

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
|--------|--|--|
| 信託期間 | 2021年6月11日まで（2012年7月12日設定） | |
| 運用方針 | 主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国のハイイールド債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。 | |
| 主要運用対象 | 新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし） | ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) | ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国のハイイールド債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。 | |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。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）

新興国ハイイールド債券ファンド （為替ヘッジなし）

愛称：グローイング・スピリッツ



第42期（決算日：2016年1月13日）

第43期（決算日：2016年2月15日）

第44期（決算日：2016年3月14日）

第45期（決算日：2016年4月13日）

第46期（決算日：2016年5月13日）

第47期（決算日：2016年6月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）」は、去る6月13日に第47期の決算を行いましたので、法令に基づいて第42期～第47期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目 12 番 1 号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）のご報告

| | |
|---------------------|----|
| ◇最近30期の運用実績 | 1 |
| ◇当作成期中の基準価額と市況等の推移 | 2 |
| ◇運用経過 | 3 |
| ◇今後の運用方針 | 7 |
| ◇1万口当たりの費用明細 | 8 |
| ◇売買及び取引の状況 | 9 |
| ◇利害関係人との取引状況等 | 9 |
| ◇自社による当ファンドの設定・解約状況 | 10 |
| ◇組入資産の明細 | 10 |
| ◇投資信託財産の構成 | 10 |
| ◇資産、負債、元本及び基準価額の状況 | 11 |
| ◇損益の状況 | 12 |
| ◇分配金のお知らせ | 13 |
| ◇お知らせ | 13 |

投資対象ファンドのご報告

| | |
|---|----|
| ◇ピムコ 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 A - クラス J (USD) | 16 |
| ◇マネー・マーケット・マザーファンド | 28 |

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | | 債権組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|---------------|------|------|-----|--------|--------|----------|-------|
| | | 税分 | 込 | 期騰落 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 | |
| 18期(2014年1月14日) | 13,128 | 50 | 0.5 | 0.1 | — | 99.0 | 86 | |
| 19期(2014年2月13日) | 12,911 | 50 | △1.3 | 0.1 | — | 99.4 | 85 | |
| 20期(2014年3月13日) | 12,732 | 50 | △1.0 | 0.1 | — | 99.0 | 81 | |
| 21期(2014年4月14日) | 12,826 | 50 | 1.1 | 0.1 | — | 99.3 | 17 | |
| 22期(2014年5月13日) | 12,895 | 50 | 0.9 | 0.1 | — | 99.0 | 17 | |
| 23期(2014年6月13日) | 13,146 | 50 | 2.3 | 0.1 | — | 99.5 | 16 | |
| 24期(2014年7月14日) | 13,133 | 50 | 0.3 | 0.1 | — | 99.0 | 15 | |
| 25期(2014年8月13日) | 12,917 | 50 | △1.3 | 0.1 | — | 99.4 | 15 | |
| 26期(2014年9月16日) | 13,655 | 50 | 6.1 | 0.1 | — | 99.0 | 16 | |
| 27期(2014年10月14日) | 13,449 | 50 | △1.1 | 0.1 | — | 99.5 | 16 | |
| 28期(2014年11月13日) | 14,332 | 50 | 6.9 | 0.1 | — | 99.0 | 17 | |
| 29期(2014年12月15日) | 13,528 | 50 | △5.3 | 0.1 | — | 99.4 | 16 | |
| 30期(2015年1月13日) | 13,323 | 50 | △1.1 | 0.1 | — | 99.0 | 15 | |
| 31期(2015年2月13日) | 13,214 | 50 | △0.4 | 0.1 | — | 99.0 | 15 | |
| 32期(2015年3月13日) | 13,739 | 50 | 4.4 | 0.1 | — | 99.0 | 16 | |
| 33期(2015年4月13日) | 13,879 | 50 | 1.4 | 0.1 | — | 99.1 | 16 | |
| 34期(2015年5月13日) | 14,089 | 50 | 1.9 | 0.1 | — | 99.0 | 16 | |
| 35期(2015年6月15日) | 14,431 | 50 | 2.8 | 0.1 | — | 99.0 | 17 | |
| 36期(2015年7月13日) | 14,211 | 50 | △1.2 | 0.1 | — | 98.9 | 16 | |
| 37期(2015年8月13日) | 13,878 | 50 | △2.0 | 0.1 | — | 99.4 | 16 | |
| 38期(2015年9月14日) | 13,040 | 50 | △5.7 | 0.1 | — | 99.3 | 15 | |
| 39期(2015年10月13日) | 12,876 | 50 | △0.9 | 0.1 | — | 99.0 | 15 | |
| 40期(2015年11月13日) | 13,436 | 50 | 4.7 | 0.1 | — | 99.0 | 15 | |
| 41期(2015年12月14日) | 12,687 | 50 | △5.2 | 0.1 | — | 99.1 | 15 | |
| 42期(2016年1月13日) | 12,199 | 50 | △3.5 | 0.1 | — | 99.2 | 14 | |
| 43期(2016年2月15日) | 11,407 | 50 | △6.1 | 0.1 | — | 99.1 | 13 | |
| 44期(2016年3月14日) | 12,113 | 50 | 6.6 | 0.1 | — | 99.1 | 14 | |
| 45期(2016年4月13日) | 11,807 | 50 | △2.1 | 0.1 | — | 99.1 | 13 | |
| 46期(2016年5月13日) | 12,010 | 50 | 2.1 | 0.0 | — | 99.0 | 13 | |
| 47期(2016年6月13日) | 11,923 | 50 | △0.3 | 0.0 | — | 99.5 | 13 | |

(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) 新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）は、米ドル建ての新興国のハイイールド債券等に実質的な投資を行うことで、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 券 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 託 券 率 |
|------|----------------------|--------|-------|------|----------------|--------------|--------------------|----------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | |
| 第42期 | (期 首) 2015年12月14日 | 円 | | % | % | % | % | % |
| | | 12,687 | — | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | 12月末 | 12,610 | △0.6 | — | 0.1 | — | — | 99.0 |
| 第43期 | (期 末) 2016年1月13日 | | | △3.5 | 0.1 | — | — | 99.2 |
| | | 12,249 | | | | | | |
| | (期 首) 2016年1月13日 | 12,199 | — | — | 0.1 | — | — | 99.2 |
| 第44期 | | 12,178 | △0.2 | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2016年2月15日 | 11,457 | △6.1 | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | | | | | | | | |
| 第45期 | (期 首) 2016年2月15日 | 11,407 | — | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | | 11,787 | 3.3 | — | 0.1 | — | — | 99.2 |
| | (期 末) 2016年3月14日 | 12,163 | 6.6 | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| 第46期 | (期 首) 2016年3月14日 | 12,113 | — | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | | 12,157 | 0.4 | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2016年4月13日 | 11,857 | △2.1 | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| 第47期 | (期 首) 2016年4月13日 | 11,807 | — | — | 0.1 | — | — | 99.1 |
| | | 12,301 | 4.2 | — | 0.1 | — | — | 99.2 |
| | (期 末) 2016年5月13日 | 12,060 | 2.1 | — | 0.0 | — | — | 99.0 |
| 第48期 | (期 首) 2016年5月13日 | 12,010 | — | — | 0.0 | — | — | 99.0 |
| | | 12,159 | 1.2 | — | 0.0 | — | — | 99.1 |
| | (期 末) 2016年6月13日 | 11,973 | △0.3 | — | 0.0 | — | — | 99.5 |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

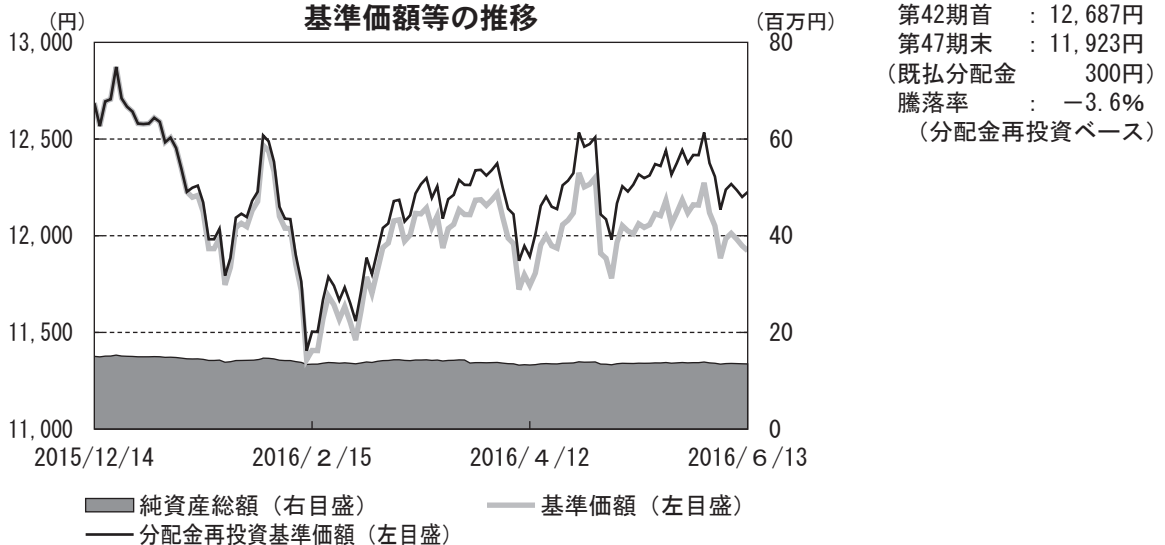
運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について

（第42期～第47期：2015/12/15～2016/6/13）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。



- ・ 分配金再投資基準価額は、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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、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

