

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11日まで（2011年9月21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バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	三菱UFJ 新興国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)	ピムコ バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY) 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 バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY)	ピムコ バミューダ エマーゼン グマーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

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

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ 新興国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)

愛称：グローイング・スター



第76期（決算日：2018年1月15日）  
 第77期（決算日：2018年2月13日）  
 第78期（決算日：2018年3月13日）  
 第79期（決算日：2018年4月13日）  
 第80期（決算日：2018年5月14日）  
 第81期（決算日：2018年6月13日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 新興国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）」は、去る6月13日に第81期の決算を行いましたので、法令に基づいて第76期～第81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  
 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

お客様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。
- ・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 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額	
		税分	込配					み金
	円		円				百万円	
52期(2016年1月13日)	6,991		80	△1.1	0.1	—	99.3	11,960
53期(2016年2月15日)	6,780		80	△1.9	0.1	—	99.7	11,141
54期(2016年3月14日)	7,098		80	5.9	0.1	—	99.7	11,218
55期(2016年4月13日)	7,174		80	2.2	0.1	—	99.6	11,160
56期(2016年5月13日)	7,226		80	1.8	0.1	—	99.7	11,041
57期(2016年6月13日)	7,240		80	1.3	0.0	—	99.4	10,855
58期(2016年7月13日)	7,312		80	2.1	0.0	—	99.7	10,603
59期(2016年8月15日)	7,366		60	1.6	0.0	—	99.5	10,393
60期(2016年9月13日)	7,342		60	0.5	0.0	—	99.7	10,024
61期(2016年10月13日)	7,347		60	0.9	0.0	—	99.5	9,851
62期(2016年11月14日)	7,214		60	△1.0	0.0	—	99.7	9,406
63期(2016年12月13日)	7,242		60	1.2	0.0	—	99.9	9,260
64期(2017年1月13日)	7,288		60	1.5	0.0	—	99.7	9,177
65期(2017年2月13日)	7,365		60	1.9	0.0	—	99.6	8,996
66期(2017年3月13日)	7,286		60	△0.3	0.0	—	99.7	8,524
67期(2017年4月13日)	7,318		60	1.3	0.0	—	99.7	8,474
68期(2017年5月15日)	7,313		60	0.8	—	—	99.6	8,314
69期(2017年6月13日)	7,221		60	△0.4	—	—	99.7	8,024
70期(2017年7月13日)	7,159		60	△0.0	—	—	99.7	7,947
71期(2017年8月14日)	7,195		40	1.1	—	—	99.7	7,898
72期(2017年9月13日)	7,262		40	1.5	—	—	99.7	7,716
73期(2017年10月13日)	7,255		40	0.5	—	—	99.5	7,976
74期(2017年11月13日)	7,179		40	△0.5	—	—	99.7	7,647
75期(2017年12月13日)	7,167		40	0.4	—	—	99.7	7,502
76期(2018年1月15日)	7,186		40	0.8	—	—	99.6	7,447
77期(2018年2月13日)	7,066		40	△1.1	—	—	99.7	7,237
78期(2018年3月13日)	7,023		40	△0.0	—	—	99.7	7,086
79期(2018年4月13日)	6,956		40	△0.4	—	—	99.7	6,937
80期(2018年5月14日)	6,800		40	△1.7	—	—	99.7	6,737
81期(2018年6月13日)	6,684		40	△1.1	—	—	99.5	6,509

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 三菱UFJ 新興国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を除く)は、米ドル建ての新興国の高利回り社債等に実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド(米ドルコースを除く)の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率
			騰 落 率	率						
第76期	(期 首) 2017年12月13日	円	7,167	%	—	—	—	—	—	99.7
	12月末		7,171	0.1	—	—	—	—	—	99.5
	(期 末) 2018年1月15日		7,226	0.8	—	—	—	—	—	99.6
第77期	(期 首) 2018年1月15日		7,186	—	—	—	—	—	—	99.6
	1月末		7,185	△0.0	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2018年2月13日		7,106	△1.1	—	—	—	—	—	99.7
第78期	(期 首) 2018年2月13日		7,066	—	—	—	—	—	—	99.7
	2月末		7,056	△0.1	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2018年3月13日		7,063	△0.0	—	—	—	—	—	99.7
第79期	(期 首) 2018年3月13日		7,023	—	—	—	—	—	—	99.7
	3月末		6,984	△0.6	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2018年4月13日		6,996	△0.4	—	—	—	—	—	99.7
第80期	(期 首) 2018年4月13日		6,956	—	—	—	—	—	—	99.7
	4月末		6,913	△0.6	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2018年5月14日		6,840	△1.7	—	—	—	—	—	99.7
第81期	(期 首) 2018年5月14日		6,800	—	—	—	—	—	—	99.7
	5月末		6,761	△0.6	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2018年6月13日		6,724	△1.1	—	—	—	—	—	99.5

(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。

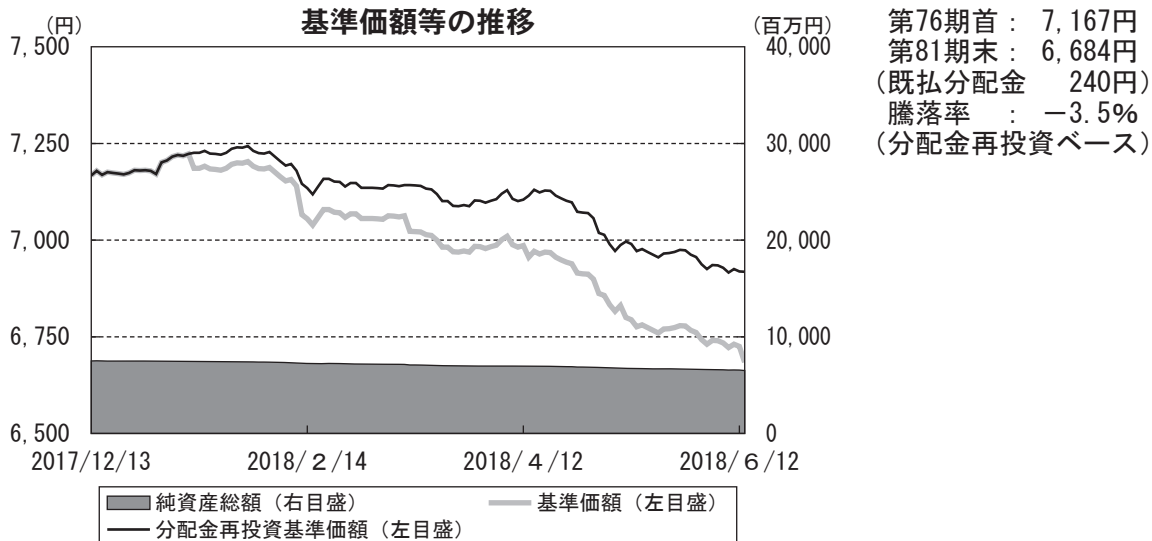
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第76期～第81期：2017/12/14～2018/6/13)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.5% (分配金再投資ベース) の下落となりました。



