

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	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 エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (BRL) 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。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、ブラジルレアル買いの為替取引を行います（このため、基準価額はブラジルレアルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。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 <ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	ピムコ ケイマン エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (BRL) 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 エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (BRL)	ピムコ ケイマン エマーシング 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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)



第89期（決算日：2016年11月21日）  
 第90期（決算日：2016年12月20日）  
 第91期（決算日：2017年1月20日）  
 第92期（決算日：2017年2月20日）  
 第93期（決算日：2017年3月21日）  
 第94期（決算日：2017年4月20日）



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）」は、去る4月20日に第94期の決算を行いましたので、法令に基づいて第89期～第94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  
 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。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債権比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税分	分配				
	円	円	%	%	%	%	百万円
65期(2014年11月20日)	6,354	120	4.5	0.1	—	99.7	226,064
66期(2014年12月22日)	6,031	120	△ 3.2	0.1	—	99.7	210,384
67期(2015年1月20日)	5,906	120	△ 0.1	0.1	—	99.7	204,335
68期(2015年2月20日)	5,492	120	△ 5.0	0.1	—	99.5	186,668
69期(2015年3月20日)	4,719	120	△ 11.9	0.1	—	99.4	153,266
70期(2015年4月20日)	5,111	120	10.8	0.1	—	99.6	163,174
71期(2015年5月20日)	5,145	120	3.0	0.1	—	99.5	163,600
72期(2015年6月22日)	5,015	120	△ 0.2	0.1	—	99.7	157,766
73期(2015年7月21日)	4,815	120	△ 1.6	0.1	—	99.7	150,204
74期(2015年8月20日)	4,294	90	△ 9.0	0.1	—	99.7	130,986
75期(2015年9月24日)	3,414	90	△ 18.4	0.1	—	99.4	98,822
76期(2015年10月20日)	3,585	90	7.6	0.1	—	99.7	100,866
77期(2015年11月20日)	3,811	90	8.8	0.1	—	99.5	105,161
78期(2015年12月21日)	3,455	90	△ 7.0	0.1	—	99.5	93,199
79期(2016年1月20日)	3,086	90	△ 8.1	0.1	—	99.6	81,800
80期(2016年2月22日)	2,946	90	△ 1.6	0.1	—	99.7	76,955
81期(2016年3月22日)	3,364	90	17.2	0.1	—	99.6	86,783
82期(2016年4月20日)	3,338	90	1.9	0.1	—	99.7	85,696
83期(2016年5月20日)	3,237	90	△ 0.3	0.0	—	99.6	82,944
84期(2016年6月20日)	3,212	90	2.0	0.0	—	99.7	81,960
85期(2016年7月20日)	3,513	70	11.6	0.0	—	99.7	88,949
86期(2016年8月22日)	3,383	70	△ 1.7	0.0	—	99.6	83,190
87期(2016年9月20日)	3,315	70	0.1	0.0	—	99.6	80,496
88期(2016年10月20日)	3,451	70	6.2	0.0	—	99.7	84,278
89期(2016年11月21日)	3,271	70	△ 3.2	0.0	—	99.7	81,003
90期(2016年12月20日)	3,463	70	8.0	0.0	—	99.7	85,001
91期(2017年1月20日)	3,614	70	6.4	0.0	—	99.7	87,852
92期(2017年2月20日)	3,654	70	3.0	0.0	—	99.7	89,792
93期(2017年3月21日)	3,645	70	1.7	0.0	—	99.7	90,722
94期(2017年4月20日)	3,469	70	△ 2.9	—	—	99.6	87,319

(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に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 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率				
第89期	(期 首) 2016年10月20日	円	3,451	%	—	0.0	—	99.7
	10月末		3,514	1.8	—	0.0	—	99.9
	(期 末) 2016年11月21日		3,341	△3.2	—	0.0	—	99.7
第90期	(期 首) 2016年11月21日		3,271	—	—	0.0	—	99.7
	11月末		3,331	1.8	—	0.0	—	99.7
	(期 末) 2016年12月20日		3,533	8.0	—	0.0	—	99.7
第91期	(期 首) 2016年12月20日		3,463	—	—	0.0	—	99.7
	12月末		3,622	4.6	—	0.0	—	99.6
	(期 末) 2017年1月20日		3,684	6.4	—	0.0	—	99.7
第92期	(期 首) 2017年1月20日		3,614	—	—	0.0	—	99.7
	1月末		3,676	1.7	—	0.0	—	99.7
	(期 末) 2017年2月20日		3,724	3.0	—	0.0	—	99.7
第93期	(期 首) 2017年2月20日		3,654	—	—	0.0	—	99.7
	2月末		3,652	△0.1	—	0.0	—	99.6
	(期 末) 2017年3月21日		3,715	1.7	—	0.0	—	99.7
第94期	(期 首) 2017年3月21日		3,645	—	—	0.0	—	99.7
	3月末		3,595	△1.4	—	0.0	—	99.9
	(期 末) 2017年4月20日		3,539	△2.9	—	—	—	99.6

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

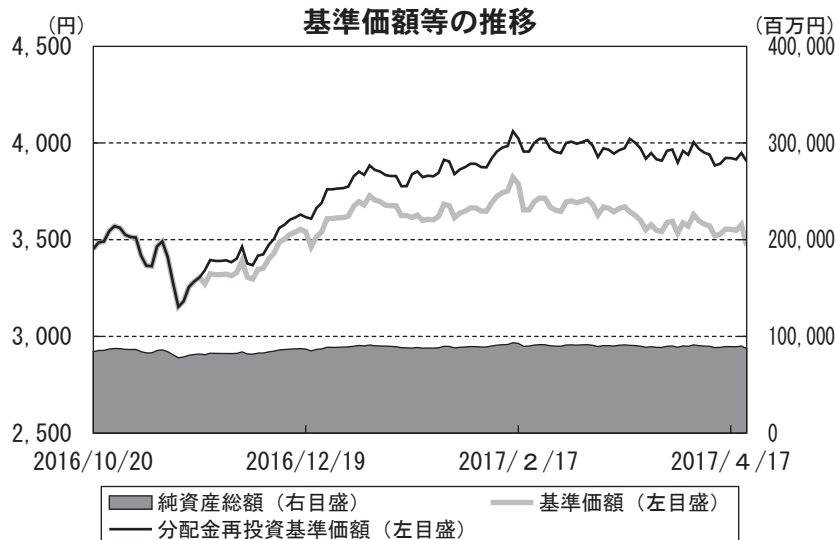
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第89期～第94期：2016/10/21～2017/4/20)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ13.2% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第89期首：3,451円  
 第94期末：3,469円  
 (既払分配金 420円)  
 騰落率：13.2%  
 (分配金再投資ベース)

- ・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、お客さまご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

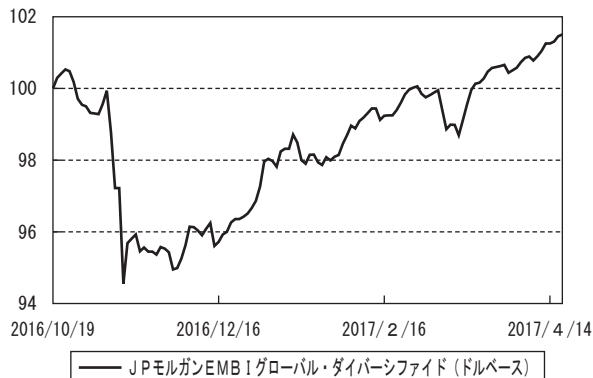
上昇要因

- ・エマージング(新興経済国)債券市況が上昇したこと
- ・為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)を獲得したこと
- ・ブラジルリアルが対円で上昇したこと

