

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	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ー 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。 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引を行います（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。
主要運用対象	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)
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡー 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。
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡー クラスJ（AUD） 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。
主な組入制限	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。
	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。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

※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11期（決算日：2018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11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
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル 0120-151034
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	込 配	み 金 騰 落 中 率						
	円	円		%	%		%		%	百万円
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
10期(2017年12月20日)	10,721	10		5.2	—		—		99.5	38
11期(2018年6月20日)	9,510	0		△11.3	—		—		100.0	65

(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) 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を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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
(期 首)	円	%	%	%	%
2017年12月20日	10,721	—	—	—	99.5
12月末	10,917	1.8	—	—	99.6
2018年1月末	10,923	1.9	—	—	99.1
2月末	10,275	△ 4.2	—	—	99.5
3月末	9,986	△ 6.9	—	—	99.0
4月末	10,012	△ 6.6	—	—	99.6
5月末	9,911	△ 7.6	—	—	99.4
(期 末)					
2018年6月20日	9,510	△11.3	—	—	100.0

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

(注) 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。

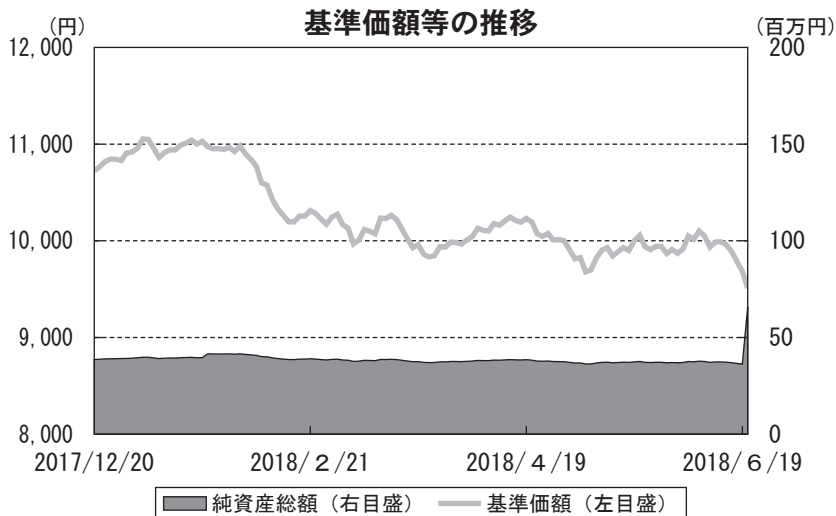
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第11期：2017/12/21～2018/6/20)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ11.3%の下落となりました。



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



実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

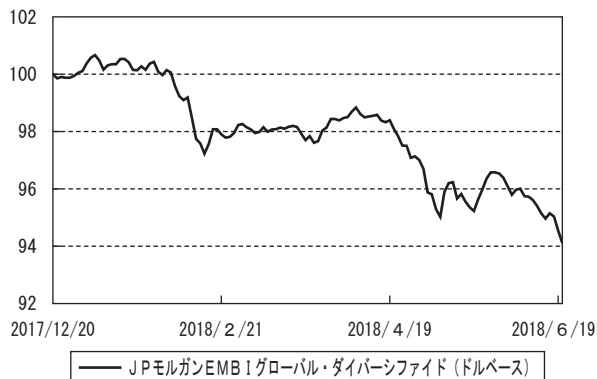
基準価額の主な変動要因

下落要因

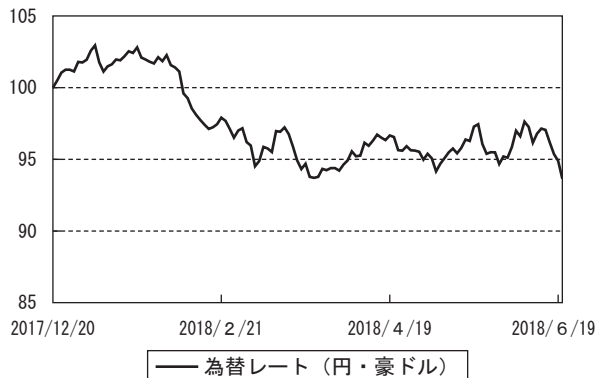
- ・エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと。
- ・豪ドルが対円で下落したこと。

投資環境について

(第11期：2017/12/21～2018/6/20)

債券市況の推移
(期首を100として指数化)

・ JPMorgan 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、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。JPMorgan 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。

為替市況の推移
(期首を100として指数化)

◎債券市況

- ・ 当期は、米国のインフレへの懸念や米国債の供給増加観測などを背景に米国金利が上昇したこと、米国の通商政策への懸念が高まったことを背景にエマージング債券市況は下落しました。

◎為替市況

- ・ 当期は、米中間の貿易摩擦がオーストラリアの主要な貿易相手国である中国経済に与える影響が懸念されたことなどから、豪ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年6月20日のコール・レートは-0.073%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

＜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、エマージング債券市況が下落したことや豪ドルが対円で下落したことなどがマイナスに作用し、基準価額は下落しました。

＜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10.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。

◎為替

- ・豪ドルが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）／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期首から2018年3月上旬までは高位で推移していたため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムは基準価額に対する上昇要因となりました。なお、豪ドルの短期金利が米ドルの短期金利より上昇幅が小さかったことから、豪ドルと米ドルの短期金利差は縮小しました。
- ・その後、米ドルの短期金利上昇等を背景に豪ドルの短期金利は米ドルの短期金利に対して低位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるコストは基準価額に対する下落要因となりました。
- ・期を通じてみると、為替取引によるプレミアム・コストの影響は、基準価額に対して限定的となりました。

◎国別配分戦略

- ・国別配分戦略については、構造改革の進展に対する期待などから積極姿勢としたアルゼンチンの債券市況が下落したことが基準価額の下落要因となりました。

＜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。

- ・ 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を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



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

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

【分配原資の内訳】（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第11期
	2017年12月21日～2018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	4,132

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

＜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する方針です。分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針です。

＜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、国際収支や外貨準備の動向、財政赤字の削減などの観点でファンダメンタルズは良好な状態にあると見ています。また、世界的に資産価格が金融政策等により割高な状態にあると見られる中で、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。しかし、短期的には米国を始めとする先進国の金融政策の動向、米国の保護主義的な通商政策の拡大などの外部環境の変化による影響について、引き続き注意が必要と思われます。

