

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2021年6月21日まで（2013年2月20日設定）
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡ - クラスJ（AUD）の投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p> <p>また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p>
主要運用対象	<p>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）</p> <p>ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡ - クラスJ（AUD）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <p>ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡ - クラスJ（AUD）</p> <p>新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。</p> <p>マネー・マーケット・マザーファンド</p> <p>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。</p>
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

PIMCO ニューワールド インカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)



第9期（決算日：2017年6月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「PIMCO ニューワールド インカムファンド <豪ドルコース>（年2回分配型）」は、去る6月20日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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

お客様専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

【9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く】

お客様のお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額				債組入比率	債先物比率	投証組入比率	純資産額
	税分	込配	み金	期騰落率				
5期(2015年6月22日)	円 10,109		円 0	% △ 0.1	% 0.1	% —	% 98.8	百万円 38
6期(2015年12月21日)	8,962		0	△11.3	0.1	—	95.9	34
7期(2016年6月20日)	8,543		0	△ 4.7	0.0	—	99.1	31
8期(2016年12月20日)	9,595		0	12.3	0.0	—	98.6	30
9期(2017年6月20日)	10,200		0	6.3	—	—	98.4	30

(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) 当ファンドは、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行う一方で、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行な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が、特定の指標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標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債先物比率	投証組入比率
	騰落率	%			
(期首) 2016年12月20日	円 9,595	% —	% 0.0	% —	% 98.6
12月末	9,565	△0.3	0.0	—	98.6
2017年1月末	9,903	3.2	0.0	—	98.9
2月末	10,096	5.2	0.0	—	99.1
3月末	10,071	5.0	0.0	—	99.2
4月末	9,860	2.8	—	—	99.3
5月末	9,943	3.6	—	—	99.2
(期末) 2017年6月20日	10,200	6.3	—	—	98.4

(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) 謄落率は期首比。

(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。

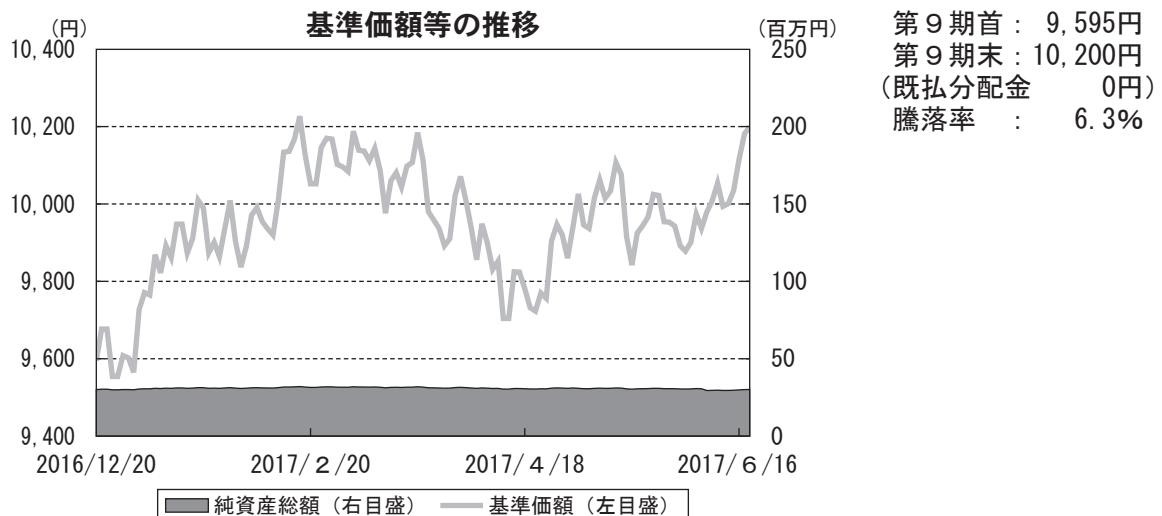
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第9期：2016/12/21～2017/6/20)

基準価額の動き 基準価額は期首に比べ6.3%の上昇となりました。

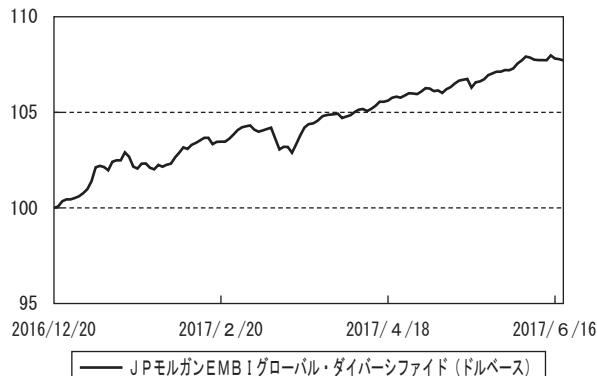


基準価額の主な変動要因

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと。 ・米ドル売り、豪ドル買いの為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）を享受したこと。
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・豪ドルが対円で小幅に下落したこと。

投資環境について

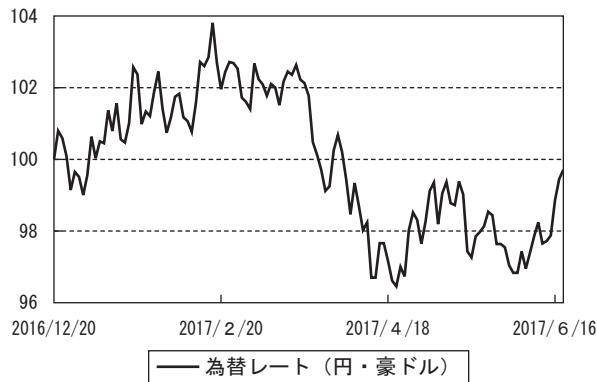
(第9期：2016/12/21～2017/6/20)

債券市況の推移
(期首を100として指數化)

- JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、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国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指標構成国の組入比率に調整を加えた指数です。JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

◎債券市況

- 当期は、世界的に株式市場が堅調に推移し、市場参加者のリスク許容度が改善したことや米国の利上げペースの加速に対する懸念が後退したこと、トランプ米大統領が主張する保護主義的な政策に対する過度の懸念が後退したことなどを受けて、エマージング債券市況は堅調に推移しました。

為替市況の推移
(期首を100として指數化)

◎為替市況

- 当期は、オーストラリア準備銀行(RBA)が雇用環境などに慎重な見方を示したことや、地政学リスクの高まりを受けてリスク回避姿勢が強まることなどを受けて、豪ドルが対円で小幅に下落しました。

◎国内短期金融市場

- 当期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年6月20日のコール・レートは-0.055%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>（年2回分配型）>

- 円建て外国投資信託への投資を通じて、米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れ、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざす運用を行うとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- 当期は、豪ドルが対円で小幅に下落したことがマイナスに影響したものの、エマージング債券市況が上昇したことや米ドル売り、豪ドル買いの為替取引によるプレミアムを享受したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

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

- 基準価額は期首に比べ7.3%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。
- 保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。
- 豪ドルが対円で小幅に下落したことがマイナスに影響しました。

◎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）

- 豪ドル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を享受したことは基準価額の上昇要因となりました。なお、米ドルの短期金利が上昇した一方、豪ドルの短期金利はほぼ横ばいで推移したため、豪ドルと米ドルの短期金利差は縮小しました。

◎国別配分戦略

- 国別配分戦略については、利回り水準が魅力的で潤沢な外貨準備高を有するなど良好なファンダメンタルズを背景に積極姿勢としていたブラジル債券市況が上昇したことは基準価額の上昇要因となりました。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

- 基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。
- 残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- 当ファンドは、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行いう一方で、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引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が、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。
- 従って、ベンチマークおよび参考指標との対比は表記できません。

分配金について

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

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第9期	
	2016年12月21日～2017年6月20日	
当期分配金 (対基準価額比率)	—	-%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	3,515	

(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、ファンドの收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

