

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 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>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ー格相当以上の格付け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けは原則としてBー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、原則として為替ヘッジを行いません。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。</p>	
主要運用対象	PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	ピムコ エマージング ボンド 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 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、為替ヘッジを行いません。
	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 米ドルインカムファンド（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 ニューワールド米ドルインカムファンド（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 (円ベース)		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)	税込分配金	中期騰落率	中期騰落率	中期騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
50期(2015年6月22日)	11,665	35	△0.3	428.23	0.4	0.1	—	99.1	4,040
51期(2015年7月21日)	11,503	335	1.5	434.62	1.5	0.1	—	99.0	3,955
52期(2015年8月20日)	11,260	35	△1.8	430.69	△0.9	0.1	—	99.2	3,883
53期(2015年9月24日)	10,699	35	△4.7	417.86	△3.0	0.1	—	99.0	3,628
54期(2015年10月20日)	10,747	35	0.8	421.09	0.8	0.1	—	99.0	3,562
55期(2015年11月20日)	10,966	35	2.4	432.34	2.7	0.1	—	99.0	3,507
56期(2015年12月21日)	10,561	35	△3.4	420.27	△2.8	0.1	—	99.4	3,131
57期(2016年1月20日)	9,999	35	△5.0	401.43	△4.5	0.1	—	99.0	2,903
58期(2016年2月22日)	9,768	35	△2.0	392.91	△2.1	0.1	—	99.4	2,735
59期(2016年3月22日)	10,071	35	3.5	405.44	3.2	0.1	—	98.4	2,729
60期(2016年4月20日)	10,046	35	0.1	404.70	△0.2	0.1	—	99.0	2,539
61期(2016年5月20日)	10,013	35	0.0	405.00	0.1	0.1	—	98.2	2,491
62期(2016年6月20日)	9,627	35	△3.5	390.42	△3.6	0.0	—	99.0	2,298
63期(2016年7月20日)	10,207	35	6.4	414.46	6.2	0.0	—	99.0	2,413
64期(2016年8月22日)	9,771	35	△3.9	397.40	△4.1	0.0	—	99.0	2,295
65期(2016年9月20日)	9,764	35	0.3	399.65	0.6	0.0	—	99.4	2,291
66期(2016年10月20日)	9,948	35	2.2	407.92	2.1	0.0	—	98.9	2,257
67期(2016年11月21日)	10,146	35	2.3	417.10	2.3	0.0	—	99.0	2,277
68期(2016年12月20日)	10,770	35	6.5	442.87	6.2	0.0	—	97.8	2,342
69期(2017年1月20日)	10,785	35	0.5	446.15	0.7	0.0	—	99.0	2,308
70期(2017年2月20日)	10,639	35	△1.0	442.16	△0.9	0.0	—	99.1	2,216
71期(2017年3月21日)	10,653	35	0.5	444.37	0.5	0.0	—	99.0	2,168
72期(2017年4月20日)	10,443	35	△1.6	436.83	△1.7	—	—	99.0	2,096
73期(2017年5月22日)	10,718	35	3.0	450.24	3.1	—	—	99.4	2,140
74期(2017年6月20日)	10,757	35	0.7	454.01	0.8	—	—	99.4	2,110
75期(2017年7月20日)	10,770	35	0.4	455.84	0.4	—	—	99.4	2,097
76期(2017年8月21日)	10,559	35	△1.6	448.19	△1.7	—	—	99.0	2,042
77期(2017年9月20日)	10,922	35	3.8	465.16	3.8	—	—	99.5	2,111
78期(2017年10月20日)	11,052	35	1.5	471.01	1.3	—	—	99.3	2,068
79期(2017年11月20日)	10,939	35	△0.7	467.12	△0.8	—	—	98.1	2,027