◎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。
- ・前述の見通しの下、エマージング諸国への投資に関しては、先進国の金融政策などが及ぼす影響が国によって異なると考えられることから、投資国の選別が引き続き重要と考えています。従って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。
- ・大統領選挙をめぐる政治動向には留意が必要なものの、ファンダメンタルズの改善が続いているブラジルについて積極姿勢とする方針です。また、アルゼンチンは高止まりするインフレ動向には注意が必要なものの、構造改革などによる景気回復が期待されることから積極姿勢とする方針です。一方、マレーシアについて、相対的な割高感や中国の経済成長の鈍化の影響が懸念されることなどから消極姿勢とする方針です。また、低水準の利回りや中国の経済成長の鈍化の影響が懸念されるフィリピンについても消極姿勢とする方針です。
- ・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

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年12月21日～2018年6月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 91	% 0.883	(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)	(50)	(0.487)	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)	(0.375)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.021)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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	91	0.884	
期中の平均基準価額は、10,337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

(2017年12月21日～2018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	ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	千口 4	千円 34,507	千口 0.0985	千円 780

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月21日～2018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

(2017年12月21日～2018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 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

(2018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
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	千口 4	千口 9	千円 65,848	% 100.0
合 計	4	9	65,848	100.0

(注) 比率はP I M C O 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

(2018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 65,848	% 67.6
マネー・マーケット・マザーファンド	21	0.0
コール・ローン等、その他	31,486	32.4
投資信託財産総額	97,355	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	97,355,300
コール・ローン等	31,485,945
投資信託受益証券(評価額)	65,848,315
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	21,040
(B) 負債	31,481,222
未払金	31,040,000
未払解約金	99,999
未払信託報酬	340,703
未払利息	63
その他未払費用	457
(C) 純資産総額(A－B)	65,874,078
元本	69,265,147
次期繰越損益金	△ 3,391,069
(D) 受益権総口数	69,265,147口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,510円

<注記事項>

- ①期首元本額 35,986,186円
期中追加設定元本額 33,959,220円
期中一部解約元本額 680,259円
また、1口当たり純資産額は、期末0.9510円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,391,069円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年12月21日～ 2018年6月20日
費用控除後の配当等収益額	1,095,089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	20,670,709円
分配準備積立金額	6,858,517円
当ファンドの分配対象収益額	28,624,315円
1万口当たり収益分配対象額	4,132円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、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 (2017年12月21日～2018年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,436,249
受取配当金	1,436,378
支払利息	△ 129
(B) 有価証券売買損益	△ 6,220,800
売買益	56,730
売買損	△ 6,277,530
(C) 信託報酬等	△ 341,160
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,125,711
(E) 前期繰越損益金	2,996,393
(F) 追加信託差損益金	△ 1,261,751
(配当等相当額)	(20,670,709)
(売買損益相当額)	(△21,932,460)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,391,069
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,391,069
追加信託差損益金	△ 1,261,751
(配当等相当額)	(20,670,709)
(売買損益相当額)	(△21,932,460)
分配準備積立金	7,953,606
繰越損益金	△10,082,924

- (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) (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。

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

【お 知 ら せ】

- ①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
（変更前（旧）<http://www.am.mufg.jp/> → 変更後（新）<https://www.am.mufg.jp/>）
（2018年1月1日）
- ②信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める（分散型に分類）ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2018年3月20日）
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。））の税率が適用されます。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

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	・ 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CCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・ 投資する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	原則として毎月经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, 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ エマージング ボンド 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 ボンド 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 ボンド インカム ファンド II

(2016年11月1日～2017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

投資収入：

受取利息	262
雑収入	4
収入合計	266

費用：

支払利息	40
雑費用	0
費用合計	40

投資純収入

226

実現純利益（損失）：

投資有価証券（外国税額控除後*）	(3)
マスターファンド	13,690
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	19,363
外貨	103
実現純利益（損失）	33,153

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	8,747
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(11,990)
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	(3,242)
純利益（損失）	29,911

運用による純資産の純増（減）額

30,137

*外国源泉課税額

0

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ エマーシング ボンド インカム ファンド II

(2016年11月1日～2017年10月31日)

ピムコ エマーシング
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	226
実現純利益（損失）	33,153
未実現評価益（評価損）の純変動	(3,242)
運用による純資産の純増（減）額	30,137

分配:

分配額

J (AUD)	(11,269)
J (BRL)	(1,938)
J (CAD)	(547)
J (IDR)	(951)
J (INR)	(902)
J (KRW)	(554)
J (MXN)	(15,599)
J (RUB)	(1,188)
J (TRY)	(1,063)
分配金額合計	(34,011)

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	(55,533)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(59,407)

純資産:

期首	359,653
期末	300,246

(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 エマージング ボンド インカム ファンド II

(2017年10月31日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 7.3%		
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 2.2%		
U.S. Treasury Notes		
1.307% due 07/31/2018	\$ 6,800	\$ 6,810
Total U.S. Treasury Obligations		6,810
(Cost \$6,799)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.1%		
COMMERCIAL PAPER 4.8%		
Federal Home Loan Bank		
1.034% due 11/20/2017 (a)	9,900	9,895
1.143% due 01/26/2018	3,900	3,890
1.146% due 01/31/2018	500	498
		14,283
TIME DEPOSITS 0.3%		
ANZ National Bank		
0.680% due 11/01/2017	1	1
Bank of Nova Scotia		
0.680% due 11/01/2017	103	103
Citibank N.A.		
0.680% due 11/01/2017	127	127
DBS Bank Ltd.		
0.680% due 11/01/2017	151	151
Deutsche Bank AG		
0.680% due 11/01/2017	95	95
DnB NORBank ASA		
0.680% due 11/01/2017	35	35
JPMorgan Chase & Co.		
0.680% due 11/01/2017	257	257
Wells Fargo Bank		
0.680% due 11/01/2017	258	258
		1,027
Total Short-Term Instruments		15,310
(Cost \$15,309)		
Total Investments in Securities		22,120
(Cost \$22,108)		
	口数 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.8%		
MUTUAL FUNDS 92.8%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$240,277)	18,896	278,536
Total Investments in Affiliates		278,536
(Cost \$240,277)		
Total Investments 100.1%		\$ 300,656
(Cost \$262,385)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (3.7%)		(11,012)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 3.6%		10,602
Net Assets 100.0%		\$ 300,246