<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）>

◎今後の運用方針

- ・円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、年2回の分配をめざしていく方針です。

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

◎運用環境の見通し

- ・エマージング諸国は、米国の政治動向、先進国の金融政策、中国経済、コモディティ価格などの外部条件に引き続き影響を受けやすい立場にあると考えているものの、一方で先進国と比較して健全な成長を生み出せる好位置にあり、個別国のファンダメンタルズは改善を続けていると見ています。また、世界的に資産価格が金融政策などにより人為的に歪められていると見られる中で、エマージング市場の資産の相対的な魅力度は高いと考えています。

◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・エマージング諸国への投資に関しては、米国の金融政策や脱グローバル化などがもたらす影響が国によって異なることを考慮し、各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を慎重に選別する方針です。具体的には、大統領の汚職疑惑を巡る状況には注意が必要であるものの、国内経済は回復の途上にあり、豊富な外貨準備に裏打ちされた支払い能力を持つブラジル、2017年10月に控えている国政選挙には留意が必要なもの、財政改革などが順調に進んでおり、ファンダメンタルズの改善などが期待できるアルゼンチン、政府によるインフラ投資と内需拡大を背景に持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、トルコやハンガリーなどについては消極姿勢とします。
- ・また、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行い、豪ドルベースでの投資効果を追求する運用を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・エネルギー価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である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現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月21日～2017年6月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 88	% 0.888	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数) (投信会社) (48) (0.489) ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 (販売会社) (37) (0.377) 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) その他の費用	0	0.001	(b)その他費用=期中のその他費用÷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
合計	88	0.889	
期中の平均基準価額は、9,906円です。			

(注) 期中の費用（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

(2016年12月21日～2017年6月20日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	千口 0.1508	千円 1,232	千口 0.2615	千円 2,110

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月21日～2017年6月20日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2016年12月21日～2017年6月20日)

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

○組入資産の明細

(2017年6月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	千口 3	千口 3	千円 29,631	% 98.4
合計	3	3	29,631	98.4

(注) 比率はPIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>（年2回分配型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 20	千口 20	千円 21

○投資信託財産の構成

(2017年6月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 29,631	% 97.6
マネー・マーケット・マザーファンド	21	0.1
コール・ローン等、その他	723	2.3
投資信託財産総額	30,375	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年6月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	30,375,141
投資信託受益証券(評価額)	522,856
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	29,631,245
未収入金	21,040
未収入金	200,000
(B) 負債	274,802
未払信託報酬	274,414
その他未払費用	388
(C) 純資産総額(A-B)	30,100,339
元本	29,511,020
次期繰越損益金	589,319
(D) 受益権総口数	29,511,020口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

<注記事項>

- ①期首元本額 31,308,431円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 1,797,411円
 また、1口当たり純資産額は、期末1,0200円です。

②分配金の計算過程

項目	2016年12月21日～ 2017年6月20日
費用控除後の配当等収益額	1,030,481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
収益調整金額	4,395,287円
分配準備積立金額	4,947,510円
当ファンドの分配対象収益額	10,373,278円
1万口当たり収益分配対象額	3,515円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-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、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況（2016年12月21日～2017年6月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	1,189,179
支払利息	1,189,210
(B) 有価証券売買損益	△ 31
売買益	869,869
売買損	887,270
(C) 信託報酬等	△ 17,401
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 274,802
(E) 前期繰越損益金	1,784,246
(F) 追加信託差損益金	△ 409,009
(配当等相当額)	△ 785,918
(売買損益相当額)	(4,395,287)
(G) 計(D+E+F)	(△5,181,205)
(H) 収益分配金	589,319
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	589,319
(配当等相当額)	△ 785,918
(売買損益相当額)	(4,395,287)
分配準備積立金	(△5,181,205)
繰越損益金	5,977,991
	△4,602,754

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*三井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までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年6月20日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,620,560千口)の内容です。

国内その他有価証券

区分	分	当期末	
		評価額	比率
コマーシャル・ペーパー		千円 1,599,999	% 96.9

(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 エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)
運用方針	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。 ・投資する公社債は原則として取得時において 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。 ・投資する債券の平均格付けは、原則として B - 格相当以上に維持します。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として 3 年以上 8 年以内で調整します。 ・米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。 ・資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券 (MBS) 、資産担保証券 (ABS) 等にも投資を行います。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年 10 月 31 日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2016版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II」で掲載しています。また、「ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II (2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ エマージング
ポンド インカム ファンド II

千米ドル

投資収入：

受取利息	179
雑収入	1
収入合計	180

費用：

支払利息	70
雑費用	1
費用合計	71

投資純収入

109

実現純利益（損失）：

投資有価証券	19
マスターファンド	(3,799)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	11,790
外貨	(140)
実現純利益（損失）	7,870

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資有価証券	21
マスターファンド	48,256
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(11,140)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(10)
未実現評価益（評価損）の純変動	37,127
純利益（損失）	44,997

運用による純資産の純増（減）額

45,106

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点での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おります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II

(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド II

千米 ドル

純資産の増加（減少）：**運用：**

投資純収入	109
実現純利益（損失）	7,870
未実現評価益（評価損）の純変動	37,127
運用による純資産の純増（減）額	<u>45,106</u>

分配：

分配額

J (AUD)	(15,129)
J (BRL)	(3,395)
J (CAD)	(899)
J (IDR)	(1,604)
J (INR)	(1,552)
J (KRW)	(975)
J (MXN)	(18,584)
J (RUB)	(2,032)
J (TRY)	(1,652)
分配金額合計	<u>(45,822)</u>

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 (155,642)**純資産の増（減）額合計**(156,358)**純資産：**

期首	516,011
期末	<u>359,653</u>

(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おります。

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

(A) ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II
(2016年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 8.0%		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.9%		
U.S. Treasury Notes		
0.524% due 07/31/2018	\$ 6,800	\$ 6,805
Total U.S. Treasury Obligations	<u>6,805</u>	
(Cost \$6,799)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.1%		
TIME DEPOSITS 0.2%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	128	128
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	101	101
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	201	201
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.150% due 11/01/2016	109	109
	<u>546</u>	
U.S. TREASURY BILLS 5.9%		
0.320% due 01/19/2017	2,600	2,599
0.400% due 03/02/2017 (a)	6,100	6,093
0.436% due 02/23/2017 (c)	159	159
0.486% due 03/09/2017 (a)	12,500	12,464
	<u>21,335</u>	
Total Short-Term Instruments	<u>21,881</u>	
(Cost \$21,874)		
Total Investments in Securities	<u>28,686</u>	
(Cost \$28,673)		
口数 (単位:千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.1%		
MUTUAL FUNDS 92.1%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$301,880)	24,349	331,392
Total Investments in Affiliates	<u>331,392</u>	
(Cost \$301,880)		
Total Investments 100.1%	\$ 360,078	
(Cost \$330,553)		
Financial Derivative Instruments (b) 0.3%	978	
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.4%)	(1,403)	
Net Assets 100.0%	\$ 359,653	

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	
BOA	11/2016	\$ 1,424	JPY 143,525	\$ 0	\$ (59)	
BOA	11/2016	856	90,000	0	0	
HUS	11/2016	738	77,770	2	0	
HUS	11/2016	1,385	145,470	0	(1)	

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		
				\$	\$	\$
MSB	11/2016	JPY	143,525	\$ 1,414	\$ 50	\$ 0
					\$ 52	\$ (60)

