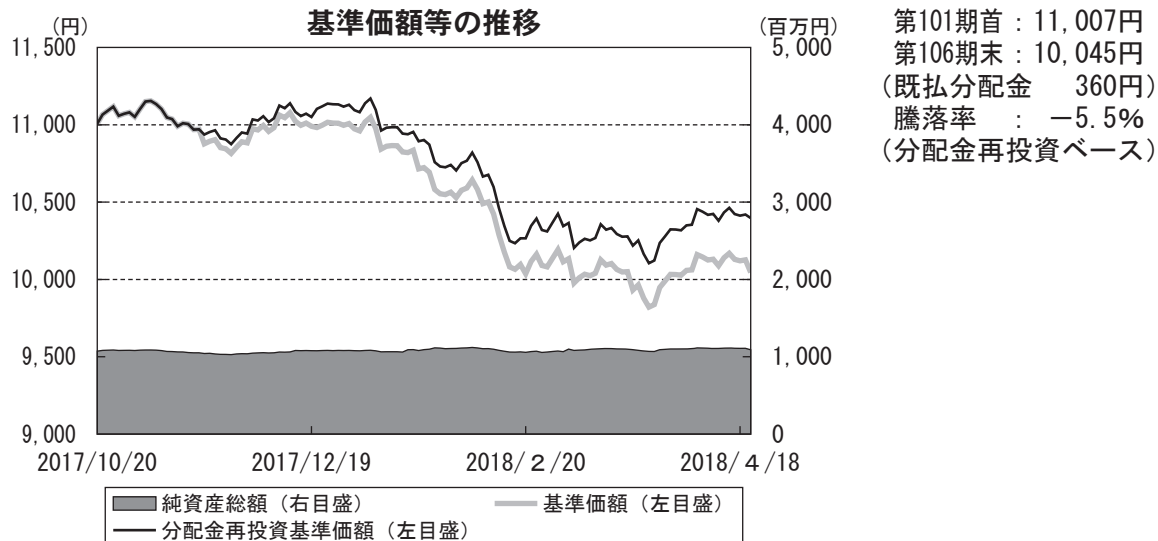
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第101期～第106期：2017/10/21～2018/4/20）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ5.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



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



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

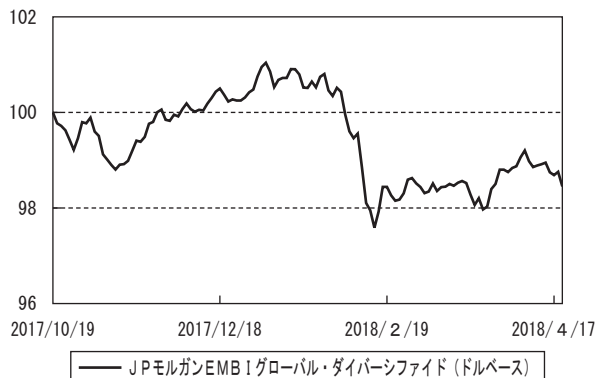
基準価額の主な変動要因

下落要因

- ・ エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと
- ・ 米ドルが対円で下落したこと

投資環境について

(第101期～第106期：2017/10/21～2018/4/20)

債券市況の推移
(当作成期首を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) J PモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。J PモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)

(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎債券市況

- ・当作成期首から2017年末にかけて世界的に株式市場が堅調に推移したことなどを背景に市場参加者のリスク許容度が改善し、エマージング債券市況が底堅く推移する場面があったものの、2018年に入ってから、米国のインフレの高まりや利上げペースの加速に対する懸念などを背景に米国金利が上昇したことや、米トランプ政権の貿易政策に対する懸念が高まったことを背景にエマージング債券市況は軟調となりました。
- ・当作成期を通じてみると、エマージング債券市況は下落しました。

◎為替市況

- ・当作成期は、米トランプ政権の減税などの財政政策に対する期待などから米ドルが対円で底堅く推移する場面があったものの、2018年に入からは米トランプ政権の通商政策に対する懸念などを背景とした市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことを受けて米ドルが円に対して下落しました。
- ・当作成期を通じてみると米ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年4月20日のコール・レートは-0.07%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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）＞

- ・円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (USD) への投資を通じて、エマージング債券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。
- ・当作成期は、エマージング債券市況が下落したことや米ドルが対円で下落したことなどがマイナス要因となり、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

＜ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (USD)＞

基準価額は当作成期首に比べ4.8%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・米ドルが対円で下落したことがマイナ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、ファンダメンタルズが改善基調にあるブラジルや中南米諸国の中で相対的に投資妙味があるアルゼンチンに対して積極姿勢としました。エマージング債券市況が下落する中でブラジル債券市況やアルゼンチン債券市況が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・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

- ・三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズは、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等を実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド（米ドルコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、投資信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、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

i 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.549%	0.543%	0.557%	0.594%	0.601%	0.594%
当期の収益	47	60	46	45	48	58
当期の収益以外	12	—	13	14	11	1
翌期繰越分配対象額	4,408	4,504	4,491	4,476	4,465	4,463

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

＜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）＞

◎今後の運用方針

- ・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、毎月の分配をめざしていく方針です。

＜ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J（USD）＞

◎運用環境の見通し

- ・エマージング諸国は、国際収支や外貨準備の動向、財政赤字の削減などの観点でファンダメンタルズは良好な状態にあると見ています。また、世界的に資産価格が金融政策等により割高な状態にあると見られる中で、エマージング市場の資産の相対的な魅力度は高いと考えています。しかし、短期的には米国をはじめとする先進国の金融政策の動向、一部の国での保護主義的ムードの高まり、一部の主要なエマージング諸国で選挙を控えていることなどいくつかの点について、注意が必要と思われます。

