251098

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	2021年６月21日まで（2011年３月31日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスＪ （ＡＵＤ）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、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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）	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスＪ （ＡＵＤ）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスＪ （ＡＵＤ）	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。
	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 インカムファンド＜豪ドルコース＞（毎月分配型）

第92期（決算日：2019年１月21日）
第93期（決算日：2019年２月20日）
第94期（決算日：2019年３月20日）
第95期（決算日：2019年４月22日）
第96期（決算日：2019年５月20日）
第97期（決算日：2019年６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 ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（毎月分配型）」は、去る６月20日に第97期の決算を行いましたので、法令に基づいて第92期～第97期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	０１２０－１５１０３４ （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
68期(2017年１月20日)	9,029	50	4.4	0.0	－	99.4	15,805
69期(2017年２月20日)	9,018	50	0.4	0.0	－	99.5	15,624
70期(2017年３月21日)	9,087	50	1.3	0.0	－	99.3	15,596
71期(2017年４月20日)	8,623	50	△4.6	－	－	99.5	14,544
72期(2017年５月22日)	8,753	50	2.1	－	－	99.5	14,634
73期(2017年６月20日)	8,946	50	2.8	－	－	99.5	14,836
74期(2017年７月20日)	9,332	50	4.9	－	－	99.5	15,233
75期(2017年８月21日)	9,090	50	△2.1	－	－	99.5	14,657
76期(2017年９月20日)	9,478	50	4.8	－	－	99.2	15,055
77期(2017年10月20日)	9,449	30	0.0	－	－	99.5	14,665
78期(2017年11月20日)	8,965	30	△4.8	－	－	99.5	13,621
79期(2017年12月20日)	9,177	30	2.7	－	－	99.5	13,703
80期(2018年１月22日)	9,388	30	2.6	－	－	99.5	13,820
81期(2018年２月20日)	8,719	30	△6.8	－	－	99.5	12,666
82期(2018年３月20日)	8,411	30	△3.2	－	－	99.4	12,085
83期(2018年４月20日)	8,608	30	2.7	－	－	99.5	12,281
84期(2018年５月21日)	8,327	30	△2.9	－	－	99.5	11,830
85期(2018年６月20日)	7,972	30	△3.9	－	－	99.4	11,205
86期(2018年７月20日)	8,335	30	4.9	－	－	99.3	11,285
87期(2018年８月20日)	7,937	30	△4.4	－	－	99.4	10,574
88期(2018年９月20日)	8,019	30	1.4	－	－	99.5	10,485
89期(2018年10月22日)	7,856	30	△1.7	－	－	99.5	10,122
90期(2018年11月20日)	7,949	30	1.6	－	－	99.5	10,114
91期(2018年12月20日)	7,840	30	△1.0	－	－	99.5	9,760
92期(2019年１月21日)	7,812	30	0.0	－	－	99.5	9,683
93期(2019年２月20日)	7,921	30	1.8	－	－	99.2	9,675
94期(2019年３月20日)	8,009	30	1.5	－	－	99.5	9,650
95期(2019年４月22日)	8,107	30	1.6	－	－	99.5	9,631
96期(2019年５月20日)	7,622	30	△5.6	－	－	99.5	9,002
97期(2019年６月20日)	7,688	20	1.1	－	－	99.1	8,904

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		円	%	%	%	%
第92期	（期　首） 2018年12月20日	7,840	－	－	－	99.5
	12月末	7,551	△3.7	－	－	99.5
	（期　末） 2019年１月21日	7,842	0.0	－	－	99.5
第93期	（期　首） 2019年１月21日	7,812	－	－	－	99.5
	１月末	7,856	0.6	－	－	99.5
	（期　末） 2019年２月20日	7,951	1.8	－	－	99.2
第94期	（期　首） 2019年２月20日	7,921	－	－	－	99.2
	２月末	7,994	0.9	－	－	99.5
	（期　末） 2019年３月20日	8,039	1.5	－	－	99.5
第95期	（期　首） 2019年３月20日	8,009	－	－	－	99.5
	３月末	7,928	△1.0	－	－	99.6
	（期　末） 2019年４月22日	8,137	1.6	－	－	99.5
第96期	（期　首） 2019年４月22日	8,107	－	－	－	99.5
	４月末	7,875	△2.9	－	－	99.5
	（期　末） 2019年５月20日	7,652	△5.6	－	－	99.5
第97期	（期　首） 2019年５月20日	7,622	－	－	－	99.5
	５月末	7,677	0.7	－	－	99.5
	（期　末） 2019年６月20日	7,708	1.1	－	－	99.1

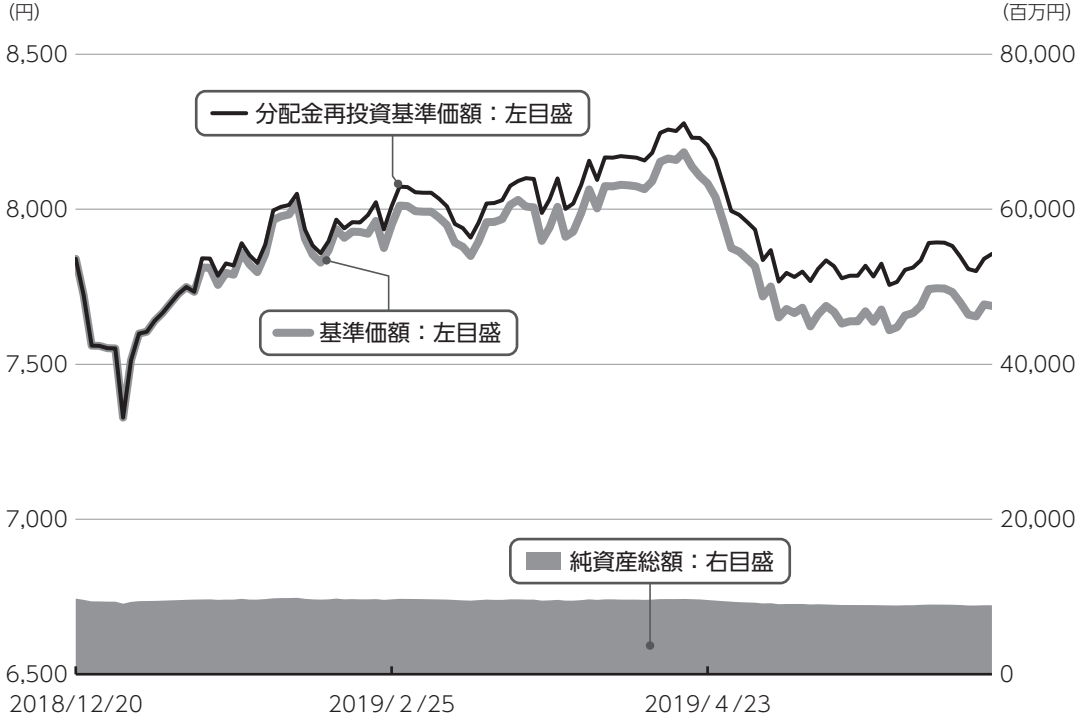
（注）当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第92期～第97期：2018年12月21日～2019年６月20日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 92 期 首	7,840円
第 97 期 末	7,688円
既払分配金	170円
騰　落　率	0.2%

（分配金再投資ベース）

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.2％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと。

下落要因

豪ドルが対円で下落したこと。
米ドル売り、豪ドル買いの為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）が生じたこと。

第92期～第97期：2018年12月21日～2019年６月20日

投資環境について

債券市況

エマージング債券市況は、上昇しました。

当作成期は、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が緩和的な金融政策スタンスに転換したこと等を受けて、米国金利が低下しました。また、同スタンス転換を受けて、世界経済に対する楽観的な見方が広がったことを背景に、エマージング債券市況のスプレッド（米国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。当作成期を通じて見るとエマージング債券市況は、米国金利の低下や、スプレッドの縮小等がプラス要因となり、上昇しました。

為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

当作成期は、米中間の貿易摩擦がオーストラリアの主要な貿易相手国である中国経済に与える影響が懸念されたことや、オーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）の利下げ実行等を背景に、豪ドルは対円で下落しました。

国内短期金融市場

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年６月20日のコール・レートは－0.068％となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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）

円建て外国投資信託への投資を通じて、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、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行うとともに、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行いました。