## 投資環境について

(第89期～第94期：2016/10/21～2017/4/20)

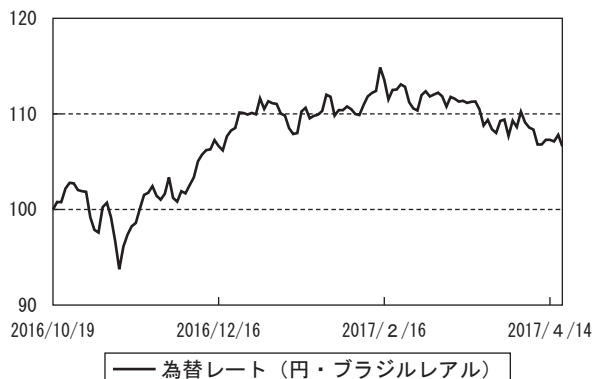
### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国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。JP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

・当作成期は、2016年11月に米国大統領選挙で保護主義的な通商政策や拡張的な財政政策を主張するトランプ氏が勝利したことを受けて、米国金利の上昇や新興国経済に対する影響が懸念されたことなどから、エマージング債券市場は下落しました。その後、石油輸出国機構(OPEC)や非OPEC加盟国間で原油の減産に合意したことを受けて原油価格が堅調となり、市場参加者のリスク許容度が改善したことなどからエマージング債券市場も上昇に転じ、当作成期を通じて見るとエマージング債券市場は上昇しました。

### ◎為替市況

・当作成期は、2016年11月の米国大統領選挙で拡張的な財政政策を主張するトランプ氏が勝利したことを受けて、米国の利上げペースが加速するとの見方が強まり、米ドルが対円で大幅に上昇したことが影響し、ブラジルリアルが対円で上昇しました。また、財政規律派のテメル政権に対する市場参加者の期待や資源価格が底堅く推移したことなどもブラジルリアルに対するプラス材料となりました。一部地域での地政学的なリスクなどに対する懸念が高まり、ブラジルリアルに対して円高が進む場面があったものの、当作成期を通じて見るとブラジルリアルは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成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20日のコール・レートは-0.061%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<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) >

- ・ 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 B - クラス J (BRL) 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上昇したことやブラジルリアルが対円で上昇したこと、為替取引によるプレミアムを享受したことなどがプラスに寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

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

- ・ 基準価額は当作成期首に比べ14.1%（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、ブラジルリアル買いの為替取引を行いました。
- ・ ブラジルリアルが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）

- ・ ブラジルリアルの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、米ドルの短期金利が上昇する一方、ブラジルリアルの短期金利は低下したため、ブラジルリアルと米ドルの短期金利差は縮小しました。

◎国別配分戦略

- ・ 国別配分戦略については、潤沢な外貨準備を保有するなど良好なファンダメンタルズを有していると判断したブラジルやロシアに対して積極姿勢としました。原油価格が底堅く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上昇する中でブラジルやロシアの債券市況も上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成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

- ・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に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

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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
(対基準価額比率)	2.095%	1.981%	1.900%	1.880%	1.884%	1.978%
当期の収益	50	59	61	56	52	49
当期の収益以外	19	10	9	14	17	21
翌期繰越分配対象額	428	418	409	396	379	358

(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

<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)>

### ◎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 B - クラス J (BR L)>

### ◎運用環境の見通し

- ・2017年の世界経済の見通しとして、財政政策による景気の下支え、中央銀行の緩和的な金融政策による金利上昇の抑制、人民元の緩やかな下落などが安定的に進展するという前提の下、景気拡大が持続することを見込んでいます。ただし、米国の利上げペースやトランプ政権が主張する保護主義的な通商政策の影響については注意が必要と考えています。個別国では、深刻な景気後退の終了に伴い、ブラジルやロシアの経済は緩やかに成長すると見込んでいます。また、両国の中央銀行には利下げを実施する余地が出ています。一方、メキシコに関しては、中央銀行が通貨ペソの下支えやインフレ抑制を目的に米国に追従する形で金融政策を引き締めていることなどが影響し、同国の経済成長は減速すると見えています。

### ◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・前述の見通しの下、新興国への投資に関しては、米国の金融政策・通商政策がもたらす影響が国ごとに異なることを考慮し、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き投資対象国を慎重に選別する方針です。
- ・具体的には、新政権による財政規律には注意が必要であるものの、国内経済が回復の途上にあり、豊富な外貨準備に裏打ちされた支払い能力を持つブラジル、経済の原油価格に対する感応度は高いものの、潤沢な外貨準備高による十分な支払い能力を持つロシア、政府によるインフラ投資と内需拡大を背景に持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、トルコやハンガリーなどについては消極姿勢とします。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

- ・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正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21日～2017年4月20日)

項 目	第89期～第94期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	(18)	(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 )	(11)	(0.296)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.022)	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	29	0.819	
作成期中の平均基準価額は、3,565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

(2016年10月21日～2017年4月20日)

投資信託証券

銘 柄		第89期～第94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 B - クラス J (BRL)	千口	千円	千口	千円
		2,088	12,326,951	2,065	12,180,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年10月21日～2017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

(2017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88期末		第94期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (BRL)	千口 14,722	千口 14,745	千口 86,985,478	千円 86,985,478	% 99.6
合計	14,722	14,745	86,985,478	86,985,478	99.6

(注) 比率は三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ&lt;ブラジルリアルコース&gt; (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88期末		第94期末	
	口数	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 94,134	千口 94,134	千口 94,134	千円 95,866

## ○投資信託財産の構成

(2017年4月20日現在)

項目	第94期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 86,985,478	% 97.3
マネー・マーケット・マザーファンド	95,866	0.1
コール・ローン等、その他	2,281,380	2.6
投資信託財産総額	89,362,724	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
	2016年11月21日現在	2016年12月20日現在	2017年1月20日現在	2017年2月20日現在	2017年3月21日現在	2017年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	82,968,655,307	87,121,345,592	90,280,429,343	92,167,440,919	92,723,092,084	89,362,724,739
コール・ローン等	449,345,486	518,209,715	785,748,691	2,579,652,684	1,095,594,830	581,380,202
投資信託受益証券(評価額)	80,723,443,399	84,707,269,455	87,598,814,230	89,491,921,813	90,431,630,832	86,985,478,115
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	95,866,422	95,866,422	95,866,422	95,866,422	95,866,422	95,866,422
未収入金	1,700,000,000	1,800,000,000	1,800,000,000	-	1,100,000,000	1,700,000,000
(B) 負債	1,964,983,891	2,119,899,632	2,427,933,740	2,375,411,667	2,000,702,544	2,042,788,271
未払金	-	-	100,000,000	300,000,000	-	-
未払収益分配金	1,733,668,766	1,718,369,303	1,701,447,604	1,720,091,625	1,742,123,658	1,762,161,261
未払解約金	110,381,689	291,897,446	502,208,771	230,186,784	140,024,437	159,456,089
未払信託報酬	120,694,589	109,416,234	124,031,445	124,883,524	118,319,631	120,931,414
未払利息	645	705	1,128	3,266	1,303	836
その他未払費用	238,202	215,944	244,792	246,468	233,515	238,671
(C) 純資産総額(A-B)	81,003,671,416	85,001,445,960	87,852,495,603	89,792,029,252	90,722,389,540	87,319,936,468
元本	247,666,966,701	245,481,329,134	243,063,943,570	245,727,375,087	248,874,808,370	251,737,323,130
次期繰越損益金	△166,663,295,285	△160,479,883,174	△155,211,447,967	△155,935,345,835	△158,152,418,830	△164,417,386,662
(D) 受益権総口数	247,666,966,701口	245,481,329,134口	243,063,943,570口	245,727,375,087口	248,874,808,370口	251,737,323,130口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,271円	3,463円	3,614円	3,654円	3,645円	3,469円

