#### 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7月1日設定) 主として円建ての外国投資信託の投資信託証券 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。投資信託証券への投資にあたって は、異なる通貨への投資効果を有する別に定め る投資信託証券(以下「指定投資信託証券」とい います。)の中から、通貨の分散に配慮して投資 を行うことを基本とします。各指定投資信託証 券への投資にあたっては、実質的な配分は概ね 均等になることを基本とします。指定投資信託 証券は、長期的な経済構造の変化に応じて見直 しを行います。この際、投資信託証券が指定投資 信託証券から外れることや、新たに指定投資信 運用方針 託証券(ファンド設定時以降に設定された投資 信託も含みます。) に指定されることがありま す。指定投資信託証券への投資を通じて、実質的 な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象 通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通 貨が米ドルの指定投資信託証券においては当該 為替取引を行いません。(このため、基準価額は すべての対象通貨の対円での為替変動の影響を 受けます。) なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券へ の投資も行います。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。 PIMCO ニューワールド 指定投資信託証券およびマネー・ インカムファンド マーケット・マザーファンドの投資 く世界通貨分散コース> 信託証券を主要投資対象とします。 (毎月分配型) 新興経済国の政府、政府機関等が発 主要運用対象 行もしくは信用保証する債券およ 指定投資 信託証券 びその派生商品等を主要投資対象 とします。 わが国の公社債等を主要投資対象 とします。 マーケット・ マザーファンド 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。 主な組入制限 外貨建資産への直接投資は行いません。 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 分配方針 配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して 委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が 少額の場合には分配を行わないことがあります。

- ※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
- ※公募株式投資信託は税法上、「NISA(少額投資非課税制度)およびジュ ニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)」の適用対象です。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書(全体版)

## PIMCO ニューワールド インカムファンドく世界通貨分散コース> (毎月分配型)



第65期(決算日:2019年1月21日) 第66期(決算日:2019年2月20日) 第67期(決算日:2019年3月20日) 第68期(決算日:2019年4月22日) 第69期 (決算日: 2019年5月20日) 第70期(決算日:2019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<世界通貨分散コース>(毎月分配 型)」は、去る6月20日に第70期の決算を行いました ので、法令に基づいて第65期~第70期の運用状況を まとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号 ホームページ https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 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。
- 一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

#### 〇最近30期の運用実績

			基	УÆ: /т	455		I	+n. // <del>/</del> / <del>-</del> →	Τ
決	算	期	奉	準 価		債 券	债 券	投資信託 券	純 資 産
1/	<del>JT</del>	<del>79</del> 1	(分配落)	税 込 み	期 中 騰 落 率	組入比率	先 物 比 率	組入比率	総額
			円	円	%	%	%	%	百万円
41期	1(2017年1	月20日)	8, 379	50	0.5	0.0		98. 7	10, 330
42期	(2017年2	月20日)	8, 441	50	1.3	0.0	_	99. 2	10, 084
43期	](2017年3	月21日)	8, 565	50	2. 1	0.0	_	99. 2	10, 033
44期	[(2017年4]	月20日)	8, 369	50	△1.7	_	_	99. 2	9, 638
45期	[(2017年5]	月22日)	8, 612	50	3. 5	_	_	99. 2	9,680
46期	[(2017年6	月20日)	8, 675	50	1.3	_	_	98. 9	9, 477
47期	[(2017年7]	月20日)	8,832	50	2. 4	_	_	98. 4	9, 461
48期	](2017年8	月21日)	8, 615	50	△1.9	_	_	99. 2	9, 033
49期	](2017年9	月20日)	9, 025	50	5. 3	_	_	99. 2	9, 389
50期	[(2017年10	月20日)	8, 984	50	0.1	_	_	99. 2	9, 185
51期	](2017年11	月20日)	8, 758	50	$\triangle 2.0$	_	_	99. 3	8, 768
52期	](2017年12	月20日)	8,880	50	2.0	_	_	99. 3	8, 819
53期	](2018年1	月22日)	8, 903	50	0.8	_	_	99. 0	8, 748
54期	[(2018年2]	月20日)	8, 355	50	△5. 6	_	_	99. 3	8, 046
55期	[(2018年3]	月20日)	8, 124	50	$\triangle 2.2$	_	_	99. 2	7, 755
56期	[(2018年4]	月20日)	8, 222	50	1.8	_	_	99. 3	7, 829
57期	[(2018年5]	月21日)	7, 843	50	△4. 0	_	_	99. 3	7, 426
- //	[(2018年6		7, 509	50	△3. 6	_	_	99. 2	6, 997
59期	](2018年7	月20日)	7, 858	50	5. 3	_	_	99. 2	7,073
	[(2018年8]		7, 339	50	△6. 0	_	_	99. 3	6, 503
61期	[(2018年9]	月20日)	7, 426	50	1. 9	_	_	98. 9	6, 432
62期	[(2018年10	月22日)	7, 478	50	1.4	_	_	99. 3	6, 313
63期	[(2018年11	月20日)	7, 434	50	0.1	_	_	99. 3	6, 149
64期	[(2018年12	月20日)	7, 423	50	0.5	_	_	98. 7	5, 993
//	[(2019年1	41.7	7, 470	50	1.3	_	_	99. 3	5, 926
66期	](2019年2	月20日)	7,634	50	2.9	_	_	99. 2	5, 931
67期	](2019年3	月20日)	7, 776	50	2. 5	_	_	99. 0	5, 953
68期	](2019年4	月22日)	7, 757	50	0.4			99. 3	5, 870
69期	](2019年5	月20日)	7, 417	50	△3. 7	_	_	99. 3	5, 438
70期	[(2019年6	月20日)	7, 577	50	2.8			98. 9	5, 463

- (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。

### 〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

>h	keke	-11-0	<i>E</i> 0 0	基準	佃	i	額	倩			券	債			券	投	資	信訊	
決	算	期	年 月 日		騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	光 孝	3
			(期 首)	円			%				%				%			%	
			2018年12月20日	7, 423			_				_				_			98.7	7
	第65期		12月末	7, 263		Δ	2.2								_			99. 2	2
			(期 末)																
			2019年1月21日	7, 520			1.3				_				_			99. 3	3
			(期 首)																
			2019年1月21日	7, 470			_				_				_			99. 3	3
	第66期		1月末	7, 544			1.0				_				_			99. 1	L
			(期 末)																
			2019年2月20日	7, 684			2.9				_				_			99. 2	2
			(期 首)																
			2019年2月20日	7,634			_				_				_			99. 2	2
	第67期		2月末	7, 732			1.3				_				_			99. 3	3
			(期 末)																
			2019年3月20日	7,826			2.5				_				_			99. (	)
			(期 首)																
			2019年3月20日	7, 776			_				_				_			99. (	_
	第68期		3月末	7, 639		Δ	1.8				_				_			99. (	)
			(期 末)																
			2019年4月22日	7,807			0.4				_				_			99. 3	}
			(期 首)																
			2019年4月22日	7, 757			_				_				_			99. 3	}
	第69期		4月末	7,600		Δ	2.0				_				_			98.8	3
			(期 末)																
			2019年5月20日	7, 467		Δ	3. 7				_				_			99. 3	}
			(期 首)																
			2019年5月20日	7, 417							_				_			99. 3	_
	第70期		5月末	7, 490			1.0				_				_			99. 4	ł
			(期 末)																
			2019年6月20日	7,627		74 777 3H2	2.8				1 /2				_			98.9	)

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

<sup>(</sup>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。

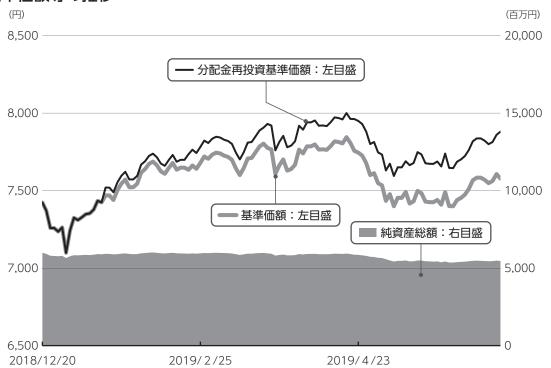
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

## 運用経過

第65期~第70期:2018年12月21日~2019年6月20日

## 当作成期中の基準価額等の推移について

## 基準価額等の推移



第 65 期 首	7,423円
第 70 期 末	7,577円
既払分配金	300円
騰落率	6.2%

(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

基準価額は当作成期首に比べ6.2% (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

## 下落要因

対象通貨が全体として対円で下落したこと。

第65期~第70期:2018年12月21日~2019年6月20日

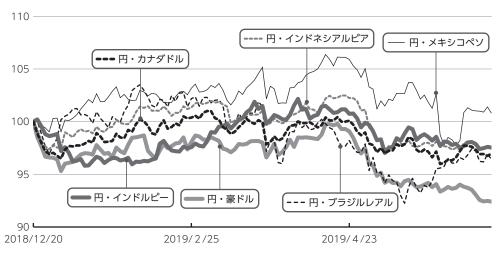
## ・投資環境について

#### ▶債券市況

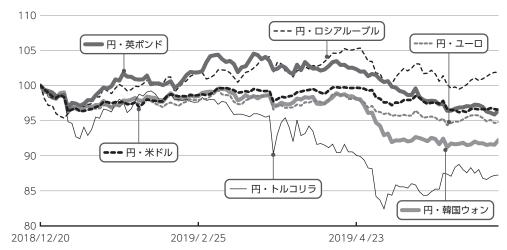
#### エマージング債券市況は、上昇しました。

当作成期は、米連邦準備制度理事会(FRB)が緩和的な金融政策スタンスに転換したこと等を受けて、米国金利が低下しました。また、同スタンス転換を受けて、世界経済に対する楽観的な見方が広がったことを背景に、エマージング債券市況のスプレッド(米国債に対する上乗せ金利)は縮小しました。当作成期を通じて見るとエマージング債券市況は、米国金利の低下や、スプレッドの縮小等がプラス要因となり、上昇しました。

## 為替市況の推移(当作成期首を100として指数化、対円)



## 為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



## ▶ 為替市況 (主な上昇通貨)

ロシアルーブル

当作成期は、2019年に入ってから原油価格が持ち直したことや、米国によるロシアへの経済制裁に対する懸念が後退したこと等を背景に、ロシアルーブルは対円で上昇しました。

#### メキシコペソ

当作成期は、FRBが緩和的な金融政策スタンスに転換したこと等より、投資家のリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に、メキシコペソは対円で上昇しました。

#### (主な下落通貨)

トルコリラ

当作成期は、米中貿易摩擦に対する懸念や、政治的な不透明感の高まりが意識されたこと等を背景に、トルコリラは対円で下落しました。

#### 韓国ウォン

当作成期は、2019年1-3月期の実質国内総生産(GDP)成長率が市場予想を下回ったこと等を背景に、韓国ウォンは対円で下落しました。

#### ▶国内短期金融市場

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担

保・翌日物) はマイナス圏で推移し、 2019年6月20日のコール・レートは -0.068%となりました。

## <u>→当該投資信託のポートフォリオについて</u>

# ▶ 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)

各円建て外国投資信託(以下「指定投資信託証券」)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。各指定投資信託証券への投資にあたっては、各対象通貨の実質的な配分は概ね均等としました。

## ▶指定投資信託証券

各指定投資信託証券の騰落率は下表の通りです。

指定投資信託証券の騰落率

(%)

		指定投資	資信託証券					作成期中騰落率
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)	1.1
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	(BRL)	7.1
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	$\Pi$	_	クラス J	$(M \times N)$	13.7
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	(CAD)	5.9
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	(IDR)	9.8
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Π	_	クラス J	(INR)	9.5
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	(KRW)	0.5
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	(RUB)	14.6
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Π	_	クラス J	(TRY)	8.5
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	${\rm I\hspace{1em}I}$	_	クラス J	(EUR)	3.2
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	${\rm I\hspace{1em}I}$	_	クラス J	(GBP)	5.6
ピムコ エマージング	ボンド	インカム	ファンド	$\blacksquare$	_	クラス J	(USD)	6.8