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	11/2016	AUD	68,566	\$ 52,192	\$ 17	\$ 0
AZD	11/2016	\$	53,758	AUD 70,156	0	(373)
AZD	12/2016		51,684	67,951	0	(18)
BOA	11/2016	AUD	3,032	\$ 2,307	0	0
CBK	11/2016		508	387	1	0
JPM	11/2016		1,656	1,272	12	0
NAB	11/2016		68,168	51,849	0	(24)
NAB	11/2016	\$	53,855	AUD 70,256	0	(395)
NAB	12/2016		51,807	68,168	25	0
SCX	11/2016	AUD	547	\$ 415	0	(1)
SOG	11/2016		375	288	3	0
UAG	11/2016		68,536	51,986	1	(167)
UAG	11/2016	\$	52,937	AUD 69,760	147	0
UAG	12/2016		51,795	68,339	167	0
				\$ 373	\$ (878)	

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		
				\$	\$	\$
BPS	11/2016	BRL	7,215	\$ 2,303	\$ 31	\$ (7)
BPS	11/2016	\$	2,268	BRL 7,215	10	0
BPS	12/2016		2,044	6,433	0	(31)
CBK	11/2016	BRL	94	\$ 29	0	(1)
CBK	11/2016	\$	30	BRL 94	0	0
DUB	11/2016	BRL	11	\$ 4	0	0
DUB	11/2016	\$	4	BRL 11	0	0
DUB	12/2016		868	2,855	26	0
DUB	02/2017		3,947	13,204	106	0
FBF	11/2016	BRL	3,758	\$ 1,181	0	(5)
FBF	11/2016	\$	1,153	BRL 3,758	33	0
GLM	11/2016	BRL	590	\$ 184	0	(2)
GLM	11/2016	\$	185	BRL 590	1	0
JPM	11/2016	BRL	8,619	\$ 2,722	22	(22)
JPM	11/2016	\$	2,667	BRL 8,619	52	0
JPM	12/2016	BRL	269	\$ 84	0	0
JPM	12/2016	\$	3,856	BRL 12,465	67	(22)
MSB	11/2016	BRL	6,228	\$ 1,958	0	(1)
MSB	11/2016	\$	1,908	BRL 6,228	59	0
MSB	12/2016		2,557	8,455	89	0
RBC	11/2016	BRL	223	\$ 70	0	0
RBC	11/2016	\$	68	BRL 223	2	0
SCX	12/2016	BRL	627	\$ 196	0	0
				\$ 498	\$ (91)	

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産 負債		
				\$	\$	\$
AZD	11/2016	CAD	35	\$ 26	\$ 0	\$ 0
AZD	11/2016	\$	20	CAD 27	0	0
BOA	11/2016	CAD	111	\$ 83	0	0
CBK	11/2016		3,777	2,820	2	0
CBK	11/2016	\$	3,031	CAD 3,970	0	(68)
CBK	12/2016		2,621	3,777	0	(2)
GLM	12/2016	CAD	100	\$ 75	0	0
HUS	11/2016		73	55	1	0
IND	11/2016	\$	307	CAD 405	0	(5)
IND	12/2016	CAD	87	\$ 65	0	0
JPM	11/2016		3,674	2,894	3	0
JPM	11/2016	\$	3,021	CAD 3,997	0	(39)

ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
JPM	12/2016	\$ 2,852	CAD	3,817	\$ 0	\$ (3)
MSB	11/2016	CAD 182		\$ 139	3	0
NAB	11/2016	\$ 2,975	CAD	3,902	0	(64)
SCX	11/2016	CAD 211		\$ 160	3	0
SCX	11/2016	\$ 20	CAD	27	0	0
TOR	11/2016	CAD 3,901		\$ 2,915	4	0
TOR	12/2016	\$ 2,915	CAD	3,901	0	(4)
UAG	11/2016	CAD 41		\$ 31	0	0
				\$ 16	\$ (185)	
				\$ 16	\$ (185)	

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	
AZD	11/2016	\$ 4,048	IDR	53,901,876	\$ 82	\$ 0
BPS	11/2016	IDR 241,290		\$ 18	0	0
BCR	11/2016	1,393,494		104	0	(2)
CBK	11/2016	30,468,883		2,338	4	0
CBK	11/2016	\$ 18	IDR	238,431	0	0
CBK	01/2017	2,316		30,468,883	0	(8)
GLM	11/2016	IDR 584,282		\$ 45	0	0
HUS	11/2016	1,031,073		78	0	(1)
JPM	11/2016	53,239,404		4,064	1	(16)
JPM	11/2016	\$ 180	IDR	2,414,340	5	0
JPM	01/2017	IDR 3,118,851		\$ 236	0	0
JPM	01/2017	\$ 3,623	IDR	47,937,634	10	0
MSB	11/2016	IDR 411,553		\$ 31	0	0
SCX	11/2016	7,602,245		580	0	(3)
SCX	11/2016	\$ 2,168	IDR	28,898,853	29	0
SCX	01/2017	IDR 738,556		\$ 56	0	0
SDG	11/2016	3,730,581		282	0	(4)
TOR	01/2017	1,446,814		110	0	0
UAG	11/2016	40,980,151		3,122	0	(17)
UAG	11/2016	\$ 4,073	IDR	54,429,456	97	0
UAG	01/2017	3,090		40,980,151	16	0
				\$ 244	\$ (51)	
				\$ 244	\$ (51)	

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	11/2016	\$ 2,498	INR	169,166	\$ 35	\$ 0
BCR	11/2016	INR 346		\$ 5	0	0
BCR	11/2016	\$ 3,525	INR	238,809	50	0
GLM	11/2016	INR 210,030		\$ 3,136	0	(9)
GLM	01/2017	\$ 3,105	INR	210,030	9	0
HUS	11/2016	INR 162,888		\$ 2,431	0	(7)
HUS	01/2017	\$ 2,358	INR	159,334	5	0
JPM	11/2016	INR 41,226		\$ 612	0	(5)
JPM	11/2016	\$ 4343	INR	23,196	4	0
JPM	01/2017	INR 23,360		\$ 346	0	(1)
MSB	11/2016	5,588		83	0	(1)
SCX	11/2016	1,936		29	0	0
SCX	11/2016	\$ 21	INR	1,406	0	0
SDG	11/2016	INR 43,645		\$ 651	0	(3)
SDG	01/2017	\$ 78	INR	5,282	0	0
UAG	11/2016	INR 239,842		\$ 3,586	0	(5)
UAG	11/2016	\$ 4,031	INR	272,924	55	0
UAG	01/2017	INR 4,112		\$ 61	0	0
UAG	01/2017	\$ 3,508	INR	236,807	4	0
				\$ 162	\$ (31)	
				\$ 162	\$ (31)	

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	
BOA	11/2016	KRW 323,663	\$	291	\$ 8	\$ 0

ピムコ エマージング ポンド インカム ファンド II

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
BPS	11/2016	\$ 25,852	KRW	23	\$ 1	\$ 0
BPS	01/2017	KRW 62,833		\$ 56	1	0
GLM	11/2016	38,256		35	1	0
GLM	11/2016	\$ 180	KRW	201,024	0	(5)
HUS	11/2016	KRW 188,935		\$ 170	5	0
JPM	11/2016	4,086,803		3,636	71	0
JPM	01/2017	244,260		215	2	0
JPM	01/2017	\$ 3,118	KRW	3,502,513	0	(63)
MSB	11/2016	KRW 123,557		\$ 111	3	0
SCX	11/2016	176,784		161	7	0
SCX	11/2016	\$ 3,168	KRW	3,520,531	0	(96)
SCX	01/2017	KRW 181,857		\$ 141	0	0
SOG	11/2016	3,663,692		3,267	71	0
SOG	11/2016	\$ 3,716	KRW	4,134,049	0	(109)
SOG	01/2017	2,957		3,322,570	0	(59)
UAG	11/2016	KRW 3,357,767		\$ 2,963	34	0
UAG	11/2016	\$ 3,712	KRW	4,129,505	0	(110)
UAG	01/2017	2,962		3,357,767	0	(34)
				\$ 204	\$ (476)	