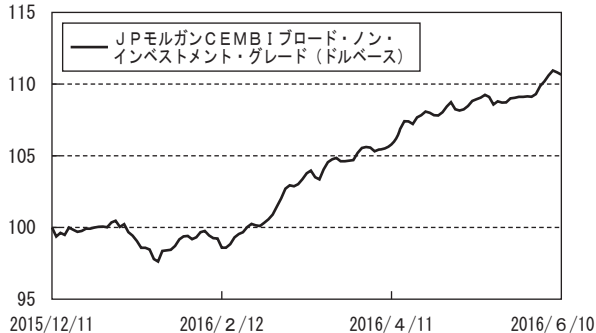
新興国高利回り社債市況が上昇（利回りは低下）したことや債券利子収入を獲得したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米ドル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。

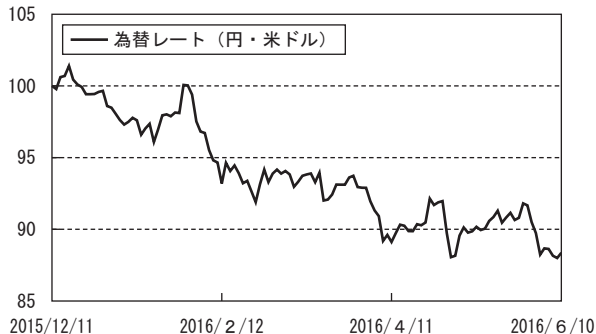
投資環境について

（第42期～第47期：2015/12/15～2016/6/13）

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）JPMorganCEMBI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。

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。

◎債券市況

・米国の利上げ回数が当初見通しよりも少なくなるとの見方が広がったことや原油価格の回復基調が続いたことなどを受けて、新興国高利回り社債市況のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことなどから、新興国高利回り社債市況は上昇しました。

◎為替市況

・当作成期前半において世界景気の減速懸念の高まりなどから円高が進行したこと、その後も米国の利上げ回数が当初見通しよりも少なくなるとの見方が広がったことなどが影響し、米ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

・当作成期の短期金融市場を見ると、日銀はマネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。2016年1月末に日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、日銀当座預金のうち政策金利残高に適用する金利を -0.1% としました。コール・レート（無担保・翌日物）は、当該金利にさや寄せする形でプラス圏から段階的に低下し、6月13日のコール・レートは -0.050% となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）＞

- ・ピムコ社の運用する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すとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、新興国高利回り社債市況が上昇したことや債券利子収入を獲得したことなどがプラスに寄与したものの、米ドル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 A - クラス J (USD)＞

基準価額は当作成期首に比べ2.8%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

◎国別・セクター配分戦略

- ・国別選択については、豊富な外貨準備高や健全な経常収支構造などファンダメンタルズの観点において相対的に優位と考えたブラジルなどの国々に対して積極姿勢としました。セクター配分では、政府の支援が得られやすく、国の成長の恩恵を享受できるとの見方から、石油・ガスや金融機関大手などを中心に投資しました。一方、対外資金への依存度が高く外部環境からの影響を受けやすいと思われるハンガリーなどを消極姿勢としました。
- ・前記の運用を行った結果、ブラジルの金融セクターや石油・ガスセクターへの積極姿勢などが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・当作成期は、新興国高利回り社債市況が上昇したことがプラス要因となったものの、米ドルが対円で下落したこと等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。

＜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つつ、残存期間の短い国債や社債などを組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は獲得したものの、組入債券の一部が小幅に下落したことなどから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

- ・新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）は、米ドル建ての新興国のハイイールド債券等を実質的な投資を行うことで、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

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42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 | 第47期 |
|-----------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月15日～ 2016年1月13日 | 2016年1月14日～ 2016年2月15日 | 2016年2月16日～ 2016年3月14日 | 2016年3月15日～ 2016年4月13日 | 2016年4月14日～ 2016年5月13日 | 2016年5月14日～ 2016年6月13日 |
| 当期分配金 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| （対基準価額比率） | 0.408% | 0.436% | 0.411% | 0.422% | 0.415% | 0.418% |
| 当期の収益 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,282 | 6,331 | 6,391 | 6,430 | 6,476 | 6,508 |

（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

<新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）>

◎今後の運用方針

- ・引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

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

◎運用環境の見直し

- ・原油価格の回復などを受け、新興国社債市況は上昇基調が続いています。主要新興国では先進国と比べ相対的に低い債務残高や潤沢な外貨準備高などを背景に中長期的にファンダメンタルズが良好であると見ており、今後も相対的に高い経済成長が見込まれます。また、当面世界景気が後退局面に陥るリスクは低いと見ていること、先進国ではFRB（米連邦準備制度理事会）が慎重なペースで追加利上げを実施すると予想しており、ECB（欧州中央銀行）や日銀を始めとする多くの中央銀行が緩和的な金融政策を維持すると見ていること、原油価格が現状水準で推移すると想定していることなども新興国社債市場の支援材料になると考えます。ただし、新興国では個別国間で成長速度差が今後も拡大すると見ていること、足下の債券価格の上昇などにより、一部の新興国ではバリュエーション（投資価値基準）面で割高感が見受けられることに注意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・投資対象国の財政状況や対外収支状況などファンダメンタルズの分析を重視し、国別選択により重点を置いた運用を継続します。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、国内の政局動向には注視を要するも、安定した収益構造や低い債務比率、厚い資本基盤などを有すると考えるブラジルの金融機関大手などを中心に組み入れを行います。また、資源価格変動の影響には注意を要するも、債務返済能力が高く有事の際には株式を保有する政府からの支援が期待されるロシアのエネルギー関連企業への投資を継続します。一方、対外資金への依存度が高く外部環境からの影響を受けやすいと思われるハンガリーなどについて消極姿勢とします。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見直し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位での推移になるものと予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見直しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い社債などに投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月15日～2016年6月13日)

| 項 目 | 第42期～第47期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| | 円 | % | |
| (a) 信 託 報 酬 | 112 | 0.918 | (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 ） | (70) | (0.575) | 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 ） | (39) | (0.322) | 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 ） | (3) | (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 | 0.001 | (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) | (0.001) | 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 | 112 | 0.919 | |
| 作成期中の平均基準価額は、12,198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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2015年12月15日～2016年6月13日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第42期～第47期 | | | |
|----|---|-------------|-----------|--------------|-------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) | 千口 0.089 | 千円 834 | 千口 0.1215 | 千円 1,150 |

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | | 第42期～第47期 | | | |
|----|-------------------|-----------|---------|---------|----------|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 9 | 千円 10 |

○利害関係人との取引状況等

(2015年12月15日～2016年6月13日)

利害関係人との取引状況

<新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）>

該当事項はございません。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

| 区分 | 第42期～第47期 | | | | | |
|-----|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 4,028 | 百万円 - | % - | 百万円 1,500 | 百万円 1,000 | % 66.7 |

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

| 作成期首残高(元本) | 当作成期設定元本 | 当作成期解約元本 | 作成期末残高(元本) | 取引の理由 |
|------------|----------|----------|------------|-------------|
| 百万円 1 | 百万円 — | 百万円 — | 百万円 1 | 当初設定時における取得 |

○組入資産の明細

(2016年6月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第41期末 | | 第47期末 | |
|---|---------|---------|--------------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) | 千口 1 | 千口 1 | 千円 13,424 | % 99.5 |
| 合 計 | 1 | 1 | 13,424 | 99.5 |

(注) 比率は新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | 第41期末 | | 第47期末 | |
|-------------------|----------|----------|----------|----|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 20 | 千口 10 | 千円 11 | |

○投資信託財産の構成

(2016年6月13日現在)

