

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	2020年11月20日まで（2011年2月16日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、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、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。</p> <p>JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイド（円ヘッジベース）をベンチマークとします。ポートフォリオの実質的な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。実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてCCC-格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB-格相当以上を維持します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。投資信託証券への運用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。</p>	
主要運用対象	PIMCO ニューワールド 円インカムファンド (毎月分配型)	ピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンド投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド	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債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
	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）

PIMCO ニューワールド
円インカムファンド（毎月分配型）

第74期（決算日：2017年6月20日）
 第75期（決算日：2017年7月20日）
 第76期（決算日：2017年8月21日）
 第77期（決算日：2017年9月20日）
 第78期（決算日：2017年10月20日）
 第79期（決算日：2017年11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「PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）」は、去る11月20日に第79期の決算を行いましたので、法令に基づいて第74期～第79期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバー シファイド (円ヘッジベース)	期騰落率	債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 落率						
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
50期(2015年6月22日)	9,754	35	△2.1	299.47	△1.3	0.1	—	99.6	38,958
51期(2015年7月21日)	9,744	35	0.3	300.20	0.2	0.1	—	99.5	38,377
52期(2015年8月20日)	9,525	35	△1.9	297.35	△0.9	0.1	—	99.7	36,863
53期(2015年9月24日)	9,329	35	△1.7	297.65	0.1	0.1	—	99.5	35,308
54期(2015年10月20日)	9,438	35	1.5	302.28	1.6	0.1	—	99.5	34,897
55期(2015年11月20日)	9,366	35	△0.4	301.94	△0.1	0.1	—	99.7	33,354
56期(2015年12月21日)	9,102	35	△2.4	296.48	△1.8	0.1	—	99.6	31,408
57期(2016年1月20日)	8,882	35	△2.0	292.09	△1.5	0.1	—	99.6	30,093
58期(2016年2月22日)	9,044	35	2.2	298.25	2.1	0.1	—	99.6	29,511
59期(2016年3月22日)	9,397	35	4.3	310.35	4.1	0.1	—	99.3	29,467
60期(2016年4月20日)	9,550	35	2.0	315.92	1.8	0.1	—	99.5	28,846
61期(2016年5月20日)	9,453	35	△0.6	313.99	△0.6	0.1	—	99.7	27,760
62期(2016年6月20日)	9,554	35	1.4	318.68	1.5	0.0	—	99.4	27,259
63期(2016年7月20日)	9,891	35	3.9	330.97	3.9	0.0	—	99.7	27,017
64期(2016年8月22日)	10,021	35	1.7	336.35	1.6	0.0	—	99.5	26,331
65期(2016年9月20日)	9,855	35	△1.3	332.70	△1.1	0.0	—	99.4	24,902
66期(2016年10月20日)	9,884	25	0.5	333.92	0.4	0.0	—	99.5	24,253
67期(2016年11月21日)	9,385	25	△4.8	317.49	△4.9	0.0	—	99.5	22,055
68期(2016年12月20日)	9,414	25	0.6	318.00	0.2	0.0	—	99.7	21,475
69期(2017年1月20日)	9,558	25	1.8	324.28	2.0	0.0	—	99.5	21,483
70期(2017年2月20日)	9,624	25	1.0	328.08	1.2	0.0	—	99.6	21,299
71期(2017年3月21日)	9,649	25	0.5	330.01	0.6	0.0	—	99.7	21,074
72期(2017年4月20日)	9,757	25	1.4	334.66	1.4	—	—	99.7	21,058
73期(2017年5月22日)	9,782	25	0.5	336.69	0.6	—	—	99.7	20,781
74期(2017年6月20日)	9,830	25	0.7	339.89	1.0	—	—	99.7	20,638
75期(2017年7月20日)	9,799	25	△0.1	339.55	△0.1	—	—	99.7	20,276
76期(2017年8月21日)	9,847	25	0.7	342.23	0.8	—	—	99.5	20,140
77期(2017年9月20日)	9,933	25	1.1	346.24	1.2	—	—	99.7	20,046
78期(2017年10月20日)	9,953	25	0.5	346.81	0.2	—	—	99.7	19,818
79期(2017年11月20日)	9,870	25	△0.6	344.36	△0.7	—	—	99.7	19,479

(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) J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。組入比率の調整を行わない指数として J Pモルガン EMB I グローバルがあります。J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド (円ヘッジベース) は、J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが計算したものです。当指数は、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。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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		J P モルガ ン E M B I グロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円 ヘ ッ ジ ベ ー ス)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第74期	(期首)	円	%		%	%	%	%
	2017年5月22日	9,782	—	336.69	—	—	—	99.7
	5月末	9,827	0.5	338.60	0.6	—	—	99.7
	(期末) 2017年6月20日	9,855	0.7	339.89	1.0	—	—	99.7
第75期	(期首)							
	2017年6月20日	9,830	—	339.89	—	—	—	99.7
	6月末	9,774	△0.6	337.91	△0.6	—	—	99.7
第76期	(期首)							
	2017年7月20日	9,824	△0.1	339.55	△0.1	—	—	99.7
	7月末	9,799	—	339.55	—	—	—	99.7
第77期	(期首)							
	2017年8月21日	9,815	0.2	339.72	0.1	—	—	99.8
	8月末	9,872	0.7	342.23	0.8	—	—	99.5
第78期	(期首)							
	2017年9月20日	9,847	—	342.23	—	—	—	99.5
	9月末	9,899	0.5	344.63	0.7	—	—	99.6
第79期	(期首)							
	2017年10月20日	9,958	1.1	346.24	1.2	—	—	99.7
	10月末	9,933	—	346.24	—	—	—	99.7
第79期	(期首)							
	2017年11月20日	9,895	△0.6	344.36	△0.7	—	—	99.7
	11月末	9,926	△0.3	345.97	△0.2	—	—	99.8

