

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2019年4月20日まで（2009年4月28日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (TRY) 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、トルコリラ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はトルコリラ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<トルコリラコース> (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 (TRY) 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 (TRY)	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<トルコリラコース> (毎月分配型)



第95期（決算日：2017年5月22日）
 第96期（決算日：2017年6月20日）
 第97期（決算日：2017年7月20日）
 第98期（決算日：2017年8月21日）
 第99期（決算日：2017年9月20日）
 第100期（決算日：2017年10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<トルコリラコース>（毎月分配型）」は、去る10月20日に第100期の決算を行いましたので、法令に基づいて第95期～第100期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税分	価 込配	額 み期 騰落	率 中率	債 組入	券 比率	債 先物	券 比率	投 証組	資 信託	入 比	純 総	資 産	額
	円		円		%		%		%		%			百万円	
71期(2015年5月20日)	5,858		120		5.9		0.1		—		99.5			7,338	
72期(2015年6月22日)	5,593		120		△2.5		0.1		—		99.2			6,876	
73期(2015年7月21日)	5,609		120		2.4		0.1		—		99.5			6,745	
74期(2015年8月20日)	4,993		90		△9.4		0.1		—		99.0			5,801	
75期(2015年9月24日)	4,557		90		△6.9		0.1		—		99.5			5,047	
76期(2015年10月20日)	4,756		90		6.3		0.1		—		99.5			5,071	
77期(2015年11月20日)	4,955		90		6.1		0.1		—		99.5			5,135	
78期(2015年12月21日)	4,608		90		△5.2		0.1		—		98.9			4,592	
79期(2016年1月20日)	4,119		90		△8.7		0.1		—		99.1			3,982	
80期(2016年2月22日)	4,079		90		1.2		0.1		—		99.5			3,847	
81期(2016年3月22日)	4,322		90		8.2		0.1		—		99.5			4,014	
82期(2016年4月20日)	4,301		90		1.6		0.1		—		99.2			3,934	
83期(2016年5月20日)	4,017		90		△4.5		0.1		—		99.5			3,660	
84期(2016年6月20日)	3,894		90		△0.8		0.0		—		99.5			3,490	
85期(2016年7月20日)	3,965		60		3.4		0.0		—		99.5			3,507	
86期(2016年8月22日)	3,889		60		△0.4		0.0		—		99.4			3,233	
87期(2016年9月20日)	3,805		60		△0.6		0.0		—		99.3			3,127	
88期(2016年10月20日)	3,735		60		△0.3		0.0		—		99.5			3,021	
89期(2016年11月21日)	3,440		60		△6.3		0.0		—		99.5			2,737	
90期(2016年12月20日)	3,499		60		3.5		0.0		—		99.4			2,721	
91期(2017年1月20日)	3,197		40		△7.5		0.0		—		99.5			2,453	
92期(2017年2月20日)	3,312		40		4.8		0.0		—		99.7			2,459	
93期(2017年3月21日)	3,317		40		1.4		0.0		—		98.4			2,470	
94期(2017年4月20日)	3,205		40		△2.2		—		—		99.5			2,357	
95期(2017年5月22日)	3,358		40		6.0		—		—		99.5			2,457	
96期(2017年6月20日)	3,436		40		3.5		—		—		99.5			2,521	
97期(2017年7月20日)	3,437		40		1.2		—		—		99.5			2,744	
98期(2017年8月21日)	3,366		40		△0.9		—		—		99.5			2,967	
99期(2017年9月20日)	3,504		40		5.3		—		—		101.3			3,457	
100期(2017年10月20日)	3,392		40		△2.1		—		—		101.1			4,013	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズは、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド(米ドルコースを除く)の対象通貨で為替取引を行うことで、投資信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第95期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2017年4月20日	3,205	—	—	—	99.5
	4月末	3,382	5.5	—	—	99.5
	(期 末)					
第96期	2017年5月22日	3,398	6.0	—	—	99.5
	(期 首)					
	2017年5月22日	3,358	—	—	—	99.5
	5月末	3,401	1.3	—	—	99.2
第97期	(期 末)					
	2017年6月20日	3,476	3.5	—	—	99.5
	(期 首)					
	2017年6月20日	3,436	—	—	—	99.5
第98期	6月末	3,469	1.0	—	—	98.6
	(期 末)					
	2017年7月20日	3,477	1.2	—	—	99.5
	(期 首)					
第99期	2017年7月20日	3,437	—	—	—	99.5
	7月末	3,423	△0.4	—	—	99.9
	(期 末)					
	2017年8月21日	3,406	△0.9	—	—	99.5
第100期	(期 首)					
	2017年8月21日	3,366	—	—	—	99.5
	8月末	3,514	4.4	—	—	100.0
	(期 末)					
第101期	2017年9月20日	3,544	5.3	—	—	101.3
	(期 首)					
	2017年9月20日	3,504	—	—	—	101.3
	9月末	3,476	△0.8	—	—	101.4
第102期	(期 末)					
	2017年10月20日	3,432	△2.1	—	—	101.1

