251543

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	2025年11月20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－クラスＪ（ＭＸＮ）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、メキシコペソ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はメキシコペソ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〈メキシコペソコース〉（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－クラスＪ（ＭＸＮ）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－クラスＪ（ＭＸＮ）	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。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 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＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）

第16期（決算日：2020年12月21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＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）」は、去る12月21日に第16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。

MUFG
三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番１号
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	
お客さま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。
・－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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
12期(2018年12月20日)	9,891	0	9.2	－	－	99.1	526
13期(2019年６月20日)	11,120	10	12.5	－	－	99.1	482
14期(2019年12月20日)	12,038	10	8.3	－	－	99.1	439
15期(2020年６月22日)	9,650	0	△19.8	－	－	99.1	317
16期(2020年12月21日)	11,564	10	19.9	－	－	99.2	339

(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) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(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		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2020年６月22日	9,650	－	－	－	99.1
６月末	9,482	△ 1.7	－	－	99.0
７月末	9,999	3.6	－	－	99.1
８月末	10,285	6.6	－	－	98.8
９月末	9,953	3.1	－	－	99.0
10月末	10,353	7.3	－	－	99.2
11月末	11,381	17.9	－	－	99.0
(期　末)					
2020年12月21日	11,574	19.9	－	－	99.2

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第16期：2020年６月23日～2020年12月21日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 16 期 首	9,650円
第 16 期 末	11,564円
既払分配金	10円
騰　落　率	19.9%

（分配金再投資ベース）

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ19.9％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

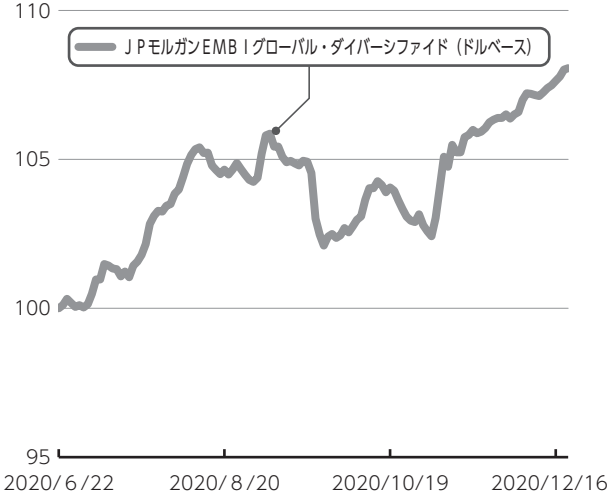
上昇要因

エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと。
メキシコペソが対円で上昇したこと。
米ドル売り、メキシコペソ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。

第16期：2020年６月23日～2020年12月21日

投資環境について

債券市況の推移（期首を100として指数化）



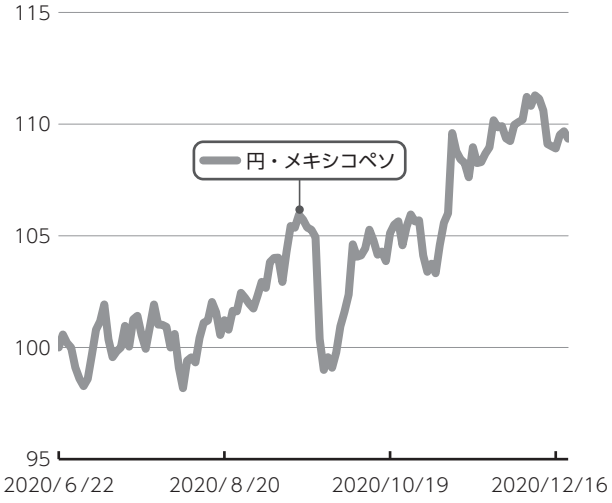
▶債券市況

エマージング債券市況は、期を通じて見ると、スプレッド（米国債への上乗せ金利）が縮小したこと等がプラスとなり、上昇しました。

期初から2020年９月半ばにかけて、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）関係者の発言等から、低金利環境の長期化観測が強まったことや、その後の米国大統領選挙を巡る不透明感の後退等を背景に、市場参加者のリスク選好姿勢が強まり、エマージング債券市況のスプレッドは縮小しました。

※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、指数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。

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

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、足下のコール・レートは－0.022％となりました。

▶ 為替市況

メキシコペソは対円で上昇しました。

期初から2020年９月半ばにかけて、ＦＲＢ関係者の発言等から、低金利環境の長期化観測が強まったことや、その後の米国大統領選挙を巡る不透明感の後退等を背景に、市場参加者のリスク選好姿勢が強まったこと、原油価格が上昇したこと等から、メキシコペソは対円で上昇しました。

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＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）

円建て外国投資信託である投資信託証券への投資を行い、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。

▶ 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（ＭＸＮ）

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ました。
保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行いました。

国別配分戦略

国別配分戦略については、積極姿勢としていたブラジルやウクライナの債券市況の上昇等がプラス要因となりました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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16期 2020年６月23日～2020年12月21日
当期分配金（対基準価額比率）	**10**（0.086％）
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,386

（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＜メキシコペソコース＞（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（ＭＸＮ）

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、各国の財務状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、南アフリカについて、ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から、積極姿勢とする方針です。また、メキシコについて、米大統領選においてバイデン氏の勝利が確実となり、現在の強硬な対メキシコ政策が転換するとの期待から、積極姿勢とする方針です。一方、サウジアラビアやカタール等の中東諸国やアジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢とする方針です。

米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行い、メキシコペソ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

消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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。

2020年６月23日～2020年12月21日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	95	0.903	(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）	(52)	(0.498)	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）	(40)	(0.383)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.001	(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	95	0.904	

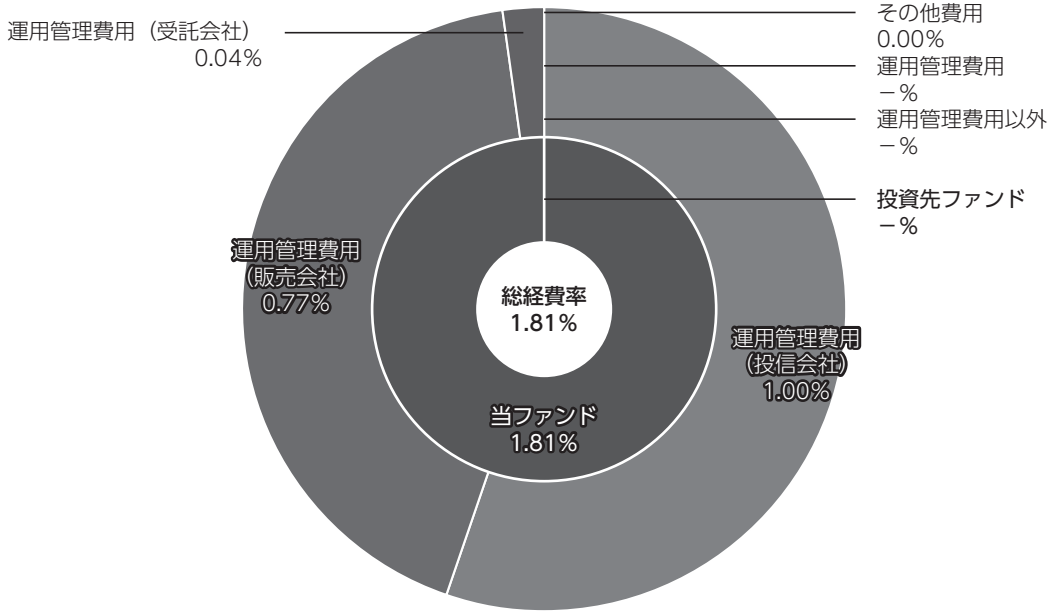
期中の平均基準価額は、10,512円です。

（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）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.81％**です。



