250822

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 エマージング 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 エマージング 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 エマージング ボンド ファンド Ｂ－クラス Ｊ（ＺＡＲ）	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド （Ｍ）への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

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

運用報告書（全体版）

三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜南アフリカランドコース＞（毎月分配型）

第137期（決算日：2020年11月20日）
第138期（決算日：2020年12月21日）
第139期（決算日：2021年１月20日）
第140期（決算日：2021年２月22日）
第141期（決算日：2021年３月22日）
第142期（決算日：2021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＜南アフリカランドコース＞（毎月分配型）」は、去る４月20日に第142期の決算を行いましたので、法令に基づいて第137期～第142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。

MUFG
三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
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	
お客さま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）
お客さまのお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。
・－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			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
113期(2018年11月20日)	4,437	70	2.6	－	－	99.0	463
114期(2018年12月20日)	4,356	70	△ 0.2	－	－	99.0	461
115期(2019年1月21日)	4,456	40	3.2	－	－	98.9	480
116期(2019年2月20日)	4,419	40	0.1	－	－	98.8	455
117期(2019年3月20日)	4,392	40	0.3	－	－	98.9	450
118期(2019年4月22日)	4,522	40	3.9	－	－	99.2	456
119期(2019年5月20日)	4,314	40	△ 3.7	－	－	98.9	436
120期(2019年6月20日)	4,311	40	0.9	－	－	98.8	433
121期(2019年7月22日)	4,505	40	5.4	－	－	98.9	456
122期(2019年8月20日)	3,972	40	△10.9	－	－	98.9	490
123期(2019年9月20日)	4,220	40	7.3	－	－	99.0	520
124期(2019年10月21日)	4,178	40	△ 0.0	－	－	99.2	519
125期(2019年11月20日)	4,146	40	0.2	－	－	99.1	514
126期(2019年12月20日)	4,384	40	6.7	－	－	99.0	546
127期(2020年1月20日)	4,404	30	1.1	－	－	99.6	438
128期(2020年2月20日)	4,342	30	△ 0.7	－	－	98.9	418
129期(2020年3月23日)	3,031	30	△29.5	－	－	99.1	292
130期(2020年4月20日)	2,844	30	△ 5.2	－	－	99.0	271
131期(2020年5月20日)	3,030	30	7.6	－	－	99.3	290
132期(2020年6月22日)	3,304	30	10.0	－	－	98.7	318
133期(2020年7月20日)	3,465	30	5.8	－	－	98.7	330
134期(2020年8月20日)	3,390	30	△ 1.3	－	－	98.9	321
135期(2020年9月23日)	3,384	30	0.7	－	－	99.1	317
136期(2020年10月20日)	3,468	30	3.4	－	－	98.8	325
137期(2020年11月20日)	3,677	30	6.9	－	－	99.5	345
138期(2020年12月21日)	3,957	30	8.4	－	－	97.6	348
139期(2021年1月20日)	3,819	30	△ 2.7	－	－	98.8	331
140期(2021年2月22日)	3,927	30	3.6	－	－	99.6	338
141期(2021年3月22日)	3,924	30	0.7	－	－	98.8	337
142期(2021年4月20日)	4,098	30	5.2	－	－	99.1	346

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(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	騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%	%
第137期	(期　首) 2020年10月20日	3,468	－	－	－	98.8
	10月末	3,414	△1.6	－	－	98.5
	(期　末) 2020年11月20日	3,707	6.9	－	－	99.5
第138期	(期　首) 2020年11月20日	3,677	－	－	－	99.5
	11月末	3,758	2.2	－	－	92.9
	(期　末) 2020年12月21日	3,987	8.4	－	－	97.6
第139期	(期　首) 2020年12月21日	3,957	－	－	－	97.6
	12月末	3,935	△0.6	－	－	99.0
	(期　末) 2021年１月20日	3,849	△2.7	－	－	98.8
第140期	(期　首) 2021年１月20日	3,819	－	－	－	98.8
	１月末	3,801	△0.5	－	－	98.6
	(期　末) 2021年２月22日	3,957	3.6	－	－	99.6
第141期	(期　首) 2021年２月22日	3,927	－	－	－	99.6
	２月末	3,853	△1.9	－	－	99.3
	(期　末) 2021年３月22日	3,954	0.7	－	－	98.8
第142期	(期　首) 2021年３月22日	3,924	－	－	－	98.8
	３月末	3,908	△0.4	－	－	98.7
	(期　末) 2021年４月20日	4,128	5.2	－	－	99.1

(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

第137期～第142期：2020年10月21日～2021年４月20日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第137期首	3,468円
第142期末	4,098円
既払分配金	180円
騰　落　率	23.7%

（分配金再投資ベース）

※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、ファンドの購入価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。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ23.7％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

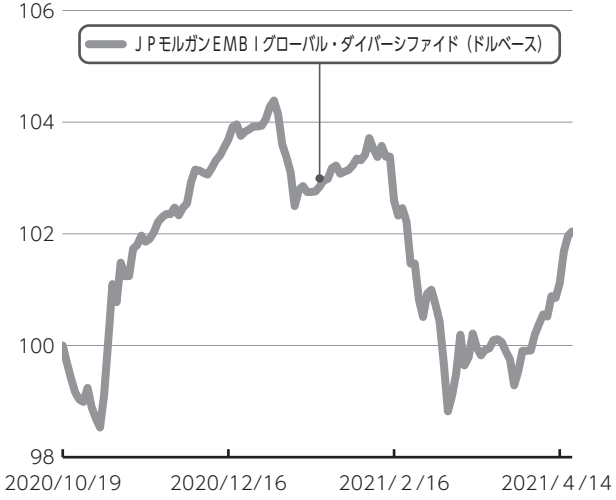
上昇要因

エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと
南アフリカランドが対円で上昇したこと
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

第137期～第142期：2020年10月21日～2021年４月20日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



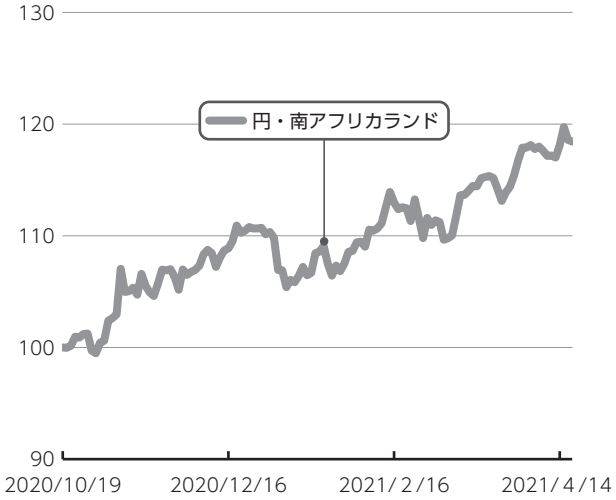
▶債券市況

エマージング債券市況は上昇しました。

当作成期は、米国や欧州における経済対策や、新型コロナウイルスワクチンの普及による景気回復への期待等から、世界的にリスク選好の流れが広がったこと等を背景に、エマージング債券市況は上昇しました。

（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、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当作成期を通じてみると、円安・南アフリカランド高となりました。

資源価格の上昇等を背景に、南アフリカランドは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

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、足下のコール・レートは－0.013％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＜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。

▶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）

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

国別配分戦略

ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から南アフリカに対して、積極姿勢としました。一方、アジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢としました。

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。

▶マネー・マーケット・マザーファンド

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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
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した。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137期 2020年10月21日～ 2020年11月20日	第138期 2020年11月21日～ 2020年12月21日	第139期 2020年12月22日～ 2021年1月20日	第140期 2021年1月21日～ 2021年2月22日	第141期 2021年2月23日～ 2021年3月22日	第142期 2021年3月23日～ 2021年4月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	**30** (0.809%)	**30** (0.752%)	**30** (0.779%)	**30** (0.758%)	**30** (0.759%)	**30** (0.727%)
当期の収益	30	30	25	30	28	30
当期の収益以外	－	－	4	－	1	－
翌期繰越分配対象額	1,639	1,639	1,635	1,636	1,634	1,638