(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 EMB I グローバル・ダイバー シファイド (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 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	10,718	—	450.24	—	—	—	99.4
	5月末	10,720	0.0	450.68	0.1	—	—	99.2
	(期 末)							
第75期	2017年 6月20日	10,792	0.7	454.01	0.8	—	—	99.4
	(期 首)							
	2017年 6月20日	10,757	—	454.01	—	—	—	99.4
	6月末	10,824	0.6	456.99	0.7	—	—	99.0
第76期	(期 末)							
	2017年 7月20日	10,805	0.4	455.84	0.4	—	—	99.4
	(期 首)							
	2017年 7月20日	10,770	—	455.84	—	—	—	99.4
第77期	7月末	10,722	△0.4	453.27	△0.6	—	—	99.1
	(期 末)							
	2017年 8月21日	10,594	△1.6	448.19	△1.7	—	—	99.0
	(期 首)							
第78期	2017年 8月21日	10,559	—	448.19	—	—	—	99.0
	8月末	10,756	1.9	457.42	2.1	—	—	99.1
	(期 末)							
	2017年 9月20日	10,957	3.8	465.16	3.8	—	—	99.5
第79期	(期 首)							
	2017年 9月20日	10,922	—	465.16	—	—	—	99.5
	9月末	10,992	0.6	468.11	0.6	—	—	99.1
	(期 末)							
第79期	2017年10月20日	11,087	1.5	471.01	1.3	—	—	99.3
	(期 首)							
	2017年10月20日	11,052	—	471.01	—	—	—	99.3
	10月末	11,095	0.4	473.10	0.4	—	—	99.2
第79期	(期 末)							
	2017年11月20日	10,974	△0.7	467.12	△0.8	—	—	98.1

(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。

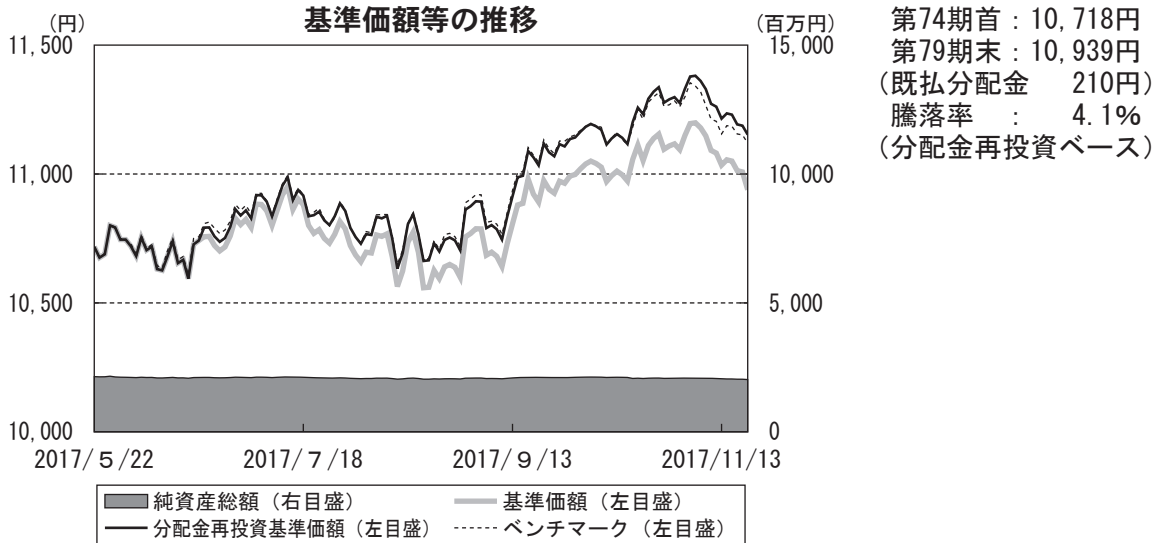
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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4.1%（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（3.7%）を0.4%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はありません。
- ・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。

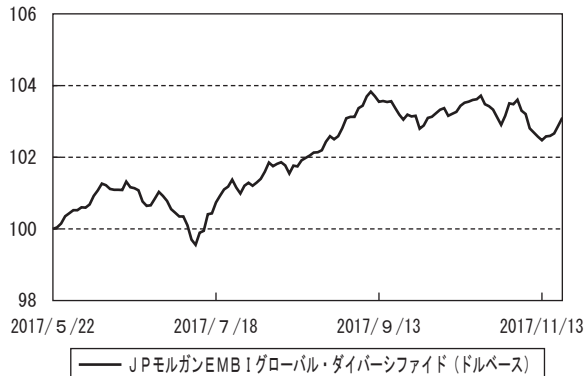
### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと</li> <li>・ 米ドルが対円で上昇したこと</li> <li>・ 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</li> </ul>
------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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。