(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。

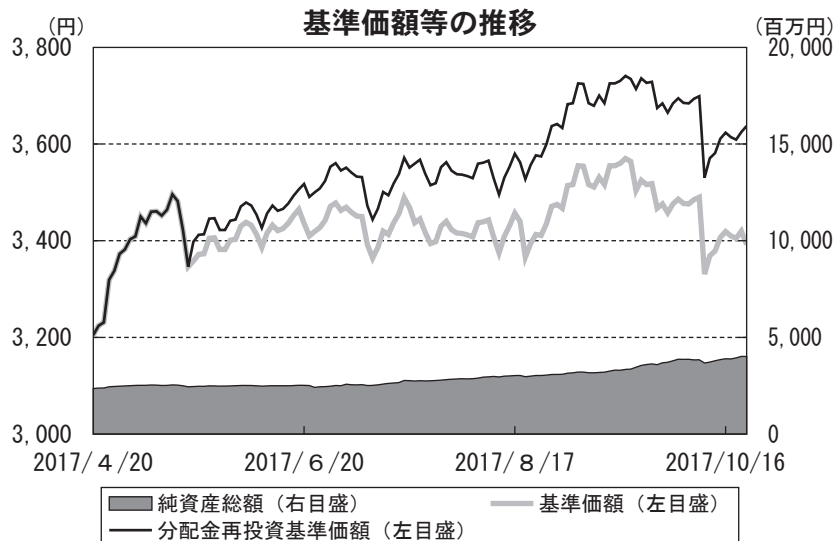
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第95期～第100期：2017/4/21～2017/10/20)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ13.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第95期首：3,205円
 第100期末：3,392円
 (既払分配金 240円)
 騰落率：13.5%
 (分配金再投資ベース)

- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

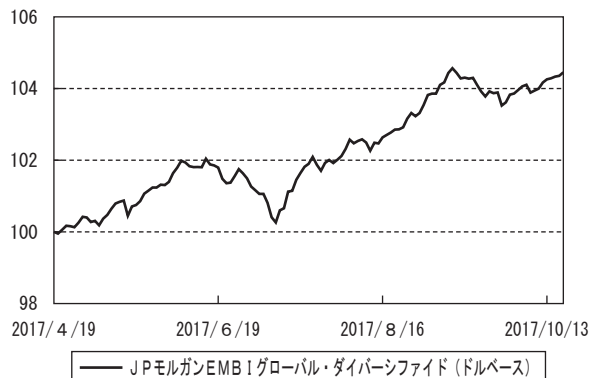
上昇要因

- ・ エマージング(新興経済国)債券市況が上昇したこと
- ・ トルコリラ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

投資環境について

（第95期～第100期：2017/4/21～2017/10/20）

債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



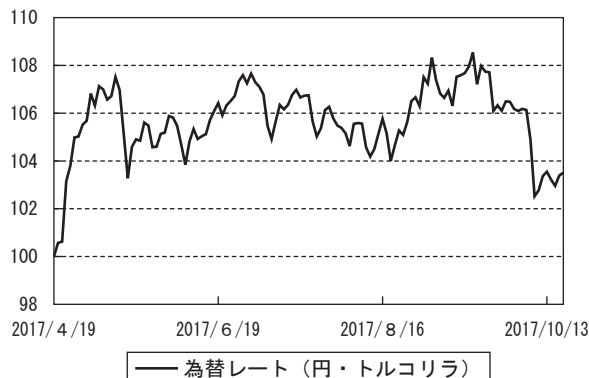
（注）現地日付ベースで記載しております。

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

◎債券市況

・当作成期は、原油価格が一時軟調な時期を除いて底堅く推移したことや世界的に株式市場が堅調に推移したことなどを背景に市場参加者のリスク許容度が改善したことから、エマージング債券市況は上昇しました。

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。

◎為替市況

・当作成期は、一部経済指標が良好な結果となったことなどを受けてトルコリラは対円で上昇しました。その後、イラクのクルド自治政府の住民投票を巡り、地政学的なリスクに対する懸念が高まり、円高・トルコリラ安となる場面があったものの、当作成期を通じて見るとトルコリラは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年10月20日のコール・レートは－0.041%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＜トルコリラコース＞（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ー クラス J（TRY）への投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・ 当作成期は、エマージング債券市況が上昇したことやトルコリラが対円で上昇したこと、為替取引によるプレミアムを享受したことなどがプラス要因となり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

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

基準価額は当作成期首に比べ14.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・ 保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行いました。
- ・ トルコリラが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）

- ・ トルコリラの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは、基準価額に対する上昇要因となりました。なお、米ドルの短期金利が上昇した一方、トルコリラの短期金利は低下したことからトルコリラ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り、潤沢な外貨準備を保有しているブラジルやロシアに対して積極姿勢としました。エマージング債券市況が上昇する中でブラジルやロシアの債券市況も上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

＜マネー・マーケット・マザーファンド＞

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズは、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド（米ドルコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、投資信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	1.177%	1.151%	1.150%	1.174%	1.129%	1.166%
当期の収益	39	37	35	33	37	33
当期の収益以外	1	2	4	7	2	7
翌期繰越分配対象額	320	318	314	308	307	300

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

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

今後の運用方針

＜三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（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 （TRY）＞