▶ ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド　Ⅱ　－　クラス　Ｊ（ＡＵＤ）

基準価額は当作成期首に比べ1.1％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。

為替

豪ドルが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）／為替取引によるコスト

豪ドルの短期金利は米ドルの短期金利に対して低位で推移していたため、これら２通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるコストが基準価額に対する下落要因となりました。なお、豪ドル、米ドル共に短期金利は低下したものの、豪ドルの低下幅が米ドルより大きかったため、豪ドルと米ドルの短期金利差は拡大しました。

国別配分戦略

国別配分戦略については、ファンダメンタルズの改善などを評価して積極姿勢としていたブラジルの債券市況の上昇などが基準価額の上昇要因となりました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第92期 2018年12月21日～ 2019年1月21日	第93期 2019年1月22日～ 2019年2月20日	第94期 2019年2月21日～ 2019年3月20日	第95期 2019年3月21日～ 2019年4月22日	第96期 2019年4月23日～ 2019年5月20日	第97期 2019年5月21日～ 2019年6月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	**30** (0.383%)	**30** (0.377%)	**30** (0.373%)	**30** (0.369%)	**30** (0.392%)	**20** (0.259%)
当期の収益	30	30	30	30	30	20
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	4,128	4,145	4,159	4,174	4,178	4,197

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶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）

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　Ⅱ　－　クラス　Ｊ（ＡＵＤ）

運用環境の見通し

多くのエマージング諸国は、インフレ圧力の落ち着きやバランスシートの健全化等に支えられ、ファンダメンタルズの改善が進んでいること等を背景に、堅調な成長を見込んでおります。また、足下ではＦＲＢがより緩和的な姿勢を示したこと等により米国金利や米ドルの上昇圧力が緩和したこともエマージング諸国のファンダメンタルズを下支えすると考えています。一方、米中間の貿易摩擦や個別国の政策面でのリスクには、引き続き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、各国の通商政策などが及ぼす影響を見極め、投資国を選別することが重要と考えています。

具体的には、アルゼンチンについて、割安なバリュエーションや国際通貨基金（ＩＭＦ）からの支援が見込まれることなどから積極姿勢とする方針です。また、ナイジェリアについて、経常収支や足下の成長率などのファンダメンタルズを評価して積極姿勢とする方針です。一方、中国やフィリピン、マレーシアなどのアジア諸国については、相対的な割高感や米中貿易摩擦による中国経済への影響が懸念されることなどから消極姿勢とする方針です。

米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行い、豪ドルベースでの投資効果を追求する運用を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

運用環境の見通し

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

今後の運用方針

コール・ローンおよび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。

2018年12月21日～2019年６月20日

１万口当たりの費用明細

項目	第92期～第97期 金額（円）	第92期～第97期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	70	0.888	(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）	(38)	(0.489)	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）	(30)	(0.376)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	70	0.890	

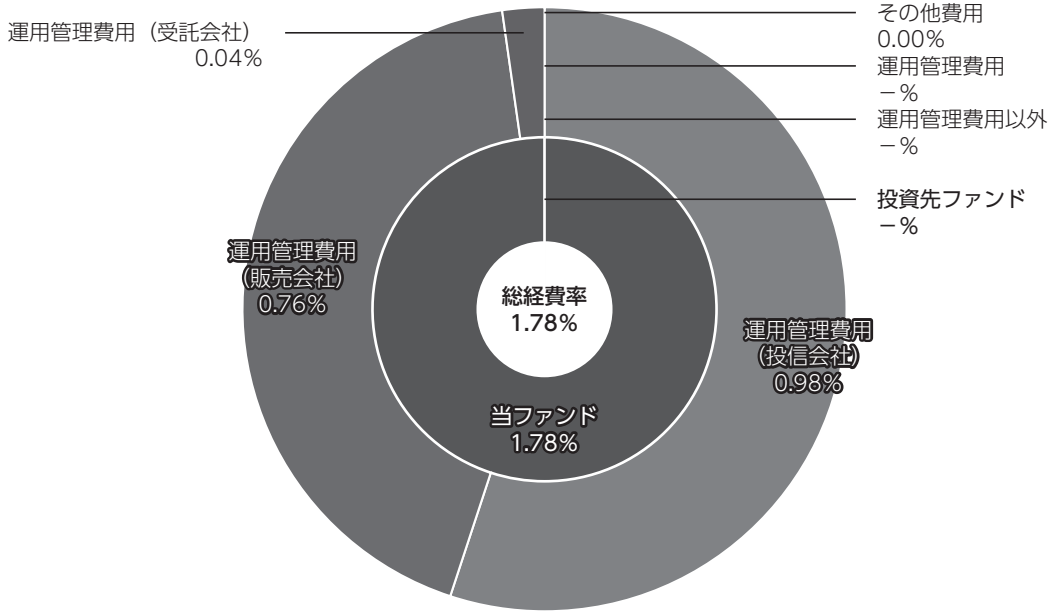
作成期中の平均基準価額は、7,841円です。

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
（注）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.78%**です。



総経費率（①＋②＋③）	（%）	1.78
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.78
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（%）	－

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

○売買及び取引の状況

（2018年12月21日～2019年６月20日）

投資信託証券

銘柄		第92期～第97期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスJ (AUD)	千口 49	千円 347,572	千口 142	千円 1,000,000

（注）金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第92期～第97期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 －	千円 －	千口 6,010	千円 6,120

○利害関係人との取引状況等

（2018年12月21日～2019年６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

（2019年６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91期末	第97期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスJ (AUD)	1,377	1,284	8,823,409	99.1
合計	1,377	1,284	8,823,409	99.1

（注）比率は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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第91期末	第97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	15,211	9,201	9,370

○投資信託財産の構成

（2019年６月20日現在）

項　　目	第97期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	8,823,409	98.7
マネー・マーケット・マザーファンド	9,370	0.1
コール・ローン等、その他	110,502	1.2
投資信託財産総額	8,943,281	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末
	2019年１月21日現在	2019年２月20日現在	2019年３月20日現在	2019年４月22日現在	2019年５月20日現在	2019年６月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**9,746,291,825**	**9,738,064,963**	**9,703,549,670**	**9,690,672,230**	**9,058,314,190**	**8,943,281,852**
コール・ローン等	60,936,515	66,981,499	46,941,602	56,030,908	39,973,725	50,501,950
投資信託受益証券(評価額)	9,635,985,214	9,601,713,368	9,597,237,972	9,585,271,226	8,958,970,369	8,823,409,806
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	9,370,096	9,370,096	9,370,096	9,370,096	9,370,096	9,370,096
未収入金	40,000,000	60,000,000	50,000,000	40,000,000	50,000,000	60,000,000
(B) 負債	**62,690,606**	**62,102,846**	**53,251,402**	**59,193,816**	**55,384,650**	**39,177,896**
未払収益分配金	37,188,044	36,645,960	36,148,477	35,642,783	35,437,231	23,164,131
未払解約金	10,704,076	11,218,492	3,907,499	8,051,053	7,281,288	2,493,476
未払信託報酬	14,771,456	14,212,451	13,171,408	15,471,735	12,643,079	13,495,662
未払利息	115	113	79	127	71	105
その他未払費用	26,915	25,830	23,939	28,118	22,981	24,522
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**9,683,601,219**	**9,675,962,117**	**9,650,298,268**	**9,631,478,414**	**9,002,929,540**	**8,904,103,956**
元本	12,396,014,896	12,215,320,062	12,049,492,652	11,880,927,986	11,812,410,546	11,582,065,742
次期繰越損益金	△ 2,712,413,677	△ 2,539,357,945	△ 2,399,194,384	△ 2,249,449,572	△ 2,809,481,006	△ 2,677,961,786
(D) 受益権総口数	**12,396,014,896口**	**12,215,320,062口**	**12,049,492,652口**	**11,880,927,986口**	**11,812,410,546口**	**11,582,065,742口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**7,812円**	**7,921円**	**8,009円**	**8,107円**	**7,622円**	**7,688円**