(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。

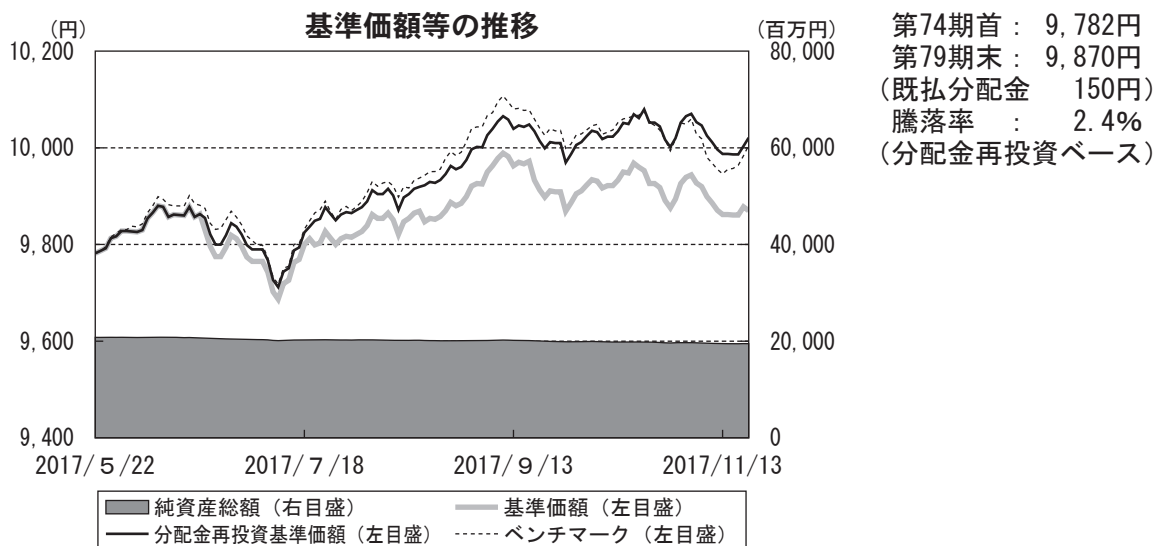
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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74期～第79期：2017/5/23～2017/11/20）

基準価額の動き	基準価額は当作成期首に比べ2.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
ベンチマークとの差異	ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（2.3%）を0.1%上回りました。



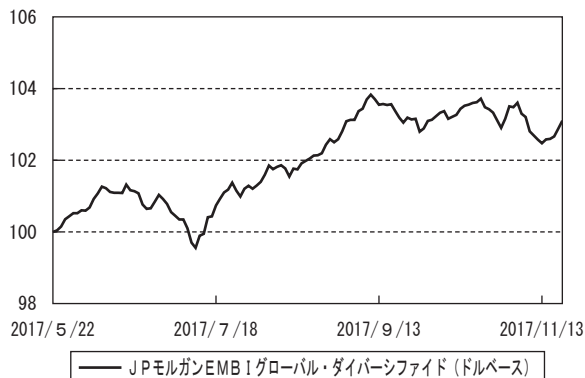
- ・分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと ・ 国別配分戦略において、アルゼンチンに対して積極姿勢としたこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 為替ヘッジによるコストがかかったこと

投資環境について

（第74期～第79期：2017/5/23～2017/11/20）

債券市況の推移
（当作成期首を100として指数化）

◎債券市況

- ・当作成期は、一時原油価格が軟調な時期を除いて堅調に推移したことや世界的に株式市場が堅調となっ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などから、エマージング債券市況は上昇しました。

◎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11月20日のコール・レートは-0.047%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）>

- ・円建て外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカムファンドへの投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れるとともに、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継続しました。
- ・当作成期は、為替ヘッジによるコストがマイナス要因となったものの、エマージング債券市況が上昇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 エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンド>

基準価額は当作成期首に比べ3.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。為替ヘッジを行ったため、為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。

◎国別配分戦略

- ・国別配分戦略については、中南米諸国の中で割安感があり、ファンダメンタルズの改善が期待できるアルゼンチン、政治動向には注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などに対して積極姿勢としました。一方、地政学的リスクや相対的にファンダメンタルズが脆弱で対外資金に対する依存度が高い点を考慮し、ハンガリーに対して消極姿勢としました。

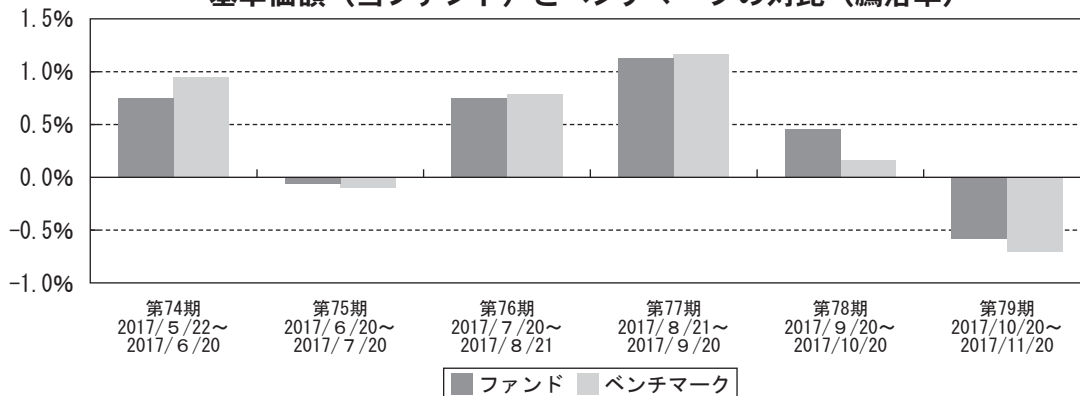
<マネー・マーケット・マザーファンド>

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（第74期～第79期：2017/5/23～2017/11/20）

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

<PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）>

・ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ヘッジベース）の騰落率を0.1%上回りました。投資した円建て外国投資信託の騰落率が、ベンチマークを上回ったことによるものです。

<ピムコ エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンド>

・ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ヘッジベース）の騰落率を1.0%上回りました。主な要因は以下の通りです。

（プラス要因）

・国別配分戦略において、アルゼンチンやブラジルに対して積極姿勢としたこと。

（マイナス要因）

・国別配分戦略において、ロシアに対して積極姿勢としたこと。

・以上の結果、プラス要因がマイナス要因を上回ったため、ベンチマークを上回りました。

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74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	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	2017年10月21日～ 2017年11月20日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.254%	0.254%	0.253%	0.251%	0.251%	0.253%
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,337	2,346	2,360	2,376	2,387	2,394

（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

<PIMCO ニューワールド円インカムファンド（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 エマージング ボンド（エン・ヘッジド）インカム ファンド>

◎運用環境の見通し

- ・エマージング諸国は、国際収支や外貨準備の動向、財政赤字の削減などの観点でファンダメンタルズは良好な状態にあると見ており、世界的に資産価格が金融政策等により割高な状態にあると見られる中で、エマージング市場の資産の相対的な魅力度は高いと考えています。しかし、短期的には米国の政治動向や先進国の金融政策の動向、コモディティ価格の動向などの外部環境の変化による影響について注意が必要と考えています。

◎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もたらす影響が国によって異なることを考慮し、各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を慎重に選別する方針です。
- ・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などについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮してハンガリーを消極姿勢とするほか、低水準の利回りや中国の経済成長の鈍化の影響が懸念されるフィリピンについて消極姿勢とする方針です。
- ・なお、保有外貨建資産に対し、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

<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CP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

項 目	第74期～第79期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(42)	(0.431)	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)	(37)	(0.377)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	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	82	0.831	
作成期中の平均基準価額は、9,854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5月23日～2017年11月20日)

