

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/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ビムコ パミューダ 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 B - クラス J (KRW)、クラス J (INR)、クラス J (IDR) の各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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な通貨配分は3分の1程度ずつになることを基本とします。ただし、投資環境、資金動向、為替の変動等により、実質的な通貨配分が3分の1程度ずつからカイル離する場合があります。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、3通貨(韓国ウォン、インドルピー、インドネシアルピア) 買いの為替取引を行います(このため、基準価額は当該3通貨の対円での為替変動の影響を受けます。)。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ビ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<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	ビムコ パミューダ 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 B - クラス J (KRW)、クラス J (INR)、クラス J (IDR) 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。
	ビムコ パミューダ 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 B - クラス J (KRW)	
	ビムコ パミューダ 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 B - クラス J (INR)	ビムコ パミューダ 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主要投資対象とします。
	ビムコ パミューダ 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 B - クラス J (IDR)	
	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<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)

愛称：グローイング・スター

第70期(決算日：2017年7月13日)  
 第71期(決算日：2017年8月14日)  
 第72期(決算日：2017年9月13日)  
 第73期(決算日：2017年10月13日)  
 第74期(決算日：2017年11月13日)  
 第75期(決算日：2017年12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<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)」は、去る12月13日に第75期の決算を行いましたので、法令に基づいて第70期～第75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  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **TEL. 0120-151034**  
 (9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)  
 お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組	券 入	債 先	投 資	信 託	純 資	産 産
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%		%		%		百万円
46期(2015年7月13日)	11,790		120	△	0.6		0.1		99.0		553
47期(2015年8月13日)	11,079		120	△	5.0		0.2		99.0		489
48期(2015年9月14日)	10,180		120	△	7.0		0.1		99.0		436
49期(2015年10月13日)	10,442		120		3.8		0.1		99.1		429
50期(2015年11月13日)	10,707		120		3.7		0.1		99.0		439
51期(2015年12月14日)	9,825		120	△	7.1		0.1		99.0		372
52期(2016年1月13日)	9,467		120	△	2.4		0.1		99.0		352
53期(2016年2月15日)	8,843		120	△	5.3		0.1		98.0		314
54期(2016年3月14日)	9,560		120		9.5		0.1		99.0		321
55期(2016年4月13日)	9,357		120	△	0.9		0.1		99.0		310
56期(2016年5月13日)	9,320		120		0.9		0.1		99.0		304
57期(2016年6月13日)	9,192		120	△	0.1		0.0		99.0		294
58期(2016年7月13日)	9,157		120		0.9		0.0		99.0		294
59期(2016年8月15日)	9,025		120	△	0.1		0.0		99.0		279
60期(2016年9月13日)	9,002		120		1.1		0.0		99.0		267
61期(2016年10月13日)	9,184		120		3.4		0.0		102.3		288
62期(2016年11月14日)	8,875		120	△	2.1		0.0		98.9		319
63期(2016年12月13日)	9,830		120	△	12.1		0.0		99.0		393
64期(2017年1月13日)	9,737		120		0.3		0.0		99.0		386
65期(2017年2月13日)	9,902		120		2.9		0.0		99.0		385
66期(2017年3月13日)	9,882		120		1.0		0.0		99.0		379
67期(2017年4月13日)	9,601		120	△	1.6		0.0		98.8		378
68期(2017年5月15日)	9,949		120		4.9		—		99.0		390
69期(2017年6月13日)	9,501		120	△	3.3		—		106.4		438
70期(2017年7月13日)	9,655		120		2.9		—		98.8		568
71期(2017年8月14日)	9,318		120	△	2.2		—		99.4		684
72期(2017年9月13日)	9,528		120		3.5		—		99.0		824
73期(2017年10月13日)	9,532		120		1.3		—		100.5		885
74期(2017年11月13日)	9,493		120		0.8		—		100.6		1,009
75期(2017年12月13日)	9,576		120		2.1		—		99.7		1,162