○損益の状況

項　　目	第92期 2018年12月21日～ 2019年１月21日	第93期 2019年１月22日～ 2019年２月20日	第94期 2019年２月21日～ 2019年３月20日	第95期 2019年３月21日～ 2019年４月22日	第96期 2019年４月23日～ 2019年５月20日	第97期 2019年５月21日～ 2019年６月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**64,470,817**	**62,147,779**	**58,772,811**	**58,062,159**	**53,825,241**	**50,148,506**
受取配当金	64,472,950	62,150,582	58,774,230	58,065,063	53,827,400	50,150,806
受取利息	－	－	6	－	－	5
支払利息	△ 2,133	△ 2,803	△ 1,425	△ 2,904	△ 2,159	△ 2,305
(B) 有価証券売買損益	**△ 46,863,383**	**122,253,264**	**96,255,338**	**109,263,472**	**△ 578,726,016**	**63,259,122**
売買益	960,024	123,841,416	96,976,222	110,338,407	1,394,875	64,289,630
売買損	△ 47,823,407	△ 1,588,152	△ 720,884	△ 1,074,935	△ 580,120,891	△ 1,030,508
(C) 信託報酬等	**△ 14,798,458**	**△ 14,238,281**	**△ 13,195,347**	**△ 15,499,853**	**△ 12,666,060**	**△ 13,520,184**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**2,808,976**	**170,162,762**	**141,832,802**	**151,825,778**	**△ 537,566,835**	**99,887,444**
(E) 前期繰越損益金	**△2,490,741,283**	**△2,487,853,941**	**△2,322,185,117**	**△2,185,310,362**	**△2,057,194,660**	**△2,578,466,739**
(F) 追加信託差損益金	**△ 187,293,326**	**△ 185,020,806**	**△ 182,693,592**	**△ 180,322,205**	**△ 179,282,280**	**△ 176,218,360**
（配当等相当額）	(1,059,117,179)	(1,044,413,971)	(1,030,562,798)	(1,016,473,183)	(1,010,611,159)	(991,564,572)
（売買損益相当額）	(△1,246,410,505)	(△1,229,434,777)	(△1,213,256,390)	(△1,196,795,388)	(△1,189,893,439)	(△1,167,782,932)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△2,675,225,633**	**△2,502,711,985**	**△2,363,045,907**	**△2,213,806,789**	**△2,774,043,775**	**△2,654,797,655**
(H) 収益分配金	**△ 37,188,044**	**△ 36,645,960**	**△ 36,148,477**	**△ 35,642,783**	**△ 35,437,231**	**△ 23,164,131**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△2,712,413,677**	**△2,539,357,945**	**△2,399,194,384**	**△2,249,449,572**	**△2,809,481,006**	**△2,677,961,786**
追加信託差損益金	△ 187,293,326	△ 185,020,806	△ 182,693,592	△ 180,322,205	△ 179,282,280	△ 176,218,360
（配当等相当額）	(1,059,117,179)	(1,044,413,971)	(1,030,562,798)	(1,016,473,183)	(1,010,611,159)	(991,564,572)
（売買損益相当額）	(△1,246,410,505)	(△1,229,434,777)	(△1,213,256,390)	(△1,196,795,388)	(△1,189,893,439)	(△1,167,782,932)
分配準備積立金	4,058,142,444	4,018,954,748	3,981,691,826	3,942,702,644	3,925,686,926	3,869,480,397
繰越損益金	△6,583,262,795	△6,373,291,887	△6,198,192,618	△6,011,830,011	△6,555,885,652	△6,371,223,823

（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　12,450,319,235円
　作成期中追加設定元本額　6,350,082円
　作成期中一部解約元本額　874,603,575円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.7688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2,677,961,786円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2018年12月21日～ 2019年１月21日	2019年１月22日～ 2019年２月20日	2019年２月21日～ 2019年３月20日	2019年３月21日～ 2019年４月22日	2019年４月23日～ 2019年５月20日	2019年５月21日～ 2019年６月20日
費用控除後の配当等収益額	49,672,298円	57,349,428円	53,770,438円	52,683,660円	41,159,171円	44,169,860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	1,059,117,179円	1,044,413,971円	1,030,562,798円	1,016,473,183円	1,010,611,159円	991,564,572円
分配準備積立金額	4,045,658,190円	3,998,251,280円	3,964,069,865円	3,925,661,767円	3,919,964,986円	3,848,474,668円
当ファンドの分配対象収益額	5,154,447,667円	5,100,014,679円	5,048,403,101円	4,994,818,610円	4,971,735,316円	4,884,209,100円
１万口当たり収益分配対象額	4,158円	4,175円	4,189円	4,204円	4,208円	4,217円
１万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	20円
収益分配金金額	37,188,044円	36,645,960円	36,148,477円	35,642,783円	35,437,231円	23,164,131円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
１万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	20円

◆分配金は各決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

［お知らせ］

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

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド　Ⅱ　－　クラスＪ　（ＡＵＤ）
運用方針	ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド（Ｍ）への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等
主な組入制限	・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。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
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。

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, 2018版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド　Ⅱ」で掲載しています。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　Ⅱ

(2017年11月１日～2018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　Ⅱ
	千米ドル
投資収入：	
受取利息	438
雑収入	14
収入合計	452
費用：	
支払利息	24
費用合計	24
投資純収入	428
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	6
マスターファンド	11,398
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(14,240)
外貨	(18)
実現純利益（損失）	(2,854)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	(12)
マスターファンド	(19,454)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	3,747
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	1
未実現評価益（評価損）の純変動	(15,718)
純利益（損失）	(18,572)
運用による純資産の純増（減）額	(18,144)
*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　インカム　ファンド　Ⅱ

(2017年11月１日～2018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　Ⅱ
	千米ドル
純資産の増加（減少）：	
運用：	
投資純収入	428
実現純利益（損失）	(2,854)
未実現評価益（評価損）の純変動	(15,718)
運用による純資産の純増（減）額	(18,144)
分配：	
分配額	
J (AUD)	(8,924)
J (BRL)	(1,166)
J (CAD)	(439)
J (IDR)	(721)
J (INR)	(712)
J (KRW)	(438)
J (MXN)	(13,779)
J (RUB)	(806)
J (TRY)	(1,038)
分配金額合計	(28,023)
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	(45,111)
純資産の増（減）額合計	(91,278)
純資産：	
期首	300,246
期末	208,968

(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　Ⅱ

（2018年10月31日現在）

	元本（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 7.0%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.0%		
COMMERCIAL PAPER 5.0%		
Federal Home Loan Bank (a)		
2.151% due 12/12/2018	$ 2,500	$ 2,494
2.201% due 12/06/2018	4,800	4,789
2.256% due 01/09/2019	3,200	3,186
		10,469
TIME DEPOSITS 0.5%		
Bank of Nova Scotia		
1.690% due 11/01/2018	32	32
Citibank N.A.		
1.690% due 11/01/2018	132	132
DBS Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	34	34
JPMorgan Chase & Co.		
1.690% due 11/01/2018	280	280
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.690% due 11/01/2018	322	322
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	251	251
		1,051
U.S. TREASURY BILLS 1.5%		
2.293% due 01/31/2019 (a)	3,200	3,182
Total Short-Term Instruments (Cost $14,702)		**14,702**
Total Investments in Securities (Cost $14,702)		**14,702**
	口数（単位：千）	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.5%		
MUTUAL FUNDS 93.5%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M) (Cost $176,598)	13,722	195,402
Total Investments in Affiliates (Cost $176,598)		**195,402**
Total Investments 100.5% (Cost $191,300)		**$ 210,104**
Financial Derivative Instruments (b) (3.5%) (Cost or Premiums, net $0)		**(7,265)**
Other Assets and Liabilities, net 3.0%		**6,129**
Net Assets 100.0%		**$ 208,968**

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

***　A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.**
(a)　Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2018	$ 213	JPY 24,000	$ 0	$ 0
HUS	11/2018	167	18,750	0	(1)
				$ 0	$ (1)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	$	32,794	AUD	45,182	$ 0	$ (772)
BPS	11/2018	AUD	2,677	$	1,897	0	0
BRC	11/2018		380		271	2	0
CBK	11/2018		247		175	0	0
CBK	11/2018	$	31,632	AUD	43,820	0	(574)
HUS	11/2018	AUD	45,619	$	32,359	27	(1)
HUS	11/2018	$	1,675	AUD	2,334	0	(21)
HUS	12/2018		31,147		43,904	0	(19)
MSC	11/2018	AUD	44,077	$	31,224	0	(15)
MSC	12/2018	$	31,234	AUD	44,077	16	0
RYL	11/2018	AUD	259	$	187	4	0
SCX	11/2018	$	32,922	AUD	45,511	0	(666)
UAG	11/2018	AUD	43,870	$	31,098	5	0
UAG	12/2018	$	31,108	AUD	43,870	0	(4)
						$ 54	$ (2,072)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	BRL	10,251	$	2,757	$ 0	$ (1)
BOA	11/2018	$	2,501	BRL	10,251	257	0
BPS	11/2018	BRL	362	$	96	0	(2)
BPS	11/2018	$	98	BRL	362	0	0
BPS	12/2018	BRL	159	$	43	0	0
BRC	11/2018		52		14	0	0
BRC	11/2018	$	14	BRL	52	0	0
CBK	11/2018	BRL	1,452	$	386	0	(5)
CBK	11/2018	$	385	BRL	1,452	6	0
DUB	11/2018	BRL	10,069	$	2,698	0	(12)
DUB	11/2018	$	2,457	BRL	10,069	252	0
DUB	12/2018		2,474		9,257	10	0
GLM	11/2018	BRL	837	$	214	0	(11)
GLM	11/2018	$	218	BRL	837	7	0
GLM	12/2018	BRL	445	$	119	0	0
HUS	11/2018		9,640		2,598	5	(1)
HUS	11/2018	$	2,330	BRL	9,640	264	0
HUS	12/2018		534		1,973	0	(5)
JPM	11/2018	BRL	9,173	$	2,481	13	0
JPM	11/2018	$	2,467	BRL	9,173	1	0
JPM	12/2018		2,476		9,173	0	(14)
MSC	11/2018	BRL	7,768	$	2,089	0	(1)
MSC	11/2018	$	2,089	BRL	7,768	1	0
MSC	12/2018		2,085		7,768	1	(1)
SSB	11/2018	BRL	208	$	56	0	0
SSB	11/2018	$	52	BRL	208	4	0
						$ 821	$ (53)