・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、ファンドの購入金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。

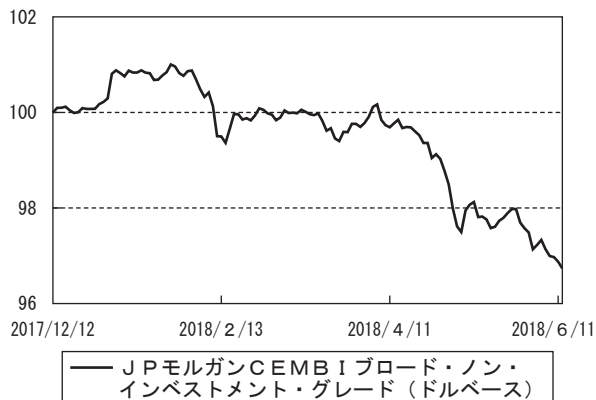
### 基準価額の変動要因

上昇要因	債券利子収入を獲得したことなどが基準価額の上昇要因となりました。
下落要因	新興国高利回り社債市況が下落したこと、為替ヘッジによるコスト (金利差相当分の費用) が生じたことなどが基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境について

(第76期～第81期：2017/12/14～2018/6/13)

### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



#### ◎債券市況

- ・米国の利上げペースが加速するとの懸念から米国金利が上昇したことや当作成期後半にイタリアで政局の不透明感が高まったことを背景にリスク回避の動きが強まったことなどがマイナス材料となり、新興国高利回り社債市況は下落しました。
- ・当作成期を通じてみると、新興国高利回り社債市況は、スプレッド（国債に対する上乘せ金利）が拡大し、下落しました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) JP Morgan CEMBI Broad Non-Investment Gradeとは、J. P. Morgan・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社債（非投資適格）の代表的な指数です。

#### ◎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、2018年6月13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

**i** 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

### <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)>

- ・円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、債券利子収入を獲得したことなどがプラスに寄与したものの、新興国高利回り社債市況が下落したこと、為替ヘッジによるコストが生じたことなどがマイナスに影響し、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

### <ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY)>

- ・基準価額は当作成期首に比べ2.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

◎為替ヘッジによるプレミアム（金利差相当分の収益）／為替ヘッジによるコスト

- ・円の短期金利は米ドルの短期金利に対して低位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替ヘッジによるコストは基準価額に対する下落要因となりました。なお、円の短期金利は低下した一方、米ドルの短期金利は上昇したことから、円と米ドルの短期金利差は前作成期末と比べ拡大しました。

◎国別・セクター配分戦略

- ・国別選択では、経済が内需主導で回復傾向にあると考えられるブラジルなどに重点投資しました。セクター配分では、政府支援が期待でき、国の成長の恩恵を享受できると考える石油・ガスなどを中心に投資しました。
- ・前記の運用を行った結果、ブラジルへの投資などが基準価額にマイナスに影響しました。

### <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

- ・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を除く）は、米ドル建ての新興国の高利回り社債等を実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド（米ドルコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、信託財産の成長と収益の確保をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

**i** 分配金の内訳および翌期繰越分配対象額（翌期に繰越す分配原資）がどの程度あるかを確認できます。

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額的水準等を勘案し、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76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	0.554%	0.563%	0.566%	0.572%	0.585%	0.595%
当期の収益	34	30	31	29	29	30
当期の収益以外	6	9	9	11	10	10
翌期繰越分配対象額	479	469	461	450	439	429

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

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

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

### <三菱UFJ 新興国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)>

#### ◎今後の運用方針

- ・円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債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・マザーファンドの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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY)>

#### ◎運用環境の見通し

- ・新興国では通貨安を背景とした交易条件の改善などを背景にファンダメンタルズが改善基調にあり、市場環境は先進国と比較して相対的に良好であると見ています。ただし、主要先進国における金融緩和の縮小や個別国の政治的リスクなどにより市場の変動性が高まる局面には注意が必要です。

#### ◎今後の運用方針

- ・新興国への投資に際しては、これまで以上に新興国間の差別化が重要になると考えます。そのため、各国の財政状況や対外収支状況を含むファンダメンタルズ分析などに基づき、投資対象国を慎重に選別してまいります。ファンダメンタルズが良好な国の中では、国の成長にとって重要で政府による支援が得られやすい産業や国際的に競争力のある企業を選好します。
- ・具体的には、中国に対して積極姿勢とします。中国は、経済成長率が鈍化すると予想されるものの、その鈍化は管理可能な水準になると見られることに加え、当局が金融安定化の取り組みを推進し、将来的な安定性が高いと考えます。一方、経常赤字が悪化しており、足下で地政学的リスクも高まっているトルコなどに対しては消極姿勢とします。
- ・なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

### <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。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月14日～2018年6月13日)

項 目	第76期～第81期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	65	0.923	(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 )	(41)	(0.578)	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 )	(23)	(0.324)	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	65	0.925	
作成期中の平均基準価額は、7,011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12月14日～2018年6月13日)

### 投資信託証券

銘柄		第76期～第81期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY)	千口 33	千円 246,946	千口 110	千円 826,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年12月14日～2018年6月13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

(2018年6月13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75期末	第81期末		
		口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%	
	979	901	6,479,606	99.5	
合	計	979	901	6,479,606	99.5

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

銘柄		第75期末	第81期末	
		口数	口数	評価額
	千口	千口	千円	
	9,071	9,071	9,238	

○投資信託財産の構成

(2018年6月13日現在)

