

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 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) 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へ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程度ずつから乖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 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) 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 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) | 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(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 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) | |
| | 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) | |
| | 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82期(決算日:2018年7月13日)

第83期(決算日:2018年8月13日)

第84期(決算日:2018年9月13日)

第85期(決算日:2018年10月15日)

第86期(決算日:2018年11月13日)

第87期(決算日:2018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87期の決算を行いましたので、法令に基づいて第82期~第87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)

お客様の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 (分配落) | 準 価 | | 騰 落 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|------------|---------|-------|-----|----------------|----------------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 込 金 | 額 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 76期(2018年1月15日) | 9,580 | 120 | 1.3 | | — | — | 99.0 | 1,188 |
| 77期(2018年2月13日) | 8,981 | 120 | △ 5.0 | | — | — | 100.3 | 1,300 |
| 78期(2018年3月13日) | 8,708 | 120 | △ 1.7 | | — | — | 99.0 | 1,283 |
| 79期(2018年4月13日) | 8,631 | 120 | 0.5 | | — | — | 99.0 | 1,237 |
| 80期(2018年5月14日) | 8,430 | 120 | △ 0.9 | | — | — | 99.0 | 1,218 |
| 81期(2018年6月13日) | 8,285 | 120 | △ 0.3 | | — | — | 99.0 | 1,190 |
| 82期(2018年7月13日) | 8,090 | 120 | △ 0.9 | | — | — | 99.0 | 1,099 |
| 83期(2018年8月13日) | 7,840 | 120 | △ 1.6 | | — | — | 98.9 | 984 |
| 84期(2018年9月13日) | 7,565 | 120 | △ 2.0 | | — | — | 99.0 | 922 |
| 85期(2018年10月15日) | 7,574 | 90 | 1.3 | | — | — | 99.0 | 905 |
| 86期(2018年11月13日) | 7,679 | 90 | 2.6 | | — | — | 99.0 | 879 |
| 87期(2018年12月13日) | 7,593 | 90 | 0.1 | | — | — | 99.0 | 858 |

(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 組 入 比 | 託 券 率 |
|------|----------------------|-------|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第82期 | (期 首) 2018年6月13日 | 円 | % | — | % | — | % | — | % | 99.0 |
| | 6月末 | 8,285 | — | △3.9 | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2018年7月13日 | 8,210 | △0.9 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| 第83期 | (期 首) 2018年7月13日 | 8,090 | — | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | 7月末 | 8,148 | 0.7 | — | — | — | — | — | 98.8 | 98.8 |
| | (期 末) 2018年8月13日 | 7,960 | △1.6 | — | — | — | — | — | 98.9 | 98.9 |
| 第84期 | (期 首) 2018年8月13日 | 7,840 | — | — | — | — | — | — | 98.9 | 98.9 |
| | 8月末 | 7,763 | △1.0 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2018年9月13日 | 7,685 | △2.0 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| 第85期 | (期 首) 2018年9月13日 | 7,565 | — | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | 9月末 | 7,892 | 4.3 | — | — | — | — | — | 98.9 | 98.9 |
| | (期 末) 2018年10月15日 | 7,664 | 1.3 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| 第86期 | (期 首) 2018年10月15日 | 7,574 | — | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | 10月末 | 7,570 | △0.1 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | (期 末) 2018年11月13日 | 7,769 | 2.6 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| 第87期 | (期 首) 2018年11月13日 | 7,679 | — | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |
| | 11月末 | 7,780 | 1.3 | — | — | — | — | — | 99.3 | 99.3 |
| | (期 末) 2018年12月13日 | 7,683 | 0.1 | — | — | — | — | — | 99.0 | 99.0 |

(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。

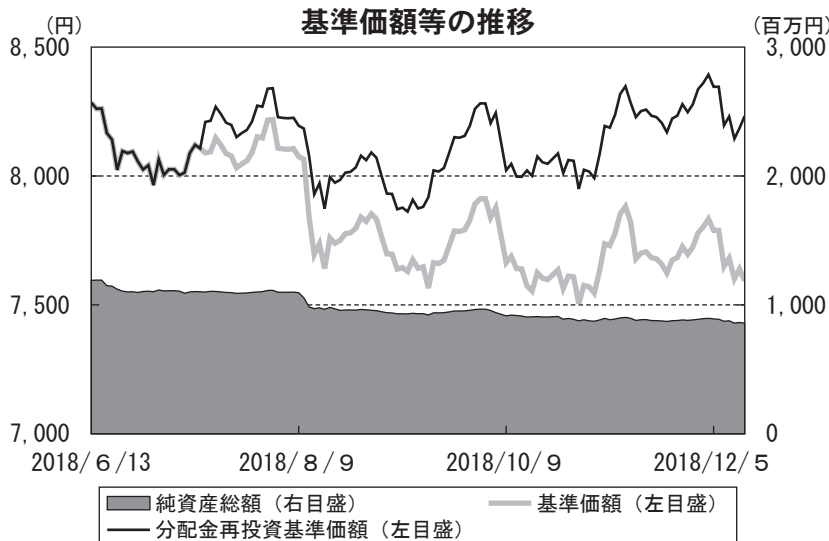
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第82期～第87期：2018/6/14～2018/12/13)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ0.6% (分配金再投資ベース) の下落となりました。



第82期首：8,285円
 第87期末：7,593円
 (既払分配金 630円)
 騰落率：-0.6%
 (分配金再投資ベース)

・分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、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。

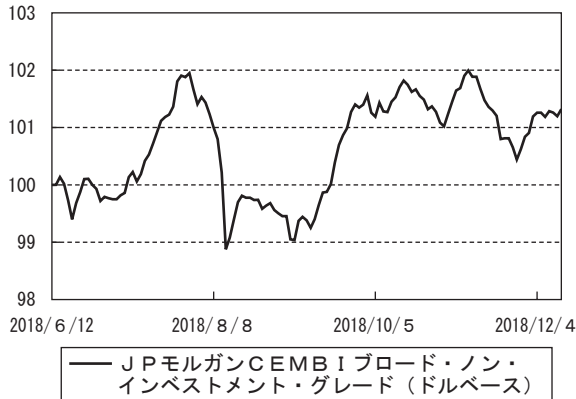
基準価額の主な変動要因

| | |
|------|---|
| 上昇要因 | 債券利子収入を獲得したことや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) を獲得したことなどが基準価額の上昇要因となりました。 |
| 下落要因 | 3通貨が対円で下落し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82期～第87期：2018/6/14～2018/12/13)

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



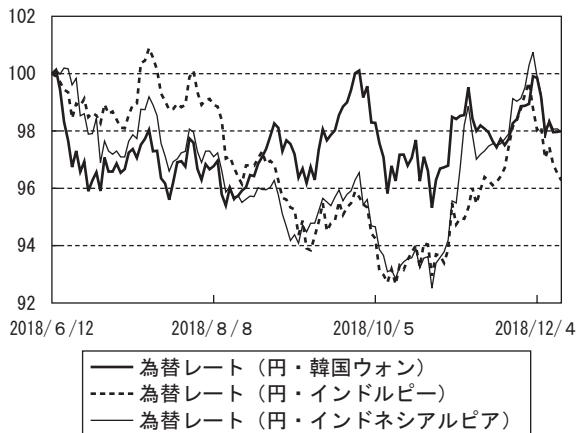
(注) 現地日付ベースで記載しております。

(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

- ・2018年8月のトルコ市場の混乱や10月以降の米国株式市況の下落などを背景にリスク回避の動きが強まったことが影響し、新興国高利回り社債市場では、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大しました。
- ・当作成期を通じて見ると、新興国高利回り社債市況は、スプレッドが拡大したものの、利子収入の獲得などが寄与し、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)

- ・米中貿易摩擦に対する思惑などを背景に、韓国ウォンは対円で値動きの荒い展開となりました。当作成期を通じて見ると、韓国ウォンは対円で下落しました。

(インドルピー)

- ・当作成期首から2018年10月中旬にかけて、原油価格が高止まりする中、経常赤字が拡大するとの懸念が高まったことなどが影響し、当作成期を通じて見ると、インドルピーは対円で下落しました。

(インドネシアルピア)

- ・主に2018年8月のトルコ市場の混乱や10月の世界的な株式市況の下落などの局面において、リスク回避の動きが強まったことが影響し、当作成期を通じて見ると、インドネシアルピアは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス圏で推移し、2018年12月13日のコール・レートは-0.062%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<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、債券利子収入を獲得したことや米ドル売り、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などがプラスに寄与したものの、3通貨が対円で下落し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 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1.6%の下落、クラス J (INR) が0.5%の下落、クラス J (IDR) が3.2%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。