(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(マネーブルファンドを除く)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)の対象通貨を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 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第70期	(期 首) 2017年6月13日	円	%	—	%	—	%	—	%	106.4
	6月末	9,501	—	2.0	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2017年7月13日	9,689	—	2.9	—	—	—	—	—	98.8
第71期	(期 首) 2017年7月13日	9,655	—	—	—	—	—	—	—	98.8
	7月末	9,644	△0.1	—	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2017年8月14日	9,438	△2.2	—	—	—	—	—	—	99.4
第72期	(期 首) 2017年8月14日	9,318	—	—	—	—	—	—	—	99.4
	8月末	9,567	2.7	—	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2017年9月13日	9,648	3.5	—	—	—	—	—	—	99.0
第73期	(期 首) 2017年9月13日	9,528	—	—	—	—	—	—	—	99.0
	9月末	9,577	0.5	—	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2017年10月13日	9,652	1.3	—	—	—	—	—	—	100.5
第74期	(期 首) 2017年10月13日	9,532	—	—	—	—	—	—	—	100.5
	10月末	9,658	1.3	—	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2017年11月13日	9,613	0.8	—	—	—	—	—	—	100.6
第75期	(期 首) 2017年11月13日	9,493	—	—	—	—	—	—	—	100.6
	11月末	9,604	1.2	—	—	—	—	—	—	99.7
	(期 末) 2017年12月13日	9,696	2.1	—	—	—	—	—	—	99.7

(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。

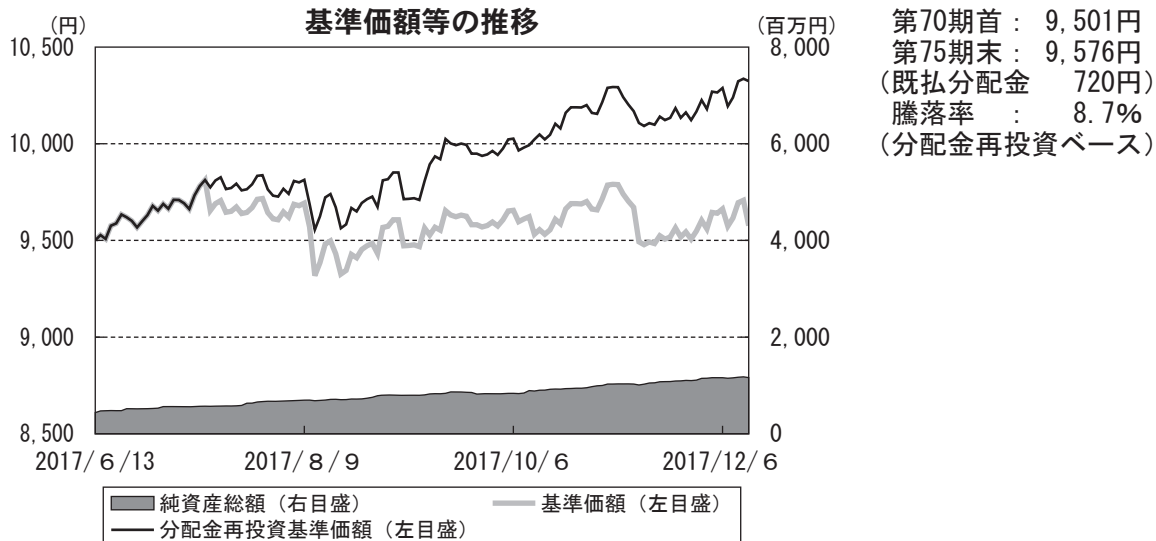
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第70期～第75期：2017/6/14～2017/12/13)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ8.7% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



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

## 基準価額の主な変動要因

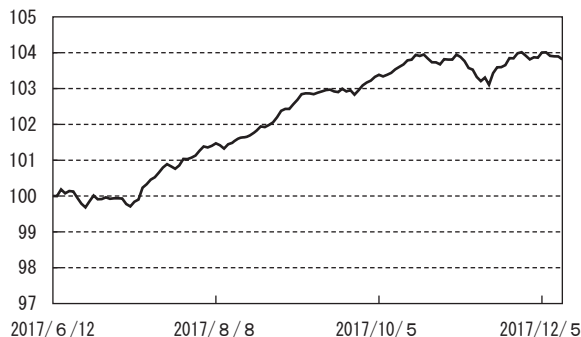
上昇要因

新興国高利回り社債市況が上昇したこと、債券利子収入を獲得したこと、米ドル売り、3通貨 (韓国ウォン、インドルピー、インドネシアルピア) 買いの韓国ウォンを除く為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を獲得したこと、アジアバスケット通貨が対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境について