項 目	第81期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,479,606	% 98.6
マネー・マーケット・マザーファンド	9,238	0.1
コール・ローン等、その他	86,057	1.3
投資信託財産総額	6,574,901	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第76期末	第77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末
	2018年1月15日現在	2018年2月13日現在	2018年3月13日現在	2018年4月13日現在	2018年5月14日現在	2018年6月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,501,927,737	7,289,366,297	7,166,761,220	6,993,182,578	6,804,037,317	6,574,901,355
コール・ローン等	22,370,010	19,534,853	33,319,283	25,970,002	32,314,129	19,056,147
投資信託受益証券(評価額)	7,417,318,907	7,217,592,624	7,066,203,117	6,916,973,756	6,718,484,368	6,479,606,388
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	9,238,820	9,238,820	9,238,820	9,238,820	9,238,820	9,238,820
未収入金	53,000,000	43,000,000	58,000,000	41,000,000	44,000,000	67,000,000
(B) 負債	54,803,246	51,834,067	80,419,254	55,557,973	66,407,542	65,816,008
未払収益分配金	41,452,400	40,973,475	40,360,596	39,894,126	39,632,780	38,954,261
未払解約金	829,887	—	29,846,472	4,654,043	15,970,364	16,750,358
未払信託報酬	12,499,016	10,841,559	10,194,234	10,990,488	10,785,443	10,093,650
未払利息	23	21	78	42	41	42
その他未払費用	21,920	19,012	17,874	19,274	18,914	17,697
(C) 純資産総額(A-B)	7,447,124,491	7,237,532,230	7,086,341,966	6,937,624,605	6,737,629,775	6,509,085,347
元本	10,363,100,132	10,243,368,865	10,090,149,079	9,973,531,741	9,908,195,087	9,738,565,456
次期繰越損益金	△ 2,915,975,641	△ 3,005,836,635	△ 3,003,807,113	△ 3,035,907,136	△ 3,170,565,312	△ 3,229,480,109
(D) 受益権総口数	10,363,100,132口	10,243,368,865口	10,090,149,079口	9,973,531,741口	9,908,195,087口	9,738,565,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,186円	7,066円	7,023円	6,956円	6,800円	6,684円

○損益の状況

項 目	第76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,658,825	42,028,983	42,397,441	39,942,238	39,616,198	39,796,684
受取配当金	42,659,862	42,029,797	42,398,302	39,943,470	39,617,176	39,797,764
受取利息	-	-	-	32	-	-
支払利息	△ 1,037	△ 814	△ 861	△ 1,264	△ 978	△ 1,080
(B) 有価証券売買損益	31,047,642	△ 113,719,533	△ 34,755,164	△ 55,791,921	△ 143,713,477	△ 103,915,636
売買益	31,170,352	141,149	261,241	359,891	484,771	839,849
売買損	△ 122,710	△ 113,860,682	△ 35,016,405	△ 56,151,812	△ 144,198,248	△ 104,755,485
(C) 信託報酬等	△ 12,520,936	△ 10,860,571	△ 10,212,108	△ 11,009,762	△ 10,804,357	△ 10,111,347
(D) 当期損益金(A+B+C)	61,185,531	△ 82,551,121	△ 2,569,831	△ 26,859,445	△ 114,901,636	△ 74,230,299
(E) 前期繰越損益金	△ 2,236,460,928	△ 2,181,021,025	△ 2,257,740,958	△ 2,258,688,550	△ 2,296,850,568	△ 2,396,930,640
(F) 追加信託差損益金	△ 699,247,844	△ 701,291,014	△ 703,135,728	△ 710,465,015	△ 719,180,328	△ 719,364,909
(配当等相当額)	( 502,053,290)	( 490,132,302)	( 473,720,827)	( 459,273,465)	( 445,367,699)	( 428,005,956)
(売買損益相当額)	(△1,201,301,134)	(△1,191,423,316)	(△1,176,856,555)	(△1,169,738,480)	(△1,164,548,027)	(△1,147,370,865)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,874,523,241	△ 2,964,863,160	△ 2,963,446,517	△ 2,996,013,010	△ 3,130,932,532	△ 3,190,525,848
(H) 収益分配金	△ 41,452,400	△ 40,973,475	△ 40,360,596	△ 39,894,126	△ 39,632,780	△ 38,954,261
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,915,975,641	△ 3,005,836,635	△ 3,003,807,113	△ 3,035,907,136	△ 3,170,565,312	△ 3,229,480,109
追加信託差損益金	△ 705,465,704	△ 710,510,046	△ 712,216,862	△ 721,435,899	△ 729,088,523	△ 729,103,474
(配当等相当額)	( 495,835,430)	( 480,913,270)	( 464,639,693)	( 448,302,581)	( 435,459,504)	( 418,267,391)
(売買損益相当額)	(△1,201,301,134)	(△1,191,423,316)	(△1,176,856,555)	(△1,169,738,480)	(△1,164,548,027)	(△1,147,370,865)
分配準備積立金	631,679	37,202	942,454	938,135	18,225	487,515
繰越損益金	△ 2,211,141,616	△ 2,295,363,791	△ 2,292,532,705	△ 2,315,409,372	△ 2,441,495,014	△ 2,500,864,150

(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 10,468,087,815円

  作成期中追加設定元本額 103,509,162円

  作成期中一部解約元本額 833,031,521円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6684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3,229,480,109円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2017年12月14日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日
費用控除後の配当等収益額	35,411,691円	31,168,395円	32,185,322円	28,932,456円	28,811,818円	29,685,316円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	502,053,290円	490,132,302円	473,720,827円	459,273,465円	445,367,699円	428,005,956円
分配準備積立金額	454,528円	623,250円	36,594円	928,921円	930,992円	17,895円
当ファンドの分配対象収益額	537,919,509円	521,923,947円	505,942,743円	489,134,842円	475,110,509円	457,709,167円
1万口当たり収益分配対象額	519円	509円	501円	490円	479円	469円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	41,452,400円	40,973,475円	40,360,596円	39,894,126円	39,632,780円	38,954,261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、「三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(＜マネー・プールファンド＞を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に年10,000分の72.5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76期	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

## 【お知らせ】

①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)

(2018年1月1日)

②信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2018年3月13日)

③2014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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (JPY)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等を実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	米ドル建ての新興国の高利回り社債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80%以上を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。</li> <li>・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。</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ます。</li> <li>・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB-格相当以上に維持します。</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0～8年の範囲で調整します。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の5%以内とします(国債や政府機関債等を除きます)。</li> <li>・ 投資する公社債は、主に新興経済国の企業が発行する米ドル建て高利回り社債ですが、同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時にBBB格相当以上の格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。</li> <li>・ 限定的な範囲で米ドル建て以外の公社債等にも投資を行う場合がありますが、この場合においては米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年6月30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。

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 IV Annual Report June 30, 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド  
ファンド A