（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）

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）

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。

エマージング諸国への投資に関しては、各国の財務状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、南アフリカについて、ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から、積極姿勢とする方針です。一方、アジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、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

消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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。

2020年10月21日～2021年４月20日

１万口当たりの費用明細

項目	第137期～第142期 金額（円）	第137期～第142期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	32	0.833	(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）	(20)	(0.510)	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）	(12)	(0.301)	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	32	0.835	

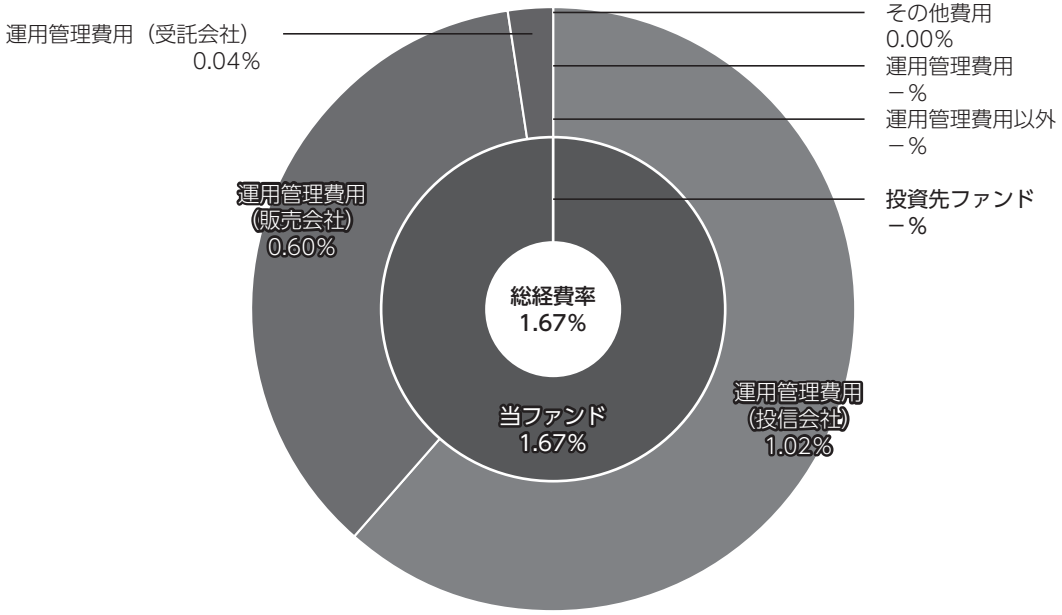
作成期中の平均基準価額は、3,832円です。

（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）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（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。

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.67%**です。



総経費率（①＋②＋③）	（%）	1.67
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（%）	－

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2020年10月21日～2021年４月20日）

投資信託証券

銘柄		第137期～第142期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
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）	3	18,886	10	55,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月21日～2021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

（2021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136期末	第142期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
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）	67	61	343,537	99.1
合計	67	61	343,537	99.1

（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136期末	第142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	282	282	287

○投資信託財産の構成

（2021年４月20日現在）

項　　目	第142期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	343,537	98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	287	0.1
コール・ローン等、その他	6,239	1.8
投資信託財産総額	350,063	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末
	2020年11月20日現在	2020年12月21日現在	2021年１月20日現在	2021年２月22日現在	2021年３月22日現在	2021年４月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**349,358,942**	**352,580,861**	**334,653,173**	**341,582,164**	**341,666,848**	**350,063,757**
コール・ローン等	4,966,425	3,869,460	2,860,629	4,317,814	1,652,274	4,238,639
投資信託受益証券(評価額)	344,105,090	340,423,974	327,505,117	336,976,923	333,727,147	343,537,691
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	287,427	287,427	287,427	287,427	287,427	287,427
未収入金	－	8,000,000	4,000,000	－	6,000,000	2,000,000
(B) 負債	**3,596,411**	**3,930,087**	**3,147,207**	**3,175,049**	**3,784,352**	**3,512,884**
未払収益分配金	2,820,720	2,643,095	2,603,817	2,585,019	2,582,994	2,537,218
未払解約金	298,720	798,124	80,725	79,764	772,243	519,535
未払信託報酬	476,040	487,912	461,762	509,271	428,278	455,241
未払利息	2	2	－	1	－	－
その他未払費用	929	954	903	994	837	890
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**345,762,531**	**348,650,774**	**331,505,966**	**338,407,115**	**337,882,496**	**346,550,873**
元本	940,240,332	881,031,681	867,939,001	861,673,144	860,998,028	845,739,600
次期繰越損益金	△594,477,801	△532,380,907	△536,433,035	△523,266,029	△523,115,532	△499,188,727
(D) 受益権総口数	**940,240,332口**	**881,031,681口**	**867,939,001口**	**861,673,144口**	**860,998,028口**	**845,739,600口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**3,677円**	**3,957円**	**3,819円**	**3,927円**	**3,924円**	**4,098円**

○損益の状況

項　　目	第137期 2020年10月21日～ 2020年11月20日	第138期 2020年11月21日～ 2020年12月21日	第139期 2020年12月22日～ 2021年１月20日	第140期 2021年１月21日～ 2021年２月22日	第141期 2021年２月23日～ 2021年３月22日	第142期 2021年３月23日～ 2021年４月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**2,916,428**	**2,736,879**	**2,637,938**	**2,789,486**	**2,870,208**	**2,920,313**
受取配当金	2,916,511	2,736,933	2,637,972	2,789,500	2,870,211	2,920,317
受取利息	－	9	1	－	－	－
支払利息	△ 83	△ 63	△ 35	△ 14	△ 3	△ 4
(B) 有価証券売買損益	**19,915,621**	**25,034,929**	**△ 11,511,137**	**9,599,228**	**△ 72,764**	**14,718,932**
売買益	20,071,270	25,547,862	43,755	9,684,387	51,835	14,952,817
売買損	△ 155,649	△ 512,933	△ 11,554,892	△ 85,159	△ 124,599	△ 233,885
(C) 信託報酬等	**△ 476,969**	**△ 488,866**	**△ 462,665**	**△ 510,265**	**△ 429,115**	**△ 456,131**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**22,355,080**	**27,282,942**	**△ 9,335,864**	**11,878,449**	**2,368,329**	**17,183,114**
(E) 前期繰越損益金	**△137,945,382**	**△110,536,502**	**△ 83,950,848**	**△ 94,460,542**	**△ 84,360,160**	**△ 82,446,049**
(F) 追加信託差損益金	**△476,066,779**	**△446,484,252**	**△440,542,506**	**△438,098,917**	**△438,540,707**	**△431,388,574**
（配当等相当額）	(154,102,602)	(144,397,985)	(142,252,871)	(140,881,178)	(140,772,341)	(138,193,192)
（売買損益相当額）	(△630,169,381)	(△590,882,237)	(△582,795,377)	(△578,980,095)	(△579,313,048)	(△569,581,766)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△591,657,081**	**△529,737,812**	**△533,829,218**	**△520,681,010**	**△520,532,538**	**△496,651,509**
(H) 収益分配金	**△ 2,820,720**	**△ 2,643,095**	**△ 2,603,817**	**△ 2,585,019**	**△ 2,582,994**	**△ 2,537,218**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△594,477,801**	**△532,380,907**	**△536,433,035**	**△523,266,029**	**△523,115,532**	**△499,188,727**
追加信託差損益金	△476,066,779	△446,484,252	△440,889,682	△438,098,917	△438,626,807	△431,388,574
（配当等相当額）	(154,102,602)	(144,397,985)	(141,905,695)	(140,881,178)	(140,686,241)	(138,193,192)
（売買損益相当額）	(△630,169,381)	(△590,882,237)	(△582,795,377)	(△578,980,095)	(△579,313,048)	(△569,581,766)
分配準備積立金	43,464	86,208	2,885	92,408	35,733	342,431
繰越損益金	△118,454,486	△ 85,982,863	△ 95,546,238	△ 85,259,520	△ 84,524,458	△ 68,142,584