○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,368,927,649	1,497,365,220	1,518,496,148	1,453,327,156	1,417,154,646	1,360,822,222
受取配当金	1,368,947,630	1,497,382,893	1,518,513,930	1,453,353,010	1,417,171,920	1,360,840,703
受取利息	-	-	724	981	791	332
支払利息	△ 19,981	△ 17,673	△ 18,506	△ 26,835	△ 18,065	△ 18,813
(B) 有価証券売買損益	△ 3,971,309,811	4,999,731,554	3,925,080,991	1,317,040,561	210,476,304	△ 3,884,498,962
売買益	27,551,190	5,084,159,972	4,049,999,240	1,338,244,831	234,459,869	22,821,114
売買損	△ 3,998,861,001	△ 84,428,418	△ 124,918,249	△ 21,204,270	△ 23,983,565	△ 3,907,320,076
(C) 信託報酬等	△ 120,932,791	△ 109,632,178	△ 124,276,237	△ 125,129,992	△ 118,553,146	△ 121,170,085
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,723,314,953	6,387,464,596	5,319,300,902	2,645,237,725	1,509,077,804	△ 2,644,846,825
(E) 前期繰越損益金	△ 76,605,638,202	△ 78,273,174,798	△ 71,052,299,633	△ 66,071,895,564	△ 63,536,933,490	△ 62,499,131,904
(F) 追加信託差損益金	△ 85,600,673,364	△ 86,875,803,669	△ 87,777,001,632	△ 90,788,596,371	△ 94,382,439,486	△ 97,511,246,672
(配当等相当額)	( 11,071,759,096)	( 10,509,431,485)	( 10,164,261,757)	( 10,062,324,882)	( 9,845,661,048)	( 9,532,335,734)
(売買損益相当額)	(△ 96,672,432,460)	(△ 97,385,235,154)	(△ 97,941,263,389)	(△100,850,921,253)	(△104,228,100,534)	(△107,043,582,406)
(G) 計(D+E+F)	△164,929,626,519	△158,761,513,871	△153,510,000,363	△154,215,254,210	△156,410,295,172	△162,655,225,401
(H) 収益分配金	△ 1,733,668,766	△ 1,718,369,303	△ 1,701,447,604	△ 1,720,091,625	△ 1,742,123,658	△ 1,762,161,261
次期繰越損益金(G+H)	△166,663,295,285	△160,479,883,174	△155,211,447,967	△155,935,345,835	△158,152,418,830	△164,417,386,662
追加信託差損益金	△ 86,071,240,600	△ 87,121,284,998	△ 87,995,759,181	△ 91,132,614,696	△ 94,805,526,660	△ 98,039,895,050
(配当等相当額)	( 10,601,191,917)	( 10,263,950,189)	( 9,945,504,234)	( 9,718,306,606)	( 9,422,573,912)	( 9,003,687,378)
(売買損益相当額)	(△ 96,672,432,517)	(△ 97,385,235,187)	(△ 97,941,263,415)	(△100,850,921,302)	(△104,228,100,572)	(△107,043,582,428)
分配準備積立金	6,343,425	5,386,226	6,364,077	17,880,797	12,435,852	18,418,526
繰越損益金	△ 80,598,398,110	△ 73,363,984,402	△ 67,222,052,863	△ 64,820,611,936	△ 63,359,328,022	△ 66,395,910,138

(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 244,215,788,554円  
 作成期中追加設定元本額 39,030,841,318円  
 作成期中一部解約元本額 31,509,306,742円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3469円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は164,417,386,662円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
費用控除後の配当等収益額	1,248,008,198円	1,472,113,297円	1,483,837,243円	1,387,698,315円	1,313,940,805円	1,239,661,987円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	11,071,759,153円	10,509,431,518円	10,164,261,783円	10,062,324,931円	9,845,661,086円	9,532,335,756円
分配準備積立金額	21,436,757円	6,160,903円	5,216,889円	6,255,782円	17,531,531円	12,269,422円
当ファンドの分配対象収益額	12,341,204,108円	11,987,705,718円	11,653,315,915円	11,456,279,028円	11,177,133,422円	10,784,267,165円
1万口当たり収益分配対象額	498円	488円	479円	466円	449円	428円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	1,733,668,766円	1,718,369,303円	1,701,447,604円	1,720,091,625円	1,742,123,658円	1,762,161,261円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1 万口当たり分配金 (税込み)	70円	70円	70円	70円	70円	70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 (<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20日現在)

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,653,821千口)の内容です。

## 国内その他有価証券

区 分	第94期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,599,999	% 95.0

(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

<b>ファンド名</b>	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (BRL)
<b>運用方針</b>	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。
<b>主要運用対象</b>	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年2月末日
<b>分配方針</b>	原則として毎月经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 29, 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド B」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 B

(2015年3月1日～2016年2月29日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
	千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後）*	674
マスターファンドからの配当収入	26,560
雑収入	1
収入合計	27,235
<b>費用：</b>	
支払利息	515
雑費用	0
費用合計	515
<b>投資純収入</b>	26,720
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券（外国税額控除後）*	133
マスターファンド	(82,489)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(585,827)
外貨	(1,133)
実現純利益（損失）	(619,316)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券（外国税額控除後）	(55)
マスターファンド	35,202
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	203,998
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(26)
未実現評価益（評価損）の純変動	239,119
純利益（損失）	(380,197)
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	(353,477)
<b>* 外国源泉課税額</b>	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 B

(2015年3月1日～2016年2月29日)

ピムコ ケイマン  
エマージング ボンド  
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	26,720
実現純利益（損失）	(619,316)
未実現評価益（評価損）の純変動	239,119
運用による純資産の純増（減）額	(353,477)

分配：

分配額

A (BRL)	(2,440)
D (BRL)	(10,356)
F (AUD)	(2,002)
F (ZAR)	(3,822)
J (AUD)	(58,463)
J (BRL)	(220,420)
J (CNY)	(115)
J (IDR)	(1,499)
J (TRY)	(7,240)
J (ZAR)	(385)
分配金額合計	(306,742)

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	(622,833)
純資産の増（減）額合計	(1,283,052)