投資信託証券

銘 柄		第74期～第79期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
ビムコ エマージング ボンド(エン・ヘッジ) インカム ファンド	67	574,320	230	1,958,000	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

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73期末		第79期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
ビムコ	エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド		2,454		2,291	19,415,873	99.7
	合 計		2,454		2,291	19,415,873	99.7

(注) 比率はP I M C O ニューワールド円インカムファンド（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73期末		第79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			26,506		26,506	26,994

マザーファンドの組入資産の明細につきましては、マザーファンド頁をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

項 目	第79期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	19,415,873	99.3
マネー・マーケット・マザーファンド	26,994	0.1
コール・ローン等、その他	116,467	0.6
投資信託財産総額	19,559,334	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末
	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	2017年11月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	20,729,264,563	20,359,866,895	20,229,813,749	20,146,063,506	19,908,289,415	19,559,334,071
コール・ローン等	53,681,413	59,503,447	68,505,245	63,110,533	67,728,267	56,466,466
投資信託受益証券(評価額)	20,578,589,033	20,213,369,331	20,034,314,387	19,985,958,856	19,753,567,031	19,415,873,488
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	26,994,117	26,994,117	26,994,117	26,994,117	26,994,117	26,994,117
未収入金	70,000,000	60,000,000	100,000,000	70,000,000	60,000,000	60,000,000
(B) 負債	90,521,148	83,515,157	89,220,742	99,411,585	89,768,296	80,262,184
未払収益分配金	52,487,481	51,731,467	51,131,517	50,455,918	49,778,897	49,338,104
未払解約金	10,537,071	3,938,087	8,538,074	21,374,585	12,743,820	3,149,110
未払信託報酬	27,443,047	27,791,372	29,493,601	27,527,349	27,192,517	27,720,887
未払利息	97	103	107	119	101	93
その他未払費用	53,452	54,128	57,443	53,614	52,961	53,990
(C) 純資産総額(A-B)	20,638,743,415	20,276,351,738	20,140,593,007	20,046,651,921	19,818,521,119	19,479,071,887
元本	20,994,992,454	20,692,587,188	20,452,607,180	20,182,367,331	19,911,558,933	19,735,241,845
次期繰越損益金	△ 356,249,039	△ 416,235,450	△ 312,014,173	△ 135,715,410	△ 93,037,814	△ 256,169,958
(D) 受益権総口数	20,994,992,454口	20,692,587,188口	20,452,607,180口	20,182,367,331口	19,911,558,933口	19,735,241,845口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,830円	9,799円	9,847円	9,933円	9,953円	9,870円

○損益の状況

項 目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	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	2017年10月21日～ 2017年11月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	101,825,933	98,004,591	97,058,880	93,450,532	92,337,149	91,495,289
受取配当金	101,828,477	98,007,322	97,061,460	93,453,948	92,339,019	91,497,444
受取利息	—	42	14	57	83	—
支払利息	△ 2,544	△ 2,773	△ 2,594	△ 3,473	△ 1,953	△ 2,155
(B) 有価証券売買損益	80,253,899	△ 83,545,324	83,017,705	156,762,504	25,543,782	△ 178,338,301
売買益	81,560,157	1,543,623	83,852,744	158,153,472	25,849,663	753,475
売買損	△ 1,306,258	△ 85,088,947	△ 835,039	△ 1,390,968	△ 305,881	△ 179,091,776
(C) 信託報酬等	△ 27,496,499	△ 27,845,500	△ 29,551,044	△ 27,580,963	△ 27,245,478	△ 27,774,877
(D) 当期損益金(A+B+C)	154,583,333	△ 13,386,233	150,525,541	222,632,073	90,635,453	△ 114,617,889
(E) 前期繰越損益金	△ 1,388,712,228	△ 1,268,084,396	△ 1,317,740,412	△ 1,202,248,527	△ 1,016,250,765	△ 966,757,121
(F) 追加信託差損益金	930,367,337	916,966,646	906,332,215	894,356,962	882,356,395	874,543,156
(配当等相当額)	(1,374,366,209)	(1,354,570,310)	(1,338,860,812)	(1,321,170,608)	(1,303,443,015)	(1,291,901,069)
(売買損益相当額)	(△ 443,998,872)	(△ 437,603,664)	(△ 432,528,597)	(△ 426,813,646)	(△ 421,086,620)	(△ 417,357,913)
(G) 計(D+E+F)	△ 303,761,558	△ 364,503,983	△ 260,882,656	△ 85,259,492	△ 43,258,917	△ 206,831,854
(H) 収益分配金	△ 52,487,481	△ 51,731,467	△ 51,131,517	△ 50,455,918	△ 49,778,897	△ 49,338,104
次期繰越損益金(G+H)	△ 356,249,039	△ 416,235,450	△ 312,014,173	△ 135,715,410	△ 93,037,814	△ 256,169,958
追加信託差損益金	930,367,337	916,966,646	906,332,215	894,356,962	882,356,395	874,543,156
(配当等相当額)	(1,374,366,209)	(1,354,570,310)	(1,338,860,812)	(1,321,170,608)	(1,303,443,015)	(1,291,901,069)
(売買損益相当額)	(△ 443,998,872)	(△ 437,603,664)	(△ 432,528,597)	(△ 426,813,646)	(△ 421,086,620)	(△ 417,357,913)
分配準備積立金	3,532,633,788	3,500,178,506	3,489,584,836	3,476,170,471	3,450,743,747	3,434,569,807
繰越損益金	△ 4,819,250,164	△ 4,833,380,602	△ 4,707,931,224	△ 4,506,242,843	△ 4,426,137,956	△ 4,565,282,921

(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 21,245,453,204円
 作成期中追加設定元本額 0円
 作成期中一部解約元本額 1,510,211,359円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9870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256,169,958円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	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	2017年10月21日～ 2017年11月20日
費用控除後の配当等収益額	86,449,855円	70,159,024円	81,130,833円	83,149,015円	70,995,762円	63,720,387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	1,374,366,209円	1,354,570,310円	1,338,860,812円	1,321,170,608円	1,303,443,015円	1,291,901,069円
分配準備積立金額	3,498,671,414円	3,481,750,949円	3,459,585,520円	3,443,477,374円	3,429,526,882円	3,420,187,524円
当ファンドの分配対象収益額	4,959,487,478円	4,906,480,283円	4,879,577,165円	4,847,796,997円	4,803,965,659円	4,775,808,980円
1万口当たり収益分配対象額	2,362円	2,371円	2,385円	2,401円	2,412円	2,419円
1万口当たり分配金額	25円	25円	25円	25円	25円	25円
収益分配金金額	52,487,481円	51,731,467円	51,131,517円	50,455,918円	49,778,897円	49,338,104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60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74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25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> 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 エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド
運用方針	ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド (円ヘッジベース) を上回る投資成果をめざします。
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債券およびその派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC-格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・ 投資する債券の平均格付けは、原則としてB-格相当以上に維持します。 ・ 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。 ・ 米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。 ・ 資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券 (MBS)、資産担保証券 (ABS) 等にも投資を行います。 ・ 原則として、為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
決算日	原則として毎年10月31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。