（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　937,627,647円
　作成期中追加設定元本額　36,307,992円
　作成期中一部解約元本額　128,196,039円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.4098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499,188,727円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2020年10月21日～ 2020年11月20日	2020年11月21日～ 2020年12月21日	2020年12月22日～ 2021年１月20日	2021年１月21日～ 2021年２月22日	2021年２月23日～ 2021年３月22日	2021年３月23日～ 2021年４月20日
費用控除後の配当等収益額	2,855,519円	2,688,726円	2,175,273円	2,674,574円	2,441,093円	2,844,778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	154,102,602円	144,397,985円	142,252,871円	140,881,178円	140,772,341円	138,193,192円
分配準備積立金額	8,665円	40,577円	84,253円	2,853円	91,534円	34,871円
当ファンドの分配対象収益額	156,966,786円	147,127,288円	144,512,397円	143,558,605円	143,304,968円	141,072,841円
１万口当たり収益分配対象額	1,669円	1,669円	1,665円	1,666円	1,664円	1,668円
１万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	2,820,720円	2,643,095円	2,603,817円	2,585,019円	2,582,994円	2,537,218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137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
１万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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。
・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

＜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	・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	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は､分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 2020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

(2019年３月１日～2020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
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	262
雑収入	0
収入合計	262
費用：	
支払利息	197
雑費用	0
費用合計	197
投資純収入	65
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）＊	1,291
マスターファンド	61,289
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(46,228)
外貨	(122)
実現純利益（損失）	16,230
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）	(95)
マスターファンド	4,641
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(35,212)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(27)
未実現評価益（評価損）の純変動	(30,693)
純利益（損失）	(14,463)
運用による純資産の純増（減）額	(14,398)
＊外国税控除後	0

(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

(2019年３月１日～2020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	65
実現純利益（損失）	16,230
未実現評価益（評価損）の純変動	(30,693)
運用による純資産の純増（減）額	(14,398)
分配：	
分配額	
A (BRL)	(454)
D (BRL)	(1,803)
F (AUD)	(544)
F (ZAR)	(2,051)
J (AUD)	(8,866)
J (BRL)	(42,895)
J (CNY)	(105)
J (IDR)	(1,020)
J (TRY)	(8,002)
J (ZAR)	(628)
分配金額合計	(66,368)
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	(81,046)
純資産の増（減）額合計	(161,812)
純資産：	
期首	700,403
期末	538,591

(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

(2020年２月29日現在)

	元本（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 6.4%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.4%		
COMMERCIAL PAPER 6.1%		
Federal Home Loan Bank		
1.557% due 04/13/2020 (a)	$ 6,200	$ 6,189
1.559% due 04/08/2020 (b)	5,000	4,992
1.559% due 04/03/2020 (a)	18,800	18,775
1.566% due 03/06/2020 (b)	3,300	3,300
		33,256
TIME DEPOSITS 0.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	37	37
Bank of Nova Scotia		
1.100% due 03/02/2020	76	76
Citibank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	160	160
DBS Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	37	37
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	320	320
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.100% due 03/02/2020	548	548
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	253	253
		1,431
Total Short-Term Instruments (Cost $34,637)		**34,687**
Total Investments in Securities (Cost $34,637)		**34,687**
	口数（単位：千）	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.6%		
MUTUAL FUNDS 93.6%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M) (Cost $415,845)	29,947	$ 504,018
Total Investments in Affiliates (Cost $415,845)		**504,018**
Total Investments 100.0% (Cost $450,482)		**$ 538,705**
Financial Derivative Instruments (c) (6.6%) (Cost or Premiums, net $0)		**(35,378)**
Other Assets and Liabilities, net 6.6%		**35,264**
Net Assets 100.0%		**$ 538,591**

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 yield to maturity.
(b) Coupon represents a yield to maturity.

(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BPS	03/2020	AUD	332	$	218	$ 4	$ 0
BPS	03/2020	$	452	JPY	50,000	11	0
JPM	03/2020		1,854		200,000	0	0
MYI	03/2020	AUD	1	$	1	0	0
MYI	03/2020	JPY	7,000		64	0	(1)
MYI	03/2020	$	1	AUD	2	0	0
MYI	03/2020		273	JPY	30,000	5	0
						$ 20	$ (1)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BOA	03/2020	AUD	403	$	272	$ 12	$ 0
BRC	03/2020		952		637	23	0
CBK	03/2020		2,284		1,527	55	0
GLM	03/2020	$	46,224	AUD	68,622	0	(1,980)
HUS	03/2020	AUD	654	$	440	19	0
HUS	03/2020	$	2,233	AUD	3,330	0	(86)
JPM	03/2020	AUD	126	$	81	0	0
MYI	03/2020		413		272	5	0
MYI	03/2020		74,882		49,230	949	0
MYI	04/2020	$	49,260	AUD	74,882	0	(944)
RBC	03/2020	AUD	344	$	228	6	0
RYL	03/2020		809		531	10	0
SCX	03/2020		60,737		39,694	534	0
SCX	03/2020	$	2,251	AUD	3,424	0	(43)
SCX	04/2020		39,718		60,737	0	(530)
TOR	03/2020	AUD	67,333	$	44,218	805	0
TOR	03/2020	$	43,737	AUD	65,382	0	(1,582)
TOR	03/2020		269		413	0	(2)
TOR	04/2020	AUD	413	$	269	2	0
TOR	04/2020	$	44,245	AUD	67,333	0	(800)
UAG	03/2020	AUD	452	$	305	13	0
UAG	03/2020	$	45,975	AUD	68,092	0	(2,073)
						$ 2,433	$ (8,040)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BRC	04/2020	BRL	3,915	$	886	$ 20	$ 0
CBK	03/2020		527,113		117,274	440	0
CBK	03/2020	$	126,351	BRL	527,113	0	(9,518)
FBF	03/2020	BRL	499,362	$	113,646	2,964	0
FBF	03/2020	$	111,001	BRL	499,362	0	(319)
FBF	04/2020		113,459		499,362	0	(3,013)
GLM	03/2020	BRL	528,234	$	120,602	3,520	0
GLM	03/2020	$	117,647	BRL	528,234	0	(564)
GLM	04/2020		119,815		525,641	0	(3,556)
HUS	03/2020	BRL	19,178	$	4,477	226	0
HUS	03/2020	$	4,483	BRL	19,178	0	(232)
IND	03/2020	BRL	3,971	$	913	33	0
IND	03/2020	$	883	BRL	3,971	0	(3)
JPM	03/2020	BRL	11,664	$	2,717	132	0
JPM	03/2020	$	2,593	BRL	11,664	0	(7)
MSC	04/2020	BRL	10,573	$	2,338	0	(1)
RBC	03/2020		3,873		907	48	0
RBC	03/2020	$	861	BRL	3,873	0	(2)
SSB	03/2020	BRL	530,362	$	121,217	3,663	0
SSB	03/2020	$	126,677	BRL	530,362	0	(9,123)
SSB	04/2020		125,834		551,546	0	(3,846)
TOR	03/2020	BRL	508,020	$	112,926	324	0

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

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
TOR	03/2020	$	120,497	BRL	508,020	$ 0	$ (7,895)
						$ 11,370	$ (38,079)