総経費率（①＋②＋③）	（％）	1.81
①当ファンドの費用の比率	（％）	1.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（％）	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（％）	－

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2020年６月23日～2020年12月21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 ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスJ (MXN)	千口 3	千円 18,216	千口 7	千円 39,130

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月23日～2020年12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

（2020年12月21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
	千口	千口	千円	%
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 (MXN)	67	62	336,922	99.2
合計	67	62	336,922	99.2

（注）比率は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）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
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	278	278	283

○投資信託財産の構成

（2020年12月21日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	336,922	98.3
マネー・マーケット・マザーファンド	283	0.1
コール・ローン等、その他	5,524	1.6
投資信託財産総額	342,729	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年12月21日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	342,729,924
コール・ローン等	5,523,656
投資信託受益証券(評価額)	336,922,923
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	283,345
(B) 負債	3,201,100
未払収益分配金	293,599
未払信託報酬	2,902,982
未払利息	3
その他未払費用	4,516
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	339,528,824
元本	293,599,304
次期繰越損益金	45,929,520
(D) 受益権総口数	293,599,304口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,564円

＜注記事項＞
①期首元本額　328,691,341円
　期中追加設定元本額　55,312円
　期中一部解約元本額　35,147,349円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1564円です。

○損益の状況 (2020年６月23日～2020年12月21日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	17,732,751
受取配当金	17,733,282
受取利息	9
支払利息	△ 540
(B) 有価証券売買損益	41,673,162
売買益	43,542,062
売買損	△ 1,868,900
(C) 信託報酬等	△ 2,907,498
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	56,498,415
(E) 前期繰越損益金	△ 16,113,440
(F) 追加信託差損益金	5,838,144
(配当等相当額)	(23,523,095)
(売買損益相当額)	(△ 17,684,951)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	46,223,119
(H) 収益分配金	△ 293,599
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	45,929,520
追加信託差損益金	5,838,144
(配当等相当額)	(23,523,095)
(売買損益相当額)	(△ 17,684,951)
分配準備積立金	222,706,710
繰越損益金	△182,615,334

(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。

②分配金の計算過程

項　　目	2020年６月23日～2020年12月21日
費用控除後の配当等収益額	16,864,863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	23,523,095円
分配準備積立金額	206,135,446円
当ファンドの分配対象収益額	246,523,404円
１万口当たり収益分配対象額	8,396円
１万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	293,599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。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	10円

◆分配金は決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2020年12月21日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

＜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　（ＭＸＮ）
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、メキシコペソ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, 2019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

(2018年11月１日～2019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	509
収入合計	509
費用：	
支払利息	35
雑費用	0
費用合計	35
投資純収入	474
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	2
マスターファンド	11,107
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(3,473)
外貨	(59)
実現純利益（損失）	7,577
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	3
マスターファンド	15,099
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	10,908
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	26,008
純利益（損失）	33,585
運用による純資産の純増（減）額	34,059

(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　エマージング　ボンド　インカム　ファンド　Ⅱ

(2018年11月１日～2019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	474
実現純利益（損失）	7,577
未実現評価益（評価損）の純変動	26,008
運用による純資産の純増（減）額	34,059
分配：	
分配額	
J (AUD)	(6,312)
J (BRL)	(837)
J (CAD)	(342)
J (IDR)	(506)
J (INR)	(510)
J (KRW)	(312)
J (MXN)	(10,880)
J (RUB)	(588)
J (TRY)	(1,262)
分配金額合計	(21,549)
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	(37,150)
純資産の増（減）額合計	(24,640)
純資産：	
期首	208,968
期末	184,328

(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

（2019年10月31日現在）

	元本（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 11.2%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 11.2%		
COMMERCIAL PAPER 10.8%		
Federal Home Loan Bank		
1.689% due 12/20/2019 (a)	$ 2,300	$ 2,295
1.717% due 01/03/2020 (a)	3,200	3,191
1.737% due 11/15/2019 (a)	2,800	2,798
1.847% due 12/06/2019 (b)	3,900	3,894
1.935% due 11/20/2019 (a)	3,000	2,997
1.951% due 12/11/2019 (b)	3,600	3,593
1.996% due 11/06/2019 (a)	900	900
2.020% due 11/01/2019 (a)	300	300
		19,968
TIME DEPOSITS 0.4%		
Bank of Nova Scotia		
1.330% due 11/01/2019	31	31
BNP Paribas Bank		
1.330% due 11/01/2019	15	15
Citibank N.A.		
1.330% due 11/01/2019	85	85
DBS Bank Ltd.		
1.330% due 11/01/2019	169	169
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.330% due 11/01/2019	169	169
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.330% due 11/01/2019	3	3
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.330% due 11/01/2019	193	193
		665
Total Short-Term Instruments (Cost $20,630)		**20,633**
Total Investments in Securities (Cost $20,630)		**20,633**
	口数（単位：千）	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 88.6%		
MUTUAL FUNDS 88.6%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M) (Cost $129,419)	9,934	163,322
Total Investments in Affiliates (Cost $129,419)		**163,322**
Total Investments 99.8% (Cost $150,049)		**$ 183,955**
Financial Derivative Instruments (c) 2.0% (Cost or Premiums, net $0)		**3,643**
Other Assets and Liabilities, net (1.8%)		**(3,270)**
Net Assets 100.0%		**$ 184,328**

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

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

(c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2019	$	118	JPY	12,750	$ 0	$ 0
MYI	11/2019		257		27,975	2	0
						$ 2	$ 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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	AUD	37,865	$	25,939	$ 0	$ (149)
BOA	11/2019	$	26,401	AUD	39,031	489	0
BOA	12/2019		25,959		37,865	149	0
BRC	11/2019	AUD	448	$	306	0	(3)
CBK	11/2019		830		561	0	(11)
CBK	11/2019	$	115	AUD	171	3	0
GLM	11/2019	AUD	37,664	$	25,963	14	0
GLM	12/2019	$	25,983	AUD	37,664	0	(14)
HUS	11/2019	AUD	38,898	$	26,728	0	(70)
HUS	12/2019	$	26,050	AUD	37,873	63	0
IND	11/2019		26,422		39,084	505	0
MYI	11/2019		26,343		38,952	493	0
NAB	11/2019	AUD	412	$	278	0	(5)
RYL	11/2019		688		463	0	(11)
SCX	11/2019		268		184	0	(1)
						$ 1,716	$ (264)

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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	BRL	8,568	$	2,140	$ 5	$ 0
BOA	11/2019	$	2,050	BRL	8,568	84	0
BPS	11/2019	BRL	8,930	$	2,230	6	(1)
BPS	11/2019	$	2,230	BRL	8,930	0	(6)
BPS	12/2019		2,178		8,735	0	(6)
CBK	11/2019	BRL	150	$	36	0	(1)
CBK	11/2019	$	37	BRL	150	0	0
GLM	11/2019	BRL	232	$	56	0	(2)
GLM	11/2019	$	58	BRL	232	0	0
HUS	12/2019	BRL	52	$	13	0	0
HUS	12/2019	$	17	BRL	68	0	0
JPM	11/2019	BRL	75	$	18	0	(1)
JPM	11/2019	$	19	BRL	75	0	0
MYI	11/2019	BRL	8,744	$	2,177	0	(1)
MYI	11/2019	$	2,092	BRL	8,744	86	0
MYI	12/2019		2,174		8,744	0	0
RBC	11/2019	BRL	124	$	31	0	0
RBC	11/2019	$	31	BRL	124	0	0
SCX	11/2019	BRL	1,352	$	338	1	0
SCX	11/2019	$	323	BRL	1,352	13	0
SSB	11/2019	BRL	8,744	$	2,190	12	0
SSB	11/2019	$	2,184	BRL	8,744	0	(6)
SSB	12/2019		2,174		8,694	0	(12)
TOR	11/2019	BRL	8,560	$	2,138	5	0
TOR	11/2019	$	2,048	BRL	8,560	84	0
UAG	12/2019	BRL	44	$	11	0	0
						$ 296	$ (36)