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	CAD	2,074	$	1,581	$ 2	$ 0
BOA	12/2018	$	1,582	CAD	2,074	0	(2)
BPS	11/2018	CAD	32	$	24	0	0
BPS	11/2018		122		93	0	0
CBK	11/2018	$	1,573	CAD	2,047	0	(15)
HUS	11/2018	CAD	2,081	$	1,585	0	0
HUS	11/2018	$	1,636	CAD	2,119	0	(22)
HUS	12/2018		1,586		2,081	0	0
NAB	11/2018	CAD	42	$	33	1	0
NAB	11/2018	$	1,818	CAD	2,370	0	(13)
SCX	11/2018	CAD	2,119	$	1,614	0	0
SCX	11/2018	$	55	CAD	72	0	0
SCX	12/2018		1,569		2,060	0	0
SOG	11/2018	CAD	16	$	12	0	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
SOG	11/2018	$	24	CAD	32	$ 0	$ 0
SOG	12/2018	CAD	32	$	24	0	0
SSB	11/2018		156		119	1	0
						$ 4	$ (52)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2018	IDR	25,898,127	$	1,700	$ 0	$ (3)
BPS	12/2018	$	1,689	IDR	25,850,448	2	0
BRC	11/2018	IDR	60,847	$	4	0	0
CBK	11/2018		23,047,837		1,514	0	(1)
CBK	11/2018	$	4,906	IDR	73,614,702	1	(66)
CBK	12/2018		1,491		22,785,484	0	0
GLM	11/2018	IDR	457,552	$	30	0	0
GLM	11/2018	$	144	IDR	2,156,400	0	(2)
GLM	12/2018	IDR	366,600	$	24	0	0
HUS	11/2018		792,504		52	0	0
HUS	11/2018	$	16	IDR	244,128	0	0
JPM	11/2018	IDR	25,654,958	$	1,684	0	(3)
JPM	12/2018		1,498,322		98	0	0
JPM	12/2018	$	1,688	IDR	25,850,448	3	0
RBC	11/2018	IDR	212,492	$	14	0	0
RYL	11/2018		658,170		43	0	0
RYL	11/2018	$	51	IDR	767,257	0	(1)
						$ 6	$ (76)

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	$	4,728	INR	344,347	$ 0	$ (74)
CBK	11/2018	INR	2,310	$	31	0	0
GLM	11/2018		111,708		1,508	0	(2)
GLM	11/2018	$	138	INR	10,212	1	(1)
GLM	12/2018		1,485		110,434	1	0
HUS	11/2018	INR	124,725	$	1,695	9	0
HUS	12/2018	$	1,696	INR	125,233	0	(11)
IND	11/2018	INR	1,916	$	26	0	0
JPM	11/2018		2,435		33	0	0
JPM	11/2018	$	19	INR	1,402	0	0
JPM	12/2018	INR	1,771	$	24	0	0
RBC	11/2018		2,420		33	0	0
RBC	12/2018		7,576		102	0	0
RYL	11/2018		2,358		32	0	0
RYL	11/2018	$	224	INR	16,342	0	(3)
SCX	11/2018	INR	124,431	$	1,691	10	0
SCX	12/2018	$	1,697	INR	125,233	0	(11)
						$ 21	$ (102)

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	$	4,855	KRW	5,473,745	$ 0	$ (54)
BPS	11/2018	KRW	1,894,857	$	1,663	1	0
BPS	12/2018	$	1,668	KRW	1,898,987	0	(2)
BRC	11/2018	KRW	35,246	$	31	0	0
CBK	11/2018		37,491		33	0	0
CBK	11/2018	$	43	KRW	48,852	0	0
GLM	11/2018	KRW	1,714,930	$	1,505	1	0
GLM	11/2018	$	139	KRW	154,196	0	(4)
GLM	12/2018	KRW	114,066	$	100	0	0
GLM	12/2018	$	1,496	KRW	1,703,473	0	(2)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
HUS	11/2018	KRW	1,899,408	$	1,663	$ 0	$ (3)
HUS	12/2018	$	1,664	KRW	1,898,987	2	0
IND	11/2018	KRW	85,335	$	76	1	0
IND	12/2018		27,287		24	0	0
JPM	11/2018		21,660		19	0	0
RBC	11/2018		17,870		16	0	0
RYL	11/2018		53,196		47	0	0
RYL	11/2018	$	73	KRW	83,201	0	0
						$ 5	$ (65)

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	12/2018	$	28,885	MXN	551,601	$ 0	$ (1,808)
BPS	11/2018	MXN	47,683	$	2,386	33	0
BRC	11/2018		9,736		514	33	0
CBK	01/2019	$	28,690	MXN	551,601	0	(1,835)
HUS	11/2018	MXN	127,895	$	6,697	386	0
HUS	11/2018	$	878	MXN	16,499	0	(64)
HUS	01/2019		7,413		141,153	0	(541)
JPM	01/2019		28,913		552,675	0	(2,007)
RYL	11/2018	MXN	5,872	$	303	14	0
TOR	11/2018	$	1,397	MXN	26,333	0	(97)
						$ 466	$ (6,352)

J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	RUB	997	$	15	$ 0	$ 0
BPS	11/2018		1,665		25	0	0
BPS	11/2018	$	31	RUB	2,070	0	0
BPS	12/2018	RUB	1,581	$	24	0	0
CBK	11/2018	$	286	RUB	19,582	12	0
GLM	11/2018	RUB	7,333	$	111	0	(1)
GLM	11/2018	$	1,745	RUB	112,437	0	(38)
GLM	12/2018	RUB	5,482	$	83	0	0
HUS	11/2018	$	1,652	RUB	111,523	42	0
JPM	11/2018	RUB	957	$	14	0	(1)
JPM	11/2018		9,791		149	0	0
JPM	11/2018	$	285	RUB	18,766	0	0
JPM	12/2018	RUB	14,166	$	214	0	0
RYL	11/2018		1,051		16	0	0
RYL	11/2018		354,409		5,380	0	(3)
RYL	12/2018		1,254		19	0	0
RYL	12/2018	$	5,092	RUB	336,097	2	0
SCX	11/2018		1,665		111,824	33	0
						$ 89	$ (43)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	TRY	2,001	$	331	$ 0	$ (26)
BPS	11/2018		132		24	0	0
BPS	11/2018		3,063		541	0	(5)
BPS	11/2018	$	158	TRY	979	17	0
BRC	11/2018	TRY	6,808	$	1,202	0	(13)
BRC	11/2018	$	620	TRY	3,918	79	0
BRC	12/2018		1,205		6,958	12	0
CBK	11/2018	TRY	6,968	$	1,221	0	(22)
CBK	11/2018		474		86	2	0
CBK	11/2018	$	95	TRY	585	9	0
CBK	12/2018		1,297		7,525	21	(2)