(※) ピムコ エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンドに関して、「主要運用対象」への投資は、原則として「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」の投資信託証券への投資を通じて行います。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2016版から抜粋して作成しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム 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 エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド
(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド (エン・ヘッジド)
インカム ファンド
千米ドル

投資収入：

受取利息 (外国税額控除後) *	0
雑収入	13
収入合計	13

費用：

支払利息	0
その他費用	0
費用合計	0

投資純収入

13

実現純利益 (損失)：

投資有価証券	0
マスターファンド	(12, 759)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	67, 613
外貨	(2, 553)
実現純利益 (損失)	52, 301

未実現評価益 (評価損) の純変動：

投資有価証券	0
マスターファンド	62, 028
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(15, 659)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	22
未実現評価益 (評価損) の純変動	46, 391
純利益 (損失)	98, 692

運用による純資産の純増 (減) 額

98, 705

*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 エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド
(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド (エン・ヘッジド)
インカム ファンド
千米ドル

純資産の増加 (減少) :

運用 :

投資純収入	13
実現純利益 (損失)	52,301
未実現評価益 (評価損) の純変動	46,391
運用による純資産の純増 (減) 額	98,705

分配 :

分配金額合計	(29,125)
--------	----------

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	(58,676)
---------------------------	----------

純資産の増 (減) 額合計

10,904

純資産 :

期首	435,070
期末	445,974

(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 エマージング ボンド (エン・ヘッジド) インカム ファンド
(2016年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 0.4%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.4%		
TIME DEPOSITS 0.4%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 372	\$ 372
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.150% due 11/01/2016	1	1
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	296	296
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	587	587
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	21	21
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.150% due 11/01/2016	318	318
		<u>1,596</u>
Total Short-Term Instruments (Cost \$1,596)		<u>1,596</u>
Total Investments in Securities (Cost \$1,596)		<u>1,596</u>
□数 (単位:千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES 103.7%		
MUTUAL FUNDS 103.7%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M) (Cost \$434,759)		
	33,983	462,509
Total Investments in Affiliates (Cost \$434,759)		<u>462,509</u>
Total Investments 104.1% (Cost \$436,355)		<u>\$ 464,105</u>
Financial Derivative		
Instruments (a) (4.1%) (Cost or Premiums, net \$0)		<u>(18,150)</u>
Other Assets and Liabilities, net 0.0%		<u>19</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 445,974</u>

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

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

(a) 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	資産	負債	資産	負債
AZD	11/2016	\$ 632		JPY 65,820	\$ 0	\$ 0	(6)
B0A	11/2016	1,727		179,880	0	0	(16)
BPS	11/2016	4,508		469,106	0	0	(44)
BPS	01/2017	43,643		4,348,535	0	0	(2,143)
BRC	01/2017	22,447		2,308,300	0	0	(418)
CBK	11/2016	JPY 110,222		\$ 1,068	19	0	0
CBK	11/2016	\$ 149,421		JPY 15,143,282	0	0	(5,316)
CBK	12/2016	2,000		210,353	3	0	0
HUS	11/2016	JPY 290,000		\$ 2,751	0	0	(8)
HUS	11/2016	210,000		1,999	1	0	0
JPM	11/2016	\$ 23,128		JPY 2,326,823	0	0	(981)
SCX	11/2016	JPY 15,351,160		\$ 146,727	643	0	0
SCX	11/2016	\$ 173,281		JPY 17,455,584	0	0	(7,172)

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	12/2016	\$ 146,289	JPY 15,291,554	\$ 0	\$ (630)
SOG	11/2016	23,474	2,342,995	0	(1,172)
TDR	11/2016	JPY 15,289,528	\$ 145,089	0	(407)
TDR	12/2016	\$ 147,948	JPY 15,574,687	411	(3)
UAG	11/2016	JPY 40,000	\$ 387	6	0
UAG	11/2016	\$ 19,436	JPY 1,945,624	0	(917)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 1,083	\$ (18,233)

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2016年10月31日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.5%		
ANGOLA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Angolan Government International Bond		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,000	\$ 983
Total Angola (Cost \$929)		983
ARGENTINA 4.3%		
SOVEREIGN ISSUES 4.3%		
Argentina Government International Bond		
2.500% due 12/31/2038	5,900	4,047
3.875% due 01/15/2022	EUR 1,700	1,836
5.000% due 01/15/2027	1,700	1,773
6.250% due 04/22/2019	\$ 4,500	4,781
6.625% due 07/06/2028	150	155
6.875% due 04/22/2021	3,600	3,904
7.125% due 07/06/2036	150	155
7.500% due 04/22/2026	9,500	10,402
7.625% due 04/22/2046	3,900	4,269
8.750% due 06/02/2017	3,500	3,637
8.750% due 05/07/2024	700	844
Argentine Bonos del Tesoro		
15.500% due 10/17/2026	ARS 15,979	1,071
16.000% due 10/17/2023	6,743	452
18.200% due 10/03/2021	10,400	734
Provincia de Buenos Aires		
9.950% due 06/09/2021	\$ 800	914
10.875% due 01/26/2021 (d)	600	693
Provincia de Cordoba		
7.125% due 06/10/2021	200	207
Total Argentina (Cost \$38,098)		39,874
AZERBAIJAN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	2,300	2,599
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	2,400	2,487
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	3,800	3,793
		6,280
Total Azerbaijan (Cost \$8,428)		8,879
BERMUDA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	7,000	7,581
Total Bermuda (Cost \$7,353)		7,581
BRAZIL 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.8%		
Banco do Brasil S.A.		
3.875% due 10/10/2022	6,086	5,827
Caixa Economica Federal		
4.500% due 10/03/2018	5,000	5,114
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
5.750% due 10/27/2021	6,500	6,605