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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	CAD	16	$	12	$ 0	$ 0
BPS	11/2019		1,755		1,342	6	0
BPS	12/2019	$	1,342	CAD	1,755	0	(6)
CBK	11/2019	CAD	46	$	35	0	0
HUS	11/2019	$	1,356	CAD	1,796	11	0
JPM	11/2019	CAD	1,759	$	1,347	9	0
JPM	12/2019	$	1,347	CAD	1,759	0	(9)
MYI	11/2019	CAD	17	$	13	0	0
MYI	11/2019	$	1,361	CAD	1,804	12	0
SCX	11/2019	CAD	1,736	$	1,318	0	(2)
SCX	12/2019	$	1,319	CAD	1,736	2	0
SSB	11/2019	CAD	77	$	59	0	0
TOR	11/2019	$	1,359	CAD	1,797	8	0
						$ 48	$ (17)

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	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2019	IDR	14,846,150	$	1,057	$ 0	$ (1)
BPS	11/2019	$	1,049	IDR	14,846,150	8	0
BPS	12/2019		1,007		14,199,206	0	(2)
CBK	11/2019	IDR	14,459,559	$	1,029	0	(1)
CBK	11/2019	$	1,021	IDR	14,459,559	9	0
CBK	12/2019		1,008		14,208,565	0	(2)
FBF	11/2019	IDR	396,782	$	28	0	0
FBF	11/2019	$	28	IDR	396,782	0	0
GLM	11/2019	IDR	170,076	$	12	0	0
GLM	11/2019	$	12	IDR	170,076	0	0
HUS	11/2019	IDR	14,846,150	$	1,057	0	(1)
HUS	11/2019	$	1,049	IDR	14,846,150	8	0
HUS	12/2019		1,007		14,199,206	0	(1)
JPM	11/2019	IDR	15,715,627	$	1,117	0	(2)
JPM	11/2019	$	1,112	IDR	15,715,627	8	0
JPM	12/2019	IDR	323,588	$	23	0	0
JPM	12/2019	$	1,007	IDR	14,199,206	0	(2)
MYI	12/2019	IDR	183,539	$	13	0	0
MYI	12/2019	$	13	IDR	183,539	0	0
SOG	12/2019	IDR	436,635	$	31	0	0
						$ 33	$ (12)

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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	INR	854	$	12	$ 0	$ 0
BOA	11/2019	$	12	INR	854	0	0
BPS	11/2019	INR	72,482	$	1,020	0	(2)
BPS	11/2019	$	1,014	INR	72,482	8	0
BPS	12/2019		1,010		71,972	1	0
CBK	12/2019	INR	2,205	$	31	0	0
HUS	11/2019		72,482		1,024	2	0
HUS	11/2019	$	1,013	INR	72,482	9	0
IND	11/2019	INR	3,490	$	49	0	0
IND	11/2019	$	49	INR	3,490	0	0
IND	12/2019	INR	852	$	12	0	0
JPM	11/2019		72,482		1,020	0	(2)
JPM	11/2019	$	1,014	INR	72,482	8	0
JPM	12/2019		1,010		71,972	1	0
RBC	11/2019	INR	71,584	$	1,007	0	(2)
RBC	11/2019	$	1,011	INR	71,584	0	(2)
RBC	12/2019		1,010		71,972	1	0
SCX	11/2019	INR	71,427	$	1,004	0	(3)
SCX	11/2019	$	1,003	INR	71,427	4	0
SCX	12/2019		1,002		71,427	2	0
SOG	11/2019	INR	1,993	$	28	0	0

J (INR) 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	未実現評価（損）益 負債
SOG	11/2019	$	28	INR	1,993	$ 0	$ 0
UAG	12/2019	INR	1,708	$	24	0	0
UAG	12/2019	$	4	INR	285	0	0
						$ 36	$ (11)

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	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2019	KRW	1,239,042	$	1,055	$ 0	$ (10)
BPS	11/2019	$	1,039	KRW	1,239,042	26	0
BPS	12/2019		1,026		1,204,322	5	0
BRC	11/2019	KRW	1,239,042	$	1,067	2	0
BRC	11/2019	$	1,039	KRW	1,239,042	26	0
CBK	11/2019	KRW	14,332	$	12	0	0
CBK	11/2019	$	12	KRW	14,332	0	0
GLM	11/2019	KRW	1,193,778	$	1,028	2	0
GLM	11/2019	$	1,001	KRW	1,193,778	25	0
HUS	11/2019	KRW	1,239,042	$	1,067	2	0
HUS	11/2019	$	1,039	KRW	1,239,042	26	0
HUS	12/2019	KRW	15,190	$	13	0	0
IND	11/2019		59,632		50	0	(1)
IND	11/2019	$	51	KRW	59,632	0	0
IND	12/2019	KRW	14,057	$	12	0	0
JPM	11/2019		1,202,687		1,024	0	(10)
JPM	11/2019	$	1,035	KRW	1,202,687	0	(2)
JPM	12/2019		1,026		1,204,322	5	0
RBC	12/2019	KRW	36,344	$	31	0	0
RYL	12/2019		12,832		11	0	0
SCX	11/2019		1,202,687		1,024	0	(10)
SCX	11/2019	$	1,035	KRW	1,202,687	0	(2)
SCX	12/2019		1,026		1,204,322	5	0
SOG	11/2019	KRW	1,222,891	$	1,042	0	(9)
SOG	11/2019	$	1,053	KRW	1,222,891	0	(2)
SOG	12/2019		1,014		1,189,893	4	0
UAG	11/2019	KRW	5,989	$	5	0	0
UAG	11/2019	$	5	KRW	5,989	0	0
						$ 128	$ (46)

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	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2019	MXN	6,571	$	334	$ 0	$ (9)
BPS	01/2020	$	24,395	MXN	481,812	454	0
CBK	11/2019		3,791		75,865	156	0
GLM	11/2019	MXN	5,058	$	265	1	0
GLM	12/2019		3,151		163	0	0
HUS	11/2019		4,258		222	0	0
JPM	11/2019		75,865		3,743	0	(204)
JPM	01/2020	$	3,775	MXN	75,865	134	0
MYI	11/2019		262		5,023	0	0
RBC	11/2019		21,858		430,947	620	0
SSB	11/2019	MXN	8,115	$	416	0	(7)
TOR	11/2019	$	24,953	MXN	488,764	540	0
UAG	11/2019	MXN	901,312	$	47,239	229	(2)
UAG	11/2019	$	284	MXN	5,603	9	0
UAG	12/2019		46,252		886,464	0	(226)
						$ 2,143	$ (448)

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	未実現評価（損）益 負債
BPS	11/2019	RUB	769	$	12	$ 0	$ 0
BPS	11/2019	$	1,301	RUB	84,795	22	0