◎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。
- ・前述の見通しの下、エマージング諸国への投資に関しては、先進国の金融政策が及ぼす影響が国によって異なると思われることから、エマージング諸国間の差別化が重要と考えています。従って各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慎重に選別する方針です。
- ・具体的には、政治動向には留意が必要なものの、ファンダメンタルズの改善が続いているブラジル、中南米諸国の中では相対的に投資妙味があると考えられるアルゼンチンなどについて積極姿勢とする方針です。一方、低水準の利回りや中国経済の鈍化の影響が懸念されるフィリピンについて消極姿勢とするほか、相対的に割高感があり、中国経済の鈍化の影響が懸念されるマレーシアについて、消極姿勢とする方針です。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○１万口当たりの費用明細

(2017年10月21日～2018年４月20日)

項 目	第101期～第106期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	87	0.817	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(53)	(0.500)	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)	(31)	(0.296)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(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	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	87	0.819	
作成期中の平均基準価額は、10,611円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年10月21日～2018年４月20日)

投資信託証券

銘 柄		第101期～第106期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A – クラス J (USD)	千口 22	千円 216,949	千口 10	千円 98,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月21日～2018年４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

(2018年４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	第100期末	第106期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ビムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A – クラス J (USD)	千口 104	千口 116	千円 1,078,436	% 98.9
合 計	104	116	1,078,436	98.9

(注) 比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第100期末	第106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 1,048	千口 1,048	千円 1,067

○投資信託財産の構成

(2018年４月20日現在)

項 目	第106期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,078,436	% 97.3
マネー・マーケット・マザーファンド	1,067	0.1
コール・ローン等、その他	29,079	2.6
投資信託財産総額	1,108,582	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
	2017年11月20日現在	2017年12月20日現在	2018年1月22日現在	2018年2月20日現在	2018年3月20日現在	2018年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,049,257,618	1,084,929,271	1,096,967,819	1,064,897,287	1,095,737,412	1,108,582,569
コール・ローン等	11,298,754	11,860,043	11,727,919	11,244,934	11,944,630	9,078,332
投資信託受益証券(評価額)	1,031,890,881	1,068,001,245	1,079,171,917	1,047,584,370	1,068,724,799	1,078,436,254
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,067,983	1,067,983	1,067,983	1,067,983	1,067,983	1,067,983
未収入金	5,000,000	4,000,000	5,000,000	5,000,000	14,000,000	20,000,000
(B) 負債	7,265,146	7,307,690	16,652,720	7,752,032	7,942,194	18,534,278
未払金	—	—	9,000,000	—	—	—
未払収益分配金	5,747,667	5,887,632	6,049,401	6,319,553	6,572,310	6,511,210
未払解約金	16,659	—	—	—	—	10,487,482
未払信託報酬	1,497,855	1,417,253	1,600,153	1,429,650	1,367,174	1,532,557
未払利息	18	19	18	16	21	17
その他未払費用	2,947	2,786	3,148	2,813	2,689	3,012
(C) 純資産総額(A－B)	1,041,992,472	1,077,621,581	1,080,315,099	1,057,145,255	1,087,795,218	1,090,048,291
元本	957,944,644	981,272,021	1,008,233,575	1,053,258,860	1,095,385,107	1,085,201,737
次期繰越損益金	84,047,828	96,349,560	72,081,524	3,886,395	△ 7,589,889	4,846,554
(D) 受益権総口数	957,944,644口	981,272,021口	1,008,233,575口	1,053,258,860口	1,095,385,107口	1,085,201,737口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,877円	10,982円	10,715円	10,037円	9,931円	10,045円

○損益の状況

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,060,630	16,707,407	6,320,181	6,258,797	6,734,745	6,812,985
受取配当金	6,061,230	16,708,018	6,320,684	6,259,286	6,735,337	6,813,586
受取利息	—	12	—	—	—	17
支払利息	△ 600	△ 623	△ 503	△ 489	△ 592	△ 618
(B) 有価証券売買損益	△ 11,207,389	384,211	△ 25,141,368	△ 69,697,242	△ 10,703,432	13,702,089
売買益	103,586	420,134	16,286	146,649	101,375	13,876,758
売買損	△ 11,310,975	△ 35,923	△ 25,157,654	△ 69,843,891	△ 10,804,807	△ 174,669
(C) 信託報酬等	△ 1,500,802	△ 1,420,039	△ 1,603,301	△ 1,432,463	△ 1,369,863	△ 1,535,569
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,647,561	15,671,579	△ 20,424,488	△ 64,870,908	△ 5,338,550	18,979,505
(E) 前期繰越損益金	495,715	△ 11,762,774	△ 1,967,479	△ 28,207,157	△ 98,558,356	△ 108,169,068
(F) 追加信託差損益金	95,947,341	98,328,387	100,522,892	103,284,013	102,879,327	100,547,327
(配当等相当額)	(307,507,668)	(319,109,587)	(331,958,754)	(353,176,112)	(373,035,227)	(370,905,635)
(売買損益相当額)	(△211,560,327)	(△220,781,200)	(△231,435,862)	(△249,892,099)	(△270,155,900)	(△270,358,308)
(G) 計(D+E+F)	89,795,495	102,237,192	78,130,925	10,205,948	△ 1,017,579	11,357,764
(H) 収益分配金	△ 5,747,667	△ 5,887,632	△ 6,049,401	△ 6,319,553	△ 6,572,310	△ 6,511,210
次期繰越損益金(G+H)	84,047,828	96,349,560	72,081,524	3,886,395	△ 7,589,889	4,846,554
追加信託差損益金	95,947,341	98,328,387	100,522,892	103,284,013	102,879,327	100,547,327
(配当等相当額)	(307,507,668)	(319,109,587)	(331,958,754)	(353,176,112)	(373,035,227)	(370,905,635)
(売買損益相当額)	(△211,560,327)	(△220,781,200)	(△231,435,862)	(△249,892,099)	(△270,155,900)	(△270,358,308)
分配準備積立金	114,764,858	122,877,745	120,840,603	118,352,267	116,145,532	113,519,008
繰越損益金	△126,664,371	△124,856,572	△149,281,971	△217,749,885	△226,614,748	△209,219,781