(注) 騰落率は分配金再投資ベース。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を除いて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各指定投資信託証券の対象通貨買い(豪ドル、ブラジルレアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、ロシアルーブル、トルコリラ、ユーロ、英ポンド)の為替取引を行いました。

#### 為替

対象通貨が全体として対円で下落したことがマイナス要因となりました。

## 為替取引によるプレミアム/為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)

世界通貨分散コースの米ドルを除く11通 貨平均の短期金利は米ドルの短期金利に 対して高位で推移したため、これらの短 期金利差を背景とした為替取引ではプレ ミアムを享受する環境となりました。な お、主にトルコリラやメキシコペソ、ロ シアルーブルなどの為替取引によるプレ ミアムが相対的に大きなプラス要因とな りました。

#### 国別配分戦略

国別配分戦略については、ファンダメンタルズの改善などを評価して積極姿勢としていたブラジルの債券市況の上昇などが基準価額の上昇要因となりました。

## ▼マネー・マーケット・マザーファンド 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。

## 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65期 2018年12月21日~ 2019年1月21日	第66期 2019年1月22日~ 2019年2月20日	第67期 2019年2月21日~ 2019年3月20日	第68期 2019年3月21日~ 2019年4月22日	第69期 2019年4月23日~ 2019年5月20日	第70期 2019年5月21日~ 2019年6月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>50</b> (0.665%)	<b>50</b> (0.651%)	<b>50</b> (0.639%)	<b>50</b> (0.640%)	<b>50</b> (0.670%)	<b>50</b> (0.656%)
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	_	_	_	_	_	_
翌期繰越分配対象額	2,047	2,066	2,084	2,093	2,100	2,115

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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<世界通貨分散コース> (毎月分配型)

#### 今後の運用方針

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

## ▶指定投資信託証券 運用環境の見通し

多くのエマージング諸国は、インフレ圧 力の落ち着きやバランスシートの健全化 等に支えられ、ファンダメンタルズの改 善が進んでいること等を背景に、堅調な 成長を見込んでおります。また、足下で はFRBがより緩和的な姿勢を示したこ と等により米国金利や米ドルの上昇圧力 が緩和したこともエマージング諸国の ファンダメンタルズを下支えすると考え ています。一方、米中間の貿易摩擦や個 別国の政策面でのリスクには、引き続き 注意が必要と考えています。

#### 今後の運用方針

米ドル建てを中心とした世界のエマージ ング債券を高位に組み入れた運用を行い、 利子収益の確保および値上がり益の獲得 をめざします。

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、各国の通商政策など が及ぼす影響を見極め、投資国を選別す ることが重要と考えています。

具体的には、アルゼンチンについて、割 安なバリュエーションや国際通貨基金 (IMF)からの支援が見込まれること などから積極姿勢とする方針です。また、 ナイジェリアについて、経常収支や足下 の成長率などのファンダメンタルズを評 価して積極姿勢とする方針です。一方、 中国やフィリピン、マレーシアなどのア ジア諸国については、相対的な割高感や 米中貿易摩擦による中国経済への影響が 懸念されることなどから消極姿勢とする 方針です。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を 除いて、実質的な保有外貨建て資産に対 し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替 取引を行います。

## ▶ マネー・マーケット・マザーファンド 運用環境の見通し

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

#### 今後の運用方針

コール・ローンおよび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。

#### 2018年12月21日~2019年6月20日

## 🍑 1 万口当たりの費用明細

Ŧ.O	第65期~	~第70期	TTO A MITT
項目	金額 (円)	比率 (%)	項目の概要
(a)信 託 報 酬	67	0.888	
(投信会社)	(37)	(0.490)	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)	(29)	(0.377)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客□座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.002	(b)その他費用=作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	67	0.890	

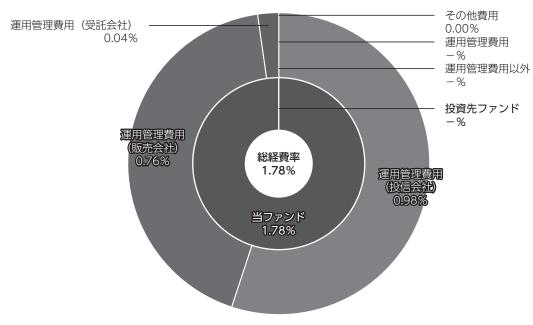
作成期中の平均基準価額は、7.579円です。

- (注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親 投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対 応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている 投資信託証券(マザーファンドを除く。) が支 払った費用を含みません。
- (注) 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)を作成期間の平均基準価額で 除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3 位未満は四捨五入してあります。

#### (参考情報)

#### ■総経費率

当作成対象期間の運用・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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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1.78%です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.78
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.78
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。

#### 〇売買及び取引の状況

(2018年12月21日~2019年6月20日)

### 投資信託証券

						第65期~	-第70期			
	銘	柄		買	付			売	付	
			П	数	金	額	П	数	金	額
				千口		千円		千口		千円
		インカム ファンド Ⅱ - クラスJ (AUD)		5		41,088		10		75, 833
	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 (BRL)		11		43, 391		19		76, 140
		インカム ファンド Ⅱ - クラスJ (MXN)		5		33, 392		18		110,770
玉	ピムコ エマージング ボンド	インカム ファンド Ⅲ - クラスJ (USD)		3		33, 026		8		75, 833
	ピムコ エマージング ボンド	インカム ファンド Ⅲ - クラスJ (EUR)		3		28, 913		9		76, 280
	ピムコ エマージング ボンド	インカム ファンド Ⅲ - クラスJ (GBP)		4		32, 977		10		79, 717
	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 (CAD)		5		40,554		10		75, 833
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 (TRY)		22		78, 204		30		108, 291
1,1	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 (INR)		3		28,061		12		92, 596
	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 (IDR)		4		28,026		13		93, 509
	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 (RUB)		9		43, 205		24		113, 126
	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 (KRW)		4		35, 464		9		76,808
	合	計		84		466, 306		179	1,	054, 740

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

### ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月21日~2019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。

#### ○組入資産の明細

(2019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

名	扭	第64期	末		第70期末		
<b>連</b> 行	柄	П	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 (AUD)		68	63	439, 059		8.0
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 (BRL)		127	118	450, 503		8.2
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)		87	74	453, 476		8.3
ピムコ エマージング ボンド インカム	ファンド Ⅲ - クラスJ (USD)		54	50	456, 895		8.4
ピムコ エマージング ボンド インカム	ファンド Ⅲ - クラスJ (EUR)		63	57	447, 309		8.2
ピムコ エマージング ボンド インカム	ファンド Ⅲ - クラスJ (GBP)		65	59	438, 731		8.0
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 (CAD)		68	63	454, 923		8.3
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 (TRY)		141	133	457, 961		8.4
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 (INR)		68	60	455, 148		8.3
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 (IDR)		75	65	456, 051		8.3
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 (RUB)		112	97	459, 372		8.4
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 (KRW)		57	52	434, 893		8.0
合	計		991	897	5, 404, 327		98.9

<sup>(</sup>注) 比率は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) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

<i>245</i>	<del>155</del>	第64	期末	第70期末				
銘	枘	П	数		数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・マーケット・マ	<b>'</b> ザーファンド		7,717		7,717			7,858

## ○投資信託財産の構成

(2019年6月20日現在)

項目	第70基	期末
日 日	評 価 額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	5, 404, 327	98. 1
マネー・マーケット・マザーファンド	7, 858	0. 1
コール・ローン等、その他	98, 121	1.8
投資信託財産総額	5, 510, 306	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	項目	2019年1月21日現在	2019年2月20日現在	2019年3月20日現在	2019年4月22日現在	2019年5月20日現在	2019年6月20日現在
		Ħ	円	Ħ	Ħ	Ħ	H
(A)	資産	5, 984, 124, 575	5, 990, 057, 382	6, 017, 059, 379	5, 923, 556, 706	5, 488, 379, 506	5, 510, 306, 787
	コール・ローン等	38, 125, 567	44, 253, 818	43, 201, 884	45, 826, 251	32, 309, 787	39, 120, 697
	投資信託受益証券(評価額)	5, 883, 140, 303	5, 884, 944, 859	5, 894, 998, 790	5, 826, 871, 750	5, 398, 211, 014	5, 404, 327, 385
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	7, 858, 705	7, 858, 705	7, 858, 705	7, 858, 705	7, 858, 705	7, 858, 705
	未収入金	55, 000, 000	53, 000, 000	71, 000, 000	43, 000, 000	50, 000, 000	59, 000, 000
(B)	負債	58, 121, 245	58, 880, 011	63, 738, 773	53, 018, 030	49, 550, 249	46, 678, 918
	未払収益分配金	39, 666, 290	38, 849, 506	38, 281, 944	37, 841, 031	36, 662, 925	36, 053, 649
	未払解約金	9, 332, 717	11, 299, 999	17, 311, 775	5, 681, 920	5, 153, 787	2, 402, 458
	未払信託報酬	9, 105, 488	8, 714, 598	8, 130, 208	9, 477, 751	7, 719, 451	8, 207, 816
	未払利息	72	74	73	104	58	81
	その他未払費用	16, 678	15, 834	14, 773	17, 224	14, 028	14, 914
(C)	純資産総額(A-B)	5, 926, 003, 330	5, 931, 177, 371	5, 953, 320, 606	5, 870, 538, 676	5, 438, 829, 257	5, 463, 627, 869
	元本	7, 933, 258, 108	7, 769, 901, 209	7, 656, 388, 994	7, 568, 206, 232	7, 332, 585, 085	7, 210, 729, 922
	次期繰越損益金	$\triangle 2,007,254,778$	$\triangle 1, 838, 723, 838$	△1, 703, 068, 388	$\triangle 1,697,667,556$	$\triangle 1,893,755,828$	$\triangle 1,747,102,053$
(D)	受益権総口数	7, 933, 258, 108 🗆	7, 769, 901, 209 🗆	7, 656, 388, 994口	7, 568, 206, 232 🗆	7, 332, 585, 085 □	7, 210, 729, 922□
	1万口当たり基準価額(C/D)	7,470円	7, 634円	7,776円	7, 757円	7,417円	7,577円