◎為替

- ・3通貨が対円で下落したことがマイナス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム／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低下した一方、米ドルの短期金利は上昇したことから、韓国ウォンと米ドルの短期金利差は前作成期末と比べ拡大しました。
- ・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は低下した一方、米ドルの短期金利は上昇したことから、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縮小しました。
- ・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、インドネシアルピア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、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。
- ・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0.01%の下落となりました。

- ・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、基準価額は下落となりました。

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82期 | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2018年6月14日～ 2018年7月13日 | 2018年7月14日～ 2018年8月13日 | 2018年8月14日～ 2018年9月13日 | 2018年9月14日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月13日 | 2018年11月14日～ 2018年12月13日 |
| 当期分配金 | 120 | 120 | 120 | 90 | 90 | 90 |
| （対基準価額比率） | 1.462% | 1.508% | 1.561% | 1.174% | 1.158% | 1.171% |
| 当期の収益 | 68 | 69 | 64 | 61 | 68 | 68 |
| 当期の収益以外 | 52 | 50 | 55 | 29 | 21 | 22 |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,303 | 4,253 | 4,198 | 4,169 | 4,148 | 4,126 |

(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<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

- ・世界経済は緩やかながらも成長を続けていくと見込んでいることに加え、新興国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ると考えられます。また、新興国は先進国と比較して景気サイクルの観点からも相対的に投資妙味が高いと見ています。一方、新興国市場に影響を及ぼすと見られる貿易摩擦や主要先進国における金融緩和の縮小、個別国における政治的リスクなどには注意が必要と考えます。

◎今後の運用方針

- ・新興国への投資に際しては、先進国の金融・通商政策が各国に及ぼす影響やグローバルな産業動向などを考慮し、個別国間の差異に注目して運用します。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、投資対象国を注意深く選別します。ファンダメンタルズが良好な国の中では、安定した現金創出能力と国際競争力を有し、バリュエーション上魅力があると考えられる企業を選好します。具体的には、国際通貨基金 (IMF) による支援が見込めるアルゼンチンに注目し、バリュエーション面でも投資妙味があると考えられる同国の資源関連銘柄などに対して積極姿勢とします。一方、トルコに対してはファンダメンタルズの改善には時間を要すると見ていることから慎重な姿勢を維持していますが、市場が急落しバリュエーションが割安になった局面では機動的に投資比率を調整することを検討します。
- ・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C/P現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年6月14日～2018年12月13日)

| 項 目 | 第82期～第87期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (46) | (0.582) | 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) | (26) | (0.326) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.022) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.002 | (b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 73 | 0.932 | |
| 作成期中の平均基準価額は、7,833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

(2018年6月14日～2018年12月13日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第82期～第87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) | 4 | 29,752 | 18 | 117,766 |
| | 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) | 2 | 23,566 | 13 | 117,766 |
| | 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) | 4 | 30,789 | 18 | 117,766 |
| | 合 計 | 12 | 84,107 | 49 | 353,300 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月14日～2018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

(2018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81期末 | 第87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) | 58 | 44 | 286,176 | 33.3 |
| | 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) | 42 | 32 | 287,364 | 33.5 |
| | 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) | 58 | 44 | 276,350 | 32.2 |
| | 合 計 | 159 | 122 | 849,892 | 99.0 |

(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81期末 | 第87期末 | |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 1,182 | 千口 1,182 | 千円 1,204 |

○投資信託財産の構成

(2018年12月13日現在)

| 項目 | 第87期末 | |
|-------------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 849,892 | % 97.7 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 1,204 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 18,951 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 870,047 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第82期末 | 第83期末 | 第84期末 | 第85期末 | 第86期末 | 第87期末 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018年7月13日現在 | 2018年8月13日現在 | 2018年9月13日現在 | 2018年10月15日現在 | 2018年11月13日現在 | 2018年12月13日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,117,849,949 | 1,082,642,321 | 938,314,587 | 922,284,696 | 891,725,452 | 870,047,670 |
| コール・ローン等 | 9,920,357 | 50,698,639 | 8,001,656 | 9,239,464 | 8,944,287 | 8,950,870 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,088,824,929 | 973,739,019 | 912,808,386 | 896,640,687 | 870,976,620 | 849,892,255 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 1,204,663 | 1,204,663 | 1,204,545 | 1,204,545 | 1,204,545 | 1,204,545 |
| 未収入金 | 17,900,000 | 57,000,000 | 16,300,000 | 15,200,000 | 10,600,000 | 10,000,000 |
| (B) 負債 | 18,020,659 | 97,962,582 | 16,127,420 | 16,485,344 | 11,884,620 | 11,515,275 |
| 未払収益分配金 | 16,314,288 | 15,072,531 | 14,628,103 | 10,763,557 | 10,312,317 | 10,176,769 |
| 未払解約金 | — | 81,169,767 | — | 4,195,693 | 256,801 | — |
| 未払信託報酬 | 1,703,375 | 1,717,198 | 1,496,689 | 1,523,421 | 1,313,166 | 1,336,133 |
| 未払利息 | 19 | 83 | 13 | 11 | 22 | 17 |
| その他未払費用 | 2,977 | 3,003 | 2,615 | 2,662 | 2,314 | 2,356 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,099,829,290 | 984,679,739 | 922,187,167 | 905,799,352 | 879,840,832 | 858,532,395 |
| 元本 | 1,359,524,023 | 1,256,044,277 | 1,219,008,636 | 1,195,950,888 | 1,145,813,042 | 1,130,752,193 |
| 次期繰越損益金 | △ 259,694,733 | △ 271,364,538 | △ 296,821,469 | △ 290,151,536 | △ 265,972,210 | △ 272,219,798 |
| (D) 受益権総口数 | 1,359,524,023口 | 1,256,044,277口 | 1,219,008,636口 | 1,195,950,888口 | 1,145,813,042口 | 1,130,752,193口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,090円 | 7,840円 | 7,565円 | 7,574円 | 7,679円 | 7,593円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第82期 | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2018年6月14日～ 2018年7月13日 | 2018年7月14日～ 2018年8月13日 | 2018年8月14日～ 2018年9月13日 | 2018年9月14日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月13日 | 2018年11月14日～ 2018年12月13日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,043,824 | 10,459,170 | 9,386,242 | 8,258,476 | 8,364,391 | 9,034,774 |
| 受取配当金 | 11,044,851 | 10,459,993 | 9,386,777 | 8,259,097 | 8,364,985 | 9,035,180 |
| 受取利息 | — | 1 | 4 | 5 | — | — |
| 支払利息 | △ 1,027 | △ 824 | △ 539 | △ 626 | △ 594 | △ 406 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 18,695,880 | △ 25,144,817 | △ 26,625,792 | 4,957,433 | 15,241,790 | △ 7,266,727 |
| 売買益 | 2,013,180 | 871,296 | 441,180 | 5,847,648 | 15,623,581 | 71,823 |
| 売買損 | △ 20,709,060 | △ 26,016,113 | △ 27,066,972 | △ 890,215 | △ 381,791 | △ 7,338,550 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,706,352 | △ 1,720,201 | △ 1,499,304 | △ 1,526,083 | △ 1,315,480 | △ 1,338,467 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 9,358,408 | △ 16,405,848 | △ 18,738,854 | 11,689,826 | 22,290,701 | 429,580 |
| (E) 前期繰越損益金 | △176,460,736 | △178,351,822 | △195,537,650 | △215,326,508 | △200,839,109 | △183,266,051 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 57,561,301 | △ 61,534,337 | △ 67,916,862 | △ 75,751,297 | △ 77,111,485 | △ 79,206,558 |
| (配当等相当額) | (592,076,073) | (540,486,573) | (518,467,858) | (502,127,756) | (477,763,367) | (469,110,471) |
| (売買損益相当額) | (△649,637,374) | (△602,020,910) | (△586,384,720) | (△577,879,053) | (△554,874,852) | (△548,317,029) |
| (G) 計(D+E+F) | △243,380,445 | △256,292,007 | △282,193,366 | △279,387,979 | △255,659,893 | △262,043,029 |
| (H) 収益分配金 | △ 16,314,288 | △ 15,072,531 | △ 14,628,103 | △ 10,763,557 | △ 10,312,317 | △ 10,176,769 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △259,694,733 | △271,364,538 | △296,821,469 | △290,151,536 | △265,972,210 | △272,219,798 |
| 追加信託差損益金 | △ 64,630,826 | △ 67,814,559 | △ 74,621,409 | △ 79,219,554 | △ 79,517,693 | △ 81,694,213 |
| (配当等相当額) | (585,006,548) | (534,206,351) | (511,763,311) | (498,659,499) | (475,357,159) | (466,622,816) |
| (売買損益相当額) | (△649,637,374) | (△602,020,910) | (△586,384,720) | (△577,879,053) | (△554,874,852) | (△548,317,029) |
| 分配準備積立金 | 128,368 | 64,030 | 24,890 | 33,647 | 24,245 | 31,023 |
| 繰越損益金 | △195,192,275 | △203,614,009 | △222,224,950 | △210,965,629 | △186,478,762 | △190,556,608 |