J (RUB) 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	未実現評価（損）益 負債
BRC	11/2019	RUB	83,658	$	1,306	$ 0	$ 0
BRC	12/2019	$	1,301	RUB	83,658	0	(1)
CBK	11/2019		29		1,928	1	0
CBK	12/2019	RUB	1,158	$	18	0	0
GLM	11/2019		1,989		31	0	0
HUS	11/2019		88,306		1,379	1	0
HUS	12/2019	$	1,349	RUB	86,624	0	(2)
IND	11/2019	RUB	1,796	$	28	0	0
MYI	11/2019		84,926		1,327	1	0
MYI	12/2019	$	1,322	RUB	84,926	0	(2)
RYL	11/2019	RUB	778	$	12	0	0
SCX	11/2019	$	1,341	RUB	87,261	20	0
SOG	11/2019	RUB	768	$	12	0	0
UAG	11/2019	$	1,365	RUB	89,006	24	0
						$ 69	$ (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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	$	1,001	TRY	5,735	$ 2	$ 0
BPS	11/2019	TRY	4,160	$	723	0	(5)
BPS	11/2019	$	1,047	TRY	6,003	3	0
BPS	12/2019		723		4,193	5	0
CBK	11/2019	TRY	7,300	$	1,274	0	(2)
CBK	12/2019	$	1,274	TRY	7,359	2	0
HUS	11/2019	TRY	1,496	$	261	0	0
HUS	11/2019		179		31	0	0
HUS	11/2019		197		34	0	0
HUS	12/2019	$	34	TRY	199	0	0
HUS	12/2019		261		1,508	0	0
JPM	11/2019	TRY	421	$	73	0	0
JPM	11/2019	$	741	TRY	4,258	5	0
JPM	12/2019		61		355	0	0
MYI	11/2019	TRY	63	$	11	0	0
MYI	11/2019		74		13	0	0
MYI	11/2019	$	571	TRY	3,269	0	0
MYI	11/2019		145		838	1	0
RYL	11/2019	TRY	165	$	28	0	0
RYL	11/2019	$	11	TRY	63	0	0
RYL	11/2019		54		310	0	0
RYL	12/2019	TRY	64	$	11	0	0
SCX	11/2019	$	552	TRY	3,161	1	0
SOG	11/2019	TRY	9,274	$	1,618	0	(5)
SOG	12/2019	$	1,618	TRY	9,345	4	0
UAG	11/2019	TRY	70	$	12	0	0
						$ 23	$ (12)
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 4,494**	**$ (851)**

(B) ピムコ　エマージング　ボンド　インカム　ファンド（M）
（2019年10月31日現在）

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.9%			
ANGOLA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Angolan Government International Bond			
9.375% due 05/08/2048	$	1,200	$ 1,272
Total Angola			**1,272**
(Cost $1,234)			
ARGENTINA 2.1%			
SOVEREIGN ISSUES 2.1%			
Argentina Government International Bond			
3.380% due 12/31/2038	EUR	12,050	5,297
6.250% due 11/09/2047		1,500	649
6.875% due 01/11/2048	$	850	335
7.125% due 06/28/2117		200	81
7.820% due 12/31/2033	EUR	2,615	1,413
8.280% due 12/31/2033	$	1,262	653
Provincia de Buenos Aires			
5.375% due 01/20/2023	EUR	400	151
Provincia de Entre Rios Argentina			
8.750% due 02/08/2025	$	2,200	1,243
Provincia de la Rioja			
9.750% due 02/24/2025		2,400	1,044
Total Argentina			**10,866**
(Cost $20,164)			
ARMENIA 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Armenia Government International Bond			
3.950% due 09/26/2029		600	586
Total Armenia			**586**
(Cost $588)			
AZERBAIJAN 2.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%			
Southern Gas Corridor CJSC			
6.875% due 03/24/2026		5,400	6,307
State Oil Company of the Azerbaijan Republic			
4.750% due 03/13/2023		2,600	2,715
			9,022
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Republic of Azerbaijan International Bond			
4.750% due 03/18/2024		1,200	1,273
Total Azerbaijan			**10,295**
(Cost $9,455)			
BAHAMAS 0.6%			
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Bahamas Government International Bond			
6.000% due 11/21/2028		2,700	2,936
Total Bahamas			**2,936**
(Cost $2,700)			
BAHRAIN 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Bahrain Government International Bond			
5.625% due 09/30/2031		300	316
Total Bahrain			**316**
(Cost $316)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
BRAZIL 5.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%			
Banco do Brasil S.A.			
3.875% due 10/10/2022	$	3,586	$ 3,679
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			
5.750% due 10/27/2021		5,480	5,754
Petrobras Global Finance BV			
5.093% due 01/15/2030		8,297	8,803
			18,236
SOVEREIGN ISSUES 1.9%			
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais			
5.333% due 02/15/2028		9,630	10,268
Total Brazil			**28,504**
(Cost $26,409)			
CAYMAN ISLANDS 1.2%			
ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%			
Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.			
4.684% due 10/09/2021		533	535
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%			
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
0.000% due 06/05/2034		2,300	1,604
Interoceanica V Finance Ltd.			
0.000% due 05/15/2030		2,000	1,590
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.			
0.000% due 06/02/2025		206	192
QNB Finance Ltd.			
3.500% due 03/28/2024		2,100	2,173
			5,559
Total Cayman Islands			**6,094**
(Cost $5,302)			
CHILE 1.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%			
Corp. Nacional del Cobre de Chile			
3.625% due 08/01/2027		200	211
4.500% due 08/01/2047		300	340
4.875% due 11/04/2044		6,600	7,792
			8,343
SOVEREIGN ISSUES 0.0%			
Chile Government International Bond			
3.500% due 01/25/2050		300	323
Total Chile			**8,666**
(Cost $7,352)			
CHINA 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%			
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.			
3.500% due 07/19/2022		600	609
4.625% due 03/14/2023		3,400	3,583
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.			
4.200% due 07/27/2026		300	319
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.			
3.680% due 08/08/2049		700	732
Total China			**5,243**
(Cost $5,008)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
COLOMBIA 2.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%			
Ecopetrol S.A.			
5.875% due 05/28/2045	$	4,550	$ 5,262
7.375% due 09/18/2043		1,875	2,496
			7,758
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Colombia Government International Bond			
5.200% due 05/15/2049		2,400	2,887
Total Colombia			**10,645**
(Cost $8,159)			
COSTA RICA 1.0%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Instituto Costarricense de Electricidad			
6.375% due 05/15/2043		500	409
SOVEREIGN ISSUES 0.9%			
Costa Rica Government International Bond			
5.625% due 04/30/2043		3,200	2,781
7.000% due 04/04/2044		2,050	2,029
			4,810
Total Costa Rica			**5,219**
(Cost $5,268)			
DOMINICAN REPUBLIC 4.4%			
SOVEREIGN ISSUES 4.4%			
Dominican Republic International Bond			
5.950% due 01/25/2027		6,900	7,607
6.000% due 07/19/2028		2,100	2,329
6.400% due 06/05/2049		5,000	5,431
6.850% due 01/27/2045		1,600	1,808
6.875% due 01/29/2026		4,000	4,585
10.750% due 08/11/2028	DOP	54,200	1,052
10.875% due 01/14/2026		8,400	167
Total Dominican Republic			**22,979**
(Cost $21,546)			
ECUADOR 2.1%			
SOVEREIGN ISSUES 2.1%			
Ecuador Government International Bond			
7.875% due 01/23/2028	$	1,600	1,438
8.750% due 06/02/2023		2,550	2,591
8.875% due 10/23/2027		1,100	1,028
9.500% due 03/27/2030		600	579
9.625% due 06/02/2027		1,200	1,169
9.650% due 12/13/2026		3,200	3,160
10.500% due 03/24/2020		600	610
10.750% due 03/28/2022		200	212
10.750% due 01/31/2029		200	204
Total Ecuador			**10,991**
(Cost $11,316)			
EGYPT 2.5%			
SOVEREIGN ISSUES 2.5%			
Egypt Government International Bond			
4.750% due 04/11/2025	EUR	1,200	1,388
4.750% due 04/16/2026		3,300	3,783
5.625% due 04/16/2030		300	337
6.125% due 01/31/2022	$	300	311
6.375% due 04/11/2031	EUR	4,200	4,885
7.500% due 01/31/2027	$	600	652
7.903% due 02/21/2048		1,100	1,105
8.500% due 01/31/2047		700	739