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	02/2017	MXN 6,678		\$ 347	\$ 0	(4)
BOA	02/2017	\$ 28,294	MXN	542,898	240	0
BPS	02/2017	MXN 6,195		\$ 328	3	0
BCR	02/2017	\$ 29,565	MXN	568,233	300	0
CBK	11/2016	MXN 25,859		\$ 1,375	0	0
CBK	11/2016	\$ 148	MXN	2,793	1	0
CBK	02/2017	MXN 30,483		\$ 1,613	13	(2)
GLM	02/2017	\$ 28,238	MXN	542,898	296	0
HUS	11/2016	MXN 2,793		\$ 149	1	0
HUS	02/2017	5,016		267	3	0
HUS	02/2017	\$ 29,507	MXN	565,473	213	0
JPM	02/2017	MXN 15,258		\$ 805	3	0
SCX	02/2017	\$ 27,959	MXN	534,363	127	0
				\$ 1,200	\$ (6)	

J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益		
				資産	負債	
BOA	12/2016	\$ 54	RUB	3,405	\$ 0	0
BPS	12/2016	RUB 30,701		\$ 478	0	(2)
BCR	12/2016	2,670		42	1	0
CBK	12/2016	1,806		30	0	0
FBF	12/2016	\$ 3,229	RUB	209,729	46	0
GLM	12/2016	RUB 7,007		\$ 110	0	0
MSB	12/2016	\$ 3,156	RUB	205,615	55	0
SCX	12/2016	RUB 10,472		\$ 164	1	0
SCX	12/2016	\$ 3,051	RUB	196,295	14	0
SOG	12/2016	RUB 10,643		\$ 168	1	0
				\$ 118	\$ (2)	

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	01/2017	\$ 2,601	TRY	8,151	\$ 0	(16)
CBK	11/2016	TRY 142		\$ 46	0	0
CBK	11/2016	\$ 75	TRY	233	0	0
CBK	01/2017	TRY 233		\$ 74	0	0
CBK	01/2017	\$ 2,906	TRY	9,227	20	0
HUS	11/2016	TRY 233		\$ 75	0	0
SOG	01/2017	\$ 2,909	TRY	9,139	0	(11)

J (TRY) 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	01/2017	\$ 366	TRY 1,149	\$ 0	\$ (2)
				\$ 20	\$ (29)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 2,887	\$ (1,909)

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
 (2016年10月31日現在)

額面金額
(単位：千) 時価
(単位：千)

INVESTMENTS IN SECURITIES 99.5%		
ANGOLA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Angolan Government International Bond		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,000	\$ 983
Total Angola	983	
(Cost \$929)		

ARGENTINA 4.3%
SOVEREIGN ISSUES 4.3%

Argentina Government International Bond		
2.500% due 12/31/2038	5,900	4,047
3.875% due 01/15/2022	EUR 1,700	1,836
5.000% due 01/15/2027	1,700	1,773
6.250% due 04/22/2019	\$ 4,500	4,781
6.625% due 07/06/2028	150	155
6.875% due 04/22/2021	3,600	3,904
7.125% due 07/06/2036	150	155
7.500% due 04/22/2026	9,500	10,402
7.625% due 04/22/2046	3,900	4,269
8.750% due 06/02/2017	3,500	3,637
8.750% due 05/07/2024	700	844
Argentine Bonos del Tesoro		
15.500% due 10/17/2026	ARS 15,979	1,071
16.000% due 10/17/2023	6,743	452
18.200% due 10/03/2021	10,400	734
Provincia de Buenos Aires		
9.950% due 06/09/2021	\$ 800	914
10.875% due 01/26/2021 (d)	600	693
Provincia de Cordoba		
7.125% due 06/10/2021	200	207
Total Argentina	39,874	
(Cost \$38,988)		

AZERBAIJAN 0.9%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%

Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	2,300	2,599
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	2,400	2,487
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	3,800	3,793
	6,280	
Total Azerbaijan	8,879	
(Cost \$8,428)		

BERMUDA 0.8%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%

China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	7,000	7,581
Total Bermuda	7,581	
(Cost \$7,353)		

BRAZIL 8.0%
CORPORATE BONDS & NOTES 5.8%

Banco do Brasil S.A.		
3.875% due 10/10/2022	6,086	5,827
Caixa Economica Federal		
4.500% due 10/03/2018	5,000	5,114
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
5.750% due 10/27/2021	6,580	6,605

額面金額
(単位：千) 時価
(単位：千)

Petrobras Global Finance BV		
4.875% due 03/17/2020	\$ 20,400	\$ 20,599
5.625% due 05/20/2043	14,300	11,307
5.750% due 01/20/2020	1,500	1,552
6.750% due 01/27/2041	500	445
6.850% due 06/05/2115	1,000	855
6.875% due 01/20/2040	500	450
8.375% due 05/23/2021	1,100	1,220
		53,974

SOVEREIGN ISSUES 2.2%

Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
6.369% due 06/16/2018	1,800	1,909
Brazil Government International Bond		
2.625% due 01/05/2023	2,900	2,687
5.625% due 02/21/2047	2,700	2,592
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	14,100	13,888
		21,076
Total Brazil	75,050	
(Cost \$76,035)		

BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.2%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%

Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	1,600	1,766
Total British Virgin Islands	1,766	
(Cost \$1,729)		

CAYMAN ISLANDS 0.2%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%

Interoceania V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,000	1,230
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 05/31/2018	271	264
Total Cayman Islands	1,494	
(Cost \$1,134)		

CHILE 1.6%
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%

Corp. Nacional del Cobre de Chile		
4.875% due 11/04/2044	12,800	12,872
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Chile Government International Bond		
3.625% due 10/30/2042	2,000	2,050
Total Chile	14,922	
(Cost \$14,773)		

CHINA 0.9%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%

Dianjian Haixing Ltd.		
4.050% due 10/21/2019 (a)	900	931
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	300	303
4.200% due 07/27/2026 (d)	300	306
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.375% due 04/10/2024	6,300	6,876
Total China	8,416	
(Cost \$7,797)		

額面金額
(単位：千) 時価
(単位：千)

COLOMBIA 3.0%		
COP petro S.A.		
5.875% due 05/28/2045	\$ 8,850	\$ 7,854
7.375% due 09/18/2043	4,475	4,576
		12,430
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		

Colombia Government International Bond		
5.625% due 02/26/2044	5,400	5,927
6.125% due 01/18/2041	4,300	4,934
7.375% due 09/18/2037	3,700	4,754
		15,615
Total Colombia		28,045
(Cost \$28,280)		

COSTA RICA 1.1%
SOVEREIGN ISSUES 1.1%

Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	5,400	4,831
7.000% due 04/04/2044	5,050	5,246
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	434
Total Costa Rica		10,511
(Cost \$10,432)		

CROATIA 0.6%
SOVEREIGN ISSUES 0.6%

Croatia Government International Bond		
6.000% due 01/26/2024	5,100	5,767
Total Croatia		5,767
(Cost \$5,453)		

DOMINICAN REPUBLIC 0.6%
SOVEREIGN ISSUES 0.6%

Dominican Republic Government International Bond		
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,672
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,440
Total Dominican Republic		6,112
(Cost \$6,163)		

ECUADOR 0.9%
SOVEREIGN ISSUES 0.9%

Ecuador Government International Bond		
10.750% due 03/28/2022	8,400	8,904
Total Ecuador		8,904
(Cost \$8,400)		

EGYPT 0.3%
SOVEREIGN ISSUES 0.3%

Egypt Government International Bond		
5.875% due 06/11/2025	3,100	2,882
Total Egypt		2,882
(Cost \$3,074)		

EL SALVADOR 2.1%
SOVEREIGN ISSUES 2.1%

El Salvador Government International Bond		
5.875% due 01/30/2025	5,400	5,373
7.625% due 09/21/2034	2,700	2,923
7.625% due 02/01/2041	1,790	1,846
7.650% due 06/15/2035	6,465	6,730
8.250% due 04/10/2032	2,450	2,682