(2016年7月1日～2017年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
ボンド ファンド A  
千米ドル

<b>投資収入：</b>	
受取利息	34
マスターファンドからの配当収入	0
雑収入	1
収入合計	35
<b>費用：</b>	
支払利息	3
雑費	1
費用合計	4
<b>投資純収入</b>	31
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券	6
マスターファンド	(817)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(1,615)
外貨	89
実現純利益(損失)	(2,337)
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券	(4)
マスターファンド	15,130
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(7,924)
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	7,201
<b>純利益(損失)</b>	4,864
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	4,895
<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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド  
ファンド A

(2016年7月1日～2017年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
ボンド ファンド A  
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	31
実現純利益（損失）	(2,337)
未実現評価益（評価損）の純変動	7,201
運用による純資産の純増（減）額	4,895

分配：

分配額

F (USD)	(542)
J (JPY)	(7,109)
J (USD)	(1,908)
分配金額合計	(9,559)

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	(31,934)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(36,598)

純資産：

期首	129,643
期末	93,045

(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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A

(2017年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 4.4%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.4%</b>		
<b>COMMERCIAL PAPER 3.9%</b>		
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.881% due 07/14/2017	\$ 1,400	\$ 1,399
0.926% due 07/12/2017	300	300
1.034% due 08/16/2017	1,900	1,898
		<u>3,597</u>
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>		
<b>Citibank N.A.</b>		
0.660% due 07/03/2017	27	27
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	85	85
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	18	18
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	122	122
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	87	87
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	40	40
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.660% due 07/03/2017	78	78
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	44	44
		<u>501</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u>4,098</u>
<b>(Cost \$4,098)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<u>4,098</u>
<b>(Cost \$4,098)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.7%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 95.7%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$79,994)</b>	7,897	89,057
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<u>89,057</u>
<b>(Cost \$79,994)</b>		
<b>Total Investments 100.1%</b>		<u>\$ 93,155</u>
<b>(Cost \$84,092)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (a) (1.1%)</b>		(995)
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.0%</b>		<u>885</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u>\$ 93,045</u>

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

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

**(a) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BPS	07/2017	JPY 2,664,912	\$ 23,810	\$	93	\$ 0
BFS	08/2017	\$ 23,573	JPY 2,635,918		0	(84)
BRC	07/2017	24,464	2,709,806		0	(347)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
CBK	07/2017	JPY 2,654,550	\$ 23,608	\$ 2	\$ (19)
CBK	08/2017	\$ 23,465	JPY 2,635,571	22	0
FBF	07/2017	JPY 19,975	\$ 180	3	0
GLM	07/2017	\$ 24,483	JPY 2,711,877	0	(358)
HUS	07/2017	JPY 55,522	\$ 498	4	0
HUS	07/2017	\$ 17,015	151	0	0
HUS	07/2017	\$ 152	JPY 17,015	0	(1)
HUS	08/2017	JPY 17,015	\$ 152	1	0
JPM	07/2017	\$ 21,954	197	2	0
MSB	07/2017	\$ 24,510	JPY 2,716,476	0	(334)
SCX	07/2017	JPY 67,900	\$ 618	14	0
TOR	07/2017	\$ 26,936	262	5	0
UAG	07/2017	2,631,641	23,505	84	0
UAG	08/2017	\$ 23,533	JPY 2,631,641	0	(62)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 230</b>	<b>\$ (1,225)</b>