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Total Egypt (Cost $13,459)			**$ 13,200**
EL SALVADOR 1.5%			
SOVEREIGN ISSUES 1.5%			
El Salvador Government International Bond			
7.125% due 01/20/2050	$	1,200	1,222
7.625% due 09/21/2034		2,700	2,875
7.650% due 06/15/2035		3,265	3,563
Total El Salvador (Cost $7,521)			**7,660**
GHANA 2.3%			
SOVEREIGN ISSUES 2.3%			
Republic of Ghana International Bond			
7.875% due 08/07/2023		1,143	1,248
8.125% due 01/18/2026		2,400	2,550
8.125% due 03/26/2032		2,200	2,231
8.950% due 03/26/2051		6,000	6,086
Total Ghana (Cost $11,816)			**12,115**
GUATEMALA 2.4%			
SOVEREIGN ISSUES 2.4%			
Guatemala Government Bond			
4.375% due 06/05/2027		400	411
4.875% due 02/13/2028		3,600	3,830
4.900% due 06/01/2030		900	954
5.750% due 06/06/2022		4,100	4,410
6.125% due 06/01/2050		1,600	1,884
8.125% due 10/06/2034		700	948
Total Guatemala (Cost $11,822)			**12,437**
INDIA 0.9%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%			
NTPC Ltd.			
3.750% due 04/03/2024		2,000	2,055
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Export-Import Bank of India			
3.375% due 08/05/2026		2,700	2,771
Total India (Cost $4,698)			**4,826**
INDONESIA 5.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 5.0%			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT			
3.950% due 03/28/2024		1,700	1,780
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT			
5.710% due 11/15/2023		800	880
Pelabuhan Indonesia II PT			
4.250% due 05/05/2025		4,400	4,691
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.875% due 10/01/2024		3,100	3,365
Pertamina Persero PT			
6.450% due 05/30/2044		2,100	2,684
6.500% due 11/07/2048		2,300	3,014
Perusahaan Gas Negara Tbk PT			
5.125% due 05/16/2024		7,400	8,052
Perusahaan Listrik Negara PT			
4.375% due 02/05/2050	$	300	$ 301
6.150% due 05/21/2048		1,300	1,639
			26,406
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Indonesia Government International Bond			
5.125% due 01/15/2045		450	537
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III			
4.400% due 03/01/2028		400	436
			973
Total Indonesia (Cost $24,167)			**27,379**
IRELAND 1.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%			
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC			
5.942% due 11/21/2023		3,200	3,524
6.025% due 07/05/2022		3,800	4,097
6.800% due 11/22/2025		900	1,048
Total Ireland (Cost $7,892)			**8,669**
IVORY COAST 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Ivory Coast Government International Bond			
5.250% due 03/22/2030	EUR	2,100	2,331
Total Ivory Coast (Cost $2,623)			**2,331**
JAMAICA 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Jamaica Government International Bond			
7.875% due 07/28/2045	$	1,900	2,510
Total Jamaica (Cost $1,979)			**2,510**
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.1%			
ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%			
ARTS Ltd.			
3.899% due 09/15/2021		554	549
Total Jersey, Channel Islands (Cost $548)			**549**
JORDAN 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Jordan Government International Bond			
7.375% due 10/10/2047		2,600	2,750
Total Jordan (Cost $2,562)			**2,750**
KAZAKHSTAN 1.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
KazMunayGas National Co. JSC			
5.375% due 04/24/2030		1,600	1,844
SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
Kazakhstan Government International Bond			
1.550% due 11/09/2023	EUR	1,100	1,290
2.375% due 11/09/2028		1,800	2,266
6.500% due 07/21/2045	$	2,600	3,783
			7,339
Total Kazakhstan (Cost $7,505)			**$ 9,183**
KENYA 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Kenya Government International Bond			
7.250% due 02/28/2028	$	200	212
8.000% due 05/22/2032		300	320
Total Kenya (Cost $494)			**532**
LEBANON 0.1%			
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Lebanon Government International Bond			
5.450% due 11/28/2019		500	483
Total Lebanon (Cost $482)			**483**
LUXEMBOURG 3.4%			
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%			
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		11,400	11,837
6.000% due 11/27/2023		2,700	3,002
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
5.150% due 02/11/2026		2,800	3,061
Total Luxembourg (Cost $16,922)			**17,900**
MAURITIUS 0.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Greenko Solar Mauritius Ltd.			
5.950% due 07/29/2026		900	911
Total Mauritius (Cost $900)			**911**
MEXICO 3.8%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%			
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC			
3.800% due 08/11/2026		1,100	1,118
Petroleos Mexicanos			
6.350% due 02/12/2048		1,762	1,692
6.750% due 09/21/2047		1,300	1,297
6.840% due 01/23/2030		3,137	3,354
7.690% due 01/23/2050		5,552	6,047
			13,508
SOVEREIGN ISSUES 1.3%			
Mexico Government International Bond			
4.000% due 03/15/2115	EUR	4,600	5,772
4.600% due 01/23/2046	$	857	916
			6,688
Total Mexico (Cost $18,896)			**20,196**
MONGOLIA 1.8%			
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Mongolia Government International Bond			
5.125% due 12/05/2022		5,250	5,331
5.625% due 05/01/2023		200	205
8.750% due 03/09/2024		3,400	3,845
Total Mongolia (Cost $9,210)			**9,381**