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 974,517,241円

作成期中追加設定元本額 188,405,581円

作成期中一部解約元本額 77,721,085円

また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0045円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日
費用控除後の配当等収益額	4,559,828円	15,319,319円	4,716,880円	4,826,334円	5,364,882円	6,303,023円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	307,507,668円	319,109,587円	331,958,754円	353,176,112円	373,035,227円	370,905,635円
分配準備積立金額	115,952,697円	113,446,058円	122,173,124円	119,845,486円	117,352,960円	113,727,195円
当ファンドの分配対象収益額	428,020,193円	447,874,964円	458,848,758円	477,847,932円	495,753,069円	490,935,853円
1万口当たり収益分配対象額	4,468円	4,564円	4,551円	4,536円	4,525円	4,523円
1万口当たり分配金額	60円	60円	60円	60円	60円	60円
収益分配金金額	5,747,667円	5,887,632円	6,049,401円	6,319,553円	6,572,310円	6,511,210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。

○分配金のお知らせ

	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1 万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お 知 ら せ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）

（2018年1月1日）

②信託期間を従来の2019年4月20日から2024年4月19日へ延長し、信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2018年1月20日）

③2014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

（2018年4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(1,266,182千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第106期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	1,199,999	93.1

（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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (USD)
運用方針	ピムコ ケイマン エマージング ボンド 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米ドル建ての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。
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米ドル建ての債券およびその派生商品等
主な組入制限	・投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。 ・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。 ・投資する債券は、原則として取得時において「CCC格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「B格」相当以上を維持します。 ・限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては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。 ・保有外貨建て資産に対し、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2月末日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2017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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A

(2016年3月1日～2017年2月28日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	6
マスターファンドからの配当収入	0
雑収入	1
収入合計	7
費用：	
支払利息	5
雑費用	1
費用合計	6
投資純収入	1
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）＊	36
マスターファンド	427
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	1,528
外貨	(5)
実現純利益（損失）	1,986
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券（外国税額控除後）	1
マスターファンド	17,457
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(2,152)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	15,306
純利益（損失）	17,292
運用による純資産の純増（減）額	17,293
*外国源泉課税額	0

(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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A

(2016年3月1日～2017年2月28日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド A

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	1
実現純利益（損失）	1,986
未実現評価益（評価損）の純変動	15,306
運用による純資産の純増（減）額	17,293

分配：

分配額

F (EUR)	(371)
F (USD)	(1,926)
J (EUR)	(47)
J (JPY)	(4,991)
J (USD)	(784)
分配金額合計	(8,119)

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	(19,070)
純資産の増（減）額合計	(9,896)

純資産：

期首	126,441
期末	116,545

(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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A

(2017年2月28日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 5.7%		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.3%		
U.S. Treasury Notes		
0.690% due 07/31/2018	\$ 400	\$ 401
Total U.S. Treasury Obligations		401
(Cost \$400)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.4%		
COMMERCIAL PAPER 3.6%		
Federal Home Loan Bank		
0.520% due 04/13/2017	2,212	2,211
0.529% due 04/21/2017 (a)	2,000	1,999
		4,210
TIME DEPOSITS 1.0%		
ANZ National Bank		
0.270% due 03/01/2017	191	191
Citibank N.A.		
0.270% due 03/01/2017	182	182
DBS Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	421	421
JPMorgan Chase & Co.		
0.270% due 03/01/2017	56	56
National Australia Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	25	25
Wells Fargo Bank		
0.270% due 03/01/2017	344	344
		1,219
U.S. TREASURY BILLS 0.8%		
0.506% due 04/20/2017	600	599
0.531% due 05/11/2017	246	246
		845
Total Short-Term Instruments		6,274
(Cost \$6,273)		
Total Investments in Securities		6,675
(Cost \$6,673)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 94.0%		
MUTUAL FUNDS 94.0%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)		
(Cost \$99,334)	8,099	109,495
Total Investments in Affiliates		109,495
(Cost \$99,334)		
Total Investments 99.7%		\$ 116,170
(Cost \$106,007)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 1.1%		1,309
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.8%)		(934)
Net Assets 100.0%		\$ 116,545

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	03/2017	JPY	20,000	\$	179	\$	0	\$	0

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		
BOA	03/2017	EUR	2,044	\$	2,165	\$	0	\$	(7)
BOA	04/2017	\$	2,169	EUR	2,044		7		0
BPS	03/2017	EUR	2,140	\$	2,270		0		(4)
BPS	04/2017	\$	2,173	EUR	2,044		3		0
FBF	03/2017		2,602		2,429		0		(21)
GLM	03/2017	EUR	73	\$	78		0		0
HUS	03/2017		1,917		2,032		0		(5)
HUS	04/2017	\$	2,035	EUR	1,917		5		0
JPM	03/2017		2,507		2,342		0		(19)
MBC	03/2017		135		127		0		0
RBC	03/2017	EUR	846	\$	906		8		0
TOR	03/2017	\$	2,410	EUR	2,250		0		(19)
					\$	23	\$		(75)

