

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 (ZAR) 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、南アフリカランド買いの為替取引を行います（このため、基準価額は南アフリカランド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 <南アフリカランドコース> (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 (ZAR) 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 (ZAR) | 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<南アフリカランドコース> (毎月分配型)



第107期（決算日：2018年5月21日）
 第108期（決算日：2018年6月20日）
 第109期（決算日：2018年7月20日）
 第110期（決算日：2018年8月20日）
 第111期（決算日：2018年9月20日）
 第112期（決算日：2018年10月22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<南アフリカランドコース> (毎月分配型)」は、去る10月22日に第112期の決算を行いましたので、法令に基づいて第107期～第112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 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|-------------------|---------------|------|--------|-----|-------|--------|------------|-------|
| | | 税金 | 込配 | み金 | | | | |
| | 円 | 円 | 騰落 | 中率 | | | | 百万円 |
| 83期(2016年5月20日) | 4,851 | 110 | △ 9.2 | 0.0 | — | 98.9 | 197 | |
| 84期(2016年6月20日) | 4,802 | 110 | 1.3 | 0.0 | — | 98.8 | 206 | |
| 85期(2016年7月20日) | 5,279 | 110 | 12.2 | 0.0 | — | 99.0 | 231 | |
| 86期(2016年8月22日) | 5,311 | 110 | 2.7 | 0.0 | — | 98.6 | 234 | |
| 87期(2016年9月20日) | 5,053 | 110 | △ 2.8 | 0.0 | — | 98.7 | 294 | |
| 88期(2016年10月20日) | 5,137 | 110 | 3.8 | 0.0 | — | 98.7 | 316 | |
| 89期(2016年11月21日) | 4,980 | 110 | △ 0.9 | 0.0 | — | 98.7 | 366 | |
| 90期(2016年12月20日) | 5,378 | 110 | 10.2 | 0.0 | — | 98.8 | 351 | |
| 91期(2017年1月20日) | 5,541 | 70 | 4.3 | 0.0 | — | 98.8 | 482 | |
| 92期(2017年2月20日) | 5,651 | 70 | 3.2 | 0.0 | — | 98.9 | 533 | |
| 93期(2017年3月21日) | 5,832 | 70 | 4.4 | 0.0 | — | 98.9 | 616 | |
| 94期(2017年4月20日) | 5,405 | 70 | △ 6.1 | — | — | 98.9 | 736 | |
| 95期(2017年5月22日) | 5,538 | 70 | 3.8 | — | — | 99.1 | 790 | |
| 96期(2017年6月20日) | 5,669 | 70 | 3.6 | — | — | 98.9 | 822 | |
| 97期(2017年7月20日) | 5,653 | 70 | 1.0 | — | — | 97.8 | 866 | |
| 98期(2017年8月21日) | 5,396 | 70 | △ 3.3 | — | — | 99.1 | 895 | |
| 99期(2017年9月20日) | 5,498 | 70 | 3.2 | — | — | 99.8 | 795 | |
| 100期(2017年10月20日) | 5,455 | 70 | 0.5 | — | — | 98.9 | 754 | |
| 101期(2017年11月20日) | 5,177 | 70 | △ 3.8 | — | — | 99.0 | 801 | |
| 102期(2017年12月20日) | 5,732 | 70 | 12.1 | — | — | 98.4 | 769 | |
| 103期(2018年1月22日) | 5,829 | 70 | 2.9 | — | — | 99.2 | 678 | |
| 104期(2018年2月20日) | 5,744 | 70 | △ 0.3 | — | — | 99.0 | 671 | |
| 105期(2018年3月20日) | 5,461 | 70 | △ 3.7 | — | — | 98.9 | 620 | |
| 106期(2018年4月20日) | 5,573 | 70 | 3.3 | — | — | 99.1 | 652 | |
| 107期(2018年5月21日) | 5,199 | 70 | △ 5.5 | — | — | 99.1 | 522 | |
| 108期(2018年6月20日) | 4,653 | 70 | △ 9.2 | — | — | 99.0 | 495 | |
| 109期(2018年7月20日) | 4,958 | 70 | 8.1 | — | — | 98.9 | 524 | |
| 110期(2018年8月20日) | 4,303 | 70 | △ 11.8 | — | — | 99.0 | 443 | |
| 111期(2018年9月20日) | 4,364 | 70 | 3.0 | — | — | 99.1 | 449 | |
| 112期(2018年10月22日) | 4,391 | 70 | 2.2 | — | — | 98.9 | 449 | |

(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」は買建比率ー売建比率。

○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 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率 |
|-------|----------------------|-------|-------|-------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第107期 | (期 首) 2018年4月20日 | 円 | | % | % | % | % | % | % | 99.1 |
| | 4月末 | 5,573 | | — | — | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2018年5月21日 | 5,410 | | △ 2.9 | — | — | — | — | — | 99.0 |
| 第108期 | (期 首) 2018年5月21日 | | 5,269 | | — | — | — | — | — | 99.1 |
| | 5月末 | | 5,199 | | — | — | — | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2018年6月20日 | | 5,251 | | 1.0 | — | — | — | — | 98.9 |
| 第109期 | (期 首) 2018年6月20日 | | 4,723 | | △ 9.2 | — | — | — | — | 99.0 |
| | 6月末 | | 4,653 | | — | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2018年7月20日 | | 4,685 | | 0.7 | — | — | — | — | 98.6 |
| 第110期 | (期 首) 2018年7月20日 | | 5,028 | | 8.1 | — | — | — | — | 98.9 |
| | 7月末 | | 4,958 | | — | — | — | — | — | 98.9 |
| | (期 末) 2018年8月20日 | | 5,030 | | 1.5 | — | — | — | — | 98.8 |
| 第111期 | (期 首) 2018年8月20日 | | 4,373 | | △11.8 | — | — | — | — | 99.0 |
| | 8月末 | | 4,303 | | — | — | — | — | — | 99.0 |
| | (期 末) 2018年9月20日 | | 4,374 | | 1.7 | — | — | — | — | 98.9 |
| 第112期 | (期 首) 2018年9月20日 | | 4,434 | | 3.0 | — | — | — | — | 99.1 |
| | 9月末 | | 4,364 | | — | — | — | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2018年10月22日 | | 4,651 | | 6.6 | — | — | — | — | 98.8 |
| | | | 4,461 | | 2.2 | — | — | — | — | 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。

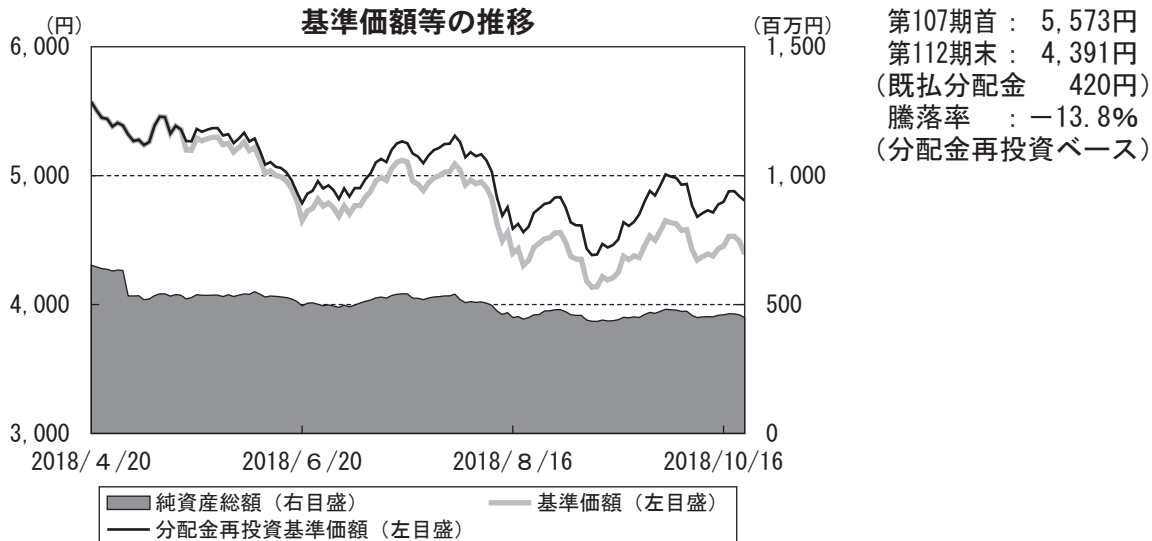
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第107期～第112期：2018/4/21～2018/10/22)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ13.8% (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。

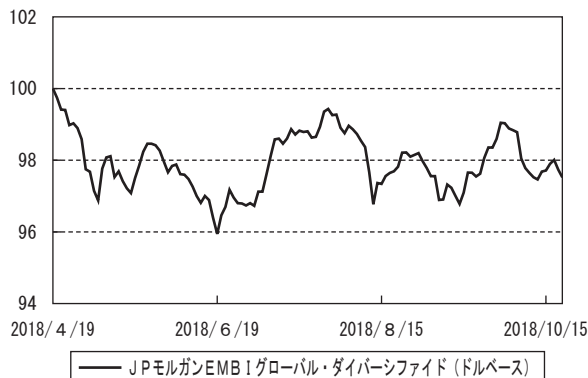
基準価額の主な変動要因

| | |
|------|--|
| 上昇要因 | ・ 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 |
| 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 ・ 南アフリカランドが対円で下落したこと |

投資環境について

(第107期～第112期：2018/4/21～2018/10/22)