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

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

(a) Coupon represents a weighted average rate.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
HUS	11/2017	\$ 275	JPY 31,280	\$ 0	\$ 0
HUS	11/2017	304	34,500	0	0
				\$ 0	\$ 0

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	11/2017	AUD 56,176	\$ 43,054	\$ 0	\$ (20)
AZD	11/2017	\$ 45,740	AUD 58,265	0	(1,065)
AZD	12/2017	43,039	56,176	19	0
BOA	11/2017	AUD 57,128	\$ 43,903	100	0
BOA	11/2017	\$ 45,076	AUD 57,442	0	(1,032)
BOA	12/2017	43,887	57,128	0	(99)
BPS	11/2017	AUD 57,019	\$ 43,563	0	(157)
BPS	11/2017	\$ 45,408	AUD 58,049	0	(899)
BPS	12/2017	43,547	57,019	158	0
CBK	11/2017	AUD 1,578	\$ 1,223	13	0
HUS	11/2017	796	622	12	0
HUS	11/2017	\$ 1,103	AUD 1,439	0	0
JPM	11/2017	AUD 836	\$ 658	17	0
JPM	11/2017	\$ 442	AUD 566	0	(8)
SCX	11/2017	AUD 789	\$ 609	4	0
				\$ 323	\$ (3,280)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	11/2017	BRL 4,800	\$ 1,475	\$ 8	0
BOA	11/2017	\$ 1,512	BRL 4,800	0	(45)
BOA	12/2017	1,469	4,800	0	(8)
BPS	11/2017	BRL 3,122	\$ 969	15	(1)
BPS	11/2017	\$ 992	BRL 3,122	0	(38)
BPS	12/2017	752	2,420	0	(15)
BRC	11/2017	BRL 2,115	\$ 645	0	(1)
BRC	11/2017	\$ 671	BRL 2,115	0	(25)
CBK	11/2017	BRL 9,356	\$ 2,894	37	(2)
CBK	11/2017	\$ 2,959	BRL 9,356	0	(99)
CBK	12/2017	1,117	3,584	0	(32)
DUB	11/2017	BRL 10,555	\$ 3,237	16	(5)
DUB	11/2017	\$ 3,320	BRL 10,555	1	(95)
DUB	12/2017	3,225	10,555	5	(17)
FBF	11/2017	BRL 51	\$ 16	0	0
FBF	11/2017	\$ 16	BRL 51	0	0
HUS	11/2017	BRL 9,281	\$ 2,872	38	(2)
HUS	11/2017	\$ 2,833	BRL 9,281	4	0
HUS	12/2017	2,835	9,198	2	(38)
JPM	11/2017	BRL 4,598	\$ 1,403	2	(4)
JPM	11/2017	\$ 1,458	BRL 4,598	0	(53)
JPM	12/2017	434	1,435	2	0
MSB	11/2017	BRL 2,425	\$ 740	0	(1)
MSB	11/2017	\$ 771	BRL 2,425	0	(30)
NGF	11/2017	BRL 2,900	\$ 885	0	(1)
NGF	11/2017	\$ 921	BRL 2,900	0	(34)
SCX	11/2017	BRL 3,572	\$ 1,122	30	0
SCX	11/2017	\$ 1,090	BRL 3,572	2	0
SCX	12/2017	1,118	3,572	0	(31)
				\$ 162	\$ (577)

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	11/2017	CAD 84	\$ 67	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2017	59	46	0	0

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
BOA	11/2017	CAD 2,941	\$ 2,291	\$ 10	\$ 0
BOA	11/2017	\$ 2,418	CAD 3,018	0	(78)
BOA	12/2017	2,338	3,000	0	(10)
BPS	11/2017	CAD 32	\$ 26	1	0
BPS	11/2017	\$ 24	CAD 30	0	(1)
CBK	11/2017	CAD 38	\$ 30	0	0
CBK	11/2017	\$ 2,397	CAD 2,981	0	(84)
GLM	11/2017	CAD 1,334	\$ 1,033	0	(2)
GLM	12/2017	\$ 1,034	CAD 1,334	2	0
HUS	11/2017	46	59	0	0
HUS	11/2017	12	15	0	0
NAB	11/2017	CAD 1,334	\$ 1,035	0	0
NAB	11/2017	\$ 2,447	CAD 3,029	0	(98)
NAB	12/2017	1,036	1,334	0	0
RBC	11/2017	CAD 51	\$ 41	1	0
UAG	11/2017	2,950	2,287	0	(2)
UAG	12/2017	\$ 2,287	CAD 2,950	2	0
				\$ 18	\$ (275)

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
HUS	01/2018	\$ 2,160	IDR 29,669,333	\$ 9	\$ 0
JPM	01/2018	IDR 1,824,845	\$ 134	1	0
JPM	01/2018	\$ 76	IDR 1,033,524	0	0
SCX	01/2018	2,278	30,983,034	0	(13)
SOG	01/2018	IDR 411,270	\$ 30	0	0
UAG	12/2017	\$ 2,372	IDR 31,868,739	0	(29)
				\$ 10	\$ (42)

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	12/2017	\$ 2,104	INR 138,545	\$ 29	\$ 0
CBK	12/2017	INR 1,643	\$ 25	0	0
CBK	12/2017	\$ 3,018	INR 198,748	41	(1)
FBF	12/2017	2,467	161,693	22	0
HUS	12/2017	INR 5,062	\$ 78	0	0
JPM	12/2017	42,537	652	0	(3)
JPM	12/2017	\$ 132	INR 8,606	0	0
SCX	12/2017	INR 1,506	\$ 23	0	0
SOG	12/2017	2,680	41	0	0
UAG	12/2017	11,589	177	0	(1)
				\$ 92	\$ (5)

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BPS	12/2017	KRW 25,797	\$ 23	\$ 0	\$ 0
BPS	12/2017	\$ 48	KRW 53,622	0	0
HUS	12/2017	KRW 66,587	\$ 59	0	(1)
HUS	12/2017	\$ 4	KRW 4,484	0	0
JPM	12/2017	KRW 158,354	\$ 140	0	(2)
JPM	12/2017	\$ 111	KRW 125,182	1	0
RYL	12/2017	KRW 85,857	\$ 76	0	(1)
SCX	12/2017	75,010	66	0	(1)
SOG	12/2017	33,906	30	0	0
UAG	12/2017	\$ 6,937	KRW 7,880,516	117	0
				\$ 118	\$ (5)