#### 〇損益の状況

		第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	項目	2018年12月21日~	2019年1月22日~	2019年2月21日~	2019年3月21日~	2019年4月23日~	2019年5月21日~
		2019年1月21日	2019年2月20日	2019年3月20日	2019年4月22日	2019年5月20日	2019年6月20日
		Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ
(A)	配当等収益	56, 641, 217	56, 376, 501	54, 964, 373	53, 922, 947	49, 732, 630	49, 631, 063
	受取配当金	56, 643, 926	56, 378, 760	54, 965, 590	53, 925, 174	49, 734, 393	49, 632, 927
	受取利息		-	5	-		3
	支払利息	△ 2,709	△ 2, 259	△ 1,222	△ 2,227	△ 1,763	△ 1,867
(B)	有価証券売買損益	29, 227, 488	118, 401, 613	100, 255, 262	Δ 20, 809, 788	△ 254, 279, 317	109, 828, 649
	売買益	57, 901, 446	119, 781, 780	111, 709, 137	27, 851, 844	5, 913, 624	110, 616, 522
	売買損	$\triangle$ 28, 673, 958	△ 1, 380, 167	△ 11, 453, 875	△ 48,661,632	△ 260, 192, 941	△ 787, 873
(C)	信託報酬等	Δ 9, 122, 340	△ 8, 730, 432	Δ 8, 144, 981	△ 9, 494, 975	△ 7, 733, 479	Δ 8, 222, 730
(D)	当期損益金(A+B+C)	76, 746, 365	166, 047, 682	147, 074, 654	23, 618, 184	Δ 212, 280, 166	151, 236, 982
(E)	前期繰越損益金	△2, 274, 478, 245	△2, 191, 322, 660	△2, 033, 965, 336	△1, 902, 564, 741	△1, 857, 107, 535	△2, 070, 961, 676
(F)	追加信託差損益金	230, 143, 392	225, 400, 646	222, 104, 238	219, 120, 032	212, 294, 798	208, 676, 290
	(配当等相当額)	( 709, 305, 071)	( 694, 700, 795)	(684, 553, 121)	(676, 881, 981)	(655, 809, 576)	(644, 948, 934)
	(売買損益相当額)	(△ 479, 161, 679)	(△ 469, 300, 149)	(△ 462, 448, 883)	(△ 457, 761, 949)	(△ 443, 514, 778)	(△ 436, 272, 644)
(G)	計(D+E+F)	△1, 967, 588, 488	△1, 799, 874, 332	△1, 664, 786, 444	△1, 659, 826, 525	△1, 857, 092, 903	△1, 711, 048, 404
(H)	収益分配金	△ 39, 666, 290	△ 38, 849, 506	△ 38, 281, 944	△ 37, 841, 031	△ 36, 662, 925	△ 36, 053, 649
	次期繰越損益金(G+H)	△2, 007, 254, 778	△1, 838, 723, 838	△1, 703, 068, 388	△1, 697, 667, 556	△1, 893, 755, 828	△1, 747, 102, 053
	追加信託差損益金	230, 143, 392	225, 400, 646	222, 104, 238	219, 120, 032	212, 294, 798	208, 676, 290
	(配当等相当額)	( 709, 305, 071)	( 694, 700, 795)	( 684, 553, 121)	(676, 881, 981)	(655, 809, 576)	( 644, 948, 934)
	(売買損益相当額)	(△ 479, 161, 679)	(△ 469, 300, 149)	(△ 462, 448, 883)	(△ 457, 761, 949)	(△ 443, 514, 778)	(△ 436, 272, 644)
	分配準備積立金	915, 225, 038	911, 088, 010	911, 574, 283	907, 456, 288	884, 538, 445	880, 819, 618
	繰越損益金	△3, 152, 623, 208	△2, 975, 212, 494	△2, 836, 746, 909	△2, 824, 243, 876	△2, 990, 589, 071	△2, 836, 597, 961

- (注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

#### <注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 8,073,430,033円 作成期中追加設定元本額 14,813,449円 作成期中一部解約元本額 877,513,560円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7577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1,747,102,053円です。

③分配金の計算過程

071 HE 3E 77 HI 5F AG IL						
項目	2018年12月21日~	2019年1月22日~		2019年3月21日~		2019年5月21日~
* 1	2019年1月21日	2019年2月20日	2019年3月20日	2019年4月22日	2019年5月20日	2019年6月20日
費用控除後の配当等収益額	50, 624, 088円	53, 560, 024円	52, 080, 222円	44, 427, 932円	41, 999, 145円	47, 072, 134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	一円	一円	一円	一円	一円	-円
収益調整金額	709, 305, 071円	694, 700, 795円	684, 553, 121円	676, 881, 981円	655, 809, 576円	644, 948, 934円
分配準備積立金額	904, 267, 240円	896, 377, 492円	897, 776, 005円	900, 869, 387円	879, 202, 225円	869,801,133円
当ファンドの分配対象収益額	1,664,196,399円	1,644,638,311円	1,634,409,348円	1,622,179,300円	1,577,010,946円	1,561,822,201円
1万口当たり収益分配対象額	2,097円	2,116円	2,134円	2,143円	2,150円	2,165円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	39, 666, 290円	38, 849, 506円	38, 281, 944円	37,841,031円	36, 662, 925円	36, 053, 649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。

#### 〇分配金のお知らせ

	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1万口当たり分配金(税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

- ◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、 下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

- ※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
- ※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。
- \*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

#### [お知らせ]

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

#### <参考>投資する投資信託証券およびその概要

_ , , , , ,	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)
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 (BRL)
	│ 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 (M X N)
	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 (CAD)
	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 (IDR)
	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 (INR)
	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 (KRW)
	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 (RUB)
	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 (TRY)
	│ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ - クラスJ (EUR)
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ - クラスJ (GBP)
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II
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
土な私人制版	公市、ファントの代貨性総数の60万以上と初央性内国の政府、政府協関等が先行もと
	▶・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、以下の為替対応を行います。
	「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
	AUD(豪ドル)   原則として、米ドル売り、豪ドル買いの
	│
	BRL(ブラジルレアル) 原則として、米ドル売り、ブラジルレア
	MXN(メキシコペソ) 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。
	┃ ┃
	┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃ ┃
	IDR(インドネシアルピア) 原則として、米ドル売り、インドネシア
	ルピア買いの為替取引を行います。
	INR(インドルピー) 原則として、米ドル売り、インドルピー
	KRW(韓国ウォン) 原則として、米ドル売り、韓国ウォン買
	いの為替取引を行います。
	RUB(ロシアルーブル) 原則として、米ドル売り、ロシアルーブ
	ル買いの為替取引を行います。
	TRY(トルコリラ) 原則として、米ドル売り、トルコリラ買
	いの為替取引を行います。
	│
	EUR (ユーロ)   原則として、米ドル売り、ユーロ買いの
	為替取引を行います。
	GBP(英ポンド) 原則として、米ドル売り、英ポンド買い
	の為替取引を行います。
	USD(米ドル) 原則として、為替ヘッジを行いません。
決 算 日	原則として毎年 10 月 31 日

分配方針

原則として毎年10月31日 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, 2018版から抜粋して作成しています。

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

#### (A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2017年11月1日~2018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
	<u> </u>
投資収入:	
受取利息	438
雑収入	14
収入合計	452
費用:	
支払利息	24
費用合計	24
投資純収入	428
実現純利益(損失):	
投資有価証券	6
マスターファンド	11, 398
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(14, 240)
外貨	(18)
実現純利益 (損失)	(2, 854)
未実現評価益(評価損)の純変動:	
投資有価証券	(12)
マスターファンド	(19, 454)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	3, 747
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	1
未実現評価益(評価損)の純変動	(15, 718)
純利益 (損失)	(18, 572)
運用による純資産の純増(減)額	(18, 144)
*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	

<sup>(</sup>注) データ提供元: ピムコジャパンリミテッド

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

## (B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ

(2017年11月1日~2018年10月31日)

(2017) 1173 1 1 2010   107301 117	
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
	千米ドル
1- A- 1 -	
投資収入:	
受取利息	11
雑収入	2
収入合計	13
費用:	
支払利息	0
費用合計	0
投資純収入	13
実現純利益(損失):	
投資有価証券	0
マスターファンド	953
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(345)
外貨	0
実現純利益 (損失)	608
未実現評価益(評価損)の純変動:	
投資有価証券	0
マスターファンド	(1, 530)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(161)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益(評価損)の純変動	(1, 691)
純利益(損失)	(1, 083)
運用による純資産の純増(減)額	(1,070)
*外国源泉課税額	0

<sup>(</sup>注) データ提供元: ピムコジャパンリミテッド

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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

#### (A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2017年11月1日~2018年10月31日)

Ľ.	ピムコ エマージング					
ボンド	インカム	ファンド	I			
			千米ドル			

(91, 278)

#### 純資産の増加 (減少):

#### 運用:

投資純収入	428
実現純利益(損失)	(2, 854)
未実現評価益(評価損)の純変動	(15, 718)
運用による純資産の純増(減)額	(18, 144)

#### 分配:

#### 分配額

力配領	
J (AUD)	(8, 924)
J (BRL)	(1, 166)
J (CAD)	(439)
J (IDR)	(721)
J (INR)	(712)
J (KRW)	(438)
J (MXN)	(13, 779)
J (RUB)	(806)
J (TRY)	(1, 038)
分配金額合計	(28, 023)

### 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 (45, 111
----------------------------------

#### 純資産の増(減)額合計

#### 純資産:

期首	300, 246
期末	208. 968

<sup>(</sup>注) データ提供元: ピムコジャパンリミテッド

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

## (B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ

(2017年11月1日~2018年10月31日)

	ピムコ エマージング
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
	千米ドル
Allert - III A. A. D. L.	
純資産の増加 (減少):	
運用:	
投資純収入	13
実現純利益(損失)	608
未実現評価益(評価損)の純変動	(1, 691)
運用による純資産の純増(減)額	(1, 070)
分配:	
分配額	
J (EUR)	(332)
J (GBP)	(388)
J (USD)	(455)
分配金額合計	(1, 175)
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	(4, 461)
純資産の増(減)額合計	(6, 706)
純資産:	
期首	20. 725
期末	14, 019
////	11,010

- (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 I

(2018年10月31日現在)

INVESTMENTS IN SECURITIE	(単 <b>S 7.</b> 0%		(単	時価 位:千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS COMMERCIAL PAPER 5.0%	7.0%			
Federal Home Loan Bank (a)			-	
2.151% due 12/12/2018	Ś	2,500	Ś	2.494
2.201% due 12/06/2018	*	4,800	*	4,789
2.256% due 01/09/2019		3.200		3.186
				10,469
TIME DEPOSITS 0.5%				
Bank of Nova Scotia				
1.690% due 11/01/2018		32		32
Citibank N.A.				
1.690% due 11/01/2018		132		132
DBS Bank Ltd.				
1.690% due 11/01/2018		34		34
JPMorgan Chase & Co.				
1.690% due 11/01/2018		280		280
Sumitomo Mitsui Banking Co		200		200
1.690% due 11/01/2018	ıp.	322		322
		022		022
Sumitomo Mitsui Trust Bank   1.690% due 11/01/2018	Lta.	251		251
1.03070 due 11/01/2010		231 _		1,051
H.C. TREACHRY BILLS 1 FO	_	-		1,001
U.S. TREASURY BILLS 1.5%	-	0.000		0.100
2.293% due 01/31/2019 (a) Total Short-Term Instruments		3,200		3,182 <b>14,702</b>
(Cost \$14,702)		-		14,702
Total Investments in Securitie (Cost \$14.702)	es	-		14,702
, , ,	(単	口数 位:千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES MUTUAL FUNDS 93.5%				
PIMCO Emerging Bond Incom (Cost \$176,598)	e Fun	d (M) 13,722 _		195,402
Total Investments in Affiliates (Cost \$176,598)	3	-		195,402
Total Investments 100.5% (Cost \$191,300)			\$	210,104
Financial Derivative Instruments (b) (3.5%) (Cost or Premiums, net \$0)				(7,265
Other Assets and Liabilities, r	net 3.0	%		6,129
Net Assets 100.0%		_	s	208,968
	net 3.0	% _	s	

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

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

#### (b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

	CONTRACTS:

		未実	見評価(	(損) 益	
受渡し通貨	受取通貨	資産		負債	
\$ 213	JPY 24,000	\$	0	\$	0
167	18,750		0		(1)
	_	\$	0	\$	(1)
	\$ 213	\$ 213 JPY 24,000	受渡し通貨     受取通貨     資産       \$ 213     JPY 24,000     \$	受渡し通貨         受取通貨         資産           \$ 213         JPY 24,000 \$ 0	受渡し通貨         受取通貨         資産         負債           \$ 213         JPY 24,000         \$ 0         \$

<sup>(</sup>a) Coupon represents a yield to maturity.