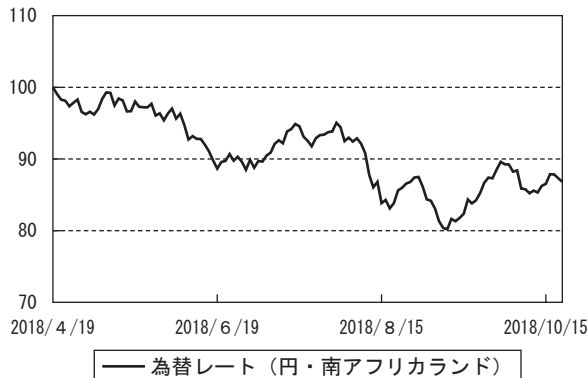
債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) JPMorgan 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。JPMorgan 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、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりや米国金利が上昇したこと、トルコなど一部の新興国で通貨が急落し、市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどがマイナスに作用し、エマージング債券市況は軟調に推移しました。

◎為替市況

・当作成期は、トルコリラの急落を受けて、経常赤字国である同国通貨に対する懸念が強まったことや2018年4～6月期の実質GDP（国内総生産）成長率（前期比）が前四半期に続き、マイナス成長となり経済成長に対する懸念が強まったことなどが嫌気され、南アフリカランド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10月22日のコール・レートは-0.069%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<南アフリカランドコース> (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 (ZAR) 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、為替取引によるプレミアムを獲得したことなどがプラス要因となったものの、エマージング債券市況が下落したことや南アフリカランドが対円で下落したこと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 B - クラス J (ZAR)>

- 基準価額は当作成期首に比べ13.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、南アフリカランド買いの為替取引を行いました。

◎為替

- ・南アフリカランドが対円で下落したことがマイナ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）

- ・南アフリカランド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、米ドルの短期金利の上昇幅が南アフリカランドの短期金利の上昇幅を上回ったことから、南アフリカランド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、ファンダメンタルズが改善基調にあるブラジルや国際通貨基金（IMF）の支援により経済の改善が期待でき、バリュエーション上も魅力があると考えられ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軟調な中、アルゼンチン債券市況が大幅に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0.01%の下落となりました。

- ・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、基準価額は下落となりました。

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

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、分配対象額的水準等を勘案し、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107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2018年4月21日～ 2018年5月21日 | 2018年5月22日～ 2018年6月20日 | 2018年6月21日～ 2018年7月20日 | 2018年7月21日～ 2018年8月20日 | 2018年8月21日～ 2018年9月20日 | 2018年9月21日～ 2018年10月22日 |
| 当期分配金 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 |
| (対基準価額比率) | 1.329% | 1.482% | 1.392% | 1.601% | 1.579% | 1.569% |
| 当期の収益 | 47 | 44 | 51 | 39 | 42 | 42 |
| 当期の収益以外 | 22 | 25 | 18 | 30 | 27 | 28 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,845 | 1,820 | 1,801 | 1,771 | 1,743 | 1,715 |

(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<南アフリカランドコース> (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 (ZAR)>

◎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、新興国の景気サイクルは先進国と比べて拡大余地が残されていることから、エマージング債券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、保護主義的な動きや米国をはじめとする先進国の金融政策の動向、新興国個別の政治リスクなどは市場の変動性を高める可能性があるため、注意が必要と思われる。

◎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、市場の変動性が高まる可能性がある中、投資国の選別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、IMFからの支援やバリュエーションの観点からアルゼンチンについて積極姿勢とする他、堅調な原油価格などを考慮してナイジェリアについて積極姿勢とする方針です。一方、国内の政治リスクや相対的な割高感などを考慮してフィリピンについて消極姿勢とする他、相対的に割高感があり、構造的に外的要因の影響を受けやすい経済状況などを考慮してマレーシアについて、消極姿勢とする方針です。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、南アフリカランド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

- ・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C/P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

(2018年4月21日～2018年10月22日)

| 項目 | 第107期～第112期 | | 項目の概要 |
|---|----------------------------------|---|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 円 40 (25) (15) (1) | % 0.837 (0.512) (0.303) (0.022) | (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) 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 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 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 (監 査 費 用) | 0 (0) | 0.002 (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 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 | 40 | 0.839 | |
| 作成期中の平均基準価額は、4,825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

(2018年4月21日～2018年10月22日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第107期～第112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 (ZAR) | 13 | 85,488 | 27 | 180,000 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月21日～2018年10月22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10月22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106期末 | | 第112期末 | | | |
|---|---|--------|----|--------|----|---------|------|
| | | 口 | 数 | 口 | 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | | 千口 | | 千口 | 千円 | % |
| ビムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (ZAR) | | | 90 | | 76 | 444,633 | 98.9 |
| 合 | 計 | | 90 | | 76 | 444,633 | 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<南アフリカランドコース> (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106期末 | | 第112期末 | | |
|-------------------|---|--------|-----|--------|-----|-------|
| | | 口 | 数 | 口 | 数 | 評 価 額 |
| | | | 千口 | | 千口 | 千円 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | | | 635 | | 635 | 647 |

○投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

| 項 | 目 | 第112期末 | |
|-------------------|---|---------|-------|
| | | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | | 444,633 | 97.2 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | | 647 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | | 12,338 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | | 457,618 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第107期末 | 第108期末 | 第109期末 | 第110期末 | 第111期末 | 第112期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018年5月21日現在 | 2018年6月20日現在 | 2018年7月20日現在 | 2018年8月20日現在 | 2018年9月20日現在 | 2018年10月22日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 530,089,999 | 503,709,347 | 533,912,816 | 451,699,815 | 458,485,474 | 457,618,292 |
| コール・ローン等 | 7,799,591 | 7,270,517 | 4,937,454 | 8,752,380 | 5,968,279 | 4,337,569 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 517,642,853 | 490,791,275 | 519,327,807 | 439,299,880 | 445,869,703 | 444,633,231 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 647,555 | 647,555 | 647,555 | 647,555 | 647,492 | 647,492 |
| 未収入金 | 4,000,000 | 5,000,000 | 9,000,000 | 3,000,000 | 6,000,000 | 8,000,000 |
| (B) 負債 | 7,834,735 | 8,175,623 | 8,974,581 | 8,001,497 | 8,489,435 | 7,852,457 |
| 未払収益分配金 | 7,031,557 | 7,454,708 | 7,410,817 | 7,218,386 | 7,218,601 | 7,169,854 |
| 未払解約金 | — | — | 871,049 | 77,426 | 636,061 | 14,290 |
| 未払信託報酬 | 801,590 | 719,493 | 691,353 | 704,290 | 633,526 | 666,998 |
| 未払利息 | 14 | 14 | 10 | 15 | 10 | 8 |
| その他未払費用 | 1,574 | 1,408 | 1,352 | 1,380 | 1,237 | 1,307 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 522,255,264 | 495,533,724 | 524,938,235 | 443,698,318 | 449,996,039 | 449,765,835 |
| 元本 | 1,004,508,155 | 1,064,958,323 | 1,058,688,243 | 1,031,198,019 | 1,031,228,809 | 1,024,264,888 |
| 次期繰越損益金 | △ 482,252,891 | △ 569,424,599 | △ 533,750,008 | △ 587,499,701 | △ 581,232,770 | △ 574,499,053 |
| (D) 受益権総口数 | 1,004,508,155口 | 1,064,958,323口 | 1,058,688,243口 | 1,031,198,019口 | 1,031,228,809口 | 1,024,264,888口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5.199円 | 4.653円 | 4.958円 | 4.303円 | 4.364円 | 4.391円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2018年4月21日～ 2018年5月21日 | 2018年5月22日～ 2018年6月20日 | 2018年6月21日～ 2018年7月20日 | 2018年7月21日～ 2018年8月20日 | 2018年8月21日～ 2018年9月20日 | 2018年9月21日～ 2018年10月22日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 5,553,549 | 5,463,109 | 5,508,176 | 4,745,853 | 4,587,146 | 4,609,916 |
| 受取配当金 | 5,554,066 | 5,463,582 | 5,508,563 | 4,746,278 | 4,587,425 | 4,610,166 |
| 受取利息 | — | — | — | — | 2 | 3 |
| 支払利息 | △ 517 | △ 473 | △ 387 | △ 425 | △ 281 | △ 253 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 34,687,593 | △ 55,377,720 | 34,444,454 | △ 63,865,613 | 9,137,345 | 5,983,959 |
| 売買益 | 3,278,703 | 19,329 | 35,012,243 | 727,946 | 9,460,716 | 6,149,281 |
| 売買損 | △ 37,966,296 | △ 55,397,049 | △ 567,789 | △ 64,593,559 | △ 323,371 | △ 165,322 |
| (C) 信託報酬等 | △ 803,164 | △ 720,901 | △ 692,705 | △ 705,670 | △ 634,763 | △ 668,305 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 29,937,208 | △ 50,635,512 | 39,259,925 | △ 59,825,430 | 13,089,728 | 9,925,570 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 6,260,714 | △ 42,564,412 | △ 96,709,598 | △ 62,056,960 | △ 124,921,434 | △ 115,776,723 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 439,023,412 | △ 468,769,967 | △ 468,889,518 | △ 458,398,925 | △ 462,182,463 | △ 461,478,046 |
| (配当等相当額) | (175,414,407) | (186,728,777) | (185,875,287) | (181,167,499) | (181,220,979) | (178,563,821) |
| (売買損益相当額) | (△614,437,819) | (△655,498,744) | (△654,764,805) | (△639,566,424) | (△643,403,442) | (△640,041,867) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 475,221,334 | △ 561,969,891 | △ 526,339,191 | △ 580,281,315 | △ 574,014,169 | △ 567,329,199 |
| (H) 収益分配金 | △ 7,031,557 | △ 7,454,708 | △ 7,410,817 | △ 7,218,386 | △ 7,218,601 | △ 7,169,854 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 482,252,891 | △ 569,424,599 | △ 533,750,008 | △ 587,499,701 | △ 581,232,770 | △ 574,499,053 |
| 追加信託差損益金 | △ 439,023,412 | △ 468,769,967 | △ 468,889,518 | △ 458,398,925 | △ 463,626,183 | △ 464,345,988 |
| (配当等相当額) | (175,414,407) | (186,728,777) | (185,875,287) | (181,167,499) | (179,777,259) | (175,695,879) |
| (売買損益相当額) | (△614,437,819) | (△655,498,744) | (△654,764,805) | (△639,566,424) | (△643,403,442) | (△640,041,867) |
| 分配準備積立金 | 10,005,474 | 7,139,045 | 4,861,074 | 1,472,755 | 25,207 | 42,039 |
| 繰越損益金 | △ 53,234,953 | △ 107,793,677 | △ 69,721,564 | △ 130,573,531 | △ 117,631,794 | △ 110,195,104 |