額面金額
(単位:千) 時価
(単位:千)

Total El Salvador \$ 19,554
(Cost \$19,882)

GABON 0.7%
SOVEREIGN ISSUES 0.7%

Gabon Government International Bond
6.375% due 12/12/2024 \$ 7,283 6,709
Total Gabon \$ 6,709
(Cost \$7,556)

GHANA 0.7%
SOVEREIGN ISSUES 0.7%

Republic of Ghana International Bond
7.875% due 08/07/2023 300 288
9.250% due 09/15/2022 5,650 5,870

Total Ghana \$ 6,158
(Cost \$6,016)

GUATEMALA 0.5%
SOVEREIGN ISSUES 0.5%

Guatemala Government Bond
4.875% due 02/13/2028 2,800 2,946
5.750% due 06/06/2022 700 784
8.125% due 10/06/2034 700 938

Total Guatemala \$ 4,668
(Cost \$4,590)

HONG KONG 0.4%
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%

CNPC General Capital Ltd.
2.750% due 05/14/2019 3,900 3,980
Total Hong Kong \$ 3,980
(Cost \$3,883)

HUNGARY 1.8%
SOVEREIGN ISSUES 1.8%

Hungary Government International Bond
5.375% due 02/21/2023 2,000 2,273
5.375% due 03/25/2024 9,600 11,048
5.750% due 11/22/2023 3,400 3,972

Total Hungary \$ 17,293
(Cost \$16,081)

INDIA 0.3%
SOVEREIGN ISSUES 0.3%

Export-Import Bank of India
3.375% due 08/05/2026 2,700 2,683
Total India \$ 2,683
(Cost \$2,700)

INDONESIA 6.9%
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%

Majapahit Holding BV
7.750% due 01/20/2020 3,000 3,443
Pelabuhan Indonesia II PT
4.250% due 05/05/2025 4,600 4,629
Pelabuhan Indonesia III Persero PT
4.875% due 10/01/2024 3,100 3,295

額面金額
(単位:千) 時価
(単位:千)

Pertamina Persero PT

4.875% due 05/03/2022 \$ 900 \$ 963
5.250% due 05/23/2021 1,200 1,299
5.625% due 05/20/2043 300 302
6.450% due 05/30/2044 12,100 13,364

Perusahaan Gas Negara Persero Tbk

5.125% due 05/16/2024 7,800 8,344

Perusahaan Listrik Negara PT

5.500% due 11/22/2021 400 444
36,083

SOVEREIGN ISSUES 3.0%

Indonesia Government International Bond
2.625% due 06/14/2023 EUR 1,800 2,054
3.375% due 07/30/2025 3,600 4,276
3.750% due 04/25/2022 \$ 17,100 17,799
4.125% due 01/15/2025 1,900 1,998
4.750% due 01/08/2026 800 874
5.125% due 01/15/2045 450 491
6.750% due 01/15/2044 500 660
28,152

Total Indonesia \$ 64,235
(Cost \$60,763)

IRELAND 1.5%

CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%

Russian Railways via RZD Capital PLC
3.450% due 10/06/2020 2,400 2,384
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC
3.035% due 02/21/2018 EUR 1,700 1,889
5.942% due 11/21/2023 \$ 1,800 1,864
6.025% due 07/05/2022 4,800 5,036
6.902% due 07/09/2020 2,500 2,700

Total Ireland \$ 13,873
(Cost \$13,502)

IVORY COAST 0.8%

SOVEREIGN ISSUES 0.8%

Ivory Coast Government International Bond

5.375% due 07/23/2024 3,400 3,443
6.375% due 03/03/2028 3,800 3,979

Total Ivory Coast \$ 7,422
(Cost \$7,990)

JAMAICA 0.2%

SOVEREIGN ISSUES 0.2%

Jamaica Government International Bond

7.875% due 07/28/2045 1,900 2,195

Total Jamaica \$ 2,195
(Cost \$1,900)

JORDAN 0.6%

SOVEREIGN ISSUES 0.6%

Jordan Government International Bond

5.750% due 01/31/2027 (b) 5,300 5,280

Total Jordan \$ 5,280
(Cost \$5,280)

KAZAKHSTAN 5.5%

CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%

Intergas Finance BV

6.375% due 05/14/2017 2,416 2,446

額面金額
(単位:千) 時価
(単位:千)

KazMunayGas National Co. JSC

6.375% due 04/09/2021 \$ 1,000 \$ 1,102
7.000% due 05/05/2020 19,600 21,829
9.125% due 07/02/2018 1,970 2,164

Samruk-Energy JSC

3.750% due 12/20/2017 13,300 13,411
40,952

SOVEREIGN ISSUES 1.1%

KazAgro National Management Holding JSC

3.255% due 05/22/2019 EUR 6,500 7,065

Kazakhstan Government International Bond

6.500% due 07/21/2045 \$ 3,100 3,719

Total Kazakhstan

(Cost \$52,461) \$ 10,784

KENYA 0.6%

SOVEREIGN ISSUES 0.6%

Kenya Government International Bond

5.875% due 06/24/2019 5,400 5,609

Total Kenya

(Cost \$5,516) \$ 5,609

LITHUANIA 1.1%

SOVEREIGN ISSUES 1.1%

Lithuania Government International Bond

6.625% due 02/01/2022 6,200 7,519
7.375% due 02/11/2020 2,400 2,825

Total Lithuania

(Cost \$9,944) \$ 10,344

LUXEMBOURG 4.7%

CORPORATE BONDS & NOTES 4.7%

Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.

4.375% due 09/19/2022 14,500 14,347
6.000% due 11/27/2023 4,100 4,351

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

9.250% due 04/23/2019 2,740 3,132

Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.

5.180% due 06/28/2019 6,400 6,747
5.500% due 02/26/2024 15,700 15,602

Total Luxembourg

(Cost \$43,385) \$ 44,179

MEXICO 5.7%

CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%

Banco Nacional de Comercio Exterior SNC

3.800% due 08/11/2026 1,100 1,092

Comision Federal de Electricidad

4.750% due 02/23/2027 1,400 1,428

Petroleos Mexicanos

1.875% due 04/21/2022 EUR 1,400 1,486
2.750% due 04/21/2027 3,000 2,904
4.250% due 01/15/2025 \$ 3,200 3,088