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BPS	03/2020	CNY	1,933	$	275	$ 0	$ (1)
BPS	03/2020	$	276	CNY	1,933	1	0
BPS	04/2020		276		1,940	1	0
BRC	03/2020	CNY	1,945	$	277	0	(1)
BRC	03/2020	$	282	CNY	1,945	0	(4)
BRC	04/2020		276		1,940	1	0
CBK	03/2020	CNY	1,945	$	278	0	(1)
CBK	03/2020	$	282	CNY	1,945	0	(4)
HUS	03/2020	CNY	1,923	$	274	0	(1)
HUS	03/2020	$	278	CNY	1,923	0	(3)
HUS	04/2020	CNY	7	$	1	0	0
SCX	03/2020		1,945		277	0	(1)
SCX	03/2020	$	281	CNY	1,945	0	(3)
SCX	04/2020		276		1,940	1	0
SOG	03/2020	CNY	1,833	$	261	0	(1)
SOG	03/2020	$	262	CNY	1,833	1	0
SOG	04/2020		277		1,946	1	0
						$ 6	$ (20)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BPS	03/2020	IDR	32,866,277	$	2,351	$ 60	$ 0
BPS	03/2020	$	2,395	IDR	32,866,277	0	(104)
BPS	04/2020		2,355		33,104,229	0	(88)
HUS	03/2020	IDR	32,866,277	$	2,352	61	0
HUS	03/2020	$	2,309	IDR	32,866,277	0	(18)
HUS	04/2020		2,354		33,104,229	0	(88)
JPM	03/2020	IDR	36,910,690	$	2,635	63	0
JPM	03/2020	$	2,691	IDR	36,910,690	0	(119)
JPM	04/2020		2,356		33,104,229	0	(90)
MSC	03/2020	IDR	1,116,885	$	81	3	0
MSC	03/2020	$	78	IDR	1,116,885	0	(1)
RBC	03/2020	IDR	32,004,504	$	2,248	18	0
RBC	03/2020	$	2,335	IDR	32,004,504	0	(104)
RBC	04/2020		157		2,206,012	0	(6)
SCX	03/2020	IDR	31,785,416	$	2,266	51	0
SCX	03/2020	$	2,316	IDR	31,785,416	0	(101)
SCX	04/2020		2,249		31,785,416	0	(73)
						$ 256	$ (792)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BOA	03/2020	$	9,967	TRY	60,104	$ 0	$ (378)
BPS	03/2020	TRY	33,767	$	5,464	66	0
BPS	04/2020	$	5,464	TRY	34,076	0	(104)
BRC	03/2020		4,766		28,730	0	(173)
CBK	03/2020		654		3,943	0	(25)
GLM	03/2020	TRY	389	$	62	0	0
GLM	03/2020		37,457		5,995	20	0
GLM	04/2020	$	62	TRY	394	0	0
GLM	04/2020		5,995		37,958	0	(30)
HUS	03/2020		266		1,604	0	(10)
JPM	03/2020	TRY	1,171	$	193	5	0
JPM	03/2020		19,336		3,088	9	(12)
JPM	03/2020		16,639		2,664	10	0

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

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
JPM	03/2020	$	90	TRY	558	$ 0	$ (1)
JPM	03/2020		356		2,144	0	(13)
JPM	03/2020		90		557	0	(1)
JPM	04/2020		2,690		17,178	12	0
JPM	04/2020		2,664		16,847	0	(17)
MSC	03/2020		63		389	0	(1)
MSC	03/2020		11,657		70,244	0	(417)
MSC	03/2020		677		4,082	0	(25)
MSC	03/2020		677		4,086	0	(25)
RYL	03/2020	TRY	2,084	$	337	5	0
SCX	03/2020		62,825		10,175	122	0
SCX	03/2020	$	5,874	TRY	35,419	0	(212)
SCX	04/2020		9,751		60,724	0	(182)
SSB	03/2020		90		557	0	(1)
TOR	03/2020	TRY	16,802	$	2,695	9	0
TOR	04/2020	$	2,695	TRY	17,047	0	(14)
						$ 258	$ (1,641)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BOA	03/2020	$	20	ZAR	294	$ 0	$ (1)
BRC	03/2020	ZAR	4,153	$	274	10	0
CBK	03/2020		116,765		7,489	69	0
CBK	04/2020	$	7,453	ZAR	116,765	0	(69)
JPM	03/2020		270		4,142	0	(6)
JPM	03/2020	ZAR	110,579	$	7,104	75	0
JPM	04/2020	$	7,044	ZAR	110,138	0	(75)
MYI	03/2020		8,060		120,847	0	(378)
MYI	03/2020	ZAR	296	$	20	1	0
RYL	03/2020	$	1,082	ZAR	16,153	0	(55)
SCX	03/2020		7,852		117,675	0	(375)
SOG	03/2020		7,302		109,524	0	(346)
SSB	03/2020	ZAR	630	$	42	2	0
UAG	03/2020		109,524		6,987	32	0
UAG	04/2020	$	6,956	ZAR	109,524	0	(32)
						$ 189	$ (1,337)
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 14,532**	**$ (49,910)**

(B) ピムコ　ケイマン　エマージング　ボンド　ファンド　（M）

（2020年２月29日現在）

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.1%			
ANGOLA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Angolan Government International Bond			
8.250% due 05/09/2028	$	500	$ 515
9.125% due 11/26/2049		1,100	1,090
9.500% due 11/12/2025		600	671
Total Angola (Cost $2,302)			**2,276**
ARGENTINA 2.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%			
YPF S.A.			
52.992% due 03/04/2021	ARS	6,650	103
SOVEREIGN ISSUES 2.3%			
Argentina Government International Bond			
3.380% due 12/31/2038	EUR	2,000	865
3.750% due 12/31/2038	$	1,700	690
5.000% due 01/15/2027	EUR	10,400	4,544
6.250% due 11/09/2047		2,100	901
7.125% due 06/28/2117	$	500	202
7.820% due 12/31/2033	EUR	3,303	1,859
Argentina Treasury Bills			
37.342% due 04/03/2022	ARS	4,490	40
Argentine Bonos del Tesoro			
15.500% due 10/17/2026		1,650	10
Autonomous City of Buenos Aires Argentina			
38.279% due 01/23/2022		10,340	120
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER			
4.000% due 03/06/2020 (a)		28,610	652
Provincia de Buenos Aires			
38.284% due 04/12/2025		115,710	862
Provincia de Entre Rios Argentina			
8.750% due 02/08/2025	$	3,300	2,096
Provincia de la Rioja			
9.750% due 02/24/2025		3,100	1,364
			14,205
Total Argentina (Cost $30,696)			**14,308**
ARMENIA 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Armenia Government International Bond			
3.950% due 09/26/2029		800	814
Total Armenia (Cost $784)			**814**
AZERBAIJAN 2.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%			
Southern Gas Corridor CJSC			
6.875% due 03/24/2026		6,500	7,774
State Oil Company of the Azerbaijan Republic			
4.750% due 03/13/2023		3,340	3,520
			11,294
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Republic of Azerbaijan International Bond			
4.750% due 03/18/2024		1,500	1,607
Total Azerbaijan (Cost $11,704)			**12,901**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
BAHAMAS 0.7%			
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Bahamas Government International Bond			
6.000% due 11/21/2028	$	4,050	$ 4,608
Total Bahamas (Cost $4,050)			**4,608**
BAHRAIN 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Bahrain Government International Bond			
5.625% due 09/30/2031		2,400	2,495
Total Bahrain (Cost $2,448)			**2,495**
BRAZIL 3.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%			
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			
4.625% due 02/04/2030		900	911
Petrobras Global Finance BV			
5.093% due 01/15/2030		13,574	14,541
			15,452
SOVEREIGN ISSUES 1.2%			
Brazil Government International Bond			
4.750% due 01/14/2050		7,300	7,736
Total Brazil (Cost $20,419)			**23,188**
CAMEROON 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Republic of Cameroon International Bond			
9.500% due 11/19/2025		1,100	1,238
Total Cameroon (Cost $1,163)			**1,238**
CAYMAN ISLANDS 2.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%			
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
0.000% due 06/05/2034		2,900	2,117
Interoceanica IV Finance Ltd.			
0.000% due 11/30/2025		693	650
Interoceanica V Finance Ltd.			
0.000% due 05/15/2030		2,500	2,080
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.			
0.000% due 06/02/2025		4,238	3,931
QNB Finance Ltd.			
3.500% due 03/28/2024		2,800	2,938
			11,716
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
KSA Sukuk Ltd.			
4.303% due 01/19/2029		1,000	1,132
Total Cayman Islands (Cost $11,626)			**12,848**
CHILE 2.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%			
Banco del Estado de Chile			
2.704% due 01/09/2025		500	506