(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 1,170,897,255円
 作成期中追加設定元本額 205,026,886円
 作成期中一部解約元本額 351,659,253円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4391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574,499,053円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年4月21日～ 2018年5月21日 | 2018年5月22日～ 2018年6月20日 | 2018年6月21日～ 2018年7月20日 | 2018年7月21日～ 2018年8月20日 | 2018年8月21日～ 2018年9月20日 | 2018年9月21日～ 2018年10月22日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 4,750,385円 | 4,742,208円 | 5,412,652円 | 4,040,183円 | 4,375,008円 | 4,319,136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 | 175,414,407円 | 186,728,777円 | 185,875,287円 | 181,167,499円 | 181,220,979円 | 178,563,821円 |
| 分配準備積立金額 | 12,286,646円 | 9,851,545円 | 6,859,239円 | 4,650,958円 | 1,425,080円 | 24,815円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 192,451,438円 | 201,322,530円 | 198,147,178円 | 189,858,640円 | 187,021,067円 | 182,907,772円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,915円 | 1,890円 | 1,871円 | 1,841円 | 1,813円 | 1,785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 | 7,031,557円 | 7,454,708円 | 7,410,817円 | 7,218,386円 | 7,218,601円 | 7,169,854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107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 | 第111期 | 第112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 (<https://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>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 B - クラス J (ZAR) |
| 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 | <ul style="list-style-type: none"> ・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、米ドル売り、南アフリカランド買いの為替取引を行います。 |
| 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 28, 2018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

(2017年3月1日～2018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 B |
|-------------------------|----------------------------------|
| | 千米ドル |
| 投資収入： | |
| 受取利息（外国税額控除後）* | 376 |
| マスターファンドからの配当収入 | 0 |
| 雑収入 | 22 |
| 収入合計 | 398 |
| 費用： | |
| 支払利息 | 123 |
| 雑費用 | 0 |
| 費用合計 | 123 |
| 投資純収入 | 275 |
| 実現純利益（損失）： | |
| 投資有価証券（外国税額控除後）* | 810 |
| マスターファンド | 40,316 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 73,478 |
| 外貨 | (172) |
| 実現純利益（損失） | 114,432 |
| 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） | 31 |
| マスターファンド | 32,557 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (44,492) |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | (18) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (11,922) |
| 純利益（損失） | 102,510 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 102,785 |
| *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 B

(2017年3月1日～2018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 B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|----------|
| 投資純収入 | 275 |
| 実現純利益（損失） | 114,432 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (11,922) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 102,785 |

分配：

分配額

| | |
|---------|-----------|
| A (BRL) | (1,259) |
| D (BRL) | (5,547) |
| F (AUD) | (1,113) |
| F (ZAR) | (3,007) |
| J (AUD) | (22,547) |
| J (BRL) | (118,292) |
| J (CNY) | (73) |
| J (IDR) | (1,159) |
| J (TRY) | (4,144) |
| J (ZAR) | (974) |
| 分配金額合計 | (158,115) |

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 | (128,815) |
| 純資産の増（減）額合計 | (184,145) |

純資産：

| | |
|----|-----------|
| 期首 | 1,251,427 |
| 期末 | 1,067,282 |

(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

(2018年2月28日現在)

| | 元本 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|--------------|--------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 10.3% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.3% | | |
| COMMERCIAL PAPER 10.2% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.950% due 03/01/2018 | \$ 9,900 | \$ 9,900 |
| 1.363% due 04/02/2018 | 17,700 | 17,675 |
| 1.419% due 04/11/2018 | 4,100 | 4,093 |
| 1.419% due 04/09/2018 | 300 | 299 |
| 1.430% due 04/13/2018 | 2,300 | 2,296 |
| 1.439% due 04/06/2018 (a) | 41,400 | 41,334 |
| 1.458% due 05/02/2018 (a) | 9,400 | 9,373 |
| 1.481% due 05/04/2018 | 1,500 | 1,496 |
| 1.504% due 04/18/2018 (a) | 7,400 | 7,384 |
| 1.561% due 05/11/2018 | 4,500 | 4,485 |
| 1.637% due 05/18/2018 | 10,000 | 9,964 |
| | | <u>108,299</u> |
| TIME DEPOSITS 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 202 | 202 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 290 | 290 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 104 | 104 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 2 | 2 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 102 | 102 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 193 | 193 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 201 | 201 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 7 | 7 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 3 | 3 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 1 | 1 |
| | | <u>1,105</u> |
| Total Short-Term Instruments | | <u>109,404</u> |
| (Cost \$109,296) | | |
| Total Investments in Securities | | <u>109,404</u> |
| (Cost \$109,296) | | |
| | 口数 (単位：千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 89.9% | | |
| MUTUAL FUNDS 89.9% | | |
| PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M) | | |
| (Cost \$836,324) | 66,422 | 959,800 |
| Total Investments in Affiliates | | <u>959,800</u> |
| (Cost \$836,324) | | |
| Total Investments 100.2% | | <u>\$1,069,204</u> |
| (Cost \$945,620) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (b) (1.2%) | | (12,777) |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net 1.0% | | <u>10,855</u> |
| Net Assets 100.0% | | <u>\$1,067,282</u> |

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

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

(a) Coupon represents a weighted average rate.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-----------|-------------|-------------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 05/2018 | \$ 893 | ZAR 8,374 | \$ 10 | \$ 0 |
| HUS | 03/2018 | JPY 4,000 | \$ 37 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 15,000 | 139 | 0 | (1) |
| HUS | 03/2018 | \$ 3 | AUD 4 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 9 | 11 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 9 | 11 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 2,501 | JPY 269,000 | 20 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 7 | ZAR 81 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 21 | 244 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 11 | 130 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 30 | \$ (1) |

F (AUD) AND 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 | 03/2018 | AUD 104,872 | \$ 82,566 | \$ 844 | \$ 0 |
| BOA | 03/2018 | \$ 794 | AUD 992 | 0 | (21) |
| BOA | 04/2018 | 82,565 | 104,872 | 0 | (84) |
| BPS | 03/2018 | AUD 603 | \$ 471 | 1 | 0 |
| BRC | 03/2018 | \$ 86,838 | AUD 107,394 | 0 | (3,151) |
| CBK | 03/2018 | AUD 833 | \$ 655 | 6 | 0 |
| CBK | 03/2018 | \$ 88,552 | AUD 109,323 | 0 | (3,362) |
| GLM | 03/2018 | AUD 105,136 | \$ 82,401 | 474 | 0 |
| GLM | 04/2018 | \$ 82,402 | AUD 105,136 | 0 | (472) |
| HUS | 03/2018 | AUD 4,581 | \$ 3,579 | 9 | 0 |
| HUS | 03/2018 | \$ 471 | AUD 603 | 0 | (1) |
| HUS | 04/2018 | AUD 603 | \$ 471 | 1 | 0 |
| IND | 03/2018 | 104,935 | 81,954 | 184 | 0 |
| IND | 04/2018 | \$ 81,955 | AUD 104,935 | 0 | (182) |
| SCX | 03/2018 | AUD 4,499 | \$ 3,516 | 10 | 0 |
| SCX | 03/2018 | \$ 88,248 | AUD 109,047 | 0 | (3,274) |
| SCX | 04/2018 | 3,516 | 4,499 | 0 | (10) |
| SSB | 03/2018 | AUD 5,912 | \$ 4,687 | 80 | 0 |
| | | | | \$ 1,609 | \$ (11,314) |

A (BRL), D (BRL) AND 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 | 03/2018 | BRL 212,351 | \$ 65,078 | \$ 0 | \$ (285) |
| BOA | 03/2018 | \$ 65,582 | BRL 212,351 | 0 | (218) |
| BOA | 04/2018 | BRL 6,139 | \$ 1,883 | 0 | 0 |
| BOA | 04/2018 | \$ 64,870 | BRL 212,351 | 273 | 0 |
| BPS | 03/2018 | BRL 145,873 | \$ 44,955 | 53 | 0 |
| BPS | 03/2018 | \$ 45,114 | BRL 145,873 | 0 | (213) |
| CBK | 03/2018 | BRL 791,739 | \$ 243,444 | 198 | (460) |
| CBK | 03/2018 | \$ 244,055 | BRL 791,739 | 13 | (363) |
| CBK | 03/2018 | 242 | 800 | 4 | 0 |
| CBK | 04/2018 | 73,384 | 240,589 | 421 | 0 |
| DUB | 03/2018 | BRL 352,902 | \$ 108,081 | 0 | (546) |
| DUB | 03/2018 | \$ 109,367 | BRL 352,902 | 0 | (740) |
| DUB | 04/2018 | 107,734 | 352,902 | 525 | 0 |
| FBF | 03/2018 | BRL 350,060 | \$ 108,068 | 316 | 0 |
| FBF | 03/2018 | \$ 108,670 | BRL 350,060 | 0 | (918) |
| FBF | 04/2018 | 68,435 | 222,175 | 0 | (279) |
| GLM | 03/2018 | BRL 181,257 | \$ 55,859 | 66 | 0 |
| GLM | 03/2018 | \$ 55,750 | BRL 181,257 | 67 | (24) |