純資産：

期首	2,458,982
期末	1,175,930

(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 B

(2016年2月29日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 10.7%</b>		
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 2.9%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
0.375% due 03/15/2016	\$ 11,200	\$ 11,201
0.488% due 10/31/2017	8,500	8,498
0.582% due 01/31/2018	14,000	14,013
<b>Total U.S. Treasury Obligations</b>		<b>33,712</b>
<b>(Cost \$33,719)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.8%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.0%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 03/01/2016	120	120
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.150% due 03/01/2016	60	60
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 03/01/2016	121	121
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 03/01/2016	94	94
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 03/01/2016	137	137
		<b>532</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 7.8%</b>		
0.202% due 03/03/2016	19,400	19,400
0.245% due 03/24/2016 (a)	52,900	52,892
0.283% due 03/17/2016	19,200	19,198
		<b>91,490</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>92,022</b>
<b>(Cost \$92,016)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>125,734</b>
<b>(Cost \$125,735)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 90.0%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 90.0%</b>		
<b>PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$1,109,765)</b>	91,283	1,058,882
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>1,058,882</b>
<b>(Cost \$1,109,765)</b>		
<b>Total Investments 100.7%</b>		<b>\$ 1,184,616</b>
<b>(Cost \$1,235,500)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (b) 3.4%</b>		<b>40,523</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (4.1%)</b>		<b>(49,209)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 1,175,930</b>

**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	03/2016	\$	AUD	\$	\$
BOA	03/2016	\$	AUD	\$	\$

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2016	\$ 5	ZAR 78	\$ 0	\$ 0
BOA	03/2016	7	117	0	0
CBK	03/2016	JPY 169,999	\$ 1,405	0	(101)
CBK	03/2016	\$ 47	AUD 65	0	0
CBK	03/2016	614	JPY 70,000	6	0
CBK	03/2016	2	ZAR 39	0	0
CBK	03/2016	5	79	0	0
MSB	03/2016	1,407	JPY 170,000	99	0
RBC	03/2016	19	AUD 27	0	0
RBC	03/2016	231	323	0	0
RBC	03/2016	2,658	JPY 300,000	0	0
SCX	05/2016	538	ZAR 8,000	0	(38)
				\$ 105	\$ (140)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2016	AUD 155,112	\$ 111,048	\$ 318	\$ (59)
BOA	03/2016	\$ 94,777	AUD 134,147	1,037	0
BOA	04/2016	101,309	141,606	0	(330)
BRC	03/2016	AUD 1,795	\$ 1,269	0	(13)
CBK	03/2016	1,309	928	0	(7)
CBK	03/2016	919	658	2	0
CBK	03/2016	\$ 83,977	AUD 118,900	947	0
DUB	03/2016	AUD 13,910	\$ 9,937	2	0
DUB	04/2016	\$ 9,922	AUD 13,910	0	(3)
JPM	03/2016	AUD 172,854	\$ 123,344	2	(119)
JPM	04/2016	\$ 122,896	AUD 172,487	104	0
NAB	03/2016	AUD 172,512	\$ 124,450	1,233	0
NAB	03/2016	\$ 93,247	AUD 133,716	2,260	0
NAB	04/2016	124,265	172,512	0	(1,247)
RBC	03/2016	5,043	7,060	0	0
SCX	03/2016	AUD 2,131	\$ 1,522	0	0
SCX	03/2016	\$ 93,864	AUD 133,704	1,634	0
UAG	03/2016	AUD 843	\$ 598	0	(5)
UAG	03/2016	\$ 657	AUD 919	0	0
UAG	04/2016	AUD 919	\$ 655	0	0
				\$ 7,539	\$ (1,783)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2016	BRL 428,454	\$ 108,378	\$ 707	\$ 0
BOA	03/2016	\$ 107,407	BRL 428,454	264	0
BOA	04/2016	BRL 335	\$ 83	0	0
BOA	04/2016	\$ 114,057	BRL 455,406	2	(690)
BPS	03/2016	BRL 5,658	\$ 1,405	0	(17)
BPS	03/2016	\$ 1,422	BRL 5,658	0	0
BPS	04/2016	6,720	26,792	0	(50)
BRC	03/2016	BRL 12,495	\$ 3,085	0	(55)
BRC	03/2016	\$ 3,140	BRL 12,495	0	0
CBK	04/2016	BRL 3,786	\$ 938	0	(4)
DUB	03/2016	887,135	223,305	379	(12)
DUB	03/2016	\$ 212,071	BRL 887,135	10,867	0
DUB	04/2016	65,550	261,943	0	(342)
FBF	03/2016	BRL 3,741	\$ 921	0	(19)
FBF	03/2016	\$ 940	BRL 3,741	0	0
FBF	04/2016	BRL 115	\$ 29	0	0
GLM	03/2016	737,943	186,268	848	(26)
GLM	03/2016	\$ 181,567	BRL 737,943	3,879	0
GLM	04/2016	182,665	730,778	0	(746)
HUS	03/2016	BRL 890,181	\$ 223,667	0	(36)
HUS	03/2016	\$ 214,266	BRL 890,181	9,447	0
HUS	04/2016	190,514	765,752	112	0
JPM	03/2016	BRL 887,135	\$ 221,624	4	(1,318)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
JPM	03/2016	\$ 210,921	BRL 887,135	\$ 12,016	\$ 0
JPM	04/2016	182,247	736,297	1,046	0
				\$ 39,571	\$ (3,315)

J (CNY) 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	05/2016	\$ 178	CNY 1,198	\$ 3	\$ 0
BRC	05/2016	173	1,158	3	0
DUB	05/2016	172	1,158	3	0
GLM	05/2016	CNY 54	\$ 8	0	0
HUS	05/2016	13	2	0	0
HUS	05/2016	\$ 191	CNY 1,283	3	0
MSB	05/2016	CNY 57	\$ 9	0	0
				\$ 12	\$ 0

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
CBK	05/2016	\$ 3,384	IDR 46,367,597	\$ 27	\$ 0
HUS	05/2016	136	1,846,472	0	0
JPM	05/2016	149	2,043,482	1	0
SCX	05/2016	IDR 1,577,774	\$ 114	0	(2)
SCX	05/2016	\$ 1,824	IDR 25,062,766	20	0
UAG	05/2016	3,384	46,662,449	49	0
				\$ 97	\$ (2)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
CBK	03/2016	TRY 3,550	\$ 1,150	\$ 0	\$ (47)
CBK	03/2016	\$ 110	TRY 337	3	0
CBK	03/2016	399	1,179	0	0
DUB	03/2016	TRY 204	\$ 67	0	(2)
DUB	03/2016	\$ 9,162	TRY 28,137	323	0
JPM	03/2016	TRY 2,003	\$ 667	1	(9)
JPM	03/2016	\$ 9,595	TRY 29,201	249	0
MSB	03/2016	7,932	24,189	222	0
SCX	03/2016	TRY 304	\$ 100	0	(3)
SCX	03/2016	\$ 9,147	TRY 28,101	326	0
SOG	03/2016	TRY 2,986	\$ 998	0	(9)
				\$ 1,124	\$ (70)