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
NAMIBIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Namibia Government International Bond			
5.250% due 10/29/2025	$	800	$ 815
Total Namibia			**815**
(Cost $795)			
NIGERIA 3.3%			
SOVEREIGN ISSUES 3.3%			
Nigeria Government International Bond			
6.375% due 07/12/2023		5,300	5,587
6.500% due 11/28/2027		2,100	2,111
7.143% due 02/23/2030		4,800	4,830
7.625% due 11/21/2025		2,100	2,292
7.625% due 11/28/2047		800	783
7.696% due 02/23/2038		500	502
7.875% due 02/16/2032		1,000	1,035
Total Nigeria			**17,140**
(Cost $16,894)			
OMAN 3.5%			
SOVEREIGN ISSUES 3.5%			
Oman Government International Bond			
4.125% due 01/17/2023		1,200	1,207
4.875% due 02/01/2025		600	604
5.375% due 03/08/2027		5,200	5,161
6.000% due 08/01/2029		4,200	4,207
6.500% due 03/08/2047		2,700	2,508
Oman Sovereign Sukuk SAOC			
4.397% due 06/01/2024		3,600	3,629
5.932% due 10/31/2025		1,100	1,183
Total Oman			**18,499**
(Cost $18,253)			
PAKISTAN 0.6%			
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Pakistan Government International Bond			
6.875% due 12/05/2027		1,400	1,404
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.			
5.500% due 10/13/2021		1,300	1,307
5.625% due 12/05/2022		600	603
Total Pakistan			**3,314**
(Cost $3,232)			
PANAMA 0.3%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.			
6.000% due 11/18/2048		800	999
Autoridad del Canal de Panama			
4.950% due 07/29/2035		700	809
Total Panama			**1,808**
(Cost $1,467)			
PARAGUAY 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Paraguay Government International Bond			
5.600% due 03/13/2048		500	577
6.100% due 08/11/2044		1,800	2,194
Total Paraguay			**2,771**
(Cost $2,416)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
PERU 1.9%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Petroleos del Peru S.A.			
5.625% due 06/19/2047	$	900	$ 1,055
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			
Fondo MIVIVIENDA S.A.			
3.500% due 01/31/2023		5,100	5,215
Peru Government International Bond			
5.940% due 02/12/2029	PEN	11,800	3,985
			9,200
Total Peru			**10,255**
(Cost $9,476)			
QATAR 0.8%			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			
Qatar Government International Bond			
4.000% due 03/14/2029 (c)	$	2,100	2,334
4.817% due 03/14/2049		1,500	1,849
Total Qatar			**4,183**
(Cost $3,593)			
ROMANIA 1.4%			
SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
Romania Government International Bond			
2.124% due 07/16/2031	EUR	1,250	1,446
4.625% due 04/03/2049		4,100	5,966
Total Romania			**7,412**
(Cost $5,991)			
RUSSIA 2.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%			
SCF Capital Designated Activity Co.			
5.375% due 06/16/2023	$	3,500	3,715
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Russia Government International Bond			
4.375% due 03/21/2029		2,200	2,384
5.100% due 03/28/2035		6,200	7,144
			9,528
Total Russia			**13,243**
(Cost $12,062)			
SAUDI ARABIA 1.6%			
SOVEREIGN ISSUES 1.6%			
Saudi Government International Bond			
4.375% due 04/16/2029		4,300	4,811
4.500% due 10/26/2046		3,300	3,638
Total Saudi Arabia			**8,449**
(Cost $8,153)			
SENEGAL 0.5%			
SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
Senegal Government International Bond			
4.750% due 03/13/2028	EUR	1,400	1,619
6.250% due 05/23/2033	$	900	922
Total Senegal			**2,541**
(Cost $2,637)			
SERBIA 0.6%			
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Serbia Government International Bond			
1.500% due 06/26/2029	EUR	2,700	3,108

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Total Serbia			**$ 3,108**
(Cost $2,996)			
SINGAPORE 0.6%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			
BOC Aviation Ltd.			
4.000% due 01/25/2024	$	2,800	2,926
Total Singapore			**2,926**
(Cost $2,794)			
SOUTH AFRICA 4.1%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
5.750% due 01/26/2021		4,730	4,772
6.350% due 08/10/2028		4,300	4,563
			9,335
SOVEREIGN ISSUES 2.3%			
South Africa Government International Bond			
4.850% due 09/27/2027		3,200	3,261
4.850% due 09/30/2029		2,500	2,483
4.875% due 04/14/2026		400	413
5.750% due 09/30/2049		2,900	2,814
5.875% due 09/16/2025		1,900	2,075
5.875% due 06/22/2030		1,300	1,385
			12,431
Total South Africa			**21,766**
(Cost $21,283)			
SRI LANKA 3.4%			
SOVEREIGN ISSUES 3.4%			
Sri Lanka Government International Bond			
5.750% due 01/18/2022		1,000	1,012
5.875% due 07/25/2022		6,926	7,016
6.125% due 06/03/2025		600	592
6.200% due 05/11/2027		1,000	963
6.250% due 10/04/2020		1,900	1,933
6.250% due 07/27/2021		5,345	5,444
6.850% due 11/03/2025		1,000	1,016
Total Sri Lanka			**17,976**
(Cost $17,855)			
SUPRANATIONAL 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Banque Ouest Africaine de Developpement			
5.000% due 07/27/2027		900	956
Total Supranational			**956**
(Cost $886)			
TANZANIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Tanzania Government International Bond			
7.989% due 03/09/2020		811	825
Total Tanzania			**825**
(Cost $815)			
TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Trinidad & Tobago Government International Bond			
4.500% due 08/04/2026		900	937
Total Trinidad and Tobago			**937**
(Cost $906)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
TUNISIA 0.3%			
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Banque Centrale de Tunisie International Bond			
3.280% due 08/09/2027	¥	200,000	$ 1,477
Total Tunisia			**1,477**
(Cost $1,971)			
TURKEY 5.0%			
SOVEREIGN ISSUES 5.0%			
Export Credit Bank of Turkey			
5.375% due 10/24/2023	$	9,700	9,445
Turkey Government International Bond			
3.250% due 03/23/2023		2,100	1,992
4.875% due 04/16/2043		7,100	5,664
5.750% due 05/11/2047		1,300	1,117
6.350% due 08/10/2024		3,500	3,613
7.250% due 12/23/2023		2,500	2,668
7.625% due 04/26/2029		1,500	1,613
Total Turkey			**26,112**
(Cost $27,076)			
UKRAINE 5.3%			
SOVEREIGN ISSUES 5.3%			
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 05/31/2040		3,200	3,016
6.750% due 06/20/2026	EUR	900	1,112
7.375% due 09/25/2032	$	2,900	3,043
7.750% due 09/01/2020		4,400	4,526
7.750% due 09/01/2021		8,000	8,383
7.750% due 09/01/2023		2,100	2,251
7.750% due 09/01/2024		3,500	3,761
7.750% due 09/01/2027		1,600	1,725
Total Ukraine			**27,817**
(Cost $25,510)			
UNITED ARAB EMIRATES 1.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC			
3.650% due 11/02/2029		900	969
4.600% due 11/02/2047		3,700	4,282
DP World PLC			
5.625% due 09/25/2048		700	812
Total United Arab Emirates			**6,063**
(Cost $5,037)			
UNITED KINGDOM 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%			
Royal Bank of Scotland Group PLC			
3.628% due 05/15/2023		200	202
3.656% due 06/25/2024		200	201
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC			
9.375% due 03/10/2023		508	532
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC			
8.250% due 07/09/2024		600	636
			1,571
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Ukreximbank Via Biz Finance PLC			
9.625% due 04/27/2022		937	978
Total United Kingdom			**2,549**
(Cost $2,495)			

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
UNITED STATES 0.9%			
ASSET-BACKED SECURITIES 0.3%			
Crecera Americas LLC			
7.078% due 11/30/2021	CLP	1,281,400	$ 1,729
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.			
0.000% due 09/30/2036	$	800	522
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.5%			
U.S. Treasury Bonds			
2.375% due 05/15/2029		2,400	2,546
Total United States			**4,797**
(Cost $4,803)			
URUGUAY 1.8%			
SOVEREIGN ISSUES 1.8%			
Uruguay Government International Bond			
4.975% due 04/20/2055		1,500	1,759
5.100% due 06/18/2050		6,222	7,474
Total Uruguay			**9,233**
(Cost $8,097)			
VENEZUELA 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%			
Petroleos de Venezuela S.A. (a)			
5.375% due 04/12/2027		3,130	211
5.500% due 04/12/2037		11,131	752
			963
SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Venezuela Government International Bond (a)			
6.000% due 12/09/2020		1,310	141
7.000% due 03/31/2038		10,040	1,092
7.650% due 04/21/2025		595	65
8.250% due 10/13/2024		1,730	188
9.250% due 09/15/2027		2,880	313
11.950% due 08/05/2031		160	17
			1,816
Total Venezuela			**2,779**
(Cost $18,534)			
ZAMBIA 0.4%			
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Zambia Government International Bond			
5.375% due 09/20/2022		1,900	1,320
8.970% due 07/30/2027		800	565
Total Zambia			**1,885**
(Cost $2,126)			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.8%			
REPURCHASE AGREEMENTS (b) 3.4%			
			17,919
TIME DEPOSITS 0.4%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
0.350% due 11/01/2019	AUD	1	1
Bank of Nova Scotia			
0.920% due 11/01/2019	CAD	26	20
1.330% due 11/01/2019	$	52	52
BNP Paribas Bank			
1.330% due 11/01/2019		26	26
5.290% due 11/01/2019	ZAR	1	0
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	4	5
(0.270%) due 11/01/2019	¥	2	0