為替市況の推移  
（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・当作成期は、北東アジア地域での地政学的なリスクの高まりに対する懸念などから円高・米ドル安が進む場面があったものの、米国の税制改革への期待などを背景に米ドルは円に対して上昇に転じ、当作成期を通じて見ると米ドルは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場を見ると、日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 ニューワールド米ドルインカムファンド（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 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、エマージング債券市況が上昇したことや米ドルが対円で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 インカム ファンド>

基準価額は当作成期首に比べ5.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・ 米ドルが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎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。

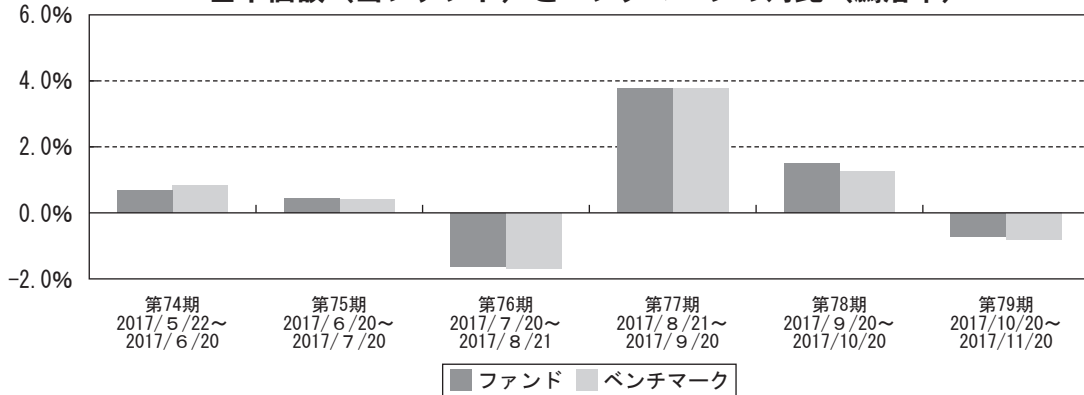
<マネー・マーケット・マザーファンド>

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 ニューワールド米ドルインカムファンド（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（円ベース）の騰落率を0.4%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 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（円ベース）の騰落率を1.3%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	35	35	35	35	35	35
（対基準価額比率）	0.324%	0.324%	0.330%	0.319%	0.316%	0.319%
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,161	3,174	3,185	3,209	3,232	3,244

（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 ニューワールド米ドルインカムファンド（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 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。

<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	90	0.829	(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 ）	(47)	(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 ）	(41)	(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	90	0.831	
作成期中の平均基準価額は、10,851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 インカム ファンド	7	71,443	24	242,000	

(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	エマーゼン		219		202	1,987,917	98.1
	ボンド						
	インカム						
	ファンド						
	合 計		219		202	1,987,917	98.1

(注) 比率はP I M C O ニューワールド米ドルインカムファンド（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		2,272		2,272	2,314
	マザー					
	ファンド					