J (ZAR) 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	03/2016	ZAR 1,494	\$ 91	\$ 0	\$ (4)
BOA	05/2016	\$ 7,476	ZAR 110,800	0	(569)
BOA	05/2016	ZAR 1,540	\$ 103	6	0
BRC	03/2016	1,242	79	1	(1)
CBK	03/2016	\$ 334	ZAR 5,272	0	0
CBK	03/2016	ZAR 243	\$ 15	0	(1)
CBK	03/2016	79	5	0	0
CBK	03/2016	39	2	0	0
DUB	03/2016	10,509	670	6	0
GLM	03/2016	7,614	451	0	(30)
JPM	03/2016	\$ 27	ZAR 407	0	(1)
JPM	03/2016	ZAR 8,966	\$ 580	16	(2)
JPM	05/2016	\$ 7,410	ZAR 110,255	0	(524)
JPM	05/2016	ZAR 2,437	\$ 164	12	0
MSB	03/2016	\$ 2	ZAR 39	0	0
MSB	03/2016	ZAR 18,415	\$ 1,171	24	(17)
MSB	05/2016	\$ 7,980	ZAR 115,621	0	(759)
SCX	03/2016	ZAR 1,562	\$ 93	0	(6)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益			
						資産	負債		
SCX	05/2016	\$	233	ZAR	3,456	\$	0	\$	(18)
SCX	05/2016	ZAR	474	\$	32		2		0
SOG	03/2016		577		38		1		0
SOG	05/2016	\$	7,940	ZAR	115,114		0		(751)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						\$	68	\$	(2,683)
						\$	<b>48,516</b>	\$	<b>(7,983)</b>

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2016年2月29日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 100.5%</b>		
<b>ANGOLA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Angolan Government International Bond</b>		
9.500% due 11/12/2025	\$ 3,400	\$ 2,933
<b>Total Angola</b>		<b>2,933</b>
<b>(Cost \$3,403)</b>		
<b>ARGENTINA 1.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
8.750% due 05/07/2024 (b)	10,800	11,686
<b>Provincia de Buenos Aires</b>		
9.950% due 06/09/2021	1,000	1,052
10.875% due 01/29/2021	700	756
<b>Total Argentina</b>		<b>13,494</b>
<b>(Cost \$13,322)</b>		
<b>AZERBAIJAN 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>State Oil Co. of the Azerbaijan Republic</b>		
4.750% due 03/13/2023	5,040	4,267
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Republic of Azerbaijan International Bond</b>		
4.750% due 03/18/2024	3,100	2,857
<b>Total Azerbaijan</b>		<b>7,124</b>
<b>(Cost \$8,074)</b>		
<b>BRAZIL 11.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.0%</b>		
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
3.875% due 10/10/2022	5,383	4,428
6.000% due 01/22/2020	25,420	25,196
<b>Banco do Nordeste do Brasil S.A.</b>		
4.375% due 05/03/2019	8,200	7,581
<b>Caixa Economica Federal</b>		
4.500% due 10/03/2018	13,700	13,070
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>		
6.875% due 07/30/2019	9,985	9,208
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
5.375% due 01/27/2021	18,775	14,128
5.625% due 05/20/2043	2,400	1,406
5.750% due 01/20/2020	15,842	12,713
6.250% due 03/17/2024	11,000	8,061
6.750% due 01/27/2041	2,200	1,386
6.850% due 06/05/2115	5,200	3,257
6.875% due 01/20/2040	8,950	5,661
		<b>106,095</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>		
<b>Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social</b>		
4.125% due 09/15/2017	EUR 700	759
6.500% due 06/10/2019	\$ 2,328	2,316
<b>Brazil Government International Bond</b>		
5.625% due 01/07/2041	3,880	3,026
<b>Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais</b>		
5.333% due 02/15/2028	33,000	25,904
		<b>32,005</b>
<b>Total Brazil</b>		<b>138,100</b>
<b>(Cost \$165,646)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>CAYMAN ISLANDS 1.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>		
<b>Interoceanica IV Finance Ltd.</b>		
0.000% due 11/30/2018	\$ 68	\$ 64
0.000% due 11/30/2025	969	698
<b>Interoceanica V Finance Ltd.</b>		
0.000% due 05/15/2030	13,900	7,506
<b>Lamar Funding Ltd.</b>		
3.958% due 05/07/2025	5,900	5,160
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>13,428</b>
<b>(Cost \$13,480)</b>		
<b>CHILE 2.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.1%</b>		
<b>Corp. Nacional del Cobre de Chile</b>		
4.250% due 07/17/2042	18,700	14,959
4.875% due 11/04/2044	6,200	5,397
<b>Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.</b>		
4.750% due 02/04/2024	4,200	4,343
		<b>24,699</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Chile Government International Bond</b>		
3.625% due 10/30/2042	5,150	4,828
<b>Total Chile</b>		<b>29,527</b>
<b>(Cost \$33,631)</b>		
<b>CHINA 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>China Construction Bank Corp.</b>		
3.875% due 05/13/2025	900	896
<b>Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.</b>		
4.875% due 05/17/2042	1,530	1,619
<b>Total China</b>		<b>2,515</b>
<b>(Cost \$2,458)</b>		
<b>COLOMBIA 3.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>		
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
5.875% due 09/18/2023	2,100	1,868
5.875% due 05/28/2045	18,200	12,786
7.375% due 09/18/2043	10,600	8,480
		<b>23,134</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Colombia Government International Bond</b>		
6.125% due 01/18/2041	6,800	6,511
7.375% due 09/18/2037	9,150	9,951
		<b>16,462</b>
<b>Total Colombia</b>		<b>39,596</b>
<b>(Cost \$49,925)</b>		
<b>COSTA RICA 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Costa Rica Government International Bond</b>		
4.250% due 01/26/2023	2,350	2,097
4.375% due 04/30/2025	3,500	2,993
5.625% due 04/30/2043	7,400	5,402
<b>Total Costa Rica</b>		<b>10,492</b>
<b>(Cost \$13,250)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>DOMINICAN REPUBLIC 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Dominican Republic Government International Bond</b>		
5.500% due 01/27/2025	\$ 3,600	\$ 3,483
6.850% due 01/27/2045	2,400	2,250
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>5,733</b>
<b>(Cost \$6,165)</b>		
<b>EL SALVADOR 2.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>		
<b>El Salvador Government International Bond</b>		
6.375% due 01/18/2027	2,000	1,705
7.625% due 02/01/2041	16,230	13,308
7.650% due 06/15/2035	8,700	7,243
8.250% due 04/10/2032	6,390	5,895
<b>Total El Salvador</b>		<b>28,151</b>
<b>(Cost \$39,603)</b>		
<b>ETHIOPIA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Ethiopia International Bond</b>		
6.625% due 12/11/2024	4,400	3,867
<b>Total Ethiopia</b>		<b>3,867</b>
<b>(Cost \$4,389)</b>		
<b>GABON 1.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>Gabon Government International Bond</b>		
6.375% due 12/12/2024	16,202	13,173
<b>Total Gabon</b>		<b>13,173</b>
<b>(Cost \$15,182)</b>		
<b>GHANA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Republic of Ghana International Bond</b>		
8.125% due 01/18/2026	5,200	3,891
<b>Total Ghana</b>		<b>3,891</b>
<b>(Cost \$5,159)</b>		
<b>GUATEMALA 1.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>		
<b>Guatemala Government Bond</b>		
4.875% due 02/13/2028	9,410	9,057
5.750% due 06/06/2022	10,590	11,146
<b>Total Guatemala</b>		<b>20,203</b>
<b>(Cost \$19,852)</b>		
<b>HONG KONG 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Nexen Energy ULC</b>		
6.400% due 05/15/2037	2,460	2,813
7.500% due 07/30/2039	7,440	9,471
<b>Total Hong Kong</b>		<b>12,284</b>
<b>(Cost \$5,149)</b>		
<b>INDONESIA 4.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.6%</b>		
<b>Majapahit Holding BV</b>		
7.750% due 01/20/2020	840	958
<b>Pelabuhan Indonesia III PT</b>		
4.875% due 10/01/2024	5,400	5,332