(B) ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボ  
 ンド ファンド (M)  
 (2017年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 100.5%</b>								
<b>ARGENTINA 4.0%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.6%</b>								
<b>Geniea S.A.</b>								
8.750% due 01/20/2022	\$ 3,350	\$ 3,571						
<b>Petrobras Argentina S.A.</b>								
7.375% due 07/21/2023	3,100	3,277						
<b>YPF S.A.</b>								
8.500% due 03/23/2021	3,200	3,567						
8.500% due 07/28/2025	9,700	10,951						
		<u>21,366</u>						
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>								
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>								
7.500% due 04/27/2025	2,100	2,158						
<b>Total Argentina (Cost \$21,247)</b>		<u>23,524</u>						
<b>AUSTRALIA 0.3%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>								
<b>Barmingo Finance Pty Ltd.</b>								
6.625% due 05/15/2022	1,500	1,470						
<b>Total Australia (Cost \$1,500)</b>		<u>1,470</u>						
<b>AUSTRIA 1.0%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>								
<b>Eldorado International Finance GmbH</b>								
8.625% due 06/16/2021	2,090	2,070						
<b>JBS Investments GmbH</b>								
7.750% due 10/28/2020	550	524						
<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>								
7.500% due 06/15/2032	3,253	3,318						
<b>Total Austria (Cost \$5,704)</b>		<u>5,912</u>						
<b>AZERBAIJAN 0.8%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>								
<b>International Bank of Azerbaijan OJSC</b>								
5.625% due 06/11/2019	2,200	1,815						
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>								
6.875% due 03/24/2026	2,600	2,822						
<b>Total Azerbaijan (Cost \$4,909)</b>		<u>4,637</u>						
<b>BARBADOS 0.5%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>								
<b>Columbus Cable Barbados Ltd.</b>								
7.375% due 03/30/2021	2,900	3,085						
<b>Total Barbados (Cost \$2,978)</b>		<u>3,085</u>						
<b>BERMUDA 3.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>								
<b>Digicel Group Ltd.</b>								
8.250% due 09/30/2020	12,150	11,405						
<b>Digicel Ltd.</b>								
6.000% due 04/15/2021	5,140	4,947						
<b>Noble Group Ltd.</b>								
6.750% due 01/29/2020	4,650	1,813						
			<b>Total Bermuda (Cost \$19,844)</b>	<b>\$ 18,165</b>				
<b>BRAZIL 12.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 12.1%</b>								
<b>Andrade Gutierrez Internacional S.A.</b>								
4.000% due 04/30/2018	\$ 2,138	1,797						
<b>Banco Bradesco S.A.</b>								
5.750% due 03/01/2022 (g)	3,350	3,526						
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>								
4.000% due 01/16/2020	2,400	2,284						
<b>Banco do Brasil S.A.</b>								
6.250% due 04/15/2024 (a)	3,700	3,167						
<b>Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.</b>								
7.375% due 02/02/2022	2,150	2,230						
<b>Banco Pan S.A.</b>								
8.500% due 03/20/2020	2,900	2,893						
<b>Banco Votorantim S.A.</b>								
7.375% due 01/21/2020	700	751						
<b>BR Properties S.A.</b>								
9.000% due 07/31/2017 (a)	2,847	2,883						
<b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>								
5.750% due 10/27/2021	3,600	3,690						
6.875% due 07/30/2019	1,000	1,058						
<b>Cielo S.A.</b>								
3.750% due 11/16/2022	1,300	1,254						
<b>Cosan Overseas Ltd.</b>								
8.250% due 08/05/2017 (a)	650	654						
<b>CSN Islands XI Corp.</b>								
6.875% due 09/21/2019 (g)	3,100	2,441						
<b>Itau Unibanco Holding S.A.</b>								
5.125% due 05/13/2023	2,300	2,343						
<b>Minerva Luxembourg S.A.</b>								
6.500% due 09/20/2026	1,700	1,662						
<b>Odebrecht Finance Ltd.</b>								
4.375% due 04/25/2025	800	314						
5.250% due 06/27/2029	5,000	1,862						
7.125% due 06/28/2042	4,750	1,936						
<b>Petrobras Global Finance BV</b>								
4.375% due 05/20/2023	4,300	4,066						
5.375% due 01/27/2021	1,000	1,019						
6.125% due 01/17/2022	4,100	4,239						
7.375% due 01/17/2027	2,000	2,121						
8.375% due 05/23/2021	14,350	16,099						
<b>Samarco Mineracao S.A. (b)</b>								
4.125% due 11/01/2022	900	515						
5.375% due 09/26/2024	750	429						
5.750% due 10/24/2023	2,950	1,689						
<b>Suzano Austria GmbH</b>								
5.750% due 07/14/2026	2,000	2,075						
<b>USJ Acucar e Alcool S.A.</b>								
9.875% due 11/09/2021 (c)	1,931	1,371						
<b>Total Brazil (Cost \$67,995)</b>		<u>70,368</u>						
<b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 5.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.7%</b>								
<b>Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.</b>								
4.875% due 10/07/2020	3,900	3,829						
<b>NWD Finance BVI Ltd.</b>								
5.750% due 10/05/2021 (a)	\$ 3,100	\$ 3,112						
<b>QGOG Constellation S.A.</b>								
6.250% due 11/09/2019	12,850	9,284						
<b>Radiant Access Ltd.</b>								
4.600% due 05/18/2020 (a)	4,500	4,388						
<b>RKI Overseas Finance 2016 A Ltd.</b>								
5.000% due 08/09/2019	700	702						
<b>Rosneft Finance S.A.</b>								
7.250% due 02/02/2020	600	661						
<b>Studio City Co. Ltd.</b>								
5.875% due 11/30/2019	3,200	3,384						
7.250% due 11/30/2021	1,800	1,960						
<b>Studio City Finance Ltd.</b>								
8.500% due 12/01/2020	5,450	5,681						
<b>Total British Virgin Islands (Cost \$33,325)</b>		<u>33,101</u>						
<b>CANADA 1.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>								
<b>Evraz, Inc. N.A. Canada</b>								
7.500% due 11/15/2019	16	16						
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>								
7.000% due 02/15/2021	2,500	2,575						
7.250% due 05/15/2022	6,400	6,576						
7.250% due 04/01/2023	900	882						
<b>Total Canada (Cost \$6,252)</b>		<u>10,049</u>						
<b>CAYMAN ISLANDS 6.9%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.9%</b>								
<b>Alpha Star Holding III Ltd.</b>								
6.250% due 04/20/2022	1,700	1,738						
<b>Alpha Star Holding Ltd.</b>								
4.970% due 04/09/2019	2,600	2,614						
<b>BR Malls International Finance Ltd.</b>								
8.500% due 07/21/2017 (a)	2,455	2,465						
<b>China Evergrande Group</b>								
8.750% due 06/28/2025	1,904	1,865						
<b>Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.</b>								
6.875% due 02/06/2024	3,800	4,062						
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>								
7.250% due 04/04/2021	1,000	1,038						
<b>Fantasia Holdings Group Co. Ltd.</b>								
7.375% due 10/04/2021	2,000	1,983						
<b>Global A&amp;T Electronics Ltd.</b>								
10.000% due 02/01/2019	1,400	1,050						
<b>KWG Property Holding Ltd.</b>								
8.250% due 08/05/2019	1,050	1,097						
<b>Latam Finance Ltd.</b>								
6.875% due 04/11/2024	2,100	2,141						
<b>MAF Global Securities Ltd.</b>								
7.125% due 10/29/2018 (a)	1,700	1,781						
<b>Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.</b>								
6.350% due 06/30/2021 (b)	6,317	3,443						
<b>Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. (b)</b>								
6.625% due 10/01/2022	503	172						
6.750% due 10/01/2022	5,317	1,821						