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Petrobras Global Finance BV		
4.875% due 03/17/2020	\$ 20,400	\$ 20,599
5.625% due 05/20/2043	14,300	11,307
5.750% due 01/20/2020	1,500	1,552
6.750% due 01/27/2041	500	445
6.850% due 06/05/2115	1,000	855
6.875% due 01/20/2040	500	450
8.375% due 05/23/2021	1,100	1,220
		53,974
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
6.369% due 06/16/2018	1,800	1,909
Brazil Government International Bond		
2.625% due 01/05/2023	2,900	2,687
5.625% due 02/21/2047	2,700	2,592
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	14,100	13,888
		21,076
Total Brazil (Cost \$76,035)		75,050
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	1,600	1,766
Total British Virgin Islands (Cost \$1,729)		1,766
CAYMAN ISLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Interoceania V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,000	1,230
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 05/31/2018	271	264
Total Cayman Islands (Cost \$1,134)		1,494
CHILE 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
4.875% due 11/04/2044	12,800	12,872
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Chile Government International Bond		
3.625% due 10/30/2042	2,000	2,050
Total Chile (Cost \$14,773)		14,922
CHINA 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Dianjian Haixing Ltd.		
4.050% due 10/21/2019 (a)	900	931
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	300	303
4.200% due 07/27/2026 (d)	300	306
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.375% due 04/10/2024	6,300	6,876
Total China (Cost \$7,797)		8,416

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
COLOMBIA 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	\$ 8,850	\$ 7,854
7.375% due 09/18/2043	4,475	4,576
		12,430
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Colombia Government International Bond		
5.625% due 02/26/2044	5,400	5,927
6.125% due 01/18/2041	4,300	4,934
7.375% due 09/18/2037	3,700	4,754
		15,615
Total Colombia (Cost \$28,280)		28,045
COSTA RICA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	5,400	4,831
7.000% due 04/04/2044	5,050	5,246
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	434
Total Costa Rica (Cost \$10,432)		10,511
CROATIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Croatia Government International Bond		
6.000% due 01/26/2024	5,100	5,767
Total Croatia (Cost \$5,453)		5,767
DOMINICAN REPUBLIC 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Dominican Republic Government International Bond		
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,672
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,440
Total Dominican Republic (Cost \$6,163)		6,112
ECUADOR 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ecuardor Government International Bond		
10.750% due 03/28/2022	8,400	8,904
Total Ecuador (Cost \$8,400)		8,904
EGYPT 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Egypt Government International Bond		
5.875% due 06/11/2025	3,100	2,882
Total Egypt (Cost \$3,074)		2,882
EL SALVADOR 2.1%		
SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
El Salvador Government International Bond		
5.875% due 01/30/2025	5,400	5,373
7.625% due 09/21/2034	2,700	2,923
7.625% due 02/01/2041	1,790	1,846
7.650% due 06/15/2035	6,465	6,730
8.250% due 04/10/2032	2,450	2,682

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total El Salvador (Cost \$19,882)	\$	19,554
GABON 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Gabon Government International Bond		
6.375% due 12/12/2024	\$ 7,283	6,709
Total Gabon (Cost \$7,556)		6,709
GHANA 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Republic of Ghana International Bond		
7.875% due 08/07/2023	300	288
9.250% due 09/15/2022	5,650	5,870
Total Ghana (Cost \$6,016)		6,158
GUATEMALA 0.5% SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	2,800	2,946
5.750% due 06/06/2022	700	784
8.125% due 10/08/2034	700	938
Total Guatemala (Cost \$4,590)		4,668
HONG KONG 0.4% CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
CNPC General Capital Ltd.		
2.750% due 05/14/2019	3,900	3,980
Total Hong Kong (Cost \$3,883)		3,980
HUNGARY 1.8% SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Hungary Government International Bond		
5.375% due 02/21/2023	2,000	2,273
5.375% due 03/25/2024	9,600	11,048
5.750% due 11/22/2023	3,400	3,972
Total Hungary (Cost \$16,081)		17,293
INDIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Export-Import Bank of India		
3.375% due 08/05/2026	2,700	2,683
Total India (Cost \$2,700)		2,683
INDONESIA 6.9% CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Majapahit Holding BV		
7.750% due 01/20/2020	3,000	3,443
Pelabuhan Indonesia II PT		
4.250% due 05/05/2025	4,600	4,629
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,100	3,295

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Pertamina Persero PT		
4.875% due 05/03/2022	\$ 900	\$ 963
5.250% due 05/23/2021	1,200	1,299
5.625% due 05/20/2043	300	302
6.450% due 05/30/2044	12,100	13,364
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk		
5.125% due 05/16/2024	7,800	8,344
Perusahaan Listrik Negara PT		
5.500% due 11/22/2021	400	444
		36,083
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 1,800	2,054
3.375% due 07/30/2025	3,600	4,276
3.750% due 04/25/2022	\$ 17,100	17,799
4.125% due 01/15/2025	1,900	1,998
4.750% due 01/08/2026	800	874
5.125% due 01/15/2045	450	491
6.750% due 01/15/2044	500	660
		28,152
Total Indonesia (Cost \$60,763)		64,235
IRELAND 1.5% CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Russian Railways via RZD Capital PLC		
3.450% due 10/06/2020	2,400	2,384
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
3.035% due 02/21/2018	EUR 1,700	1,889
5.942% due 11/21/2023	\$ 1,800	1,864
6.025% due 07/05/2022	4,800	5,036
6.902% due 07/09/2020	2,500	2,700
Total Ireland (Cost \$13,502)		13,873
IVORY COAST 0.8% SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.375% due 07/23/2024	3,400	3,443
6.375% due 03/03/2028	3,800	3,979
Total Ivory Coast (Cost \$7,090)		7,422
JAMAICA 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	1,900	2,195
Total Jamaica (Cost \$1,900)		2,195
JORDAN 0.6% SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027 (b)	5,300	5,280
Total Jordan (Cost \$5,280)		5,280
KAZAKHSTAN 5.5% CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%		
Intergas Finance BV		
6.375% due 05/14/2017	2,416	2,446

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
KazMunayGas National Co. JSC		
6.375% due 04/09/2021	\$ 1,000	\$ 1,102
7.000% due 05/05/2020	19,600	21,829
9.125% due 07/02/2018	1,970	2,164
Samruk-Energy JSC		
3.750% due 12/20/2017	13,300	13,411
		40,952
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
KazAgro National Management Holding JSC		
3.255% due 05/22/2019	EUR 6,500	7,065
Kazakhstan Government International Bond		
6.500% due 07/21/2045	\$ 3,100	3,719
		10,784
Total Kazakhstan (Cost \$52,461)		51,736
KENYA 0.6% SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Kenya Government International Bond		
5.875% due 06/24/2019	5,400	5,609
Total Kenya (Cost \$5,516)		5,609
LITHUANIA 1.1% SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Lithuania Government International Bond		
6.625% due 02/01/2022	6,200	7,519
7.375% due 02/11/2020	2,400	2,825
Total Lithuania (Cost \$9,944)		10,344
LUXEMBOURG 4.7% CORPORATE BONDS & NOTES 4.7%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	14,500	14,347
6.000% due 11/27/2023	4,100	4,351
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
9.250% due 04/23/2019	2,740	3,132
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.180% due 06/28/2019	6,400	6,747
5.500% due 02/26/2024	15,700	15,602
Total Luxembourg (Cost \$43,385)		44,179
MEXICO 5.7% CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,100	1,092
Comision Federal de Electricidad		
4.750% due 02/23/2027	1,400	1,428
Petroleos Mexicanos		
1.875% due 04/21/2022	EUR 1,400	1,486
2.750% due 04/21/2027	3,000	2,904
4.250% due 01/15/2025	\$ 3,200	3,088
5.125% due 03/15/2023	EUR 1,200	1,467
5.500% due 01/21/2021	\$ 5,900	6,269
5.625% due 01/23/2046	6,200	5,385
6.375% due 01/23/2045	8,300	7,931
6.500% due 06/02/2041	1,860	1,817
6.875% due 08/04/2026	3,200	3,585
		36,452