| 項目 | 第47期末 | |
|-------------------|--------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 13,424 | % 98.9 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 11 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 135 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 13,570 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第42期末 | 第43期末 | 第44期末 | 第45期末 | 第46期末 | 第47期末 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年1月13日現在 | 2016年2月15日現在 | 2016年3月14日現在 | 2016年4月13日現在 | 2016年5月13日現在 | 2016年6月13日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 14,600,933 | 13,524,613 | 14,375,011 | 13,415,793 | 13,657,058 | 13,570,180 |
| コール・ローン等 | 153,019 | 181,027 | 137,003 | 136,474 | 120,595 | 134,145 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 14,396,830 | 13,322,500 | 14,166,926 | 13,218,236 | 13,445,380 | 13,424,952 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 21,084 | 21,086 | 21,082 | 11,083 | 11,083 | 11,083 |
| 未収入金 | 30,000 | — | 50,000 | 50,000 | 80,000 | — |
| (B) 負債 | 82,907 | 82,524 | 78,687 | 77,568 | 77,213 | 78,012 |
| 未払収益分配金 | 59,503 | 58,922 | 59,010 | 56,484 | 56,533 | 56,578 |
| 未払解約金 | 715 | — | — | — | — | — |
| 未払信託報酬 | 22,656 | 23,569 | 19,649 | 21,053 | 20,650 | 21,403 |
| その他未払費用 | 33 | 33 | 28 | 31 | 30 | 31 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 14,518,026 | 13,442,089 | 14,296,324 | 13,338,225 | 13,579,845 | 13,492,168 |
| 元本 | 11,900,795 | 11,784,516 | 11,802,098 | 11,296,864 | 11,306,772 | 11,315,715 |
| 次期繰越損益金 | 2,617,231 | 1,657,573 | 2,494,226 | 2,041,361 | 2,273,073 | 2,176,453 |
| (D) 受益権総口数 | 11,900,795口 | 11,784,516口 | 11,802,098口 | 11,296,864口 | 11,306,772口 | 11,315,715口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,199円 | 11,407円 | 12,113円 | 11,807円 | 12,010円 | 11,923円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 | 第47期 |
|-------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月15日～ 2016年1月13日 | 2016年1月14日～ 2016年2月15日 | 2016年2月16日～ 2016年3月14日 | 2016年3月15日～ 2016年4月13日 | 2016年4月14日～ 2016年5月13日 | 2016年5月14日～ 2016年6月13日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 138,992 | 139,825 | 133,186 | 120,893 | 117,241 | 113,288 |
| 受取配当金 | 138,992 | 139,825 | 133,186 | 120,893 | 117,241 | 113,288 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 636,650 | △ 991,416 | 776,566 | △ 389,413 | 189,901 | △ 133,718 |
| 売買益 | 33 | 2,650 | 780,391 | 198 | 189,903 | — |
| 売買損 | △ 636,683 | △ 994,066 | △ 3,825 | △ 389,611 | △ 2 | △ 133,718 |
| (C) 信託報酬等 | △ 22,689 | △ 23,602 | △ 19,677 | △ 21,084 | △ 20,680 | △ 21,434 |
| (D) 当期損益金 (A+B+C) | △ 520,347 | △ 875,193 | 890,075 | △ 289,604 | 286,462 | △ 41,864 |
| (E) 前期繰越損益金 | 590,557 | 10,592 | △ 916,961 | △ 82,143 | △ 428,228 | △ 198,297 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,606,524 | 2,581,096 | 2,580,122 | 2,469,592 | 2,471,372 | 2,473,192 |
| (配当等相当額) | (2,689,753) | (2,668,483) | (2,713,737) | (2,601,802) | (2,608,256) | (2,614,089) |
| (売買損益相当額) | (△ 83,229) | (△ 87,387) | (△ 133,615) | (△ 132,210) | (△ 136,884) | (△ 140,897) |
| (G) 計 (D+E+F) | 2,676,734 | 1,716,495 | 2,553,236 | 2,097,845 | 2,329,606 | 2,233,031 |
| (H) 収益分配金 | △ 59,503 | △ 58,922 | △ 59,010 | △ 56,484 | △ 56,533 | △ 56,578 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | 2,617,231 | 1,657,573 | 2,494,226 | 2,041,361 | 2,273,073 | 2,176,453 |
| 追加信託差損益金 | 2,606,524 | 2,581,096 | 2,580,122 | 2,469,592 | 2,471,372 | 2,473,192 |
| (配当等相当額) | (2,689,753) | (2,668,483) | (2,713,737) | (2,601,802) | (2,608,256) | (2,614,089) |
| (売買損益相当額) | (△ 83,229) | (△ 87,387) | (△ 133,615) | (△ 132,210) | (△ 136,884) | (△ 140,897) |
| 分配準備積立金 | 4,787,103 | 4,792,624 | 4,829,877 | 4,662,217 | 4,714,989 | 4,750,222 |
| 繰越損益金 | △4,776,396 | △5,716,147 | △4,915,773 | △5,090,448 | △4,913,288 | △5,046,961 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 11,867,506円
 作成期中追加設定元本額 178,032円
 作成期中一部解約元本額 729,823円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.1923円です。
- ②分配金の計算過程

| 項 目 | 2015年12月15日～ 2016年1月13日 | 2016年1月14日～ 2016年2月15日 | 2016年2月16日～ 2016年3月14日 | 2016年3月15日～ 2016年4月13日 | 2016年4月14日～ 2016年5月13日 | 2016年5月14日～ 2016年6月13日 |
|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 116,303円 | 116,223円 | 130,305円 | 99,809円 | 109,347円 | 91,854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 | 2,689,753円 | 2,668,483円 | 2,713,737円 | 2,601,802円 | 2,608,256円 | 2,614,089円 |
| 分配準備積立金額 | 4,730,303円 | 4,735,323円 | 4,758,582円 | 4,618,892円 | 4,662,175円 | 4,714,946円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 7,536,359円 | 7,520,029円 | 7,602,624円 | 7,320,503円 | 7,379,778円 | 7,420,889円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 6,332円 | 6,381円 | 6,441円 | 6,480円 | 6,526円 | 6,558円 |
| 1万口当たり分配金額 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |
| 収益分配金金額 | 59,503円 | 58,922円 | 59,010円 | 56,484円 | 56,533円 | 56,578円 |

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、当ファンドと新興国ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）の純資産総額を合計した額に対し年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42期 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 | 第47期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50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

（2016年6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（5,892,641千口）の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第47期末 | | | | | | |
|-------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 183,750 | 183,814 | 3.1 | — | — | — | 3.1 |
| 金融債券 | 300,000 (300,000) | 300,225 (300,225) | 5.0 (5.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.0 (5.0) |
| 普通社債券 | 1,577,900 (1,577,900) | 1,583,435 (1,583,435) | 26.4 (26.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 26.4 (26.4) |
| 合 計 | 2,061,650 (1,877,900) | 2,067,475 (1,883,660) | 34.5 (31.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 34.5 (31.4) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第47期末 | | | |
|--------------------|---|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 第342回利付国債（2年） | | 0.1 | 100,000 | 100,023 | 2016/7/15 |
| 第343回利付国債（2年） | | 0.1 | 83,750 | 83,791 | 2016/8/15 |
| 小 | 計 | | 183,750 | 183,814 | |
| 金融債券 | | | | | |
| い第735号商工債券 | | 0.4 | 300,000 | 300,225 | 2016/8/26 |
| 小 | 計 | | 300,000 | 300,225 | |
| 普通社債券 | | | | | |
| 第490回関西電力 | | 0.718 | 100,000 | 100,008 | 2016/6/20 |
| 第355回中国電力 | | 1.52 | 200,000 | 200,574 | 2016/8/25 |
| 第300回北陸電力 | | 0.5 | 177,900 | 178,248 | 2016/11/30 |
| 第459回東北電力 | | 0.869 | 200,000 | 201,134 | 2017/2/24 |
| 第282回四国電力 | | 0.35 | 200,000 | 200,314 | 2016/12/22 |
| 第3回コニカミノルタホールディングス | | 0.61 | 200,000 | 200,536 | 2016/12/2 |
| 第17回ニコン | | 1.65 | 100,000 | 100,037 | 2016/6/23 |
| 第3回興銀リース | | 0.267 | 100,000 | 100,091 | 2016/12/2 |
| 第113回オリックス | | 2.19 | 100,000 | 101,797 | 2017/4/18 |
| 第156回オリックス | | 1.14 | 100,000 | 100,664 | 2017/1/27 |
| 第17回電源開発 | | 2.07 | 100,000 | 100,032 | 2016/6/20 |
| 小 | 計 | | 1,577,900 | 1,583,435 | |
| 合 | 計 | | 2,061,650 | 2,067,475 | |

国内その他有価証券

| 区 分 | 第47期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 3,499,999 | % 58.3 |

(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

| | | |
|--------|--|--|
| ファンド名 | ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド A - クラス J (USD) | マネー・マーケット・マザーファンド |
| 運用方針 | ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国のハイ イールド債券およびその派生商品等に実質的な投資 を行い、信託財産の成長をめざします。 | 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 | 米ドル建ての新興国のハイイールド債券およびその 派生商品等 | わが国の公社債等 |
| 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 のハイイールド債券に投資します。 ・ 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C C C格相当以上の格付けを取得しているものに限り ます。 ・ 投資する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 する米ドル建てのハイイールド債券ですが、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、原則として為替ヘッジ を行いません。 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 外貨建資産への投資は行いません。 ・ 有価証券先物取引等を行うことができます。 ・ スワップ取引は効率的な運用に資するため行うこ とができます。 ・ 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うこ とができます。 |
| 決算日 | 毎年6月30日 | 原則として毎年5月および11月の20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。 | 信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財 産中に留保し、分配を行いません。 |

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 June30, 2015版から抜粋して作成しています。

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

(1) 運用計算書

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

(2014年7月1日～2015年6月30日)

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

千米ドル

投資収入：

| | |
|-----------------|--------|
| 受取利息 | 20 |
| マスターファンドからの配当収入 | 20,664 |
| 雑収入 | 0 |
| 収入合計 | 20,684 |

費用：

| | |
|------|----|
| 支払利息 | 14 |
| 費用合計 | 14 |

投資純収入

20,670

実現純利益(損失)：

| | |
|-----------------|----------|
| 投資有価証券 | 5 |
| マスターファンド | (32,174) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (49,805) |
| 外貨 | 180 |
| 実現純利益(損失) | (81,794) |

未実現評価益(評価損)の純変動：

| | |
|--------------------|---------|
| 投資有価証券 | (1) |
| マスターファンド | (5,619) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 85 |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | 2 |
| 未実現評価益(評価損)の純変動 | (5,533) |

純利益(損失)

(87,327)

運用による純資産の純増(減)額

(66,657)

(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。

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

33頁の損益の状況をご参照ください。

(2) 純資産変動計算書

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

(2014年7月1日～2015年6月30日)

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

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|----------|
| 投資純収入 | 20,670 |
| 実現純利益（損失） | (81,794) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (5,533) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (66,657) |

分配：

分配額

| | |
|---------|----------|
| F (USD) | (1,508) |
| J (JPY) | (21,962) |
| J (USD) | (6,584) |
| 分配金額合計 | (30,054) |

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 | (186,539) |
|-------------------------|-----------|

純資産の増（減）額合計

(283,250)

純資産：

| | |
|----|---------|
| 期首 | 470,192 |
| 期末 | 186,942 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表(the Schedule of Investments)