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	1,987,917	97.6
マネー・マーケット・マザーファンド	2,314	0.1
コール・ローン等、その他	46,406	2.3
投資信託財産総額	2,036,637	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	2,120,538,768	2,107,596,525	2,052,319,593	2,121,899,964	2,079,267,789	2,036,637,772
コール・ローン等	19,937,325	19,753,276	15,457,531	18,265,384	21,548,747	18,406,144
投資信託受益証券(評価額)	2,098,287,435	2,085,529,241	2,021,548,054	2,101,320,572	2,055,405,034	1,987,917,620
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,314,008	2,314,008	2,314,008	2,314,008	2,314,008	2,314,008
未収入金	—	—	13,000,000	—	—	28,000,000
(B) 負債	9,664,395	9,709,945	10,200,812	9,918,944	10,415,028	9,415,863
未払収益分配金	6,868,183	6,817,827	6,769,017	6,768,054	6,551,657	6,486,190
未払解約金	—	—	396,959	309,494	971,144	—
未払信託報酬	2,790,749	2,886,471	3,028,923	2,835,849	2,886,582	2,923,956
未払利息	36	34	24	34	32	30
その他未払費用	5,427	5,613	5,889	5,513	5,613	5,687
(C) 純資産総額(A-B)	2,110,874,373	2,097,886,580	2,042,118,781	2,111,981,020	2,068,852,761	2,027,221,909
元本	1,962,338,265	1,947,950,745	1,934,004,987	1,933,729,856	1,871,902,244	1,853,197,162
次期繰越損益金	148,536,108	149,935,835	108,113,794	178,251,164	196,950,517	174,024,747
(D) 受益権総口数	1,962,338,265口	1,947,950,745口	1,934,004,987口	1,933,729,856口	1,871,902,244口	1,853,197,162口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,757円	10,770円	10,559円	10,922円	11,052円	10,939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	12,041,776	12,181,371	11,920,763	11,915,439	11,730,635	11,642,183
受取配当金	12,042,727	12,182,300	11,921,520	11,916,494	11,731,298	11,642,969
受取利息	—	22	9	17	35	—
支払利息	△ 951	△ 951	△ 766	△ 1,072	△ 698	△ 786
(B) 有価証券売買損益	5,314,870	17,314	△ 42,866,071	67,846,728	22,111,789	△ 23,184,045
売買益	5,537,966	60,188	34,700	67,856,024	22,438,475	117,539
売買損	△ 223,096	△ 42,874	△ 42,900,771	△ 9,296	△ 326,686	△ 23,301,584
(C) 信託報酬等	△ 2,796,176	△ 2,892,084	△ 3,034,812	△ 2,841,362	△ 2,892,195	△ 2,929,643
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,560,470	9,306,601	△ 33,980,120	76,920,805	30,950,229	△ 14,471,505
(E) 前期繰越損益金	△ 133,539,164	△ 124,923,610	△ 121,538,902	△ 162,264,181	△ 89,165,945	△ 64,120,166
(F) 追加信託差損益金	274,382,985	272,370,671	270,401,833	270,362,594	261,717,890	259,102,608
(配当等相当額)	( 465,666,947)	( 462,253,444)	( 458,968,819)	( 458,904,267)	( 444,232,456)	( 439,793,350)
(売買損益相当額)	(△191,283,962)	(△189,882,773)	(△188,566,986)	(△188,541,673)	(△182,514,566)	(△180,690,742)
(G) 計(D+E+F)	155,404,291	156,753,662	114,882,811	185,019,218	203,502,174	180,510,937
(H) 収益分配金	△ 6,868,183	△ 6,817,827	△ 6,769,017	△ 6,768,054	△ 6,551,657	△ 6,486,190
次期繰越損益金(G+H)	148,536,108	149,935,835	108,113,794	178,251,164	196,950,517	174,024,747
追加信託差損益金	274,382,985	272,370,671	270,401,833	270,362,594	261,717,890	259,102,608
(配当等相当額)	( 465,666,947)	( 462,253,444)	( 458,968,819)	( 458,904,267)	( 444,232,456)	( 439,793,350)
(売買損益相当額)	(△191,283,962)	(△189,882,773)	(△188,566,986)	(△188,541,673)	(△182,514,566)	(△180,690,742)
分配準備積立金	154,782,192	156,122,150	157,096,639	161,796,430	160,799,143	161,418,668
繰越損益金	△ 280,629,069	△ 278,556,986	△ 319,384,678	△ 253,907,860	△ 225,566,516	△ 246,496,529

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 1,997,545,817円  
 作成期中追加設定元本額 345,080円  
 作成期中一部解約元本額 144,693,735円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0939円です。

## ② 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	10,101,789円	9,293,333円	8,885,951円	11,490,940円	10,728,200円	8,712,540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	465,666,947円	462,253,444円	458,968,819円	458,904,267円	444,232,456円	439,793,350円
分配準備積立金額	151,548,586円	153,646,644円	154,979,705円	157,073,544円	156,622,600円	159,192,318円
当ファンドの分配対象収益額	627,317,322円	625,193,421円	622,834,475円	627,468,751円	611,583,256円	607,698,208円
1万口当たり収益分配対象額	3,196円	3,209円	3,220円	3,244円	3,267円	3,279円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金総額	6,868,183円	6,817,827円	6,769,017円	6,768,054円	6,551,657円	6,486,190円

- ③ 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）	35円	35円	35円	35円	35円	35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