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	12/2017	MXN 25,989	\$ 1,435	\$ 87	\$ 0
BOA	12/2017	\$ 19,813	MXN 359,704	0	(1,155)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BPS	12/2017	MXN 5,226	\$ 271	\$ 0	\$ 0
BPS	12/2017	\$ 11,371	MXN 205,940	0	(689)
CBK	12/2017	MXN 53,530	\$ 2,908	132	0
CBK	12/2017	\$ 38,199	MXN 693,265	0	(2,239)
FBF	12/2017	MXN 5,133	\$ 283	16	0
FBF	12/2017	\$ 1,323	MXN 23,919	0	(83)
GLM	12/2017	MXN 21,740	\$ 1,183	56	0
GLM	12/2017	\$ 38,157	MXN 691,867	0	(2,269)
HUS	11/2017	MXN 5,777	\$ 302	0	0
HUS	11/2017	\$ 770	MXN 14,731	0	0
HUS	12/2017	MXN 26,822	\$ 1,485	95	0
HUS	12/2017	\$ 4,002	MXN 73,076	0	(212)
SSB	12/2017	MXN 4,889	\$ 253	0	0
TOR	12/2017	4,521	250	16	0
UAG	12/2017	1,905	99	0	0
UAG	12/2017	\$ 18,936	MXN 345,599	0	(1,010)
				\$ 402	\$ (7,657)

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	12/2017	RUB 1,743	\$ 30	\$ 0	\$ 0
CBK	02/2018	1,545	26	0	0
GLM	01/2018	\$ 99	RUB 5,801	0	0
HUS	12/2017	24	1,408	0	0
HUS	01/2018	2,276	134,654	2	0
JPM	12/2017	RUB 4,749	\$ 82	1	0
JPM	12/2017	\$ 48	RUB 2,780	0	(1)
MSB	01/2018	2,270	133,995	0	(4)
SDG	01/2018	2,266	134,522	9	0
				\$ 12	\$ (5)

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	11/2017	\$ 2,311	TRY 8,412	\$ 0	\$ (103)
BPS	11/2017	TRY 151	\$ 40	1	0
CBK	11/2017	8,754	2,308	11	0
CBK	11/2017	\$ 23	TRY 82	0	(1)
CBK	12/2017	2,131	8,190	0	(2)
HUS	11/2017	TRY 164	\$ 46	4	0
HUS	11/2017	\$ 67	TRY 254	0	0
HUS	11/2017	285	1,025	0	(17)
JPM	11/2017	TRY 243	\$ 66	3	0
RBC	11/2017	366	100	4	0
SCX	11/2017	\$ 2,288	TRY 8,329	0	(103)
TOR	11/2017	TRY 164	\$ 46	3	0
TOR	11/2017	\$ 2,310	TRY 8,412	0	(103)
UAG	11/2017	TRY 8,258	\$ 2,180	12	0
UAG	12/2017	\$ 2,134	TRY 8,161	0	(12)
				\$ 38	\$ (341)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 1,175	\$ (12,187)

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2017年10月31日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 100.6%		
ANGOLA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Angolan Government International Bond		
9.500% due 11/12/2025	\$ 1,000	\$ 1,093
Total Angola		1,093
(Cost \$934)		
ARGENTINA 3.9%		
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Argentina Government International Bond		
2.260% due 12/31/2038	EUR 7,900	6,578
3.875% due 01/15/2022	500	604
5.000% due 01/15/2027	1,700	2,004
6.625% due 07/06/2028	\$ 150	159
6.875% due 04/22/2021	4,100	4,477
7.125% due 07/06/2036	150	162
7.125% due 06/28/2117 (id)	2,700	2,777
7.500% due 04/22/2026	3,750	4,247
7.820% due 12/31/2033	EUR 2,339	3,139
8.280% due 12/31/2033	\$ 1,262	1,479
8.750% due 05/07/2024	200	243
Provincia de Buenos Aires		
5.375% due 01/20/2023	EUR 1,200	1,476
Provincia de Entre Rios		
8.750% due 02/08/2025	\$ 3,000	3,255
Total Argentina		30,600
(Cost \$29,109)		
AZERBAIJAN 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	2,300	2,604
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	2,400	2,473
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	3,800	3,825
		6,298
Total Azerbaijan		8,902
(Cost \$8,435)		
BERMUDA 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	7,000	7,448
Total Bermuda		7,448
(Cost \$7,293)		
BRAZIL 6.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.1%		
Banco do Brasil S.A.		
3.875% due 10/10/2022	3,786	3,767
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
5.750% due 10/27/2021	6,980	7,429

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Petrobras Global Finance BV		
5.299% due 01/27/2025	\$ 12,660	\$ 12,717
5.625% due 05/20/2043	14,300	12,909
6.750% due 01/27/2041	500	505
6.850% due 06/05/2115	1,000	961
6.875% due 01/20/2040	200	205
7.250% due 03/17/2044	500	526
7.375% due 01/17/2027	700	779
		39,798
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Brazil Government International Bond		
5.625% due 02/21/2047 (id)	1,500	1,532
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	11,100	11,322
		12,854
Total Brazil		52,652
(Cost \$51,387)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	1,600	1,743
Total British Virgin Islands		1,743
(Cost \$1,691)		
CAMEROON 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 11/19/2025	500	594
Total Cameroon		594
(Cost \$568)		
CAYMAN ISLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Interoceania V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,000	1,437
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 05/31/2018	136	134
Total Cayman Islands		1,571
(Cost \$1,069)		
CHILE 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.625% due 08/01/2027	200	202
4.500% due 08/01/2047	300	316
4.875% due 11/04/2044	9,000	10,048
		10,566
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Chile Government International Bond		
3.625% due 10/30/2042	150	149
3.860% due 06/21/2047	300	305
		454
Total Chile		11,020
(Cost \$9,891)		
CHINA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
3.500% due 07/19/2022	600	603