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

(2015年6月30日現在)

| | 元本 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|--------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 4.5% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.5% | | |
| TIME DEPOSITS 0.0% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 12 | \$ 12 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 21 | 21 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 4 | 4 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 11 | 11 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 21 | 21 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 24 | 24 |
| | | <u>93</u> |
| U.S. TREASURY BILLS 4.5% | | |
| 0.010% due 09/03/2015 | 110 | 110 |
| 0.011% due 10/15/2015 (a) | 500 | 500 |
| 0.017% due 09/17/2015 (a) | 2,900 | 2,900 |
| 0.034% due 09/10/2015 (a) | 2,926 | 2,926 |
| 0.037% due 10/08/2015 (a) | 1,890 | 1,890 |
| | | <u>8,326</u> |
| Total Short-Term Instruments | | <u>8,419</u> |
| (Cost \$8,419) | | |
| Total Investments in Securities | | <u>8,419</u> |
| (Cost \$8,419) | | |
| | | □数 |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 94.6% | | |
| MUTUAL FUNDS 94.6% | | |
| PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M) | | |
| (Cost \$193,325) | 17,572,021 | 176,775 |
| Total Investments in Affiliates | | <u>176,775</u> |
| (Cost \$193,325) | | |
| Total Investments 99.1% | | <u>\$ 185,194</u> |
| (Cost \$201,744) | | |
| Financial Derivative Instruments (b) 0.9% | | <u>1,778</u> |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (0.0%) | | <u>(30)</u> |
| Net Assets 100.0% | | <u>\$ 186,942</u> |

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 |
| B0A | 07/2015 | \$ 98 | JPY 12,000 | \$ 0 | \$ 0 |
| BRC | 07/2015 | 186 | 23,000 | 2 | 0 |
| HUS | 07/2015 | 1,488 | 184,100 | 17 | 0 |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|-------------|----------|-----------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| UAG | 07/2015 | JPY 182,751 | \$ 1,474 | \$ 0 | \$ (20) |
| | | | | \$ 19 | \$ (20) |

J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|---|---------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 07/2015 | \$ 40,533 | JPY 5,011,719 | \$ 425 | \$ 0 |
| BOA | 08/2015 | JPY 34,000 | \$ 275 | 0 | (3) |
| BPS | 07/2015 | 4,705,452 | 37,965 | 0 | (489) |
| BPS | 07/2015 | \$ 40,560 | JPY 5,011,719 | 397 | 0 |
| BPS | 08/2015 | 37,978 | 4,705,452 | 492 | 0 |
| BRC | 07/2015 | JPY 241,576 | \$ 1,974 | 0 | 0 |
| CBK | 07/2015 | \$ 31,174 | JPY 3,867,090 | 429 | 0 |
| CBK | 08/2015 | JPY 31,000 | \$ 249 | 0 | (4) |
| DUB | 07/2015 | 329,000 | 2,654 | 0 | (34) |
| FBF | 07/2015 | 271,970 | 2,200 | 0 | (22) |
| FBF | 07/2015 | \$ 2,515 | JPY 312,640 | 40 | 0 |
| GLM | 07/2015 | JPY 4,700,677 | \$ 37,988 | 0 | (428) |
| GLM | 08/2015 | \$ 38,001 | JPY 4,700,677 | 430 | 0 |
| JPM | 07/2015 | JPY 4,691,776 | \$ 38,027 | 0 | (316) |
| JPM | 08/2015 | \$ 38,041 | JPY 4,691,776 | 317 | 0 |
| SCX | 07/2015 | JPY 4,122,139 | \$ 33,692 | 4 | 0 |
| SCX | 07/2015 | \$ 39,969 | JPY 4,960,868 | 572 | 0 |
| SCX | 08/2015 | 33,705 | 4,122,139 | 0 | (4) |
| UAG | 07/2015 | JPY 343,020 | \$ 2,780 | 0 | (23) |
| UAG | 08/2015 | 55,000 | 446 | 0 | (4) |
| | | | | \$ 3,106 | \$ (1,327) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 3,125 | \$ (1,347) |

(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)
(2015年6月30日現在)

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---|-----------------|---------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 100.4% | | |
| ARGENTINA 1.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| YPF S.A. | | |
| 8.500% due 07/28/2025 | \$ 5,000 | \$ 4,962 |
| 8.750% due 04/04/2024 | 3,200 | 3,256 |
| | | 8,218 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Provincia de Buenos Aires | | |
| 9.950% due 06/09/2021 | 3,300 | 3,234 |
| Total Argentina | | 11,452 |
| (Cost \$11,423) | | |
| AUSTRALIA 0.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| Audrill Finance Pty Ltd. | | |
| 6.875% due 11/01/2019 | 1,000 | 845 |
| Total Australia | | 845 |
| (Cost \$858) | | |
| AUSTRIA 1.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.8% | | |
| JBS Investments GmbH | | |
| 7.750% due 10/28/2020 | 7,800 | 8,521 |
| Sappi Papier Holding GmbH | | |
| 7.500% due 06/15/2032 | 5,803 | 5,513 |
| Total Austria | | 14,034 |
| (Cost \$13,116) | | |
| BANGLADESH 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Banglalink Digital Communications Ltd. | | |
| 8.625% due 05/06/2019 | 2,450 | 2,487 |
| Total Bangladesh | | 2,487 |
| (Cost \$2,403) | | |
| BARBADOS 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Columbus International, Inc. | | |
| 7.375% due 03/30/2021 | 3,200 | 3,452 |
| Total Barbados | | 3,452 |
| (Cost \$3,250) | | |
| BERMUDA 4.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.0% | | |
| Alliance Oil Co. Ltd. | | |
| 7.000% due 05/04/2020 | 8,081 | 4,792 |
| 10.000% due 03/11/2019 | 7,092 | 5,106 |
| Digicel Group Ltd. | | |
| 8.250% due 09/30/2020 | 3,400 | 3,426 |
| Digicel Ltd. | | |
| 6.000% due 04/15/2021 | 11,940 | 11,541 |
| Kosmos Energy Ltd. | | |
| 7.875% due 08/01/2021 | 5,700 | 5,529 |
| Total Bermuda | | 30,394 |
| (Cost \$36,465) | | |
| BRAZIL 12.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 12.2% | | |
| Banco ABC Brasil S.A. | | |
| 7.875% due 04/08/2020 | 8,860 | 9,225 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---|-----------------|---------------|
| Banco BMG S.A. | | |
| 8.000% due 04/15/2018 | \$ 900 | \$ 906 |
| Banco BTG Pactual S.A. | | |
| 4.000% due 01/16/2020 | 200 | 189 |
| 5.750% due 09/28/2022 | 4,200 | 3,848 |
| Banco do Brasil S.A. (a) | | |
| 6.250% due 04/15/2024 | 20,275 | 14,370 |
| 9.000% due 06/18/2024 | 7,500 | 6,804 |
| 9.250% due 04/15/2023 | 3,850 | 3,486 |
| Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. | | |
| 7.375% due 02/02/2022 | 7,790 | 7,739 |
| Banco Pan S.A. | | |
| 8.500% due 04/23/2020 | 9,600 | 9,708 |
| BR Properties S.A. | | |
| 9.000% due 10/07/2015 (a) | 4,401 | 4,346 |
| Braskem Finance Ltd. | | |
| 5.375% due 05/02/2022 | 700 | 646 |
| CSN Islands XI Corp. | | |
| 6.875% due 09/21/2019 | 3,800 | 3,399 |
| Minerva Luxembourg S.A. | | |
| 7.750% due 01/31/2023 | 7,950 | 8,030 |
| Petrobras Global Finance BV | | |
| 2.643% due 03/17/2017 | 200 | 197 |
| 3.250% due 03/17/2017 | 4,300 | 4,251 |
| 6.880% due 06/05/2115 | 3,800 | 3,127 |
| Suzano Trading Ltd. | | |
| 5.875% due 01/23/2021 | 800 | 828 |
| Telemar Norte Leste S.A. | | |
| 5.500% due 10/23/2020 | 6,200 | 5,712 |
| Tonon Luxembourg S.A. | | |
| 10.500% due 05/14/2024 | 900 | 540 |
| USJ Acucar e Alcool S.A. | | |
| 9.875% due 11/09/2019 | 9,700 | 5,335 |
| Total Brazil | | 92,686 |
| (Cost \$106,074) | | |
| BRITISH VIRGIN ISLANDS 4.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.2% | | |
| Big Will Investments Ltd. | | |
| 10.875% due 04/29/2016 | 6,350 | 6,620 |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. | | |
| 4.875% due 10/07/2020 | 1,800 | 1,656 |
| QGOG Constellation S.A. | | |
| 6.250% due 11/09/2019 | 10,350 | 7,607 |
| Road King Infrastructure Finance 2012 Ltd. | | |
| 9.875% due 09/18/2017 | 3,500 | 3,688 |
| Rosneft Finance S.A. | | |
| 7.250% due 02/02/2020 | 7,100 | 7,251 |
| Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. | | |
| 6.125% due 03/27/2020 | 2,520 | 2,419 |
| Studio City Finance Ltd. | | |
| 8.500% due 12/01/2020 | 2,900 | 2,904 |
| Total British Virgin Islands | | 32,145 |
| (Cost \$32,544) | | |
| CANADA 2.7% | | |
| BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1% | | |
| Essar Steel Algoma, Inc. | | |
| 7.500% due 08/09/2019 | 695 | 636 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---|-----------------|---------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.6% | | |
| Evraz, Inc. N.A. Canada | | |
| 7.500% due 11/15/2019 | \$ 9,400 | \$ 9,306 |
| Pacific Rubiales Energy Corp. | | |
| 5.375% due 01/28/2019 | 12,400 | 10,218 |
| | | 19,524 |
| Total Canada | | |
| | | 20,160 |
| (Cost \$22,495) | | |
| CAYMAN ISLANDS 13.0% | | |
| BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3% | | |
| CWC Cayman Finance Ltd. | | |
| 5.500% due 04/28/2017 | 2,332 | 2,338 |
| CORPORATE BONDS & NOTES 12.7% | | |
| Agile Property Holdings Ltd. | | |
| 8.875% due 04/28/2017 | 2,220 | 2,253 |
| 9.000% due 05/21/2020 | 2,800 | 2,816 |
| Alpha Star Holding Ltd. | | |
| 4.970% due 04/09/2019 | 11,100 | 10,378 |
| BR Malls International Finance Ltd. | | |
| 8.500% due 01/21/2016 (a) | 3,220 | 3,279 |
| CAR, Inc. | | |
| 6.125% due 02/04/2020 | 4,000 | 4,100 |
| Central China Real Estate Ltd. | | |
| 8.000% due 01/28/2020 | 1,400 | 1,382 |
| 8.750% due 01/23/2021 | 3,000 | 3,006 |
| China Shanshui Cement Group Ltd. | | |
| 7.500% due 03/10/2020 (H) | 6,100 | 5,243 |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd. | | |
| 8.875% due 01/27/2019 | 1,300 | 1,333 |
| Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A. | | |
| 6.875% due 02/06/2024 | 4,400 | 4,642 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | | |
| 7.250% due 04/04/2021 | 4,600 | 4,675 |
| Evergrande Real Estate Group Ltd. | | |
| 8.750% due 10/30/2018 | 1,400 | 1,319 |
| 12.000% due 02/17/2020 | 1,100 | 1,091 |
| Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | | |
| 10.625% due 01/23/2019 | 900 | 850 |
| 11.500% due 06/01/2018 | 1,900 | 1,866 |
| Future Land Development Holdings Ltd. | | |
| 10.250% due 07/21/2019 | 2,200 | 2,259 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | | |
| 5.250% due 10/06/2019 | 1,500 | 1,022 |
| Greentown China Holdings Ltd. | | |
| 8.500% due 02/04/2018 | 5,700 | 6,013 |
| KWG Property Holding Ltd. | | |
| 8.250% due 08/05/2019 | 4,200 | 4,210 |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd. | | |
| 5.875% due 07/05/2034 | 1,500 | 1,536 |
| Longfor Properties Co. Ltd. | | |
| 6.875% due 10/18/2019 | 6,190 | 6,482 |
| MIE Holdings Corp. | | |
| 7.500% due 04/25/2019 | 1,500 | 1,148 |
| Mongolian Mining Corp. | | |
| 8.875% due 03/29/2017 | 1,395 | 970 |
| Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd. | | |
| 6.350% due 06/30/2021 | 1,476 | 1,144 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. | | |
| 6.625% due 10/01/2022 | \$ 1,611 | \$ 1,128 |
| 6.750% due 10/01/2022 | 5,910 | 4,255 |
| Pontis III Ltd. | | |
| 0.000% due 06/08/2025 (b) | 1,400 | 1,400 |
| Shimao Property Holdings Ltd. | | |
| 6.625% due 01/14/2020 (f) | 2,850 | 2,889 |
| 8.375% due 02/10/2022 | 3,300 | 3,451 |
| Sunac China Holdings Ltd. | | |
| 12.500% due 10/16/2017 | 4,200 | 4,504 |
| Wynn Macau Ltd. | | |
| 5.250% due 10/15/2021 | 4,920 | 4,674 |
| Yuzhou Properties Co. Ltd. | | |
| 8.750% due 10/04/2018 | 900 | 916 |
| | | 96,234 |
| Total Cayman Islands (Cost \$100,760) | | 98,572 |