(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をいいます。

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 1,437,146,555円
 作成期中追加設定元本額 96,307,925円
 作成期中一部解約元本額 402,702,287円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7593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272,219,798円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年6月14日～ 2018年7月13日 | 2018年7月14日～ 2018年8月13日 | 2018年8月14日～ 2018年9月13日 | 2018年9月14日～ 2018年10月15日 | 2018年10月16日～ 2018年11月13日 | 2018年11月14日～ 2018年12月13日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 9,337,472円 | 8,738,969円 | 7,886,938円 | 7,304,826円 | 7,898,316円 | 7,696,307円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 |
| 収益調整金額 | 592,076,073円 | 540,486,573円 | 518,467,858円 | 502,127,756円 | 477,763,367円 | 469,110,471円 |
| 分配準備積立金額 | 35,659円 | 117,370円 | 61,508円 | 24,121円 | 32,038円 | 23,830円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 601,449,204円 | 549,342,912円 | 526,416,304円 | 509,456,703円 | 485,693,721円 | 476,830,608円 |
| 1万円当たり収益分配対象額 | 4,423円 | 4,373円 | 4,318円 | 4,259円 | 4,238円 | 4,216円 |
| 1万円当たり分配金額 | 120円 | 120円 | 120円 | 90円 | 90円 | 90円 |
| 収益分配金金額 | 16,314,288円 | 15,072,531円 | 14,628,103円 | 10,763,557円 | 10,312,317円 | 10,176,769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82期 | 第83期 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 120円 | 120円 | 120円 | 90円 | 90円 | 90円 |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お知らせ】

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

| | | | |
|---------------|---|--|--|
| ファンド名 | ピムコ バミューダ エマーヅング 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) |
| 運用方針 | ピムコ バミューダ エマーヅング 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。 | | |
| 主要運用対象 | 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 | | |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・一部、国債等にも投資を行う場合があります。 ・投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・投資する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。 ・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。 ・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。）。 ・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。 ・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。 ・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。 | | |
| 決算日 | 原則として毎年6月30日 | | |
| 分配方針 | 原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。 | | |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust IV Annual Report June 30, 2018版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ 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

(2017年7月1日～2018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

| | |
|-------------------------|----------|
| 投資収入： | |
| 受取利息(外国税額控除後)* | 863 |
| 雑収入 | 27 |
| 収入合計 | 890 |
| 費用： | |
| 支払利息 | 65 |
| 雑費 | 0 |
| 費用合計 | 65 |
| 投資純収入 | 825 |
| 実現純利益(損失)： | |
| 投資有価証券(外国税額控除後)* | 2 |
| マスターファンド | 56,633 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (49,979) |
| 外貨 | (320) |
| 実現純利益(損失) | 6,336 |
| 未実現評価益(評価損)の純変動： | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | 1 |
| マスターファンド | (44,297) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (10,892) |
| 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 | (55,189) |
| 純利益(損失) | (48,853) |
| 運用による純資産の純増(減)額 | (48,028) |
| *外国源泉課税額 | 0 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ 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7月1日～2018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 | 825 |
| 実現純利益（損失） | 6,336 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (55,189) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (48,028) |

分配：

分配額

| | |
|---------|---------------------|
| F (AUD) | (74) ⁽¹⁾ |
| J (AUD) | (1,885) |
| J (BRL) | (80,870) |
| J (IDR) | (416) |
| J (INR) | (413) |
| J (KRW) | (301) |
| J (MXN) | (2,136) |
| J (TRY) | (7,647) |
| J (ZAR) | (868) |
| 分配金額合計 | (94,610) |

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 | 103,737 |
|-------------------------|---------|

純資産の増（減）額合計

(38,901)

純資産：

| | |
|----|---------|
| 期首 | 539,434 |
| 期末 | 500,533 |

(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。

(1) 2017年7月1日から2018年3月26日（F(AUD)期間終了日）まで。

(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

(2018年6月30日現在)

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 11.3% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 11.3% | | |
| TIME DEPOSITS 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | \$ 1 | \$ 1 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 191 | 191 |
| Citibank N.A. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 70 | 70 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 152 | 152 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 51 | 51 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 12 | 12 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 149 | 149 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 75 | 75 |
| | | 701 |
| U.S. TREASURY BILLS 11.2% | | |
| 1.842% due 08/02/2018 (a)(d) | 5,900 | 5,991 |
| 1.852% due 08/16/2018 (b) | 32,900 | 32,825 |
| 1.885% due 08/23/2018 (a)(d) | 1,500 | 1,496 |
| 1.893% due 09/06/2018 (a) | 15,700 | 15,646 |
| | | 55,858 |
| Total Short-Term Instruments | | 56,559 |
| (Cost \$56,554) | | |
| Total Investments in Securities | | 56,559 |
| (Cost \$56,554) | | |
| | 口数 (単位:千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 90.3% | | |
| MUTUAL FUNDS 90.3% | | |
| PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M) | | |
| (Cost \$437,072) | 38,221 | 451,769 |
| Total Investments in Affiliates | | 451,769 |
| (Cost \$437,072) | | |
| Total Investments 101.6% | | \$ 508,328 |
| (Cost \$493,626) | | |
| Financial Derivative Instruments (c) (4.1%) | | |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | (20,717) |
| Other Assets and Liabilities, net 2.5% | | 12,922 |
| Net Assets 100.0% | | \$ 500,533 |

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

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

(c) 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 |
| BPS | 07/2018 | JPY 6,200 | \$ 56 | \$ 0 | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ 1,427 | JPY 157,660 | 0 | (4) |

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 |
| BPS | 07/2018 | \$ 259 | JPY 28,620 | \$ 0 | \$ (1) |
| | | | | \$ 0 | \$ (5) |

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 | 07/2018 | \$ 6,933 | AUD 9,211 | \$ 0 | \$ (127) |
| BOA | 07/2018 | AUD 8,731 | \$ 6,445 | 0 | \$ (6) |
| BOA | 08/2018 | \$ 6,446 | AUD 8,731 | 6 | 0 |
| BPS | 07/2018 | AUD 140 | \$ 103 | 0 | \$ (1) |
| BPS | 07/2018 | 339 | 250 | 0 | 0 |
| FBF | 07/2018 | 332 | 246 | 0 | 0 |
| FBF | 08/2018 | \$ 246 | AUD 332 | 0 | 0 |
| GLM | 07/2018 | AUD 8,723 | \$ 6,407 | 0 | \$ (38) |
| GLM | 07/2018 | \$ 6,962 | AUD 9,261 | 0 | \$ (119) |
| GLM | 08/2018 | 6,408 | 8,723 | 38 | 0 |
| HUS | 07/2018 | AUD 44 | \$ 33 | 1 | 0 |
| HUS | 07/2018 | \$ 103 | AUD 140 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2018 | 26 | 35 | 0 | 0 |
| HUS | 08/2018 | AUD 140 | \$ 103 | 0 | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ 6,980 | AUD 9,205 | 0 | \$ (179) |
| RBC | 07/2018 | AUD 35 | \$ 26 | 0 | 0 |
| RYL | 07/2018 | 8,905 | 6,580 | 7 | \$ (7) |
| RYL | 08/2018 | \$ 6,385 | AUD 8,650 | 7 | 0 |
| SCX | 07/2018 | AUD 315 | \$ 233 | 0 | 0 |
| SSB | 07/2018 | 73 | 54 | 0 | 0 |
| TOR | 07/2018 | 553 | 420 | 11 | 0 |
| | | | | \$ 70 | \$ (477) |