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

						未実現評価（損）益	
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産	負債
GLM	11/2018	$	24	TRY	147	$ 2	$ 0
HUS	11/2018	TRY	193	$	31	0	(3)
HUS	12/2018		108		19	0	0
IND	11/2018		91		15	0	(1)
IND	11/2018	$	24	TRY	132	0	0
IND	12/2018	TRY	135	$	24	0	0
JPM	11/2018		9,011		1,623	28	0
JPM	11/2018	$	73	TRY	395	0	(3)
JPM	12/2018		1,627		9,136	0	(29)
SCX	11/2018	TRY	4,719	$	848	6	0
SCX	11/2018	$	3,052	TRY	17,763	118	0
SCX	12/2018	TRY	81	$	14	0	0
SCX	12/2018	$	851	TRY	4,823	0	(7)
SOG	11/2018		1,706		9,090	0	(98)
TOR	11/2018	TRY	91	$	16	0	0
UAG	11/2018		23		4	0	0
						$ 294	$ (209)
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 1,760**	**$ (9,025)**

(B) ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド（M）
（2018年10月31日現在）

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.5%			
ALBANIA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Republic of Albania			
3.500% due 10/09/2025	EUR	2,200	$ 2,489
Total Albania			**2,489**
(Cost $2,534)			
ANGOLA 0.6%			
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Angolan Government International Bond			
8.250% due 05/09/2028	$	2,000	2,006
9.375% due 05/08/2048		1,200	1,210
Total Angola			**3,216**
(Cost $3,233)			
ARGENTINA 4.7%			
SOVEREIGN ISSUES 4.7%			
Argentina Government International Bond			
2.260% due 12/31/2038	EUR	9,350	5,944
5.000% due 01/15/2027		3,300	2,903
6.250% due 11/09/2047		1,500	1,264
6.875% due 04/22/2021	$	4,100	3,937
6.875% due 01/11/2048		4,650	3,429
7.125% due 07/06/2036		150	115
7.125% due 06/28/2117		200	149
7.820% due 12/31/2033	EUR	963	990
8.280% due 12/31/2033	$	1,262	1,088
8.750% due 05/07/2024		200	205
Provincia de Buenos Aires			
5.375% due 01/20/2023	EUR	400	375
5.750% due 06/15/2019	$	3,300	3,292
Provincia de Entre Rios Argentina			
8.750% due 02/08/2025		2,200	1,694
Provincia de la Rioja			
9.750% due 02/24/2025		2,100	1,705
Total Argentina			**27,090**
(Cost $32,889)			
AZERBAIJAN 1.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%			
Southern Gas Corridor CJSC			
6.875% due 03/24/2026		5,400	5,809
State Oil Company of the Azerbaijan Republic			
4.750% due 03/13/2023		2,600	2,573
			8,382
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Republic of Azerbaijan International Bond			
4.750% due 03/18/2024		1,200	1,184
Total Azerbaijan			**9,566**
(Cost $9,487)			
BAHAMAS 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Bahamas Government International Bond			
6.000% due 11/21/2028		2,700	2,761
Total Bahamas			**2,761**
(Cost $2,700)			

	額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
BERMUDA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	$ 7,000	$ 7,067
Total Bermuda		**7,067**
(Cost $7,230)		
BRAZIL 6.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%		
Banco do Brasil S.A.		
3.875% due 10/10/2022	3,586	3,415
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
5.750% due 10/27/2021	6,780	6,832
Petrobras Global Finance BV		
5.299% due 01/27/2025	11,960	11,437
6.250% due 03/17/2024	2,800	2,843
7.375% due 01/17/2027	700	727
		25,254
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	10,700	10,392
Total Brazil		**35,646**
(Cost $36,078)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	1,600	1,654
Total British Virgin Islands		**1,654**
(Cost $1,652)		
CAMEROON 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 11/19/2025	2,600	2,722
Total Cameroon		**2,722**
(Cost $2,773)		
CAYMAN ISLANDS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,000	1,423
QNB Finance Ltd.		
3.688% due 02/12/2020	2,300	2,314
		3,737
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
KSA Sukuk Ltd.		
4.303% due 01/19/2029	1,200	1,178
Total Cayman Islands		**4,915**
(Cost $4,459)		
CHILE 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.625% due 08/01/2027	200	187
4.500% due 08/01/2047	300	278
4.875% due 11/04/2044	8,600	8,435
		8,900

	額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Chile Government International Bond		
3.240% due 02/06/2028	$ 300	$ 282
3.625% due 10/30/2042	150	135
3.860% due 06/21/2047	300	272
		689
Total Chile		**9,589**
(Cost $9,784)		
CHINA 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
3.500% due 07/19/2022	600	579
4.625% due 03/14/2023	3,400	3,396
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	300	292
4.200% due 07/27/2026	300	287
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.375% due 04/10/2024	5,900	5,962
Total China		**10,516**
(Cost $10,501)		
COLOMBIA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	4,550	4,353
7.375% due 09/18/2043	2,175	2,442
		6,795
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Colombia Government International Bond		
6.125% due 01/18/2041	2,700	2,925
7.375% due 09/18/2037	3,700	4,482
		7,407
Total Colombia		**14,202**
(Cost $14,349)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	3,200	2,346
7.000% due 04/04/2044	2,050	1,702
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	358
Total Costa Rica		**4,406**
(Cost $5,260)		
DOMINICAN REPUBLIC 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.950% due 01/25/2027	6,900	6,891
6.000% due 07/19/2028	2,100	2,087
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,581
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,210
Total Dominican Republic		**14,769**
(Cost $15,362)		