◎運用環境の見通し

- ・エマージング諸国は、米国をはじめとする先進国の政治動向や金融政策、中国経済、コモディティ価格などの外部条件に影響を受ける可能性が考えられるものの、国際収支や外貨準備の動向、財政赤字の削減などの観点でファンダメンタルズは良好な状態にあると見ています。また、世界的に資産価格が金融政策等により割高な状態にあると見られる中で、エマージング市場の資産の相対的な魅力度は高いと考えています。

◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・前述の見通しの下、エマージング諸国への投資に関しては、先進国の金融政策や保護主義的な通商政策が及ぼす影響が国によって異なると思われることから、これまで以上にエマージング諸国間の差別化が重要と考えています。従って各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を慎重に選別する方針です。
- ・具体的には、政治動向には留意が必要なものの、ファンダメンタルズの改善が続いているブラジル、ファンダメンタルズの改善などが期待でき、中南米諸国の中では相対的に割安感があると考えられるアルゼンチン、政府によるインフラ投資や内需拡大による持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とする方針です。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、トルコやハンガリーなどについては消極姿勢とする方針です。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、トルコリラ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

（2017年４月21日～2017年10月20日）

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	28	0.824	(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 ）	(17)	(0.504)	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 ）	(10)	(0.298)	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	28	0.826	
作成期中の平均基準価額は、3,444円です。			

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

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

（2017年４月21日～2017年10月20日）

投資信託証券

銘 柄		第95期～第100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 (TRY)	千口 359	千円 1,880,688	千口 58	千円 304,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月21日～2017年10月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年10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94期末	第100期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ビムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B – クラス J (TRY)	千口 487	千口 788	千円 4,057,456	% 101.1
合 計	487	788	4,057,456	101.1

(注) 比率は三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（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94期末	第100期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 3,078	千口 3,078	千円 3,135

○投資信託財産の構成

(2017年10月20日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,057,456	% 97.4
マネー・マーケット・マザーファンド	3,135	0.1
コール・ローン等、その他	106,157	2.5
投資信託財産総額	4,166,748	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2017年5月22日現在	2017年6月20日現在	2017年7月20日現在	2017年8月21日現在	2017年9月20日現在	2017年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,495,248,894	2,556,496,712	2,783,739,783	3,007,585,139	3,681,751,339	4,166,748,328
コール・ローン等	28,903,197	33,891,296	29,491,326	32,870,807	176,340,501	106,157,077
投資信託受益証券(評価額)	2,445,210,583	2,509,470,302	2,731,113,343	2,952,579,218	3,502,275,724	4,057,456,137
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	3,135,114	3,135,114	3,135,114	3,135,114	3,135,114	3,135,114
未収入金	18,000,000	10,000,000	20,000,000	19,000,000	—	—
(B) 負債	37,356,379	35,086,876	39,444,861	40,468,401	223,903,909	153,128,910
未払金	—	—	—	—	177,000,000	96,000,000
未払収益分配金	29,277,958	29,356,743	31,936,603	35,254,799	39,471,403	47,332,643
未払解約金	4,500,286	2,466,153	4,048,131	1,052,526	3,141,519	4,699,861
未払信託報酬	3,571,051	3,257,500	3,453,271	4,152,840	4,282,212	5,086,218
未払利息	47	61	51	51	333	159
その他未払費用	7,037	6,419	6,805	8,185	8,442	10,029
(C) 純資産総額(A－B)	2,457,892,515	2,521,409,836	2,744,294,922	2,967,116,738	3,457,847,430	4,013,619,418
元本	7,319,489,515	7,339,185,864	7,984,150,952	8,813,699,816	9,867,850,900	11,833,160,862
次期繰越損益金	△4,861,597,000	△4,817,776,028	△5,239,856,030	△5,846,583,078	△6,410,003,470	△7,819,541,444
(D) 受益権総口数	7,319,489,515口	7,339,185,864口	7,984,150,952口	8,813,699,816口	9,867,850,900口	11,833,160,862口
1万口当たり基準価額(C／D)	3.358円	3.436円	3.437円	3.366円	3.504円	3.392円