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Corp. Nacional del Cobre de Chile			
3.150% due 01/14/2030	$	400	$ 410
3.700% due 01/30/2050		400	406
4.250% due 07/17/2042 (f)		5,400	5,933
4.500% due 08/01/2047		300	345
4.875% due 11/04/2044 (f)		3,100	3,724
			11,324
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Chile Government International Bond			
1.250% due 01/29/2040	EUR	3,500	3,932
Total Chile (Cost $13,347)			**15,256**
CHINA 2.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%			
China Construction Bank Corp.			
3.875% due 05/13/2025 (b)	$	900	903
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.			
4.625% due 03/14/2023		4,900	5,238
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.			
3.125% due 07/27/2021		400	406
4.200% due 07/27/2026		200	222
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.			
2.500% due 09/13/2022 (f)		4,400	4,485
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.			
3.680% due 08/08/2049		900	1,040
Total China (Cost $11,676)			**12,294**
COLOMBIA 2.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%			
Ecopetrol S.A.			
5.875% due 05/28/2045		7,400	8,868
7.375% due 09/18/2043		1,300	1,780
			10,648
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Colombia Government International Bond			
7.375% due 09/18/2037		1,650	2,433
Total Colombia (Cost $10,136)			**13,081**
COSTA RICA 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Costa Rica Government International Bond			
5.625% due 04/30/2043		4,400	3,964
6.125% due 02/19/2031		900	930
7.158% due 03/12/2045		200	209
Total Costa Rica (Cost $4,538)			**5,103**
DOMINICAN REPUBLIC 4.4%			
SOVEREIGN ISSUES 4.4%			
Dominican Republic International Bond			
5.500% due 01/27/2025		3,600	3,876
5.950% due 01/25/2027		11,000	12,063
6.000% due 07/19/2028		2,800	3,102
6.400% due 06/05/2049		3,200	3,399
6.850% due 01/27/2045		200	224
6.875% due 01/29/2026		2,700	3,079
10.750% due 08/11/2028	DOP	70,500	1,369
10.875% due 01/14/2026		11,000	213

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Total Dominican Republic			**$ 27,325**
(Cost $25,769)			
ECUADOR 1.4%			
SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
Ecuador Government International Bond			
7.875% due 01/23/2028	$	900	637
8.750% due 06/02/2023		2,500	1,969
9.500% due 03/27/2030		1,000	728
9.625% due 06/02/2027		2,100	1,562
10.750% due 03/28/2022		4,300	3,570
10.750% due 01/31/2029		200	152
Total Ecuador			**8,618**
(Cost $10,778)			
EGYPT 2.6%			
SOVEREIGN ISSUES 2.6%			
Egypt Government International Bond			
4.750% due 04/11/2025	EUR	1,000	1,136
4.750% due 04/16/2026		4,700	5,341
5.625% due 04/16/2030		1,000	1,105
6.125% due 01/31/2022	$	400	414
6.375% due 04/11/2031	EUR	5,700	6,533
7.053% due 01/15/2032	$	200	204
7.903% due 02/21/2048		1,200	1,219
Total Egypt			**15,952**
(Cost $16,639)			
EL SALVADOR 1.1%			
SOVEREIGN ISSUES 1.1%			
El Salvador Government International Bond			
7.125% due 01/20/2050		1,600	1,687
7.625% due 02/01/2041		3,030	3,408
8.250% due 04/10/2032		1,590	1,908
Total El Salvador			**7,003**
(Cost $7,089)			
GHANA 1.9%			
SOVEREIGN ISSUES 1.9%			
Republic of Ghana Government Bonds			
20.750% due 01/16/2023	GHS	5,500	1,022
Republic of Ghana International Bond			
6.375% due 02/11/2027	$	900	895
8.125% due 01/18/2026		1,200	1,314
8.125% due 03/26/2032		1,800	1,835
8.750% due 03/11/2061		2,300	2,284
8.950% due 03/26/2051		4,100	4,159
Total Ghana			**11,509**
(Cost $11,334)			
GUATEMALA 1.4%			
SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
Guatemala Government Bond			
4.875% due 02/13/2028		1,000	1,083
4.900% due 06/01/2030		600	651
5.750% due 06/06/2022		2,400	2,560
6.125% due 06/01/2050		3,600	4,341
Total Guatemala			**8,635**
(Cost $7,667)			
HONG KONG 0.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.			
2.808% due 02/24/2023		1,300	1,300