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
ECUADOR 1.8%			
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Ecuador Government International Bond			
7.875% due 01/23/2028	$	900	$ 755
8.750% due 06/02/2023		2,550	2,445
8.875% due 10/23/2027		1,100	971
9.625% due 06/02/2027		1,200	1,107
9.650% due 12/13/2026		5,100	4,762
10.750% due 03/28/2022		200	207
Total Ecuador (Cost $11,147)			**10,247**
EGYPT 2.0%			
SOVEREIGN ISSUES 2.0%			
Egypt Government International Bond			
4.750% due 04/16/2026	EUR	6,000	6,385
5.625% due 04/16/2030		300	310
6.125% due 01/31/2022	$	300	297
7.903% due 02/21/2048		4,200	3,771
8.500% due 01/31/2047		700	663
Total Egypt (Cost $13,072)			**11,426**
EL SALVADOR 1.0%			
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			
El Salvador Government International Bond			
7.625% due 09/21/2034		2,700	2,730
7.650% due 06/15/2035		3,265	3,008
Total El Salvador (Cost $6,334)			**5,738**
GHANA 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Republic of Ghana International Bond			
7.875% due 08/07/2023		4,300	4,399
Total Ghana (Cost $4,602)			**4,399**
GUATEMALA 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Guatemala Government Bond			
4.375% due 06/05/2027		400	365
4.875% due 02/13/2028		3,600	3,325
8.125% due 10/06/2034		700	812
Total Guatemala (Cost $5,041)			**4,502**
HONG KONG 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.			
3.600% due 10/30/2022 (a)		2,900	2,651
Total Hong Kong (Cost $2,900)			**2,651**
HUNGARY 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Hungary Government International Bond			
5.750% due 11/22/2023		2,400	2,576
Total Hungary (Cost $2,617)			**2,576**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
INDIA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Export-Import Bank of India			
3.375% due 08/05/2026	$	2,700	$ 2,449
Total India (Cost $2,700)			**2,449**
INDONESIA 6.9%			
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%			
Pelabuhan Indonesia II PT			
4.250% due 05/05/2025		4,400	4,147
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.875% due 10/01/2024		3,100	3,034
Pertamina Persero PT			
6.450% due 05/30/2044		2,100	2,095
6.500% due 11/07/2048		2,300	2,255
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk			
5.125% due 05/16/2024		7,400	7,344
Perusahaan Listrik Negara PT			
6.150% due 05/21/2048		2,500	2,439
6.250% due 01/25/2049		1,800	1,770
			23,084
SOVEREIGN ISSUES 2.8%			
Indonesia Government International Bond			
2.625% due 06/14/2023	EUR	400	471
3.750% due 04/25/2022	$	13,600	13,368
5.125% due 01/15/2045		450	424
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia			
3.875% due 04/06/2024		1,600	1,525
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III			
4.400% due 03/01/2028		400	379
			16,167
Total Indonesia (Cost $40,116)			**39,251**
IRELAND 1.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%			
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC			
5.942% due 11/21/2023		3,200	3,071
6.025% due 07/05/2022		5,000	4,876
6.902% due 07/09/2020		200	202
Total Ireland (Cost $8,420)			**8,149**
ISRAEL 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Israel Government International Bond			
4.125% due 01/17/2048		900	849
Total Israel (Cost $892)			**849**
IVORY COAST 1.8%			
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Ivory Coast Government International Bond			
5.125% due 06/15/2025	EUR	2,900	3,243
5.250% due 03/22/2030		5,200	5,411
6.625% due 03/22/2048		1,600	1,622
Total Ivory Coast (Cost $11,743)			**10,276**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
JAMAICA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Jamaica Government International Bond			
7.875% due 07/28/2045	$	1,900	$ 2,218
Total Jamaica (Cost $1,980)			**2,218**
JORDAN 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Jordan Government International Bond			
7.375% due 10/10/2047		2,600	2,361
Total Jordan (Cost $2,562)			**2,361**
KAZAKHSTAN 0.9%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
KazMunayGas National Co. JSC			
5.375% due 04/24/2030		1,600	1,593
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Kazakhstan Government International Bond			
6.500% due 07/21/2045		3,100	3,703
Total Kazakhstan (Cost $4,672)			**5,296**
KENYA 0.7%			
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Kenya Government International Bond			
5.875% due 06/24/2019		3,800	3,830
Total Kenya (Cost $3,821)			**3,830**
LUXEMBOURG 5.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 5.0%			
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		11,700	11,480
6.000% due 11/27/2023		2,700	2,790
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5.500% due 02/26/2024 (b)		14,300	14,327
Total Luxembourg (Cost $28,442)			**28,597**
MEXICO 3.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%			
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC			
3.800% due 08/11/2026		1,100	1,058
Petroleos Mexicanos			
4.250% due 01/15/2025		2,400	2,170
4.875% due 02/21/2028	EUR	1,500	1,722
6.350% due 02/12/2048	$	1,762	1,471
6.375% due 01/23/2045		6,000	5,010
6.750% due 09/21/2047		1,300	1,119
			12,550
SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
Mexico Government International Bond			
4.000% due 03/15/2115	EUR	4,600	4,570
4.600% due 01/23/2046	$	1,900	1,648
5.550% due 01/21/2045		2,100	2,082
			8,300
Total Mexico (Cost $23,220)			**20,850**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
MONGOLIA 1.5%			
SOVEREIGN ISSUES 1.5%			
Mongolia Government International Bond			
5.125% due 12/05/2022	$	5,250	$ 4,985
5.625% due 05/01/2023		200	191
8.750% due 03/09/2024		3,400	3,666
Total Mongolia			**8,842**
(Cost $9,280)			
NAMIBIA 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Namibia Government International Bond			
5.250% due 10/29/2025		800	723
Total Namibia			**723**
(Cost $794)			
NIGERIA 2.4%			
SOVEREIGN ISSUES 2.4%			
Nigeria Government International Bond			
6.375% due 07/12/2023		4,200	4,200
6.500% due 11/28/2027		2,400	2,210
7.143% due 02/23/2030		4,800	4,427
7.625% due 11/28/2047		800	708
7.696% due 02/23/2038		500	452
7.875% due 02/16/2032		1,600	1,545
Total Nigeria			**13,542**
(Cost $14,728)			
OMAN 4.1%			
SOVEREIGN ISSUES 4.1%			
Oman Government International Bond			
3.625% due 06/15/2021		1,200	1,171
4.125% due 01/17/2023		1,200	1,152
5.375% due 03/08/2027		5,700	5,381
5.625% due 01/17/2028		8,800	8,404
6.500% due 03/08/2047		2,000	1,793
Oman Sovereign Sukuk SAOC			
4.397% due 06/01/2024		3,600	3,400
5.932% due 10/31/2025		2,200	2,200
Total Oman			**23,501**
(Cost $24,304)			
PAKISTAN 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Pakistan Government International Bond			
6.875% due 12/05/2027		2,900	2,688
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.			
5.500% due 10/13/2021		1,300	1,263
5.625% due 12/05/2022		600	575
Total Pakistan			**4,526**
(Cost $4,706)			
PANAMA 1.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Autoridad del Canal de Panama			
4.950% due 07/29/2035		700	717
SOVEREIGN ISSUES 1.3%			
Panama Government International Bond			
4.300% due 04/29/2053		3,200	2,869
4.500% due 05/15/2047		1,900	1,784
6.700% due 01/26/2036		2,280	2,742
			7,395
Total Panama			**$ 8,112**
(Cost $8,363)			
PARAGUAY 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Paraguay Government International Bond			
5.600% due 03/13/2048	$	500	481
6.100% due 08/11/2044		1,800	1,818
Total Paraguay			**2,299**
(Cost $2,418)			
PERU 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Petroleos del Peru S.A.			
5.625% due 06/19/2047		900	860
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
3.500% due 01/31/2023		5,100	4,909
Total Peru			**5,769**
(Cost $5,980)			
PHILIPPINES 0.9%			
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			
Philippines Government International Bond			
3.950% due 01/20/2040		5,600	5,172
Total Philippines			**5,172**
(Cost $5,639)			
QATAR 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Qatar Government International Bond			
5.103% due 04/23/2048		2,700	2,747
Total Qatar			**2,747**
(Cost $2,700)			
ROMANIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Romania Government International Bond			
2.875% due 05/26/2028	EUR	800	913
Total Romania			**913**
(Cost $888)			
RUSSIA 0.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			
SCF Capital Designated Activity Co.			
5.375% due 06/16/2023	$	3,500	3,380
Total Russia			**3,380**
(Cost $3,500)			
SAUDI ARABIA 1.1%			
SOVEREIGN ISSUES 1.1%			
Saudi Government International Bond			
3.625% due 03/04/2028		600	564
4.000% due 04/17/2025		2,700	2,656
4.500% due 04/17/2030		3,000	2,963
Total Saudi Arabia			**6,183**
(Cost $6,254)			
SENEGAL 0.7%			
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Senegal Government International Bond			
4.750% due 03/13/2028	EUR	1,400	$ 1,485
6.250% due 05/23/2033	$	1,100	954
6.750% due 03/13/2048		2,000	1,656
Total Senegal			**4,095**
(Cost $4,838)			
SOUTH AFRICA 4.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
5.750% due 01/26/2021		1,830	1,757
6.350% due 08/10/2028		4,300	4,156
			5,913
SOVEREIGN ISSUES 3.3%			
South Africa Government International Bond			
4.300% due 10/12/2028		2,000	1,710
4.665% due 01/17/2024		3,100	2,970
4.850% due 09/27/2027		8,300	7,520
4.875% due 04/14/2026		5,000	4,636
5.875% due 06/22/2030		2,000	1,888
			18,724
Total South Africa			**24,637**
(Cost $25,952)			
SPAIN 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Autonomous Community of Catalonia			
4.900% due 09/15/2021	EUR	2,500	3,049
Total Spain			**3,049**
(Cost $2,903)			
SRI LANKA 3.0%			
SOVEREIGN ISSUES 3.0%			
Sri Lanka Government International Bond			
5.125% due 04/11/2019	$	200	197
5.750% due 01/18/2022		1,000	934
5.875% due 07/25/2022		6,926	6,406
6.000% due 01/14/2019		200	198
6.125% due 06/03/2025		600	528
6.200% due 05/11/2027		1,000	858
6.250% due 10/04/2020		1,900	1,841
6.250% due 07/27/2021		5,345	5,094
6.850% due 11/03/2025		1,000	910
Total Sri Lanka			**16,966**
(Cost $18,310)			
SUPRANATIONAL 0.3%			
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Africa Finance Corp.			
4.375% due 04/29/2020		900	904
Banque Ouest Africaine de Developpement			
5.000% due 07/27/2027		900	859
Total Supranational			**1,763**
(Cost $1,783)			
TANZANIA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Tanzania Government International Bond			
8.544% due 03/09/2020		2,433	2,495
Total Tanzania			**2,495**
(Cost $2,473)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Trinidad & Tobago Government International Bond			
4.500% due 08/04/2026	$	900	$ 837
Total Trinidad and Tobago (Cost $907)			**837**
TUNISIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Banque Centrale de Tunisie International Bond			
3.280% due 08/09/2027	¥	200,000	1,414
Total Tunisia (Cost $1,944)			**1,414**
TURKEY 4.0%			
SOVEREIGN ISSUES 4.0%			
Export Credit Bank of Turkey			
5.375% due 10/24/2023	$	9,700	8,621
Turkey Government International Bond			
3.250% due 03/23/2023		2,100	1,806
4.875% due 04/16/2043		6,100	4,344
5.125% due 02/17/2028		3,800	3,217
5.750% due 03/22/2024		1,700	1,587
5.750% due 05/11/2047		1,300	988
7.250% due 12/23/2023		2,500	2,485
Total Turkey (Cost $26,649)			**23,048**
UKRAINE 3.7%			
SOVEREIGN ISSUES 3.7%			
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 05/31/2040		1,600	826
7.375% due 09/25/2032		2,000	1,672
7.750% due 09/01/2020		6,100	6,088
7.750% due 09/01/2021		5,500	5,425
7.750% due 09/01/2023		1,700	1,622
7.750% due 09/01/2024		3,800	3,573
7.750% due 09/01/2027		2,100	1,884
Total Ukraine (Cost $22,167)			**21,090**
UNITED ARAB EMIRATES 0.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC			
3.650% due 11/02/2029		600	556
4.600% due 11/02/2047		3,700	3,511
Total United Arab Emirates (Cost $3,940)			**4,067**
UNITED KINGDOM 0.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC			
9.375% due 03/10/2023		1,450	1,457
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Ukreximbank Via Biz Finance PLC			
9.625% due 04/27/2022		2,250	2,280
Total United Kingdom (Cost $3,794)			**3,737**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
UNITED STATES 0.1%			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%			
CIVIC Mortgage LLC			
4.350% due 11/25/2022	$	435	$ 435
Total United States (Cost $435)			**435**
URUGUAY 2.4%			
SOVEREIGN ISSUES 2.4%			
Uruguay Government International Bond			
4.375% due 10/27/2027		3,000	2,972
5.100% due 06/18/2050		6,222	5,918
7.875% due 01/15/2033		3,610	4,709
Total Uruguay (Cost $13,738)			**13,599**
VENEZUELA 1.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			
Petroleos de Venezuela S.A. (c)			
5.375% due 04/12/2027		4,430	809
5.500% due 04/12/2037		11,131	2,059
			2,868
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
Venezuela Government International Bond (c)			
6.000% due 12/09/2020		1,310	328
7.000% due 03/31/2038		10,040	2,490
7.650% due 04/21/2025		595	152
8.250% due 10/13/2024		1,730	441
9.250% due 09/15/2027		2,880	742
11.950% due 08/05/2031		160	41
			4,194
Total Venezuela (Cost $19,409)			**7,062**
ZAMBIA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Zambia Government International Bond			
5.375% due 09/20/2022		3,000	2,032
Total Zambia (Cost $2,131)			**2,032**
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%			
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 4.8%			
			27,700
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Ukraine Government International Bond			
12.559% due 02/28/2019 (d)		3,200	3,154
TIME DEPOSITS 0.1%			
Bank of Nova Scotia			
1.690% due 11/01/2018		11	11
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.300%) due 11/01/2018	¥	10	0
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	1	2
5.190% due 11/01/2018	ZAR	1	0
Citibank N.A.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	15	17
1.690% due 11/01/2018	$	46	46
DBS Bank Ltd.			
1.690% due 11/01/2018		12	12