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>QNB Finance Ltd.</b>		
1.703% due 08/08/2018	\$ 400	\$ 398
<b>Sable International Finance Ltd.</b>		
6.875% due 08/01/2022	3,350	3,635
<b>Shui On Development Holding Ltd.</b>		
9.625% due 06/10/2019	800	840
<b>UPCB Finance VII Ltd.</b>		
3.625% due 06/15/2029	EUR 1,900	2,142
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.250% due 10/15/2021	\$ 5,720	5,877
<b>Total Cayman Islands (Cost \$42,268)</b>		<b>40,162</b>
<b>CHILE 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Empresa Electrica Guacolda S.A.</b>		
4.560% due 04/30/2025	1,450	1,399
<b>Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A</b>		
4.200% due 11/15/2027	93	92
<b>Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B</b>		
4.500% due 11/15/2023	347	343
<b>Latam Airlines Group S.A.</b>		
7.250% due 06/09/2020	1,200	1,274
<b>Total Chile (Cost \$2,879)</b>		<b>3,108</b>
<b>CHINA 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>HeSteel Hong Kong Co. Ltd.</b>		
4.250% due 04/07/2020	3,000	2,978
<b>Yancoal International Resources Development Co. Ltd.</b>		
5.750% due 04/13/2020 (a)	800	810
<b>Total China (Cost \$3,790)</b>		<b>3,788</b>
<b>COLOMBIA 3.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.4%</b>		
<b>Banco de Bogota S.A.</b>		
5.375% due 02/19/2023	1,400	1,480
6.250% due 05/12/2026	4,600	4,911
<b>Bancolombia S.A.</b>		
5.125% due 09/11/2022	3,650	3,842
<b>Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP</b>		
5.375% due 09/27/2022	2,423	2,478
8.500% due 03/30/2020 (a)	1,800	1,876
<b>Grupo Aval Ltd.</b>		
4.750% due 09/28/2022	4,900	4,998
<b>Total Colombia (Cost \$18,326)</b>		<b>19,585</b>
<b>GHANA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Republic of Ghana International Bond</b>		
9.250% due 09/15/2022	2,600	2,810
<b>Total Ghana (Cost \$2,697)</b>		<b>2,810</b>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>GUATEMALA 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Industrial Senior Trust</b>		
5.500% due 11/01/2022	\$ 3,100	\$ 3,185
<b>Total Guatemala (Cost \$2,911)</b>		<b>3,185</b>
<b>HONG KONG 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>CITIC Telecom International Finance Ltd.</b>		
6.100% due 03/05/2025	600	646
<b>Far East Horizon Ltd.</b>		
4.350% due 06/14/2022 (a)	2,900	2,933
<b>Total Hong Kong (Cost \$3,455)</b>		<b>3,579</b>
<b>INDIA 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>ABJA Investment Co. Pte Ltd.</b>		
5.950% due 07/31/2024	2,850	3,025
<b>Delhi International Airport Ltd.</b>		
6.125% due 10/31/2026	3,300	3,544
<b>IDBI Bank Ltd.</b>		
4.125% due 04/23/2020	1,400	1,412
<b>JSW Steel Ltd.</b>		
4.750% due 11/12/2019	1,800	1,832
<b>Total India (Cost \$9,162)</b>		<b>9,813</b>
<b>IRELAND 3.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.6%</b>		
<b>ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC</b>		
2.626% due 04/28/2020	EUR 3,300	3,805
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b>		
7.750% due 04/28/2021	\$ 4,030	4,568
<b>Borets Finance DAC</b>		
7.625% due 09/26/2018	1,200	1,259
<b>Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC</b>		
7.500% due 10/05/2027	3,700	3,676
<b>Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC</b>		
4.960% due 09/05/2019	3,600	3,743
<b>Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.</b>		
5.000% due 05/30/2023	1,500	1,542
<b>Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd.</b>		
4.199% due 03/06/2022	2,600	2,602
<b>Total Ireland (Cost \$19,947)</b>		<b>21,213</b>
<b>ISRAEL 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Delek &amp; Avner Tamar Bond Ltd.</b>		
3.839% due 12/30/2018	4,100	4,174
<b>Israel Electric Corp. Ltd.</b>		
5.625% due 06/21/2018	1,000	1,034
<b>Total Israel (Cost \$5,209)</b>		<b>5,208</b>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>KAZAKHSTAN 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Zhaikmuni LLP</b>		
6.375% due 02/14/2019	\$ 1,400	\$ 1,410
7.125% due 11/13/2019	3,685	3,743
<b>Total Kazakhstan (Cost \$5,111)</b>		<b>5,153</b>
<b>LUXEMBOURG 11.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 11.7%</b>		
<b>Altice Financing S.A.</b>		
6.625% due 02/15/2023	4,400	4,679
7.500% due 05/15/2026	13,700	15,241
<b>Altice Fincio S.A.</b>		
7.625% due 02/15/2025 (g)	2,100	2,250
<b>Evraz Group S.A. (g)</b>		
6.500% due 04/22/2020	453	480
8.250% due 01/28/2021	1,500	1,674
<b>Gazprom Netf OAO Via GPN Capital S.A.</b>		
6.000% due 11/27/2023	1,700	1,859
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
4.250% due 04/06/2024	GBP 2,400	3,222
5.999% due 01/23/2021	\$ 6,400	6,918
6.510% due 03/07/2022	1,400	1,548
8.146% due 04/11/2018	2,460	2,565
<b>Kernel Holding S.A.</b>		
8.750% due 01/31/2022	1,000	1,076
<b>MHP S.A.</b>		
7.750% due 05/10/2024	4,300	4,374
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.500% due 02/26/2024	9,100	9,279
<b>TMK OAO Via TMK Capital S.A.</b>		
6.750% due 04/03/2020	900	953
<b>Topaz Marine S.A.</b>		
8.625% due 11/01/2018 (g)	2,000	2,006
<b>VM Holding S.A.</b>		
5.375% due 05/04/2027	5,700	5,768
<b>VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A.</b>		
6.950% due 10/17/2022	4,200	4,547
<b>Total Luxembourg (Cost \$63,144)</b>		<b>68,439</b>
<b>MAURITIUS 2.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.6%</b>		
<b>Greenko Investment Co.</b>		
4.875% due 08/16/2023	4,000	3,906
<b>HTA Group Ltd.</b>		
9.125% due 03/08/2022	3,900	3,949
<b>MTN Mauritius Investment Ltd.</b>		
4.755% due 11/11/2024	3,600	3,478
6.500% due 10/13/2026	3,600	3,785
<b>Total Mauritius (Cost \$14,799)</b>		<b>15,118</b>
<b>MEXICO 1.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>		
<b>Banco Mercantil del Norte S.A.</b>		
5.750% due 10/04/2031	1,300	1,301
6.875% due 07/06/2022 (a)(d)	700	723
7.625% due 01/06/2028 (a)(d)	1,200	1,245