A (BRL), D (BRL) AND 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 |
| HUS | 03/2018 | BRL 681,590 | \$ 210,537 | \$ 736 | \$ 0 |
| HUS | 03/2018 | \$ 210,076 | BRL 681,590 | 0 | (275) |
| HUS | 04/2018 | 208,401 | 677,011 | 0 | (716) |
| JPM | 03/2018 | BRL 167,474 | \$ 51,713 | 163 | 0 |
| JPM | 03/2018 | \$ 51,611 | BRL 167,474 | 0 | (61) |
| JPM | 04/2018 | BRL 24,471 | \$ 7,510 | 3 | 0 |
| JPM | 04/2018 | \$ 36,579 | BRL 119,008 | 0 | (72) |
| MSB | 03/2018 | BRL 238,016 | \$ 73,360 | 96 | 0 |
| MSB | 03/2018 | \$ 73,803 | BRL 238,016 | 0 | (539) |
| MSB | 04/2018 | 73,125 | 238,016 | 0 | (110) |
| NGF | 03/2018 | BRL 132,175 | \$ 40,733 | 48 | 0 |
| NGF | 03/2018 | \$ 40,855 | BRL 132,175 | 0 | (170) |
| SDG | 03/2018 | BRL 2,894 | \$ 900 | 9 | 0 |
| SDG | 03/2018 | \$ 892 | BRL 2,894 | 0 | (1) |
| UAG | 03/2018 | BRL 363,108 | \$ 112,108 | 339 | 0 |
| UAG | 03/2018 | \$ 111,996 | BRL 363,108 | 0 | (227) |
| UAG | 04/2018 | 111,745 | 363,108 | 0 | (355) |
| | | | | \$ 3,330 | \$ (6,572) |

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 | 03/2018 | \$ 288 | CNY 1,930 | \$ 17 | \$ 0 |
| BPS | 06/2018 | CNY 25 | \$ 4 | 0 | 0 |
| BRC | 03/2018 | \$ 151 | CNY 1,008 | 9 | 0 |
| DUB | 03/2018 | 289 | 1,932 | 16 | 0 |
| GLM | 03/2018 | 1 | 7 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | CNY 2,237 | \$ 354 | 1 | 0 |
| HUS | 03/2018 | \$ 53 | CNY 348 | 2 | 0 |
| HUS | 06/2018 | 352 | 2,237 | 0 | (1) |
| JPM | 03/2018 | CNY 114 | \$ 18 | 0 | 0 |
| JPM | 03/2018 | \$ 95 | CNY 602 | 0 | 0 |
| JPM | 06/2018 | CNY 421 | \$ 66 | 0 | 0 |
| SDG | 03/2018 | 120 | 18 | 0 | (1) |
| SDG | 03/2018 | \$ 9 | CNY 58 | 0 | 0 |
| UAG | 03/2018 | CNY 2,237 | \$ 355 | 1 | 0 |
| UAG | 03/2018 | \$ 5 | CNY 33 | 0 | 0 |
| UAG | 06/2018 | 352 | 2,237 | 0 | (2) |
| | | | | \$ 46 | \$ (4) |

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 |
| BPS | 03/2018 | \$ 4,165 | IDR 56,154,461 | \$ 0 | \$ (94) |
| CBK | 03/2018 | IDR 956,609 | \$ 71 | 2 | 0 |
| DUB | 03/2018 | \$ 2,094 | IDR 28,212,937 | 0 | (49) |
| DUB | 03/2018 | 2,734 | 37,404,036 | 0 | (21) |
| GLM | 03/2018 | 125 | 1,707,717 | 0 | (1) |
| HUS | 03/2018 | IDR 65,308,558 | \$ 4,764 | 26 | 0 |
| HUS | 03/2018 | \$ 1,237 | IDR 16,530,741 | 0 | (38) |
| HUS | 06/2018 | 4,727 | 65,308,558 | 0 | (29) |
| JPM | 03/2018 | IDR 2,511,585 | \$ 185 | 3 | 0 |
| JPM | 03/2018 | \$ 83 | IDR 1,111,619 | 0 | (2) |
| JPM | 06/2018 | IDR 2,891,408 | \$ 208 | 0 | 0 |
| SCX | 03/2018 | 1,650,708 | 121 | 1 | 0 |
| SCX | 03/2018 | \$ 951 | IDR 12,838,810 | 0 | (20) |
| SCX | 03/2018 | 350 | 4,691,169 | 0 | (10) |
| SCX | 06/2018 | 120 | 1,650,708 | 0 | (1) |
| SDG | 03/2018 | 662 | 8,982,177 | 0 | (10) |
| SDG | 06/2018 | 100 | 1,380,451 | 0 | (1) |
| | | | | \$ 32 | \$ (276) |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-----------|------------|-------------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 05/2018 | \$ 286 | TRY 1,111 | \$ 0 | \$ 0 |
| BPS | 04/2018 | 23 | 90 | 0 | 0 |
| CBK | 05/2018 | 1,624 | 6,297 | 0 | (9) |
| DUB | 04/2018 | 98 | 385 | 1 | 0 |
| GLM | 04/2018 | 12 | 46 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | TRY 2,673 | \$ 702 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 541 | 142 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | \$ 142 | TRY 541 | 0 | 0 |
| HUS | 05/2018 | 139 | 541 | 0 | 0 |
| JPM | 05/2018 | TRY 1,938 | \$ 502 | 5 | 0 |
| JPM | 05/2018 | \$ 13,161 | TRY 50,693 | 0 | (159) |
| MSB | 04/2018 | 23 | 91 | 0 | 0 |
| RYL | 05/2018 | 415 | 1,600 | 0 | (4) |
| SCX | 04/2018 | 24 | 93 | 0 | 0 |
| SCX | 05/2018 | 12,938 | 50,152 | 0 | (75) |
| SOG | 05/2018 | 12,880 | 50,382 | 42 | 0 |
| | | | | \$ 48 | \$ (247) |

F (ZAR) AND 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 | 05/2018 | \$ 12,228 | ZAR 147,784 | \$ 170 | \$ 0 |
| BOA | 05/2018 | ZAR 9,854 | \$ 841 | 14 | 0 |
| CBK | 05/2018 | \$ 12,281 | ZAR 147,590 | 100 | 0 |
| CBK | 05/2018 | ZAR 305 | \$ 26 | 0 | 0 |
| GLM | 03/2018 | \$ 114 | ZAR 1,338 | 0 | (1) |
| GLM | 05/2018 | 282 | 3,317 | 0 | (4) |
| GLM | 05/2018 | ZAR 1,338 | \$ 113 | 1 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 7,141 | 605 | 0 | 0 |
| HUS | 03/2018 | 1,338 | 114 | 1 | 0 |
| HUS | 05/2018 | \$ 11,171 | ZAR 136,289 | 263 | 0 |
| HUS | 05/2018 | ZAR 533 | \$ 44 | 0 | (1) |
| RYL | 05/2018 | \$ 248 | ZAR 2,934 | 0 | (1) |
| | | | | \$ 549 | \$ (7) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 5,644 | \$ (18,421) |

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2018年2月28日現在)