| CHILE 0.7% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Empresa Electrica Angamos S.A. | | |
| 4.875% due 05/25/2029 | 2,500 | 2,467 |
| Latam Airlines Group S.A. | | |
| 7.250% due 06/09/2020 | 2,700 | 2,787 |
| Total Chile (Cost \$5,166) | | 5,254 |

| CHINA 0.2% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Yancoal International Resources Development Co. Ltd. | | |
| 5.730% due 05/18/2022 | 2,000 | 1,789 |
| Total China (Cost \$1,800) | | 1,789 |

| COLOMBIA 0.5% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Bancolombia S.A. | | |
| 5.125% due 09/11/2022 (f) | 2,600 | 2,608 |
| Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP | | |
| 8.500% due 03/30/2020 (a) | 1,500 | 1,564 |
| Total Colombia (Cost \$4,067) | | 4,172 |

| DOMINICAN REPUBLIC 0.1% | | |
|--|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A. | | |
| 9.750% due 11/13/2019 | 1,100 | 1,127 |
| Total Dominican Republic (Cost \$1,068) | | 1,127 |

| EL SALVADOR 0.3% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Agricola Senior Trust | | |
| 6.750% due 06/18/2020 | 2,400 | 2,454 |
| Total El Salvador (Cost \$2,400) | | 2,454 |

| GUATEMALA 0.3% | | |
|---|--------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Agromercantil Senior Trust | | |
| 6.250% due 04/10/2019 | \$ 600 | \$ 621 |
| Industrial Senior Trust | | |
| 5.500% due 11/01/2022 | 1,500 | 1,459 |
| Total Guatemala (Cost \$2,063) | | 2,080 |

| HONG KONG 0.8% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.8% | | |
| CITIC Telecom International Finance Ltd. | | |
| 6.100% due 03/05/2025 | 3,300 | 3,374 |
| Gemdale International Investment Ltd. | | |
| 7.125% due 11/16/2017 | 2,950 | 3,061 |
| Total Hong Kong (Cost \$5,999) | | 6,435 |

| INDIA 1.2% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.2% | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | | |
| 5.950% due 07/31/2024 | 3,600 | 3,615 |
| JSW Steel Ltd. | | |
| 4.750% due 11/12/2019 | 3,500 | 3,360 |
| Tata Motors Ltd. | | |
| 4.625% due 04/30/2020 | 2,000 | 2,048 |
| Total India (Cost \$9,086) | | 9,023 |

| INDONESIA 0.4% | | |
|---|-------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| Garuda Indonesia Global Sukuk Ltd. | | |
| 5.950% due 06/03/2020 (f) | 1,600 | 1,600 |
| Listrindo Capital BV | | |
| 6.950% due 02/21/2019 | 300 | 314 |
| TBG Global Pte Ltd. | | |
| 4.625% due 04/03/2018 | 900 | 900 |
| Total Indonesia (Cost \$2,786) | | 2,814 |

| IRELAND 4.6% | | |
|---|-------|-------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.6% | | |
| Alfa Bank OJSC Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 7.750% due 04/28/2021 | 6,030 | 5,982 |
| Borets Finance Ltd. | | |
| 7.625% due 09/26/2018 | 3,600 | 3,222 |
| EDC Finance Ltd. | | |
| 4.875% due 04/17/2020 | 9,300 | 8,217 |
| Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC | | |
| 4.960% due 09/05/2019 | 3,600 | 3,356 |
| Metalloinvest Finance Ltd. | | |
| 5.625% due 04/17/2020 | 5,500 | 5,059 |
| Novatek OAO via Novatek Finance Ltd. | | |
| 4.422% due 12/13/2022 | 2,500 | 2,171 |
| Rosneft Oil Co. via Rosneft International Finance Ltd. | | |
| 4.199% due 03/06/2022 | 3,600 | 3,091 |
| VTB Bank OJSC via VTB Eurasia Ltd. | | |
| 9.500% due 12/06/2022 (a) | 4,300 | 3,822 |

| Total Ireland (Cost \$36,622) | | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|--|----------------|---------------|
| | | \$ | 34,920 |

| JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.3% | | |
|---|----------|--------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| West China Cement Ltd. | | |
| 6.500% due 09/11/2019 | \$ 2,000 | 2,024 |
| Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,869) | | 2,024 |

| KAZAKHSTAN 1.5% | | |
|---|--------|---------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.5% | | |
| Zhaikmunai LLP | | |
| 7.125% due 11/13/2019 | 11,850 | 11,332 |
| Total Kazakhstan (Cost \$12,464) | | 11,332 |

| LUXEMBOURG 10.8% | | |
|--|-----------|-------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 10.8% | | |
| Altice Finco S.A. | | |
| 7.625% due 02/15/2025 | 900 | 866 |
| 9.000% due 06/15/2023 | EUR 2,600 | 3,290 |
| 9.875% due 12/15/2020 | \$ 2,500 | 2,756 |
| Aralco Finance S.A. | | |
| 10.125% due 05/07/2020 (c) | 4,850 | 291 |
| ContourGlobal Power Holdings S.A. | | |
| 7.125% due 06/01/2019 | 2,500 | 2,631 |

| | | |
|--|--------|--------|
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A. | | |
| 4.375% due 09/19/2022 | 7,000 | 5,985 |
| 6.000% due 11/27/2023 | 13,000 | 11,993 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | | |
| 5.999% due 01/23/2021 | 8,000 | 7,980 |

| | | |
|---|-------|-------|
| MHP S.A. | | |
| 8.250% due 04/02/2020 | 1,900 | 1,549 |
| Millicom International Cellular S.A. | | |
| 6.000% due 03/15/2025 | 2,600 | 2,522 |
| Offshore Drilling Holding S.A. | | |
| 8.625% due 09/20/2020 | 1,500 | 1,350 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.500% due 02/26/2024 | 27,800 | 23,293 |
| Topaz Marine S.A. | | |
| 8.625% due 11/01/2018 | 7,000 | 6,913 |

| | | |
|---|--------|---------------|
| VTB Bank OJSC Via VTB Capital S.A. | | |
| 6.950% due 10/17/2022 | 12,100 | 10,938 |
| Total Luxembourg (Cost \$87,959) | | 82,357 |