<b>ファンド名</b>	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド
<b>運用方針</b>	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（円ベース）を上回る投資成果をめざします。
<b>主要運用対象</b>	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 原則として、為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年10月31日
<b>分配方針</b>	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 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 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 インカム ファンド 千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後）*	0
雑収入	0
収入合計	0
<b>費用：</b>	
支払利息	0
その他費用	1
費用合計	1
<b>投資純収入</b>	(1)
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	0
マスターファンド	(2,759)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	137
外貨	(134)
実現純利益（損失）	(2,756)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	0
マスターファンド	16,619
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(3)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	3
未実現評価益（評価損）の純変動	16,619
純利益（損失）	13,863
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	13,862
<b>*外国源泉課税額</b>	0

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



(2) 純資産変動計算書

ピムコ エマージング ボンド 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 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	(1)
実現純利益（損失）	(2,756)
未実現評価益（評価損）の純変動	16,619
運用による純資産の純増（減）額	13,862

分配：

分配金額合計	(8,510)
--------	---------

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	(17,580)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(12,228)

純資産：

期首	129,936
期末	117,708

(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 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)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 0.4%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.4%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.4%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 121	\$ 121
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 11/01/2016	96	96
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.150% due 11/01/2016	190	190
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 11/01/2016	7	7
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.150% due 11/01/2016	103	103
		<u>517</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>517</b>
<b>(Cost \$517)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>517</b>
<b>(Cost \$517)</b>		
口数 (単位：千)		
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 99.6%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 99.6%</b>		
<b>PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)</b>		
(Cost \$110,580)	8,611	117,191
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<u>117,191</u>
<b>(Cost \$110,580)</b>		
<b>Total Investments 100.0%</b>		<b>\$ 117,708</b>
<b>(Cost \$111,097)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (a) 0.0%</b>		<b>(2)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.0%</b>		<u>2</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 117,708</b>

**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
BOA	11/2016	JPY 70,000	\$ 666	\$ 0	\$ 0
HUS	11/2016	93,000	885	0	0
HUS	11/2016	70,000	664	0	(2)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2)</b>

(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)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 99.5%</b>		
<b>ANGOLA 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Angolan Government International Bond</b>		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,000	\$ 983
<b>Total Angola</b>		<b>983</b>
<b>(Cost \$929)</b>		
<b>ARGENTINA 4.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 4.3%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
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
<b>Argentine Bonos del Tesoro</b>		
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
<b>Provincia de Buenos Aires</b>		
9.950% due 06/09/2021	\$ 800	914
10.875% due 01/26/2021 (d)	600	693
<b>Provincia de Cordoba</b>		
7.125% due 06/10/2021	200	207
<b>Total Argentina</b>		<b>39,874</b>
<b>(Cost \$38,098)</b>		
<b>AZERBAIJAN 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>		
6.875% due 03/24/2026	2,300	2,599
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Republic of Azerbaijan International Bond</b>		
4.750% due 03/18/2024	2,400	2,487
<b>State Oil Company of the Azerbaijan Republic</b>		
4.750% due 03/13/2023	3,800	3,793
		<b>6,280</b>
<b>Total Azerbaijan</b>		<b>8,879</b>
<b>(Cost \$8,428)</b>		
<b>BERMUDA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>China Resources Gas Group Ltd.</b>		
4.500% due 04/05/2022	7,000	7,581
<b>Total Bermuda</b>		<b>7,581</b>
<b>(Cost \$7,353)</b>		
<b>BRAZIL 0.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.8%</b>		
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
3.875% due 10/10/2022	6,086	5,827
<b>Caixa Economica Federal</b>		
4.500% due 10/03/2018	5,000	5,114
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>		
5.750% due 10/27/2021	6,500	6,605