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 99.9% | | |
| ARGENTINA 6.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 6.0% | | |
| Argentina Government International Bond | | |
| 2.260% due 12/31/2038 | EUR 2,500 | \$ 2,101 |
| 5.000% due 01/15/2027 | 1,300 | 1,542 |
| 5.875% due 01/11/2028 | \$ 10,600 | 9,826 |
| 6.250% due 11/09/2047 | EUR 2,100 | 2,394 |
| 6.875% due 04/22/2021 | \$ 10,500 | 11,134 |
| 6.875% due 01/11/2048 | 5,350 | 4,905 |
| 7.125% due 07/09/2036 (f) | 1,800 | 1,750 |
| 7.125% due 06/28/2117 (f) | 500 | 470 |
| 7.820% due 12/31/2033 | EUR 11,422 | 15,731 |
| 8.280% due 12/31/2033 | \$ 1,823 | 2,003 |
| 8.750% due 05/07/2024 | 2,700 | 3,092 |
| Provincia de Buenos Aires | | |
| 5.375% due 01/20/2023 | EUR 1,300 | 1,671 |
| Provincia de Entre Rios Argentina | | |
| 8.750% due 02/09/2025 | \$ 3,300 | 3,362 |
| Provincia de la Rioja | | |
| 9.750% due 02/24/2025 | 3,100 | 3,325 |
| Total Argentina | | 63,406 |
| (Cost \$62,485) | | |
| AZERBAIJAN 1.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Southern Gas Corridor CJSC | | |
| 6.875% due 03/24/2026 | 2,000 | 2,221 |
| State Oil Company of the Azerbaijan Republic | | |
| 4.750% due 03/13/2023 | 5,040 | 5,048 |
| | | 7,269 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Republic of Azerbaijan International Bond | | |
| 4.750% due 03/18/2024 | 3,100 | 3,143 |
| Total Azerbaijan | | 10,412 |
| (Cost \$10,073) | | |
| BAHAMAS 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Bahamas Government International Bond | | |
| 6.000% due 11/21/2028 | 4,050 | 4,232 |
| Total Bahamas | | 4,232 |
| (Cost \$4,050) | | |
| BAHRAIN 0.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Bahrain Government International Bond | | |
| 6.750% due 09/20/2029 | 9,000 | 8,584 |
| Total Bahrain | | 8,584 |
| (Cost \$8,939) | | |
| BRAZIL 8.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 8.2% | | |
| Banco do Brasil S.A. | | |
| 6.000% due 01/22/2020 | 20,420 | 21,410 |
| Banco do Nordeste do Brasil S.A. | | |
| 4.375% due 05/03/2019 | 8,200 | 8,241 |
| Caixa Economica Federal | | |
| 4.500% due 10/03/2018 | 9,200 | 9,279 |
| Centrais Eletricas Brasileiras S.A. | | |
| 5.750% due 10/27/2021 | 600 | 623 |
| 6.875% due 07/30/2019 | 9,985 | 10,434 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| Petrobras Global Finance BV | | |
| 5.299% due 01/27/2025 | \$ 5,242 | \$ 5,144 |
| 5.999% due 01/27/2028 | 4,560 | 4,497 |
| 6.250% due 03/17/2024 | 6,500 | 6,793 |
| 6.750% due 01/27/2041 | 1,400 | 1,356 |
| 6.850% due 06/05/2115 | 4,400 | 4,169 |
| 6.875% due 01/20/2040 | 8,150 | 7,975 |
| 7.250% due 03/17/2044 | 700 | 712 |
| 7.375% due 01/17/2027 | 5,700 | 6,190 |
| | | 86,823 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social | | |
| 6.500% due 06/10/2019 | 2,328 | 2,429 |
| Total Brazil | | 89,252 |
| (Cost \$84,288) | | |
| CAYMAN ISLANDS 1.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.3% | | |
| Interoceana IV Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 11/30/2018 | 23 | 22 |
| 0.000% due 11/30/2025 | 887 | 755 |
| Interoceana V Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 05/15/2030 | 6,400 | 4,360 |
| QNB Finance Ltd. | | |
| 3.161% due 02/12/2020 | 8,500 | 8,504 |
| Total Cayman Islands | | 13,641 |
| (Cost \$12,777) | | |
| CHILE 1.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | | |
| 3.625% due 08/01/2027 | 200 | 194 |
| 4.250% due 07/17/2042 | 12,500 | 12,123 |
| 4.500% due 08/01/2047 | 500 | 501 |
| 4.875% due 11/04/2044 | 6,800 | 7,225 |
| | | 20,043 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.0% | | |
| Chile Government International Bond | | |
| 3.625% due 10/30/2042 | 150 | 141 |
| 3.860% due 06/21/2047 | 500 | 476 |
| | | 617 |
| Total Chile | | 20,660 |
| (Cost \$20,219) | | |
| CHINA 1.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.3% | | |
| China Construction Bank Corp. | | |
| 3.875% due 05/13/2025** | 900 | 903 |
| Minmetals Bounteous Finance BV Ltd. | | |
| 3.125% due 07/27/2021 | 400 | 394 |
| 4.200% due 07/27/2026 | 200 | 198 |
| Rongshi International Finance Ltd. | | |
| 2.875% due 05/04/2022 | 1,700 | 1,654 |
| 3.625% due 05/04/2027 | 1,700 | 1,638 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd. | | |
| 2.500% due 09/13/2022 | 9,300 | 8,902 |
| | | 13,689 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Export-Import Bank of China | | |
| 4.000% due 11/28/2047 | 2,600 | 2,474 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|------------------|
| Total China | | |
| (Cost \$16,668) | | \$ 16,163 |
| COLOMBIA 2.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| Ecopetrol S.A. | | |
| 5.875% due 05/28/2045 | \$ 8,400 | 8,457 |
| 7.375% due 09/18/2043 | 2,400 | 2,864 |
| | | 11,321 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.1% | | |
| Colombia Government International Bond | | |
| 7.375% due 09/18/2037 | 9,150 | 11,726 |
| Total Colombia | | 23,047 |
| (Cost \$20,911) | | |
| COSTA RICA 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Costa Rica Government International Bond | | |
| 5.625% due 04/30/2043 | 7,000 | 6,355 |
| Total Costa Rica | | 6,355 |
| (Cost \$6,333) | | |
| CROATIA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Croatia Government International Bond | | |
| 6.000% due 01/26/2024 | 2,000 | 2,198 |
| Total Croatia | | 2,198 |
| (Cost \$2,258) | | |
| DOMINICAN REPUBLIC 2.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.4% | | |
| Dominican Republic Government International Bond | | |
| 5.500% due 01/27/2025 | 3,600 | 3,722 |
| 5.950% due 01/25/2027 | 13,300 | 14,111 |
| 6.850% due 12/17/2045 | 2,400 | 2,616 |
| 6.875% due 01/29/2026 | 4,700 | 5,276 |
| Total Dominican Republic | | 25,725 |
| (Cost \$24,978) | | |
| ECUADOR 2.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.6% | | |
| Ecuador Government International Bond | | |
| 7.875% due 01/23/2028 | 2,800 | 2,803 |
| 8.750% due 06/02/2023 | 2,500 | 2,669 |
| 8.875% due 10/23/2027 | 500 | 529 |
| 9.625% due 06/02/2027 | 2,100 | 2,321 |
| 9.650% due 12/13/2026 | 8,200 | 9,056 |
| 10.750% due 03/28/2022 | 9,400 | 10,646 |
| Total Ecuador | | 28,024 |
| (Cost \$25,670) | | |
| EGYPT 3.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 3.0% | | |
| Egypt Government International Bond | | |
| 5.577% due 02/21/2023 | 13,600 | 13,851 |
| 7.500% due 01/31/2027 | 6,900 | 7,477 |
| 7.903% due 02/21/2048 | 7,200 | 7,579 |
| 8.500% due 01/31/2047 | 2,500 | 2,806 |
| Total Egypt | | 31,713 |
| (Cost \$30,641) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| EL SALVADOR 0.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| El Salvador Government International Bond | | |
| 7.625% due 02/01/2041 | \$ 3,430 | \$ 3,637 |
| 8.250% due 04/10/2032 | 4,090 | 4,619 |
| Total El Salvador | | 8,256 |
| (Cost \$9,118) | | |
| GABON 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Gabon Government International Bond | | |
| 6.375% due 12/12/2024 | 1,402 | 1,382 |
| Total Gabon | | 1,382 |
| (Cost \$1,394) | | |
| GHANA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Republic of Ghana International Bond | | |
| 9.250% due 09/15/2022 | 1,200 | 1,352 |
| Total Ghana | | 1,352 |
| (Cost \$1,294) | | |
| GUATEMALA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Guatemala Government Bond | | |
| 4.875% due 02/13/2028 | 2,000 | 1,999 |
| Total Guatemala | | 1,999 |
| (Cost \$2,002) | | |
| HONG KONG 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.9% | | |
| Huaneng Hong Kong Capital Ltd. | | |
| 3.800% due 10/30/2022 (a) | 4,400 | 4,230 |
| Nexen Energy ULC | | |
| 6.400% due 05/15/2037 | 2,460 | 3,053 |
| 7.500% due 07/30/2039 | 1,440 | 2,021 |
| Total Hong Kong | | 9,304 |
| (Cost \$9,058) | | |
| INDIA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Export-Import Bank of India | | |
| 3.875% due 02/01/2028 | 1,900 | 1,846 |
| Total India | | 1,846 |
| (Cost \$1,897) | | |
| INDONESIA 3.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% | | |
| Pelabuhan Indonesia III Persero PT | | |
| 4.875% due 10/01/2024 | 3,400 | 3,534 |
| Pertamina Persero PT | | |
| 4.875% due 05/03/2022 | 2,300 | 2,395 |
| 6.000% due 05/03/2042 | 6,805 | 7,358 |
| Perusahaan Listrik Negara PT | | |
| 5.250% due 10/24/2042 | 7,000 | 6,904 |
| | | 20,191 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.9% | | |
| Indonesia Government International Bond | | |
| 4.350% due 01/11/2048 | 2,600 | 2,476 |
| 5.125% due 01/15/2045 | 1,100 | 1,140 |
| 5.250% due 01/08/2047 | 2,800 | 2,973 |
| 6.750% due 01/15/2044 | 6,250 | 7,925 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia | | |
| 3.875% due 04/06/2024 (f) | \$ 2,400 | \$ 2,385 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | | |
| 3.400% due 03/29/2022 | 2,400 | 2,385 |
| 4.400% due 03/01/2028 (b) | 600 | 601 |
| | | 19,885 |
| Total Indonesia | | 40,076 |
| (Cost \$38,119) | | |
| IRELAND 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Vnesheconbank Via VEB Finance PLC | | |
| 6.025% due 07/05/2022 | 6,100 | 6,541 |
| 6.902% due 07/09/2020 | 500 | 535 |
| Total Ireland | | 7,076 |
| (Cost \$6,689) | | |
| ISRAEL 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| Israel Electric Corp. Ltd. | | |
| 4.250% due 08/14/2028 | 4,800 | 4,734 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Israel Government International Bond | | |
| 4.125% due 01/17/2048 | 1,100 | 1,065 |
| Total Israel | | 5,799 |
| (Cost \$5,846) | | |
| IVORY COAST 0.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Ivory Coast Government International Bond | | |
| 5.125% due 06/15/2025 | EUR 4,600 | 5,908 |
| 5.375% due 07/23/2024 | \$ 654 | 648 |
| 5.750% due 12/31/2032 | 139 | 135 |
| 6.125% due 06/15/2033 | 800 | 775 |
| Total Ivory Coast | | 7,466 |
| (Cost \$6,768) | | |
| JAMAICA 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Jamaica Government International Bond | | |
| 6.750% due 04/28/2028 | 2,500 | 2,803 |
| 7.875% due 07/28/2045 | 3,000 | 3,653 |
| Total Jamaica | | 6,456 |
| (Cost \$5,499) | | |
| JORDAN 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Jordan Government International Bond | | |
| 7.375% due 10/10/2047 | 4,200 | 4,442 |
| Total Jordan | | 4,442 |
| (Cost \$4,138) | | |
| KAZAKHSTAN 3.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.7% | | |
| KazMunayGas National Co. JSC | | |
| 6.375% due 04/09/2021 | 14,000 | 15,045 |
| 7.000% due 05/05/2020 | 12,986 | 13,902 |
| | | 28,947 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Kazakhstan Government International Bond | | |
| 4.875% due 10/14/2044 | \$ 1,600 | \$ 1,632 |
| 6.500% due 07/21/2045 | 2,000 | 2,460 |
| | | 4,092 |
| Total Kazakhstan | | 33,039 |
| (Cost \$30,578) | | |
| KENYA 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Kenya Government International Bond | | |
| 7.250% due 02/28/2028 | 2,200 | 2,230 |
| 8.250% due 02/28/2048 | 2,900 | 2,981 |
| Total Kenya | | 5,211 |
| (Cost \$5,100) | | |
| LUXEMBOURG 4.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.1% | | |
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. | | |
| 4.375% due 09/19/2022 | 10,100 | 10,188 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | | |
| 5.999% due 01/23/2021 | 2,400 | 2,538 |
| 6.510% due 03/07/2022 | 1,800 | 1,959 |
| 8.625% due 04/28/2034 | 1,800 | 2,415 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.180% due 06/28/2019 | 21,100 | 21,641 |
| 5.500% due 02/26/2024** | 3,700 | 3,762 |
| 6.125% due 02/07/2022 | 500 | 539 |
| Total Luxembourg | | 43,042 |
| (Cost \$42,102) | | |
| MACEDONIA 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Macedonia Government International Bond | | |
| 2.750% due 01/18/2025 | EUR 3,400 | 4,146 |
| 5.625% due 07/26/2023 | 1,500 | 2,139 |
| Total Macedonia | | 6,285 |
| (Cost \$6,154) | | |
| MALAYSIA 0.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.0% | | |
| Petronas Capital Ltd. | | |
| 4.500% due 03/18/2045 | \$ 100 | 103 |
| Total Malaysia | | 103 |
| (Cost \$99) | | |