| MARSHALL ISLANDS 1.6% | | |
|---|--------|---------------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.6% | | |
| Millennium Offshore Services Superholdings LLC | | |
| 9.500% due 02/15/2018 | 12,750 | 11,985 |
| Total Marshall Islands (Cost \$12,979) | | 11,985 |

| MEXICO 5.0% | | |
|---|-------|-------|
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.0% | | |
| Axtel S.A.B. de C.V. | | |
| 9.000% due 01/31/2020 | 3,300 | 3,317 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| Cemex S.A.B. de C.V. | | |
| 4.375% due 03/05/2023 | EUR 8,500 | \$ 9,145 |
| 4.750% due 01/11/2022 | 5,700 | 6,396 |
| 6.125% due 05/05/2025 | \$ 7,000 | 6,924 |
| Elementia S.A.B. de C.V. | | |
| 5.500% due 01/15/2025 | 2,800 | 2,849 |
| Empresas ICA S.A.B. de C.V. | | |
| 8.875% due 05/29/2024 | 4,000 | 3,010 |
| Grupo KUO S.A.B. de C.V. | | |
| 6.250% due 12/04/2022 | 1,100 | 1,152 |
| Grupo Posadas S.A.B. de C.V. | | |
| 4.000% due 06/30/2022 | 4,000 | 4,060 |
| Sixsigma Networks Mexico S.A. de C.V. | | |
| 8.250% due 11/07/2021 | 900 | 933 |
| Total Mexico | | 37,786 |
| (Cost \$39,125) | | |
| NETHERLANDS 5.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.2% | | |
| CIMPOR Financial Operations BV | | |
| 5.750% due 07/17/2024 | 7,900 | 6,438 |
| FBN Finance Co. BV | | |
| 8.000% due 07/23/2021 | 1,300 | 1,199 |
| Helios Towers Finance Netherlands BV | | |
| 8.375% due 07/15/2019 | 6,200 | 5,361 |
| Hyya Global BV | | |
| 8.625% due 03/24/2016 | 2,925 | 2,841 |
| Indo Energy Finance II BV | | |
| 6.375% due 01/24/2023 | 2,450 | 1,635 |
| ING Groep NV | | |
| 6.500% due 04/16/2025 (a) | 3,000 | 2,908 |
| Marrifig Holding Europe BV | | |
| 6.875% due 06/24/2019 | 8,100 | 7,736 |
| 8.375% due 05/09/2018 | 1,835 | 1,857 |
| Metinvest BV | | |
| 8.750% due 02/14/2018 | 5,860 | 3,370 |
| Nostrum Oil & Gas Finance BV | | |
| 6.375% due 02/14/2019 | 3,300 | 3,110 |
| VTR Finance BV | | |
| 6.875% due 01/15/2024 | 2,800 | 2,868 |
| Total Netherlands | | 39,323 |
| (Cost \$44,345) | | |
| NIGERIA 0.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Access Bank PLC | | |
| 9.250% due 06/24/2021 | 440 | 420 |
| Zenith Bank PLC | | |
| 6.250% due 04/22/2019 | 1,000 | 966 |
| Total Nigeria | | 1,386 |
| (Cost \$1,391) | | |
| PANAMA 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| AES Panama SRL | | |
| 6.000% due 06/25/2022 | 1,700 | 1,720 |
| Avianca Holdings S.A. | | |
| 8.375% due 05/10/2020 | 1,500 | 1,519 |
| Total Panama | | 3,239 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| (Cost \$3,211) | | |
| PARAGUAY 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Banco Continental SAECA | | |
| 8.875% due 10/15/2017 | \$ 3,400 | \$ 3,590 |
| Total Paraguay | | 3,590 |
| (Cost \$3,452) | | |
| PERU 0.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Union Andina de Cementos SAA | | |
| 5.875% due 10/30/2021 | 1,600 | 1,622 |
| Total Peru | | 1,622 |
| (Cost \$1,600) | | |
| PHILIPPINES 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| San Miguel Corp. | | |
| 4.875% due 04/26/2023 | 200 | 194 |
| SM Investments Corp. | | |
| 4.875% due 06/10/2024 | 3,100 | 3,114 |
| Total Philippines | | 3,308 |
| (Cost \$3,306) | | |
| ROMANIA 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Cable Communications Systems NV | | |
| 7.500% due 11/01/2020 | EUR 1,700 | 1,990 |
| Total Romania | | 1,990 |
| (Cost \$2,345) | | |
| RUSSIA 5.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.0% | | |
| Polyus Gold International Ltd. | | |
| 5.625% due 04/29/2020 | \$ 11,855 | 11,233 |
| Sibur Securities Ltd. | | |
| 3.914% due 01/31/2018 | 10,300 | 9,818 |
| VimpelCom Holdings BV | | |
| 7.504% due 03/01/2022 | 16,775 | 16,481 |
| Total Russia | | 37,532 |
| (Cost \$40,112) | | |
| SINGAPORE 1.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.0% | | |
| Alam Synergy Pte Ltd. | | |
| 6.950% due 03/27/2020 | 5,700 | 5,529 |
| Pratama Agung Pte Ltd. | | |
| 6.250% due 02/24/2020 | 1,650 | 1,605 |
| Theta Capital Pte Ltd. | | |
| 6.125% due 11/14/2020 | 808 | 817 |
| Total Singapore | | 7,951 |
| (Cost \$8,047) | | |
| SUPRANATIONAL 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Africa Finance Corp. | | |
| 4.375% due 04/29/2020 | 1,200 | 1,215 |
| Total Supranational | | 1,215 |
| (Cost \$1,189) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| TURKEY 2.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.2% | | |
| Akbank TAS | | |
| 5.125% due 03/31/2025 | \$ 2,400 | \$ 2,301 |
| Arcelik A/S | | |
| 5.000% due 04/03/2023 | 8,900 | 8,558 |
| Global Liman Isletmeleri | | |
| 8.125% due 11/14/2021 | 2,200 | 1,991 |
| Turkiye Is Bankasi | | |
| 6.000% due 10/24/2022 | 1,900 | 1,905 |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S | | |
| 4.000% due 01/22/2020 | 700 | 682 |
| 5.500% due 12/06/2022 (f) | 1,500 | 1,455 |
| Total Turkey | | 16,892 |
| (Cost \$16,881) | | |
| UNITED ARAB EMIRATES 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Burgan Tier 1 Financing Ltd. | | |
| 7.250% due 09/30/2019 (a) | 1,000 | 995 |
| National Bank of Abu Dhabi PJSC | | |
| 5.250% due 06/17/2020 (a) | 1,000 | 1,010 |
| Total United Arab Emirates | | 2,005 |
| (Cost \$2,001) | | |
| UNITED KINGDOM 5.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 5.3% | | |
| Afren PLC | | |
| 10.250% due 04/08/2019 (c) | 6,200 | 2,821 |
| 11.500% due 02/01/2016 (c) | 10,400 | 4,784 |
| 15.000% due 04/25/2016 (d) | 9,150 | 8,872 |
| Ferrexpo Finance PLC | | |
| 7.875% due 04/07/2016 | 1,500 | 1,413 |
| NBG Finance PLC | | |
| 4.375% due 04/30/2019 | EUR 1,700 | 767 |
| Petra Diamonds US Treasury PLC | | |
| 8.250% due 05/31/2020 | \$ 3,200 | 3,264 |
| Santander UK Group Holdings PLC | | |
| 7.375% due 06/24/2022 (a) | GBP 300 | 471 |
| Tullow Oil PLC | | |
| 6.250% due 04/15/2022 | \$ 7,300 | 6,497 |
| Vedanta Resources PLC | | |
| 8.250% due 06/07/2021 (f) | 11,355 | 11,611 |
| Total United Kingdom | | 40,500 |
| (Cost \$52,124) | | |
| UNITED STATES 2.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.0% | | |
| California Resources Corp. | | |
| 5.500% due 09/15/2021 | 2,400 | 2,100 |
| JBS USA LLC | | |
| 5.750% due 06/15/2025 | 5,200 | 5,153 |
| 5.875% due 07/15/2024 | 4,000 | 4,035 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 | | |
| 6.250% due 07/06/2024 | 2,550 | 2,512 |
| Southern Copper Corp. | | |
| 5.875% due 04/23/2045 | 1,300 | 1,240 |
| Total United States | | 15,040 |
| (Cost \$15,241) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|-------------------|-------------------|
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.6% | | |
| COMMERCIAL PAPER 4.5% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.039% due 07/15/2015 | \$ 13,700 | \$ 13,700 |
| 0.040% due 07/08/2015 | 3,200 | 3,200 |
| 0.040% due 07/10/2015 | 8,500 | 8,500 |
| 0.070% due 08/14/2015 | 3,400 | 3,399 |
| 0.070% due 08/19/2015 | 2,100 | 2,100 |
| 0.075% due 08/12/2015 | 3,400 | 3,400 |
| | | <u>34,299</u> |
| REPURCHASE AGREEMENTS (e) 3.1% | | |
| | | <u>23,585</u> |
| TIME DEPOSITS 0.9% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 879 | 879 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 1 | 1 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 1,508 | 1,508 |
| Deutsche Bank AG | | |
| (0.245%) due 07/01/2015 | EUR 2 | 3 |
| DnB NORBank ASA | | |
| (0.245%) due 07/01/2015 | 13 | 15 |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 281 | 281 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 779 | 779 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 1,517 | 1,517 |
| Nordea Bank AB | | |
| (0.245%) due 07/01/2015 | EUR 4 | 5 |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 1,700 | 1,700 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.245%) due 07/01/2015 | EUR 13 | 15 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 22 | 22 |
| | | <u>6,725</u> |
| U.S. TREASURY BILLS 0.1% | | |
| 0.026% due 10/08/2015 (j) | 340 | 340 |
| Total Short-Term Instruments | | <u>64,949</u> |
| (Cost \$64,949) | | |
| Total Investments in Securities 100.4% | \$ 762,321 | |
| (Cost \$815,035) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (g)(i) (0.1%) | | (647) |
| (Cost or Premiums, net \$(400)) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (0.3%) | | (2,413) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 759,261 |

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 becomes interest bearing at a future date.
- (c) Security is in default.