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
HSBC Bank			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	34	$ 39
0.620% due 11/01/2018	SGD	1	0
JPMorgan Chase & Co.			
1.690% due 11/01/2018	$	99	99
National Australia Bank Ltd.			
0.770% due 11/01/2018	AUD	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	32	36
(0.300%) due 11/01/2018	¥	2	0
1.690% due 11/01/2018	$	114	114
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	166	188
(0.300%) due 11/01/2018	¥	9	0
1.690% due 11/01/2018	$	88	88
			653
Total Short-Term Instruments (Cost $31,478)			**31,507**
Total Investments in Securities 98.5% (Cost $604,977)			**$ 563,815**
Financial Derivative Instruments (f)(h) 0.5% (Cost or Premiums, net $(98))			**2,862**
Other Assets and Liabilities, net 1.0%			**5,741**
Net Assets 100.0%			**$ 572,418**

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) Contingent convertible security.
(c) Security is in default.
(d) Coupon represents a yield to maturity.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レポ価値	レポ契約の受取[1]
MBC	2.290%	10/31/2018	11/01/2018	$ 27,700	U.S. Treasury Notes 1.875% due 10/31/2022	$ (28,605)	$ 27,700	$ 27,702
Total Repurchase Agreements						**$ (28,605)**	**$ 27,700**	**$ 27,702**

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, 2018:

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入その他金融取引	担保の差入（受取）	ネットエクスポージャー[2]
Global/Master Repurchase Agreement							
MBC	$ 27,702	$ 0	$ 0	$ 0	$ 27,702	$ (28,605)	$ (903)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	**$ 27,702**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**			

[1] Includes accrued interest.
[2] Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2018 was $2,375 at a weighted average interest rate of 0.851%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2018	6	$ 1	$ 0	$ (1)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2018	42	24	5	0
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Long	12/2018	74	(412)	0	(87)
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Long	12/2018	46	(30)	0	(30)
Total Futures Contracts				**$ (417)**	**$ 5**	**$ (118)**

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION[3]

参照債券	固定受取金利	満期日	2018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]	市場価格[4]	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
Deutsche Bank AG	1.000%	06/20/2019	0.698%	EUR 5,900	$ 21	$ 29	$ 0	$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION[3]

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本[3]	市場価格[4]	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
CDX.EM-29 Index	1.000%	06/20/2023	$ 1,600	$ (60)	$ 1	$ 0	$ (1)
CDX.EM-30 Index	1.000%	12/20/2023	2,300	(107)	1	0	(1)
				$ (167)	$ 2	$ 0	$ (2)

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
Pay	3-Month USD-LIBOR[5]	2.600%	03/16/2021	$ 30,400	$ (185)	$ (158)	$ 0	$ (14)
Receive	3-Month USD-LIBOR[5]	2.643%	03/16/2022	30,400	153	128	13	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	8,200	(2,451)	(913)	0	(54)
Receive	6-Month EURIBOR[5]	1.000%	03/20/2029	EUR 3,700	17	2	3	0
Receive	6-Month EURIBOR[5]	1.500%	03/20/2049	6,500	67	(88)	0	(4)
Pay	6-Month HUF-BIBOR[5]	2.250%	12/19/2023	HUF 1,934,600	(65)	15	0	(19)
Pay	IBMEXID	8.120%	09/18/2023	MXN 156,300	(229)	(241)	0	(75)
Receive	IBMEXID	8.363%	09/11/2028	93,100	220	228	59	0
					$ (2,473)	$ (1,027)	$ 75	$ (166)
Total Swap Agreements					**$ (2,619)**	**$ (996)**	**$ 75**	**$ (168)**

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, 2018:

(g) Cash of $7,290 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	**$ 0**	**$ 5**	**$ 75**	**$ 80**	**$ 0**	**$ (118)**	**$ (168)**	**$ (286)**

(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 indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(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.

(4) The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as indicators 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.

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

(h) 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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2018	GBP	1,491	$	1,950	$ 44	$ 0
BOA	11/2018	$	1,436	JPY	161,200	0	(8)
BOA	12/2018	JPY	161,200	$	1,440	8	0
BOA	01/2019	$	2,492	EGP	47,448	87	0
BPS	11/2018	EUR	40,741	$	48,103	1,941	0
BPS	01/2019	$	3,272	EGP	62,168	108	0
BRC	11/2018	ARS	657	$	17	0	(1)
BRC	11/2018	HUF	575,866	EUR	1,778	18	(11)
CBK	11/2018	EUR	2,105	$	2,419	34	0
CBK	01/2019	$	7,416	EGP	137,815	77	(1)
FBF	12/2018	SGD	4,061	$	2,978	42	0
GLM	12/2018	MYR	9,765		2,363	32	0
HUS	11/2018	BRL	2,142		518	0	(59)
HUS	11/2018	$	576	BRL	2,142	0	0
HUS	11/2018	ZAR	46,159	$	3,423	298	0
HUS	03/2019	$	1,097	EGP	20,622	14	0
JPM	11/2018	JPY	161,200	$	1,432	3	0
JPM	11/2018	$	2,006	EUR	1,768	0	(3)
JPM	11/2018		3,169	ZAR	46,159	0	(43)
JPM	02/2019	ZAR	46,159	$	3,129	43	0
MYI	11/2018	BRL	2,142		576	0	0
MYI	11/2018	$	577	BRL	2,142	0	0

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	未実現評価（損）益 負債
MYI	12/2018	BRL	2,142	$	575	$ 0	$ 0
SCX	11/2018	$	46,759	EUR	41,078	0	(216)
SCX	12/2018	EUR	41,078	$	46,876	211	0
SCX	12/2018	KRW	1,813,140		1,634	44	0
SCX	12/2018	TWD	295,327		9,702	124	0
SOG	11/2018	$	1,915	GBP	1,491	0	(10)
SOG	12/2018	GBP	1,491	$	1,917	9	0
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 3,137**	**$ (352)**