| MEXICO 4.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.3% | | |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC | | |
| 3.800% due 08/11/2026 | 1,500 | 1,479 |
| Comision Federal de Electricidad | | |
| 6.125% due 06/16/2035 | 3,500 | 3,855 |
| Petroleos Mexicanos | | |
| 6.350% due 02/12/2048 | 3,334 | 3,267 |
| 6.500% due 03/13/2027 | 2,900 | 3,103 |
| 6.500% due 06/02/2041 | 4,035 | 4,044 |
| 6.625% due 06/15/2035 | 2,150 | 2,232 |
| 6.625% due 06/15/2038 | 9,800 | 9,954 |
| 6.750% due 09/21/2047 | 2,000 | 2,039 |
| 8.625% due 02/01/2022 | 4,580 | 5,299 |
| | | 35,272 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Mexico Government International Bond | | |
| 5.750% due 10/12/2110 | \$ 8,300 | \$ 8,424 |
| Total Mexico | | 43,696 |
| (Cost \$43,849) | | |
| MONGOLIA 1.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3% | | |
| Mongolia Government International Bond | | |
| 5.125% due 12/05/2022 | 9,215 | 9,095 |
| 5.625% due 05/01/2023 | 400 | 398 |
| 8.750% due 03/09/2024 | 3,800 | 4,329 |
| Total Mongolia | | 13,822 |
| (Cost \$13,941) | | |
| NAMIBIA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Namibia International Bond | | |
| 5.250% due 10/29/2025 | 1,000 | 1,004 |
| Total Namibia | | 1,004 |
| (Cost \$992) | | |
| NETHERLANDS 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% | | |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance BV | | |
| 6.950% due 07/10/2042 | 5,730 | 6,476 |
| Total Netherlands | | 6,476 |
| (Cost \$6,766) | | |
| NIGERIA 3.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 3.1% | | |
| Nigeria Government Bond | | |
| 5.125% due 07/12/2018 | 700 | 704 |
| 6.375% due 07/12/2023 (f) | 7,000 | 7,388 |
| 6.500% due 11/28/2027 | 12,600 | 12,771 |
| 6.750% due 01/28/2021 | 200 | 211 |
| 7.143% due 02/23/2030 | 5,500 | 5,658 |
| 7.625% due 11/28/2047 | 1,200 | 1,235 |
| 7.696% due 02/23/2038 | 3,400 | 3,536 |
| 7.875% due 02/16/2032 | 1,500 | 1,621 |
| Total Nigeria | | 33,124 |
| (Cost \$33,252) | | |
| OMAN 2.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.8% | | |
| Oman Government International Bond | | |
| 4.750% due 08/15/2026 | 2,400 | 2,312 |
| 5.375% due 03/08/2027 | 9,500 | 8,448 |
| 5.625% due 01/17/2028 | 16,100 | 16,050 |
| 6.500% due 03/08/2047 | 3,000 | 2,948 |
| Total Oman | | 29,758 |
| (Cost \$29,976) | | |
| PAKISTAN 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Pakistan Government International Bond | | |
| 6.875% due 12/05/2027 | 4,300 | 4,252 |
| Total Pakistan | | 4,252 |
| (Cost \$4,300) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| PANAMA 2.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.0% | | |
| Panama Government International Bond | | |
| 4.300% due 04/29/2053 | \$ 9,000 | \$ 8,896 |
| 8.125% due 04/28/2034 | 4,400 | 6,063 |
| 9.375% due 01/16/2023 | 4,500 | 5,740 |
| Total Panama | | 20,699 |
| (Cost \$18,983) | | |
| PARAGUAY 0.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Paraguay Government International Bond | | |
| 4.625% due 01/25/2023 | 500 | 515 |
| 4.700% due 03/27/2027 | 1,800 | 1,822 |
| 6.100% due 08/11/2044 | 4,800 | 5,292 |
| Total Paraguay | | 7,629 |
| (Cost \$7,110) | | |
| PERU 2.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.2% | | |
| Corp. Financiera de Desarrollo S.A. | | |
| 4.750% due 02/08/2022 | 800 | 825 |
| Fondo MIVIVIENDA S.A. | | |
| 3.500% due 01/31/2023 | 7,400 | 7,280 |
| Peru Government International Bond | | |
| 6.550% due 03/14/2037 | 2,505 | 3,245 |
| 8.750% due 11/21/2033 | 8,208 | 12,415 |
| Total Peru | | 23,765 |
| (Cost \$22,869) | | |
| QATAR 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Qatar Government International Bond | | |
| 4.500% due 01/20/2022 | 4,800 | 4,956 |
| Total Qatar | | 4,956 |
| (Cost \$5,040) | | |
| ROMANIA 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Romania Government International Bond | | |
| 2.750% due 10/29/2025 | EUR 2,200 | 2,913 |
| 2.875% due 05/26/2028 | 1,700 | 2,168 |
| Total Romania | | 5,081 |
| (Cost \$4,367) | | |
| RUSSIA 0.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| SCF Capital Designated Activity Co. | | |
| 5.375% due 06/16/2023 | \$ 2,400 | 2,443 |
| Total Russia | | 2,443 |
| (Cost \$2,400) | | |
| SAUDI ARABIA 0.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Saudi Government International Bond | | |
| 2.875% due 03/04/2023 | 4,000 | 3,860 |
| 3.625% due 03/04/2028 | 4,000 | 3,814 |
| Total Saudi Arabia | | 7,674 |
| (Cost \$7,930) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| SENEGAL 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Senegal Government International Bond | | |
| 6.250% due 05/23/2033 | \$ 1,700 | \$ 1,690 |
| Total Senegal | | 1,690 |
| (Cost \$1,700) | | |
| SERBIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Serbia International Bond | | |
| 4.875% due 02/25/2020 | 4,100 | 4,201 |
| Total Serbia | | 4,201 |
| (Cost \$4,207) | | |
| SINGAPORE 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| BOC Aviation Ltd. | | |
| 2.750% due 09/18/2022 | 4,000 | 3,836 |
| Total Singapore | | 3,836 |
| (Cost \$3,980) | | |
| SLOVENIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Slovenia Government International Bond | | |
| 5.250% due 02/18/2024 | 3,450 | 3,805 |
| 5.500% due 10/28/2022 | 300 | 330 |
| 5.650% due 05/10/2023 | 500 | 562 |
| Total Slovenia | | 4,697 |
| (Cost \$4,721) | | |
| SOUTH AFRICA 1.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Escom Holdings SOC Ltd. | | |
| 6.750% due 08/06/2023 | 2,600 | 2,691 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3% | | |
| South Africa Government International Bond | | |
| 4.300% due 10/12/2028 | 7,000 | 6,602 |
| 4.665% due 01/17/2024 | 4,600 | 4,661 |
| 4.875% due 04/14/2026 (f) | 1,300 | 1,306 |
| 5.375% due 07/24/2044 | 1,600 | 1,544 |
| Total South Africa | | 16,804 |
| (Cost \$17,288) | | |
| SPAIN 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Autonomous Community of Catalonia | | |
| 4.900% due 09/15/2021 | EUR 3,100 | 4,057 |
| Total Spain | | 4,057 |
| (Cost \$3,541) | | |
| SRI LANKA 2.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% | | |
| National Savings Bank | | |
| 5.150% due 09/10/2019 | \$ 5,400 | 5,446 |
| 8.875% due 09/18/2018 | 500 | 513 |
| Total Sri Lanka | | 5,959 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 2.3% | | |
| Sri Lanka Government International Bond | | |
| 5.125% due 04/11/2019 | \$ 400 | \$ 404 |
| 6.000% due 01/14/2019 | 200 | 203 |
| 6.200% due 05/11/2027 | 2,700 | 2,687 |
| 6.250% due 10/04/2020 | 12,200 | 12,674 |
| 6.250% due 07/27/2021 | 8,315 | 8,634 |
| | | 24,602 |
| Total Sri Lanka | | 30,561 |
| (Cost \$29,909) | | |
| SUPRANATIONAL 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Africa Finance Corp. | | |
| 4.375% due 04/29/2020 | 1,400 | 1,420 |
| Total Supranational | | 1,420 |
| (Cost \$1,394) | | |
| TANZANIA 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Tanzania Government International Bond | | |
| 7.452% due 03/09/2020 | 4,667 | 4,872 |
| Total Tanzania | | 4,872 |
| (Cost \$4,709) | | |
| TRINIDAD AND TOBAGO 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd. | | |
| 6.000% due 05/08/2022 | 4,020 | 4,065 |
| Total Trinidad and Tobago | | 4,065 |
| (Cost \$4,019) | | |
| TUNISIA 1.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2% | | |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond | | |
| 3.280% due 08/09/2027 | ¥ 1,600,000 | 12,226 |
| Total Tunisia | | 12,226 |
| (Cost \$14,583) | | |
| TURKEY 2.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.5% | | |
| Export Credit Bank of Turkey | | |
| 5.375% due 10/24/2023 | \$ 2,600 | 2,609 |
| Turkey Government International Bond | | |
| 5.125% due 02/17/2028 | 200 | 191 |
| 5.750% due 05/11/2047 | 9,200 | 8,338 |
| 6.000% due 03/25/2027 | 800 | 821 |
| 6.750% due 05/30/2040 | 7,400 | 7,713 |
| 6.875% due 03/17/2036 | 500 | 529 |
| 7.250% due 03/05/2038 | 6,100 | 6,718 |
| Total Turkey | | 26,919 |
| (Cost \$28,406) | | |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|----------------|---------------|
| UKRAINE 3.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 3.5% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 0.000% due 05/31/2040 | \$ 2,100 | \$ 1,427 |
| 7.375% due 09/25/2032 | 3,100 | 3,015 |
| 7.750% due 09/01/2020 | 11,000 | 11,583 |
| 7.750% due 09/01/2021 | 8,700 | 9,224 |
| 7.750% due 09/01/2022 | 700 | 740 |
| 7.750% due 09/01/2023 | 2,500 | 2,624 |
| 7.750% due 09/01/2024 | 3,900 | 4,056 |
| 7.750% due 09/01/2027 | 4,800 | 4,940 |
| Total Ukraine | | 37,619 |
| (Cost \$35,624) | | |
| UNITED KINGDOM 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC | | |
| 9.375% due 03/10/2023 | 2,231 | 2,365 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Ukreximbank Via Biz Finance PLC | | |
| 9.625% due 04/27/2022 | 4,350 | 4,636 |
| Total United Kingdom | | 7,001 |
| (Cost \$6,752) | | |
| UNITED STATES 0.3% | | |
| U.S. GOVERNMENT AGENCIES 0.3% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 4.125% due 12/13/2019 | 3,465 | 3,589 |
| Total United States | | 3,589 |
| (Cost \$3,557) | | |
| URUGUAY 2.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.3% | | |
| Uruguay Government International Bond | | |
| 7.625% due 03/21/2036 | 10,890 | 15,071 |
| 7.875% due 01/15/2033 | 6,640 | 9,221 |
| Total Uruguay | | 24,292 |
| (Cost \$21,692) | | |
| VENEZUELA 1.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Petroleos de Venezuela S.A. | | |
| 5.500% due 04/12/2037 (c) | 20,990 | 5,363 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Venezuela Government International Bond (c) | | |
| 6.000% due 12/09/2020 | 1,920 | 514 |
| 7.000% due 03/31/2038 (f) | 10,900 | 2,916 |
| 7.650% due 04/21/2025 | 9,610 | 2,619 |
| 9.250% due 09/15/2027 | 4,520 | 1,288 |
| 11.950% due 08/05/2031 | 340 | 99 |
| | | 7,436 |
| Total Venezuela | | 12,799 |
| (Cost \$30,948) | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 12.1% | | |
| REPURCHASE AGREEMENTS (e) 3.4% | | |
| | | 36,400 |
| TIME DEPOSITS 0.2% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 292 | 292 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 418 | 418 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|----------------|---------------------|
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.310% due 03/01/2018 | ¥ 33 | \$ 0 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.230% due 03/01/2018 | GBP 0 | 1 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | \$ 150 | 150 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 3 | 3 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 147 | 147 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 279 | 279 |
| HSBC Bank | | |
| 0.230% due 03/01/2018 | GBP 17 | 23 |
| 5.950% due 03/01/2018 | ZAR 5 | 0 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | \$ 290 | 290 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 11 | 11 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 4 | 4 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.310% due 03/01/2018 | ¥ 5 | 0 |
| 0.930% due 03/01/2018 | \$ 1 | 1 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.930% due 03/01/2018 | 1 | 0 |
| | | 1,619 |
| ARGENTINA TREASURY BILLS 1.2% | | |
| 2.810% due 03/16/2018 | 4,200 | 4,196 |
| 2.820% due 05/24/2018 | 3,700 | 3,677 |
| 2.830% due 05/11/2018 | 5,200 | 5,172 |
| | | 13,045 |
| JAPAN TREASURY BILLS 7.3% | | |
| 0.163% due 05/21/2018 (d) | ¥ 6,750,000 | 63,286 |
| 0.160% due 05/01/2018 (d) | 250,000 | 2,344 |
| 0.154% due 04/23/2018 | 100,000 | 937 |
| 0.152% due 05/14/2018 | 1,170,000 | 10,969 |
| | | 77,536 |
| Total Short-Term Instruments | | 128,600 |
| (Cost \$128,530) | | |
| Total Investments 99.9% | | \$ 1,060,173 |
| (Cost \$1,053,480) | | |
| Financial Derivative Instruments (g)(i) 0.1% | | |
| (Cost or Premiums, net \$(1,177)) | | |
| | | 1,118 |
| Other Assets and Liabilities, net 0.0% | | |
| | | 85 |
| Net Assets 100.0% | | \$1,061,376 |