J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価（損）益				
					資産	負債			
BOA	03/2017	\$	21,623	JPY	2,486,634	\$	602	\$	0
BPS	03/2017	JPY	2,498,975	\$	22,257		0		(78)
BPS	04/2017	\$	22,290	JPY	2,498,975		79		0
CBK	03/2017		21,869		2,496,339		442		0
GLM	03/2017	JPY	69,634	\$	613		0		(10)
GLM	03/2017	\$	710	JPY	80,375		9		0
HUS	03/2017	JPY	2,545,037	\$	22,624		0		(123)
HUS	04/2017	\$	22,223	JPY	2,495,544		115		0
JPM	03/2017		21,630		2,457,376		333		0
MBC	03/2017		1,417		158,502		0		0
NAB	03/2017	JPY	2,328,212	\$	20,744		0		(65)
NAB	04/2017	\$	20,775	JPY	2,328,212		66		0
SCX	03/2017	JPY	58,866	\$	519		0		(8)
TOR	03/2017		20,000		178		0		(1)
					\$	1,646	\$		(285)
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	1,669	\$		(360)

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2017年2月28日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.2%		
ANGOLA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Angolan Government International Bond		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,300	\$ 1,320
Total Angola		1,320
(Cost \$1,197)		
ARGENTINA 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
Argentina Bonos del Tesoro		
18.200% due 10/03/2021	ARS 14,500	1,115
Argentina Government International Bond		
3.875% due 01/15/2022	EUR 4,000	4,197
5.000% due 01/15/2027	3,800	3,738
6.250% due 04/22/2019	\$ 5,700	6,036
6.625% due 07/06/2028	1,200	1,173
6.875% due 04/22/2021	10,500	11,230
7.125% due 07/06/2036	1,800	1,730
7.500% due 04/22/2026	10,600	11,103
7.625% due 04/22/2046	4,700	4,745
8.280% due 12/31/2033	1,823	1,955
8.750% due 05/07/2024	2,700	3,022
Provincia de Buenos Aires		
10.875% due 01/26/2021	700	810
Total Argentina		51,034
(Cost \$50,543)		
AZERBAIJAN 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	3,500	3,868
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	5,040	4,970
		8,838
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	3,100	3,159
Total Azerbaijan		11,997
(Cost \$11,552)		
BRAZIL 10.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 7.6%		
Banco do Brasil S.A.		
6.000% due 01/22/2020	20,420	21,875
Banco do Nordeste do Brasil S.A.		
4.375% due 05/03/2019	8,200	8,283
Caixa Economica Federal		
4.500% due 10/03/2018	9,200	9,398
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
6.875% due 07/30/2019	9,985	10,679
Petrobras Global Finance BV		
5.375% due 01/27/2021	13,775	13,964
5.625% due 05/20/2043	3,400	2,729
5.750% due 01/20/2020	4,242	4,460
6.125% due 01/17/2022	400	412
6.250% due 03/17/2024	6,500	6,620
6.750% due 01/27/2041	1,400	1,292
6.850% due 06/05/2115	4,400	3,839
6.875% due 01/20/2040	8,150	7,592
7.375% due 01/17/2027	600	629
		91,772

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
4.125% due 09/15/2017	EUR 700	\$ 759
6.500% due 06/10/2019	\$ 2,328	2,504
Brazil Government International Bond		
5.625% due 01/07/2041	3,880	3,725
5.625% due 02/21/2047	3,700	3,533
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	26,000	25,610
		36,131
Total Brazil		127,903
(Cost \$124,767)		
CAYMAN ISLANDS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
ICD Sukuk Co. Ltd.		
5.000% due 02/01/2027	1,800	1,874
Interoceania IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2018	45	44
0.000% due 11/30/2025	928	756
Interoceania V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	13,900	8,549
Total Cayman Islands		11,223
(Cost \$9,853)		
CHILE 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
4.250% due 07/17/2042	12,500	11,901
4.875% due 11/04/2044	6,800	7,043
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
4.750% due 02/04/2024	700	755
		19,699
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Chile Government International Bond		
3.625% due 10/30/2042	3,150	3,134
Total Chile		22,833
(Cost \$22,680)		
CHINA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
China Construction Bank Corp.		
3.875% due 05/13/2025	900	917
Minmetals Bouteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	400	398
4.200% due 07/27/2026	200	202
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.		
4.875% due 05/17/2042	1,530	1,668
Total China		3,185
(Cost \$3,056)		
COLOMBIA 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	9,900	8,989
7.375% due 09/18/2043	2,400	2,577
		11,566

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Colombia Government International Bond		
2.625% due 03/15/2023	\$ 2,000	\$ 1,924
6.125% due 01/18/2041	5,800	6,576
7.375% due 09/18/2037	9,150	11,643
		20,143
Total Colombia		31,709
(Cost \$30,954)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
4.375% due 04/30/2025	650	611
5.625% due 04/30/2043	10,600	9,119
Total Costa Rica		9,730
(Cost \$10,573)		
DOMINICAN REPUBLIC 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.500% due 01/27/2025	3,600	3,690
5.950% due 01/25/2027	5,300	5,472
6.850% due 01/27/2045	2,400	2,490
6.875% due 01/29/2026	4,700	5,184
Total Dominican Republic		16,836
(Cost \$16,537)		
ECUADOR 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Ecuador Government International Bond		
9.650% due 12/13/2026	8,200	8,870
10.750% due 03/28/2022	11,700	13,089
Total Ecuador		21,959
(Cost \$20,057)		
EGYPT 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Egypt Government International Bond		
6.125% due 01/31/2022	6,100	6,345
7.500% due 01/31/2027	2,300	2,453
Total Egypt		8,798
(Cost \$8,400)		
EL SALVADOR 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
El Salvador Government International Bond		
6.375% due 01/18/2027	2,000	1,800
7.625% due 02/01/2041	9,430	8,800
7.650% due 06/15/2035	2,800	2,597
8.250% due 04/10/2032	4,690	4,591
Total El Salvador		17,588
(Cost \$22,383)		
ETHIOPIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Ethiopia International Bond		
6.625% due 12/11/2024	4,400	4,176
Total Ethiopia		4,176
(Cost \$4,390)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
GABON 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Gabon Government International Bond		
6.375% due 12/12/2024	\$ 10,202	\$ 9,811
Total Gabon		9,811
(Cost \$9,553)		
GHANA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Ghana International Bond		
8.125% due 01/18/2026	1,500	1,450
9.250% due 09/15/2022	900	944
Total Ghana		2,394
(Cost \$2,389)		
GUATEMALA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	6,410	6,474
5.750% due 06/06/2022	7,990	8,737
Total Guatemala		15,211
(Cost \$14,312)		
HONG KONG 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Nexen Energy ULC		
6.400% due 05/15/2037	2,460	3,050
7.500% due 07/30/2039	7,440	10,417
Total Hong Kong		13,467
(Cost \$12,390)		
INDIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Export-Import Bank of India		
3.375% due 08/05/2026	3,000	2,894
Total India		2,894
(Cost \$2,998)		
INDONESIA 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Majapahit Holding BV		
7.750% due 01/20/2020	540	614
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,400	3,562
Pertamina Persero PT		
4.300% due 05/20/2023	5,050	5,210
4.875% due 05/03/2022	4,900	5,193
5.250% due 05/23/2021	2,900	3,110
6.000% due 05/03/2042	11,205	11,721
6.450% due 05/30/2044	370	409
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.250% due 10/24/2042	9,000	8,825
		38,644
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 2,500	2,747
4.625% due 04/15/2043	\$ 1,600	1,616
5.125% due 01/15/2045	1,100	1,155
5.250% due 01/08/2047	6,600	7,050
6.750% due 01/15/2044	6,250	8,030
		20,598