5.125% due 03/15/2023 EUR 1,200 1,467

5.500% due 01/21/2021 \$ 5,900 6,269

5.625% due 01/23/2046 6,200 5,385

6.375% due 01/23/2045 8,300 7,931

6.500% due 06/02/2041 1,860 1,817

6.875% due 08/04/2026 3,200 3,585

36,452

額面金額 (単位:千)		時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)		時価 (単位:千)	
SOVEREIGN ISSUES 1.8%							
Mexico Government International Bond							
3.600% due 01/30/2025	\$ 6,500	\$ 6,646					
4.000% due 03/15/2015	EUR 6,200	6,175					
4.600% due 01/23/2046	\$ 1,900	1,865					
5.500% due 01/21/2045	2,100	2,360					
		17,046					
Total Mexico		53,498					
(Cost \$54,316)							
MONGOLIA 0.5%							
SOVEREIGN ISSUES 0.5%							
Mongolia Government International Bond							
4.125% due 01/05/2018	1,500	1,448					
5.125% due 12/05/2022	4,150	3,683					
Total Mongolia		5,131					
(Cost \$5,645)							
MOROCCO 0.1%							
SOVEREIGN ISSUES 0.1%							
Morocco Government International Bond							
3.500% due 06/19/2024	EUR 1,200	1,424					
Total Morocco		1,424					
(Cost \$1,604)							
NAMIBIA 0.1%							
SOVEREIGN ISSUES 0.1%							
Namibia International Bond							
5.250% due 10/29/2025	\$ 800	834					
Total Namibia		834					
(Cost \$793)							
NETHERLANDS 1.3%							
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%							
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV							
6.375% due 10/06/2020	11,000	11,839					
Total Netherlands		11,839					
(Cost \$11,912)							
OMAN 0.4%							
SOVEREIGN ISSUES 0.4%							
Oman Government International Bond							
3.625% due 06/15/2021	1,200	1,211					
4.750% due 06/15/2026	2,600	2,629					
Total Oman		3,840					
(Cost \$3,781)							
PANAMA 2.7%							
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%							
Autoridad del Canal de Panama							
4.950% due 07/29/2035	1,300	1,471					
SOVEREIGN ISSUES 2.5%							
Panama Government International Bond							
4.300% due 04/29/2053	8,800	9,020					
6.700% due 01/26/2036	2,280	3,041					
7.125% due 01/29/2026	8,800	11,682					
		23,743					
Total Panama		25,214					
(Cost \$22,781)							
PERU 2.5%							
SOVEREIGN ISSUES 2.5%							
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.							
4.750% due 02/08/2022	\$ 12,900	14,171					
Fondo MIVIVIENDA S.A.							
3.500% due 01/31/2023	6,300	6,520					
Peru Government International Bond							
3.750% due 03/01/2030	EUR 700	899					
8.750% due 11/21/2033	\$ 1,200	1,896					
Total Peru		23,486					
(Cost \$22,334)							
PHILIPPINES 1.7%							
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%							
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.							
7.390% due 12/02/2024	7,100	9,470					
SOVEREIGN ISSUES 0.7%							
Philippines Government International Bond							
3.950% due 01/20/2040	5,800	6,261					
Total Philippines		15,731					
(Cost \$14,467)							
POLAND 1.0%							
SOVEREIGN ISSUES 1.0%							
Poland Government International Bond							
3.250% due 04/06/2026	3,500	3,639					
5.000% due 03/23/2022	800	907					
5.125% due 04/21/2021	4,000	4,523					
Total Poland		9,069					
(Cost \$8,738)							
ROMANIA 0.6%							
SOVEREIGN ISSUES 0.6%							
Romania Government International Bond							
2.750% due 10/29/2025	EUR 3,700	4,349					
2.875% due 05/26/2028	800	927					
Total Romania		5,276					
(Cost \$5,056)							
RUSSIA 0.4%							
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%							
SFC Capital Ltd.							
5.375% due 06/16/2023	\$ 3,500	3,639					
Total Russia		3,639					
(Cost \$3,500)							
SAUDI ARABIA 0.7%							
SOVEREIGN ISSUES 0.7%							
Saudi Government International Bond							
2.375% due 10/26/2021	200	199					
3.250% due 10/26/2026	2,400	2,369					
4.500% due 10/26/2046	4,100	4,037					
Total Saudi Arabia		6,605					
(Cost \$6,585)							
TANZANIA 0.5%							
SOVEREIGN ISSUES 0.5%							
Tanzania Government International Bond							
7.250% due 03/09/2020	4,822	5,044					
Total Tanzania		5,044					
(Cost \$4,977)							
SLOVENIA 1.6%							
SOVEREIGN ISSUES 1.6%							
Slovenia Government International Bond							
5.250% due 02/18/2024	\$ 12,900	15,030					
Total Slovenia		15,030					
(Cost \$14,814)							
SOUTH AFRICA 4.0%							
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%							
Eskom Holdings SOC Ltd.							
5.750% due 01/26/2021	10,630	10,720					
6.750% due 08/06/2023	2,200	2,275					
		12,995					
SOVEREIGN ISSUES 2.6%							
South Africa Government International Bond							
3.750% due 07/24/2026	EUR 200	229					
4.875% due 04/14/2026	\$ 5,000	5,202					
5.875% due 05/30/2022 (d)	16,500	18,664					
		24,095					
Total South Africa		37,090					
(Cost \$36,628)							
SPAIN 0.3%							
SOVEREIGN ISSUES 0.3%							
Autonomous Community of Catalonia							
4.900% due 09/15/2021	EUR 2,200	2,582					
Xunta de Galicia							
6.964% due 12/28/2017	300	356					
Total Spain		2,938					
(Cost \$2,933)							
SRI LANKA 2.4%							
SOVEREIGN ISSUES 2.4%							
Sri Lanka Government International Bond							
5.750% due 01/18/2022	\$ 1,900	1,931					
5.875% due 07/25/2022	7,526	7,696					
6.125% due 06/03/2025	600	604					
6.250% due 10/04/2020	2,800	2,933					
6.250% due 07/27/2021	6,145	6,445					
6.825% due 07/18/2026	1,600	1,694					
6.850% due 11/03/2025	1,000	1,057					
Total Sri Lanka		22,360					
(Cost \$21,840)							
SUPERNATIONAL 0.1%							
SOVEREIGN ISSUES 0.1%							
Africa Finance Corp.							
4.375% due 04/29/2020	700	732					
Total Supernational		732					
(Cost \$695)							
TANZANIA 0.5%							
SOVEREIGN ISSUES 0.5%							
Tanzania Government International Bond							
7.250% due 03/09/2020	4,822	5,044					
Total Tanzania		5,044					
(Cost \$4,977)							

	額面金額 (単位 : 千)	時価 (単位 : 千)	
TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Trinidad & Tobago Government International Bond			
4.500% due 08/04/2026	\$ 1,800	\$ 1,841	
Total Trinidad and Tobago	1,841		
(Cost \$1,800)			
TUNISIA 1.0%			
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			
Banque Centrale de Tunisie International Bond			
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,646	
4.500% due 06/22/2020	EUR 800	903	
5.750% due 01/30/2025	\$ 1,800	1,743	
8.250% due 09/19/2027	4,413	4,838	
Total Tunisia	9,130		
(Cost \$9,875)			
TURKEY 1.7%			
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			
Export Credit Bank of Turkey			
5.375% due 10/24/2023	9,900	9,910	
Turkey Government International Bond			
4.875% due 04/16/2043	6,800	6,061	
Total Turkey	15,971		
(Cost \$16,607)			
UKRAINE 2.3%			
SOVEREIGN ISSUES 2.3%			
Ukraine Government International Bond			
7.750% due 09/01/2019	5,300	5,299	
7.750% due 09/01/2020	6,000	5,961	
7.750% due 09/01/2021	2,600	2,568	
7.750% due 09/01/2022	600	589	
7.750% due 09/01/2023	500	486	
7.750% due 09/01/2024	1,700	1,643	
7.750% due 09/01/2026 (d)	1,800	1,722	
7.750% due 09/01/2027 (d)	3,500	3,335	
Total Ukraine	21,603		
(Cost \$20,762)			
UNITED ARAB EMIRATES 0.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			
DP World Ltd.			
6.850% due 07/02/2037	5,100	5,835	
Total United Arab Emirates	5,835		
(Cost \$5,744)			
UNITED STATES 1.4%			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%			
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
3.241% due 01/25/2035	443	443	
GSAA Trust			
0.904% due 06/25/2035	2,115	2,102	
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
0.854% due 08/25/2045	793	741	
	3,286		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 1.1%			
U.S. Treasury Notes			
2.000% due 08/15/2025 (f)	10,100	10,275	
Total United States	13,561		
(Cost \$13,393)			
URUGUAY 2.7%			
SOVEREIGN ISSUES 2.7%			
Uruguay Government International Bond			
4.375% due 10/27/2027	\$ 5,100	\$ 5,412	
5.100% due 06/18/2050	14,022	14,004	
7.875% due 01/15/2033	3,910	5,449	
Total Uruguay	24,865		
(Cost \$24,101)			
VENEZUELA 1.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%			
Petroleos de Venezuela S.A.			
5.375% due 04/12/2027	7,160	2,637	
5.500% due 04/12/2037	11,131	4,107	
8.600% due 11/02/2017	2,380	1,738	
9.750% due 05/17/2035	1,020	468	
	8,940		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Venezuela Government International Bond			
7.000% due 03/31/2038 (d)	10,040	4,252	
7.650% due 04/21/2025	1,665	728	
8.250% due 10/13/2024	1,730	771	
	5,751		
Total Venezuela	14,691		
(Cost \$23,238)			
VIETNAM 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Vietnam Government International Bond			
4.800% due 11/19/2024	3,300	3,507	
Total Vietnam	3,507		
(Cost \$3,227)			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%			
REPURCHASE AGREEMENTS (c) 8.7%			
		81,600	
TIME DEPOSITS 0.1%			
ANZ National Bank			
0.150% due 11/01/2016	169	169	
Citibank N.A.			
0.150% due 11/01/2016	135	135	
DBS Bank Ltd.			
0.150% due 11/01/2016	267	267	
Deutsche Bank AG			
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 85	93	
DnB NORBank ASA			
0.150% due 11/01/2016	\$ 9	9	
0.728% due 11/01/2016	AUD 1	1	
HSBC Bank			
0.010% due 11/01/2016	SGD 1	1	
JPMorgan Chase & Co.			
0.150% due 11/01/2016	\$ 1	1	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 46	50	
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 8	0	
0.150% due 11/01/2016	\$ 145	145	
Wells Fargo Bank			
0.550% due 11/01/2016	ZAR 1	0	
	871		