(d) RESTRICTED SECURITIES:

| 銘柄名 | クーポン | 満期日 | 取得日 | コスト | 市場価格 | 純資産比率 |
|-----------|---------|------------|------------|----------|----------|-------|
| Afren PLC | 15.000% | 04/25/2016 | 04/30/2015 | \$ 8,732 | \$ 8,872 | 1.17% |

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 貸出金利 | 決済日 | 満期日 | 額面金額 | 担保債権 | 担保 受取価値 | レポ価値 | レポ契約の 受取 ⁽¹⁾ |
|------------------------------------|----------|------------|------------|--------|---|--------------------|------------------|----------------------------|
| JML | (2.000%) | 06/29/2015 | 07/07/2015 | \$ 885 | Ferrexpo Finance PLC 10.375% due 04/07/2019 | \$ (894) | \$ 885 | \$ 884 |
| MBC | 0.240% | 06/30/2015 | 07/01/2015 | 22,700 | U.S. Treasury Notes 3.625% due 02/15/2020 | (23,438) | 22,700 | 22,700 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (24,332) | \$ 23,585 | \$ 23,584 |

⁽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 ⁽¹⁾ | リバース レポの支払 |
|--|----------|------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| BRC | (0.500%) | 06/29/2015 | N/A ⁽²⁾ | \$ (1,929) | \$ (1,929) |
| BRC | (0.750%) | 06/12/2015 | 07/02/2015 | (2,743) | (2,742) |
| BRC | (2.500%) | 06/16/2015 | N/A ⁽²⁾ | (1,450) | (1,449) |
| CFR | (1.000%) | 06/25/2015 | 07/09/2015 | (1,608) | (1,607) |
| CFR | (1.000%) | 06/25/2015 | N/A ⁽²⁾ | (1,280) | (1,280) |
| CFR | (1.250%) | 04/24/2015 | N/A ⁽²⁾ | (2,576) | (2,570) |
| SCX | (1.000%) | 06/12/2015 | N/A ⁽²⁾ | (3,488) | (3,486) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (15,063) |

⁽¹⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2015 was \$14,323 at a weighted average interest rate of 1.238%.

SHORT SALES:

| 取引相手 | 銘柄 | クーポン | 満期日 | 額面金額 | 収益 | 空売りの 支払 |
|--------------------------|----------------------|---------|------------|----------|-----------------|-----------------|
| BCY | Ferrexpo Finance PLC | 10.375% | 04/07/2019 | \$ 1,000 | \$ (850) | \$ (894) |
| Total Short Sales | | | | | \$ (850) | \$ (894) |

⁽¹⁾ Includes \$24 of interest payable on short sales.

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 (received)/pledged as of June 30, 2015:

(f) Securities with an aggregate market value of \$15,398 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2015.

| 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 ⁽⁵⁾ |
|--|------------------|--------------------|---------------|-----------------|---------------------|----------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BRC | \$ 0 | \$ (6,120) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (6,120) | \$ 6,039 | \$ (81) |
| CFR | 0 | (5,457) | 0 | 0 | (5,457) | 5,298 | (159) |
| JML | 884 | 0 | 0 | 0 | 884 | (894) | (10) |
| MBC | 22,700 | 0 | 0 | 0 | 22,700 | (23,438) | (738) |
| SCX | 0 | (3,486) | 0 | 0 | (3,486) | 3,784 | 298 |
| Master Securities Forward Transactions Agreement | | | | | | | |
| BCY | 0 | 0 | 0 | (894) | (894) | 0 | (894) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 23,584 | \$ (15,063) | \$ 0 | \$ (894) | | | |

⁽⁵⁾ 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.

(g) 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 | 変動証拠金 | |
|--|------|---------|-----|-----------------|-------------|----------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | Long | 09/2015 | 519 | \$ (483) | \$ 0 | \$ (16) |
| Total Futures Contracts | | | | \$ (483) | \$ 0 | \$ (16) |

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 | \$ 39,500 | \$ (210) | \$ (22) | \$ 3 | \$ 0 |
| Pay | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 12/16/2022 | 14,900 | (73) | 48 | 0 | (5) |
| Receive | 3-Month USD-LIBOR | 2.750% | 12/16/2045 | 20,700 | 1,064 | (263) | 47 | 0 |
| Total Swap Agreements | | | | | \$ 781 | \$ (237) | \$ 50 | \$ (5) |

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, 2015:

(h) Cash of \$2,905 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2015. 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 |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0 | \$ 0 | \$ 50 | \$ 50 | \$ 0 | \$ (16) | \$ (5) | \$ (21) |

(i) 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 | |
|---|---------|-------|--------|------|--------|---------------|----------------|
| | | GBP | 300 | \$ | 459 | 資産 | 負債 |
| GLM | 07/2015 | GBP | 300 | \$ | 459 | 0 | (13) |
| MSB | 07/2015 | EUR | 1,207 | | 1,360 | 15 | 0 |
| MSB | 08/2015 | | 19,205 | | 21,588 | 178 | 0 |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | | \$ 193 | \$ (13) |

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

| 取引相手 | 銘柄 | 変動金利インデックス | 変動金利の 支払/受取 | 行使金利 | 行使期限 | 想定元本 | プレミアム(受取) | 市場価格 |
|------------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|----------|----------------|----------------|
| DUB | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive | 2.350% | 09/30/2015 | \$ 2,400 | \$ (16) | (22) |
| DUB | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Pay | 2.850% | 09/30/2015 | 2,400 | (21) | (15) |
| GLM | Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Receive | 2.350% | 09/30/2015 | 500 | (3) | (5) |
| GLM | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 3-Month USD-LIBOR | Pay | 2.850% | 09/30/2015 | 500 | (4) | (3) |
| Total Written Options | | | | | | | \$ (44) | \$ (45) |

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2015

| | 米ドル建て 想定元本 | プレミアム |
|-----------------------|---------------|---------|
| Balance at 06/30/2014 | \$ 700 | \$ (2) |
| Sales | 5,800 | (44) |
| Closing Buys | 0 | 0 |
| Expirations | (700) | 2 |
| Exercised | 0 | 0 |
| Balance at 06/30/2015 | \$ 5,800 | \$ (44) |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定受取 金利 | 満期日 | 2015年6月30日時点の インフラード クレジットスプレッド ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽³⁾ | プレミアム 支払(受取) | 未実現 評価(損)益 | スワップの価値 | | |
|------|--|------------|------------|--|---------------------|-----------------|---------------|----------|--------|----------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| BDA | South Africa Government International Bond | 1.000% | 09/20/2015 | 0.679% | \$ 2,300 | \$ 13 | \$ (11) | \$ 2 | \$ 0 | |
| CBK | AK Transneft OAO | 1.000% | 03/20/2017 | 3.759% | 4,600 | (68) | (142) | 0 | (210) | |
| CBK | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 1.000% | 12/20/2015 | 3.393% | 7,400 | (49) | (33) | 0 | (82) | |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 09/20/2019 | 4.019% | 6,100 | (352) | (343) | 0 | (695) | |
| JPM | Alice Finco S.A. | 5.000% | 06/20/2019 | 3.158% | EUR 2,500 | 104 | 91 | 195 | 0 | |
| | | | | | | | \$ (352) | \$ (438) | \$ 197 | \$ (987) |

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

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

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

INTEREST RATE SWAPS

| 取引相手 | 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 | プレミアム (受取) | 未実現評価損 | スワップの価値 | | |
|------------------------------|----------------|--------------------|---------|------------|-----------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| BPS | Pay | BRL-CDI-Compounded | 12.055% | 01/04/2021 | BRL 8,000 | \$ (4) | \$ (17) | \$ 0 | \$ (21) | |
| Total Swap Agreements | | | | | | | \$ (356) | \$ (455) | \$ 197 | \$ (1,008) |

(C) マネー・マーケット・マザーファンド

31頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第23期》決算日2016年5月20日

[計算期間：2015年11月21日～2016年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第23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23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 |
|------------------|--------|------|-------|--------|--------|
| | | | | | |
| 19期(2014年5月20日) | 10,180 | 0.0 | 84.7 | — | 2,716 |
| 20期(2014年11月20日) | 10,183 | 0.0 | 84.3 | — | 2,373 |
| 21期(2015年5月20日) | 10,183 | 0.0 | 89.3 | — | 1,959 |
| 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 |

(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 | 債券率 |
|---------------------|--------|------|-------|--------|-----|
| | | | | | |
| (期首) 2015年11月20日 | 10,185 | — | 91.2 | — | — |
| 11月末 | 10,184 | △0.0 | 59.9 | — | — |
| 12月末 | 10,183 | △0.0 | 93.0 | — | — |
| 2016年1月末 | 10,183 | △0.0 | 98.5 | — | — |
| 2月末 | 10,183 | △0.0 | 50.5 | — | — |
| 3月末 | 10,182 | △0.0 | 68.5 | — | — |
| 4月末 | 10,183 | △0.0 | 67.0 | — | — |
| (期末) 2016年5月20日 | 10,183 | △0.0 | 39.0 | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