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Indonesia		
(Cost \$36,470)		\$ 59,242
IRELAND 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Russian Railways via RZD Capital PLC		
3.450% due 10/06/2020	\$ 3,400	3,415
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
3.035% due 02/21/2018	EUR 2,300	2,498
6.025% due 07/05/2022	\$ 14,000	15,120
6.902% due 07/09/2020	200	222
Total Ireland		21,255
(Cost \$20,393)		
ISRAEL 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
5.000% due 11/12/2024	4,800	5,036
Total Israel		5,036
(Cost \$4,862)		
IVORY COAST 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.375% due 07/23/2024	4,700	4,580
5.750% due 12/31/2032	294	278
6.375% due 03/03/2028	5,700	5,679
Total Ivory Coast		10,517
(Cost \$10,384)		
JAMAICA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Jamaica Government International Bond		
6.750% due 04/28/2028	3,800	4,266
7.875% due 07/28/2045	3,000	3,443
Total Jamaica		7,709
(Cost \$6,798)		
JORDAN 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	7,400	7,189
Total Jordan		7,189
(Cost \$7,372)		
KAZAKHSTAN 5.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.7%		
Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC		
6.375% due 10/06/2020	13,900	15,099
KazMunayGas National Co. JSC		
6.375% due 04/09/2021	19,000	20,910
7.000% due 05/05/2020	12,986	14,393
Samruk-Energy JSC		
3.750% due 12/20/2017	6,000	6,026
		56,428
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Kazakhstan Government International Bond		
4.875% due 10/14/2044	3,600	3,479
6.500% due 07/21/2045	2,000	2,350
		5,829