(第70期～第75期：2017/6/14～2017/12/13)

### 債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



— JPモルガンCEMBIブロード・ノン・インベストメント・グレード(ドルベース)

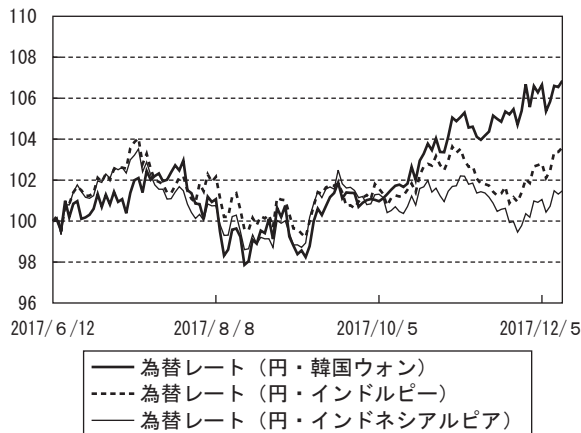
(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) JPモルガンCEMBIブロード・ノン・インベストメント・グレードとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国社債(非投資適格)の代表的な指数です。

### ◎債券市況

- ・原油価格が堅調に推移したことなどを背景に投資家のリスク許容度が改善したことなどがプラス材料となり、新興国高利回り社債市況は上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、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)が縮小し、上昇しました。

為替市況の推移  
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

(韓国ウォン)

- ・主に韓国中央銀行が6年ぶりに利上げを実施したことや韓国の2017年7-9月期の国内総生産(GDP)成長率が堅調だったことなどが影響し、当作成期を通じて見ると、韓国ウォンは対円で上昇しました。

(インドルピー)

- ・主に大手格付会社がインドの信用格付を引き上げたことなどが好感され、当作成期を通じて見ると、インドルピーは対円で上昇しました。

(インドネシアルピア)

- ・インドネシアルピアは、米国の金融政策等に対する思惑などが影響し、対円で値動きの荒い展開となりました。結果的に当作成期を通じて見ると、インドネシアルピアは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年12月13日のコール・レートは-0.032%となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

<三菱UFJ 新興国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) >

- ・各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。各投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は3分の1程度ずつになることを基本としました。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、新興国高利回り社債市況が上昇したこと、債券利子収入を獲得したこと、米ドル売り、3通貨買いの韓国ウォンを除く為替取引によるプレミアムを獲得したこと、アジアバスケット通貨が対円で上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<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 B – クラス J (KRW)、クラス J (INR)、クラス J (IDR) >

- ・基準価額は、それぞれ当作成期首に比べ分配金再投資ベースで、クラス J (KRW) が11.8%の上昇、クラス J (INR) が10.1%の上昇、クラス J (IDR) が7.5%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、3通貨買いの為替取引を行いました。
- ・アジアバスケット通貨が対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎ 為替取引によるプレミアム/為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)

- ・韓国ウォン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取引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、韓国ウォンの短期金利は米ドルの短期金利よりも大きく上昇したことから、韓国ウォンと米ドルの短期金利差は前作成期末と比べ縮小しました。
- ・インドルピーの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは基準価額に対する上昇要因となりました。なお、インドルピーの短期金利が米ドルの短期金利よりも大きく上昇したため、インドルピー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。
- ・インドネシアルピアの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは基準価額に対する上昇要因となりました。なお、米ドルの短期金利はインドネシアルピアの短期金利よりも大きく上昇したことから、インドネシアルピアと米ドルの短期金利差は前作成期末と比べ縮小しました。

◎ 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。一方、過剰債務や過剰設備などの構造的問題を抱え、経済成長の鈍化が懸念される中国については消極姿勢としました。
- ・前記の運用を行った結果、ブラジルの石油・ガスセクターへの投資などが基準価額にプラスに寄与しました。

<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運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日
当期分配金	120	120	120	120	120	120
(対基準価額比率)	1.228%	1.271%	1.244%	1.243%	1.248%	1.238%
当期の収益	90	79	86	77	77	112
当期の収益以外	29	40	33	42	42	7
翌期繰越分配対象額	4,796	4,758	4,727	4,690	4,648	4,641