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定（支払）金利	満期日	2018年10月31日時点のインプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	プレミアム 支払（受取）	未実現評価（損）益	スワップの価値 資産	スワップの価値 負債
MYC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	1.380%	$ 11,500	$ 191	$ (20)	$ 171	$ 0

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

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2018年10月31日時点のインプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	プレミアム 支払（受取）	未実現評価（損）益	スワップの価値 資産	スワップの価値 負債
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	$ 2,100	$ (4)	$ 14	$ 10	$ 0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	100	0	1	1	0
BRC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2019	2.239%	7,600	(87)	(9)	0	(96)
BRC	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.167%	7,100	(150)	166	16	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	2,100	14	(9)	5	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	500	(2)	12	10	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.569%	3,400	16	45	61	0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	3,800	(51)	68	17	0
CBK	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	12,000	30	191	221	0
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	5.657%	6,300	(292)	248	0	(44)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	2,400	(7)	19	12	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	1.440%	2,200	(24)	(14)	0	(38)
GST	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	12,700	(182)	238	56	0
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	3,400	17	(9)	8	0
HUS	Argentina Government International Bond	5.000%	03/20/2019	2.808%	400	2	4	6	0
HUS	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	15,000	(219)	285	66	0
HUS	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	1,100	7	(4)	3	0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.841%	2,500	10	10	20	0
JPM	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	5.990%	4,800	458	(590)	0	(132)
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.831%	2,300	(22)	(1)	0	(23)
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.167%	3,580	(82)	90	8	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	8,500	(120)	157	37	0
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2022	5.953%	4,000	352	(445)	0	(93)
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	5.990%	1,000	87	(115)	0	(28)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.569%	500	(1)	10	9	0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.860%	300	(3)	3	0	0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.882%	7,400	(21)	(12)	0	(33)
NGF	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	1,700	(15)	46	31	0
NGF	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.608%	200	0	2	2	0
						$ (289)	$ 401	$ 599	$ (487)
Total Swap Agreements						**$ (98)**	**$ 381**	**$ 770**	**$ (487)**

マネー・マーケット・マザーファンド

《第29期》決算日2019年５月20日

［計算期間：2018年11月21日～2019年５月20日］

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、５月20日に第29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29期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
25期(2017年５月22日)	10,184	0.0	－	－	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	－	－	1,266
27期(2018年５月21日)	10,184	0.0	－	－	1,269
28期(2018年11月20日)	10,183	△0.0	－	－	1,882
29期(2019年５月20日)	10,183	0.0	－	－	1,464

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2018年11月20日	10,183	－	－	－
11月末	10,183	0.0	－	－
12月末	10,183	0.0	－	－
2019年１月末	10,183	0.0	－	－
２月末	10,183	0.0	－	－
３月末	10,183	0.0	－	－
４月末	10,183	0.0	－	－
(期末)				
2019年５月20日	10,183	0.0	－	－

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

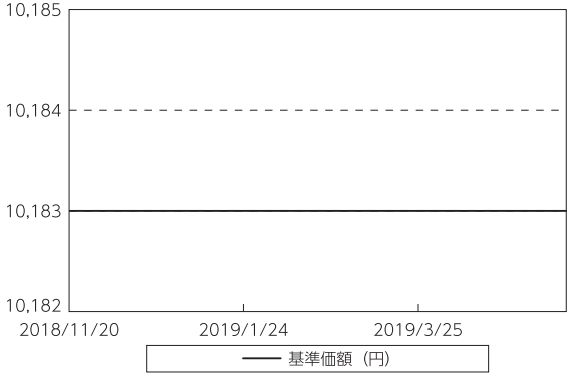
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2019年５月20日のコール・レートは－0.068%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である２%には届かないと思われます。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

（2018年11月21日～2019年５月20日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	0	0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

（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）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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2018年11月21日～2019年５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	232,199,828	232,599,835

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2018年11月21日～2019年５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

（2019年５月20日現在）

国内その他有価証券

区分	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	1,399,996	95.6

（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

（2019年５月20日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
その他有価証券	1,399,996	95.5
コール・ローン等、その他	65,419	4.5
投資信託財産総額	1,465,415	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年５月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,465,415,191
コール・ローン等	65,418,280
その他有価証券(評価額)	1,399,996,911
(B) 負債	543,682
未払解約金	543,565
未払利息	117
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,464,871,509
元本	1,438,552,736
次期繰越損益金	26,318,773
(D) 受益権総口数	1,438,552,736口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,183円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,848,959,925円
　期中追加設定元本額　1,374,000,391円
　期中一部解約元本額　1,784,407,580円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

○損益の状況 (2018年11月21日～2019年５月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 52,807
受取利息	5,192
支払利息	△ 57,999
(B) 保管費用等	△ 857
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△ 53,664
(D) 前期繰越損益金	33,882,688
(E) 追加信託差損益金	25,144,076
(F) 解約差損益金	△32,654,327
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	26,318,773
次期繰越損益金(Ｇ)	26,318,773

(注) **(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(F)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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	350,007,595円
三菱ＵＦＪ 新興国通貨建て債券ファンド（毎月決算型）	2,280,337円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	5,874,002円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	1,048,688円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	111,354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）	20,147,276円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	52,804,813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＜マネープールファンド＞	129,095,075円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜中国元コース＞（毎月分配型）	89,620円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜インドネシアルピアコース＞（毎月分配型）	1,033,322円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	212,322円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	16,402,315円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	1,378,553円
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）	9,201,705円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	270,734円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	358,088円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	667,045円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	3,836,590円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	265,842円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	1,037,414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）	5,850,843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）	1,145,161円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	43,682,881円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	1,513,806円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜アジアバスケット通貨コース＞（毎月分配型）	1,182,898円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	82,857,749円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	847,016円

三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	600,566円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	992,946円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	1,193,379円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	88,852円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	990,674円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム（毎月分配型）	19,635,282円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	11,400,264円
三菱ＵＦＪ 米国リートファンドＡ＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,836円
三菱ＵＦＪ 米国リートファンドＢ＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	98,368円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	7,661,389円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（年２回分配型）	30,649円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（年２回分配型）	99,465円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	69,757円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（年２回分配型）	30,457円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）	641,668円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	1,559,264円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	4,881,309円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	19,658円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,449円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	9,828,976円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	7,717,476円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	211,113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）	5,504,257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）	2,424,660円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	9,340,694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）	1,611,189円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	6,722,976円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（毎月分配型）	13,206,980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）	2,304,081円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（年２回分配型）	2,664,317円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	421,681円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（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）	734,038円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（年２回分配型）	601,281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＞	1,506,013円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＢ＞	1,355,388円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（毎月決算型）	5,144,832円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,859,081円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（年１回決算型）	1,609,969円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	2,065,331円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｃコース（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	79,543円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｄコース（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	50,083円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	3,828,727円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	9,387,547円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,545,187円

米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,124,755円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型）	2,990,177円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	3,377,211円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	8,478,079円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	4,145,749円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	8,067,104円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	3,319,056円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	20,075,917円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	1,616,484円
三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	5,899,118円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	10,826,836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）	2,026,238円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	128,636円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	79,540円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	1,375,824円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	698,261円
マルチストラテジー・ファンド（ラップ向け）	491,015円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	564,702円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	89,371円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（毎月決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替リスク軽減型＞（年１回決算型）	983円
三菱ＵＦＪ 債券バランスファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	983円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（３ヵ月決算型）	3,063,931円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜Ｗプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	3,228,387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）	19,600円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）	206,110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）	383,914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
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	3,683,229円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜限定為替ヘッジあり＞（年２回決算型）	17,656,128円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	5,843,481円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年２回決算型）	25,393,755円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	36,457円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	87,384円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
北欧小型株ファンド（為替ヘッジあり）	9,821円
北欧小型株ファンド（為替ヘッジなし）	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
Ｎａｖｉｏ インド債券ファンド	296,406円
Ｎａｖｉｏ マネープールファンド	5,079,595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

マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,985,986円
ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（５％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	7,134,289円
ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（10％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	34,070,036円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ａコース（為替ヘッジなし）	10,766,608円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｂコース（為替ヘッジあり）	14,313,901円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2020	15,653,542円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ターゲット・イヤー ファンド 2020	248,414,023円
合計	1,438,552,736円