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 | 07/2018 | BRL 294,809 | \$ 77,863 | \$ 1,238 | \$ 0 |
| BOA | 07/2018 | \$ 79,565 | BRL 294,809 | 35 | \$ (2,974) |
| BOA | 08/2018 | 77,636 | 294,809 | 0 | \$ (1,291) |
| BPS | 07/2018 | BRL 333,676 | \$ 89,531 | 2,803 | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ 86,539 | BRL 333,676 | 189 | 0 |
| BPS | 08/2018 | 89,253 | 333,676 | 0 | \$ (2,843) |
| CBK | 07/2018 | BRL 321,702 | \$ 85,120 | 1,505 | 0 |
| CBK | 07/2018 | \$ 83,433 | BRL 321,702 | 182 | 0 |
| CBK | 08/2018 | 84,839 | 321,702 | 0 | \$ (1,530) |
| DUB | 07/2018 | BRL 258,202 | \$ 68,081 | 1,007 | \$ (37) |
| DUB | 07/2018 | \$ 69,123 | BRL 258,202 | 0 | \$ (2,012) |
| DUB | 08/2018 | 33,958 | 129,766 | 0 | \$ (471) |
| DUB | 10/2018 | 16,886 | 63,327 | 0 | \$ (579) |
| FBF | 07/2018 | BRL 141,755 | \$ 37,979 | 1,135 | 0 |
| FBF | 07/2018 | \$ 36,764 | BRL 141,755 | 80 | 0 |
| FBF | 08/2018 | 33,751 | 126,333 | 0 | \$ (1,035) |
| GLM | 07/2018 | BRL 127,180 | \$ 33,475 | 467 | \$ (48) |
| GLM | 07/2018 | \$ 33,887 | BRL 127,180 | 0 | \$ (831) |
| GLM | 08/2018 | BRL 23,781 | \$ 6,174 | 20 | \$ (4) |
| HUS | 07/2018 | 133,548 | 35,721 | 1,011 | \$ (2) |
| HUS | 07/2018 | \$ 35,863 | BRL 133,548 | 0 | \$ (1,152) |
| HUS | 08/2018 | 33,716 | 126,333 | 0 | \$ (1,000) |
| JPM | 07/2018 | BRL 77,612 | \$ 20,747 | 575 | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ 20,138 | BRL 77,612 | 42 | \$ (9) |
| JPM | 08/2018 | 17,142 | 64,314 | 0 | \$ (487) |
| MSB | 07/2018 | BRL 389,991 | \$ 102,327 | 1,107 | \$ (145) |
| MSB | 07/2018 | \$ 106,126 | BRL 389,991 | 0 | \$ (4,761) |
| MSB | 08/2018 | 35,720 | 133,605 | 0 | \$ (1,122) |
| SCX | 07/2018 | BRL 534,148 | \$ 138,531 | 0 | \$ (302) |
| SCX | 07/2018 | \$ 146,038 | BRL 534,148 | 0 | \$ (7,204) |
| SSB | 08/2018 | BRL 881 | \$ 232 | 4 | 0 |
| TOR | 07/2018 | 7,078 | 1,848 | 22 | \$ (14) |

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 | 07/2018 | \$ 1,836 | BRL 7,078 | \$ 4 | \$ 0 |
| | | | | \$ 11,426 | \$ (29,853) |

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 |
| BOA | 09/2018 | IDR 596,077 | \$ 42 | \$ 1 | \$ 0 |
| BPS | 09/2018 | \$ 173 | IDR 2,427,427 | 0 | \$ (5) |
| FBF | 09/2018 | \$ 22 | \$ 316,779 | 0 | 0 |
| HUS | 09/2018 | IDR 997,074 | \$ 69 | 0 | 0 |
| IND | 09/2018 | \$ 19 | IDR 275,597 | 0 | 0 |
| JPM | 09/2018 | IDR 2,583,447 | \$ 181 | 3 | 0 |
| RYL | 09/2018 | \$ 549,580 | \$ 38 | 0 | 0 |
| RYL | 09/2018 | \$ 41 | IDR 576,870 | 0 | (1) |
| SCX | 09/2018 | IDR 720,669 | \$ 51 | 1 | 0 |
| SSB | 09/2018 | \$ 2,343 | IDR 32,873,340 | 0 | (73) |
| UAG | 09/2018 | \$ 1,176 | IDR 16,751,513 | 0 | (20) |
| | | | | \$ 5 | \$ (99) |

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 |
| BPS | 09/2018 | INR 15,226 | \$ 221 | \$ 1 | \$ 0 |
| BPS | 09/2018 | \$ 1,865 | INR 127,360 | 0 | (25) |
| CBK | 09/2018 | INR 2,870 | \$ 42 | 1 | 0 |
| GLM | 09/2018 | \$ 22 | INR 1,516 | 0 | 0 |
| IND | 09/2018 | INR 3,417 | \$ 50 | 1 | 0 |
| IND | 09/2018 | \$ 60 | INR 4,074 | 0 | (1) |
| RYL | 09/2018 | INR 2,642 | \$ 38 | 0 | 0 |
| RYL | 09/2018 | \$ 19 | INR 1,320 | 0 | 0 |
| SCX | 09/2018 | \$ 1,767 | INR 120,008 | 0 | (34) |
| | | | | \$ 3 | \$ (60) |

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 |
| BPS | 09/2018 | KRW 120,333 | \$ 110 | \$ 2 | \$ 0 |
| GLM | 09/2018 | \$ 52,684 | \$ 49 | 2 | 0 |
| GLM | 09/2018 | \$ 3,872 | KRW 4,145,041 | 0 | (139) |
| IND | 09/2018 | KRW 41,075 | \$ 38 | 1 | 0 |
| SOG | 09/2018 | \$ 85,438 | \$ 77 | 0 | 0 |
| UAG | 09/2018 | \$ 82,162 | \$ 76 | 2 | 0 |
| | | | | \$ 7 | \$ (139) |

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 |
| BOA | 08/2018 | MXN 4,092 | \$ 204 | \$ 0 | \$ (3) |
| BOA | 08/2018 | \$ 1,957 | MXN 38,086 | 12 | (48) |
| BPS | 07/2018 | MXN 1,255 | \$ 63 | 0 | (1) |
| BPS | 07/2018 | \$ 3,420 | \$ 174 | 0 | 0 |
| BPS | 08/2018 | \$ 4,219 | MXN 80,749 | 0 | (147) |
| BRC | 08/2018 | \$ 1,141 | \$ 21,904 | 0 | (37) |
| CBK | 08/2018 | MXN 9,664 | \$ 480 | 2 | (9) |
| CBK | 08/2018 | \$ 4,057 | MXN 78,401 | 2 | (106) |
| GLM | 08/2018 | MXN 1,440 | \$ 71 | 1 | (2) |
| JPM | 07/2018 | \$ 64 | MXN 1,255 | 0 | 0 |
| JPM | 08/2018 | MXN 1,959 | \$ 98 | 0 | (0) |
| UAG | 08/2018 | \$ 2,276 | MXN 43,808 | 0 | (67) |
| | | | | \$ 17 | \$ (420) |

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 |
| BOA | 07/2018 | \$ 456 | TRY 2,127 | \$ 5 | \$ 0 |
| BPS | 07/2018 | TRY 1,966 | \$ 429 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2018 | \$ 4,580 | TRY 19,225 | 0 | (414) |
| BRC | 07/2018 | 981 | 4,716 | 41 | 0 |
| CBK | 07/2018 | TRY 6,505 | \$ 1,383 | 0 | (27) |
| CBK | 07/2018 | \$ 15,739 | TRY 74,334 | 372 | (4) |
| DUB | 07/2018 | TRY 2,080 | \$ 422 | 0 | (29) |
| DUB | 08/2018 | \$ 16,883 | TRY 77,337 | 0 | (358) |
| GLM | 08/2018 | 12,749 | 58,952 | 0 | (152) |
| HUS | 07/2018 | TRY 3,714 | \$ 803 | 0 | (1) |
| HUS | 08/2018 | \$ 780 | TRY 3,295 | 0 | (54) |
| IND | 07/2018 | TRY 2,487 | \$ 543 | 4 | 0 |
| RBC | 07/2018 | 3,831 | 815 | 0 | (15) |
| SCX | 07/2018 | 1,187 | 252 | 0 | (5) |
| | | | | \$ 422 | \$ (1,059) |

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 |
| BOA | 08/2018 | \$ 58 | ZAR 738 | \$ 0 | \$ (4) |
| BOA | 08/2018 | ZAR 11,144 | \$ 850 | 41 | 0 |
| BPS | 07/2018 | 1,439 | 105 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2018 | 680 | 49 | 0 | (1) |
| BPS | 08/2018 | \$ 2,809 | ZAR 35,861 | 0 | (205) |
| GLM | 08/2018 | 2,800 | 35,816 | 0 | (199) |
| IND | 08/2018 | 84 | 1,059 | 0 | (7) |
| JPM | 08/2018 | 2,814 | 35,910 | 0 | (206) |
| RYL | 08/2018 | ZAR 1,672 | \$ 135 | 13 | 0 |
| SCX | 08/2018 | 548 | 43 | 3 | 0 |
| SOG | 07/2018 | \$ 49 | ZAR 680 | 0 | 0 |
| SOG | 08/2018 | ZAR 680 | \$ 49 | 0 | 0 |
| UAG | 08/2018 | 2,166 | 167 | 10 | 0 |
| | | | | \$ 67 | \$ (622) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 12,017 | \$ (32,734) |

(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)

(2018年6月30日現在)