#### J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						Ħ	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受取通貨		資産		負債	
BOA	11/2018	\$	32,794	AUD	45,182	\$	0	\$	(772)
BPS	11/2018	AUD	2,677	\$	1,897		0		0
BRC	11/2018		380		271		2		0
CBK	11/2018		247		175		0		0
CBK	11/2018	\$	31,632	AUD	43,820		0		(574)
HUS	11/2018	AUD	45,619	\$	32,359		27		(1)
HUS	11/2018	\$	1,675	AUD	2,334		0		(21)
HUS	12/2018		31,147		43,904		0		(19)
MSC	11/2018	AUD	44,077	\$	31,224		0		(15)
MSC	12/2018	\$	31,234	AUD	44,077		16		0
RYL	11/2018	AUD	259	\$	187		4		0
SCX	11/2018	\$	32,922	AUD	45,511		0		(666)
UAG	11/2018	AUD	43,870	\$	31,098		5		0
UAG	12/2018	\$	31,108	AUD	43,870		0		(4)
					_	\$	54	\$	(2,072)

#### J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

					_		未実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	文通貨 <u></u>	資産	Ē	負任	Į.
BOA	11/2018	BRL	10,251	\$	2,757	\$	0	\$	(1)
BOA	11/2018	\$	2,501	BRL	10,251		257		0
BPS	11/2018	BRL	362	\$	96		0		(2)
BPS	11/2018	\$	98	BRL	362		0		0
BPS	12/2018	BRL	159	\$	43		0		0
BRC	11/2018		52		14		0		0
BRC	11/2018	\$	14	BRL	52		0		0
CBK	11/2018	BRL	1,452	\$	386		0		(5)
CBK	11/2018	\$	385	BRL	1,452		6		0
DUB	11/2018	BRL	10,069	\$	2,698		0		(12)
DUB	11/2018	\$	2,457	BRL	10,069		252		0
DUB	12/2018		2,474		9,257		10		0
GLM	11/2018	BRL	837	\$	214		0		(11)
GLM	11/2018	\$	218	BRL	837		7		0
GLM	12/2018	BRL	445	\$	119		0		0
HUS	11/2018		9,640		2,598		5		(1)
HUS	11/2018	\$	2,330	BRL	9,640		264		0
HUS	12/2018		534		1,973		0		(5)
JPM	11/2018	BRL	9,173	\$	2,481		13		0
JPM	11/2018	\$	2,467	BRL	9,173		1		0
JPM	12/2018		2,476		9,173		0		(14)
MSC	11/2018	BRL	7,768	\$	2,089		0		(1)
MSC	11/2018	\$	2,089	BRL	7,768		1		0
MSC	12/2018		2,085		7,768		1		(1)
SSB	11/2018	BRL	208	\$	56		0		0
SSB	11/2018	\$	52	BRL	208		4		0
					_	\$	821	\$	(53)

#### J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未到	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耶	Z通貨	資産		負	债
BOA	11/2018	CAD	2,074	\$	1,581	\$	2	\$	0
BOA	12/2018	\$	1,582	CAD	2,074		0		(2)
BPS	11/2018	CAD	32	\$	24		0		0
BPS	11/2018		122		93		0		0
CBK	11/2018	\$	1,573	CAD	2,047		0		(15)
HUS	11/2018	CAD	2,081	\$	1,585		0		0
HUS	11/2018	\$	1,636	CAD	2,119		0		(22)
HUS	12/2018		1,586		2,081		0		0
NAB	11/2018	CAD	42	\$	33		1		0
NAB	11/2018	\$	1,818	CAD	2,370		0		(13)
SCX	11/2018	CAD	2,119	\$	1,614		0		0
SCX	11/2018	\$	55	CAD	72		0		0
SCX	12/2018		1,569		2,060		0		0
SOG	11/2018	CAD	16	\$	12		0		0

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

						未	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡し	通貨	受取i	通貨	資産		負債	
SOG	11/2018	\$	24	CAD	32	\$	0	\$	0
SOG	12/2018	CAD	32	\$	24		0		0
SSB	11/2018		156		119		1		0
						\$	4	\$	(52)

#### J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						#	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受	渡し通貨	受	·取通貨	資産		負	债
BPS	11/2018	IDR	25,898,127	\$	1,700	\$	0	\$	(3)
BPS	12/2018	\$	1,689	IDR	25,850,448		2		0
BRC	11/2018	IDR	60,847	\$	4		0		0
CBK	11/2018		23,047,837		1,514		0		(1)
CBK	11/2018	\$	4,906	IDR	73,614,702		1		(66)
CBK	12/2018		1,491		22,785,484		0		0
GLM	11/2018	IDR	457,552	\$	30		0		0
GLM	11/2018	\$	144	IDR	2,156,400		0		(2)
GLM	12/2018	IDR	366,600	\$	24		0		0
HUS	11/2018		792,504		52		0		0
HUS	11/2018	\$	16	IDR	244,128		0		0
JPM	11/2018	IDR	25,654,958	\$	1,684		0		(3)
JPM	12/2018		1,498,322		98		0		0
JPM	12/2018	\$	1,688	IDR	25,850,448		3		0
RBC	11/2018	IDR	212,492	\$	14		0		0
RYL	11/2018		658,170		43		0		0
RYL	11/2018	\$	51	IDR	767,257		0		(1)
					_	\$	6	\$	(76)

#### J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						*	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受測	そし通貨 しゅうしゅう	受	取通貨	資産		負	责
BOA	11/2018	\$	4,728	INR	344,347	\$	0	\$	(74)
CBK	11/2018	INR	2,310	\$	31		0		0
GLM	11/2018		111,708		1,508		0		(2)
GLM	11/2018	\$	138	INR	10,212		1		(1)
GLM	12/2018		1,485		110,434		1		0
HUS	11/2018	INR	124,725	\$	1,695		9		0
HUS	12/2018	\$	1,696	INR	125,233		0		(11)
IND	11/2018	INR	1,916	\$	26		0		0
JPM	11/2018		2,435		33		0		0
JPM	11/2018	\$	19	INR	1,402		0		0
JPM	12/2018	INR	1,771	\$	24		0		0
RBC	11/2018		2,420		33		0		0
RBC	12/2018		7,576		102		0		0
RYL	11/2018		2,358		32		0		0
RYL	11/2018	\$	224	INR	16,342		0		(3)
SCX	11/2018	INR	124,431	\$	1,691		10		0
SCX	12/2018	\$	1,697	INR	125,233		0		(11)
					_	\$	21	\$	(102)

#### J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						;	卡実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受流	度し通貨	受	取通貨	資産		負債	ŧ
BOA	11/2018	\$	4,855	KRW	5,473,745	\$	0	\$	(54)
BPS	11/2018	KRW	1,894,857	\$	1,663		1		0
BPS	12/2018	\$	1,668	KRW	1,898,987		0		(2)
BRC	11/2018	KRW	35,246	\$	31		0		0
CBK	11/2018		37,491		33		0		0
CBK	11/2018	\$	43	KRW	48,852		0		0
GLM	11/2018	KRW	1,714,930	\$	1,505		1		0
GLM	11/2018	\$	139	KRW	154,196		0		(4)
GLM	12/2018	KRW	114,066	\$	100		0		0
GLM	12/2018	\$	1,496	KRW	1,703,473		0		(2)

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

						*	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受測	<b>隻し通貨</b>	受	取通貨	資産		Í	負債
HUS	11/2018	KRW	1,899,408	\$	1,663	\$	0	\$	(3)
HUS	12/2018	\$	1,664	KRW	1,898,987		2		0
IND	11/2018	KRW	85,335	\$	76		1		0
IND	12/2018		27,287		24		0		0
JPM	11/2018		21,660		19		0		0
RBC	11/2018		17,870		16		0		0
RYL	11/2018		53,196		47		0		0
RYL	11/2018	\$	73	KRW	83,201		0		0
						\$	5	\$	(65)

#### J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

							未実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受測	し通貨	受」	取通貨	資産		負	.债
BOA	12/2018	\$	28,885	MXN	551,601	\$	0	\$	(1,808)
BPS	11/2018	MXN	47,683	\$	2,386		33		0
BRC	11/2018		9,736		514		33		0
CBK	01/2019	\$	28,690	MXN	551,601		0		(1,835)
HUS	11/2018	MXN	127,895	\$	6,697		386		0
HUS	11/2018	\$	878	MXN	16,499		0		(64)
HUS	01/2019		7,413		141,153		0		(541)
JPM	01/2019		28,913		552,675		0		(2,007)
RYL	11/2018	MXN	5,872	\$	303		14		0
TOR	11/2018	\$	1,397	MXN	26,333		0		(97)
					_	\$	466	\$	(6,352)

#### J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						į.	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受	取通貨	資産		負債	i
BOA	11/2018	RUB	997	\$	15	\$	0	\$	0
BPS	11/2018		1,665		25		0		0
BPS	11/2018	\$	31	RUB	2,070		0		0
BPS	12/2018	RUB	1,581	\$	24		0		0
CBK	11/2018	\$	286	RUB	19,582		12		0
GLM	11/2018	RUB	7,333	\$	111		0		(1)
GLM	11/2018	\$	1,745	RUB	112,437		0		(38)
GLM	12/2018	RUB	5,482	\$	83		0		0
HUS	11/2018	\$	1,652	RUB	111,523		42		0
JPM	11/2018	RUB	957	\$	14		0		(1)
JPM	11/2018		9,791		149		0		0
JPM	11/2018	\$	285	RUB	18,766		0		0
JPM	12/2018	RUB	14,166	\$	214		0		0
RYL	11/2018		1,051		16		0		0
RYL	11/2018		354,409		5,380		0		(3)
RYL	12/2018		1,254		19		0		0
RYL	12/2018	\$	5,092	RUB	336,097		2		0
SCX	11/2018		1,665		111,824		33		0
					_	\$	89	\$	(43)

#### J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

							未実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受取	通貨	資産	ŧ	負債	i
BOA	11/2018	TRY	2,001	\$	331	\$	0	\$	(26)
BPS	11/2018		132		24		0		0
BPS	11/2018		3,063		541		0		(5)
BPS	11/2018	\$	158	TRY	979		17		0
BRC	11/2018	TRY	6,808	\$	1,202		0		(13)
BRC	11/2018	\$	620	TRY	3,918		79		0
BRC	12/2018		1,205		6,958		12		0
CBK	11/2018	TRY	6,968	\$	1,221		0		(22)
CBK	11/2018		474		86		2		0
CBK	11/2018	\$	95	TRY	585		9		0
CBK	12/2018		1,297		7,525		21		(2)

							未実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	D通貨 一	資		負	債
GLM	11/2018	\$	24	TRY	147	\$	2	\$	0
HUS	11/2018	TRY	193	\$	31		0		(3)
HUS	12/2018		108		19		0		0
IND	11/2018		91		15		0		(1)
IND	11/2018	\$	24	TRY	132		0		0
IND	12/2018	TRY	135	\$	24		0		0
JPM	11/2018		9,011		1,623		28		0
JPM	11/2018	\$	73	TRY	395		0		(3)
JPM	12/2018		1,627		9,136		0		(29)
SCX	11/2018	TRY	4,719	\$	848		6		0
SCX	11/2018	\$	3,052	TRY	17,763		118		0
SCX	12/2018	TRY	81	\$	14		0		0
SCX	12/2018	\$	851	TRY	4,823		0		(7)
SOG	11/2018		1,706		9,090		0		(98)
TOR	11/2018	TRY	91	\$	16		0		0
UAG	11/2018		23		4		0		0
					_	\$	294	\$	(209)
Total Forward F	oreign Currency Contracts				_	\$	1,760	\$	(9,025)