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

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>COLOMBIA 3.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
5.875% due 05/28/2045	\$ 8,850	\$ 7,854
7.375% due 09/18/2043	4,475	4,576
		<b>12,430</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>		
<b>Colombia Government International Bond</b>		
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
		<b>15,615</b>
<b>Total Colombia</b>		<b>28,045</b>
<b>(Cost \$28,280)</b>		
<b>COSTA RICA 1.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>Costa Rica Government International Bond</b>		
5.625% due 04/30/2043	5,400	4,831
7.000% due 04/04/2044	5,050	5,246
<b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>		
6.375% due 05/15/2043	500	434
<b>Total Costa Rica</b>		<b>10,511</b>
<b>(Cost \$10,432)</b>		
<b>CROATIA 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Croatia Government International Bond</b>		
6.000% due 01/26/2024	5,100	5,767
<b>Total Croatia</b>		<b>5,767</b>
<b>(Cost \$5,453)</b>		
<b>DOMINICAN REPUBLIC 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Dominican Republic Government International Bond</b>		
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,672
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,440
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>6,112</b>
<b>(Cost \$6,163)</b>		
<b>ECUADOR 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Ecuardor Government International Bond</b>		
10.750% due 03/28/2022	8,400	8,904
<b>Total Ecuador</b>		<b>8,904</b>
<b>(Cost \$8,400)</b>		
<b>EGYPT 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Egypt Government International Bond</b>		
5.875% due 06/11/2025	3,100	2,882
<b>Total Egypt</b>		<b>2,882</b>
<b>(Cost \$3,074)</b>		
<b>EL SALVADOR 2.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.1%</b>		
<b>El Salvador Government International Bond</b>		
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)
<b>Total El Salvador (Cost \$19,882)</b>	<b>\$</b>	<b>19,554</b>
<b>GABON 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
Gabon Government International Bond 6.375% due 12/12/2024	\$ 7,283	6,709
<b>Total Gabon (Cost \$7,556)</b>		<b>6,709</b>
<b>GHANA 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
Republic of Ghana International Bond 7.875% due 08/07/2023	300	288
9.250% due 09/15/2022	5,650	5,870
<b>Total Ghana (Cost \$6,016)</b>		<b>6,158</b>
<b>GUATEMALA 0.5% SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
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
<b>Total Guatemala (Cost \$4,590)</b>		<b>4,668</b>
<b>HONG KONG 0.4% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
CNPC General Capital Ltd. 2.750% due 05/14/2019	3,900	3,980
<b>Total Hong Kong (Cost \$3,883)</b>		<b>3,980</b>
<b>HUNGARY 1.8% SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>		
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
<b>Total Hungary (Cost \$16,081)</b>		<b>17,293</b>
<b>INDIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
Export-Import Bank of India 3.375% due 08/05/2026	2,700	2,683
<b>Total India (Cost \$2,700)</b>		<b>2,683</b>
<b>INDONESIA 6.9% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b>		
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)
<b>Pertamina Persero PT</b>		
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
<b>Perusahaan Gas Negara Persero Tbk</b>		
5.125% due 05/16/2024	7,800	8,344
<b>Perusahaan Listrik Negara PT</b>		
5.500% due 11/22/2021	400	444
		<b>36,083</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
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
		<b>28,152</b>
<b>Total Indonesia (Cost \$60,763)</b>		<b>64,235</b>
<b>IRELAND 1.5% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
Russian Railways via RZD Capital PLC 3.450% due 10/06/2020	2,400	2,384
<b>Vnesheconbank Via VEB Finance PLC</b>		
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
<b>Total Ireland (Cost \$13,502)</b>		<b>13,873</b>
<b>IVORY COAST 0.8% SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
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
<b>Total Ivory Coast (Cost \$7,090)</b>		<b>7,422</b>
<b>JAMAICA 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
Jamaica Government International Bond 7.875% due 07/28/2045	1,900	2,195
<b>Total Jamaica (Cost \$1,900)</b>		<b>2,195</b>
<b>JORDAN 0.6% SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
Jordan Government International Bond 5.750% due 01/31/2027 (b)	5,300	5,280
<b>Total Jordan (Cost \$5,280)</b>		<b>5,280</b>
<b>KAZAKHSTAN 5.5% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.4%</b>		
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)
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>		
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
<b>Samruk-Energy JSC</b>		
3.750% due 12/20/2017	13,300	13,411
		<b>40,952</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>KazAgro National Management Holding JSC</b>		
3.255% due 05/22/2019	EUR 6,500	7,065
<b>Kazakhstan Government International Bond</b>		
6.500% due 07/21/2045	\$ 3,100	3,719
		<b>10,784</b>
<b>Total Kazakhstan (Cost \$52,461)</b>		<b>51,736</b>
<b>KENYA 0.6% SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
Kenya Government International Bond 5.875% due 06/24/2019	5,400	5,609
<b>Total Kenya (Cost \$5,516)</b>		<b>5,609</b>
<b>LITHUANIA 1.1% SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
Lithuania Government International Bond 6.625% due 02/01/2022	6,200	7,519
7.375% due 02/11/2020	2,400	2,825
<b>Total Lithuania (Cost \$9,944)</b>		<b>10,344</b>
<b>LUXEMBOURG 4.7% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.7%</b>		
<b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>		
4.375% due 09/19/2022	14,500	14,347
6.000% due 11/27/2023	4,100	4,351
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
9.250% due 04/23/2019	2,740	3,132
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.180% due 06/28/2019	6,400	6,747
5.500% due 02/26/2024	15,700	15,602
<b>Total Luxembourg (Cost \$43,385)</b>		<b>44,179</b>
<b>MEXICO 5.7% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b>		
<b>Banco Nacional de Comercio Exterior SNC</b>		
3.800% due 08/11/2026	1,100	1,092
<b>Comision Federal de Electricidad</b>		
4.750% due 02/23/2027	1,400	1,428
<b>Petroleos Mexicanos</b>		
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
		<b>36,452</b>