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Total Hong Kong			**$ 1,300**
(Cost $1,300)			
INDIA 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%			
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
3.249% due 02/13/2030	$	500	501
3.950% due 02/13/2050		300	311
NTPC Ltd.			
3.750% due 04/03/2024		2,500	2,617
State Bank of India			
4.000% due 01/24/2022		1,578	1,633
			5,062
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Export-Import Bank of India			
3.250% due 01/15/2030		1,200	1,215
Total India			**6,277**
(Cost $6,067)			
INDONESIA 4.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT			
3.950% due 03/28/2024		2,200	2,312
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT			
5.710% due 11/15/2023		900	995
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.875% due 10/01/2024		3,400	3,708
Pertamina Persero PT			
4.175% due 01/21/2050		200	201
6.450% due 05/30/2044		2,400	3,205
6.500% due 11/07/2048		3,400	4,639
Perusahaan Listrik Negara PT			
5.250% due 10/24/2042		6,400	7,558
6.150% due 05/21/2048		400	520
			23,138
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Indonesia Government International Bond			
5.125% due 01/15/2045		600	749
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III			
3.400% due 03/29/2022		2,400	2,459
			3,208
Total Indonesia			**26,346**
(Cost $22,216)			
IRELAND 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC			
5.942% due 11/21/2023		700	768
6.902% due 07/09/2020		2,100	2,126
Total Ireland			**2,894**
(Cost $2,752)			
ISRAEL 0.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%			
Israel Electric Corp. Ltd.			
5.000% due 11/12/2024		300	335
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Israel Government International Bond			
3.375% due 01/15/2050		3,900	4,258
Total Israel			**4,593**
(Cost $4,133)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
IVORY COAST 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Ivory Coast Government International Bond			
5.250% due 03/22/2030	EUR	1,100	$ 1,235
Total Ivory Coast			**1,235**
(Cost $1,374)			
JAMAICA 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
TransJamaican Highway Ltd.			
5.750% due 10/10/2036	$	600	629
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Jamaica Government International Bond			
7.875% due 07/28/2045		1,900	2,586
Total Jamaica			**3,215**
(Cost $2,500)			
JORDAN 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Jordan Government International Bond			
5.750% due 01/31/2027		3,000	3,177
Total Jordan			**3,177**
(Cost $2,813)			
KAZAKHSTAN 0.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			
KazMunayGas National Co. JSC			
5.375% due 04/24/2030		2,300	2,682
5.750% due 04/19/2047		900	1,104
Total Kazakhstan			**3,786**
(Cost $3,376)			
KENYA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Kenya Government International Bond			
6.875% due 06/24/2024		2,200	2,355
7.250% due 02/28/2028		200	213
8.000% due 05/22/2032		200	217
Total Kenya			**2,785**
(Cost $2,737)			
LUXEMBOURG 3.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.7%			
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		9,100	9,476
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
4.950% due 03/23/2027		1,700	1,881
5.150% due 02/11/2026		7,500	8,313
8.625% due 04/28/2034		1,400	2,082
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5.125% due 10/29/2022		300	316
6.125% due 02/07/2022		800	853
Total Luxembourg			**22,921**
(Cost $21,038)			
MALAYSIA 0.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%			
Petronas Capital Ltd.			
4.500% due 03/18/2045		100	131
Total Malaysia			**131**
(Cost $99)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
MARSHALL ISLANDS 0.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%			
Nakilat, Inc.			
6.267% due 12/31/2033	$	76	$ 90
Total Marshall Islands			**90**
(Cost $90)			
MAURITIUS 0.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Greenko Solar Mauritius Ltd.			
5.950% due 07/29/2026		1,300	1,319
Total Mauritius			**1,319**
(Cost $1,299)			
MEXICO 4.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.6%			
Petroleos Mexicanos			
5.950% due 01/28/2031		1,200	1,170
6.350% due 02/12/2048		936	873
6.490% due 01/23/2027		5,083	5,331
6.500% due 03/13/2027		1,000	1,052
6.625% due 06/15/2035		2,150	2,158
6.625% due 06/15/2038		4,400	4,314
6.840% due 01/23/2030		3,100	3,242
6.950% due 01/28/2060		3,560	3,431
7.690% due 01/23/2050		700	732
			22,303
SOVEREIGN ISSUES 1.1%			
Mexico Government International Bond			
3.250% due 04/16/2030		400	412
5.750% due 10/12/2110		5,000	6,317
			6,729
Total Mexico			**29,032**
(Cost $26,854)			
MONGOLIA 1.7%			
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			
Mongolia Government International Bond			
5.125% due 12/05/2022		8,515	8,526
5.625% due 05/01/2023		400	403
8.750% due 03/09/2024		1,400	1,559
Total Mongolia			**10,488**
(Cost $10,450)			
NAMIBIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Namibia Government International Bond			
5.250% due 10/29/2025		1,000	1,032
Total Namibia			**1,032**
(Cost $994)			
NETHERLANDS 0.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%			
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV			
6.950% due 07/10/2042		3,330	4,645
Total Netherlands			**4,645**
(Cost $3,908)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
NIGERIA 3.4%			
SOVEREIGN ISSUES 3.4%			
Nigeria Government International Bond			
6.375% due 07/12/2023	$	9,200	$ 9,805
6.500% due 11/28/2027		300	299
6.750% due 01/28/2021		200	206
7.143% due 02/23/2030		4,700	4,674
7.625% due 11/21/2025		1,600	1,757
7.875% due 02/16/2032		400	404
8.747% due 01/21/2031		3,400	3,698
Total Nigeria			**20,843**
(Cost $19,927)			
OMAN 3.8%			
SOVEREIGN ISSUES 3.8%			
Oman Government International Bond			
4.125% due 01/17/2023		900	909
4.875% due 02/01/2025		1,100	1,109
5.375% due 03/08/2027		5,000	4,995
6.000% due 08/01/2029		6,700	6,761
6.500% due 03/08/2047		3,300	3,098
Oman Sovereign Sukuk SAOC			
4.397% due 06/01/2024		5,100	5,188
5.932% due 10/31/2025		1,200	1,294
Total Oman			**23,354**
(Cost $22,904)			
PAKISTAN 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Pakistan Government International Bond			
6.875% due 12/05/2027		1,000	1,055
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.			
5.500% due 10/13/2021		1,500	1,535
5.625% due 12/05/2022		600	620
Total Pakistan			**3,210**
(Cost $3,035)			
PANAMA 2.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.			
6.000% due 11/18/2048		1,000	1,273
SOVEREIGN ISSUES 1.9%			
Panama Government International Bond			
8.125% due 04/28/2034		4,400	6,441
9.375% due 01/16/2023		4,500	5,484
			11,925
Total Panama			**13,198**
(Cost $10,681)			
PARAGUAY 1.0%			
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			
Paraguay Government International Bond			
5.400% due 03/30/2050		1,600	1,930
6.100% due 08/11/2044		3,100	3,994
Total Paraguay			**5,924**
(Cost $4,946)			
PERU 1.8%			
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
3.500% due 01/31/2023		7,000	7,213

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Peru Government International Bond			
5.350% due 08/12/2040	PEN	9,400	$ 2,799
6.550% due 03/14/2037	$	705	1,072
Total Peru			**11,084**
(Cost $10,630)			
QATAR 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Qatar Government International Bond (f)			
4.000% due 03/14/2029		2,000	2,268
4.817% due 03/14/2049		2,000	2,555
Total Qatar			**4,823**
(Cost $3,994)			
ROMANIA 0.9%			
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			
Romania Government International Bond			
2.375% due 04/19/2027	EUR	2,000	2,424
4.625% due 04/03/2049		2,500	3,448
Total Romania			**5,872**
(Cost $5,314)			
RUSSIA 4.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%			
SCF Capital Designated Activity Co.			
5.375% due 06/16/2023	$	2,400	2,575
SOVEREIGN ISSUES 4.0%			
Russia Government International Bond			
4.375% due 03/21/2029		2,800	3,116
5.100% due 03/28/2035		8,600	10,367
6.000% due 10/06/2027	RUB	205,200	3,025
7.250% due 05/10/2034		238,600	3,781
7.650% due 04/10/2030		286,700	4,664
			24,953
Total Russia			**27,528**
(Cost $25,836)			
SAUDI ARABIA 2.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Saudi Arabian Oil Co.			
2.875% due 04/16/2024	$	400	411
SOVEREIGN ISSUES 2.3%			
Saudi Government International Bond			
3.750% due 01/21/2055		3,200	3,252
4.375% due 04/16/2029 (f)		7,600	8,673
4.500% due 10/26/2046		2,000	2,299
			14,224
Total Saudi Arabia			**14,635**
(Cost $13,532)			
SENEGAL 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Senegal Government International Bond			
4.750% due 03/13/2028	EUR	2,100	2,404
6.250% due 05/23/2033	$	200	210
6.750% due 03/13/2048		400	402
Total Senegal			**3,016**
(Cost $3,206)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
SERBIA 0.9%			
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			
Serbia Government International Bond			
1.500% due 06/26/2029	EUR	4,900	$ 5,551
Total Serbia			**5,551**
(Cost $5,545)			
SINGAPORE 0.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%			
BOC Aviation Ltd. (f)			
2.750% due 09/18/2022	$	2,000	2,039
4.000% due 01/25/2024		2,850	3,055
Total Singapore			**5,094**
(Cost $4,836)			
SOUTH AFRICA 3.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
5.750% due 01/26/2021		6,000	6,017
6.350% due 08/10/2028		3,500	3,726
6.750% due 08/06/2023		2,600	2,606
			12,349
SOVEREIGN ISSUES 1.6%			
South Africa Government International Bond			
4.850% due 09/30/2029		3,100	3,121
5.375% due 07/24/2044		1,400	1,336
5.750% due 09/30/2049		3,700	3,540
6.300% due 06/22/2048		2,000	2,100
			10,097
Total South Africa			**22,446**
(Cost $22,651)			
SRI LANKA 3.3%			
SOVEREIGN ISSUES 3.3%			
Sri Lanka Government International Bond			
6.200% due 05/11/2027		2,700	2,471
6.250% due 10/04/2020		9,500	9,583
6.250% due 07/27/2021		8,315	8,463
Total Sri Lanka			**20,517**
(Cost $20,552)			
TANZANIA 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Tanzania Government International Bond			
7.989% due 03/09/2020		889	896
Total Tanzania			**896**
(Cost $889)			
TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Trinidad Petroleum Holdings Ltd.			
6.000% due 05/08/2022		358	362
Total Trinidad and Tobago			**362**
(Cost $361)			
TUNISIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Banque Centrale de Tunisie International Bond			
3.280% due 08/09/2027	¥	200,000	1,526
Total Tunisia			**1,526**
(Cost $1,870)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
TURKEY 5.2%			
SOVEREIGN ISSUES 5.2%			
Export Credit Bank of Turkey			
5.375% due 10/24/2023	$	2,600	$ 2,544
8.250% due 01/24/2024		5,100	5,403
Turkey Government International Bond			
3.250% due 03/23/2023		2,300	2,191
5.750% due 03/22/2024		2,300	2,319
5.750% due 05/11/2047		6,000	5,117
6.125% due 10/24/2028		1,900	1,880
6.350% due 08/10/2024		4,400	4,523
6.750% due 05/30/2040		1,600	1,558
7.250% due 12/23/2023		3,100	3,291
7.250% due 03/05/2038		1,500	1,553
7.625% due 04/26/2029		1,500	1,608
Total Turkey			**31,987**
(Cost $32,234)			
UKRAINE 5.2%			
SOVEREIGN ISSUES 5.2%			
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 05/31/2040		4,100	4,065
6.750% due 06/20/2026	EUR	900	1,114
7.375% due 09/25/2032	$	3,800	4,084
7.750% due 09/01/2020		4,600	4,686
7.750% due 09/01/2021		11,400	12,025
7.750% due 09/01/2022		600	647
7.750% due 09/01/2023		2,300	2,496
7.750% due 09/01/2024		600	652
7.750% due 09/01/2027		2,400	2,630
Total Ukraine			**32,399**
(Cost $29,387)			
UNITED ARAB EMIRATES 1.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC			
3.650% due 11/02/2029 (f)		7,200	7,868
DP World PLC			
5.625% due 09/25/2048		900	1,011
Total United Arab Emirates			**8,879**
(Cost $7,809)			
UNITED KINGDOM 0.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC			
9.375% due 03/10/2023		781	816
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC			
8.250% due 07/09/2024		2,400	2,558
			3,374
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Ukreximbank Via Biz Finance PLC			
9.625% due 04/27/2022		1,729	1,818
Total United Kingdom			**5,192**
(Cost $4,955)			
UNITED STATES 1.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.			
0.000% due 09/30/2036		1,000	701
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.4%			
U.S. Treasury Bonds			
2.375% due 05/15/2029		7,500	8,325