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	\$ 300	\$ 301
4.200% due 07/27/2026	300	315
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.375% due 04/10/2024	6,300	6,795
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.		
2.500% due 09/13/2022	6,000	5,920
		13,934
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
China Government International Bond (a)		
2.125% due 11/02/2022	3,000	3,003
2.625% due 11/02/2027	2,800	2,826
		5,829
Total China		19,763
(Cost \$19,182)		
COLOMBIA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	6,150	6,119
7.375% due 09/18/2043	2,175	2,532
		8,651
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Colombia Government International Bond		
6.125% due 01/18/2041	4,300	5,072
7.375% due 09/18/2037	3,700	4,902
		9,974
Total Colombia		18,625
(Cost \$17,813)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	4,200	3,791
7.000% due 04/04/2044	2,050	2,145
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	472
Total Costa Rica		6,408
(Cost \$6,280)		
CROATIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Croatia Government International Bond		
3.875% due 05/30/2022	EUR 2,000	2,616
Total Croatia		2,616
(Cost \$2,294)		
DOMINICAN REPUBLIC 2.3%		
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.950% due 01/25/2027	\$ 10,400	11,222
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,788
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,581
9.040% due 01/23/2018	33	33
Total Dominican Republic		17,624
(Cost \$16,875)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ECUADOR 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Ecuador Government International Bond		
8.750% due 06/02/2023	\$ 1,200	\$ 1,262
8.875% due 10/23/2027	3,400	3,480
9.625% due 06/02/2023	1,200	1,293
9.650% due 12/13/2026	5,100	5,559
10.750% due 03/28/2022	6,800	7,701
Total Ecuador		19,295
(Cost \$17,808)		
EGYPT 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Egypt Government International Bond		
5.875% due 06/11/2025	3,100	3,171
6.125% due 01/31/2022	3,500	3,657
7.500% due 01/31/2027	6,600	7,330
8.500% due 01/31/2047	1,400	1,586
Total Egypt		15,744
(Cost \$15,129)		
EL SALVADOR 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
El Salvador Government International Bond		
7.625% due 09/21/2034	2,700	3,017
7.625% due 02/01/2041	240	251
7.650% due 06/15/2035	4,265	4,468
8.250% due 04/10/2032	1,350	1,509
Total El Salvador		9,245
(Cost \$9,255)		
ETHIOPIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Ethiopia Government International Bond		
6.625% due 12/11/2024	1,900	1,963
Total Ethiopia		1,963
(Cost \$1,873)		
GABON 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Gabon Government International Bond		
6.375% due 12/12/2024	4,483	4,411
Total Gabon		4,411
(Cost \$4,722)		
GHANA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Republic of Ghana International Bond		
7.875% due 08/07/2023	300	325
9.250% due 09/15/2022	5,450	6,165
Total Ghana		6,490
(Cost \$6,057)		
GUATEMALA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Guatemala Government Bond		
4.375% due 06/05/2027	800	798
4.875% due 02/13/2028	3,800	3,918
5.750% due 06/06/2022	1,700	1,855
8.125% due 10/06/2034	700	915
Total Guatemala		7,486
(Cost \$7,486)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HONG KONG 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.		
3.800% due 10/30/2022 (b)	2,900	2,898
Total Hong Kong		2,898
(Cost \$2,900)		
HUNGARY 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Hungary Government International Bond		
5.750% due 11/22/2023	3,400	3,913
Total Hungary		3,913
(Cost \$3,761)		
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 3.1%		
Pelabuhan Indonesia II PT		
4.250% due 05/05/2025	4,400	4,579
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,100	3,337
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044	5,600	6,774
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk		
5.125% due 05/16/2024	7,800	8,480
Perusahaan Listrik Negara PT		
4.125% due 05/15/2027	1,500	1,506
		24,676
SOVEREIGN ISSUES 3.8%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 400	500
3.375% due 07/30/2025	3,600	4,680
3.750% due 04/25/2022	\$ 17,100	17,804
4.125% due 01/15/2025	1,100	1,155
4.750% due 01/08/2026	800	874
5.125% due 01/15/2045	450	500
6.750% due 01/15/2044	500	672
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia		
3.875% due 04/06/2024	1,600	1,643
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
3.400% due 03/29/2022	1,600	1,633
		29,461
Total Indonesia		54,137
(Cost \$50,096)		
IRAQ 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Iraq Government International Bond		
6.752% due 03/09/2023	2,800	2,813
Total Iraq		2,813
(Cost \$2,800)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
IRELAND 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.942% due 11/21/2023	\$ 1,800	\$ 1,961
6.025% due 07/05/2022	5,800	6,309
Total Ireland		8,270
(Cost \$7,804)		
IVORY COAST 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.125% due 06/15/2025	EUR 2,900	3,579
5.375% due 07/23/2024 (d)	\$ 526	533
6.125% due 06/15/2033	900	891
6.375% due 03/03/2028	2,000	2,083
Total Ivory Coast		7,086
(Cost \$6,663)		
JAMAICA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	2,400	2,982
Total Jamaica		2,982
(Cost \$2,481)		
JORDAN 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Jordan Government International Bond		
7.375% due 10/10/2047	6,500	6,823
Total Jordan		6,823
(Cost \$6,404)		
KAZAKHSTAN 3.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%		
Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC		
6.375% due 10/08/2020	13,000	14,428
KazMunayGas National Co. JSC		
6.375% due 04/09/2021	1,000	1,097
7.000% due 05/05/2020	6,500	7,104
		22,629
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Kazakhstan Government International Bond		
6.500% due 07/21/2045	3,100	3,889
Total Kazakhstan		26,518
(Cost \$24,940)		
KENYA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Kenya Government International Bond		
5.875% due 06/24/2019	5,400	5,581
Total Kenya		5,581
(Cost \$5,474)		
LUXEMBOURG 4.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.8%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	14,500	14,820
6.000% due 11/27/2023	4,100	4,529
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024	17,800	18,251