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) When-Issued security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(c) 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⁾
BOS	0.480%	10/25/2016	11/08/2016	\$ 26,300	U.S. Treasury Bond 3.125% due 08/15/2044; U.S. Treasury Bond 3.750% due 08/15/2041	\$ (26,648)	\$ 26,300	\$ 26,305
MBC	0.540%	10/31/2016	11/01/2016	55,300	U.S. Treasury Note 1.375% due 01/31/2021	\$ (57,139)	55,300	55,301
Total Repurchase Agreements						\$ (83,787)	\$ 81,600	\$ 81,806

⁽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 ⁽³⁾	リバースレポの支払
BPS	(1.250%)	08/05/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (684)	\$ (682)
BRG	(0.750%)	09/06/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (1,624)	\$ (1,622)
BRG	(0.750%)	09/13/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (686)	\$ (685)
BRG	(0.450%)	10/12/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (17,134)	\$ (17,130)
CFR	(0.750%)	08/30/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (870)	\$ (869)
JML	(0.750%)	10/13/2016	11/03/2016	\$ (1,425)	\$ (1,424)
JML	(0.500%)	08/26/2016	N/A ⁽²⁾	\$ (313)	\$ (313)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (22,725)

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$3,118 at a weighted average interest rate of (0.711%).

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

Reverse Repurchase Agreements			満期までの残存期間					合計
			オーバーナイト		30日以内	31-90日	90日超	
			取引	0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (313)
Non - U.S. Corporate Debt				\$ 0			\$ (20,988)	\$ (22,412)
Total Reverse Repurchase Agreements				\$ 0	\$ (1,424)	\$ 0	\$ (21,301)	\$ (22,725)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2016:

- (d) Securities with an aggregate market value of \$22,531 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2016.

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入その他金融取引	担保の差入(受取)	ネットエクスポート ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 26,305	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 26,305	\$ (26,913)	\$ (608)
BPS	0	\$ (682)	0	0	0	\$ (682)	11
BRG	0	\$ (19,437)	0	0	\$ (19,437)	19,256	\$ (181)
CFR	0	\$ (869)	0	0	0	\$ (869)	847
JML	0	\$ (1,737)	0	0	\$ (1,737)	1,735	\$ (2)
MBC	55,301	0	0	0	55,301	\$ (57,139)	\$ (1,838)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 81,606	\$ (22,725)	\$ 0	\$ 0	\$ 0		

¹⁴ 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.

(e) 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	資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	Long	12/2016	1,300	\$ (139)	\$ 0	\$ 16	\$ 0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	1,300	304	0	0	(16)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2016	72	(3)	0	0	(3)
Total Futures Contracts				\$ 162	\$ 16	\$ 0	(19)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁵⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾		未実現評価益		変動証拠金	
				市場価格 ⁽³⁾	未実現評価益	資産	負債	資産	負債
CDX.EM-25 Index	1.000%	06/20/2021	\$ 1,900	\$ (116)	\$ 10	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
CDX.EM-26 Index	1.000%	12/20/2021	23,300	(1,508)	24	0	(19)	\$ 0	\$ (20)

- ⁽¹⁵⁾ 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.
- ⁽¹⁶⁾ 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.
- ⁽¹⁷⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the referenced swap should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

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	
					市場価格	未実現評価(損)益	資産	負債	資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	\$ 4,800	\$ (287)	\$ (287)	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)
Pay	BRL-CO1-Compounded	12.440%	01/02/2019	BRL 8,500	29	14	1	0	\$ 1	\$ (6)
Total Swap Agreements					\$ (258)	\$ (273)	\$ 1	\$ (6)	\$ 1	\$ (26)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2016:

- (f) Securities with an aggregate market value of \$3,860 and cash of \$1,325 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	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	\$ 16	\$ 1	\$ 17	\$ 0	\$ (19)	\$ (26)	\$ (45)

(g) 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	資産	負債
BOA	11/2016	KRW 1,813,140	\$ 1,646	\$ 64	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2016	TWD 189,610	5,946	0	(60)	(60)	(60)
BOA	11/2016	\$ 5,755	JPY 581,500	0	(219)	(219)	(219)
BOA	11/2016	ZAR 60,527	\$ 4,232	0	(250)	(250)	(250)
BPS	11/2016	BRL 2,802	818	0	(4)	(4)	(4)
BPS	11/2016	GBP 3,842	4,455	8	0	0	0
BPS	11/2016	\$ 834	BRL 2,602	0	(12)	(12)	(12)

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	11/2016	\$ 54,019	EUR 49,445	\$ 183	\$ 0
BPS	11/2016	1,968	ZAR 28,016	106	0
BPS	12/2016	BRL 2,602	\$ 827	12	0
BPS	12/2016	EUR 49,445	54,084	0	(183)
BRG	11/2016	SGD 4,061	3,018	100	0
DUB	11/2016	BRL 4,842	1,522	0	(7)
DUB	11/2016	\$ 1,517	BRL 4,842	12	0
FBF	11/2016	JPY 649,700	\$ 6,372	187	0
GLM	11/2016	EUR 49,445	55,452	1,250	0
GLM	11/2016	KRW 1,230,858	1,098	24	0
HUS	11/2016	BRL 4,838	1,517	0	(11)
HUS	11/2016	\$ 1,521	BRL 4,838	7	0
JPM	11/2016	JPY 101,900	\$ 1,000	30	0
MSB	11/2016	BRL 2,607	798	0	(25)
MSB	11/2016	\$ 819	BRL 2,607	4	0
SCX	11/2016	MYR 9,765	\$ 2,398	75	0
SCX	11/2016	\$ 1,590	KRW 1,813,140	0	(8)
SCX	11/2016	1,098	1,230,858	0	(24)
SCX	11/2016	2,331	MYR 9,765	0	(8)
SCX	11/2016	2,912	SGD 4,061	5	0
SCX	01/2017	KRW 1,813,140	\$ 1,590	9	0
SCX	01/2017	MYR 9,765	2,327	9	0
SCX	01/2017	SGD 4,061	2,913	0	(5)
UAG	11/2016	\$ 18,382	JPY 1,844,100	0	(826)
UAG	11/2016	1,543	TWD 48,296	0	(13)
UAG	03/2017	TWD 48,296	\$ 1,551	19	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 2,104	\$ (1,655)

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム		市場価格
					(受取)	市場価格	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,140,000	11/17/2016	\$ 4,400	\$ (27)	\$ (59)	
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3,380	12/14/2016	2,500	\$ (24)	\$ (18)	
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1,070	12/22/2016	EUR 3,900	(30)	(16)	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3,400	12/19/2016	\$ 4,400	(45)	(33)	
Total Written Options					\$ (128)	\$ (128)	