	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Pertamina Persero PT</b>		
4.300% due 05/20/2023	\$ 5,050	\$ 4,763
6.000% due 05/03/2042	11,205	9,368
6.450% due 05/30/2044	2,870	2,540
<b>Perusahaan Listrik Negara PT</b>		
5.250% due 10/24/2042	9,000	7,504
		<b>30,465</b>

<b>SOVEREIGN ISSUES 2.1%</b>		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
4.625% due 04/15/2043	8,400	7,518
4.750% due 01/08/2026	1,800	1,863
5.125% due 01/15/2045	1,100	1,046
6.750% due 01/15/2044	12,400	13,738
		<b>24,165</b>
<b>Total Indonesia (Cost \$58,223)</b>		<b>54,630</b>

<b>IRELAND 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Vnesheconbank Via VEB Finance PLC</b>		
3.035% due 02/21/2018	EUR 2,300	2,418
6.025% due 07/05/2022	\$ 3,200	3,048
6.902% due 07/09/2020	200	201
<b>Total Ireland (Cost \$5,828)</b>		<b>5,667</b>

<b>ISRAEL 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Israel Electric Corp. Ltd.</b>		
5.000% due 11/12/2024	3,800	3,893
<b>Total Israel (Cost \$3,767)</b>		<b>3,893</b>

<b>IVORY COAST 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>		
5.375% due 07/23/2024	3,900	3,456
6.375% due 03/03/2028	2,100	1,895
<b>Total Ivory Coast (Cost \$5,758)</b>		<b>5,351</b>

<b>JAMAICA 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Jamaica Government International Bond</b>		
6.750% due 04/28/2028	3,800	3,857
7.875% due 07/28/2045	3,000	2,970
<b>Total Jamaica (Cost \$6,798)</b>		<b>6,827</b>

<b>KAZAKHSTAN 5.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.6%</b>		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>		
6.375% due 04/09/2021	31,734	31,691
7.000% due 05/05/2020	17,986	18,484
9.125% due 07/02/2018	4,050	4,364
		<b>54,539</b>

<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>KazAgro National Management Holding JSC</b>		
3.255% due 05/22/2019	EUR 5,000	4,921

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Kazakhstan Government International Bond</b>		
4.875% due 10/14/2044	\$ 3,600	\$ 3,125
6.500% due 07/21/2045	2,400	2,416
		<b>10,462</b>

<b>Total Kazakhstan (Cost \$67,136)</b>		<b>65,001</b>
---	--	---------------

<b>LITHUANIA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Lithuania Government International Bond</b>		
5.125% due 09/14/2017	250	265
7.375% due 02/11/2020	3,400	4,022
<b>Total Lithuania (Cost \$4,278)</b>		<b>4,287</b>

<b>LUXEMBOURG 6.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.9%</b>		

<b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>		
4.375% due 09/19/2022	11,600	10,314
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
3.850% due 02/06/2020	80	76
5.338% due 09/25/2020	GBP 200	267
5.989% due 01/23/2021	\$ 4,280	4,319
7.288% due 08/18/2037	9,810	10,027
8.625% due 04/28/2034	3,200	3,572
<b>Total Ireland</b>		<b>3,200</b>

<b>Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.</b>		
6.299% due 05/15/2017	23,860	24,330
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.180% due 06/28/2019	28,000	28,429
<b>Total Luxembourg (Cost \$81,874)</b>		<b>81,334</b>

<b>MALAYSIA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Petronas Capital Ltd.</b>		
4.500% due 03/18/2045	100	100
7.875% due 05/22/2022	2,800	3,571
<b>Total Malaysia (Cost \$3,220)</b>		<b>3,671</b>

<b>MEXICO 6.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.8%</b>		

<b>Comision Federal de Electricidad</b>		
4.875% due 01/15/2024	3,300	3,321
5.750% due 02/14/2042	6,775	6,334
6.125% due 06/16/2045	3,500	3,369

<b>Petroleos Mexicanos</b>		
2.750% due 04/21/2027	EUR 4,400	3,610
5.500% due 08/27/2044	\$ 5,800	4,485
6.500% due 06/02/2041	14,035	12,334
6.625% due 06/15/2035	4,950	4,497
6.625% due 06/15/2038	9,800	8,624
6.875% due 08/04/2026	5,100	5,294
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,152
		<b>57,020</b>

<b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
4.000% due 03/15/2115	EUR 7,400	6,507
5.750% due 10/12/2110	\$ 8,650	8,261
6.050% due 01/11/2040	152	169
		<b>14,937</b>

<b>Total Mexico (Cost \$82,918)</b>		<b>71,957</b>
---	--	---------------

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>MONGOLIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Mongolia Government International Bond</b>		
5.125% due 12/05/2022	\$ 7,655	\$ 5,321
<b>Total Mongolia (Cost \$7,648)</b>		<b>5,321</b>

<b>MOROCCO 0.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
<b>Morocco Government International Bond</b>		
5.500% due 12/11/2042	8,100	8,091
<b>Total Morocco (Cost \$8,300)</b>		<b>8,091</b>

<b>NAMIBIA 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Namibia International Bond</b>		
5.250% due 10/29/2025	1,000	951
<b>Total Namibia (Cost \$991)</b>		<b>951</b>

<b>NETHERLANDS 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
<b>Kazakhstan Temir Zholy Finance BV</b>		
6.375% due 10/06/2020	16,900	16,460
6.950% due 07/10/2042	5,730	4,831
<b>Total Netherlands (Cost \$24,154)</b>		<b>21,291</b>

<b>PANAMA 2.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>ENA Norte Trust</b>		
4.950% due 04/25/2023	1,969	2,006

<b>SOVEREIGN ISSUES 2.6%</b>		
<b>Panama Government International Bond</b>		
4.300% due 04/29/2053	10,300	9,476
6.700% due 01/26/2036	3,321	4,168
8.125% due 04/28/2034	4,400	5,984
8.875% due 09/30/2027	3,690	5,268
9.375% due 01/16/2023	4,500	6,086
		<b>30,982</b>
<b>Total Panama (Cost \$31,769)</b>		<b>32,988</b>

<b>PARAGUAY 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Republic of Paraguay International Bond</b>		
4.625% due 01/25/2023	500	498
6.100% due 08/11/2044	4,800	4,692
<b>Total Paraguay (Cost \$5,314)</b>		<b>5,190</b>

<b>PERU 2.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Corp. Financiera de Desarrollo S.A.</b>		
4.750% due 02/08/2022	800	825

<b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>		
3.500% due 01/31/2023	13,400	12,810