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	29,321,361	28,813,445	31,407,855	34,014,947	37,735,096	44,207,640
受取配当金	29,322,195	28,814,139	31,410,253	34,016,492	37,737,393	44,210,191
受取利息	—	—	49	10	45	52
支払利息	△ 834	△ 694	△ 2,447	△ 1,555	△ 2,342	△ 2,603
(B) 有価証券売買損益	112,978,804	59,782,396	4,743,683	△ 56,448,460	121,747,645	△ 112,761,198
売買益	116,863,348	60,421,418	5,951,239	97,017	123,927,037	1,243,527
売買損	△ 3,884,544	△ 639,022	△ 1,207,556	△ 56,545,477	△ 2,179,392	△ 114,004,725
(C) 信託報酬等	△ 3,578,088	△ 3,263,919	△ 3,460,076	△ 4,161,025	△ 4,290,654	△ 5,096,247
(D) 当期損益金(A+B+C)	138,722,077	85,331,922	32,691,462	△ 26,594,538	155,192,087	△ 73,649,805
(E) 前期繰越損益金	△2,463,710,827	△2,311,177,704	△2,100,309,983	△2,083,896,997	△2,103,825,775	△1,936,984,953
(F) 追加信託差損益金	△2,507,330,292	△2,562,573,503	△3,140,300,906	△3,700,836,744	△4,421,898,379	△5,761,574,043
(配当等相当額)	(234,663,984)	(234,786,277)	(253,955,828)	(277,024,669)	(304,959,037)	(364,266,691)
(売買損益相当額)	(△2,741,994,276)	(△2,797,359,780)	(△3,394,256,734)	(△3,977,861,413)	(△4,726,857,416)	(△6,125,840,734)
(G) 計(D+E+F)	△4,832,319,042	△4,788,419,285	△5,207,919,427	△5,811,328,279	△6,370,532,067	△7,772,208,801
(H) 収益分配金	△ 29,277,958	△ 29,356,743	△ 31,936,603	△ 35,254,799	△ 39,471,403	△ 47,332,643
次期繰越損益金(G+H)	△4,861,597,000	△4,817,776,028	△5,239,856,030	△5,846,583,078	△6,410,003,470	△7,819,541,444
追加信託差損益金	△2,508,062,241	△2,564,041,340	△3,143,494,566	△3,707,006,334	△4,423,871,949	△5,769,857,256
(配当等相当額)	(233,932,035)	(233,318,440)	(250,762,168)	(270,855,079)	(302,985,467)	(355,983,478)
(売買損益相当額)	(△2,741,994,276)	(△2,797,359,780)	(△3,394,256,734)	(△3,977,861,413)	(△4,726,857,416)	(△6,125,840,734)
分配準備積立金	563,825	416,790	47,209	815,641	24,104	85,470
繰越損益金	△2,354,098,584	△2,254,151,478	△2,096,408,673	△2,140,392,385	△1,986,155,625	△2,049,769,658

(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 7,356,149,676円

 作成期中追加設定元本額 5,778,690,487円

 作成期中一部解約元本額 1,301,679,301円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3392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7,819,541,444円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年4月21日～ 2017年5月22日	2017年5月23日～ 2017年6月20日	2017年6月21日～ 2017年7月20日	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日
費用控除後の配当等収益額	28,583,915円	27,752,018円	28,401,735円	29,853,921円	36,719,927円	39,111,393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	234,663,984円	234,786,277円	253,955,828円	277,024,669円	304,959,037円	364,266,691円
分配準備積立金額	525,919円	553,678円	388,417円	46,929円	802,010円	23,507円
当ファンドの分配対象収益額	263,773,818円	263,091,973円	282,745,980円	306,925,519円	342,480,974円	403,401,591円
1万口当たり収益分配対象額	360円	358円	354円	348円	347円	340円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	29,277,958円	29,356,743円	31,936,603円	35,254,799円	39,471,403円	47,332,643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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お 知 ら せ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年10月20日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,194,989千円)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第100期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	1,199,999	98.6

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (TRY)
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一格」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、トルコリラ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, 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド 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

(2016年3月1日～2017年2月28日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）*	135
マスターファンドからの配当収入	0
雑収入	1
収入合計	136
費用：	
支払利息	111
雑費用	1
費用合計	112
投資純収入	24
実現純利益（損失）：	
投資有価証券（外国税額控除後）*	561
マスターファンド	24,317
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	327,897
外貨	72
実現純利益（損失）	352,847
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）	78
マスターファンド	141,802
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(8,808)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	4
未実現評価益（評価損）の純変動	133,076
純利益（損失）	485,923
運用による純資産の純増（減）額	485,497
*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

(2016年3月1日～2017年2月28日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	24
実現純利益（損失）	352,847
未実現評価益（評価損）の純変動	133,076
運用による純資産の純増（減）額	485,947

分配：

分配額

A (BRL)	(1,938)
D (BRL)	(7,936)
F (AUD)	(1,522)
F (ZAR)	(3,184)
J (AUD)	(29,015)
J (BRL)	(165,718)
J (CNY)	(81)
J (IDR)	(1,168)
J (TRY)	(4,316)
J (ZAR)	(452)
分配金額合計	(215,330)

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	(195,120)
純資産の増（減）額合計	75,497

純資産：

期首	1,175,930
期末	1,251,427

(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

(2017年2月28日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 12.8%		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 2.0%		
U.S. Treasury Notes		
0.690% due 07/31/2018	\$ 24,900	\$ 24,940
Total U.S. Treasury Obligations		24,940
(Cost \$24,898)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.8%		
COMMERCIAL PAPER 10.4%		
Federal Home Loan Bank		
0.520% due 04/13/2017	32,270	32,252
0.525% due 03/28/2017	26,315	26,307
0.529% due 04/21/2017 (a)	56,700	56,662
0.530% due 04/27/2017	2,000	1,999
0.551% due 05/22/2017	13,354	13,338
		130,558
TIME DEPOSITS 0.0%		
ANZ National Bank		
0.270% due 03/01/2017	57	57
Citibank N.A.		
0.270% due 03/01/2017	54	54
DBS Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	125	125
JPMorgan Chase & Co.		
0.270% due 03/01/2017	17	17
National Australia Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	7	7
Wells Fargo Bank		
0.270% due 03/01/2017	102	102
		362
U.S. TREASURY BILLS 0.4%		
0.446% due 04/13/2017	2,300	2,299
0.473% due 04/27/2017	2,400	2,398
0.505% due 03/16/2017	50	50
		4,747
Total Short-Term Instruments		135,667
(Cost \$135,632)		
Total Investments in Securities		160,607
(Cost \$160,530)		
	口数 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 87.3%		
MUTUAL FUNDS 87.3%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)		
(Cost \$1,001,557)	80,804	1,092,476
Total Investments in Affiliates		1,092,476
(Cost \$1,001,557)		
Total Investments 100.1%		\$ 1,253,083
(Cost \$1,162,087)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 2.5%		31,715
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (2.6%)		(33,371)
Net Assets 100.0%		\$ 1,251,427