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 102.0% | | |
| ARGENTINA 5.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.8% | | |
| Genieea S.A. | | |
| 8.750% due 01/20/2022 | \$ 3,350 | \$ 3,240 |
| Pampa Energia S.A. | | |
| 7.375% due 07/21/2023 | 3,100 | 2,969 |
| Rio Energy S.A. | | |
| 6.875% due 02/01/2025 | 6,800 | 5,678 |
| YPF S.A. | | |
| 8.500% due 03/23/2021 | 3,200 | 3,261 |
| 8.500% due 07/28/2025 | 7,200 | 6,883 |
| 8.750% due 04/04/2024 | 2,900 | 2,872 |
| | <u>24,903</u> | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.1% | | |
| Argentina Bocon | | |
| 22.844% due 10/04/2022 | ARS 244 | 14 |
| Argentina Government International Bond | | |
| 7.820% due 12/31/2033 | EUR 2,615 | 3,055 |
| 34.188% due 04/03/2022 | ARS 6,880 | 218 |
| Argentina POM Política Monetaria | | |
| 40.000% due 06/21/2020 | 21,852 | 795 |
| Provincia de Buenos Aires | | |
| 35.533% due 12/06/2019 | 150 | 5 |
| Provincia de Neuquen Argentina | | |
| 7.500% due 04/27/2025 | \$ 2,100 | 1,760 |
| | <u>5,847</u> | |
| Total Argentina | | 30,750 |
| (Cost \$34,871) | | |
| AUSTRALIA 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Barmincio Finance Pty Ltd. | | |
| 6.625% due 05/15/2022 | 1,500 | 1,425 |
| Total Australia | | 1,425 |
| (Cost \$1,500) | | |
| AUSTRIA 1.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.4% | | |
| Eldorado International Finance GmbH | | |
| 8.625% due 06/16/2021 | 2,080 | 2,160 |
| JBS Investments GmbH | | |
| 7.750% due 10/28/2020 | 1,750 | 1,787 |
| Sappi Papier Holding GmbH | | |
| 7.500% due 06/15/2032 | 3,328 | 3,428 |
| Total Austria | | 7,375 |
| (Cost \$7,010) | | |
| BERMUDA 2.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.2% | | |
| Digical Group Ltd. | | |
| 8.250% due 09/30/2020 (h) | 12,150 | 9,219 |
| Digical Ltd. | | |
| 6.000% due 04/15/2021 | 2,540 | 2,311 |
| Total Bermuda | | 11,530 |
| (Cost \$13,403) | | |
| BRAZIL 10.8% | | |
| BANK LOAN OBLIGATIONS 1.1% | | |
| State of Rio de Janeiro | | |
| 6.024% due 12/20/2020 | 6,000 | 5,838 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 9.7% | | |
| Andrade Gutierrez International S.A. | | |
| 4.000% due 09/30/2018 (a) | \$ 1,908 | \$ 1,507 |
| Banco BTG Pactual S.A. | | |
| 4.000% due 01/16/2020 | 2,400 | 2,347 |
| 5.500% due 01/31/2023 | 5,200 | 4,849 |
| Banco do Brasil S.A. | | |
| 6.250% due 04/15/2024 (b)(c) | 2,700 | 2,123 |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. | | |
| 7.375% due 02/02/2022 | 2,150 | 2,077 |
| Banco Pan S.A. | | |
| 8.500% due 04/23/2020 | 2,900 | 2,944 |
| Centrais Eletricas Brasileiras S.A. | | |
| 5.750% due 10/27/2021 | 4,900 | 4,807 |
| CSN Islands XI Corp. | | |
| 6.875% due 09/21/2019 (h) | 2,200 | 2,181 |
| Hidroviav International Finance SARL | | |
| 5.950% due 01/24/2025 | 3,600 | 3,245 |
| Natura Cosméticos S.A. | | |
| 5.375% due 02/01/2023 | 800 | 769 |
| Odebrecht Finance Ltd. | | |
| 4.375% due 04/25/2025 | 800 | 280 |
| 5.250% due 06/27/2029 | 13,600 | 4,682 |
| 7.125% due 06/26/2042 | 4,750 | 1,686 |
| Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 07/30/2018 (b) | 4,523 | 73 |
| Petrobras Global Finance BV | | |
| 5.298% due 01/27/2025 | 1,062 | 983 |
| 5.998% due 01/27/2028 | 8,553 | 7,755 |
| 7.375% due 01/17/2027 | 3,000 | 3,004 |
| Rede D'or Finance Sarl | | |
| 4.950% due 01/17/2028 | 1,900 | 1,687 |
| Samarco Mineracao S.A. (a) | | |
| 4.125% due 11/01/2022 | 900 | 657 |
| 5.375% due 09/26/2024 | 750 | 551 |
| 5.750% due 10/24/2023 | 2,950 | 2,168 |
| | <u>50,395</u> | |
| Total Brazil | | 56,233 |
| (Cost \$57,071) | | |
| BRITISH VIRGIN ISLANDS 3.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.1% | | |
| NWD Finance BVI Ltd. | | |
| 5.750% due 10/05/2021 (b) | 3,100 | 2,836 |
| Rosneft Finance S.A. | | |
| 7.250% due 02/02/2020 | 600 | 631 |
| Studio City Co. Ltd. | | |
| 5.675% due 11/30/2019 | 5,200 | 5,265 |
| 7.250% due 11/30/2021 | 1,800 | 1,863 |
| Studio City Finance Ltd. | | |
| 8.500% due 12/01/2020 | 5,450 | 5,491 |
| Total British Virgin Islands | | 16,086 |
| (Cost \$16,261) | | |
| CANADA 3.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 3.5% | | |
| Canacol Energy Ltd. | | |
| 7.250% due 05/03/2025 | 5,500 | 5,328 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| First Quantum Minerals Ltd. | | |
| 7.000% due 02/15/2021 | \$ 2,000 | \$ 2,024 |
| 7.250% due 05/15/2022 | 4,800 | 4,872 |
| Frontera Energy Corp. | | |
| 9.700% due 06/25/2023 | 6,000 | 5,970 |
| Total Canada | | 18,194 |
| (Cost \$15,933) | | |
| CAYMAN ISLANDS 9.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 9.8% | | |
| Alpha Star Holding III Ltd. | | |
| 6.250% due 04/20/2022 | 3,415 | 3,279 |
| China Evergrande Group | | |
| 6.250% due 06/28/2021 | 2,100 | 1,978 |
| 7.500% due 06/28/2023 (h) | 6,600 | 5,914 |
| 8.250% due 03/23/2022 | 1,400 | 1,338 |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd. | | |
| 6.875% due 04/23/2021 | 3,800 | 3,771 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | | |
| 7.250% due 04/04/2021 | 3,000 | 3,010 |
| 7.500% due 03/09/2020 | 800 | 821 |
| Kaisa Group Holdings Ltd. | | |
| 8.500% due 06/30/2022 | 1,800 | 1,462 |
| 9.375% due 06/30/2024 | 1,800 | 1,390 |
| Melco Resorts Finance Ltd. | | |
| 4.875% due 06/06/2025 | 2,300 | 2,179 |
| Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd. | | |
| 6.350% due 12/01/2021 | 4,900 | 4,639 |
| 7.350% due 12/01/2026 (d) | 1,580 | 786 |
| Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. | | |
| 6.720% due 12/01/2022 | 3,502 | 3,178 |
| Sable International Finance Ltd. | | |
| 6.875% due 08/01/2022 | 3,350 | 3,458 |
| VLL International, Inc. | | |
| 5.750% due 11/28/2024 | 4,850 | 4,604 |
| WTT Investment Ltd. | | |
| 5.500% due 11/21/2022 | 5,400 | 5,168 |
| Yingde Gases Investment Ltd. | | |
| 6.250% due 01/19/2023 | 4,400 | 4,163 |
| Total Cayman Islands | | 51,138 |
| (Cost \$54,494) | | |
| CHILE 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Empresa Electrica Guacolda S.A. | | |
| 4.560% due 04/30/2025 | 1,450 | 1,339 |
| Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust A | | |
| 4.200% due 11/15/2027 | 87 | 83 |
| Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B | | |
| 4.500% due 11/15/2023 | 2,220 | 2,133 |
| Total Chile | | 3,555 |
| (Cost \$3,654) | | |
| CHINA 1.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.8% | | |
| HeSteel Hong Kong Co. Ltd. | | |
| 4.250% due 04/07/2020 | 3,000 | 2,846 |
| Yancoal International Resources Development Co. Ltd. | | |
| 5.750% due 04/13/2020 (b) | 800 | 788 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| Yankuang Group Cayman Ltd. | | |
| 4.750% due 11/30/2020 | \$ 6,200 | \$ 5,944 |
| Total China | | 5,978 |
| (Cost \$9,959) | | |
| COLOMBIA 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP | | |
| 8.500% due 03/30/2020 (b) | 1,800 | 1,885 |
| Total Colombia | | 1,885 |
| (Cost \$1,614) | | |
| GHANA 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Republic of Ghana International Bond | | |
| 7.875% due 08/07/2023 | 2,900 | 2,979 |
| Total Ghana | | 2,979 |
| (Cost \$3,138) | | |
| HONG KONG 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| CITIC Telecom International Finance Ltd. | | |
| 6.100% due 03/05/2025 | 600 | 631 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd. | | |
| 6.750% due 04/23/2023 | 3,000 | 2,986 |
| Total Hong Kong | | 3,627 |
| (Cost \$3,559) | | |
| INDIA 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | | |
| 5.950% due 07/31/2024 | 2,300 | 2,228 |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd. | | |
| 4.250% due 10/27/2027 | 800 | 679 |
| Total India | | 2,907 |
| (Cost \$3,218) | | |
| INDONESIA 0.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% | | |
| Bukit Makmur Mandiri Utama PT | | |
| 7.750% due 02/13/2022 | 1,300 | 1,264 |
| Indika Energy Capital III Pte Ltd. | | |
| 5.875% due 11/09/2024 | 3,500 | 3,123 |
| Total Indonesia | | 4,387 |
| (Cost \$4,735) | | |
| IRELAND 2.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.3% | | |
| ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC | | |
| 2.626% due 04/28/2020 | EUR 3,300 | 3,860 |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 6.950% due 04/30/2023 (b)(c) | \$ 2,500 | 2,372 |
| Borets Finance DAC | | |
| 7.625% due 09/26/2018 | 1,200 | 1,206 |
| Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC | | |
| 7.500% due 10/05/2027 (c) | 3,450 | 2,819 |
| Mobile Telesystems OJSC Via MTS International Funding Ltd. | | |
| 5.000% due 05/30/2023 | 1,900 | 1,882 |
| Total Ireland | | 12,119 |
| (Cost \$12,565) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| LUXEMBOURG 12.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 12.1% | | |
| Adecoagro S.A. | | |
| 6.000% due 09/21/2027 | \$ 2,900 | \$ 2,407 |
| Alice Financing S.A. | | |
| 6.625% due 02/15/2023 | 4,400 | 4,347 |
| 7.500% due 05/15/2026 | 13,700 | 13,285 |
| Alice Finco S.A. | | |
| 7.625% due 02/15/2025 | 2,100 | 1,887 |
| Evraz Group S.A. | | |
| 6.500% due 04/22/2020 | 463 | 466 |
| 8.250% due 01/28/2021 | 1,500 | 1,602 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | | |
| 4.250% due 04/06/2024 | GBP 1,200 | 1,617 |
| Kernel Holding S.A. | | |
| 8.750% due 01/31/2022 (h) | \$ 3,700 | 3,647 |
| MHP SE | | |
| 7.750% due 05/10/2024 | 3,600 | 3,616 |
| QGOG Constellation S.A. | | |
| 9.500% due 11/09/2024 (a)(d) | 15,309 | 6,468 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.500% due 02/26/2024 (c) | 13,200 | 13,257 |
| Topaz Marine S.A. | | |
| 9.125% due 07/26/2022 | 3,300 | 3,345 |
| Unigel Luxembourg S.A. | | |
| 10.500% due 01/22/2024 | 4,900 | 5,065 |
| VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A. | | |
| 6.950% due 10/17/2022 | 2,100 | 2,154 |
| Total Luxembourg | | 63,163 |
| (Cost \$68,756) | | |
| MAURITIUS 2.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.3% | | |
| Azure Power Energy Ltd. | | |
| 5.500% due 11/03/2022 | 1,700 | 1,560 |
| Greenko Dutch BV | | |
| 4.875% due 07/24/2022 | 2,400 | 2,254 |
| HTA Group Ltd. | | |
| 9.125% due 03/08/2022 | 3,900 | 3,744 |
| Neerg Energy Ltd. | | |
| 6.000% due 02/13/2022 | 4,500 | 4,195 |
| Total Mauritius | | 11,753 |
| (Cost \$12,541) | | |
| MEXICO 1.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.0% | | |
| Banco Mercantil del Norte S.A. | | |
| 6.875% due 07/06/2022 (b)(c) | 700 | 694 |
| Credito Real SAB de C.V. SOFOM ER | | |
| 7.250% due 07/20/2023 | 1,600 | 1,588 |
| Cydsa SAB de C.V. | | |
| 6.250% due 10/04/2027 | 1,700 | 1,541 |
| TV Azteca SAB de C.V. | | |
| 8.250% due 08/09/2024 | 1,500 | 1,471 |
| Total Mexico | | 5,294 |
| (Cost \$5,471) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| MULTINATIONAL 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.9% | | |
| JBS USA LUX S.A. | | |
| 5.750% due 08/15/2025 | \$ 2,300 | \$ 2,151 |
| 6.750% due 02/15/2028 | 2,600 | 2,459 |
| Total Multinational | | 4,610 |
| (Cost \$4,900) | | |
| NETHERLANDS 13.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 13.9% | | |
| GTH Finance BV | | |
| 7.250% due 04/26/2023 | 3,400 | 3,528 |
| IHS Netherlands Holdco BV | | |
| 9.500% due 10/27/2021 | 11,928 | 11,479 |
| Indo Energy Finance II BV | | |
| 6.375% due 01/24/2023 | 6,350 | 5,998 |
| Metinvest BV | | |
| 7.750% due 04/23/2023 | 12,300 | 11,569 |
| Nostrum Oil & Gas Finance BV | | |
| 8.000% due 07/25/2022 | 5,400 | 5,156 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | | |
| 1.250% due 03/31/2023 | EUR 12,650 | 13,446 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | |
| 2.800% due 07/21/2023 | \$ 14,500 | 12,539 |
| United Group BV | | |
| 4.375% due 07/01/2022 | EUR 900 | 1,072 |
| VEON Holdings BV | | |
| 4.950% due 06/16/2024 | \$ 4,600 | 4,361 |
| VTR Finance BV | | |
| 8.875% due 01/15/2024 | 3,200 | 3,227 |
| Total Netherlands | | 72,375 |
| (Cost \$72,671) | | |
| NIGERIA 0.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% | | |
| SEPLAT Petroleum Development Co. PLC | | |
| 9.250% due 04/01/2023 | 3,800 | 3,724 |
| United Bank for Africa PLC | | |
| 7.750% due 06/08/2022 | 200 | 195 |
| Total Nigeria | | 3,919 |
| (Cost \$3,959) | | |
| PANAMA 0.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Banistmo S.A. | | |
| 3.650% due 09/19/2022 | 900 | 852 |
| Total Panama | | 852 |
| (Cost \$898) | | |
| PERU 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Union Andina de Cementos SAA | | |
| 5.875% due 10/30/2021 | 3,350 | 3,442 |
| Total Peru | | 3,442 |
| (Cost \$3,326) | | |
| PHILIPPINES 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| San Miguel Corp. | | |
| 4.875% due 04/26/2023 | 2,400 | 2,349 |
| Total Philippines | | 2,349 |
| (Cost \$2,316) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| RUSSIA 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Polys Finance PLC | | |
| 5.250% due 02/07/2023 (h) | \$ 3,500 | \$ 3,423 |
| Total Russia | | 3,423 |
| (Cost \$3,653) | | |
| SINGAPORE 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.9% | | |
| Medco Straits Services Pte Ltd. | | |
| 8.500% due 08/17/2022 | 4,800 | 4,803 |
| Total Singapore | | 4,803 |
| (Cost \$4,796) | | |
| SOUTH AFRICA 0.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% | | |
| African Bank Ltd. | | |
| 6.000% due 02/08/2020 | 2,000 | 1,970 |
| 8.125% due 10/19/2020 | 2,360 | 2,401 |
| Total South Africa | | 4,371 |
| (Cost \$4,359) | | |
| SRI LANKA 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| National Savings Bank | | |
| 8.875% due 09/18/2018 | 1,800 | 1,807 |
| Total Sri Lanka | | 1,807 |
| (Cost \$1,820) | | |
| TURKEY 5.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.7% | | |
| Akbank Turk A/S | | |
| 5.000% due 10/24/2022 | 500 | 474 |
| 5.125% due 03/31/2025 | 2,600 | 2,288 |
| Arcelik A/S | | |
| 5.000% due 04/03/2023 | 850 | 804 |
| QNB Finansbank A/S | | |
| 4.875% due 05/19/2022 | 2,900 | 2,719 |
| 6.250% due 04/30/2019 | 2,100 | 2,109 |
| Turkiye Garanti Bankasi A/S | | |
| 4.750% due 10/17/2019 | 1,200 | 1,193 |
| 6.250% due 04/20/2021 | 400 | 400 |
| Turkiye Is Bankasi A/S | | |
| 6.000% due 10/24/2022 | 5,000 | 4,440 |
| 6.125% due 04/25/2024 | 3,600 | 3,285 |
| Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | | |
| 4.250% due 05/09/2020 | 2,000 | 1,958 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO | | |
| 6.000% due 11/01/2022 | 4,800 | 4,165 |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S | | |
| 4.000% due 01/22/2020 | 1,600 | 1,521 |
| 5.750% due 02/24/2022 | 4,400 | 4,080 |
| Total Turkey | | 29,436 |
| (Cost \$31,717) | | |
| UKRAINE 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 7.750% due 09/01/2021 | 3,300 | 3,263 |
| Total Ukraine | | 3,263 |
| (Cost \$3,274) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| UNITED ARAB EMIRATES 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Burgan Tier 1 Financing Ltd. | | |
| 7.250% due 08/30/2019 (bl)(c) | \$ 2,400 | \$ 2,396 |
| Total United Arab Emirates | | 2,396 |
| (Cost \$2,388) | | |
| UNITED KINGDOM 8.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 8.7% | | |
| Afren PLC (a) | | |
| 10.250% due 04/08/2019 | 6,010 | 19 |
| 15.000% due 04/25/2049 (f) | 8,016 | 882 |
| Barclays PLC | | |
| 5.875% due 09/15/2024 (bl)(c) | GBP 400 | 503 |
| Liquid Telecommunications Financing PLC | | |
| 8.500% due 07/13/2022 | \$ 8,200 | 8,198 |
| Petra Diamonds U.S. Treasury PLC | | |
| 7.250% due 05/01/2022 | 12,015 | 11,610 |
| Polys Finance PLC | | |
| 4.700% due 01/29/2024 | 6,100 | 5,736 |
| Santander UK Group Holdings PLC | | |
| 6.750% due 06/24/2024 (bl)(c) | GBP 200 | 273 |
| Tullow Oil PLC | | |
| 6.250% due 04/15/2022 | \$ 5,850 | 5,682 |
| 7.000% due 03/01/2025 | 4,200 | 3,980 |
| Vedanta Resources PLC | | |
| 6.375% due 07/30/2022 | 8,800 | 8,404 |
| Total United Kingdom | | 45,287 |
| (Cost \$59,434) | | |
| UNITED STATES 4.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.0% | | |
| DAE Funding LLC | | |
| 4.500% due 08/01/2022 | 400 | 389 |
| 5.000% due 08/01/2024 | 1,500 | 1,444 |
| Navient Corp. | | |
| 6.500% due 06/15/2022 | 700 | 718 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | | |
| 9.250% due 07/06/2024 | 1,252 | 1,346 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 | | |
| 9.750% due 01/06/2027 | 381 | 412 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 | | |
| 8.200% due 04/06/2028 | 8,500 | 8,632 |
| Stillwater Mining Co. | | |
| 6.125% due 06/27/2022 (h) | 8,400 | 7,532 |
| Total United States | | 20,473 |
| (Cost \$21,117) | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 2.6% | | |
| REPURCHASE AGREEMENTS (n) 0.6% | | |
| | | 3,100 |
| TIME DEPOSITS 1.6% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 11 | 11 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 2,232 | 2,232 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 1 | 1 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|-------------------|
| Citibank N.A. | | |
| 0.230% due 07/02/2018 | GBP 6 | \$ 8 |
| 1.420% due 07/02/2018 | \$ 817 | 817 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 1,775 | 1,775 |
| Deutsche Bank AG | | |
| (0.570%) due 07/02/2018 | EUR 43 | 50 |
| 1.420% due 07/02/2018 | \$ 593 | 593 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | 148 | 148 |
| HSBC Bank | | |
| 0.230% due 07/02/2018 | GBP 2 | 3 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 1.420% due 07/02/2018 | \$ 1,745 | 1,745 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.230% due 07/02/2018 | GBP 2 | 3 |
| 1.420% due 07/02/2018 | \$ 881 | 881 |
| | | 8,267 |
| ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0% | | |
| 24.477% due 10/12/2018 (e) | ARS 720 | 26 |
| NIGERIA TREASURY BILLS 0.4% (e) | | |
| 13.096% due 01/17/2019 | NGN 88,150 | 229 |
| 15.026% due 11/29/2018 | 319,955 | 845 |
| 37.804% due 07/19/2018 | 353,000 | 972 |
| | | 2,046 |
| Total Short-Term Instruments | | 13,439 |
| (Cost \$13,440) | | |
| Total Investments in Securities 102.0% | | \$ 530,223 |
| (Cost \$563,821) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (i)(k) (0.1%) | | (231) |
| (Cost or Premiums, net \$20) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (1.9%) | | (9,897) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 520,095 |