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Mexico Government International Bond		
3,600% due 01/30/2025	\$ 6,500	\$ 6,646
4,000% due 03/15/2115	EUR 6,200	6,175
4,600% due 01/23/2046	\$ 1,900	1,865
5,550% due 01/21/2045	2,100	2,360
		17,046
Total Mexico		53,498
(Cost \$54,316)		
MONGOLIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Mongolia Government International Bond		
4,125% due 01/05/2018	1,500	1,448
5,125% due 12/05/2022	4,150	3,683
		5,131
Total Mongolia		5,131
(Cost \$5,645)		
MOROCCO 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Morocco Government International Bond		
3,500% due 06/19/2024	EUR 1,200	1,424
		1,424
Total Morocco		1,424
(Cost \$1,604)		
NAMIBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Namibia International Bond		
5,250% due 10/29/2025	\$ 800	834
		834
Total Namibia		834
(Cost \$793)		
NETHERLANDS 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6,375% due 10/06/2020	11,000	11,839
		11,839
Total Netherlands		11,839
(Cost \$11,912)		
OMAN 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Oman Government International Bond		
3,625% due 06/15/2021	1,200	1,211
4,750% due 06/15/2026	2,600	2,629
		3,840
Total Oman		3,840
(Cost \$3,781)		
PANAMA 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Autoridad del Canal de Panama		
4,950% due 07/29/2035	1,300	1,471
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Panama Government International Bond		
4,300% due 04/29/2053	8,800	9,020
6,700% due 01/26/2036	2,280	3,041
7,125% due 01/29/2026	8,800	11,682
		23,743
Total Panama		25,214
(Cost \$22,781)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
PERU 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
4,750% due 02/08/2022	12,900	14,171
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3,500% due 01/31/2023	6,300	6,520
Peru Government International Bond		
3,750% due 03/01/2030	EUR 700	899
8,750% due 11/21/2033	\$ 1,200	1,896
		23,486
Total Peru		23,486
(Cost \$22,334)		
PHILIPPINES 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.		
7,390% due 12/02/2024	7,100	9,470
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Philippines Government International Bond		
3,950% due 01/20/2040	5,600	6,261
		15,731
Total Philippines		15,731
(Cost \$14,467)		
POLAND 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Poland Government International Bond		
3,250% due 04/06/2026	3,500	3,639
5,000% due 03/23/2022	800	907
5,125% due 04/21/2021	4,000	4,523
		9,069
Total Poland		9,069
(Cost \$8,738)		
ROMANIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Romania Government International Bond		
2,750% due 10/29/2025	EUR 3,700	4,349
2,875% due 05/26/2028	800	927
		5,276
Total Romania		5,276
(Cost \$5,056)		
RUSSIA 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
SCF Capital Ltd.		
5,375% due 06/16/2023	\$ 3,500	3,639
		3,639
Total Russia		3,639
(Cost \$3,500)		
SAUDI ARABIA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Saudi Government International Bond		
2,375% due 10/26/2021	200	199
3,250% due 10/26/2026	2,400	2,369
4,500% due 10/26/2046	4,100	4,037
		6,605
Total Saudi Arabia		6,605
(Cost \$6,585)		
SENEGAL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Senegal Government International Bond		
8,750% due 05/13/2021	2,450	2,777
		2,777
Total Senegal		2,777
(Cost \$2,700)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SLOVENIA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Slovenia Government International Bond		
5,250% due 02/18/2024	\$ 12,900	15,030
		15,030
Total Slovenia		15,030
(Cost \$14,814)		
SOUTH AFRICA 4.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5,750% due 01/26/2021	10,630	10,720
6,750% due 08/06/2023	2,200	2,275
		12,995
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
South Africa Government International Bond		
3,750% due 07/24/2026	EUR 200	229
4,875% due 04/14/2026	\$ 5,000	5,202
5,875% due 05/30/2022 (d)	16,500	18,664
		24,095
Total South Africa		37,090
(Cost \$36,628)		
SPAIN 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
4,900% due 09/15/2021	EUR 2,200	2,582
Xunta de Galicia		
6,964% due 12/28/2017	300	356
		2,938
Total Spain		2,938
(Cost \$2,933)		
SRI LANKA 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Sri Lanka Government International Bond		
5,750% due 01/18/2022	\$ 1,900	1,931
5,875% due 07/25/2022	7,526	7,896
6,125% due 06/03/2025	600	604
6,250% due 10/04/2020	2,800	2,933
6,250% due 07/27/2021	6,145	6,445
6,825% due 07/18/2026	1,600	1,694
6,850% due 11/03/2025	1,000	1,057
		22,360
Total Sri Lanka		22,360
(Cost \$21,840)		
SUPRANATIONAL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Africa Finance Corp.		
4,375% due 04/29/2020	700	732
		732
Total Supranational		732
(Cost \$695)		
TANZANIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Tanzania Government International Bond		
7,250% due 03/09/2020	4,822	5,044
		5,044
Total Tanzania		5,044
(Cost \$4,977)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
4.500% due 08/04/2026	\$ 1,800	\$ 1,841
Total Trinidad and Tobago		1,841
(Cost \$1,800)		
TUNISIA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,646
4.500% due 06/22/2020	EUR 800	903
5.750% due 01/30/2025	\$ 1,800	1,743
8.250% due 09/19/2027	4,413	4,838
Total Tunisia		9,130
(Cost \$9,875)		
TURKEY 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	9,900	9,910
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/16/2043	6,800	6,061
Total Turkey		15,971
(Cost \$16,607)		
UKRAINE 2.3%		
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
Ukraine Government International Bond		
7.750% due 09/01/2019	5,300	5,299
7.750% due 09/01/2020	6,000	5,961
7.750% due 09/01/2021	2,600	2,568
7.750% due 09/01/2022	600	589
7.750% due 09/01/2023	500	486
7.750% due 09/01/2024	1,700	1,643
7.750% due 09/01/2026 (d)	1,800	1,722
7.750% due 09/01/2027 (d)	3,500	3,335
Total Ukraine		21,603
(Cost \$20,762)		
UNITED ARAB EMIRATES 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
DP World Ltd.		
6.850% due 07/02/2037	5,100	5,835
Total United Arab Emirates		5,835
(Cost \$5,744)		
UNITED STATES 1.4%		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%		
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.241% due 01/25/2035	443	443
GSA Trust		
0.904% due 06/25/2035	2,115	2,102
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.854% due 08/25/2045	793	741
		3,286
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.1%		
U.S. Treasury Notes		
2.000% due 08/15/2025 (f)	10,100	10,275
Total United States		13,561
(Cost \$13,393)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
URUGUAY 2.7%		
SOVEREIGN ISSUES 2.7%		
Uruguay Government International Bond		
4.375% due 10/27/2027	\$ 5,100	\$ 5,412
5.100% due 06/18/2050	14,022	14,004
7.875% due 01/15/2033	3,910	5,449
Total Uruguay		24,865
(Cost \$24,101)		
VENEZUELA 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.375% due 04/12/2027	7,160	2,637
5.500% due 04/12/2037	11,131	4,107
8.500% due 11/02/2017	2,380	1,738
9.750% due 05/17/2035	1,020	458
		8,940
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Venezuela Government International Bond		
7.000% due 03/31/2038 (d)	10,040	4,252
7.650% due 04/21/2025	1,665	728
8.250% due 10/13/2024	1,730	771
		5,751
Total Venezuela		14,691
(Cost \$23,238)		
VIETNAM 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Vietnam Government International Bond		
4.800% due 11/19/2024	3,300	3,507
Total Vietnam		3,507
(Cost \$3,227)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%		
REPURCHASE AGREEMENTS (c) 8.7%		
		81,600
TIME DEPOSITS 0.1%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	169	169
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	135	135
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	267	267
Deutsche Bank AG		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 85	93
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	\$ 9	9
0.728% due 11/01/2016	AUD 1	1
HSBC Bank		
0.010% due 11/01/2016	SGD 1	1
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 46	50
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 8	0
0.150% due 11/01/2016	\$ 145	145
Wells Fargo Bank		
6.550% due 11/01/2016	ZAR 1	0
		871