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

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



## 今後の運用方針

<三菱UFJ 新興国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) >

### ◎今後の運用方針

- ・各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 B - クラス J (KRW)、クラス J (INR)、クラス J (IDR) >

### ◎運用環境の見通し

- ・新興国市場では、短期的には米国をはじめとする先進国の金融政策、コモディティ価格動向といった外部要因により、市況の変動性が高まる可能性に注意が必要と考えます。しかしながら、世界的に資産価格が緩和的な金融政策等により割高な状態にあると見られる中で、新興国では通貨安を背景とした交易条件の改善などにより、ファンダメンタルズが改善基調にあることなどから、新興国市場の資産は相対的な魅力が高まっていると見ています。

### ◎今後の運用方針

- ・新興国への投資に際しては、前述の外部要因などによる影響が国毎に異なる為、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運用します。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に注目します。
- ・具体的には、政治情勢には注意が必要であるものの、国内経済が内需主導で回復傾向にある中、安定した収益構造などを有すると考えるブラジルのエネルギー関連銘柄などを選好します。一方、過剰債務や過剰設備などの構造的問題を抱え、経済成長の鈍化が懸念される中国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、3通貨買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

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

### ◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよび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6月14日～2017年12月13日)

項 目	第70期～第75期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	86	0.894	(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 )	(54)	(0.559)	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)	(0.314)	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 )	(0.021)	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	86	0.896	
作成期中の平均基準価額は、9,623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6月14日～2017年12月13日)

### 投資信託証券

銘柄		第70期～第75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 B - クラス J (IDR)	33	251,061	3	26,000
	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 B - クラス J (KRW)	24	247,478	2	26,000
	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 B - クラス J (INR)	33	250,766	3	25,999
	合 計	91	749,306	9	78,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年6月14日～2017年12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

(2017年12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69期末	第75期末		
		口数	口数	評価額	比率
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 B - クラス J (IDR)	21	51	384,163	33.0
	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 B - クラス J (KRW)	15	38	387,743	33.4
	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 B - クラス J (INR)	21	51	387,124	33.3
	合 計	58	140	1,159,031	99.7

(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<アジアバスケット通貨コース> (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69期末		第75期末	
	口数	千口	口数	千口
マネー・マーケット・マザーファンド		407		407
				千円
				414

## ○投資信託財産の構成

(2017年12月13日現在)

項目	第75期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 1,159,031	% 97.7
マネー・マーケット・マザーファンド	414	0.0
コール・ローン等、その他	27,090	2.3
投資信託財産総額	1,186,535	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末
	2017年7月13日現在	2017年8月14日現在	2017年9月13日現在	2017年10月13日現在	2017年11月13日現在	2017年12月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	576,850,025	694,137,938	848,889,550	910,296,210	1,041,833,845	1,186,535,374
コール・ローン等	14,142,201	13,332,859	31,605,990	9,568,388	16,326,667	12,789,003
投資信託受益証券(評価額)	562,293,162	680,390,417	816,868,898	889,113,160	1,016,092,516	1,159,031,709
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	414,662	414,662	414,662	414,662	414,662	414,662
未収入金	—	—	—	11,200,000	9,000,000	14,300,000
(B) 負債	7,871,697	9,847,739	24,034,891	25,220,367	32,107,219	24,157,678
未払金	—	—	12,500,000	12,800,000	16,400,000	7,900,000
未払収益分配金	7,071,629	8,812,098	10,388,869	11,141,999	12,764,360	14,566,601
未払解約金	—	—	—	—	1,422,655	—
未払信託報酬	798,657	1,033,821	1,143,958	1,276,135	1,517,523	1,688,111
未払利息	21	15	69	5	28	15
その他未払費用	1,390	1,805	1,995	2,228	2,653	2,951
(C) 純資産総額(A-B)	568,978,328	684,290,199	824,854,659	885,075,843	1,009,726,626	1,162,377,696
元本	589,302,464	734,341,555	865,739,104	928,499,992	1,063,696,715	1,213,883,462
次期繰越損益金	△ 20,324,136	△ 50,051,356	△ 40,884,445	△ 43,424,149	△ 53,970,089	△ 51,505,766
(D) 受益権総口数	589,302,464口	734,341,555口	865,739,104口	928,499,992口	1,063,696,715口	1,213,883,462口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,655円	9,318円	9,528円	9,532円	9,493円	9,576円