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Peru Government International Bond</b>		
2.750% due 01/30/2026	EUR 2,100	\$ 2,250
6.550% due 03/14/2037	\$ 2,505	3,025
8.750% due 11/21/2033	8,108	11,594
	<b>29,679</b>	
<b>Total Peru</b>		<b>30,504</b>
<b>(Cost \$31,260)</b>		
<b>PHILIPPINES 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>		
<b>Power Sector Assets &amp; Liabilities Management Corp.</b>		
7.390% due 12/02/2024	33,250	43,719
<b>Total Philippines</b>		<b>43,719</b>
<b>(Cost \$37,504)</b>		
<b>ROMANIA 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Romania Government International Bond</b>		
2.750% due 10/29/2025	EUR 9,700	10,787
<b>Total Romania</b>		<b>10,787</b>
<b>(Cost \$10,926)</b>		
<b>RUSSIA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>SCF Capital Ltd.</b>		
5.375% due 10/27/2017	\$ 2,300	2,313
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Russia Government International Bond</b>		
5.625% due 04/04/2042	800	779
<b>Total Russia</b>		<b>3,092</b>
<b>(Cost \$3,140)</b>		
<b>SENEGAL 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Senegal Government International Bond</b>		
8.750% due 05/13/2021	10,250	10,893
<b>Total Senegal</b>		<b>10,893</b>
<b>(Cost \$11,016)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 3.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.0%</b>		
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>		
5.750% due 01/26/2021	15,900	13,944
6.750% due 08/06/2023	18,700	16,249
<b>Transnet SOC Ltd.</b>		
4.000% due 07/26/2022	5,560	4,865
		<b>35,058</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>South Africa Government International Bond</b>		
3.750% due 07/24/2026	EUR 1,000	1,010
5.375% due 07/24/2044	\$ 1,800	1,672
		<b>2,682</b>
<b>Total South Africa</b>		<b>37,740</b>
<b>(Cost \$43,894)</b>		
<b>SRI LANKA 2.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>National Savings Bank</b>		
5.150% due 09/10/2019	5,400	4,995

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>		
<b>Sri Lanka Government International Bond</b>		
6.250% due 10/04/2020	\$ 11,700	\$ 11,355
6.250% due 07/27/2021	10,515	9,863
		<b>21,218</b>
<b>Total Sri Lanka</b>		<b>26,213</b>
<b>(Cost \$27,808)</b>		
<b>SUPRANATIONAL 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Africa Finance Corp.</b>		
4.375% due 04/29/2020	2,000	2,003
<b>Total Supranational</b>		<b>2,003</b>
<b>(Cost \$1,983)</b>		
<b>TANZANIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Tanzania Government International Bond</b>		
6.538% due 03/09/2020	6,400	6,248
<b>Total Tanzania</b>		<b>6,248</b>
<b>(Cost \$6,400)</b>		
<b>TRINIDAD AND TOBAGO 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Petroleum Co. of Trinidad &amp; Tobago Ltd.</b>		
6.000% due 05/08/2022	9,707	8,833
9.750% due 08/14/2019	1,210	1,228
<b>Total Trinidad and Tobago</b>		<b>10,061</b>
<b>(Cost \$10,911)</b>		
<b>TUNISIA 1.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>Banque Centrale de Tunisie International Bond</b>		
3.280% due 08/09/2027	¥ 1,700,000	12,721
<b>Total Tunisia</b>		<b>12,721</b>
<b>(Cost \$15,134)</b>		
<b>TURKEY 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Export Credit Bank of Turkey</b>		
5.875% due 04/24/2019	\$ 5,750	5,973
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>		
<b>Turkey Government International Bond</b>		
6.750% due 05/30/2040	7,400	8,279
7.250% due 03/05/2038	6,100	7,183
		<b>15,462</b>
<b>Total Turkey</b>		<b>21,435</b>
<b>(Cost \$21,379)</b>		
<b>UKRAINE 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
7.750% due 09/01/2019	1,100	998
7.750% due 09/01/2020	1,200	1,068
7.750% due 09/01/2021	1,400	1,253
7.750% due 09/01/2022	700	621
7.750% due 09/01/2023	600	525
7.750% due 09/01/2024	5,200	4,498
7.750% due 09/01/2026	1,100	923
7.750% due 09/01/2027	1,500	1,260
<b>Total Ukraine</b>		<b>11,146</b>
<b>(Cost \$11,486)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Dolphin Energy Ltd.</b>		
5.500% due 12/15/2021	\$ 400	\$ 444
<b>DP World Ltd.</b>		
6.850% due 07/02/2037	320	312
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>756</b>
<b>(Cost \$671)</b>		
<b>UNITED STATES 0.3%</b>		
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.3%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
4.125% due 12/13/2019	3,485	3,848
<b>Total United States</b>		<b>3,848</b>
<b>(Cost \$3,633)</b>		
<b>URUGUAY 2.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>		
<b>Uruguay Government International Bond</b>		
5.100% due 06/18/2050	2,000	1,800
7.625% due 03/21/2036	12,090	15,112
7.875% due 01/15/2033	8,440	10,698
<b>Total Uruguay</b>		<b>27,610</b>
<b>(Cost \$27,235)</b>		
<b>VENEZUELA 1.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>		
5.500% due 04/12/2037	22,990	7,196
9.750% due 05/17/2035	1,330	497
		<b>7,693</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
<b>Venezuela Government International Bond</b>		
7.000% due 03/31/2038	10,900	3,870
7.650% due 04/21/2025	12,050	4,398
		<b>8,268</b>
<b>Total Venezuela</b>		<b>15,961</b>
<b>(Cost \$31,944)</b>		
<b>ZAMBIA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Zambia Government International Bond</b>		
5.375% due 09/20/2022	4,250	3,007
<b>Total Zambia</b>		<b>3,007</b>
<b>(Cost \$4,258)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 15.4%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (a) 15.3%</b>		
		180,000
<b>TIME DEPOSITS 0.1%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 03/01/2016	242	242
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.150% due 03/01/2016	122	122
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 03/01/2016	244	244
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.310% due 03/01/2016	EUR 0	1
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 190	190
<b>HSBC Bank</b>		
6.400% due 03/01/2016	ZAR 4	0

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 03/01/2016	\$ 278	\$ 278
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.310% due 03/01/2016	EUR 1	1
		<b>1,078</b>
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$181,078)</b>		<b>181,078</b>
<b>Total Investments in Securities 100.5% (Cost \$1,285,624)</b>		<b>\$ 1,179,783</b>
<b>Financial Derivative Instruments (c)(e) (0.6%) (Cost or Premiums, net \$(4,221))</b>		<b>(7,222)</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.1%</b>		<b>1,307</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 1,173,868</b>

**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	決済月	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 <sup>(1)</sup>
BCY	0.440%	02/29/2016	03/01/2016	\$ 1,500	U.S. Treasury Notes 2.500% due 06/30/2017	\$ (1,531)	\$ 1,500	\$ 1,500
BPG	0.440%	02/29/2016	03/01/2016	10,300	U.S. Treasury Notes 0.402% due 07/31/2017	(10,513)	10,300	10,300
DEU	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	1,900	U.S. Treasury Bonds 3.750% due 11/15/2043	(1,936)	1,900	1,900
JFS	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	6,100	U.S. Treasury Notes 1.250% due 01/31/2020	(6,236)	6,100	6,100
RDR	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	113,500	U.S. Treasury Notes 2.125% due 06/30/2022;			
					U.S. Treasury Notes 2.625% due 11/15/2020	(116,006)	113,500	113,501
TDM	0.450%	02/29/2016	03/01/2016	46,700	U.S. Treasury Bonds 4.625% due 02/15/2040	(47,725)	46,700	46,701
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (183,947)</b>	<b>\$ 180,000</b>	<b>\$ 180,002</b>

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレボの支払
CFR	(1.000%)	02/19/2016	N/A <sup>(2)</sup>	\$ (646)	\$ (646)
JML	(1.000%)	02/10/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(11,006)	(11,000)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (11,646)</b>

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2016 was \$8,138 at a weighted average interest rate of 11.273%.