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

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Coupon represents a weighted average rate.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2017	JPY 106,000	\$ 947	\$ 0	\$ (1)
GLM	05/2017	\$ 561	ZAR 8,000	24	0
HUS	03/2017	AUD 177	\$ 136	0	0
HUS	03/2017	JPY 4,000	36	0	0
HUS	03/2017	2,000	18	0	0
HUS	03/2017	\$ 7	AUD 9	0	0
HUS	03/2017	525	JPY 59,000	2	0
HUS	03/2017	36	ZAR 469	0	0
HUS	03/2017	84	1,087	0	(1)
				\$ 26	\$ (2)

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	03/2017	AUD 138,883	\$ 106,593	\$ 0	\$ (188)
BOA	04/2017	\$ 106,512	AUD 138,883	183	0
BPS	03/2017	AUD 145,559	\$ 111,831	0	(81)
BPS	04/2017	\$ 111,745	AUD 145,559	79	0
CBK	03/2017	AUD 355	\$ 272	0	(1)
CBK	03/2017	\$ 107,927	AUD 143,024	2,038	0
GLM	03/2017	109,756	146,050	2,534	0
HUS	03/2017	AUD 6,437	\$ 4,959	10	0
HUS	04/2017	499	383	0	0
JPM	03/2017	\$ 3,723	AUD 4,906	49	0
MBC	03/2017	5,457	7,097	0	0
SCX	03/2017	AUD 146,237	\$ 112,685	255	(3)
SCX	03/2017	\$ 111,443	AUD 147,606	2,044	0
SCX	04/2017	112,062	145,536	0	(256)
UAG	03/2017	AUD 4,116	\$ 3,146	0	(18)
				\$ 7,192	\$ (547)

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	03/2017	BRL 266,160	\$ 86,388	\$ 833	\$ 0
BOA	03/2017	\$ 85,877	BRL 266,160	0	(323)
BOA	04/2017	85,648	266,160	0	(796)
BPS	03/2017	BRL 398,125	\$ 129,344	1,371	0
BPS	03/2017	\$ 124,700	BRL 398,125	3,276	(3)
BPS	04/2017	75,283	232,296	0	(1,226)
BRIC	03/2017	BRL 32,594	\$ 10,516	40	0
BRIC	03/2017	\$ 10,321	BRL 32,594	156	0
CBK	03/2017	BRL 677,348	\$ 219,318	1,591	0
CBK	03/2017	\$ 218,549	BRL 677,348	0	(822)
CBK	04/2017	217,442	677,348	0	(1,502)
DUB	03/2017	BRL 652,652	\$ 210,353	586	(22)
DUB	03/2017	\$ 204,130	BRL 652,652	5,658	0
DUB	04/2017	193,618	605,977	56	(488)
FBF	03/2017	BRL 25,233	\$ 8,141	31	0
FBF	03/2017	\$ 7,841	BRL 25,233	270	0
HUS	03/2017	BRL 756,910	\$ 245,047	1,745	0
HUS	03/2017	\$ 236,882	BRL 756,910	6,419	0
HUS	04/2017	73,470	227,503	0	(942)
JPM	03/2017	BRL 329,184	\$ 106,212	399	0
JPM	03/2017	\$ 103,058	BRL 329,184	2,780	(25)
MSB	03/2017	BRL 494,710	\$ 160,402	1,382	0
MSB	03/2017	\$ 154,055	BRL 494,710	4,964	0
MSB	04/2017	131,287	407,988	0	(1,220)
RYL	03/2017	BRL 43,036	\$ 13,561	0	(272)
RYL	03/2017	\$ 13,886	BRL 43,036	0	(52)
SCX	03/2017	BRL 210,151	\$ 67,659	108	0
SCX	03/2017	\$ 67,806	BRL 210,151	0	(255)

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	
				\$	\$	
SCX	04/2017	\$ 67,060	BRL 210,078	0		(87)
				31,665		(8,035)

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
				\$	\$	
BOA	05/2017	\$ 267	CNY 1,861	2		0
BPS	05/2017	CNY 243	\$ 35	0		0
BRC	05/2017	35	5	0		0
HUS	05/2017	\$ 251	CNY 1,749	2		0
SCX	05/2017	11	76	0		0
SDG	05/2017	5	35	0		0
UAG	05/2017	161	1,122	2		0
				6		0