## ○損益の状況

項 目	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,608,805	6,876,333	7,854,589	8,043,502	9,771,396	14,635,882
受取配当金	5,609,398	6,877,016	7,855,265	8,044,048	9,772,165	14,636,819
受取利息	10	5	7	17	—	15
支払利息	△ 603	△ 688	△ 683	△ 563	△ 769	△ 952
(B) 有価証券売買損益	9,741,602	△ 21,896,899	19,595,641	3,730,164	△ 1,660,283	11,108,025
売買益	9,879,795	698	19,622,791	5,818,040	2,894,234	11,671,981
売買損	△ 138,193	△ 21,897,597	△ 27,150	△ 2,087,876	△ 4,554,517	△ 563,956
(C) 信託報酬等	△ 800,047	△ 1,035,626	△ 1,145,953	△ 1,278,363	△ 1,520,176	△ 1,691,062
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,550,360	△ 16,056,192	26,304,277	10,495,303	6,590,937	24,052,845
(E) 前期繰越損益金	△ 73,071,078	△ 64,425,177	△ 89,037,126	△ 68,644,669	△ 68,379,768	△ 74,070,097
(F) 追加信託差損益金	45,268,211	39,242,111	32,237,273	25,867,216	20,583,102	13,078,087
(配当等相当額)	( 255,303,116)	( 325,502,674)	( 388,289,274)	( 419,736,001)	( 483,394,515)	( 553,418,446)
(売買損益相当額)	(△210,034,905)	(△286,260,563)	(△356,052,001)	(△393,868,785)	(△462,811,413)	(△540,340,359)
(G) 計(D+E+F)	△ 13,252,507	△ 41,239,258	△ 30,495,576	△ 32,282,150	△ 41,205,729	△ 36,939,165
(H) 収益分配金	△ 7,071,629	△ 8,812,098	△ 10,388,869	△ 11,141,999	△ 12,764,360	△ 14,566,601
次期繰越損益金(G+H)	△ 20,324,136	△ 50,051,356	△ 40,884,445	△ 43,424,149	△ 53,970,089	△ 51,505,766
追加信託差損益金	45,268,211	39,242,111	32,237,273	25,867,216	20,583,102	13,078,087
(配当等相当額)	( 255,303,116)	( 325,502,674)	( 388,289,274)	( 419,736,001)	( 483,394,515)	( 553,418,446)
(売買損益相当額)	(△210,034,905)	(△286,260,563)	(△356,052,001)	(△393,868,785)	(△462,811,413)	(△540,340,359)
分配準備積立金	27,384,627	23,925,946	20,995,121	15,737,772	11,017,587	10,054,107
繰越損益金	△ 92,976,974	△113,219,413	△ 94,116,839	△ 85,029,137	△ 85,570,778	△ 74,637,960

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 461,378,201円  
 作成期中追加設定元本額 855,607,742円  
 作成期中一部解約元本額 103,102,481円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9576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51,505,766円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2017年6月14日～ 2017年7月13日	2017年7月14日～ 2017年8月14日	2017年8月15日～ 2017年9月13日	2017年9月14日～ 2017年10月13日	2017年10月14日～ 2017年11月13日	2017年11月14日～ 2017年12月13日
費用控除後の配当等収益額	5,316,468円	5,840,707円	7,526,732円	7,170,124円	8,251,220円	13,674,513円
費用控除後・繰越大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	255,303,116円	325,502,674円	388,289,274円	419,736,001円	483,394,515円	553,418,446円
分配準備積立金額	29,139,788円	26,897,337円	23,857,258円	19,709,647円	15,530,727円	10,946,195円
当ファンドの分配対象収益額	289,759,372円	358,240,718円	419,673,264円	446,615,772円	507,176,462円	578,039,154円
1万円当たり収益分配対象額	4,916円	4,878円	4,847円	4,810円	4,768円	4,761円
1万円当たり分配金額	120円	120円	120円	120円	120円	120円
収益分配金金額	7,071,629円	8,812,098円	10,388,869円	11,141,999円	12,764,360円	14,566,601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(<マネーブルファンド>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70期	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
1 万口当たり分配金 (税込み)	120円	120円	120円	120円	120円	120円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

## 【お知らせ】

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

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年12月13日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,275,520千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第75期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 92.4