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER</b>		
7.250% due 07/20/2023	\$ 1,600	\$ 1,684
<b>Grupo Cementos de Chihuahua SAB de C.V.</b>		
5.250% due 09/23/2024	2,700	2,759
<b>Grupo Kaltex S.A. de C.V.</b>		
8.875% due 04/11/2022	2,750	2,475
<b>TV Azteca SAB de C.V.</b>		
7.625% due 09/18/2020	950	963
<b>Total Mexico (Cost \$11,190)</b>		<b>11,150</b>
<b>MULTINATIONAL 0.4% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>JBS USA S.A.</b>		
5.750% due 06/15/2025	2,300	2,174
<b>Total Multinational (Cost \$2,300)</b>		<b>2,174</b>
<b>NETHERLANDS 7.7% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.7%</b>		
<b>CIMPOR Financial Operations BV</b>		
5.750% due 07/17/2024	4,450	3,792
<b>Greenko Dutch BV</b>		
8.000% due 08/01/2019	1,000	1,043
<b>GTH Finance BV</b>		
7.250% due 04/26/2023	3,400	3,759
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
9.500% due 10/27/2021	4,798	4,911
<b>Indo Energy Finance II BV</b>		
6.375% due 01/24/2023	6,350	5,953
<b>Marfrig Holdings Europe BV</b>		
8.875% due 06/24/2019	2,960	3,038
<b>Metinvest BV</b>		
9.373% due 12/31/2021 (b)(c)	7,500	6,828
<b>VimpelCom Holdings BV</b>		
4.950% due 06/16/2024	7,800	7,843
<b>VTR Finance BV</b>		
6.875% due 01/15/2024	7,200	7,650
<b>Total Netherlands (Cost \$42,354)</b>		<b>44,817</b>
<b>NIGERIA 0.9% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Zenith Bank PLC</b>		
6.250% due 04/22/2019	1,000	1,006
7.375% due 05/30/2022	4,100	4,025
<b>Total Nigeria (Cost \$5,084)</b>		<b>5,031</b>
<b>PERU 0.9% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Union Andina de Cementos SAA</b>		
5.875% due 10/30/2021	3,350	3,488
<b>Volcan Compania Minera SAA</b>		
5.375% due 02/02/2022	1,900	1,952
<b>Total Peru (Cost \$5,096)</b>		<b>5,440</b>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>PHILIPPINES 1.1% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>Petron Corp.</b>		
7.500% due 08/06/2018 (a)	\$ 4,000	\$ 4,190
<b>San Miguel Corp.</b>		
4.875% due 04/26/2023	2,400	2,472
<b>Total Philippines (Cost \$6,350)</b>		<b>6,662</b>
<b>QATAR 0.2% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co. Ltd. II</b>		
5.298% due 09/30/2020	1,244	1,293
<b>Total Qatar (Cost \$1,299)</b>		<b>1,293</b>
<b>RUSSIA 0.4% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>ALROSA Finance S.A.</b>		
7.750% due 11/03/2020	1,800	2,039
<b>Total Russia (Cost \$1,876)</b>		<b>2,039</b>
<b>SINGAPORE 0.8% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Indika Energy Capital II Pte Ltd.</b>		
6.875% due 04/10/2022	1,100	1,074
<b>Marble II Pte Ltd.</b>		
5.300% due 06/20/2022	3,600	3,627
<b>Total Singapore (Cost \$4,697)</b>		<b>4,701</b>
<b>SOUTH AFRICA 0.8% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>AngloGold Ashanti Holdings PLC</b>		
5.125% due 08/01/2022	4,700	4,927
<b>Total South Africa (Cost \$4,110)</b>		<b>4,927</b>
<b>SOUTH KOREA 0.8% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Woori Bank</b>		
5.250% due 05/16/2022 (a)	4,300	4,387
<b>Total South Korea (Cost \$4,300)</b>		<b>4,387</b>
<b>SPAIN 0.7% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Banco Santander S.A.</b>		
6.750% due 04/25/2022 (a)	EUR 3,100	3,806
<b>Total Spain (Cost \$3,325)</b>		<b>3,806</b>
<b>TURKEY 6.5% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.5%</b>		
<b>Akbank TAS</b>		
5.000% due 10/24/2022	\$ 500	500
5.125% due 03/31/2025	2,600	2,543
<b>Arcelik A/S</b>		
5.000% due 04/03/2023	850	866

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Finansbank A/S</b>		
4.875% due 05/19/2022	\$ 2,900	\$ 2,878
6.250% due 04/30/2019	2,100	2,181
<b>Türkiye Garanti Bankası A/S</b>		
4.750% due 10/17/2019	1,200	1,230
6.125% due 05/24/2027	5,400	5,361
6.250% due 04/20/2021	400	425
<b>Türkiye Halk Bankası A/S</b>		
4.750% due 02/11/2021	600	593
<b>Türkiye İş Bankası</b>		
6.000% due 10/24/2022	5,000	5,023
6.125% due 04/25/2024	3,600	3,654
<b>Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S</b>		
4.250% due 05/09/2020 (g)	2,000	2,017
<b>Türkiye Vakıflar Bankası TAO</b>		
6.000% due 11/01/2022	4,800	4,767
<b>Yapi ve Kredi Bankası A/S</b>		
4.000% due 01/22/2020	1,600	1,596
5.750% due 02/24/2022	4,400	4,465
<b>Total Turkey (Cost \$37,664)</b>		<b>38,109</b>
<b>UKRAINE 0.5% SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
7.750% due 09/01/2021	3,100	3,155
<b>Total Ukraine (Cost \$3,056)</b>		<b>3,155</b>
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.4% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Burgan Tier 1 Financing Ltd.</b>		
7.250% due 09/30/2019 (a)	2,400	2,471
<b>Total United Arab Emirates (Cost \$2,388)</b>		<b>2,471</b>
<b>UNITED KINGDOM 4.3% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.3%</b>		
<b>Afren PLC (b)</b>		
10.250% due 04/08/2019	6,010	31
15.000% due 04/25/2018 (a)	8,016	1,323
<b>Hikma Pharmaceuticals PLC</b>		
4.250% due 04/10/2020	2,000	2,029
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
7.250% due 05/01/2022	6,400	6,566
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
6.750% due 06/24/2024 (a)	GBP 200	271
<b>Tullow Oil PLC</b>		
6.000% due 11/01/2020	\$ 4,930	4,708
6.250% due 04/15/2022	3,150	2,886
<b>Vedanta Resources PLC</b>		
8.250% due 06/07/2021	6,655	7,273
<b>Total United Kingdom (Cost \$36,113)</b>		<b>25,087</b>
<b>UNITED STATES 2.9% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%</b>		
<b>Petrobras Netherlands BV</b>		
3.432% due 04/25/2019	896	877

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.8%</b>		
<b>Navient Corp.</b>		
6.500% due 06/15/2022	\$ 900	\$ 955
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>		
9.250% due 07/06/2024	2,085	2,127
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>		
9.750% due 01/06/2027	213	218
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
6.125% due 06/27/2022	8,400	8,291
<b>Terraform Global Operating LLC</b>		
9.750% due 08/15/2022	4,200	4,725
		<u>16,316</u>
<b>Total United States</b>		<u>17,193</u>
(Cost \$16,828)		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.7%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (I) 4.6%</b>		
		<u>26,600</u>
<b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>		
<b>Citibank N.A.</b>		
0.050% due 07/03/2017	GBP 1	1
0.660% due 07/03/2017	\$ 57	57
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	179	179
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	37	37
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	255	255
<b>HSBC Bank</b>		
0.050% due 07/03/2017	GBP 2	2
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	\$ 182	182
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	83	83
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.050% due 07/03/2017	GBP 1	2
0.660% due 07/03/2017	\$ 164	164
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	93	93
		<u>1,055</u>
<b>ARGENTINA TREASURY BILLS 0.9%</b>		
3.351% due 09/15/2017	5,500	5,470
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u>33,125</u>
(Cost \$33,117)		
<b>Total Investments in Securities 100.5%</b>	\$ 587,039	
(Cost \$578,599)		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (h)(j) (0.1%)		(511)
(Cost or Premiums, net \$(388))		
<b>Other Assets and Liabilities, net (0.4%)</b>		<u>(2,399)</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u>\$ 584,129</u>

**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) Security is in default.
- (c) Payment in-kind security.
- (d) When-Issued security.