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
0.600% due 11/01/2019	SGD	1	$ 1
0.920% due 11/01/2019	CAD	2	1
Citibank N.A.			
1.330% due 11/01/2019	$	143	143
DBS Bank Ltd.			
1.330% due 11/01/2019		286	286
HSBC Bank PLC			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	359	401
JPMorgan Chase Bank N.A.			
1.330% due 11/01/2019	$	286	286
MUFG Bank Ltd.			
(0.270%) due 11/01/2019	¥	4,506	42
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	203	227
1.330% due 11/01/2019	$	4	4
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.670%) due 11/01/2019	EUR	52	58
(0.270%) due 11/01/2019	¥	2,065	19
1.330% due 11/01/2019	$	328	328
			1,900
Total Short-Term Instruments			**19,819**
(Cost $19,819)			
Total Investments in Securities 98.9%			**$ 519,079**
(Cost $516,285)			
Financial Derivative Instruments (d)(f) 0.2%			**1,115**
(Cost or Premiums, net $1,581)			
Other Assets and Liabilities, net 0.9%			**4,708**
Net Assets 100.0%			**$ 524,902**

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

***　A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.**
(a)　Security is in default.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(b) 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]
JPS	1.860%	10/30/2019	11/01/2019	$ 2,019	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048	$ (2,068)	$ 2,019	$ 2,019
MBC	1.880%	10/31/2019	11/01/2019	15,900	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 05/15/2047	(16,490)	15,900	15,901
Total Repurchase Agreements						**$ (18,558)**	**$ 17,919**	**$ 17,920**

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率	借入日	満期日	借入元本[2]	リバースレポの支払
BPS	2.200%	10/23/2019	11/21/2019	$ (2,231)	$ (2,232)
Total Reverse Repurchase Agreements					**$ (2,232)**

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	残存期間				
	オーバーナイト/継続	30日迄	31–90日	90日以上	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non-U.S. Government Debt	$ 0	$ (2,232)	$ 0	$ 0	$ (2,232)
Total Reverse Repurchase Agreements	**$ 0**	**$ (2,232)**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (2,232)**
Total Borrowings	**$ 0**	**$ (2,232)**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (2,232)**
Payable for Reverse Repurchase Agreements					**$ (2,232)**

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	受取額	ショートセール[3]
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	$ 1,750	$ (2,115)	$ (2,068)
Total Short Sales					**$ (2,115)**	**$ (2,068)**

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, 2019:

(c)　Securities with an aggregate market value of $2,334 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2019.

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							
BPS	$ 0	$ (2,232)	$ 0	$ 0	$ (2,232)	$ 2,334	$ 102
JPS	2,019	0	0	0	2,019	(2,068)	(49)
MBC	15,901	0	0	0	15,901	(16,490)	(589)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	0	(2,068)	(2,068)	0	(2,068)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	**$ 17,920**	**$ (2,232)**	**$ 0**	**$ (2,068)**			

(1) Includes accrued interest.
(2) The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2019 was $936 at a weighted average interest rate of 1.249%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.
(3) Includes $11 of interest payable on short sales.
(4) Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(d) 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	変動証拠金 負債
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2019	336	$ (888)	$ 0	$ (25)
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2019	77	390	0	(62)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2019	86	35	0	(31)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12/2019	74	44	0	(41)
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Long	12/2019	147	(801)	492	0
Total Futures Contracts				**$ (1,220)**	**$ 492**	**$ (159)**

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION[1]

インデックス/トランシェ	固定（支払）金利	満期日	想定元本[2]	市場価格[3]	未実現評価（損）益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
CDX.EM-31 Index	(1.000%)	06/20/2024	$ 10,500	$ 412	$ (81)	$ 16	$ 0

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	変動証拠金 負債
Pay[4]	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	$ 30,400	$ 322	$ 350	$ 32	$ 0
Receive[4]	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022	30,400	(368)	(393)	0	(38)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.710%	03/01/2029	19,900	1,973	2,030	213	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	5,800	(35)	1,052	145	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.750%	09/18/2029	EUR 3,700	(309)	(276)	0	(14)
Receive	6-Month EURIBOR	1.250%	09/18/2049	6,500	(1,720)	(1,671)	0	(87)
					$ (137)	$ 1,092	$ 390	$ (139)
Total Swap Agreements					**$ 275**	**$ 1,011**	**$ 406**	**$ (139)**

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, 2019:

(e) Cash of $4,717 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2019. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			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**	**$ 492**	**$ 406**	**$ 898**	**$ 0**	**$ (159)**	**$ (139)**	**$ (298)**

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

(2) 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.

(3) The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative 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.

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

(f) 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	未実現評価（損）益 負債
BOA	11/2019	$	1,481	JPY	161,200	$ 11	$ 0
BOA	12/2019	JPY	161,200	$	1,483	0	(11)
BPS	11/2019	BRL	5,001		1,229	0	(17)
BPS	11/2019	$	1,249	BRL	5,001	0	(3)
BPS	11/2019		5,900	EUR	5,322	37	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	未実現評価（損）益 負債
BPS	12/2019	SGD	4,061	$	2,943	$ 0	$ (42)
BRC	11/2019	BRL	22,358		5,473	0	(97)
BRC	11/2019	$	5,584	BRL	22,358	0	(14)
CBK	11/2019	GBP	424	$	523	0	(26)
CBK	11/2019	$	45	COP	152,055	0	0
CBK	11/2019		5,635	EUR	5,095	49	0
CBK	01/2020	PEN	13,505	$	3,967	0	(61)
GLM	11/2019	BRL	16,364		4,087	11	0
GLM	11/2019	$	3,917	BRL	16,364	159	0
GLM	11/2019		43,104	EUR	38,890	284	0
GLM	12/2019	EUR	38,890	$	43,187	0	(282)
GLM	12/2019	GBP	424		549	0	0
GLM	01/2020	$	9,600	EGP	161,190	177	0
GLM	11/2021	CLP	1,281,400	$	1,816	66	0
HUS	11/2019	TWD	171,482		5,478	0	(163)
HUS	11/2019	$	2,581	COP	8,723,780	0	(1)
HUS	11/2019		2,251	EGP	37,168	39	0
HUS	12/2019	KRW	1,813,140	$	1,500	0	(52)
JPM	11/2019	BRL	11,211		2,800	7	0
JPM	11/2019	TWD	55,097		1,756	0	(58)
JPM	11/2019	$	2,703	BRL	11,211	90	0
SCX	11/2019	TWD	68,748	$	2,197	0	(65)
UAG	11/2019	EUR	49,307		53,946	0	(1,063)
UAG	11/2019	JPY	161,200		1,501	10	0
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 940**	**$ (1,955)**

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定（支払）金利	満期日	2019年10月31日時点のインプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	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	スワップの価値 負債
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.720%	$ 3,900	$ (12)	$ (42)	$ 0	$ (54)
BPS	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.700%	500	5	(12)	0	(7)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.682%	7,100	23	(132)	0	(109)
BPS	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	1.761%	8,900	375	(90)	285	0
BPS	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.341%	600	74	(10)	64	0
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.682%	2,300	10	(46)	0	(36)
CBK	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.700%	8,700	88	(203)	0	(115)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.682%	500	3	(10)	0	(7)
CBK	Serbia Government International Bond	(1.000%)	12/20/2019	0.126%	2,900	(12)	5	0	(7)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	3.341%	9,100	1,142	(183)	959	0
HUS	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.700%	3,900	41	(92)	0	(51)
JPM	Serbia Government International Bond	(1.000%)	12/20/2019	0.126%	2,000	(8)	3	0	(5)
MYC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.518%	11,500	191	(401)	0	(210)
						$ 1,920	$ (1,213)	$ 1,308	$ (601)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION[2]