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ エマーヅィング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (KRW)	ピムコ バミューダ エマーヅィング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (INR)	ピムコ バミューダ エマーヅィング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (IDR)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ エマーヅィング 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に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します。</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、3通貨（韓国ウォン、インドルピア、インドネシアルピア）買いの為替取引を行います。</li> </ul>		
<b>決算日</b>	原則として毎年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 B」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 B

(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 B  
千米ドル

<b>投資収入：</b>	
受取利息	335
マスターファンドからの配当収入	0
雑収入	3
収入合計	338
<b>費用：</b>	
支払利息	23
雑費	1
費用合計	24
<b>投資純収入</b>	314
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券	1
マスターファンド	14,833
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	95,248
外貨	(122)
実現純利益(損失)	109,960
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券	(2)
マスターファンド	48,177
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(59,575)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	3
未実現評価益(評価損)の純変動	(11,397)
<b>純利益(損失)</b>	98,563
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	98,877
<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 B

(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 B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	314
実現純利益（損失）	109,960
未実現評価益（評価損）の純変動	(11,397)
運用による純資産の純増（減）額	98,877

分配：

分配額

F (AUD)	(199)
J (AUD)	(1,908)
J (BRL)	(107,049)
J (IDR)	(161)
J (INR)	(150)
J (KRW)	(98)
J (MXN)	(1,804)
J (TRY)	(1,001)
J (ZAR)	(172)
分配金額合計	(112,542)

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	68,048
-------------------------	--------

純資産の増（減）額合計

54,383

純資産：

期首	485,051
期末	539,434

(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 B

(2017年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 8.4%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.4%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>		
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	\$ 1	\$ 1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.660% due 07/03/2017	156	156
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	493	493
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.660% due 07/03/2017	103	103
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.660% due 07/03/2017	702	702
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.660% due 07/03/2017	501	501
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.660% due 07/03/2017	228	228
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.660% due 07/03/2017	451	451
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.660% due 07/03/2017	256	256
		<u>2,891</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS 7.9%</b>		
0.889% due 07/27/2017 (a)	30,200	30,184
0.927% due 09/07/2017	3,800	3,793
0.930% due 08/24/2017 (a)	7,600	7,590
0.931% due 08/03/2017	800	799
		<u>42,366</u>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u><b>45,257</b></u>
<b>(Cost \$45,253)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<u><b>45,257</b></u>
<b>(Cost \$45,253)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.8%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 91.8%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)</b>		
(Cost \$436,078)	42,789	495,072
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<u><b>495,072</b></u>
<b>(Cost \$436,078)</b>		
<b>Total Investments 100.2%</b>		<b>\$ 540,329</b>
<b>(Cost \$481,331)</b>		
<b>Financial Derivative Instruments (b) (1.8%)</b>		<b>(9,825)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 1.6%</b>		<u><b>8,930</b></u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 539,434</b>

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

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
HUS	07/2017	AUD 56	\$ 42	\$ 0	\$ (11)
HUS	07/2017	JPY 247,650	2,200	0	(4)
HUS	07/2017	46,953	419	1	0
HUS	07/2017	\$ 1,299	JPY 145,633	0	(3)
				\$ 1	\$ (8)