## **(B)** ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ (2018年10月31日現在)

INVESTMENTS IN SECURITIES		元本 位:千)	(単	時価 位:千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS				
COMMERCIAL PAPER 2.1%				
Federal Home Loan Bank 2.256% due 01/09/2019 (a)	\$	300	\$	299
TIME DEPOSITS 1.2%				
Bank of Nova Scotia 1.690% due 11/01/2018		5		5
Citibank N.A. 1.690% due 11/01/2018		20		20
DBS Bank Ltd. 1.690% due 11/01/2018		5		5
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b> 1.690% due 11/01/2018		43		43
Sumitomo Mitsui Banking Cor 1.690% due 11/01/2018	p.	50		50
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 1.690% due 11/01/2018	td.	39		39
		-		162
Total Short-Term Instruments (Cost \$461)		•		461
Total Investments in Securitie (Cost \$461)	s			461
	邕)	口数	)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES MUTUAL FUNDS 98.9%	98.9%			
PIMCO Emerging Bond Income	Fund	(M)		
(Cost \$12,396)		974		13,866
Total Investments in Affiliates (Cost \$12,396)		-		13,866
Total Investments 102.2% (Cost \$12,857)			\$	14,327
Financial Derivative Instruments (b) (2.2%) (Cost or Premiums, net \$0)				(304)
Other Assets and Liabilities, n	et (0.0	%)		(4)
Net Assets 100.0%			s	14,019

#### 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) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

					_	Ħ	実現評価	(損)益	
取引相手	決済月	受渡し	通貨	受取	通貨	資産	Ě	負個	ŧ
BPS	11/2018	\$	71	JPY	8,000	\$	0	\$	0
HUS	11/2018		56		6,250		0		0
						\$	0	\$	0

#### J (EUR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

							未実現評価	(損) 7	<u> </u>
取引相手	決済月	受	渡し通貨		受取通貨	Ĭ	資産		負債
BOA	11/2018	\$	1,573	EUR	1,350	\$	0	\$	(44)
BPS	11/2018	EUR	21	\$	24		0		0

							実現評価(損	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受取	<b>運貨</b>	資産		負債
BPS	11/2018	\$	171	EUR	194	\$	0 \$	: 1
BPS	11/2018		1,651		1,398		0	(6)
BPS	12/2018		90		79		0	
CBK	11/2018	EUR	71	\$	81		1	1
CBK	11/2018	\$	44	EUR	38		0	(
CBK	11/2018		24		21		0	
CBK	12/2018	EUR	21	\$	24		0	
JPM	11/2018		11		13		0	
JPM	11/2018	\$	16	EUR	14		0	1
MSC	11/2018		1,650		1,404		0	(5)
SCX	11/2018	EUR	1,415	\$	1,611		8	
SCX	11/2018	\$	151	EUR	130		0	(-
SCX	12/2018		1,582		1,386		0	(
TOR	11/2018	EUR	1,374	\$	1,557		0	
TOR	12/2018	\$	1,561	EUR	1,374		0	
UAG	11/2018	EUR	1,384	\$	1,575		7	
UAG	12/2018	\$	1,579	EUR	1,384		0	(1

J (GBP) CLAS	S FORWARD FOREIGN C	URRENCY CON	ITRACTS:						
						未	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受取	通貨	資産	E	負	.债
BOA	11/2018	\$	1,592	GBP	1,217	\$	0	\$	(36)
BPS	11/2018	GBP	77	\$	98		0		0
BPS	11/2018		19		24		0		0
BPS	11/2018	\$	25	GBP	19		0		0
CBK	11/2018	GBP	48	\$	62		1		0
GLM	11/2018	\$	1,663	GBP	1,266		0		(45)
JPM	11/2018	GBP	1,204	\$	1,533		0		(5)
JPM	11/2018	\$	1,661	GBP	1,259		0		(52)
JPM	12/2018		1,535		1,204		5		0
RYL	11/2018	GBP	29	\$	38		1		0
SCX	11/2018		1,217		1,554		0		(1)
SCX	11/2018	\$	96	GBP	73		0		(2)
SCX	12/2018		1,556		1,217		1		0
SOG	11/2018	GBP	1,220	\$	1,567		8		0
SOG	12/2018	\$	1,569	GBP	1,220		0		(8)
SSB	11/2018	GBP	50	\$	65		1		0
SSB	11/2018	\$	24	GBP	19		0		0
SSB	12/2018	GBP	19	\$	24		0		0
					_	\$	17	\$	(149)
Total Forward Fo	oreign Currency Contracts				_	\$	33	\$	(337)

#### (C) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド(M) (2018年10月31日現在)

額(単	面金額 位:千)( <u>i</u>	時価 単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.5			BERMUDA 1.2%			SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
ALBANIA 0.4% GOVEREIGN ISSUES 0.4%			CORPORATE BONDS & NOTES			Chile Government International		
			China Resources Gas Group Ltd		A 7.007	3.240% due 02/06/2028	\$ 300	\$ 28
Republic of Albania 3.500% due 10/09/2025 EUR	2,200 \$	2,489	4.500% due 04/05/2022	\$ 7,000_		3.625% due 10/30/2042 3.860% due 06/21/2047	150 300	13 27
	2,200 _ 3		Total Bermuda	-	7,067	J.00070 due 00/21/2047		68
Total Albania (Cost \$2,534)	_	2,489	(Cost \$7,230)			Total Chile	-	
GUST \$2,334)			BRAZIL 6.2%			(Cost \$9,784)	-	9,58
ANGOLA 0.6%			CORPORATE BONDS & NOTES	4.4%		(003( \$3,704)		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%			Banco do Brasil S.A.			CHINA 1.8%		
Angolan Government International	Bond		3.875% due 10/10/2022	3,586	3,415	CORPORATE BONDS & NOTES	1.8%	
8.250% due 05/09/2028 \$	2,000	2,006	Centrais Eletricas Brasileiras	S.A.		CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
9.375% due 05/08/2048	1,200	1,210	5.750% due 10/27/2021	6,780	6,832	3.500% due 07/19/2022	600	57
Total Angola	_	3,216	Petrobras Global Finance BV			4.625% due 03/14/2023	3,400	3,39
(Cost \$3,233)			5.299% due 01/27/2025	11,960	11,437	Minmetals Bounteous Finance	BVI Ltd. 300	29
ARGENTINA 4.7%			6.250% due 03/17/2024	2,800	2,843	3.125% due 07/27/2021 4.200% due 07/27/2026	300	28
SOVEREIGN ISSUES 4.7%			7.375% due 01/17/2027	700_	727 <b>25.254</b>			
Argentina Government Internationa	al Bond		SOVEREIGN ISSUES 1.8%		23,234	Sinopec Group Overseas Devel 4.375% due 04/10/2024	opment 2014 i 5,900	. <b>ta.</b> 5,96
2.260% due 12/31/2038 EUR	9,350	5,944					0,000	
5.000% due 01/15/2027	3,300	2,903	Brazil Minas SPE via State of N 5.333% due 02/15/2028	viinas Gerais 10.700	10,392	Total China (Cost \$10.501)	-	10,51
6.250% due 11/09/2047	1,500	1,264		10,700_		(605(\$10,501)		
6.875% due 04/22/2021 \$	4,100 4.650	3,937	Total Brazil (Cost \$36,078)	-	35,646	COLOMBIA 2.5%		
6.875% due 01/11/2048 7.125% due 07/06/2036	4,650 150	3,429 115	(COST \$30,076)			CORPORATE BONDS & NOTES	1.2%	
7.125% due 06/28/2117	200	149	BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.3%	6		Ecopetrol S.A.		
7.820% due 12/31/2033 EUR	963	990	CORPORATE BONDS & NOTES	0.3%		5.875% due 05/28/2045	4,550	4,3
8.280% due 12/31/2033 \$	1,262	1,088	Rosneft Finance S.A.			7.375% due 09/18/2043	2,175_	2,44
8.750% due 05/07/2024	200	205	7.250% due 02/02/2020	1,600_	1,654	COVEREION ICCUES 4 20/		6,79
Provincia de Buenos Aires			Total British Virgin Islands	_	1,654	SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
5.375% due 01/20/2023 EUR	400	375	(Cost \$1,652)			Colombia Government Internati 6.125% due 01/18/2041	onal Bond 2.700	2.92
5.750% due 06/15/2019 \$	3,300	3,292	CAMEROON 0.5%			7.375% due 09/18/2037	3,700	4,48
Provincia de Entre Rios Argentina	2,200	1,694	SOVEREIGN ISSUES 0.5%			7.070 70 000 007 107 2007	0,700_	7,40
8.750% due 02/08/2025	2,200	1,094	Republic of Cameroon Internat	ional Rond		Total Colombia	-	14,20
Provincia de la Rioja 9.750% due 02/24/2025	2,100	1,705	9.500% due 11/19/2025	2,600	2,722	(Cost \$14,349)	-	17,20
	2,100	-	Total Cameroon	-/	2,722	(,		
Total Argentina (Cost \$32,889)	_	27,090	(Cost \$2,773)	-	2,122	COSTA RICA 0.8%		
(GUST \$32,009)			(000: 02///0/			SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
AZERBAIJAN 1.7%			CAYMAN ISLANDS 0.9%			Costa Rica Government Interna		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%	6		CORPORATE BONDS & NOTES	0.7%		5.625% due 04/30/2043 7.000% due 04/04/2044	3,200 2,050	2,34 1,70
Southern Gas Corridor CJSC			Interoceanica V Finance Ltd.					1,70
6.875% due 03/24/2026	5,400	5,809	0.000% due 05/15/2030	2,000	1,423	Instituto Costarricense de Elect 6.375% due 05/15/2043	tricidad 500	35
State Oil Company of the Azerbaija	n Republic		QNB Finance Ltd.				500_	
4.750% due 03/13/2023	2,600	2,573	3.688% due 02/12/2020	2,300_	2,314	Total Costa Rica	-	4,40
	_	8,382	001/50510411001150 0 00/		3,737	(Cost \$5,260)		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			SOVEREIGN ISSUES 0.2%			DOMINICAN REPUBLIC 2.6%		
Republic of Azerbaijan Internationa			KSA Sukuk Ltd.	1 000	1 170	SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
4.750% due 03/18/2024	1,200	1,184	4.303% due 01/19/2029	1,200_	1,178	Dominican Republic Governme	nt Internation	al Bond
Total Azerbaijan	_	9,566	Total Cayman Islands		4,915	5.950% due 01/25/2027	6,900	6,89
(Cost \$9,487)			(Cost \$4,459)			6.000% due 07/19/2028	2,100	2,08
DAUAMAS 0 50/			CHILE 1.7%			6.850% due 01/27/2045	1,600	1,58
BAHAMAS 0.5% SOVEREIGN ISSUES 0.5%			CORPORATE BONDS & NOTES	1.6%		6.875% due 01/29/2026	4,000 _	4,21
Bahamas Government Internationa	I Rond		Corp. Nacional del Cobre de Cl			Total Dominican Republic	_	14,76
6.000% due 11/21/2028	2,700	2,761	3.625% due 08/01/2027	200	187	(Cost \$15,362)		
Total Bahamas	2,,00	2,761	4.500% due 08/01/2047	300	278			
Cost \$2,700)	_	2,/01	4.875% due 11/04/2044	8,600_	8,435			
003t 42,100j					8,900			