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
				\$	\$	
CBK	03/2017	IDR 1,742,145	\$ 129	0		(2)
CBK	03/2017	\$ 3,344	IDR 45,453,195	60		0
DUB	03/2017	IDR 36,539,353	\$ 2,735	0		(1)
DUB	03/2017	\$ 1,864	IDR 25,397,068	38		0
DUB	06/2017	2,700	36,539,353	4		0
HUS	03/2017	IDR 818,071	\$ 61	0		0
HUS	03/2017	\$ 110	IDR 1,471,250	0		0
JPM	03/2017	IDR 6,540,442	\$ 482	0		(8)
JPM	03/2017	\$ 450	IDR 6,082,631	6		0
MSB	03/2017	IDR 1,960,721	\$ 146	0		(1)
SCX	03/2017	35,847,636	2,676	0		(8)
SCX	06/2017	\$ 2,641	IDR 35,847,636	12		0
SDG	06/2017	180	2,430,180	0		0
TDR	03/2017	IDR 5,865,480	\$ 430	0		(9)
UAG	03/2017	36,539,353	2,736	0		0
UAG	03/2017	\$ 3,475	IDR 47,449,056	78		0
UAG	06/2017	2,701	36,539,353	3		0
				201		(29)

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	08/2017	TRY 1,582	\$ 413	1		(5)
BOA	08/2017	\$ 83	TRY 318	1		0
DUB	04/2017	7,077	26,256	64		0
FBF	03/2017	7,251	26,685	77		0
HUS	03/2017	367	1,332	0		0
HUS	08/2017	286	1,099	3		0
JPM	04/2017	7,043	26,256	98		0
				244		(5)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
				\$	\$	
BOA	03/2017	\$ 54	ZAR 703	0		0
BOA	05/2017	430	5,891	15		0
GLM	05/2017	10,562	145,430	431		0
HUS	03/2017	713	9,326	0		0
HUS	03/2017	35	452	0		0
HUS	03/2017	ZAR 1,060	\$ 82	1		0
HUS	05/2017	\$ 364	ZAR 4,907	7		0
IND	05/2017	10,457	141,167	214		0
JPM	03/2017	47	608	0		0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益			
						資産		負債	
JPM	05/2017	\$	43	ZAR	592	\$	2	\$	0
JPM	05/2017	ZAR	5,504	\$	415		0		(2)
NAB	05/2017		467		35		0		0
SOG	05/2017		3,552		268		0		(1)
UAG	05/2017	\$	10,592	ZAR	144,531		332		0
						\$	1,002	\$	(3)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	40,336	\$	18,821

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2017年2月28日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.2%		
ANGOLA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Angolan Government International Bond		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,300	\$ 1,320
Total Angola		1,320
(Cost \$1,197)		
ARGENTINA 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
Argentina Bonos del Tesoro		
18.200% due 10/03/2021	ARS 14,500	1,115
Argentina Government International Bond		
3.875% due 01/15/2022	EUR 4,000	4,197
5.000% due 01/15/2027	3,800	3,738
6.250% due 04/22/2019	\$ 5,700	6,036
6.625% due 07/06/2028	1,200	1,173
6.875% due 04/22/2021	10,500	11,230
7.125% due 07/06/2036	1,800	1,730
7.500% due 04/22/2026	10,600	11,103
7.625% due 04/22/2046	4,700	4,745
8.280% due 12/31/2033	1,823	1,955
8.750% due 05/07/2024	2,700	3,202
Provincia de Buenos Aires		
10.875% due 01/26/2021	700	810
Total Argentina		51,034
(Cost \$50,543)		
AZERBAIJAN 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	3,500	3,868
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	5,040	4,970
		8,838
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	3,100	3,159
Total Azerbaijan		11,997
(Cost \$11,552)		
BRAZIL 10.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 7.6%		
Banco do Brasil S.A.		
6.000% due 01/22/2020	20,420	21,875
Banco do Nordeste do Brasil S.A.		
4.375% due 05/03/2019	8,200	8,283
Caixa Economica Federal		
4.500% due 10/03/2018	9,200	9,398
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
6.875% due 07/30/2019	9,985	10,679
Petrobras Global Finance BV		
5.375% due 01/27/2021	13,775	13,964
5.625% due 05/20/2043	3,400	2,729
5.750% due 01/20/2020	4,242	4,460
6.125% due 01/17/2022	400	412
6.250% due 03/17/2024	6,500	6,620
6.750% due 01/27/2041	1,400	1,292
6.850% due 06/05/2115	4,400	3,839
6.875% due 01/20/2040	8,150	7,592
7.375% due 01/17/2027	600	629
		91,772