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Luxembourg (Cost \$36,007)		\$ 37,600
MEXICO 4.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	\$ 1,100	1,099
Petroleos Mexicanos		
3.750% due 02/21/2024	EUR 100	125
4.250% due 01/15/2025	\$ 2,400	2,392
4.875% due 02/21/2028	EUR 2,600	3,270
5.125% due 03/15/2023	1,100	1,493
5.500% due 01/21/2021	\$ 4,900	5,212
5.625% due 01/23/2046	2,900	2,636
6.375% due 01/23/2045	6,400	6,392
6.500% due 03/13/2027	1,900	2,077
6.750% due 09/21/2047	1,300	1,343
		26,029
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	EUR 6,200	6,795
4.600% due 01/23/2046	\$ 1,900	1,861
5.550% due 01/21/2045	2,100	2,358
		11,014
Total Mexico (Cost \$36,175)		37,043
MONGOLIA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	5,650	5,629
5.625% due 05/01/2023 (a)	200	201
8.750% due 03/09/2024	3,400	3,915
Total Mongolia (Cost \$9,746)		9,745
NAMIBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Namibia International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	815
Total Namibia (Cost \$794)		815
NETHERLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
MDC-GMTN BV		
3.000% due 04/19/2024	1,700	1,685
Total Netherlands (Cost \$1,690)		1,685
NIGERIA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Nigeria Government Bond		
5.125% due 07/12/2018	600	608
5.625% due 06/27/2022	4,600	4,724
7.875% due 02/16/2032	4,400	4,844
Total Nigeria (Cost \$9,617)		10,176

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
OMAN 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Oman Government International Bond		
3.625% due 06/15/2021	\$ 1,200	\$ 1,209
4.750% due 06/15/2026	1,200	1,186
5.375% due 03/08/2027	5,700	5,862
6.500% due 03/08/2047	2,000	2,064
Total Oman (Cost \$10,071)		10,321
PANAMA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035	1,300	1,463
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Panama Government International Bond		
4.300% due 04/29/2053	6,800	6,987
4.500% due 05/15/2047	1,900	2,011
6.700% due 01/26/2036	2,280	3,021
7.125% due 01/29/2026	4,100	5,289
		17,308
Total Panama (Cost \$17,151)		18,771
PARAGUAY 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Paraguay Government International Bond		
5.000% due 04/15/2026	4,400	4,752
6.100% due 08/11/2044	1,800	2,061
Total Paraguay (Cost \$6,535)		6,813
PERU 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 06/19/2047	900	950
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.		
4.750% due 02/08/2022	12,900	13,771
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	6,300	6,436
		20,207
Total Peru (Cost \$20,437)		21,157
PHILIPPINES 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Philippines Government International Bond		
3.950% due 01/20/2040	5,800	6,002
9.500% due 02/02/2030	200	318
Total Philippines (Cost \$6,156)		6,320
QATAR 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.500% due 01/20/2022	900	951
Total Qatar (Cost \$946)		951

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ROMANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Romania Government International Bond		
2.675% due 05/26/2028	EUR 800	\$ 977
Total Romania (Cost \$887)		977
RUSSIA 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 3,500	3,639
Total Russia (Cost \$3,500)		3,639
SAUDI ARABIA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Saudi Government International Bond		
2.875% due 03/04/2023	2,700	2,692
3.625% due 03/04/2028	2,700	2,683
Total Saudi Arabia (Cost \$5,351)		5,375
SENEGAL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Senegal Government International Bond		
6.250% due 05/23/2033	2,200	2,281
Total Senegal (Cost \$2,200)		2,281
SERBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Serbia International Bond		
4.875% due 02/25/2020	900	939
Total Serbia (Cost \$930)		939
SOUTH AFRICA 3.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.750% due 01/26/2021	6,530	6,614
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
South Africa Government International Bond		
4.875% due 04/14/2026	5,000	4,982
5.875% due 05/30/2022	16,500	18,035
		23,017
Total South Africa (Cost \$29,553)		29,631
SPAIN 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.900% due 09/15/2021	EUR 2,200	2,700
Total Spain (Cost \$2,513)		2,700

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SRI LANKA 2.9%		
SOVEREIGN ISSUES 2.9%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.125% due 04/11/2019	\$ 200	\$ 205
5.750% due 01/18/2022	1,000	1,063
5.875% due 07/25/2022	7,526	8,048
6.000% due 01/14/2019	200	206
6.125% due 06/03/2025	600	642
6.200% due 05/11/2027	1,000	1,065
6.250% due 10/04/2025	3,200	3,425
6.250% due 07/27/2021	6,545	7,069
6.850% due 11/03/2025	1,000	1,112
Total Sri Lanka		22,835
(Cost \$21,519)		
SUPRANATIONAL 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Africa Finance Corp.		
4.375% due 04/29/2020	700	725
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/27/2027	1,700	1,773
Republic of Ghana International Bond		
10.750% due 10/14/2030	1,000	1,335
Total Supranational		3,833
(Cost \$3,570)		
TAJIKISTAN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Tajikistan Government International Bond		
7.125% due 09/14/2027	600	579
Total Tajikistan		579
(Cost \$600)		
TANZANIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Tanzania Government International Bond		
7.452% due 03/09/2020	4,000	4,209
Total Tanzania		4,209
(Cost \$4,103)		
TRINIDAD AND TOBAGO 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
4.500% due 08/04/2026	2,200	2,227
Total Trinidad and Tobago		2,227
(Cost \$2,208)		
TUNISIA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,435
5.625% due 02/17/2024	EUR 3,600	4,470
8.250% due 09/19/2027	\$ 2,713	2,998
Total Tunisia		8,903
(Cost \$9,378)		
TURKEY 3.1%		
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	9,900	10,003

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/18/2043	\$ 6,800	\$ 5,881
5.750% due 05/11/2047	1,300	1,242
6.000% due 03/25/2027	4,400	4,643
6.250% due 09/26/2022	2,000	2,175
Total Turkey		23,944
(Cost \$24,702)		
UKRAINE 3.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.4%		
Ukraine Government International Bond		
7.375% due 09/25/2032	2,000	1,976
7.750% due 09/01/2020	9,700	10,359
7.750% due 09/01/2021	6,700	7,165
7.750% due 09/01/2022	600	642
7.750% due 09/01/2023	500	532
7.750% due 09/01/2024	3,800	3,991
7.750% due 09/01/2027	2,100	2,168
Total Ukraine		26,833
(Cost \$24,884)		
UNITED ARAB EMIRATES 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
DP World Ltd.		
6.850% due 07/02/2037	2,600	3,226
Total United Arab Emirates		3,226
(Cost \$2,890)		
UNITED KINGDOM 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	1,450	1,555
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.625% due 04/27/2022	2,250	2,439
Total United Kingdom		3,994
(Cost \$3,814)		
UNITED STATES 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
DXC Technology Co.		
2.266% due 03/01/2021	900	903
Total United States		903
(Cost \$900)		
URUGUAY 2.8%		
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Uruguay Government International Bond		
4.375% due 10/27/2027	3,100	3,361
5.100% due 06/18/2050	12,022	12,924
7.875% due 01/15/2033	3,910	5,552
Total Uruguay		21,837
(Cost \$20,087)		
VENEZUELA 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.375% due 04/12/2027	4,430	1,292
5.500% due 04/12/2037	11,131	3,228
Total Venezuela		4,520