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Kazakhstan		
(Cost \$57,750)		\$ 62,257
LITHUANIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Lithuania Government International Bond		
5.125% due 09/14/2017	\$ 250	255
7.375% due 02/11/2020	3,400	3,872
Total Lithuania		4,127
(Cost \$4,121)		
LUXEMBOURG 6.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 6.6%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	10,100	10,226
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
5.989% due 01/23/2021	1,500	1,625
6.510% due 03/07/2022	1,000	1,109
7.288% due 08/16/2037	9,810	11,526
8.625% due 04/28/2034	1,800	2,364
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.		
6.298% due 05/15/2017	23,860	24,065
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.180% due 06/28/2019	22,800	24,106
5.500% due 02/28/2024	3,700	3,832
6.125% due 02/07/2022	500	551
Total Luxembourg		79,404
(Cost \$75,480)		
MALAYSIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Petronas Capital Ltd.		
4.500% due 03/18/2045	100	108
7.875% due 05/22/2022	2,800	3,464
Total Malaysia		3,572
(Cost \$3,176)		
MEXICO 5.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,500	1,459
Comision Federal de Electricidad		
5.750% due 02/14/2042	5,775	5,587
6.125% due 06/16/2045	3,500	3,491
Petroleos Mexicanos		
2.750% due 04/21/2027	EUR 3,700	3,474
3.750% due 03/15/2019	8,300	9,278
5.500% due 06/27/2044	\$ 5,000	4,325
6.500% due 06/02/2041	10,035	9,758
6.625% due 06/15/2035	2,150	2,177
6.625% due 06/15/2038	9,800	9,751
6.875% due 08/04/2026	700	768
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,359
		55,427
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	EUR 2,400	2,148
5.750% due 10/12/2110	\$ 8,300	8,064
6.050% due 01/11/2040	1,000	1,125
		11,337
Total Mexico		66,764
(Cost \$70,629)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
MONGOLIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	\$ 7,655	\$ 7,124
Total Mongolia		7,124
(Cost \$7,649)		
MOROCCO 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Morocco Government International Bond		
5.500% due 12/11/2042	7,100	7,494
Total Morocco		7,494
(Cost \$7,247)		
NAMIBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Namibia International Bond		
5.250% due 10/2/2025	1,000	1,020
Total Namibia		1,020
(Cost \$991)		
NETHERLANDS 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	5,730	6,111
Total Netherlands		6,111
(Cost \$6,785)		
NIGERIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Nigeria Government International Bond		
6.750% due 01/28/2021	400	426
7.875% due 02/16/2032	2,900	3,064
Total Nigeria		3,490
(Cost \$3,315)		
OMAN 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Oman Government International Bond		
3.625% due 06/15/2021	900	904
4.750% due 06/15/2026	2,400	2,357
Total Oman		3,261
(Cost \$3,311)		
PANAMA 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
ENA Norte Trust		
4.950% due 04/25/2023	1,822	1,895
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Panama Government International Bond		
4.300% due 04/29/2053	10,000	9,560
6.700% due 01/26/2036	3,221	4,075
8.125% due 04/28/2034	4,400	5,890
8.875% due 09/30/2027	3,690	5,212
9.375% due 01/16/2023	4,500	5,850
		30,587
Total Panama		32,482
(Cost \$30,967)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
PARAGUAY 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Paraguay Government International Bond		
4.625% due 01/25/2023	\$ 500	\$ 517
6.100% due 08/11/2044	4,800	4,992
Total Paraguay		5,509
(Cost \$5,312)		
PERU 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
4.750% due 02/08/2022	800	857
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	10,400	10,426
Peru Government International Bond		
3.750% due 03/01/2030	EUR 2,100	2,571
6.550% due 03/14/2037	\$ 2,505	3,241
8.750% due 11/21/2033	8,208	12,404
Total Peru		29,499
(Cost \$28,551)		
PHILIPPINES 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.		
7.390% due 12/02/2024	8,950	11,524
Total Philippines		11,524
(Cost \$10,680)		
POLAND 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Poland Government International Bond		
3.250% due 04/06/2026	4,700	4,662
Total Poland		4,662
(Cost \$4,667)		
ROMANIA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Romania Government International Bond		
2.750% due 10/29/2025 (b)	EUR 7,700	8,655
2.875% due 05/26/2028	1,700	1,861
Total Romania		10,516
(Cost \$10,564)		
RUSSIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
SCF Capital Ltd.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 2,400	2,488
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Russia Government International Bond		
5.625% due 04/04/2042	1,800	1,969
Total Russia		4,457
(Cost \$4,362)		
SAUDI ARABIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Saudi Government International Bond		
3.250% due 10/26/2026	3,400	3,294
Total Saudi Arabia		3,294
(Cost \$3,356)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SENEGAL 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Senegal Government International Bond		
8.750% due 05/13/2021	\$ 8,150	\$ 9,257
Total Senegal		9,257
(Cost \$8,813)		
SLOVENIA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Slovenia Government International Bond		
5.250% due 02/18/2024	8,500	9,501
5.850% due 05/10/2023	200	229
Total Slovenia		9,730
(Cost \$9,687)		
SOUTH AFRICA 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
6.750% due 08/06/2023	13,300	13,816
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
South Africa Government International Bond		
3.750% due 07/24/2026	EUR 1,000	1,127
4.300% due 10/12/2028	\$ 7,000	6,755
4.665% due 01/17/2024	500	517
4.875% due 04/14/2026	1,300	1,338
5.000% due 10/12/2046	1,400	1,352
5.375% due 07/24/2044	200	206
		11,295
Total South Africa		25,111
(Cost \$25,508)		
SPAIN 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.900% due 09/15/2021	EUR 3,100	3,494
Total Spain		3,494
(Cost \$3,556)		
SRI LANKA 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
National Savings Bank		
5.150% due 09/10/2019	\$ 5,400	5,501
SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.125% due 04/11/2019	400	415
5.750% due 01/18/2022	1,000	1,039
6.000% due 01/14/2019	200	209
6.250% due 10/04/2020	13,200	14,076
6.250% due 07/27/2021	8,315	8,855
6.825% due 07/18/2026	900	938
		25,532
Total Sri Lanka		31,033
(Cost \$29,683)		
SUPRANATIONAL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Africa Finance Corp.		
4.375% due 04/29/2020	1,400	1,447
Ghana Government International Bond		
10.750% due 10/14/2030	2,300	2,713

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Supranational (Cost \$4,163)	\$	4,160
TANZANIA 0.4% SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Tanzania Government International Bond		
7.250% due 03/09/2020	\$ 4,978	5,272
Total Tanzania (Cost \$4,978)		5,272
TRINIDAD AND TOBAGO 0.9% CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	8,213	8,094
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
4.500% due 08/04/2026	2,400	2,429
Total Trinidad and Tobago (Cost \$10,518)		10,523
TUNISIA 1.1% SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 1,700,000	13,005
Total Tunisia (Cost \$15,312)		13,005
TURKEY 1.5% SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	\$ 2,600	2,554
Turkey Government International Bond		
6.000% due 03/25/2027	800	821
6.750% due 05/30/2040	7,400	7,795
6.875% due 03/17/2036	500	533
7.250% due 03/05/2038	6,100	6,770
Total Turkey (Cost \$19,095)		18,473
UKRAINE 3.0% SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Ukraine Government International Bond		
7.750% due 09/01/2019	10,600	10,670
7.750% due 09/01/2020	8,700	8,660
7.750% due 09/01/2021 (b)	4,400	4,327
7.750% due 09/01/2022	700	680
7.750% due 09/01/2023	600	576
7.750% due 09/01/2024	6,500	6,163
7.750% due 09/01/2026	1,100	1,023
7.750% due 09/01/2027	4,800	4,459
Total Ukraine (Cost \$35,738)		36,558
UNITED ARAB EMIRATES 0.2% CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Dolphin Energy Ltd.		
5.500% due 12/15/2021	400	444
DP World Ltd.		
6.850% due 07/02/2037	1,820	2,069
Total United Arab Emirates (Cost \$2,419)		2,513