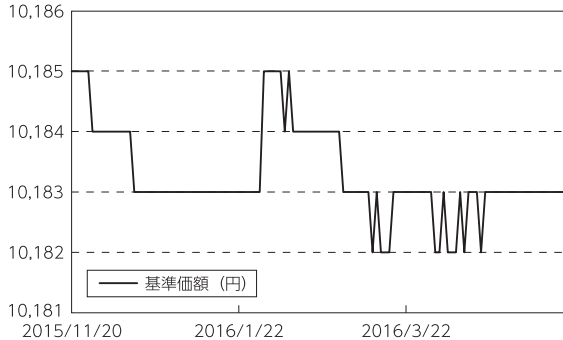
○運用経過

●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0.02%の下落となりました。

基準価額の推移



●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、日銀はマネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。2016年1月末に日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、日銀当座預金のうち政策金利残高に適用する金利を -0.1% としました。コール・レート(無担保・翌日物)は、当該金利にさや寄せする形でプラス圏から段階的に低下し、5月20日のコール・レートは -0.053% 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つつ、残存期間の短い国債や社債などを組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は獲得したものの、組入債券の一部が小幅に下落したことなどから基準価額は下落しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位での推移になるものと予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い社債などに投資し安定した収益の確保をめざしていく方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年11月21日～2016年5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

(2015年11月21日～2016年5月20日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|------|-----------------|---------------------------------|
| 国 内 | 国債証券 | 千円 3,120,795 | 千円 20,330,370 (7,992,600) |
| | 特殊債券 | 601,257 | — (200,000) |
| | 社債券 | 1,586,979 | — |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

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 68,999,961 | 千円 65,999,968 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年11月21日～2016年5月20日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
|-----|--------------|--------------------|--------|---------------|--------------------|-----------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 4,809 | 百万円 — | % — | 百万円 19,830 | 百万円 1,999 | % 10.1 |

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2016年5月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|-------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 183,750 | 183,838 | 3.3 | — | — | — | 3.3 |
| 金融債券 | 400,000 (400,000) | 400,320 (400,320) | 7.2 (7.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.2 (7.2) |
| 普通社債券 | 1,577,900 (1,577,900) | 1,584,386 (1,584,386) | 28.5 (28.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 28.5 (28.5) |
| 合 計 | 2,161,650 (1,977,900) | 2,168,544 (1,984,706) | 39.0 (35.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 39.0 (35.7) |

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当 期 | | 末 | | 償還年月日 |
|--------------------|-------|-----------|-----------|-----|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 比 率 | |
| 国債証券 | % | 千円 | 千円 | | |
| 第342回利付国債(2年) | 0.1 | 100,000 | 100,037 | | 2016/7/15 |
| 第343回利付国債(2年) | 0.1 | 83,750 | 83,801 | | 2016/8/15 |
| 小 計 | | 183,750 | 183,838 | | |
| 金融債券 | | | | | |
| い第735号商工債券 | 0.4 | 300,000 | 300,312 | | 2016/8/26 |
| い第732号農林債券 | 0.6 | 100,000 | 100,008 | | 2016/5/27 |
| 小 計 | | 400,000 | 400,320 | | |
| 普通社債券 | | | | | |
| 第490回関西電力 | 0.718 | 100,000 | 100,049 | | 2016/6/20 |
| 第355回中国電力 | 1.52 | 200,000 | 200,774 | | 2016/8/25 |
| 第300回北陸電力 | 0.5 | 177,900 | 178,362 | | 2016/11/30 |
| 第459回東北電力 | 0.869 | 200,000 | 201,192 | | 2017/2/24 |
| 第282回四国電力 | 0.35 | 200,000 | 200,320 | | 2016/12/22 |
| 第3回コニカミノルタホールディングス | 0.61 | 200,000 | 200,640 | | 2016/12/2 |
| 第17回ニコン | 1.65 | 100,000 | 100,139 | | 2016/6/23 |
| 第3回興銀リース | 0.267 | 100,000 | 100,135 | | 2016/12/2 |
| 第113回オリックス | 2.19 | 100,000 | 101,906 | | 2017/4/18 |
| 第156回オリックス | 1.14 | 100,000 | 100,705 | | 2017/1/27 |
| 第17回電源開発 | 2.07 | 100,000 | 100,164 | | 2016/6/20 |
| 小 計 | | 1,577,900 | 1,584,386 | | |
| 合 計 | | 2,161,650 | 2,168,544 | | |

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 | | 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,999,995 | % 53.9 | | |

(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

(2016年5月20日現在)

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|-------|-----|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 2,168,544 | % 39.0 | | |
| その他有価証券 | 2,999,995 | 53.9 | | |
| コール・ローン等、その他 | 394,603 | 7.1 | | |
| 投資信託財産総額 | 5,563,142 | 100.0 | | |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年5月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 5,563,142,682 |
| コール・ローン等 | 389,098,836 |
| 公社債(評価額) | 2,168,544,627 |
| その他有価証券(評価額) | 2,999,995,107 |
| 未収利息 | 3,637,299 |
| 前払費用 | 1,866,813 |
| (B) 負債 | 672,118 |
| 未払解約金 | 670,530 |
| 未払利息 | 633 |
| その他未払費用 | 955 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,562,470,564 |
| 元本 | 5,462,308,836 |
| 次期繰越損益金 | 100,161,728 |
| (D) 受益権総口数 | 5,462,308,836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 27,329,169,583円
 期中追加設定元本額 1,544,863,883円
 期中一部解約元本額 23,411,724,630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 | 249,380,519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) | 1,628,029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) | 101,543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) | 47,179,877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) | 233,263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) | 4,757,576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> | 334,011,007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 | 2,017,042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) | 42,384,248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) | 3,558,532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) | 23,960,741円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 457,302円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 358,088円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 2,100,667円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 3,836,590円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 383,682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> | 6,363,253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) | 13,745,897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) | 3,037,917円 |

○損益の状況 (2015年11月21日~2016年5月20日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 4,329,010 |
| 受取利息 | 4,361,071 |
| 支払利息 | △ 32,061 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,334,236 |
| 売買益 | 191,600 |
| 売買損 | △ 5,525,836 |
| (C) 保管費用等 | △ 955 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,006,181 |
| (E) 前期繰越損益金 | 504,860,995 |
| (F) 追加信託差損益金 | 28,297,685 |
| (G) 解約差損益金 | △431,990,771 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 100,161,728 |
| 次期繰越損益金(H) | 100,161,728 |

- (注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (G) 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UF J | 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UF J | 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UF J | 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) | 217,654円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンド> | 24,781,723円 |
| 三菱UF J | 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) | 2,221,253円 |
| 三菱UF J | 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) | 945,824円 |
| 三菱UF J | 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) | 2,576,702円 |
| 三菱UF J | 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) | 3,148,614円 |
| 三菱UF J | 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) | 67,305円 |
| 三菱UF J | 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンド> | 3,491,872円 |
| 三菱UF J | 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) | 47,026,508円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | | 1,285,463円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | | 1,147,224円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | | 1,068円 |
| 新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | | 10,884円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 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) | 20,181,510円 |
| PIMCO | ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 109,209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UF J | 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UF J | 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) | 442,974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UF J | 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UF J | 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 9,828,976円 |
| PIMCO | ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 19,255,183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) | 554,804円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | | 1,936,118円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | | 9,829円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | | 9,829円 |
| バリュール・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UF J | 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UF J | 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) | 20,551,717円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 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) | 5,059,469円 |
| 三菱UF J | 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) | 2,347,787円 |
| 三菱UF J | 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) | 163,666円 |
| 三菱UF J | 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) | 3,908,079円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 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) | 6,435,081円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 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) | 627,788円 |
| 三菱UF J | 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UF J | 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) | 46,726円 |
| 三菱UF J | 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) | 581,687円 |
| 三菱UF J | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドA> | 978,045円 |
| 三菱UF J | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーベースファンドB> | 979,977円 |
| 三菱UF J | /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) | 1,423,307円 |

| | |
|--|-------------------|
| 三菱UF J / 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UF J / 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, 168, 184円 |
| 三菱UF J / 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・エマーゼィング・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・エマーゼィング・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 |
| 三菱UF J / UBS グローバル好利回りCBファンド2013-11 (円ヘッジ) (限定追加型) | 982, 608円 |
| 三菱UF J / ビムコ トータル・リターン・ファンド2014 | 256, 356円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 2, 827, 156円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型) | 9, 387, 547円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 3, 545, 187円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 8, 124, 755円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型) | 2, 990, 177円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 3, 377, 211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型) | 357, 495円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 168, 922円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 3, 874, 252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) | 6, 578, 018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) | 9, 991, 470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UF J / 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UF J 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) | 42, 906, 470円 |
| 三菱UF J 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) | 8, 585, 548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, 561, 630円 |
| 三菱UF J インド債券オープン (毎月決算型) | 39, 351円 |
| バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08 | 11, 276, 260円 |
| マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 9, 898, 381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 (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 8, 107, 178円 |
| ビムコ・エマーゼィング・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・エマーゼィング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり) | 21, 620, 196円 |
| 三菱UF J バランス・イノベーション (債券重視型) | 365, 273, 064円 |
| 三菱UF J / 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 |
| 三菱UF J 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UF J 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 |
| 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) | 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) | 918, 198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) | 138, 468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) | 10, 804円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 10, 804円 |
| 三菱UF J 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UF J 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UF J 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UF J 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UF J バランス・イノベーション (株式抑制型) | 3, 276, 286, 700円 |
| 三菱UF J DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN) | 42, 678, 508円 |
| MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 255, 538, 832円 |
| 三菱UF J グローバル好利回りCBファンド2013-09 (円ヘッジ) (限定追加型) | 196, 405, 776円 |
| 合計 | 5, 462, 308, 836円 |

【お 知 ら せ】

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

(2016年3月16日)