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Venezuela Government International Bond		
7.000% due 03/31/2038	\$ 10,040	\$ 3,313
7.650% due 04/21/2025	595	201
7.750% due 10/13/2019	710	335
8.250% due 10/13/2024	1,730	593
9.250% due 09/15/2027	3,110	1,158
11.950% due 08/05/2031	500	204
Total Venezuela		5,804
(Cost \$19,644)		10,324
VIETNAM 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Vietnam Government International Bond		
4.800% due 11/19/2024	3,300	3,544
Total Vietnam		3,544
(Cost \$3,235)		
ZAMBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Zambia Government International Bond		
8.970% due 07/30/2027	2,500	2,732
Total Zambia		2,732
(Cost \$2,730)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%		
REPURCHASE AGREEMENTS (c) 5.4%		
		41,800
TIME DEPOSITS 1.7%		
ANZ National Bank		
0.680% due 11/01/2017	15	15
Bank of Nova Scotia		
0.680% due 11/01/2017	1,295	1,295
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 3,309	29
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 1	2
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 3	0
0.680% due 11/01/2017	\$ 3	3
Citibank N.A.		
0.680% due 11/01/2017	1,603	1,603
DBS Bank Ltd.		
0.680% due 11/01/2017	1,897	1,897
Deutsche Bank AG		
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 246	267
0.680% due 11/01/2017	\$ 1,191	1,191
DnB NORBank ASA		
0.680% due 11/01/2017	437	437
HSBC Bank		
0.010% due 11/01/2017	SGD 1	1
0.050% due 11/01/2017	GBP 9	12
JPMorgan Chase & Co.		
0.680% due 11/01/2017	\$ 3,226	3,226
National Australia Bank Ltd.		
0.741% due 11/01/2017	AUD 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 15	17
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 1	0

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Wells Fargo Bank		
0.680% due 11/01/2017	\$ 3,236	\$ 3,236
7.250% due 11/01/2017	ZAR 1	0
		13,252
ARGENTINA TREASURY BILLS 1.7%		
2.810% due 03/16/2018	\$ 2,300	2,275
2.820% due 05/24/2018	2,500	2,458
2.830% due 05/11/2018	3,500	3,446
2.841% due 11/24/2017	3,500	3,494
2.850% due 11/10/2017	2,200	2,199
		13,872
Total Short-Term Instruments (Cost \$68,931)		68,924
Total Investments in Securities 100.6% (Cost \$764,630)	\$ 784,783	
Financial Derivative Instruments (e)(g) 0.1% (Cost or Premiums, net \$(140))		1,084
Other Assets and Liabilities, net (0.7%)		(5,487)
Net Assets 100.0%		\$ 780,380

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) When-Issued security.
(b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.

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	レボ価値	レボ契約 の受取 ⁽¹⁾
MBC	1.220%	10/31/2017	11/01/2017	\$ 41,800	U.S. Treasury Note 2.750% due 02/15/2024	\$ (43,116)	\$ 41,800	\$ 41,801
Total Repurchase Agreements						\$ (43,116)	\$ 41,800	\$ 41,801

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレボ の支払
BRC	0.500%	10/25/2017	N/A ⁽²⁾	\$ (1,997)	\$ (1,997)
BRC	0.650%	09/18/2017	N/A ⁽²⁾	(1,475)	(1,476)
JML	0.000%	10/20/2017	11/03/2017	(513)	(513)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (3,986)

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2017 was \$4,357 at a weighted average interest rate of (0.558%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	オーバーナイト 取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (513)	\$ 0	\$ (3,473)	\$ (3,986)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (513)	\$ 0	\$ (3,473)	\$ (3,986)

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, 2017:

(d) Securities with an aggregate market value of \$4,096 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2017.

取引相手	レポ契約 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の差入 (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	\$ 0	\$ (3,473)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,473)	\$ 3,589	\$ 116
JML	0	(513)	0	0	(513)	507	(6)
MBC	41,801	0	0	0	41,801	(43,116)	(1,315)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 41,801	\$ (3,986)	\$ 0	\$ 0			

¹⁸ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

PURCHASED OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	コスト	市場価格
Put - 90-Day Eurodollar March Futures	\$ 98.250	03/19/2018	404	\$ 35	\$ 23
				\$ 35	\$ 23

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
Call - 90-Day Eurodollar March Futures	\$ 98.750	03/19/2018	404	\$ (43)	\$ (31)
				\$ (43)	\$ (31)

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金 資産	負債
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2017	42	\$ 18	\$ 3	\$ 0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2017	317	(447)	0	(25)
Total Futures Contracts				\$ (429)	\$ 3	\$ (25)

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
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	\$ 8,200	\$ (1,516)	\$ 22	\$ 11	\$ 0
Receive	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	EUR 5,800	126	62	0	(81)
Total Swap Agreements					\$ (1,390)	\$ 84	\$ 11	\$ (81)

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, 2017:

- (f) Cash of \$1,426 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2017. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		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	\$ 23	\$ 3	\$ 11	\$ 37	\$ (3)	\$ (25)	\$ (81)	\$ (109)