額面(単位	面金額 ☑:千)	時価 (単位:千)		額面:	金額:千)(	時価 単位:千)		額面金額(単位:		時価 単位:千)
ECUADOR 1.8% Sovereign Issues 1.8%			INDIA 0.4% SOVEREIGN ISSUES 0.4%				JAMAICA 0.4% SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Ecuador Government International E			Export-Import Bank of India				Jamaica Government Interna			
7.875% due 01/23/2028 \$ 8.750% due 06/02/2023	900	\$ 755	3.375% due 08/05/2026	\$	2,700	2,449	7.875% due 07/28/2045	\$ 1,5	300\$	2,218
***************************************	2,550 1,100	2,445 971	Total India			2,449	Total Jamaica			2,218
8.875% due 10/23/2027 9.625% due 06/02/2027	1,200	1,107	(Cost \$2,700)				(Cost \$1,980)			
9.650% due 12/13/2026	5,100	4,762								
10.750% due 03/28/2022	200	207	INDONESIA 6.9% CORPORATE BONDS & NOTES	2.4.40/	_		JORDAN 0.4% Sovereign Issues 0.4%			
				5 4.1%						
Total Ecuador (Cost \$11,147)		10,247	Pelabuhan Indonesia II PT				Jordan Government Internati			
(COSE\$11,147)			4.250% due 05/05/2025		4,400	4,147	7.375% due 10/10/2047	2,1	300	2,361
EGYPT 2.0% SOVEREIGN ISSUES 2.0%			Pelabuhan Indonesia III Perse 4.875% due 10/01/2024	ero PT	3,100	3,034	Total Jordan (Cost \$2,562)		_	2,361
Egypt Government International Bon	d		Pertamina Persero PT							
4.750% due 04/16/2026 EUR	6.000	6.385	6.450% due 05/30/2044		2,100	2,095	KAZAKHSTAN 0.9%	0.000		
5.625% due 04/16/2030	300	310	6.500% due 11/07/2048		2,300	2,255	CORPORATE BONDS & NOTE			
6.125% due 01/31/2022 \$	300	297	Perusahaan Gas Negara Pers	ero Tbk			KazMunayGas National Co.			
7.903% due 02/21/2048	4,200	3,771	5.125% due 05/16/2024		7,400	7,344	5.375% due 04/24/2030	1,1	300	1,593
8.500% due 01/31/2047	700	663	Perusahaan Listrik Negara PT				SOVEREIGN ISSUES 0.6%			
Total Egypt		11,426	6.150% due 05/21/2048		2,500	2,439	Kazakhstan Government Inte	rnational B	ond	
(Cost \$13,072)		11,420	6.250% due 01/25/2049		1,800	1,770	6.500% due 07/21/2045	3,	100	3,703
(000: \$10,072)						23,084	Total Kazakhstan			5,296
EL SALVADOR 1.0%			SOVEREIGN ISSUES 2.8%				(Cost \$4,672)		_	0,200
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			Indonesia Government Interna	ational F	Rond		(,			
El Salvador Government Internationa	al Bond			EUR	400	471	KENYA 0.7%			
7.625% due 09/21/2034	2,700	2,730	3.750% due 04/25/2022		13,600	13,368	SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
7.650% due 06/15/2035	3,265	3,008	5.125% due 01/15/2045		450	424	Kenya Government Internation	nal Bond		
Total El Salvador		5,738	Lembaga Pembiayaan Ekspor	Indonos	oio.		5.875% due 06/24/2019	3,1	300	3,830
(Cost \$6,334)		5,7.00	3.875% due 04/06/2024	illuolles	1,600	1,525	Total Kenya			3.830
(,						1,020	(Cost \$3,821)		_	0,000
GHANA 0.8%			Perusahaan Penerbit SBSN In 4.400% due 03/01/2028	idonesia	4NN	379	(0001 00)021)			
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			4.40070 due 03/01/2020		400	16,167	LUXEMBOURG 5.0%			
Republic of Ghana International Bon	nd				_		CORPORATE BONDS & NOTE			
7.875% due 08/07/2023	4,300	4,399	Total Indonesia		_	39,251	Gazprom Neft OAO Via GPN	Capital S.A.		
Total Ghana		4,399	(Cost \$40,116)				4.375% due 09/19/2022	11,	700	11,480
(Cost \$4,602)		1,000	IRELAND 1.4%				6.000% due 11/27/2023	2,	700	2,790
(,,			CORPORATE BONDS & NOTES	\$ 1.4%			Sberbank of Russia Via SB C	anital S.A.		
GUATEMALA 0.8%			Vnesheconombank Via VEB Fi		n c		5.500% due 02/26/2024 (b)	14,3	300	14,327
SOVEREIGN ISSUES 0.8%			5.942% due 11/21/2023	illalice r	3.200	3.071	Total Luxembourg			28.597
Guatemala Government Bond			6.025% due 07/05/2022		5,000	4,876	(Cost \$28,442)		_	20,001
4.375% due 06/05/2027	400	365	6.902% due 07/09/2020		200	202	(COSt QLO,TTL)			
4.875% due 02/13/2028	3,600	3,325					MEXICO 3.6%			
8.125% due 10/06/2034	700	812	Total Ireland		_	8,149	CORPORATE BONDS & NOTE	S 2.2%		
Total Guatemala		4,502	(Cost \$8,420)				Banco Nacional de Comerci	Exterior S	NC	
(Cost \$5,041)			ISRAEL 0.1%				3.800% due 08/11/2026		100	1,058
			SOVEREIGN ISSUES 0.1%				Petroleos Mexicanos	.,		
HONG KONG 0.5%			Israel Government Internation	al Rond			4.250% due 01/15/2025	2.	100	2.170
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			4.125% due 01/17/2048	ar Doilu	900	849	4.875% due 02/21/2028		500	1,722
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.							6.350% due 02/12/2048		62	1,471
3.600% due 10/30/2022 (a)	2,900	2,651	Total Israel		_	849	6.375% due 01/23/2045		000	5,010
Total Hong Kong		2,651	(Cost \$892)				6.750% due 09/21/2047		300	1,119
(Cost \$2,900)		_,	IVORY COAST 1.8%							12,550
			SOVEREIGN ISSUES 1.8%				SOVEREIGN ISSUES 1.4%			
HUNGARY 0.4%			Ivory Coast Government Intern	ational	Rond		Mexico Government Internat	ional Road		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%					2,900	3,243	4.000% due 03/15/2115		300	4,570
Hungary Government International E	Bond		5.250% due 03/22/2030	LUII	5,200	5,411	4.600% due 01/23/2046		300	1,648
5.750% due 11/22/2023	2,400	2,576	6.625% due 03/22/2048		1.600	1,622	5.550% due 01/21/2045		100	2,082
Total Hungary	-	2,576			.,000					8,300
(Cost \$2,617)		2,010	Total Ivory Coast		_	10,276	Total Mexico			20,850
,,			(Cost \$11,743)				(Cost \$23,220)		_	20,000
							(0031 923,220)			

(単化	面金額 立:千)	時価 (単位:千)	額面金 (単位:	<ul><li>額</li><li>千)(∮</li></ul>	時価 単位:千)		額面金額 (単位:千	·) (単位	持価 2:千)
MONGOLIA 1.5% Govereign Issues 1.5%			Total Panama	\$		SENEGAL 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%			
			(Cost \$8,363)						
Mongolia Government International i.125% due 12/05/2022 \$	5.250	\$ 4,985	DADAGUAY 0 407			Senegal Government Intere 4.750% due 03/13/2028	eUR 1.40	00 \$	1,485
i.625% due 05/01/2023	200	191	PARAGUAY 0.4% SOVEREIGN ISSUES 0.4%			6.250% due 05/23/2033	\$ 1,10		954
1.750% due 03/09/2024	3,400	3,666				6.750% due 03/13/2048	2,00		1,656
	-,		Paraguay Government International Bo		481		_,-,-		
otal Mongolia	_	8,842	0.00070 000 0071072010	500		Total Senegal			4,095
Cost \$9,280)				1,800	1,818	(Cost \$4,838)			
IAMIBIA 0.1%			Total Paraguay	_	2,299	SOUTH AFRICA 4.3%			
OVEREIGN ISSUES 0.1%			(Cost \$2,418)			CORPORATE BONDS & NO	TES 1.0%		
lamibia Government International	Dond		DEDI 4 00/			Eskom Holdings SOC Ltd.			
.250% due 10/29/2025	800	723	PERU 1.0% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			5.750% due 01/26/2021	1,83	RN.	1,757
						6.350% due 08/10/2028	4,30		4,156
otal Namibia	_	723	Petroleos del Peru S.A.	000	000		.,		5,913
Cost \$794)			5.625% due 06/19/2047	900	860	SOVEREIGN ISSUES 3.3%	_		-,
IIGERIA 2.4%			SOVEREIGN ISSUES 0.9%			South Africa Government I			
OVEREIGN ISSUES 2.4%			Fondo MIVIVIENDA S.A.			4.300% due 10/12/2028	nternational Bo		1.710
	land		3.500% due 01/31/2023	5,100	4,909	4.300% due 10/12/2028 4.665% due 01/17/2024	3,10	,,,	2,970
ligeria Government International E .375% due 07/12/2023	4.200	4.200	Total Peru		5,769	4.850% due 09/27/2027	3, II 8,3(		7,520
500% due 07/12/2025	2,400	2,210	(Cost \$5,980)	_		4.875% due 04/14/2026	5.00		4,636
143% due 02/23/2030	4,800	4,427				5.875% due 06/22/2030	2,00		1,888
.625% due 11/28/2047	800	708	PHILIPPINES 0.9%			5.070 /0 duc 00/22/2000	2,00		18,724
696% due 02/23/2038	500	452	SOVEREIGN ISSUES 0.9%						
875% due 02/16/2032	1,600	1,545	Philippines Government International	Bond		Total South Africa			24,637
	.,000			5,600	5,172	(Cost \$25,952)			
otal Nigeria	_	13,542	Total Philippines		5,172	SPAIN 0.5%		_	
Cost \$14,728)			(Cost \$5,639)	_	3,172	SOVEREIGN ISSUES 0.5%			
MAN 4.1%			(6031 \$3,033)				0-4-1		
OVEREIGN ISSUES 4.1%			QATAR 0.5%			Autonomous Community of 4.900% due 09/15/2021	EUR 2.50	าก	3.049
man Government International Bo	nd		SOVEREIGN ISSUES 0.5%				EUR 2,50	JU	
.625% due 06/15/2021	1,200	1,171	Qatar Government International Bond			Total Spain			3,049
.125% due 01/17/2023	1,200	1,152		2,700	2,747	(Cost \$2,903)			
.375% due 03/08/2027	5.700	5,381	Total Qatar						
.625% due 01/17/2028	8.800	8,404		_	2,747	SRI LANKA 3.0%			
.500% due 03/08/2047	2,000	1,793	(Cost \$2,700)			SOVEREIGN ISSUES 3.0%			
Iman Sovereign Sukuk SAOC			ROMANIA 0.2%			Sri Lanka Government Inte			407
.397% due 06/01/2024	3.600	3,400	SOVEREIGN ISSUES 0.2%			5.125% due 04/11/2019	\$ 20		197
.932% due 10/31/2025	2,200	2,200	Romania Government International Bo			5.750% due 01/18/2022	1,00 6.92		934
otal Oman	_,		2.875% due 05/26/2028 EUR	800	913	5.875% due 07/25/2022 6.000% due 01/14/2019	20		6,406 198
	_	23,501				6.125% due 06/03/2025	60		528
Cost \$24,304)			Total Romania	_	913	6.200% due 05/11/2027	1,00		858
AKISTAN 0.8%			(Cost \$888)			6.250% due 10/04/2020	1.90		1,841
OVEREIGN ISSUES 0.8%			DUCCIA O CO/			6.250% due 07/27/2021	5.34		5.094
	Dani'		RUSSIA 0.6% CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			6.850% due 11/03/2025	1,00		910
akistan Government International 875% due 12/05/2027	2.900	2,688					1,00		
		2,088	SCF Capital Designated Activity Co.			Total Sri Lanka			16,966
hird Pakistan International Sukuk			5.375% due 06/16/2023 \$ 3	3,500	3,380	(Cost \$18,310)			
500% due 10/13/2021	1,300	1,263	Total Russia		3,380	CUIDD AN ATION AL CON			
625% due 12/05/2022	600 _	575	(Cost \$3,500)			SUPRANATIONAL 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
otal Pakistan		4,526							
Cost \$4,706)	_		SAUDI ARABIA 1.1%			Africa Finance Corp.	00	00	904
			SOVEREIGN ISSUES 1.1%			4.375% due 04/29/2020	90		904
ANAMA 1.4%			Saudi Government International Bond			Banque Ouest Africaine de			
ORPORATE BONDS & NOTES 0.1%			3.625% due 03/04/2028	600	564	5.000% due 07/27/2027	90	00	859
utoridad del Canal de Panama			4.000% due 04/17/2025	2,700	2,656	Total Supranational			1,763
950% due 07/29/2035	700	717		3,000	2,963	(Cost \$1,783)			
OVEREIGN ISSUES 1.3%			Total Saudi Arabia		6,183				
anama Government International I	Rond		(Cost \$6,254)	_	2,700	TANZANIA 0.4%			
anama Government international i 300% due 04/29/2053	3.200	2.869	,			SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
500% due 04/25/2033 500% due 05/15/2047	1,900	1,784				Tanzania Government Inter	national Bond		
700% due 01/26/2036	2,280	2,742				8.544% due 03/09/2020	2,43	33	2,495
		7,395				Total Tanzania			2,495
						· otal TullEulliu			