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.
 ** Contingent convertible security.
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) When-Issued security.
 (c) Security is in default.
 (d) Coupon represents a weighted average rate.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) 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 | レポ価値 | レポ契約の受取 ⁽¹⁾ |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|---|--------------------|------------------|------------------------|
| RDR | 1.510% | 02/28/2018 | 03/01/2018 | \$ 36,400 | U.S. Treasury Notes 3.625% due 02/15/2020; U.S. Treasury Notes 3.625% due 08/15/2019 | \$ (37,166) | \$ 36,400 | \$ 36,402 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (37,166) | \$ 36,400 | \$ 36,402 |

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 ⁽²⁾ | 借入金額 ⁽³⁾ | リバースレポの支払 |
|--|----------|------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| BRC | 1.000% | 02/16/2018 | N/A | \$ (506) | \$ (506) |
| JML | (0.500%) | 02/02/2018 | N/A | (1,403) | (1,403) |
| JML | 0.750% | 02/09/2018 | N/A | (613) | (613) |
| JML | 1.000% | 02/16/2018 | N/A | (785) | (785) |
| JML | 1.050% | 01/24/2018 | N/A | (1,132) | (1,134) |
| MEI | 0.500% | 02/23/2018 | N/A | (4,005) | (4,005) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (8,448) |

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2018 was \$3,167 at a weighted average interest rate of (0.001%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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. Corporate Debt | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,134) | \$ (1,134) |
| Non - U.S. Government Debt | 0 | 0 | 0 | (7,312) | (7,312) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (8,448) | \$ (8,448) |
| Total Borrowings | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (8,448) | \$ (8,448) |
| Payable for Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (8,448) |

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, 2018:

(f) **Securities with an aggregate market value of \$8,346 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2018.**

| 取引相手 | レポ契約の受取 | リバースレポの支払 | 売付買戻取引の支払 | 空売りの支払 | 合計借入 その他金融取引 | 担保の (受取)差入れ | ネット エクスポージャー ⁽⁴⁾ |
|--|------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BRC | \$ 0 | \$ (506) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (506) | \$ 470 | \$ (36) |
| JML | 0 | (3,935) | 0 | 0 | (3,935) | 3,865 | (70) |
| MEI | 0 | (4,005) | 0 | 0 | (4,005) | 4,011 | 6 |
| RDR | 36,402 | 0 | 0 | 0 | 36,402 | (37,166) | (764) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 36,402 | \$ (8,446) | \$ 0 | \$ 0 | | | |

¹⁶ 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 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(g) 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 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Short | 06/2018 | 63 | \$ 7 | \$ 0 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Long | 06/2018 | 665 | 14 | 166 | 0 |
| Total Futures Contracts | | | | \$ 21 | \$ 166 | \$ 0 |

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 |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 2.600% | 03/16/2021 | \$ 44,700 | \$ (137) | \$ (96) | \$ 12 | \$ 0 |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.643% | 03/16/2022 | 44,700 | 123 | 87 | 0 | (19) |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 1.500% | 06/21/2027 | 24,600 | (2,853) | (986) | 72 | 0 |
| Total Swap Agreements | | | | | \$ (2,867) | \$ (995) | \$ 84 | \$ (19) |

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, 2018:

(h) Cash of \$2,198 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, 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 |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0 | \$ 166 | \$ 84 | \$ 260 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (19) | \$ (19) |