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UNITED STATES 0.3% U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.3%		
Federal Home Loan Bank		
4.125% due 12/13/2019	\$ 3,485	3,734
Total United States (Cost \$3,595)		3,734
URUGUAY 2.9% SOVEREIGN ISSUES 2.9%		
Uruguay Government International Bond		
4.375% due 10/27/2027	3,000	3,105
5.100% due 06/18/2050	6,700	6,322
7.625% due 03/21/2036	10,890	13,939
7.875% due 01/15/2033	9,240	11,912
Total Uruguay (Cost \$34,965)		35,278
VENEZUELA 1.7% CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.500% due 04/12/2037	20,990	7,714
8.500% due 11/02/2017	1,633	1,425
9.750% due 05/17/2035	1,330	670
		9,809
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Venezuela Government International Bond		
7.000% due 03/31/2038	10,900	4,913
7.650% due 04/21/2025	12,050	5,787
		10,700
Total Venezuela (Cost \$32,514)		20,509
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.2% REPURCHASE AGREEMENTS (a) 7.5%		
		89,600
TIME DEPOSITS 0.1%		
ANZ National Bank		
0.050% due 03/01/2017	GBP 4	5
0.270% due 03/01/2017	\$ 91	91
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 70	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.200%) due 03/01/2017	32	0
Citibank N.A.		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 2	2
0.270% due 03/01/2017	\$ 87	87
DBS Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	201	201
Deutsche Bank AG		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 44	47
DnB NORBank ASA		
(0.578%) due 03/01/2017	3	3
HSBC Bank		
0.050% due 03/01/2017	GBP 12	15
JPMorgan Chase & Co.		
0.270% due 03/01/2017	\$ 27	27
National Australia Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	12	12

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 23	\$ 24
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 27,862	249
Wells Fargo Bank		
0.270% due 03/01/2017	\$ 165	165
5.700% due 03/01/2017	ZAR 5	0
		929
ARGENTINA TREASURY BILLS 2.6%		
2.781% due 05/26/2017	\$ 8,100	8,053
3.000% due 04/17/2017	15,700	15,648
3.322% due 08/25/2017	8,500	8,373
		32,074
Total Short-Term Instruments (Cost \$122,579)		122,603
Total Investments in Securities 99.2% (Cost \$1,186,899)		\$ 1,192,836
Financial Derivative Instruments (c)(e) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(2,530))		(30)
Other Assets and Liabilities, net 0.8%		9,165
Net Assets 100.0%		\$ 1,201,971

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

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(a) 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⁾
JPS	0.610%	02/28/2017	03/01/2017	\$ 15,100	Ginnie Mae 3.000% due 01/20/2047	\$ (15,548)	\$ 15,100	\$ 15,100
RDR	0.600%	02/28/2017	03/01/2017	74,500	U.S. Treasury Notes 1.750% due 12/31/2020	(75,967)	74,500	74,501
Total Repurchase Agreements						\$ (81,515)	\$ 89,600	\$ 89,601

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽³⁾	リバースレボの支払
BRC	(0.850%)	02/08/2017	N/A ⁽²⁾	EUR (948)	\$ (1,007)
BRC	(0.550%)	02/07/2017	03/01/2017	\$ (1,717)	(1,717)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (2,724)

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2017 was \$7,916 at a weighted average interest rate of 1.353%.

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (1,717)	\$ 0	\$ (1,007)	\$ (2,724)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (1,717)	\$ 0	\$ (1,007)	\$ (2,724)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2017:

(b) Securities with an aggregate market value of \$2,684 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2017.

取引相手	レボ契約の受取	リバースレボの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入その他金融取引	担保の(受取)差入れ	ネットエクスポージャー ^(a)
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	\$ 0	\$ (2,724)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,724)	\$ 2,684	\$ (40)
JPS	15,100	0	0	0	15,100	(15,548)	(448)
RDR	74,501	0	0	0	74,501	(75,967)	(1,466)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 89,601	\$ (2,724)	\$ 0	\$ 0	\$ 86,877	\$ (15,283)	\$ (1,427)

^(a) 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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	458	\$ 624	\$ 12	\$ 0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2017	121	51	0	(2)
Total Futures Contracts				\$ 675	\$ 12	\$ (2)

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	未実現評価益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	\$ 5,000	\$ 261	\$ 35	\$ 0	\$ (5)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.400%	02/21/2027	28,600	122	122	26	0
Total Swap Agreements					\$ 383	\$ 157	\$ 26	\$ (5)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2017:

(d) Cash of \$2,495 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2017. 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	\$ 12	\$ 26	\$ 38	\$ 0	\$ (2)	\$ (5)	\$ (7)	

(e) 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
BPS	03/2017	\$ 45,800	EUR 43,167	\$ 69	\$ 0
BPS	04/2017	\$ 43,167	\$ 45,874	0	(70)
CBK	03/2017	JPY 1,472,339	EUR 12,898	0	(261)
GLM	03/2017	\$ 5,558	EUR 5,144	0	(92)
HUS	03/2017	13,080	JPY 1,472,339	70	0
HUS	04/2017	JPY 1,472,339	\$ 13,111	0	(68)
JPM	03/2017	EUR 44,204	47,330	359	0
RBC	03/2017	4,107	4,377	13	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 511	\$ (491)

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED FEBRUARY 28, 2017

	米ドル建て 想定元本	プレミアム
Balance at 02/29/2016	\$ 0	\$ 0
Sales	57,200	(433)
Closing Buys	0	0
Expirations	(57,200)	433
Exercised	0	0
Balance at 02/28/2017	\$ 0	\$ 0

As of February 28, 2017, there were no open written options.