F (AUD) AND J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	07/2017	AUD 8,438	\$ 6,402	\$ 0	\$ (70)
AZD	07/2017	\$ 6,568	AUD 8,826	202	0
AZD	08/2017	6,400	8,438	70	0
BOA	07/2017	AUD 8,696	\$ 6,669	4	(5)
BOA	07/2017	\$ 6,495	AUD 8,723	196	0
BOA	08/2017	6,414	8,360	0	(4)
CBK	07/2017	6,474	8,690	192	0
HUS	07/2017	AUD 37	\$ 28	0	0
HUS	07/2017	382	293	0	0
HUS	07/2017	\$ 38	AUD 50	0	0
HUS	07/2017	19	25	1	0
JPM	07/2017	AUD 467	\$ 354	0	(4)
NAB	07/2017	8,463	6,488	0	(4)
NAB	08/2017	\$ 6,486	AUD 8,463	4	0
RBC	07/2017	AUD 55	\$ 42	0	(1)
SCX	07/2017	64	48	0	(1)
SCX	07/2017	\$ 22	AUD 29	0	0
SCX	07/2017	255	332	0	0
SCX	08/2017	AUD 332	\$ 255	0	0
TOR	07/2017	\$ 58	AUD 76	0	0
				\$ 669	\$ (89)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	07/2017	BRL 162,955	\$ 48,926	\$ 0	\$ (257)
BOA	07/2017	\$ 49,258	BRL 162,955	0	(75)
BOA	08/2017	48,635	162,955	225	0
BPS	07/2017	BRL 382,341	\$ 114,875	64	(587)
BPS	07/2017	\$ 118,597	BRL 382,341	0	(3,200)
BPS	08/2017	BRL 3,835	\$ 1,153	3	0
BPS	08/2017	\$ 73,180	BRL 245,787	520	(4)
CBK	07/2017	BRL 105,023	\$ 31,755	57	0
CBK	07/2017	\$ 31,940	BRL 105,023	0	(242)
CBK	08/2017	8,503	28,261	0	(29)
DUB	07/2017	BRL 454,946	\$ 136,925	0	(386)
DUB	07/2017	\$ 140,909	BRL 454,946	0	(3,598)
DUB	08/2017	136,112	454,946	298	0
GLM	07/2017	BRL 368,996	\$ 111,580	211	0
GLM	07/2017	\$ 110,918	BRL 368,996	452	0
HUS	07/2017	BRL 174,381	\$ 52,724	93	0
HUS	07/2017	\$ 54,463	BRL 174,381	0	(1,832)
JPM	07/2017	BRL 14,477	\$ 4,376	7	0
JPM	07/2017	\$ 4,412	BRL 14,477	0	(43)
MSB	07/2017	BRL 172,528	\$ 52,053	0	(20)
MSB	07/2017	\$ 52,153	BRL 172,528	0	(81)
MSB	08/2017	51,743	172,528	0	(13)
NGF	07/2017	BRL 340,976	\$ 101,875	0	(1,038)
NGF	07/2017	\$ 103,070	BRL 340,976	0	(157)
NGF	08/2017	101,275	340,976	962	0
SCX	07/2017	BRL 188,131	\$ 56,868	87	0
SCX	07/2017	\$ 59,912	BRL 188,131	0	(3,131)
TOR	07/2017	BRL 207,496	\$ 62,292	0	(334)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
TOR	07/2017	\$ 62,722	BRL 207,496	\$ 0	\$ (96)
TOR	08/2017	61,925	207,496	290	0
				\$ 3,269	\$ (15,123)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	10/2017	\$ 6	IDR 80,964	\$ 0	\$ 0
BRC	10/2017	201	2,697,028	0	(1)
CBK	10/2017	IDR 310,910	\$ 23	0	0
DUB	10/2017	\$ 485	IDR 6,518,425	0	(1)
GLM	10/2017	IDR 228,654	\$ 17	0	0
GLM	10/2017	\$ 500	IDR 6,712,208	0	(2)
HUS	10/2017	IDR 380,100	\$ 28	0	0
HUS	10/2017	\$ 128	IDR 1,722,378	0	0
JPM	10/2017	IDR 794,671	\$ 59	0	0
JPM	10/2017	\$ 441	IDR 5,933,428	0	(1)
SCX	10/2017	71	960,985	0	0
UAG	10/2017	IDR 40,395	\$ 3	0	0
				\$ 0	\$ (5)

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	負債
CBK	07/2017	\$ 743	INR 48,816	\$ 11	\$ 0
FBF	07/2017	370	24,332	5	0
GLM	12/2017	INR 1,114	\$ 17	0	0
HUS	07/2017	\$ 8	INR 523	0	0
HUS	12/2017	88	5,776	0	0
JPM	07/2017	INR 7,645	\$ 118	0	0
JPM	07/2017	\$ 273	INR 17,727	1	0
JPM	12/2017	INR 722	\$ 11	0	0
SCX	07/2017	\$ 47	INR 3,048	0	0
UAG	12/2017	261	17,124	0	(1)
				\$ 17	\$ (1)

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	負債
CBK	09/2017	KRW 11,326	\$ 10	\$ 0	\$ 0
FBF	09/2017	\$ 923	KRW 1,036,589	0	(15)
HUS	09/2017	210	238,606	0	(1)
SOG	09/2017	14	15,333	0	0
UAG	09/2017	491	551,536	0	(9)
				\$ 0	\$ (25)