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Total United States			**$ 9,026**
(Cost $8,309)			
URUGUAY 2.4%			
SOVEREIGN ISSUES 2.4%			
Uruguay Government International Bond			
4.975% due 04/20/2055	$	5,300	6,590
7.625% due 03/21/2036		2,290	3,538
7.875% due 01/15/2033		2,940	4,521
Total Uruguay			**14,649**
(Cost $12,639)			
VENEZUELA 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%			
Petroleos de Venezuela S.A.			
5.500% due 04/12/2037 (c)		20,990	2,204
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Venezuela Government International Bond (c)			
7.000% due 03/31/2038		10,900	1,689
7.650% due 04/21/2025		8,215	1,273
9.250% due 09/15/2027		4,520	701
11.950% due 08/05/2031		340	53
			3,716
Total Venezuela			**5,920**
(Cost $29,412)			
ZAMBIA 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Zambia Government International Bond			
5.375% due 09/20/2022		2,600	1,723
8.500% due 04/14/2024		200	132
8.970% due 07/30/2027		1,600	1,055
Total Zambia			**2,910**
(Cost $3,454)			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%			
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 3.2%			
			19,800
TIME DEPOSITS 0.1%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
1.100% due 03/02/2020	$	7	7
Bank of Nova Scotia			
0.920% due 03/02/2020	CAD	7	5
1.100% due 03/02/2020	$	15	15
BNP Paribas Bank			
6.500% due 03/02/2020	ZAR	5	0
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	2	0
6.500% due 03/02/2020	ZAR	1	0
Citibank N.A.			
1.100% due 03/02/2020	$	31	31
DBS Bank Ltd.			
1.100% due 03/02/2020		7	7
HSBC Bank PLC			
(0.680%) due 03/02/2020	EUR	0	1
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.100% due 03/02/2020	$	63	63
MUFG Bank Ltd.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	285	3

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	768	$ 7
1.100% due 03/02/2020	$	107	107
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	2,316	23
0.330% due 03/02/2020	GBP	18	22
1.100% due 03/02/2020	$	50	50
			341
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0% (d)			
34.521% due 04/30/2020	ARS	1,393	16
Total Short-Term Instruments (Cost $20,157)			**20,157**
Total Investments in Securities 104.1% (Cost $647,230)			**$ 645,716**
Financial Derivative Instruments (g)(i) 0.5% (Cost or Premiums, net $2,189)			**3,113**
Other Assets and Liabilities, net (4.6%)			**(28,720)**
Net Assets 100.0%			**$ 620,109**

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.**
(a) **Principal amount of security is adjusted for inflation.**
(b) **Contingent convertible security.**
(c) **Security is in default.**
(d) **Coupon represents a yield to maturity.**

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]
NOM	1.640%	02/28/2020	03/02/2020	$ 19,800	U.S. Treasury Notes 2.875% due 05/15/2028	$ (20,331)	$ 19,800	$ 19,803
Total Repurchase Agreements						$ (20,331)	$ 19,800	$ 19,803

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額[2]	リバースレポの支払
BPS	1.900%	02/11/2020	03/18/2020	$ (14,869)	$ (14,884)
BPS	1.930%	01/28/2020	03/05/2020	(7,411)	(7,424)
BPS	1.930%	02/25/2020	03/03/2020	(6,292)	(6,294)
BPS	1.930%	03/03/2020	03/05/2020	(3,483)	(3,483)
BPS	1.950%	01/28/2020	03/05/2020	(4,251)	(4,259)
SCX	1.880%	02/25/2020	03/30/2020	(1,686)	(1,686)
Total Reverse Repurchase Agreements					$ (38,030)

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	$ (28,278)	$ 0	$ 0	$ (28,278)
Non-U.S. Government Debt	0	(6,269)	0	0	(6,269)
Total Reverse Repurchase Agreements	$ 0	$ (34,547)	$ 0	$ 0	$ (34,547)
Total Borrowings	$ 0	$ (34,547)	$ 0	$ 0	$ (34,547)
Payable for Reverse Repurchase Agreements[3]					(34,547)

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売りの支払[4]
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	$ 2,350	$ (2,996)	$ (3,065)
Total Short Sales					**$ (2,996)**	**$ (3,065)**

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 29, 2020:

(f) Securities with an aggregate market value of $33,640 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2020.

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[5]
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	$ 0	$ (36,344)	$ 0	$ 0	$ (36,344)	$ 31,068	$ (5,276)
NOM	19,803	0	0	0	19,803	(20,331)	(528)
SCX	0	(1,686)	0	0	(1,686)	1,712	26
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	0	(3,065)	(3,065)	0	(3,065)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	**$ 19,803**	**$ (38,030)**	**$ 0**	**$ (3,065)**			

[1] Includes accrued interest.
[2] The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2020 was $10,793 at a weighted average interest rate of 1.731%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.
[3] Unsettled reverse repurchase agreements liability of $(3,483) is outstanding at period end.
[4] Includes $4 of interest payable on short sales.
[5] 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（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2020	63	$ (105)	$ 0	$ (49)
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2020	102	242	97	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2020	275	481	391	0
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Short	06/2020	13	(65)	0	(56)
Total Futures Contracts				**$ 553**	**$ 488**	**$ (105)**

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
Pay[1]	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	$ 44,700	$ 677	$ 718	$ 86	$ 0
Receive[1]	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022	44,700	(813)	(849)	0	(86)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	24,600	827	2,695	294	0
Total Swap Agreements					**$ 691**	**$ 2,564**	**$ 380**	**$ (86)**

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, 2020:

(h) Cash of $1,398 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2020. 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	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	$ 0	$ 488	$ 380	$ 868	$ 0	$ (105)	$ (86)	$ (191)