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION[®]

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2017年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム支払	未実現評価損	スワップの価値	
								資産	負債
CBK	Turkey Government International Bond	(1.000%)	09/20/2020	1.876%	\$ 1,300	\$ 113	\$ (77)	\$ 36	\$ 0
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	09/20/2020	1.876%	1,300	112	(76)	36	0
								\$ 225	\$ (153)
								\$ 72	\$ 0

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

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2017年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド (3)	想定元本 (4)	プレミアム 支払/(受取)	スワップの価値			
				未実現評価(損)益			資産	負債		
BOA	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.947%	\$ 3,000	\$ (94)	\$ 102	\$ 8	\$ 0	
BOA	Panama Government International	1.000 %	12/20/2021	1.167%	1,900	(22)	12	0	(10)	
BOA	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.297%	1,000	(124)	115	0	(9)	
BPS	Mexico Government International Bond	1.000 %	06/20/2017	0.248%	500	2	0	2	0	
BPS	Mexico Government International Bond	1.000 %	06/20/2018	0.498%	1,000	8	1	9	0	
BPS	Philippines Government International Bond	1.000 %	06/20/2021	0.766%	7,500	11	77	88	0	
BRC	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.297%	5,000	(617)	572	0	(45)	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.904%	4,000	(285)	131	0	(154)	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.560%	900	(8)	17	9	0	
DUB	Malaysia Government International Bond	1.000 %	03/20/2020	0.720%	2,000	(17)	38	21	0	
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.560%	5,700	(47)	103	56	0	
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.698%	2,100	10	8	18	0	
GST	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.297%	3,800	(471)	437	0	(34)	
HUS	Mexico Government International Bond	1.000 %	03/20/2017	0.199%	2,100	7	(2)	5	0	
HUS	Mexico Government International Bond	1.000 %	06/20/2017	0.248%	3,300	16	(2)	14	0	
HUS	Panama Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	0.929%	7,000	(233)	265	32	0	
HUS	South Africa Government International Bond	1.000 %	03/20/2023	2.311%	3,800	(393)	130	0	(263)	
JPM	Panama Government International	1.000 %	12/20/2021	1.167%	1,400	(17)	9	0	(8)	
JPM	Philippines Government International Bond	1.000 %	06/20/2021	0.766%	12,500	18	128	146	0	
MYC	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.297%	5,000	(490)	446	0	(44)	
NGF	Kingdom of Saudi Arabia	1.000 %	12/20/2021	0.982%	200	0	0	0	0	
NGF	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.904%	200	(13)	5	0	(8)	
SCX	Nigeria Government International Bond	5.000 %	09/20/2017	5.143%	1,500	4	10	14	0	
							\$ (2,755)	\$ 2,602	\$ 422	\$ (575)
Total Swaps Agreements							\$ (2,530)	\$ 2,449	\$ 494	\$ (575)

^(*) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive 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⁾ 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.

⁽³⁾ 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 indicators 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.

⁽⁴⁾ 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.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第26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26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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率					
22期(2015年11月20日)	円		%		%			百万円
	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
25期(2017年5月22日)	10,184		0.0		—		—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184		0.0		—		—	1,266

(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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2017年5月22日	10,184		—		—		—
5月末	10,184		0.0		—		—
6月末	10,184		0.0		—		—
7月末	10,184		0.0		—		—
8月末	10,184		0.0		—		—
9月末	10,184		0.0		—		—
10月末	10,184		0.0		—		—
(期 末)							
2017年11月20日	10,184		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

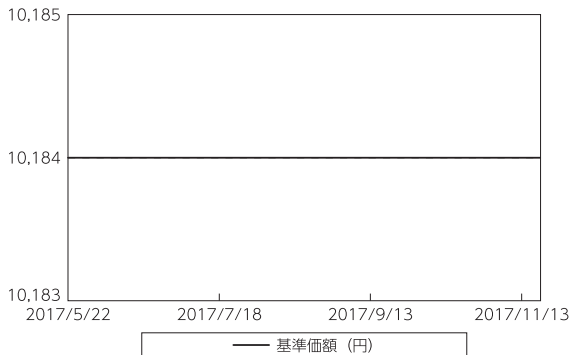
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス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11月20日のコール・レートは-0.047%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

---	---

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 162,499,934	千円 162,899,937

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11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

(2017年11月20日現在)

---	---

区分	当期末	
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.7

(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

(2017年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.4
コール・ローン等、その他	71,624	5.6
投資信託財産総額	1,271,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
その他有価証券(評価額)	1,199,999,966
(B) 負債	5,066,562
未払解約金	5,066,444
未払利息	118
(C) 純資産総額(A-B)	1,266,556,904
元本	1,243,696,990
次期繰越損益金	22,859,914
(D) 受益権総口数	1,243,696,990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 1,651,473,732円
期中追加設定元本額 203,575,952円
期中一部解約元本額 611,352,694円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092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)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	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)	31,213,655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)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	143,999,990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	2,383,743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)	344,406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>	6,013,964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)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066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)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	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<マネーボールファンド>	75,631,547円

○損益の状況 (2017年5月23日～2017年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,420
受取利息	3,609
支払利息	△ 15,029
(B) 当期損益金(A)	△ 11,420
(C) 前期繰越損益金	30,374,272
(D) 追加信託差損益金	3,745,720
(E) 解約差損益金	△11,248,658
(F) 計(B+C+D+E)	22,859,914
次期繰越損益金(F)	22,859,914

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<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)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971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)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,008,013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)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977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)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	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)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	38,413,663円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	979,536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)	8,473,583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)	2,464,335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 (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクロンファンド<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）	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	1,616,484円
三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	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）	16,492,587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）	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	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
三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替リスク軽減型＞（年1回決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランズファンド＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（3ヵ月決算型）	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジあり）	412,412円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）	256,285円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（年2回決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年2回決算型）	982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	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
三菱UFJ／AMP オーストラリアREITファンド＜Wプレミアム＞（毎月決算型）	11,293,333円
マネーボールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,991,647円
ビムコ・エマーシング・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・エマーシング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）	21,620,196円
合計	1,243,696,990円