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SLOVENIA 1.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>		
<b>Slovenia Government International Bond</b>		
5,250% due 02/18/2024	\$ 12,900	\$ 15,030
<b>Total Slovenia (Cost \$14,814)</b>		<b>15,030</b>
<b>SOUTH AFRICA 4.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>		
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>		
5,750% due 01/26/2021	10,630	10,720
6,750% due 08/06/2023	2,200	2,275
		<b>12,995</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.6%</b>		
<b>South Africa Government International Bond</b>		
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
		<b>24,095</b>
<b>Total South Africa (Cost \$36,628)</b>		<b>37,090</b>
<b>SPAIN 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>		
4,900% due 09/15/2021	EUR 2,200	2,582
<b>Xunta de Galicia</b>		
6,964% due 12/28/2017	300	356
<b>Total Spain (Cost \$2,933)</b>		<b>2,938</b>
<b>SRI LANKA 2.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>		
<b>Sri Lanka Government International Bond</b>		
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
<b>Total Sri Lanka (Cost \$21,840)</b>		<b>22,360</b>
<b>SUPRANATIONAL 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Africa Finance Corp.</b>		
4,375% due 04/29/2020	700	732
<b>Total Supranational (Cost \$695)</b>		<b>732</b>
<b>TANZANIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Tanzania Government International Bond</b>		
7,250% due 03/09/2020	4,822	5,044
<b>Total Tanzania (Cost \$4,977)</b>		<b>5,044</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Trinidad &amp; Tobago Government International Bond</b>		
4.500% due 08/04/2026	\$ 1,800	\$ 1,841
<b>Total Trinidad and Tobago</b>		<b>1,841</b>
<b>(Cost \$1,800)</b>		
<b>TUNISIA 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Banque Centrale de Tunisie International Bond</b>		
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
<b>Total Tunisia</b>		<b>9,130</b>
<b>(Cost \$9,875)</b>		
<b>TURKEY 1.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>		
<b>Export Credit Bank of Turkey</b>		
5.375% due 10/24/2023	9,900	9,910
<b>Turkey Government International Bond</b>		
4.875% due 04/16/2043	6,800	6,061
<b>Total Turkey</b>		<b>15,971</b>
<b>(Cost \$16,607)</b>		
<b>UKRAINE 2.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
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
<b>Total Ukraine</b>		<b>21,603</b>
<b>(Cost \$20,762)</b>		
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>DP World Ltd.</b>		
6.850% due 07/02/2037	5,100	5,835
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>5,835</b>
<b>(Cost \$5,744)</b>		
<b>UNITED STATES 1.4%</b>		
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%</b>		
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.241% due 01/25/2035	443	443
<b>GSA Trust</b>		
0.904% due 06/25/2035	2,115	2,102
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
0.854% due 08/25/2045	793	741
		<b>3,286</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.1%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
2.000% due 08/15/2025 (f)	10,100	10,275
<b>Total United States</b>		<b>13,561</b>
<b>(Cost \$13,393)</b>		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>URUGUAY 2.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>		
<b>Uruguay Government International Bond</b>		
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
<b>Total Uruguay</b>		<b>24,865</b>
<b>(Cost \$24,101)</b>		
<b>VENEZUELA 1.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>		
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
		<b>8,940</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Venezuela Government International Bond</b>		
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
		<b>5,751</b>
<b>Total Venezuela</b>		<b>14,691</b>
<b>(Cost \$23,238)</b>		
<b>VIETNAM 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Vietnam Government International Bond</b>		
4.800% due 11/19/2024	3,300	3,507
<b>Total Vietnam</b>		<b>3,507</b>
<b>(Cost \$3,227)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (c) 8.7%</b>		
		81,600
<b>TIME DEPOSITS 0.1%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 11/01/2016	169	169
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 11/01/2016	135	135
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.150% due 11/01/2016	267	267
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 85	93
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 9	9
0.728% due 11/01/2016	AUD 1	1
<b>HSBC Bank</b>		
0.010% due 11/01/2016	SGD 1	1
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(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
<b>Wells Fargo Bank</b>		
6.550% due 11/01/2016	ZAR 1	0
		<b>871</b>