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) Security is in default.
 (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (c) Contingent convertible security.
 (d) Payment in-kind security.
 (e) Coupon represents a yield to maturity.

(f) 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 |
|------------|---------|------------|------------|----------|--------|-------|
| Aflren PLC | 15.000% | 04/25/2049 | 04/30/2015 | \$ 7,738 | \$ 882 | 0.17% |

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(g) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 貸出金利 | 決済日 | 満期日 | 額面金額 | 担保債権 | 担保 受取価値 | レポ価値 | レポ契約の 受取 ⁽¹⁾ |
|------------------------------------|--------|------------|------------|----------|---|-------------------|-----------------|----------------------------|
| IND | 2.300% | 06/29/2018 | 07/02/2018 | \$ 3,100 | U.S. Treasury Notes 1.375% due 01/31/2020 | \$ (3,162) | \$ 3,100 | \$ 3,101 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (3,162) | \$ 3,100 | \$ 3,101 |

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 | 借入金額 ⁽²⁾ | リバース レポの支払 |
|--|----------|------------|--------------------|---------------------|---------------|
| BRC | (4.000%) | 05/13/2016 | N/A ⁽³⁾ | \$ (485) | \$ (443) |
| CFR | 0.750% | 06/07/2018 | N/A ⁽³⁾ | (3,349) | (3,351) |
| CFR | 0.950% | 05/21/2018 | N/A ⁽³⁾ | (1,925) | (1,927) |
| CFR | 0.950% | 06/07/2018 | N/A ⁽³⁾ | (986) | (986) |
| JML | 0.650% | 06/18/2018 | 07/11/2018 | (2,664) | (2,665) |
| JML | 1.250% | 06/08/2018 | 07/11/2018 | (4,805) | (4,809) |
| JML | 1.350% | 06/18/2018 | 07/11/2018 | (1,231) | (1,232) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | | | | \$ (15,413) | |

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2018 was \$20,237 at a weighted average interest rate of 0.404%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

| | オーバー ナイト取引 | 満期までの残存期間 | | | 合計 |
|--|---------------|-------------------|-------------|-------------------|--------------------|
| | | 30日以内 | 31-90日 | 90日超 | |
| Reverse Repurchase Agreements | | | | | |
| Non - U.S. Corporate Debt | \$ 0 | \$ (8,706) | \$ 0 | \$ (3,356) | \$ (12,062) |
| U.S. Corporate Debt | 0 | 0 | 0 | (3,351) | (3,351) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | \$ 0 | \$ (8,706) | \$ 0 | \$ (6,707) | \$ (15,413) |
| Total Borrowings | \$ 0 | \$ (8,706) | \$ 0 | \$ (6,707) | \$ (15,413) |
| Payable for Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (15,413) |

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, 2018:

(h) **Securities with an aggregate market value of \$15,173 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2018.**

| 取引相手 | レポ契約の 受取 | リバース レポの支払 | 売付買戻 取引の支払 | 空売りの 支払 | 合計借入 その他 金融取引 | 担保の (受取)差入れ | ネット エクスポージャー ⁽⁴⁾ |
|--|-----------------|--------------------|---------------|-------------|---------------------|----------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BRC | \$ 0 | \$ (443) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (443) | \$ 463 | \$ 20 |
| CFR | 0 | (6,264) | 0 | 0 | (6,264) | 5,983 | (281) |
| IND | 3,101 | 0 | 0 | 0 | 3,101 | (3,162) | (61) |
| JML | 0 | (8,706) | 0 | 0 | (8,706) | 8,397 | (309) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 3,101 | \$ (15,413) | \$ 0 | \$ 0 | | | |

⁽⁴⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄 | 種類 | 限月 | 契約数 | 未実現 評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|--|------|---------|-----|-----------------|-------------|----------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | Long | 09/2018 | 123 | \$ (4) | \$ 5 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2018 | 109 | 70 | 0 | (10) |
| Total Futures Contracts | | | | \$ 66 | \$ 5 | \$ (10) |