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Colombia Government International Bond		
2.625% due 03/15/2023	\$ 2,000	\$ 1,924
6.125% due 01/18/2041	5,800	6,576
7.375% due 09/18/2037	9,150	11,643
		20,143
Total Colombia		31,709
(Cost \$30,954)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
4.375% due 04/30/2025	650	611
5.625% due 04/30/2043	10,600	9,119
Total Costa Rica		9,730
(Cost \$10,573)		
DOMINICAN REPUBLIC 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.500% due 01/27/2025	3,600	3,690
5.950% due 01/25/2027	5,300	5,472
6.850% due 01/27/2045	2,400	2,490
6.875% due 01/29/2026	4,700	5,184
Total Dominican Republic		16,836
(Cost \$16,537)		
ECUADOR 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Ecuador Government International Bond		
9.650% due 12/13/2026	8,200	8,870
10.750% due 03/28/2022	11,700	13,089
Total Ecuador		21,959
(Cost \$20,057)		
EGYPT 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Egypt Government International Bond		
6.125% due 01/31/2022	6,100	6,345
7.500% due 01/31/2027	2,900	2,453
Total Egypt		8,798
(Cost \$8,400)		
EL SALVADOR 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
El Salvador Government International Bond		
6.375% due 01/18/2027	2,000	1,800
7.625% due 02/01/2041	9,430	8,800
7.650% due 06/15/2035	2,800	2,597
8.250% due 04/10/2032	4,690	4,591
Total El Salvador		17,588
(Cost \$22,383)		
ETHIOPIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Ethiopia International Bond		
6.625% due 12/11/2024	4,400	4,176
Total Ethiopia		4,176
(Cost \$4,390)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
GABON 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Gabon Government International Bond		
5.375% due 12/12/2024	\$ 10,202	\$ 9,811
Total Gabon		9,811
(Cost \$9,553)		
GHANA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Ghana International Bond		
8.125% due 01/18/2026	1,500	1,450
9.250% due 09/15/2022	900	944
Total Ghana		2,394
(Cost \$2,389)		
GUATEMALA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	6,410	6,474
5.750% due 06/06/2022	7,990	8,737
Total Guatemala		15,211
(Cost \$14,312)		
HONG KONG 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Nexen Energy ULC		
6.400% due 05/15/2037	2,460	3,050
7.500% due 07/30/2039	7,440	10,417
Total Hong Kong		13,467
(Cost \$12,390)		
INDIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Export-Import Bank of India		
3.375% due 08/05/2026	3,000	2,894
Total India		2,894
(Cost \$2,998)		
INDONESIA 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Majapahit Holding BV		
7.750% due 01/20/2020	540	614
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,400	3,562
Pertamina Persero PT		
4.300% due 05/20/2023	5,050	5,210
4.875% due 05/03/2022	4,900	5,193
5.250% due 05/23/2021	2,900	3,110
6.000% due 05/03/2042	11,205	11,721
6.450% due 05/30/2044	370	409
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.250% due 10/24/2042	9,000	8,825
		38,644
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 2,500	2,747
4.625% due 04/15/2043	\$ 1,600	1,616
5.125% due 01/15/2045	1,100	1,155
5.250% due 01/08/2047	6,600	7,050
6.750% due 01/15/2044	6,250	8,030
		20,598

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Kazakhstan		
(Cost \$57,750)		\$ 62,257
LITHUANIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Lithuania Government International Bond		
5.125% due 09/14/2017	\$ 250	255
7.375% due 02/11/2020	3,400	3,872
Total Lithuania		4,127
(Cost \$4,121)		
LUXEMBOURG 6.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 6.6%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	10,100	10,226
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
5.989% due 01/23/2021	1,500	1,625
6.510% due 03/07/2022	1,000	1,109
7.288% due 08/16/2037	9,810	11,526
8.625% due 04/28/2034	1,800	2,364
Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.		
6.298% due 05/15/2017	23,860	24,065
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.180% due 06/28/2019	22,800	24,106
5.500% due 02/26/2024	3,700	3,832
6.125% due 02/07/2022	500	551
Total Luxembourg		79,404
(Cost \$75,480)		
MALAYSIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Petronas Capital Ltd.		
4.500% due 03/18/2045	100	108
7.875% due 05/22/2022	2,800	3,464
Total Malaysia		3,572
(Cost \$3,176)		
MEXICO 5.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,500	1,459
Comision Federal de Electricidad		
5.750% due 02/14/2042	5,775	5,587
6.125% due 06/16/2045	3,500	3,491
Petroleos Mexicanos		
2.750% due 04/21/2027	EUR 3,700	3,474
3.750% due 03/15/2019	8,300	9,278
5.500% due 06/27/2044	\$ 5,000	4,325
6.500% due 06/02/2041	10,035	9,758
6.625% due 06/15/2035	2,150	2,177
6.625% due 06/15/2038	9,800	9,751
6.875% due 08/04/2026	700	768
8.625% due 02/01/2022	4,580	5,359
		55,427
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	EUR 2,400	2,148
5.750% due 10/12/2110	\$ 8,300	8,064
6.050% due 01/11/2040	1,000	1,125
		11,337
Total Mexico		66,764
(Cost \$70,629)		

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

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

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

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

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

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

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

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(a) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レボ価値	レボ契約の受取 ⁽¹⁾
JPS	0.610%	02/28/2017	03/01/2017	\$ 15,100	Ginnie Mae 3.000% due 01/20/2047	\$ (15,548)	\$ 15,100	\$ 15,100
RDR	0.600%	02/28/2017	03/01/2017	74,500	U.S. Treasury Notes 1.750% due 12/31/2020	(75,967)	74,500	74,501
Total Repurchase Agreements						\$ (81,515)	\$ 89,600	\$ 89,601