**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
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (11,646)	\$ (11,646)
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (11,646)	\$ (11,646)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (11,646)</b>	<b>\$ (11,646)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral (received)/pledged as of February 29, 2016:

- (b) **Securities with an aggregate market value of \$11,686 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2016.**

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 <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BCY	\$ 1,500	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,500	\$ (1,531)	\$ (31)
BPG	10,300	0	0	0	10,300	(10,513)	(213)
CFR	0	(646)	0	0	(646)	649	3
DEU	1,900	0	0	0	1,900	(1,936)	(36)
JML	0	(11,000)	0	0	(11,000)	11,037	37
JPS	6,100	0	0	0	6,100	(6,236)	(136)
RDR	113,501	0	0	0	113,501	(116,006)	(2,505)
TDM	46,701	0	0	0	46,701	(47,725)	(1,024)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 180,002</b>	<b>\$ (11,646)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>		

<sup>(4)</sup> 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**

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>**

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 24,206	\$ (2,704)	\$ 305	\$ 7	\$ 0
<b>Total Swap Agreements</b>				<b>\$ (2,704)</b>	<b>\$ 305</b>	<b>\$ 7</b>	<b>\$ 0</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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 February 29, 2016:

- (d) **Cash of \$4,179 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 7</b>	<b>\$ 7</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>

(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
BDA	03/2016	\$ 12,234	JPY 1,371,484	\$ 0	\$ (84)
BDA	04/2016	JPY 1,371,484	\$ 12,249	84	0
BDA	04/2016	\$ 248	JPY 27,945	0	0
CBK	03/2016	JPY 55,700	\$ 489	0	(4)
CBK	04/2016	EUR 2,224	\$ 2,428	9	0
GLM	03/2016	BRL 2,940	\$ 739	0	0
GLM	03/2016	\$ 742	BRL 2,940	0	(3)
GLM	04/2016	BRL 2,940	\$ 735	3	0
JPM	03/2016	2,940	EUR 699	0	(40)
JPM	03/2016	\$ 739	BRL 2,940	0	0
JPM	03/2016	29,629	EUR 26,429	0	(912)
JPM	05/2016	GBP 1,095	\$ 1,592	66	0
MSB	03/2016	\$ 30,430	EUR 27,757	0	(271)
MSB	04/2016	EUR 27,757	\$ 30,459	268	0
MSB	05/2016	\$ 1,516	GBP 1,061	0	(37)
SCX	03/2016	JPY 1,315,784	\$ 11,120	0	(538)
TOR	03/2016	EUR 54,186	58,811	0	(65)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 430</b>	<b>\$ (1,954)</b>

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED FEBRUARY 29, 2016

	契約数	米ドル建て 想定元本	プレミアム
Balance at 02/28/2015	0	\$ 0	\$ 0
Sales	812	45,200	(492)
Closing Buys	(406)	(7,600)	175
Expirations	(406)	(37,600)	317
Exercised	0	0	0
Balance at 02/29/2016	0	\$ 0	\$ 0

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	2016年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払	未実現評価(損)益	スワップの価値		
								資産	負債	
CBK	South Africa Government International Bond	(1.000%)	12/20/2020	3.501%	\$ 4,900	\$ 473	\$ 50	\$ 523	\$ 0	
CBK	Turkey Government International Bond	(1.000%)	09/20/2020	2.864%	1,300	113	(14)	99	0	
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	09/20/2020	2.864%	1,300	112	(12)	100	0	
							<b>\$ 698</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 722</b>	<b>\$ 0</b>

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	2016年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BDA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	3.208%	\$ 3,000	\$ (94)	\$ (78)	\$ 0	\$ (172)
BDA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2020	4.196%	1,500	(92)	(92)	0	(184)
BDA	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	3,800	(112)	(4)	0	(116)
BDA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.187%	1,000	(124)	30	0	(94)
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2019	3.600%	500	(19)	(21)	0	(40)
BPS	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.903%	10,000	(305)	(85)	0	(390)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	1.156%	200	(1)	1	0	0
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2019	3.600%	200	(8)	(8)	0	(16)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2020	4.437%	4,000	(488)	(90)	0	(578)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.033%	100	(2)	2	0	0
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.187%	5,000	(617)	147	0	(470)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.973%	900	(8)	(14)	0	(22)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.162%	2,900	13	(114)	0	(101)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.556%	1,700	(5)	9	4	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	1.156%	600	(7)	9	1	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	4.582%	4,000	(176)	(476)	0	(652)
DUB	Malaysia Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.502%	2,000	(17)	(18)	0	(35)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	1.156%	900	(12)	13	1	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.)

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2016年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)/益	スワップの価値	
								資産	負債
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.973%	5,700	\$ (47)	\$ (93)	\$ 0	\$ (140)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.162%	2,100	10	(83)	0	(73)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.187%	3,800	(471)	114	0	(357)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2016	0.928%	700	0	1	1	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2021	4.582%	1,100	(46)	(134)	0	(180)
HUS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2016	1.017%	2,100	(1)	5	4	0
HUS	Kazakhstan Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.525%	100	(1)	1	0	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2021	1.999%	3,300	(151)	2	0	(149)
HUS	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.903%	7,000	(233)	(40)	0	(273)
HUS	South Africa Government International Bond	1.000%	03/20/2023	3.897%	7,400	(762)	(488)	0	(1,250)
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2016	0.928%	1,000	0	2	2	0
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2021	2.053%	2,000	(74)	(27)	0	(101)
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2021	2.053%	4,000	(148)	(53)	0	(201)
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.187%	5,000	(490)	20	0	(470)
NGF	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	3.187%	4,000	(431)	55	0	(376)
						\$ (4,919)	\$ (1,508)	\$ 13	\$ (6,440)
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (4,221)</b>	<b>\$ (1,484)</b>	<b>\$ 736</b>	<b>\$ (6,440)</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(4)</sup> 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。



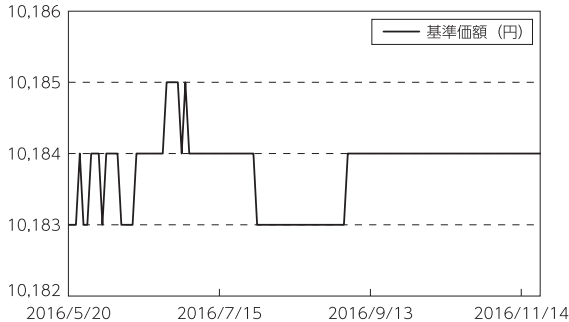
## ○運用経過

## ●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

## &lt;注記事項&gt;

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

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	260,403,123円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	309,607,834円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,016,989円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,333,539円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	217,654円

## ○損益の状況 (2016年5月21日~2016年11月21日)

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

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

三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	25,034,575円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945,824円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2,576,702円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3,491,685円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756,099円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684,529円
三菱UFJ	米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ	米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO	ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO	ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	442,974円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554,804円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,059,469円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,395,312円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	163,666円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3,908,079円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	27,087円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	365,661円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	977,814円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979,545円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3,730,849円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,168,184円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジなし) (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