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄名	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産比率
Afren PLC	15.000%	04/25/2018	04/30/2015	\$ 7,738	\$ 1,323	0.23%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) 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>
IND	1.380%	06/30/2017	07/03/2017	\$ 26,600	U.S. Treasury Notes 1.375% due 01/31/2020	\$ (27,112)	\$ 26,600	\$ 26,603
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (27,112)</b>	<b>\$ 26,600</b>	<b>\$ 26,603</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>(2)</sup>	リバース レポの支払
BCY	(0.500%)	09/26/2016	N/A <sup>(2)</sup>	\$ (1,424)	\$ (1,419)
BRC	(4.000%)	05/13/2016	N/A <sup>(2)</sup>	(465)	(463)
BRC	(0.650%)	01/30/2017	07/07/2017	(1,661)	(1,656)
BRC	(0.500%)	06/28/2017	07/06/2017	(1,504)	(1,504)
BRC	(0.250%)	03/24/2017	N/A <sup>(2)</sup>	(438)	(438)
JML	(0.750%)	06/20/2017	N/A <sup>(2)</sup>	(1,105)	(1,105)
JML	(0.250%)	06/20/2017	N/A <sup>(2)</sup>	(904)	(904)
JML	(0.200%)	06/20/2017	07/14/2017	(3,173)	(3,173)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>				<b>\$ (10,662)</b>	

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2017 was \$26,760 at a weighted average interest rate of (1.320%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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	\$ (6,333)	\$ 0	\$ (4,329)	\$ (10,662)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6,333)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,329)</b>	<b>\$ (10,662)</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 June 30, 2017:

(g) Securities with an aggregate market value of \$11,012 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2017.

取引相手	レポ契約の 受取	リバース レポの支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他 金融取引	担保の (受取)差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BCY	\$ 0	\$ (1,419)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,419)	\$ 1,607	\$ 188
BRC	0	(4,061)	0	0	(4,061)	3,852	(209)
IND	26,603	0	0	0	26,603	(27,112)	(509)
JML	0	(5,182)	0	0	(5,182)	5,164	(18)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 26,603</b>	<b>\$ (10,662)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

<sup>(4)</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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Short	09/2017	115	\$ 14	\$ 32	\$ 0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 14</b>	<b>\$ 32</b>	<b>\$ 0</b>

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/16/2017	\$ 15,500	\$ (14)	\$ 60	\$ 1	\$ 0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	64,600	(2,167)	604	0	(109)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	15,800	2,816	(515)	69	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	BRL 8,000	79	81	6	0
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 714</b>	<b>\$ 230</b>	<b>\$ 78</b>	<b>\$ (109)</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 June 30, 2017:

(i) Cash of \$1,679 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2017. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 32</b>	<b>\$ 76</b>	<b>\$ 108</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (109)</b>	<b>\$ (109)</b>

(j) 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	07/2017	EUR	7,692	\$ 8,646	\$ 0	\$ (127)
BOA	07/2017	\$	2,491	EUR 2,192	9	0
BPS	07/2017		11,954	10,509	32	0
BPS	08/2017	EUR	10,509	\$ 11,972	0	(33)
CBK	07/2017		918	1,027	0	(20)
GLM	07/2017		1,899	2,120	0	(46)
GLM	08/2017	GBP	2,951	3,291	0	(27)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 41</b>	<b>\$ (263)</b>	

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	2017年6月30日時点のインフラー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(受取)	未実現評価益	スワップの価値	
								資産	負債
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.161%	\$ 6,200	\$ (388)	\$ 90	\$ 0	\$ (298)

<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 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.

<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27期》決算日2018年5月21日

[計算期間：2017年11月21日～2018年5月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月21日に第27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27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
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
27期(2018年5月21日)	10,184	0.0	—	—	1,269

(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11月20日	10,184	—	—	—
11月末	10,184	0.0	—	—
12月末	10,184	0.0	—	—
2018年1月末	10,184	0.0	—	—
2月末	10,184	0.0	—	—
3月末	10,184	0.0	—	—
4月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2018年5月21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、2018年5月21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11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年11月21日～2018年5月21日)

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 143,999,924	千円 143,999,928

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月21日～2018年5月21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

(2018年5月21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	% 94.5

(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

(2018年5月21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	% 94.5
コール・ローン等、その他	69,691	5.5
投資信託財産総額	1,269,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,269,690,405
コール・ローン等	69,691,017
その他有価証券(評価額)	1,199,999,388
(B) 負債	3,226
未払解約金	3,097
未払利息	129
(C) 純資産総額(A-B)	1,269,687,179
元本	1,246,790,223
次期繰越損益金	22,896,956
(D) 受益権総口数	1,246,790,223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 1,243,696,990円  
 期中追加設定元本額 198,728,593円  
 期中一部解約元本額 195,635,360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	327,709,976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)	180,097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>	122,026,176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)	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)	667,045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>	1,049,881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<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)	1,513,006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<マネーボールファンド>	76,178,505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

○損益の状況 (2017年11月21日～2018年5月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 20,054
受取利息	3,371
支払利息	△ 23,425
(B) 当期損益金(A)	△ 20,054
(C) 前期繰越損益金	22,859,914
(D) 追加信託差損益金	3,656,530
(E) 解約差損益金	△ 3,599,434
(F) 計(B+C+D+E)	22,896,956
次期繰越損益金(F)	22,896,956

(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<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<マネーボールファンド>	990,686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)	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)	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)	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)	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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	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)	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<ロシアルーブルコース> (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)	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)	1,146,491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)	1,043,194円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	38,039,848円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	979,531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)	5,144,832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)	40,261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)	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
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)	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)	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)	1,375,824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
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)	3,683,229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)	17,656,128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)	5,843,481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)	25,393,755円
Navio インド債券ファンド	296,406円
Navio マネーボールファンド	4,088,106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)	9,990,013円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	6,201,871円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,246,790,223円

## 【お知らせ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)