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2019年10月31日時点のインプライド クレジット スプレッド[3]	想定元本[4]	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	スワップの価値 負債
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.546%	$ 9,400	$ 22	$ 161	$ 183	$ 0
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	0.119%	5,500	19	(6)	13	0
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.580%	2,300	(24)	66	42	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2019	0.182%	1,000	4	(2)	2	0
BRC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.390%	7,600	(87)	92	5	0
BRC	Philippines Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.301%	4,700	43	94	137	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.195%	500	(2)	13	11	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.226%	3,400	16	69	85	0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.705%	188	2	1	3	0
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2019	0.182%	17,400	73	(33)	40	0
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.214%	600	2	1	3	0
CBK	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.195%	12,000	31	235	266	0
CBK	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2028	1.099%	2,300	(58)	42	0	(16)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.759%	900	4	(1)	3	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION[2] (Cont.)

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2019年10月31日時点のインプライド クレジットスプレッド[3]	想定元本[4]	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	スワップの価値 負債
DUB	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2020	1.515%	$ 3,100	$ (90)	$ 84	$ 0	$ (6)
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	6.237%	6,300	(292)	244	0	(48)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.507%	2,200	(24)	65	41	0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.705%	112	1	1	2	0
GST	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	1.000%	06/20/2020	0.342%	11,200	21	39	60	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2020	0.313%	3,300	9	4	13	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2020	0.214%	3,400	18	3	21	0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.479%	2,500	10	40	50	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.493%	400	9	0	9	0
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.226%	500	(1)	13	12	0
NGF	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.195%	1,700	(15)	53	38	0
NGF	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.255%	200	0	3	3	0
SCX	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.580%	4,000	(30)	102	72	0
						$ (339)	$ 1,383	$ 1,114	$ (70)

INTEREST RATE SWAPS

取引相手	変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払（受取）	未現実評価（損）益	スワップの価値 資産	スワップの価値 負債
AZD	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.706%	08/09/2024	CNY 43,000	$ 0	$ (116)	$ 0	$ (116)
DUB	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.710%	08/08/2024	22,100	0	(59)	0	(59)
SCX	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.705%	08/08/2024	17,200	0	(46)	0	(46)
						$ 0	$ (221)	$ 0	$ (221)
Total Swap Agreements						**$ 1,581**	**$ (51)**	**$ 2,422**	**$ (892)**

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

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

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

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第32期》決算日2020年11月20日

［計算期間：2020年５月21日～2020年11月20日］

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第32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32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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
28期(2018年11月20日)	10,183	△0.0	－	－	1,882
29期(2019年５月20日)	10,183	0.0	－	－	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183	0.0	－	－	1,636
31期(2020年５月20日)	10,182	△0.0	－	－	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182	0.0	－	－	1,133

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2020年５月20日	10,182	－	－	－
５月末	10,182	0.0	－	－
６月末	10,182	0.0	－	－
７月末	10,182	0.0	－	－
８月末	10,182	0.0	－	－
９月末	10,182	0.0	－	－
10月末	10,182	0.0	－	－
(期末)				
2020年11月20日	10,182	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。

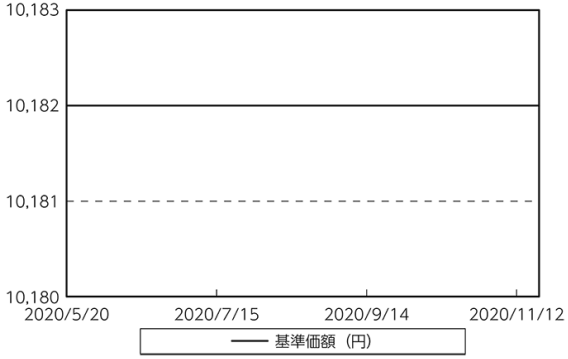
○運用経過

●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



●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

利子等収益が積み上がったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

・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、足下のコール・レートは－0.033%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めざした運用を行いました。

○今後の運用方針

・消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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

（2020年５月21日～2020年11月20日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2020年５月21日～2020年11月20日）

その他有価証券

		買　付　額	売　付　額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	126,099,922	126,099,926

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月21日～2020年11月20日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2020年11月20日現在）

国内その他有価証券

区　分	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	999,999	88.2

（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

（2020年11月20日現在）

項　目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	999,999	88.2
コール・ローン等、その他	133,996	11.8
投資信託財産総額	1,133,995	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,133,995,136
コール・ローン等	133,995,986
その他有価証券(評価額)	999,999,150
(B) 負債	153
未払解約金	74
未払利息	79
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,133,994,983
元本	1,113,718,300
次期繰越損益金	20,276,683
(D) 受益権総口数	1,113,718,300口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,182円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,196,430,567円
　期中追加設定元本額　201,676,343円
　期中一部解約元本額　284,388,610円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

○損益の状況 (2020年５月21日～2020年11月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 35,063
受取利息	3,442
支払利息	△ 38,505
(B) 当期損益金(Ａ)	△ 35,063
(C) 前期繰越損益金	21,816,950
(D) 追加信託差損益金	3,670,402
(E) 解約差損益金	△ 5,175,606
(F) 計(Ｂ＋Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	20,276,683
次期繰越損益金(Ｆ)	20,276,683

(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。

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	408,712,514円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	140,395,662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＜マネープールファンド＞	71,624,520円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	69,202,250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）	24,765,135円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＡ＞	20,755,322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
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）	16,341,949円
ピムコ・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）	15,671,669円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｂコース（為替ヘッジあり）	14,313,901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）	11,916,657円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347円
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
ピムコ・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）	10,781,250円
ピムコ・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
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	10,715,809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）	9,893,887円
マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,882,083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
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／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
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
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
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
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	7,680,220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）	7,196,270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）	6,879,079円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	6,643,326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
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜Ｗプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
三菱ＵＦＪ／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

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）	5,548,198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）	5,271,111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）	5,114,733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）	5,056,177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）	4,489,124円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	4,349,768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
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）	3,857,128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）	3,683,862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
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）	3,517,041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＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	3,319,056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）	3,308,438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）	3,156,977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 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
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
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）	2,664,317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）	2,590,474円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	2,542,269円
ピムコ・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）	2,474,981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）	2,308,140円
ピムコ・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）	2,259,287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）	2,156,093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
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
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
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／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）	1,609,969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）	1,528,278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 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）	1,491,640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）	1,378,553円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＢ＞	1,355,306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）	1,171,788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）	1,145,161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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	990,658円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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＜マネープールファンド＞	980,685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）	845,131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）	792,001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）	749,309円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	707,131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）	667,045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）	665,580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）	642,729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）	640,555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）	521,466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）	521,457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）	511,609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）	490,224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）	409,936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）	379,197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）	368,276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）	354,513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）	345,928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
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）	284,008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）	282,290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）	278,281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）	266,153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）	215,434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
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）	177,454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）	138,394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）	132,542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）	123,415円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	111,354円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜中国元コース＞（毎月分配型）	89,620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 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）	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	82,770円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	69,757円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（年２回分配型）	60,179円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	50,073円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（年２回分配型）	30,649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）	30,438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
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＜米ドルコース＞（毎月分配型）	19,658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）	10,814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
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
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード ＥＳＧ世界株ファンド	9,822円
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配コース）	9,820円
わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
合計	1,113,718,300円