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED OCTOBER 31, 2016

	米ドル建て 想定元本	ユーロ建て 想定元本	プレミアム
Balance at 10/31/2015	\$ 0	EUR 0	\$ 0
Sales	28,164	13,300	(342)
Closing Buys	0	0	0
Expirations	(16,864)	(9,400)	216
Exercised	0	0	0
Balance at 10/31/2016	\$ 11,300	EUR 3,900	\$ (126)

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	2016年10月31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 評価益	スワップの値 段階	
								資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.554%	\$ 600	\$ (3)	\$ 6	\$ 3	\$ 0
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.936%	2,100	(4)	10	6	0
BOA	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.382%	6,800	64	13	77	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2017	0.445%	400	2	0	2	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.650%	700	5	0	5	0
BRG	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2016	0.593%	600	(8)	9	1	0
BRG	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.776%	9,500	(608)	378	0	(230)
BRG	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.937%	3,700	(221)	104	0	(117)

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

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2016年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現 評価益 (損失)	スワップの価値		
								資産	負債	
ERC	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.936%	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
ERC	Mexico Government International Bond	1.000 %	06/20/2017	0.445%	2,400	12	0	12	0	0
ERC	Peru Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.426%	7,100	(150)	245	95	0	0
ERC	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.820%	5,200	(594)	431	0	0	(163)
ERC	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	2.405%	1,400	(100)	8	0	0	(92)
CBK	Brazil Government International Bond	1.000 %	03/20/2020	1.776%	200	(8)	4	0	0	(4)
CBK	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.472%	3,800	(51)	103	52	0	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2016	0.593%	1,000	(13)	15	2	0	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000 %	09/20/2020	2.076%	1,200	(82)	35	0	0	(47)
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2017	0.554%	1,100	(2)	9	7	0	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.936%	2,400	(7)	14	7	0	0
GST	Peru Government International Bond	1.000 %	06/20/2018	0.382%	100	1	0	1	0	0
GST	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.472%	12,700	(182)	356	174	0	0
GST	Russia Government International Bond	1.000 %	12/20/2020	1.820%	6,600	(817)	611	0	0	(206)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000 %	09/20/2020	2.076%	900	(66)	31	0	0	(35)
HUS	Mexico Government International Bond	1.000 %	03/20/2017	0.412%	1,500	5	0	5	0	0
HUS	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.472%	15,000	(219)	424	205	0	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2016	0.593%	200	(2)	3	1	0	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000 %	06/20/2018	0.382%	400	3	1	4	0	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.426%	3,580	(81)	129	48	0	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.472%	8,500	(120)	236	116	0	0
JPM	Petros Mexicanos	1.000 %	12/20/2016	0.530%	2,000	(18)	21	3	0	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000 %	09/20/2020	1.740%	10,500	(1,196)	918	0	0	(278)
NGF	Vnesheconbank Via VEB Finance PLC	1.000 %	12/20/2016	1.983%	1,100	(14)	14	0	0	0
SCX	Nigeria Government International Bond	5.000 %	09/20/2017	5.314%	1,100	3	1	4	0	0
Total Swap Agreements						\$ (4,471)	\$ 4,129	\$ 830	\$ (1,172)	

⁽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.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25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25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	期騰落率		債組入比率	券率	債先物比率	券率	純総資産額
		騰	落					
21期(2015年5月20日)	円 10,183		% 0.0		% 89.3		% —	百万円 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
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

(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標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

(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	期騰落率		債組入比率	券率	債先物比率	券率	%
		騰	落					
(期首) 2016年11月21日	円 10,184		% —		% 24.4		—	—
11月末	10,184		0.0		27.9		—	—
12月末	10,184		0.0		11.9		—	—
2017年1月末	10,184		0.0		11.6		—	—
2月末	10,184		0.0		5.9		—	—
3月末	10,184		0.0		6.2		—	—
4月末	10,184		0.0		—		—	—
(期末) 2017年5月22日	10,184		0.0		—		—	—

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

- 当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き
基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額の推移



●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、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である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現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

公社債

		買付額	売付額
国 内	社債券	千円	千円
		—	300,314 (777,900)

(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	千円
		178,799,922	180,299,921

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年5月22日現在)

国内その他有価証券

区分	分	当期末	
		評価額	比率
コマーシャル・ペーパー		千円 1,599,999	% 95.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2017年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,599,999	% 94.2
コール・ローン等、その他	98,830	5.8
投資信託財産総額	1,698,829	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	1,698,829,231
その他有価証券(評価額)	98,829,950
	1,599,999,281
(B) 負債	16,981,227
未払解約金	16,981,064
未払利息	163
(C) 純資産総額(A-B)	1,681,848,004
元本	1,651,473,732
次期繰越損益金	30,374,272
(D) 受益権総口数	1,651,473,732口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,340,785,954円
 期中追加設定元本額 377,829,430円
 期中一部解約元本額 3,067,141,652円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	1,317,144
支払利息	1,357,953
	△ 40,809
(B) 有価証券売買損益	△ 1,220,116
売買損	△ 1,220,116
(C) 当期損益金(A+B)	97,028
(D) 前期繰越損益金	79,760,468
(E) 追加信託差損益金	6,951,980
(F) 解約差損益金	△56,435,204
(G) 計(C+D+E+F)	30,374,272
次期繰越損益金(G)	30,374,272

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

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	284,151,127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)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	283,694,306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
プラデスコ ブラジル成長株式オープン・マネーブール・ファンド	2,383,955円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	5,744,737円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	551,512円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	80,349,636円

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>（毎月分配型）	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）	3,148,614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<資源国バスクエット通貨コース>（毎月分配型）	67,305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<マネーブールファンド>	3,491,498円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム（毎月分配型）	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	756,099円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	684,529円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり>（毎月決算型）	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>（毎月分配型）	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド（年2回分配型）	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（年2回分配型）	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>（年2回分配型）	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>（年2回分配型）	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>（年2回分配型）	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	924,121円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>（毎月決算型）	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>（年2回分配型）	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型）	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（毎月分配型）	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）	1,312,527円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型）	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（年2回分配型）	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（年2回分配型）	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（年2回分配型）	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（年2回分配型）	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（年2回分配型）	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（年2回分配型）	105,642円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（年2回分配型）	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンドA>	2,984,793円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンドB>	2,557,537円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）	8,473,583円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	8,859,081円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（年1回決算型）	2,464,335円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	2,065,331円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース（為替ヘッジなし）（年1回決算型）	983円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース（為替ヘッジあり）（年1回決算型）	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>（毎月分配型）	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>（毎月分配型）	9,387,547円

三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>（毎月決算型）	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>（年1回決算型）	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（毎月分配型）	3,175,643円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（年2回分配型）	679,527円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（毎月分配型）	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（年2回分配型）	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）	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UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム（毎月決算型）	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	25,781,668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）	4,824,746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）	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド（ラップ向け）	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>（年2回分配型）	89,371円
三菱UFJ 債券バランスマネジメントファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスマネジメントファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスマネジメントファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）	983円
三菱UFJ 債券バランスマネジメントファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>（3ヵ月決算型）	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>（毎月決算型）	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジあり）	412,412円
米国政策テーマ株式オープン（為替ヘッジなし）	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>（資産成長型）	982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）	982円
Naviio インド債券ファンド	885,566円
Naviio マネープールファンド	4,243,064円
三菱UFJ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
三菱UFJ バランス・イノベーション（債券重視型）	315,194,509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
バンクローンファンドUSA（為替ヘッジあり）2014-08	11,276,260円
マネープールファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	9,993,280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）	6,526,415円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース（為替ヘッジあり）	21,620,196円
合計	1,651,473,732円