	額(単	面金額	時価 (単位:千)
TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%		/	, 1)
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			
Trinidad & Tobago Governmen			
4.500% due 08/04/2026	\$	900_	\$ 837
Total Trinidad and Tobago		-	837
(Cost \$907)			
TUNISIA 0.2%			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Banque Centrale de Tunisie Ir			
3.280% due 08/09/2027	¥	200,000	
Total Tunisia (Cost \$1,944)			1,414
(0031 \$1,544)			
TURKEY 4.0%			
SOVEREIGN ISSUES 4.0%			
Export Credit Bank of Turkey	\$	9,700	8,621
5.375% due 10/24/2023			0,021
Turkey Government Internatio 3.250% due 03/23/2023	naı E	2,100	1,806
4.875% due 04/16/2043		6,100	4,344
5.125% due 02/17/2028		3,800	3,217
5.750% due 03/22/2024		1,700 1,300	1,587 988
5.750% due 05/11/2047 7.250% due 12/23/2023		2,500	
Total Turkey		2,000_	
(Cost \$26,649)		-	23,048
UKRAINE 3.7% SOVEREIGN ISSUES 3.7%			
Ukraine Government Internati	onal	Dond	
0.000% due 05/31/2040	Ullai	1.600	826
7.375% due 09/25/2032		2,000	1,672
7.750% due 09/01/2020		6,100	6,088
7.750% due 09/01/2021		5,500	5,425
7.750% due 09/01/2023 7.750% due 09/01/2024		1,700	1,622
7.750% due 09/01/2024 7.750% due 09/01/2027		3,800 2,100	3,573 1,884
Total Ukraine		2,.00_	21,090
(Cost \$22,167)		-	21,030
UNITED ARAB EMIRATES 0.7% CORPORATE BONDS & NOTES		V <sub>0</sub>	
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline			
3.650% due 11/02/2029		600	556
4.600% due 11/02/2047		3,700	3,511
Total United Arab Emirates			4,067
(Cost \$3,940)			
UNITED KINGDOM 0.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES	S 0.3°	%	
State Savings Bank of Ukrain			LC
9.375% due 03/10/2023		1,450	1,457
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			
Ukreximbank Via Biz Finance	PLC		
9.625% due 04/27/2022		2,250	2,280
0.020 /0 ddC 0-1/21/2022		2,200	L,L00

	額配(単位	面金額 な:千)	時価 (単位:千)
UNITED STATES 0.1% MORTGAGE-BACKED SECU	IRITIES N	1%	
CIVIC Mortgage LLC		. 1 70	
4.350% due 11/25/2022	\$	435_	\$ 435
Total United States		_	435
(Cost \$435)			
URUGUAY 2.4% SOVEREIGN ISSUES 2.4%			
<b>Uruguay Government Intern</b>	ational E		
4.375% due 10/27/2027 5.100% due 06/18/2050		3,000 6,222	2,972 5,918
7.875% due 01/15/2033		3,610	
Total Uruguay (Cost \$13,738)		-	13,599
VENEZUELA 1.2% Corporate Bonds & No	TES 0.5%		
Petroleos de Venezuela S.A			
5.375% due 04/12/2027		4,430	809
5.500% due 04/12/2037		11,131_	2,059 <b>2.868</b>
SOVEREIGN ISSUES 0.7%			2,000
Venezuela Government Inte	rnationa	l Bond (c	)
6.000% due 12/09/2020		1,310	328
7.000% due 03/31/2038 7.650% due 04/21/2025		10,040 595	2,490 152
8.250% due 10/13/2024		1,730	441
9.250% due 09/15/2027		2,880	742
11.950% due 08/05/2031		160 _	41
		-	4,194
Total Venezuela (Cost \$19,409)		-	7,062
ZAMBIA 0.4% Sovereign Issues 0.4%			
Zambia Government Interna	ational B		
5.375% due 09/20/2022		3,000 _	2,032
Total Zambia		_	2,032
(Cost \$2,131)			
SHORT-TERM INSTRUMEN			
REPURCHASE AGREEMENT	S (e) 4.8°	%	27,700
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		_	27,700
Ukraine Government Intern		ond	
12.559% due 02/28/2019 (d) TIME DEPOSITS 0.1%		3,200_	3,154
Bank of Nova Scotia			
1.690% due 11/01/2018 Bank of Tokyo-Mitsubishi U	IE I I tel	11	11
(0.300%) due 11/01/2018	¥	10	0
Brown Brothers Harriman 8 (0.570%) due 11/01/2018	& Co.	1	2
5.190% due 11/01/2018	ZAR	1	0
Citibank N.A.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	15	17
1.690% due 11/01/2018	Ś	46	46
	٧	40	-10
DBS Bank Ltd. 1.690% due 11/01/2018	Ÿ	12	12

		面金額 立:千)		寺価 立:千)
HSBC Bank				
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	34	\$	39 N
0.620% due 11/01/2018	SGD	1		U
JPMorgan Chase & Co.				
1.690% due 11/01/2018	\$	99		99
National Australia Bank Ltd.				
0.770% due 11/01/2018	AUD	1		1
Sumitomo Mitsui Banking C	orp.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	32		36
(0.300%) due 11/01/2018	¥	2		0
1.690% due 11/01/2018	\$	114		114
Sumitomo Mitsui Trust Bank	Ltd.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	166		188
(0.300%) due 11/01/2018	¥	9		0
1.690% due 11/01/2018	\$	88_		88
		_		653
Total Short-Term Instrument (Cost \$31.478)	s	-		31,507
Total Investments in Securit (Cost \$604,977)	ies 98.5	%	\$ !	563,815
Financial Derivative Instruments (f)(h) 0.5% (Cost or Premiums, net \$(98))			2,862	
Other Assets and Liabilities,	net 1.0	%		5,741
Net Assets 100.0%			\$ !	72,418

#### 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. Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (a)
- Contingent convertible security.
- Security is in default.
- Coupon represents a yield to maturity.

#### BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

#### (e) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担係	受取価値	レポ価値	レボ契約 の受取®
MBC	2.290%	10/31/2018	11/01/2018	\$ 27,700	U.S. Treasury Notes 1.875% due 10/31/2022	\$	(28,605)	\$ 27,700	\$ 27,702
Total Repurchase Ag	reements					\$	(28,605)	\$ 27,700	\$ 27,702

#### 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, 2018:

取引相手	ر ا	ポ契約 D受取	スレポ Z払	寸買戻 の支払	空売支		合 そのfl	計借入 也金融取引	担	保の差入 (受取)	ネッ l ポーシ	トエクス ジャー <sup>②</sup>
Global/Master Repurchase Agreement												
MBC	\$	27,702	\$ 0	\$ 0	\$	0	\$	27,702	\$	(28,605)	\$	(903)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$	27.702	\$ 0	\$ 0	\$	0	_					

Includes accrued interest.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2018 was \$2,375 at a weighted average interest rate of 0.851%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

#### FUTURES CONTRACTS:

				未	実現評価	変動証	拠金	
銘柄	種類	限月	契約数	. (	損)益	資産	負債	
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2018	6	\$	1	\$ 0	\$	(1)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2018	42		24	5		0
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Long	12/2018	74		(412)	0	(	(87)
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Long	12/2018	46		(30)	0	(	(30)
Total Futures Contracts				\$	(417)	\$ 5	\$ (1	118)

#### SWAP AGREEMENTS:

	固定受取		- ZUIO平IU月31日時息の インプライド クレジッ	+				未実現	記評価 .		変動詞	E拠金	
参照債券	金利	満期日	スプレッドロ	想	定元本③	市場	価格(4)	(損)	益	資	筀	負	負債
Deutsche Bank AG	1.000%	06/20/2019	0.698%	EUR	5,900	\$	21	\$	29	\$	0	\$	0

	固定受取						未実現	評価		変動記	正拠金	
インデックス/トランシェ	金利	満期日	想	定元本③	市場	易価格(4)	(損)	益	資産	Ě	1	負債
CDX.EM-29 Index	1.000%	06/20/2023	\$	1,600	\$	(60)	\$	1	\$	0	\$	(1)
CDX.EM-30 Index	1.000%	12/20/2023		2,300		(107)		1		0		(1)
					\$	(167)	\$	2	\$	0	\$	(2)

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.

#### 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 ) 益	_	変動	証拠	金
Pay	3-Month USD-LIBOR <sup>(5)</sup>	2.600%	03/16/2021	\$	30,400	\$	(185)	\$	(158)	\$	0	\$	(14)
Receive	3-Month USD-LIBOR(5)	2.643%	03/16/2022		30,400		153		128		13		0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047		8,200		(2,451)		(913)		0		(54)
Receive	6-Month EURIBOR(5)	1.000%	03/20/2029	EUR	3,700		17		2		3		0
Receive	6-Month EURIBOR(5)	1.500%	03/20/2049		6,500		67		(88)		0		(4)
Pay	6-Month HUF-BIBOR <sup>(5)</sup>	2.250%	12/19/2023	HUF	1,934,600		(65)		15		0		(19)
Pay	IBMEXID	8.120%	09/18/2023	MXN	156,300		(229)		(241)		0		(75)
Receive	IBMEXID	8.363%	09/11/2028		93,100		220		228		59		0
						\$	(2,473)	\$	(1,027)	\$	75	\$	(166)
Total Swap Agree	ments					\$	(2,619)	\$	(996)	\$	75	\$	(168)

#### 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, 2018:

(g) Cash of \$7,290 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2018. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

			金融派	生商品資産	Ē						金融派生i	商品負債	ŧ	
	市場価格	市場価格 変動証拠金資産						市場	価格	_	変動証法	処金負債		
	買いオプション	・オプション 先物 スワップ 合計					合計	売りオ	プション		先物	スワ	ップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$		5 \$	75	\$	80	\$	0	\$	(118)	\$	(168)	\$ (286)

- 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 delinery 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 obligation or underlying securities expert the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced obligatio
- 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 psyment/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.
- 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.
- 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 is sundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- 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.