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

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

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

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

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

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

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

取引相手	レボ契約の受取	リバースレボの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取) 差入れ	ネット エクスポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	\$ 0	\$ (2,724)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,724)	\$ 2,684	\$ (40)
JPS	15,100	0	0	0	15,100	(15,548)	(448)
RDR	74,501	0	0	0	74,501	(75,967)	(1,466)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 89,601	\$ (2,724)	\$ 0	\$ 0	\$ 86,877	\$ (15,883)	\$ (1,427)

⁽⁴⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

FUTURES CONTRACTS:

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

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	\$ 5,000	\$ 261	\$ 35	\$ 0	\$ (5)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.400%	02/21/2027	28,600	122	122	26	0
Total Swap Agreements					\$ 383	\$ 157	\$ 26	\$ (5)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

(d) Cash of \$2,495 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2017. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 12	\$ 26	\$ 38	\$ 0	\$ (2)	\$ (5)	\$ (7)

(e) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	03/2017	\$ 45,800	EUR 43,167	\$ 69	\$ 0
BPS	04/2017	\$ 43,167	\$ 45,874	0	(70)
CBK	03/2017	JPY 1,472,339	EUR 12,898	0	(261)
GLM	03/2017	\$ 5,558	EUR 5,144	0	(92)
HUS	03/2017	13,080	JPY 1,472,339	70	0
HUS	04/2017	JPY 1,472,339	\$ 13,111	0	(68)
JPM	03/2017	EUR 44,204	47,330	359	0
RBC	03/2017	4,107	4,377	13	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 511	\$ (491)

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

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

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

SWAP AGREEMENTS:

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

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

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

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

^(a) 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.

^(b) 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.

^(c) 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.

^(d) 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25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25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25期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率					
21期(2015年5月20日)	円	%		%		%	百万円
	10,183	0.0		89.3		—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0		91.2		—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0		39.0		—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0		24.4		—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0		—		—	1,681

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%		%		%
2016年11月21日	10,184	—		24.4		—
11月末	10,184	0.0		27.9		—
12月末	10,184	0.0		11.9		—
2017年1月末	10,184	0.0		11.6		—
2月末	10,184	0.0		5.9		—
3月末	10,184	0.0		6.2		—
4月末	10,184	0.0		—		—
(期 末)						
2017年5月22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。

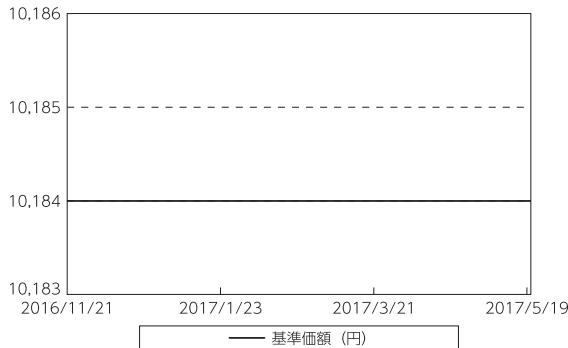
○運用経過

●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。

基準価額の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

公社債

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	社債券	—	300,314 (777,900)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

その他有価証券

		買付額	売付額
国		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	178,799,922	180,299,921

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5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

(2017年5月22日現在)

国内その他有価証券

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,599,999	% 95.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,599,999	% 94.2
コール・ローン等、その他	98,830	5.8
投資信託財産総額	1,698,829	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,698,829,231
コール・ローン等	98,829,950
その他有価証券(評価額)	1,599,999,281
(B) 負債	16,981,227
未払解約金	16,981,064
未払利息	163
(C) 純資産総額(A－B)	1,681,848,004
元本	1,651,473,732
次期繰越損益金	30,374,272
(D) 受益権総口数	1,651,473,732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 4,340,785,954円
期中追加設定元本額 377,829,430円
期中一部解約元本額 3,067,141,652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	284,151,127円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	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>	283,694,306円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,955円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	5,744,737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)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	551,512円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	80,349,636円

○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,317,144
受取利息	1,357,953
支払利息	△ 40,809
(B) 有価証券売買損益	△ 1,220,116
売買損	△ 1,220,116
(C) 当期損益金(A+B)	97,028
(D) 前期繰越損益金	79,760,468
(E) 追加信託差損益金	6,951,980
(F) 解約差損益金	△56,435,204
(G) 計(C+D+E+F)	30,374,272
次期繰越損益金(G)	30,374,272

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	3,148,614円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67,305円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	3,491,498円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756,099円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684,529円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	924,121円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,312,527円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	105,642円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	2,984,793円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	2,557,537円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,545,187円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,124,755円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年1回決算型）	2,990,177円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年1回決算型）	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	3,175,643円
PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）	679,527円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	1,616,484円
三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	25,781,668円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型）	4,824,746円
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）	1,375,668円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（年2回分配型）	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド（ラップ向け）	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（年2回分配型）	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド＜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）	982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）	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	4,243,064円
三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	315,194,509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
バンクローンファンドUSA（為替ヘッジあり）2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,993,280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）	6,526,415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	1,651,473,732円