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	負債
BGA	08/2017	MXN 2,018	\$ 110	\$ 0	(1)
BGA	08/2017	\$ 2,123	MXN 41,083	134	0
BPS	08/2017	3,337	64,375	199	0
BRC	08/2017	1,455	28,052	86	0
CBK	08/2017	192	3,619	8	(1)
FBF	08/2017	MXN 1,300	\$ 69	0	(2)
GLM	08/2017	2,195	120	0	(1)
GLM	08/2017	\$ 2,347	MXN 45,342	143	0
HUS	08/2017	MXN 2,632	\$ 140	0	(5)
HUS	08/2017	\$ 1,986	MXN 38,602	134	0
JPM	08/2017	MXN 29,295	\$ 1,602	9	(16)
JPM	08/2017	\$ 2,009	MXN 39,027	135	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
SCX	08/2017	\$ 2,694	MXN 52,160	\$ 171	\$ 0
				\$ 1,019	\$ (26)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BGA	08/2017	TRY 2,378	\$ 636	\$ 0	\$ (30)
BGA	08/2017	\$ 2,573	TRY 9,534	101	0
BPS	08/2017	2,975	10,938	93	0
CBK	08/2017	TRY 471	\$ 120	0	(12)
CBK	08/2017	\$ 4,289	TRY 15,744	127	0
GLM	08/2017	227	837	8	0
HUS	07/2017	TRY 2,757	\$ 782	0	(11)
HUS	07/2017	\$ 783	TRY 2,757	0	0
HUS	08/2017	TRY 90	\$ 25	0	0
HUS	08/2017	\$ 2,461	TRY 9,000	63	0
JPM	08/2017	TRY 502	\$ 140	0	(1)
JPM	08/2017	\$ 330	TRY 1,229	14	0
SCX	08/2017	399	1,470	14	0
TOR	08/2017	3,074	11,103	41	(1)
				\$ 461	\$ (45)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	08/2017	\$ 702	ZAR 9,584	\$ 26	\$ 0
CBK	08/2017	98	1,298	0	0
GLM	07/2017	ZAR 493	\$ 38	0	0
GLM	08/2017	\$ 683	ZAR 9,177	15	(1)
GLM	08/2017	ZAR 489	\$ 38	0	0
HUS	07/2017	\$ 38	ZAR 493	0	0
HUS	08/2017	31	423	1	0
JPM	08/2017	672	9,122	20	0
SDG	08/2017	22	283	0	0
SDG	08/2017	ZAR 360	\$ 27	0	0
TOR	08/2017	\$ 15	ZAR 195	0	0
				\$ 62	\$ (1)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 5,498</b>	<b>\$ (15,323)</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>Barmincio 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>								
				\$ 18,165				
<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>OGOG 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 Fincos 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>		
6.875% 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 (e)	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 (f) 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%)	08/26/2016	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>	<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>(a)</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>(b)</sup>	想定元本 <sup>(c)</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>(a)</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>(b)</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>(c)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017年11月20日]

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

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

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

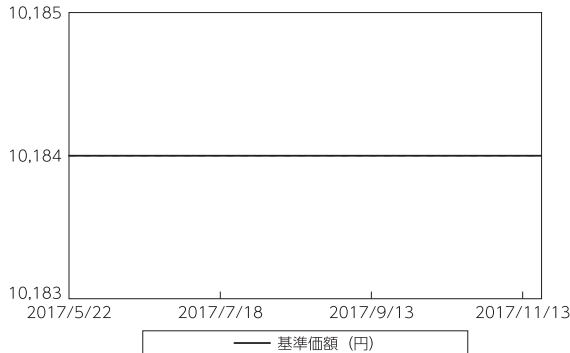
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

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

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

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

## ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017年11月20日)

## その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2017年11月20日現在)

## 国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

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

## &lt;注記事項&gt;

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

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	31,213,655円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	143,999,990円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,743円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,386,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,013,964円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	75,631,547円

## ○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

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

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

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



三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	1,008,013円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6,336,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	5,622,977円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (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)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	38,413,663円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979,536円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,608円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	982円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,991,647円
ビムコ・エマーゼンダ・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・エマーゼンダ・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,243,696,990円