	時価 (単位：千)
Total Short-Term Instruments	\$ 82,471
(Cost \$82,471)	
Total Investments in Securities 99.5%	\$ 932,136
(Cost \$925,944)	
Financial Derivative	
Instruments (e)(g) 0.0%	(47)
(Cost or Premiums, net \$(4,597))	
Other Assets and Liabilities, net 0.5%	4,449
Net Assets 100.0%	\$ 936,538

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) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) When-issued security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(c) 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⁾
BOS	0.480%	10/25/2016	11/08/2016	\$ 26,300	U.S. Treasury Bond 3.125% due 08/15/2044;			
					U.S. Treasury Bond 3.750% due 08/15/2041	\$ (26,648)	\$ 26,300	\$ 26,305
MBC	0.540%	10/31/2016	11/01/2016	55,300	U.S. Treasury Note 1.375% due 01/31/2021	(57,139)	55,300	55,301
Total Repurchase Agreements						\$ (63,787)	\$ 81,600	\$ 81,606

⁽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 ⁽¹⁾	リバースレポの支払
BPS	(1.250%)	08/05/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (684)	(682)
BRC	(0.750%)	09/06/2016	N/A ⁽²⁾	(1,624)	(1,622)
BRC	(0.750%)	09/13/2016	N/A ⁽²⁾	(686)	(685)
BRC	(0.450%)	10/12/2016	N/A ⁽²⁾	(17,134)	(17,130)
CFR	(0.750%)	08/30/2016	N/A ⁽²⁾	(870)	(869)
JML	(0.750%)	10/13/2016	11/03/2016	(1,425)	(1,424)
JML	(0.500%)	08/26/2016	N/A ⁽²⁾	(313)	(313)
Total Reverse Repurchase Agreements				\$	(22,725)

⁽¹⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$3,118 at a weighted average interest rate of (0.711%).

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				合計
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)	\$ (313)
Non - U.S. Government Debt	0	(1,424)	0	(20,988)	(22,412)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (1,424)	\$ 0	\$ (21,301)	\$ (22,725)

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 October 31, 2016:

- (d) **Securities with an aggregate market value of \$22,531 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2016.**

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	担保の差入(受取)	ネットエクスポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 26,305	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 26,305	\$ (26,913)	\$ (608)
BPS	0	(682)	0	0	(682)	693	11
BRC	0	(18,437)	0	0	(18,437)	19,256	(181)
CFR	0	(869)	0	0	(869)	847	(22)
JML	0	(1,737)	0	0	(1,737)	1,735	(2)
MBC	55,301	0	0	0	55,301	(57,139)	(1,838)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 81,606	\$ (22,725)	\$ 0	\$ 0	\$ 58,881	\$ (50,224)	\$ 8,657

¹⁴ 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.

(e) 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	負債
90-Day Eurodollar December Futures	Long	12/2016	1,300	\$ (139)	\$ 16	\$ 0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	1,300	304	0	(16)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2016	72	(3)	0	(3)
Total Futures Contracts				\$ 162	\$ 16	\$ (19)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION¹⁵

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-25 Index	1.000%	06/20/2021	\$ 1,900	\$ (116)	\$ 10	\$ 0	(1)
CDX.EM-26 Index	1.000%	12/20/2021	23,300	(1,508)	24	0	(19)
				\$ (1,624)	\$ 34	\$ 0	\$ (20)

¹⁵ 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.

¹⁶ 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.

¹⁷ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

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	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	\$ 4,800	\$ (287)	\$ (287)	\$ 0	(6)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.440%	01/02/2019	BRL 8,500	29	14	1	0
					\$ (258)	\$ (273)	\$ 1	\$ (6)
Total Swap Agreements					\$ (1,862)	\$ (239)	\$ 1	\$ (26)

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 October 31, 2016:

(f) Securities with an aggregate market value of \$3,860 and cash of \$1,325 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	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		合計	
	買いオプション	先物	スワップ	売りオプション	先物	スワップ		
\$ 0	\$ 16	\$ 1	\$ 17	\$ 0	\$ (19)	\$ (26)	\$ (45)	

(g) 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	11/2016	KRW	1,813,140	\$ 1,646	\$ 64	0
BOA	11/2016	TWD	189,610	5,946	0	(60)
BOA	11/2016	\$	5,755	JPY 581,500	0	(219)
BOA	11/2016	ZAR	60,527	\$ 4,232	0	(250)
BPS	11/2016	BRL	2,602	818	0	(4)
BPS	11/2016	GBP	3,642	4,455	8	0
BPS	11/2016	\$	834	BRL 2,602	0	(12)