(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	
BOA	11/2017	EUR	38,827	\$ 45,623	\$ 391	\$ 0
BOA	11/2017	ZAR	46,159	3,358	96	0
BOA	12/2017	CNH	87,630	12,062	0	(1,124)
BPS	11/2017	\$	46,355	EUR 39,841	58	0
BPS	11/2017		3,265	ZAR 46,159	0	(3)
BPS	12/2017	EUR	39,841	\$ 46,433	0	(63)
BPS	12/2017	SGD	4,061	2,983	2	0
BPS	12/2017	ZAR	46,159	3,248	4	0
CBK	11/2017	BRL	2,142	654	0	(1)
CBK	11/2017	JPY	168,700	1,498	13	0
CBK	11/2017	\$	674	BRL 2,142	0	(19)
CBK	11/2017		1,577	EUR 1,355	1	0
CBK	12/2017	BRL	2,142	\$ 671	19	0
CBK	12/2017	\$	250	CNH 1,718	8	0
JPM	11/2017	BRL	2,142	\$ 680	26	0
JPM	11/2017	EUR	1,014	1,191	10	0
JPM	11/2017	\$	654	BRL 2,142	1	0
JPM	11/2017		1,480	JPY 168,700	4	0
JPM	12/2017	JPY	168,700	\$ 1,482	0	(5)
JPM	12/2017	TWD	123,764	4,153	35	0
JPM	12/2017	\$	5,219	CNH 34,209	0	(71)
SCX	12/2017	KRW	1,813,140	\$ 1,605	0	(18)
UAG	12/2017	MYR	9,765	2,289	0	(20)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 668	\$	(1,324)

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 (受取)	市場価格
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 22.780	10/29/2018	\$ 1,900	\$ (50)	\$ (49)
HUS	Call - OTC British pound versus U.S. dollar	\$ 1.322	11/28/2017	GBP 1,500	(12)	(24)
Total Written Options					\$ (62)	\$ (73)

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	2017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 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.171%	\$ 600	\$ (3)	\$ 4	\$ 1	\$ 0
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.366%	2,100	(4)	28	24	0
BOA	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.097%	3,200	30	(8)	22	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2018	0.273%	700	5	(1)	4	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.366%	100	0	1	1	0

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	2017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 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
BRC	Egypt Government International Bond	1.000 %	06/20/2018	1.368%	\$ 2,400	\$ (10)	\$ 8	\$ 0	\$ (2)
BRC	Peru Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.129%	7,100	(150)	228	78	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000 %	06/20/2022	0.943%	500	(2)	4	2	0
CBK	Nigeria Government Bond	1.000 %	08/20/2018	1.812%	700	(7)	4	0	(3)
CBK	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.156%	3,800	(51)	100	49	0
CBK	Qatar Government International Bond	1.000 %	06/20/2022	0.943%	12,300	31	15	46	0
GST	Argentina Government International Bond	5.000 %	06/20/2022	2.234%	4,000	277	220	497	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2017	0.171%	1,100	(2)	5	3	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.366%	2,400	(7)	35	28	0
GST	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.156%	12,700	(182)	345	163	0
HUS	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.156%	15,000	(219)	411	192	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000 %	12/20/2018	0.129%	3,580	(81)	121	40	0
JPM	Peru Government International Bond	1.000 %	03/20/2019	0.156%	8,500	(120)	229	109	0
MYC	Argentine Republic Government	5.000 %	06/20/2022	2.234%	5,000	440	182	622	0
NGF	Kingdom of Saudi Arabia	1.000 %	12/20/2021	0.622%	200	0	3	3	0
NGF	Qatar Government International Bond	1.000 %	06/20/2022	0.943%	1,700	(15)	21	6	0
Total Swap Agreements						\$ (70)	\$ 1,955	\$ 1,890	\$ (5)

⁽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 indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽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27期》決算日2018年5月21日

[計算期間：2017年11月21日～2018年5月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月21日に第27期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第27期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率					
	円		%		%		%	百万円
23期(2016年 5 月20日)	10, 183		△0.0		39.0		—	5, 562
24期(2016年11月21日)	10, 184		0.0		24.4		—	4, 420
25期(2017年 5 月22日)	10, 184		0.0		—		—	1, 681
26期(2017年11月20日)	10, 184		0.0		—		—	1, 266
27期(2018年 5 月21日)	10, 184		0.0		—		—	1, 269

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2017年11月20日	10,184	—	—	—	—	—
11月末	10,184	0.0	—	—	—	—
12月末	10,184	0.0	—	—	—	—
2018年1月末	10,184	0.0	—	—	—	—
2月末	10,184	0.0	—	—	—	—
3月末	10,184	0.0	—	—	—	—
4月末	10,184	0.0	—	—	—	—
(期 末)						
2018年5月21日	10,184	0.0	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年5月21日のコール・レートは-0.068%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年11月21日～2018年5月21日)

その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年5月21日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1, 199, 999	% 94. 5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.5
コール・ローン等、その他	69,691	5.5
投資信託財産総額	1,269,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,269,690,405
コール・ローン等	69,691,017
その他有価証券(評価額)	1,199,999,388
(B) 負債	3,226
未払解約金	3,097
未払利息	129
(C) 純資産総額(A－B)	1,269,687,179
元本	1,246,790,223
次期繰越損益金	22,896,956
(D) 受益権総口数	1,246,790,223口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,184円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,243,696,990円
 期中追加設定元本額 198,728,593円
 期中一部解約元本額 195,635,360円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	327,709,976円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	2,280,337円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	5,874,002円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	180,097円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	31,213,655円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	122,026,176円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	667,045円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,049,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,182,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	76,178,505円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	847,016円

○損益の状況 (2017年11月21日～2018年5月21日)

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

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600, 566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	992, 946円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1, 979, 971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140, 355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンド>	990, 686円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	19, 635, 282円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	6, 336, 371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	11, 400, 264円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12, 561, 714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69, 931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	99, 465円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40, 278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	641, 668円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 559, 264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4, 881, 309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19, 658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19, 658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 828, 976円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	7, 717, 476円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348, 598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1, 936, 118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9, 829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9, 834, 580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13, 128, 307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3, 730, 759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14, 819, 878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3, 123, 514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6, 722, 976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24, 184, 985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3, 737, 703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4, 117, 720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	421, 681円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961, 645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608, 110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	1, 146, 491円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1, 043, 194円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンドA>	38, 039, 848円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブルファンドB>	979, 531円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	5, 144, 832円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8, 859, 081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2, 464, 335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2, 065, 331円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	40, 261円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	3, 828, 727円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9, 387, 547円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256, 356円

米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	5,899,118円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	698,261円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,431円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,683,229円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	17,656,128円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	5,843,481円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	25,393,755円
Navio インド債券ファンド	296,406円
Navio マネーボールファンド	4,088,106円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,990,013円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	6,201,871円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,246,790,223円

【お知らせ】

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

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

(2018年1月1日)