#### (h) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

								(損) 益	
取引相手	決済月	受測	隻し通貨		受取通貨	1	資産	1	負債
BOA	11/2018	GBP	1,491	\$	1,950	\$	44	\$	0
BOA	11/2018	\$	1,436	JPY	161,200		0		(8)
BOA	12/2018	JPY	161,200	\$	1,440		8		0
BOA	01/2019	\$	2,492	EGP	47,448		87		0
BPS	11/2018	EUR	40,741	\$	48,103		1,941		0
BPS	01/2019	\$	3,272	EGP	62,168		108		0
BRC	11/2018	ARS	657	\$	17		0		(1)
BRC	11/2018	HUF	575,866	EUR	1,778		18		(11)
CBK	11/2018	EUR	2,105	\$	2,419		34		0
CBK	01/2019	\$	7,416	EGP	137,815		77		(1)
FBF	12/2018	SGD	4,061	\$	2,978		42		0
GLM	12/2018	MYR	9,765		2,363		32		0
HUS	11/2018	BRL	2,142		518		0		(59)
HUS	11/2018	\$	576	BRL	2,142		0		0
HUS	11/2018	ZAR	46,159	\$	3,423		298		0
HUS	03/2019	\$	1,097	EGP	20,622		14		0
JPM	11/2018	JPY	161,200	\$	1,432		3		0
JPM	11/2018	\$	2,006	EUR	1,768		0		(3)
JPM	11/2018		3,169	ZAR	46,159		0		(43)
JPM	02/2019	ZAR	46,159	\$	3,129		43		0
MYI	11/2018	BRL	2,142		576		0		0
MYI	11/2018	\$	577	BRL	2,142		0		0

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

						未実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受	度し通貨		受取通貨	資産		負債
MYI	12/2018	BRL	2,142	\$	575	\$ 0	\$	0
SCX	11/2018	\$	46,759	EUR	41,078	0		(216)
SCX	12/2018	EUR	41,078	\$	46,876	211		0
SCX	12/2018	KRW	1,813,140		1,634	44		0
SCX	12/2018	TWD	295,327		9,702	124		0
SOG	11/2018	\$	1,915	GBP	1,491	0		(10)
SOG	12/2018	GBP	1,491	\$	1,917	9		0
Total Forward I	Foreign Currency Contracts					\$ 3,137	\$	(352)

#### SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE. SOVEREIGN. AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION

				2018年10月31日時点の								
		固定(支払)		インプライド クレジット		プレ	ミアム	未実理	見評価	スワ	ップの価値	直
取引相手	参照債券	金利	満期日	スプレッド(3)	想定元本(4)	支払	(受取)	(損)	益	資産	賃	負債
MYC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	1.380%	\$ 11.500	\$	191	\$	(20)	\$ 171	\$	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION $^\circ$ 

		固定受取		2018年10月31日時点の インプライド クレジット		プレミアム	. 未実現	FI ST /II	スワッ	-1 ∩ E	. Irts
取引相手	参照債券	金利	満期日	1 フフライト グレンット スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本⑷	支払(受取	· 不夫! ) (損	兄計1回	 資産		負債
B0A	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	\$ 2,100	\$ (4)	\$	14	\$ 10	\$	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	100	0		1	1		0
BRC	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2019	2.239%	7,600	(87)		(9)	0		(96)
BRC	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.167%	7,100	(150)		166	16		0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	2,100	14		(9)	5		0
BRC	Oatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	500	(2)		12	10		0
BRC	Oatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.569%	3,400	16		45	61		0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	3,800	(51)		68	17		0
CBK	Oatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	12,000	30		191	221		0
FBF	Ecuador Government International Bond	5.000%	12/20/2020	5.657%	6,300	(292)		248	0		(44)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.412%	2,400	(7)		19	12		0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	1.440%	2,200	(24)		(14)	0		(38)
GST	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	12,700	(182)		238	56		0
GST	Oatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	3,400	17		(9)	8		0
HUS	Argentina Government International Bond	5.000%	03/20/2019	2.808%	400	2		4	6		0
HUS	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	15,000	(219)		285	66		0
HUS	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.150%	1,100	7		(4)	3		0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.841%	2,500	10		10	20		0
JPM	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	5.990%	4,800	458		(590)	0		(132)
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.831%	2,300	(22)		(1)	0		(23)
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.167%	3,580	(82)		90	8		0
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	03/20/2019	0.165%	8,500	(120)		157	37		0
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2022	5.953%	4,000	352		(445)	0		(93)
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	5.990%	1,000	87		(115)	0		(28)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.569%	500	(1)		10	9		0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2018	1.860%	300	(3)		3	0		0
NGF	Egypt Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.882%	7,400	(21)		(12)	0		(33)
NGF	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	1,700	(15)		46	31		0
NGF	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.608%	200	0		2	2		0
					-	\$ (289)	\$	401	\$ 599	\$	(487)
Total Swap A	greements				-	\$ (98)	\$	381	\$ 770	\$	(487)



## マネー・マーケット・マザーファンド

#### 《第29期》決算日2019年5月20日

[計算期間:2018年11月21日~2019年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第29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29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。

#### 〇最近5期の運用実績

.,	fata		基	準	価		額	債			券	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	率	先	物	比	率	総	Я	額
				円	74/19	1,14	%				%				%			百万円
25期	(2017年5月2	22日)		10, 184			0.0				_				_			1,681
26期	(2017年11月2	20日)		10, 184			0.0				_				_			1, 266
27期	(2018年5月2	21日)		10, 184			0.0				_				_			1, 269
28期	(2018年11月2	20日)		10, 183			△0.0				_				_			1,882
29期	(2019年5月2	20日)		10, 183		•	0.0		•		_				_		•	1, 464

<sup>(</sup>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。

#### 〇当期中の基準価額と市況等の推移

年		日	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4	Я	Р			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2018年11月20日			10, 183			_				_				_
	11月末			10, 183			0.0				_				_
	12月末			10, 183			0.0				_				_
	2019年1月末			10, 183			0.0				_				_
	2月末			10, 183			0.0				_				_
	3月末			10, 183			0.0				_				_
	4月末			10, 183			0.0				_				_
	(期 末)														
	2019年5月20日			10, 183			0.0				_				-

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

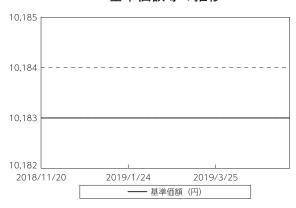
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

#### 〇運用経過

- ●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

- 〇国内短期金融市場
- ・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、2019年5月20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。

#### 〇今後の運用方針

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

#### ◎今後の運用方針

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

#### 〇1万口当たりの費用明細

(2018年11月21日~2019年5月20日)

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

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

#### 〇売買及び取引の状況

(2018年11月21日~2019年5月20日)

## その他有価証券

		買	付	額		売	付	額	
玉					千円				千円
内	コマーシャル・ペーパー			232, 199	, 828			232, 59	9,835

(注) 金額は受渡代金。

#### 〇利害関係人との取引状況等

(2018年11月21日~2019年5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

(2019年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

ব	$\triangle$			当	期末	ŧ	
	N	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				1, 399, 996			95.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## 〇投資信託財産の構成

#### (2019年5月20日現在)

馇	П		当	ţ	朔	末
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				1, 399, 996		95. 5
コール・ローン等、その他				65, 419		4. 5
投資信託財産総額				1, 465, 415		100. 0

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月20日現在)

## 〇損益の状況

#### (2018年11月21日~2019年5月20日)

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	1, 465, 415, 191
	コール・ローン等	65, 418, 280
	その他有価証券(評価額)	1, 399, 996, 911
(B)	負債	543, 682
	未払解約金	543, 565
	未払利息	117
(C)	純資産総額(A-B)	1, 464, 871, 509
	元本	1, 438, 552, 736
	次期繰越損益金	26, 318, 773
(D)	受益権総口数	1, 438, 552, 736口
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 183円

<	注	記	事	項	>

①期首元本額 1,848,959,925円 期中追加設定元本額 1,374,000,391円 期中一部解約元本額 1,784,407,580円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

	項	目	当	期
				円
(A)	配当等収益		Δ	52, 807
	受取利息			5, 192
	支払利息		Δ	57, 999
(B)	保管費用等		Δ	857
(C)	当期損益金(A+B)		Δ	53, 664
(D)	前期繰越損益金		33	, 882, 688
(E)	追加信託差損益金		25	, 144, 076
(F)	解約差損益金		△32	, 654, 327
(G)	計(C+D+E+F)		26	, 318, 773
	次期繰越損益金(G)		26	, 318, 773

- (注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (下) 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訴	(当親投資信託を投資対象とす	「る投資信託ごとの元本額)
--------------	----------------	---------------

۷			
	三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	350, 007, 595円	
	三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	2, 280, 337円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	5,874,002円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	20, 147, 276円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	52,804,813円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	3,078,471円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	129, 095, 075円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円	
	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212, 322円	
	PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	16, 402, 315円	
	PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	1, 378, 553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)	9, 201, 705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)	270, 734円	
	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358, 088円	
	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	667, 045円	
	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円	
	ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	265,842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>	1,037,414円	
	三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	5,850,843円	
	三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円	
	三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1, 145, 161円	
	三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	43, 682, 881円	
	三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	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<マネープールファンド>	82, 857, 749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	

```
三菱UF I 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UF I 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UFI 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)
                                                              1, 193, 379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
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>
                                                               990,674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UFI 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UFI 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)
                                                              7,661,389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 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 (年2回分配型)
                                                               69,757円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                               30,457円
PIMCO ニューワールドインカムファンド < メキシコペソコース > (年2回分配型)
                                                               641,668円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                              1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)
                                                              4,881,309円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)
                                                               19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)
                                                               19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)
                                                               19,658円
三菱UFI 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UFI 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)
                                                               211,113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UFI 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                             5,504,257円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)
                                                             13, 128, 307円
三菱UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)
                                                             2,424,660円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                             9,340,694円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)
                                                             1,611,189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)
                                                             13, 206, 980円
三菱UF | 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)
                                                              2,304,081円
三菱UFI 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UFI 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<ブラジルレアルコース>(年2回分配型)
                                                               961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)
                                                               608,110円
三菱UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)
                                                               734,038円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)
                                                               601,281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>
                                                              1,506,013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>
                                                              1,355,388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)
                                                              5, 144, 832円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                              8,859,081円
三菱UFI/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UF I / ピムコ トータル・リターン・ファンド < 為替へッジなし> (年1回決算型)
                                                              2,065,331円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)
                                                               79,543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)
                                                               50,083円
米国バンクローンファンド < 為替ヘッジあり > (毎月分配型)
                                                              3,828,727円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)
                                                              9,387,547円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
                                                              3,545,187円
```

米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8, 124, 755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年 1 回決算型)	3, 377, 211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(年2回分配型)	4, 145, 749円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	3,319,056円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	10,826,836円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム(年2回分配型)	2,026,238円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(毎月分配型)	128, 636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(年2回分配型)	79, 540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	698, 261円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564, 702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89, 371円
三菱UFJ 債券バランスファンド < 為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFI Iリート不動産株ファンド(米ドル投資型) (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	6, 324, 266円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	3, 228, 387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)	19,600円
米国政策テーマ株式オープン(為替ヘッジなし)	206, 110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)	383, 914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
テンプルトン新興国小型株ファンド	49, 097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)	3, 683, 229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)	17, 656, 128円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンドく為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,843,481円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンドへ為替ヘッジなし>(年2回決算型)	25, 393, 755円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	36, 457円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	87, 384円
わたしの未来設計〈安定重視型〉(分配コース)	9,820円
わたしの未来設計〈安定重視型〉(分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計〈成長重視型〉(分配コース)	9,820円
わたしの未来設計〈成長重視型〉(分配抑制コース)	9,820円
北欧小型株ファンド(為替ヘッジあり)	9,821円
北欧小型株ファンド(為替ヘッジなし)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
グローバル・インカム・フルコース(為替リスク軽減型)	9, 021円
グローバル・インカム・フルコース(為替リスク軽減空) グローバル・インカム・フルコース(為替ヘッジなし)	983円
<dc>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド</dc>	9,821円
Navio インド債券ファンド	296, 406円
Navio マネープールファンド	5, 079, 595円
Navio マネーノールノアント 三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	5, 079, 595円 39, 351円
三菱UF J / AMP オーストラリアREITファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	39, 351円 11, 293, 333円
一変UFJ/AMF a~ ヘドノリノ NEII/FVF\W/レミノぬ/(毋凡伏昇空)	11, 295, 555円

マネープールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定) 9,985,986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) 7, 134, 289円 MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定) 34,070,036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 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 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 ターゲット・イヤーファンド 2020 15,653,542円 三菱UFI <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020 248, 414, 023円 合計 1,438,552,736円