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				
		金額	通貨	金額	通貨	資産	負債			
BPS	11/2016	\$	54,019	EUR	49,445	\$	183	\$	0	
BPS	11/2016		1,968	ZAR	28,016		106		0	
BPS	12/2016	BRL	2,602	\$	827		12		0	
BPS	12/2016	EUR	49,445		54,084		0		(183)	
BRC	11/2016	SGD	4,061		3,018		100		0	
DUB	11/2016	BRL	4,842		1,522		0		(7)	
DUB	11/2016	\$	1,517	BRL	4,842		12		0	
FBF	11/2016	JPY	649,700	\$	6,372		187		0	
GLM	11/2016	EUR	49,445		55,452		1,250		0	
GLM	11/2016	KRW	1,230,858		1,098		24		0	
HUS	11/2016	BRL	4,838		1,517		0		(11)	
HUS	11/2016	\$	1,521	BRL	4,838		7		0	
JPM	11/2016	JPY	101,900	\$	1,000		30		0	
MSB	11/2016	BRL	2,607		798		0		(25)	
MSB	11/2016	\$	819	BRL	2,607		4		0	
SCX	11/2016	MYR	9,765	\$	2,398		75		0	
SCX	11/2016	\$	1,590	KRW	1,813,140		0		(8)	
SCX	11/2016		1,098		1,230,858		0		(24)	
SCX	11/2016		2,331	MYR	9,765		0		(8)	
SCX	11/2016		2,912	SGD	4,061		5		0	
SCX	01/2017	KRW	1,813,140	\$	1,590		9		0	
SCX	01/2017	MYR	9,765		2,327		9		0	
SCX	01/2017	SGD	4,061		2,913		0		(5)	
UAG	11/2016	\$	18,382	JPY	1,844,100		0		(826)	
UAG	11/2016		1,543	TWD	48,296		0		(13)	
UAG	03/2017	TWD	48,296	\$	1,551		19		0	
Total Forward Foreign Currency Contracts							\$	2,104	\$	(1,855)

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,140,000	11/17/2016	\$ 4,400	\$ (27)	\$ (59)
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3,380	12/14/2016	2,500	(24)	(18)
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1,070	12/22/2016	EUR 3,900	(30)	(16)
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3,400	12/19/2016	\$ 4,400	(45)	(33)
Total Written Options					\$ (126)	\$ (126)

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED OCTOBER 31, 2016

	米ドル建て 想定元本	ユーロ建て 想定元本	プレミアム
Balance at 10/31/2015	\$ 0	EUR 0	\$ 0
Sales	28,164	13,300	(342)
Closing Buys	0	0	0
Expirations	(16,864)	(9,400)	216
Exercised	0	0	0
Balance at 10/31/2016	\$ 11,300	EUR 3,900	\$ (126)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2016年10月31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 ⁽³⁾	プレミアム 支払(受取)	未実現 評価益	スワップの価値	
								資産	負債
BDA	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.554%	\$ 600	\$ (3)	\$ 6	\$ 3	\$ 0
BDA	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.936%	2,100	(4)	10	6	0
BDA	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.382%	6,800	64	13	77	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2017	0.445%	400	2	0	2	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.650%	700	5	0	5	0
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	0.593%	600	(8)	9	1	0
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.776%	9,500	(608)	378	0	(230)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.937%	3,700	(221)	104	0	(117)

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

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2016年10月31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 ⁽³⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現 評価益	スワップの価値			
								資産	負債		
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.936%	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0		
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2017	0.445%	2,400	12	0	12	0		
BRC	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.426%	7,100	(150)	245	95	0		
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	5,200	(594)	431	0	(163)		
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	1,400	(100)	8	0	(92)		
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.776%	200	(8)	4	0	(4)		
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.472%	3,800	(51)	103	52	0		
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	0.593%	1,000	(13)	15	2	0		
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.076%	1,200	(82)	35	0	(47)		
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.554%	1,100	(2)	9	7	0		
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.936%	2,400	(7)	14	7	0		
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.382%	100	1	0	1	0		
GST	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.472%	12,700	(182)	356	174	0		
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	6,600	(817)	611	0	(206)		
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.076%	900	(66)	31	0	(35)		
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2017	0.412%	1,500	5	0	5	0		
HUS	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.472%	15,000	(219)	424	205	0		
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	0.593%	200	(2)	3	1	0		
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.382%	400	3	1	4	0		
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.426%	3,580	(81)	129	48	0		
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.472%	8,500	(120)	236	116	0		
JPM	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2016	0.530%	2,000	(18)	21	3	0		
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2020	1.740%	10,500	(1,196)	918	0	(278)		
NGF	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC	1.000%	12/20/2016	1.983%	1,100	(14)	14	0	0		
SCX	Nigeria Government International Bond	5.000%	09/20/2017	5.314%	1,100	3	1	4	0		
Total Swap Agreements								\$ (4,471)	\$ 4,129	\$ 830	\$ (1,172)

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第26期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第26期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
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
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2017年5月22日	10,184	—	—	—
5月末	10,184	0.0	—	—
6月末	10,184	0.0	—	—
7月末	10,184	0.0	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—
9月末	10,184	0.0	—	—
10月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年11月20日	10,184	0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

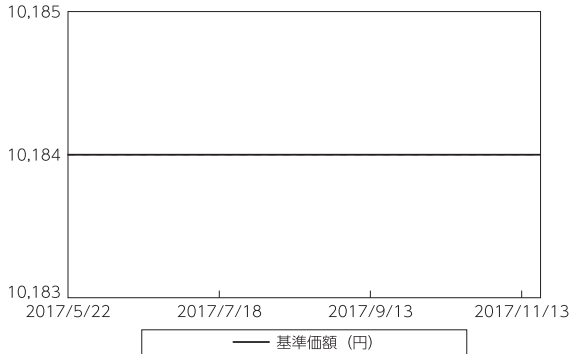
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年11月20日のコール・レートは-0.047%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.4
コール・ローン等、その他	71,624	5.6
投資信託財産総額	1,271,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
其他有価証券(評価額)	1,199,999,966
(B) 負債	5,066,562
未払解約金	5,066,444
未払利息	118
(C) 純資産総額(A-B)	1,266,556,904
元本	1,243,696,990
次期繰越損益金	22,859,914
(D) 受益権総口数	1,243,696,990口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,651,473,732円
 期中追加設定元本額 203,575,952円
 期中一部解約元本額 611,352,694円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	31,213,655円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	143,999,990円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,743円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,013,964円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	75,631,547円

○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

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

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	1,008,013円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルールコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルールコース> (年2回分配型)	1,809,102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>	38,413,663円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979,536円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,600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)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,991,647円
ビムコ・エマージング・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	1,243,696,990円