(1) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
BOA	03/2020	EUR	45,171	$	49,878	$ 260	$ 0
BPS	03/2020	$	402	EUR	364	0	(2)
BPS	03/2020		13,881	PEN	46,323	0	(485)
BRC	03/2020		1,217	JPY	133,939	25	0
BRC	04/2020	JPY	133,939	$	1,219	0	(25)
CBK	03/2020	PEN	48,564		14,431	379	0
CBK	03/2020	$	49,180	EUR	44,960	207	0
CBK	03/2020		14,280	PEN	48,564	0	(229)
CBK	04/2020	EUR	40,394	$	44,284	0	(171)
CBK	05/2020	PEN	48,564		14,244	230	0
GLM	04/2020	RUB	560,633		9,057	776	0
HUS	03/2020		88,734		1,381	63	0
JPM	03/2020	EUR	153		170	1	0
JPM	03/2020	RUB	208,674		3,272	174	0
JPM	03/2020	$	2,240	RUB	142,745	0	(120)
TOR	03/2020	JPY	133,939	$	1,230	0	(12)
Total Forward Foreign Currency Contracts						$ 2,115	$ (1,044)

SWAP AGREEMENTS:

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

				2020年２月29日時点の		プレミアム		スワップの価値	
取引相手	参照債券	固定（支払）金利	満期日	インプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	支払/（受取）	未実現評価（損）益	資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.968%	$ 200	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.669%	4,800	127	(188)	0	(61)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	2,100	7	(26)	0	(19)
BPS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	1,200	147	(8)	139	0
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	3,100	14	(43)	0	(29)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.826%	1,500	8	(22)	0	(14)
DUB	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.669%	12,100	356	(510)	0	(154)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	11,800	1,480	(112)	1,368	0
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.177%	200	(1)	2	1	0
HUS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.750%	4,600	304	229	533	0
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.177%	700	(1)	5	4	0
						$ 2,441	$ (673)	$ 2,045	$ (277)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION[2]

				2020年２月29日時点の		プレミアム		スワップの価値	
取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	インプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	支払/（受取）	未実現評価（損）益	資産	負債
BOA	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.380%	$ 2,500	$ 11	$ 45	$ 56	$ 0
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.731%	5,300	24	40	64	0
BPS	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.345%	700	0	1	1	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION[2] (Cont.)

BRC	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2021	18.451%	$ 1,000	$ (85)	$ (103)	$ 0	$ (188)
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.881%	188	2	(1)	1	0
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	16.507%	1,900	(88)	(56)	0	(144)
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.881%	112	1	0	1	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	0.464%	2,000	5	(1)	4	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.324%	1,600	8	(2)	6	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.428%	600	14	2	16	0
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.005%	3,900	(36)	44	8	0
MYC	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2021	18.451%	1,400	(105)	(158)	0	(263)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.323%	1,700	(3)	38	35	0
						$ (252)	$ (151)	$ 192	$ (595)
Total Swap Agreements						**$ 2,189**	**$ (824)**	**$ 2,237**	**$ (872)**

(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32期》決算日2020年11月20日

［計算期間：2020年５月21日～2020年11月20日］

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第32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32期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
28期(2018年11月20日)	10,183	△0.0	－	－	1,882
29期(2019年５月20日)	10,183	0.0	－	－	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183	0.0	－	－	1,636
31期(2020年５月20日)	10,182	△0.0	－	－	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182	0.0	－	－	1,133

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2020年５月20日	10,182	－	－	－
５月末	10,182	0.0	－	－
６月末	10,182	0.0	－	－
７月末	10,182	0.0	－	－
８月末	10,182	0.0	－	－
９月末	10,182	0.0	－	－
10月末	10,182	0.0	－	－
(期末)				
2020年11月20日	10,182	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。

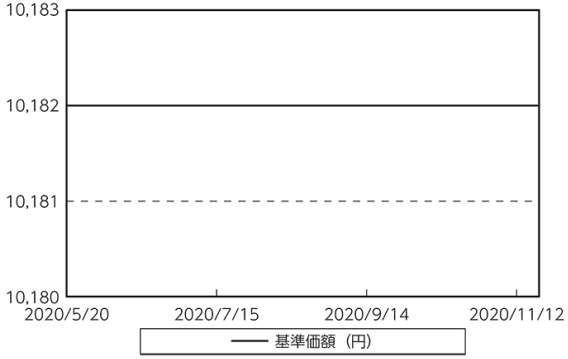
○運用経過

●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



●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

利子等収益が積み上がったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

・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、足下のコール・レートは－0.033%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めざした運用を行いました。

○今後の運用方針

・消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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

（2020年５月21日～2020年11月20日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2020年５月21日～2020年11月20日）

その他有価証券

		買　付　額	売　付　額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	126,099,922	126,099,926

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月21日～2020年11月20日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2020年11月20日現在）

国内その他有価証券

区　分	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	999,999	88.2

（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

（2020年11月20日現在）

項　目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	999,999	88.2
コール・ローン等、その他	133,996	11.8
投資信託財産総額	1,133,995	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,133,995,136
コール・ローン等	133,995,986
その他有価証券(評価額)	999,999,150
(B) 負債	153
未払解約金	74
未払利息	79
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,133,994,983
元本	1,113,718,300
次期繰越損益金	20,276,683
(D) 受益権総口数	1,113,718,300口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,182円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,196,430,567円
　期中追加設定元本額　201,676,343円
　期中一部解約元本額　284,388,610円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

○損益の状況 (2020年５月21日～2020年11月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 35,063
受取利息	3,442
支払利息	△ 38,505
(B) 当期損益金(Ａ)	△ 35,063
(C) 前期繰越損益金	21,816,950
(D) 追加信託差損益金	3,670,402
(E) 解約差損益金	△ 5,175,606
(F) 計(Ｂ＋Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	20,276,683
次期繰越損益金(Ｆ)	20,276,683

(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。

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	408,712,514円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	140,395,662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＞	71,624,520円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	69,202,250円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	24,765,135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＞	20,755,322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
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	16,341,949円
ピムコ・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）	15,671,669円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｂコース（為替ヘッジあり）	14,313,901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）	11,916,657円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347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
ピムコ・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）	10,781,250円
ピムコ・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
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	10,715,809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）	9,893,887円
マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,882,083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
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／ピムコ 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
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
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
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
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	7,680,220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）	7,196,270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）	6,879,079円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	6,643,326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
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／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

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）	5,548,198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）	5,271,111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）	5,114,733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）	5,056,177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）	4,489,124円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	4,349,768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
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）	3,857,128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）	3,683,862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
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	3,517,041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＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	3,319,056円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（毎月決算型）	3,308,438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）	3,156,977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 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
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
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）	2,664,317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）	2,590,474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）	2,542,269円
ピムコ・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）	2,474,981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）	2,308,140円
ピムコ・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）	2,259,287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）	2,156,093円
三菱ＵＦＪ／ピムコ 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
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
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
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／ピムコ 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）	1,609,969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）	1,528,278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 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）	1,491,640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）	1,378,553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＞	1,355,306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）	1,171,788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）	1,145,161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 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＞	990,658円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	980,685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）	845,131円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	792,001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＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	749,309円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	707,131円
ピクテ・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
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）	665,580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）	642,729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）	640,555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）	521,466円
ピムコ・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）	521,457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）	511,609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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（年２回分配型）	490,224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）	409,936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）	379,197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）	368,276円
ピクテ・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
ピムコ・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）	354,513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）	345,928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
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）	284,008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）	282,290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）	278,281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）	266,153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）	215,434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
ピクテ・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）	177,454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）	138,394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）	132,542円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	123,415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）	111,354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
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 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）	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	82,770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）	69,757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）	60,179円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	50,073円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（年２回分配型）	30,649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）	30,438円
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（年２回分配型）	10,814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
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
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード ＥＳＧ世界株ファンド	9,822円
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
合計	1,113,718,300円