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 | 2.250% | 12/20/2022 | \$ 36,480 | \$ 969 | \$ 246 | \$ 18 | \$ 0 |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 2.500% | 12/20/2027 | 11,200 | (423) | (530) | 0 | (9) |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 06/21/2047 | 6,400 | 1,600 | 254 | 6 | 0 |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.750% | 12/20/2047 | 2,210 | 103 | 114 | 3 | 0 |
| Pay | 6-Month EURIBOR ⁽¹⁾ | 0.500% | 09/19/2023 | EUR 5,700 | 58 | 82 | 0 | 0 |
| Pay | BRL-CDI-Compounded | 12.055% | 01/04/2021 | BRL 8,000 | 139 | 141 | 2 | 0 |
| Pay | BRL-CDI-Compounded | 9.650% | 01/02/2025 | 33,800 | (400) | (227) | 5 | 0 |
| Total Swap Agreements | | | | | \$ 2,066 | \$ 80 | \$ 34 | \$ (9) |

⁽¹⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

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, 2018:

(j) **Cash of \$1,075 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

| | 金融派生商品資産 | | | | 金融派生商品負債 | | | |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|----------------|---------------|----------------|
| | 市場価格 | 変動証拠金資産 | | 合計 | 市場価格 | 変動証拠金負債 | | 合計 |
| | | 買いオプション | 先物 | | | スワップ | 売りオプション | |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0 | \$ 5 | \$ 34 | \$ 39 | \$ 0 | \$ (10) | \$ (9) | \$ (19) |

(k) 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 | |
| AZD | 08/2018 | \$ 1,657 | CHF 1,646 | \$ | 7 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2018 | 2,280 | EUR 1,948 | | 0 | | (5) |
| BPS | 07/2018 | EUR 23,972 | \$ 27,804 | | 0 | | (184) |
| BPS | 08/2018 | CHF 1,653 | 1,669 | | 0 | | (2) |
| GLM | 07/2018 | GBP 1,571 | 2,085 | | 21 | | 0 |
| JPM | 07/2018 | \$ 1,266 | EUR 1,091 | | 7 | | 0 |
| JPM | 11/2018 | NGN 317,087 | \$ 851 | | 0 | | (9) |
| JPM | 11/2018 | \$ 1,923 | NGN 722,087 | | 34 | | 0 |
| SCX | 07/2018 | NGN 328,756 | \$ 853 | | 0 | | (54) |
| SSB | 07/2018 | \$ 24,406 | EUR 20,933 | | 65 | | (30) |
| SSB | 08/2018 | EUR 18,733 | \$ 21,855 | | 0 | | (65) |
| UAG | 07/2018 | \$ 2,077 | GBP 1,571 | | 0 | | (3) |
| UAG | 08/2018 | GBP 1,571 | \$ 2,080 | | 3 | | 0 |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | \$ 137 | | \$(352) |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定支払金利 | 満期日 | 2018年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム 支払 | 未実現 評価 (損) 益 | スワップの価値 | |
|------|--------------------------------------|----------|------------|---|---------------------|-------------|-----------------|---------|------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| BRC | Russia Government International Bond | (1.000%) | 06/20/2022 | 1.211% | \$ 6,200 | \$ 136 | \$ (90) | \$ 46 | \$ 0 |

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定受取金利 | 満期日 | 2018年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム (受取) | 未実現 評価 (損) 益 | スワップの価値 | |
|------------------------------|----------------------|--------|------------|---|---------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| JPM | JBS Investments GmbH | 1.000% | 12/20/2018 | 4.318% | \$ 5,300 | \$ (156) | \$ 74 | \$ 0 | \$ (82) |
| Total Swap Agreements | | | | | | \$ (20) | \$ (16) | \$ 46 | \$ (82) |

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

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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28期》決算日2018年11月20日

[計算期間：2018年5月22日～2018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28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28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 |
|------------------|--------|------|-------|--------|-------|
| | | | | | |
| 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 |
| 28期(2018年11月20日) | 10,183 | △0.0 | — | — | 1,882 |

(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) 2018年5月21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 | 10,183 | △0.0 | — | — |
| 10月末 | 10,183 | △0.0 | — | — |
| (期末) 2018年11月20日 | 10,183 | △0.0 | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

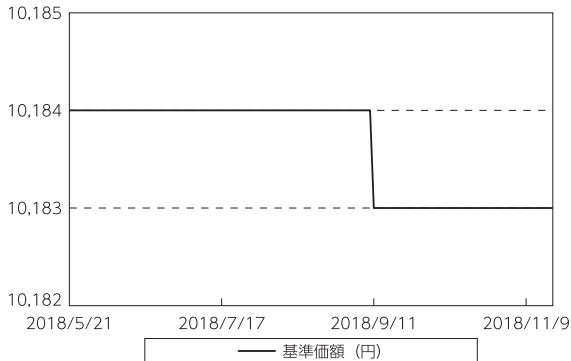
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

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11月20日のコール・レートは-0.066%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、基準価額は下落となりました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年5月22日～2018年11月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 円 0 (0) | % 0.000 (0.000) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合 計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、10,183円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年5月22日～2018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 164,899,918 | 千円 164,299,921 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月22日～2018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

(2018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 1,799,999 | % 95.6 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2018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 1,799,999 | % 95.6 |
| コール・ローン等、その他 | 82,984 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,882,983 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,882,983,572 |
| コール・ローン等 | 82,984,049 |
| 其他有価証券(評価額) | 1,799,999,523 |
| (B) 負債 | 140,959 |
| 未払解約金 | 140,557 |
| 未払利息 | 167 |
| 其他未払費用 | 235 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,882,842,613 |
| 元本 | 1,848,959,925 |
| 次期繰越損益金 | 33,882,688 |
| (D) 受益権総口数 | 1,848,959,925口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,183円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,246,790,223円
 期中追加設定元本額 891,597,773円
 期中一部解約元本額 289,428,071円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0183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 | 334,544,012円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型) | 2,280,337円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 5,874,002円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 1,048,688円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型) | 111,354円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 20,147,276円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 52,804,813円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型) | 635,856円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型) | 3,078,471円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 149,179,043円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型) | 89,620円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型) | 1,033,322円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 212,322円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 16,402,315円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型) | 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) | 270,734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) | 275,663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> | 1,049,877円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 5,850,843円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 2,016,707円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 1,970,066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) | 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> | 84,006,970円 |

○損益の状況 (2018年5月22日～2018年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | △ 29,356 |
| 受取利息 | 3,679 |
| 支払利息 | △ 33,035 |
| (B) 保管費用等 | △ 235 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 29,591 |
| (D) 前期繰越損益金 | 22,896,956 |
| (E) 追加信託差損益金 | 16,324,880 |
| (F) 解約差損益金 | △ 5,309,557 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 33,882,688 |
| 次期繰越損益金(G) | 33,882,688 |

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

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

| | |
|--|---------------|
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 847, 016円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 600, 566円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 992, 946円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (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> | 990, 683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) | 50, 290円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型) | 99, 465円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型) | 69, 757円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 30, 457円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 641, 668円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 1, 559, 264円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 4, 881, 309円 |
| 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) | 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) | 5, 504, 257円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 13, 128, 307円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 2, 424, 660円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 9, 340, 694円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 3, 123, 514円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 6, 722, 976円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルールコース> (毎月分配型) | 13, 206, 980円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型) | 2, 304, 081円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型) | 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) | 734, 038円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルールコース> (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<マネープールファンドA> | 37, 783, 200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, 528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) | 1, 609, 969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) | 50, 083円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 3, 828, 727円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型) | 9, 387, 547円 |

| | |
|--|-------------|
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014 | 109,051円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 3,545,187円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 8,124,755円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型) | 2,990,177円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 3,377,211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型) | 8,478,079円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 4,145,749円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 8,067,104円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 3,319,056円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 20,075,917円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型) | 5,899,118円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型) | 10,826,836円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型) | 2,026,238円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 128,636円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 79,540円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 1,375,824円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 698,261円 |
| マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け) | 491,015円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 564,702円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 89,371円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型) | 3,063,931円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 6,324,266円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030 (確定拠出年金) | 2,399,448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) | 609,781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 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 36,457円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 87,384円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり) | 9,821円 |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし) | 9,821円 |
| N a v i o インド債券ファンド | 296,406円 |
| N a v i o マネーボールファンド | 5,223,339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) | 9,988,373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) | 6,042,045円 |

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型） | 11,784,347円 |
| 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 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020 | 417,607,779円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 | 225,031,917円 |
| 合計 | 1,848,959,925円 |