(i) 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 | 03/2018 | EUR | \$ 37,072 | \$ 46,048 | \$ 833 | \$ 0 | |
| BPS | 03/2018 | \$ | 3,594 | EUR | 2,911 | 0 | (43) |
| BRC | 03/2018 | | 1,004 | JPY | 107,800 | 6 | 0 |
| CBK | 03/2018 | EUR | 1,528 | \$ | 1,904 | 40 | 0 |
| CBK | 04/2018 | JPY | 100,000 | | 907 | 0 | (34) |
| CBK | 05/2018 | | 180,000 | | 1,656 | 0 | (40) |
| CBK | 05/2018 | | 200,000 | | 1,840 | 0 | (42) |
| GLM | 03/2018 | \$ | 44,022 | EUR | 35,689 | 0 | (494) |
| GLM | 04/2018 | EUR | 35,689 | \$ | 44,131 | 485 | 0 |
| MSB | 03/2018 | \$ | 11,706 | JPY | 1,248,939 | 0 | (2) |
| MSB | 04/2018 | JPY | 1,248,939 | \$ | 11,734 | 0 | 0 |
| MSB | 05/2018 | | 730,000 | | 6,708 | 0 | (169) |
| MSB | 05/2018 | | 6,750,000 | | 63,704 | 87 | 0 |
| NAB | 03/2018 | | 1,356,739 | | 12,481 | 0 | (233) |
| UAG | 05/2018 | | 50,000 | | 459 | 0 | (11) |
| UAG | 05/2018 | | 260,000 | | 2,392 | 0 | (57) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | \$ 1,451 | \$ (1,125) | |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定支払金利 | 満期日 | 2018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 | |
|------|--------------------------------------|----------|------------|---|------------|---------------------|---------|----------|---------|--------|
| | | | | 09/20/2020 | 09/20/2020 | | | | 0.979% | 0.979% |
| CBK | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 09/20/2020 | | | \$ 1,300 | \$ 113 | \$ (117) | \$ 0 | \$ (4) |
| GST | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 09/20/2020 | | | 1,300 | 112 | (115) | 0 | (3) |
| | | | | | | | \$ 225 | \$ (232) | \$ 0 | \$ (7) |

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定受取金利 | 満期日 | 2018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/(受取) | 未実現評価損(損)益 | スワップの価値 | | |
|------------------------------|--|--------|------------|---|------------|---------------------|-------------------|-----------------|---------------|-----------------|----|
| | | | | 12/20/2018 | 12/20/2022 | | | | 0.486% | 0.824% | 資産 |
| BOA | Brazil Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | \$ 3,000 | \$ (94) | \$ 112 | \$ 18 | \$ 0 | |
| BOA | Oatar Government International Bond | 1.000% | 12/20/2022 | | | 7,500 | 17 | 57 | 74 | 0 | |
| BOA | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | | | 0.587% | 1,000 | (124) | 137 | 13 | |
| BPS | Brazilian Government International Bond | 1.000% | 03/20/2018 | | | 4,900 | 5 | 6 | 11 | 0 | |
| BPS | Mexico Government International Bond | 1.000% | 06/20/2018 | | | 1,000 | 8 | (3) | 5 | 0 | |
| BRC | Egypt Government International Bond | 1.000% | 12/20/2019 | | | 1.651% | 7,800 | (89) | 15 | 0 | |
| BRC | Egypt Government International Bond | 1.000% | 06/20/2018 | | | 0.989% | 3,700 | (16) | 23 | 7 | |
| BRC | Oatar Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 0.220% | 3,300 | 22 | 6 | 28 | |
| BRC | Oatar Government International Bond | 1.000% | 06/20/2022 | | | 0.743% | 500 | (2) | 9 | 7 | |
| BRC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | | | 1.113% | 4,000 | (285) | 277 | 0 | |
| BRC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 06/20/2022 | | | 1.300% | 1,900 | (89) | 70 | 0 | |
| CBK | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 0.285% | 900 | (9) | 15 | 6 | |
| CBK | Nigeria Government International Bond | 1.000% | 08/20/2018 | | | 1.757% | 1,000 | (10) | 7 | 0 | |
| CBK | Philippine Government International Bond | 1.000% | 12/20/2022 | | | 0.631% | 12,600 | 223 | 11 | 234 | |
| CBK | Oatar Government International Bond | 1.000% | 06/20/2022 | | | 0.743% | 6,800 | (13) | 97 | 84 | |
| DUB | Malaysia Government International Bond | 1.000% | 03/20/2020 | | | 0.280% | 2,000 | (17) | 50 | 33 | |
| GST | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 0.285% | 5,700 | (47) | 91 | 44 | |
| GST | Colombia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | | | 0.359% | 2,100 | 10 | 11 | 21 | |
| GST | Oatar Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 0.220% | 5,100 | 26 | 17 | 43 | |
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | | | 0.587% | 3,800 | (471) | 520 | 49 | |
| HUS | Brazil Government International Bond | 1.000% | 03/20/2018 | | | 0.377% | 8,500 | 20 | 0 | 20 | |
| HUS | Oatar Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 0.220% | 1,700 | 10 | 4 | 14 | |
| HUS | South Africa Government International Bond | 1.000% | 03/20/2023 | | | 1.532% | 3,800 | (393) | 307 | 0 | |
| MYC | Oatar Government International Bond | 1.000% | 12/20/2022 | | | 0.824% | 1,700 | (3) | 20 | 17 | |
| NGF | Egypt Government International Bond | 1.000% | 12/20/2018 | | | 1.256% | 7,000 | (45) | 44 | 0 | |
| NGF | Oatar Government International Bond | 1.000% | 06/20/2022 | | | 0.743% | 2,600 | (23) | 55 | 32 | |
| NGF | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | | | 1.113% | 200 | (13) | 12 | 0 | |
| | | | | | | | \$ (1,402) | \$ 1,970 | \$ 760 | \$ (192) | |
| Total Swap Agreements | | | | | | | \$ (1,177) | \$ 1,798 | \$ 760 | \$ (199) | |

⁽¹⁾ 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27期》決算日2018年5月21日

[計算期間：2017年11月21日～2018年5月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月21日に第27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27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 |
|------------------|--------|------|-------|--------|-------|
| | | | | | |
| 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 |
| 27期(2018年5月21日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,269 |

(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) 2017年11月20日 | 10,184 | — | — | — |
| 11月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 12月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 2018年1月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 3月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 4月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| (期末) 2018年5月21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。

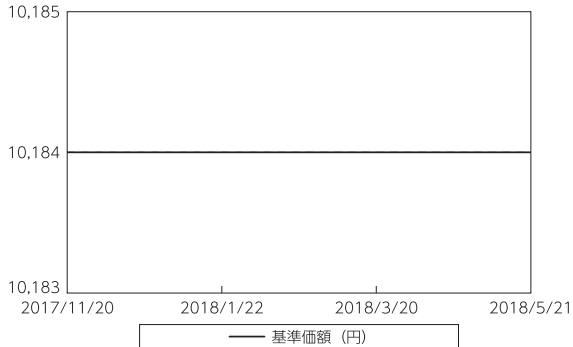
○運用経過

●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5月21日のコール・レートは-0.068%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11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年11月21日～2018年5月21日)

| | |
|---------|--|
| 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 143,999,924 | 千円 143,999,928 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月21日～2018年5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

(2018年5月21日現在)

| |
|-----------|
| 国内その他有価証券 |
|-----------|

| 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 | % 94.5 |

(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

(2018年5月21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 | % 94.5 |
| コール・ローン等、その他 | 69,691 | 5.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,269,690 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月21日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,269,690,405 |
| コール・ローン等 | 69,691,017 |
| 其他有価証券(評価額) | 1,199,999,388 |
| (B) 負債 | 3,226 |
| 未払解約金 | 3,097 |
| 未払利息 | 129 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,269,687,179 |
| 元本 | 1,246,790,223 |
| 次期繰越損益金 | 22,896,956 |
| (D) 受益権総口数 | 1,246,790,223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 1,243,696,990円
 期中追加設定元本額 198,728,593円
 期中一部解約元本額 195,635,360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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 327,709,976円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型) | 2,280,337円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 5,874,002円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 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) | 180,097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> | 122,026,176円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型) | 89,620円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型) | 1,033,322円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 212,322円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 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) | 667,045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> | 1,049,881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<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) | 1,182,898円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 76,178,505円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 847,016円 |

○損益の状況 (2017年11月21日～2018年5月21日)

| 項目 | 当期 円 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | △ 20,054 |
| 受取利息 | 3,371 |
| 支払利息 | △ 23,425 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 20,054 |
| (C) 前期繰越損益金 | 22,859,914 |
| (D) 追加信託差損益金 | 3,656,530 |
| (E) 解約差損益金 | △ 3,599,434 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 22,896,956 |
| 次期繰越損益金(F) | 22,896,956 |

(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<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) | 992, 946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> | 990, 686円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型) | 19, 635, 282円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 6, 336, 371円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | 11, 400, 264円 |
| 三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 491, 836円 |
| 三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 98, 368円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 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) | 99, 465円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型) | 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) | 641, 668円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 1, 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) | 7, 717, 476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) | 14, 819, 878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) | 3, 123, 514円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 6, 722, 976円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型) | 24, 184, 985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) | 421, 681円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 961, 645円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 608, 110円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型) | 1, 146, 491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) | 1, 043, 194円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA> | 38, 039, 848円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB> | 979, 531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) | 5, 144, 832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) | 40, 261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 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 3, 828, 727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) | 8,478,079円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 4,145,749円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 8,067,104円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 3,319,056円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 20,075,917円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) | 5,899,118円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型) | 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) | 698,261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 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 983円 |
| 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) | 3,683,229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) | 17,656,128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) | 5,843,481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) | 25,393,755円 |
| Navio インド債券ファンド | 296,406円 |
| Navio マネーボールファンド | 4,088,106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) | 9,990,013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 (FOFs用) (適格機関投資家限定) | 6,201,871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 |
| 合計 | 1,246,790,223円 |

【お知らせ】

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)