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

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

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (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 <sup>(1)</sup>
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
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (63,787)</b>	<b>\$ 81,600</b>	<b>\$ 81,606</b>

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

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(1)</sup>	リバースレポ の支払
BPS	(1.250%)	08/05/2016	N/A <sup>(2)</sup>	\$ (684)	(682)
BRC	(0.750%)	09/06/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(1,624)	(1,622)
BRC	(0.750%)	09/13/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(686)	(685)
BRC	(0.450%)	10/12/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(17,134)	(17,130)
CFR	(0.750%)	08/30/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(870)	(869)
JML	(0.750%)	10/13/2016	11/03/2016	(1,425)	(1,424)
JML	(0.500%)	08/26/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(313)	(313)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>				<b>\$</b>	<b>(22,725)</b>

<sup>(1)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(2)</sup> 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	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)	\$ (313)
Non - U.S. Government Debt	0	(1,424)	0	(20,988)	(22,412)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,424)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (21,301)</b>	<b>\$ (22,725)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral 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 <sup>(4)</sup>
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)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 81,606</b>	<b>\$ (22,725)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 58,881</b>	<b>\$ (59,727)</b>	<b>\$ (846)</b>

<sup>14</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**(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)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 162</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ (19)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>15</sup>**

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-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)
				<b>\$ (1,624)</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (20)</b>

<sup>15</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>16</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

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

**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
					<b>\$ (258)</b>	<b>\$ (273)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ (6)</b>
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ (1,862)</b>	<b>\$ (239)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ (26)</b>

**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.**

	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		合計	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	
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 17</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (19)</b>	<b>\$ (26)</b>	<b>\$ (45)</b>

**(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	
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>							<b>\$</b>	<b>2,104</b>	<b>\$</b>	<b>(1,655)</b>

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	
					金額	通貨		
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)		
<b>Total Written Options</b>					<b>\$</b>	<b>(126)</b>	<b>\$</b>	<b>(126)</b>

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

	米ドル建て		ユーロ建て		プレミアム	
	想定元本	金額	想定元本	金額		
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<sup>(1)</sup>

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 <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	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<sup>(1)</sup> (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 <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	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		
<b>Total Swap Agreements</b>								<b>\$ (4,471)</b>	<b>\$ 4,129</b>	<b>\$ 830</b>	<b>\$ (1,172)</b>

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

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

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

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第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。

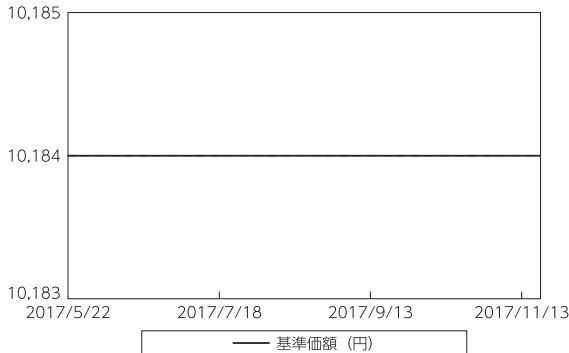
## ○運用経過

## ●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
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	162,499,934	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 DC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)	1,375,000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・エマーシング・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・エマーシング・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