

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〔当初、2021年6月21日〕まで (2013年7月1日設定)	
運用方針	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、新たに指定投資信託証券（ファンド設定時に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。	
主要運用対象	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）	指定投資信託証券およびマネー・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。
	指定投資信託証券	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。	

※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＜世界通貨分散コース＞ （毎月分配型）

第71期（決算日：2019年7月22日）

第72期（決算日：2019年8月20日）

第73期（決算日：2019年9月20日）

第74期（決算日：2019年10月21日）

第75期（決算日：2019年11月20日）

第76期（決算日：2019年12月20日）

信託期間を従来の2021年6月21日から2025年11月20日へ延長しました。

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12月20日に第76期の決算を行いましたので、法令に基づいて第71期～第76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

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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	△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	△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
58期(2018年6月20日)	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
60期(2018年8月20日)	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
65期(2019年1月21日)	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
71期(2019年7月22日)	7,708		50	2.4	—	—	99.0	5,460
72期(2019年8月20日)	7,339		50	△4.1	—	—	99.3	5,146
73期(2019年9月20日)	7,530		50	3.3	—	—	99.3	5,203
74期(2019年10月21日)	7,571		35	1.0	—	—	99.0	5,168
75期(2019年11月20日)	7,523		35	△0.2	—	—	99.0	4,979
76期(2019年12月20日)	7,741		35	3.4	—	—	99.3	4,907

(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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第71期	(期 首) 2019年6月20日	円 7,577	% —	% —	% —	% 98.9
	6月末	7,652	1.0	—	—	99.4
	(期 末) 2019年7月22日	7,758	2.4	—	—	99.0
第72期	(期 首) 2019年7月22日	7,708	—	—	—	99.0
	7月末	7,763	0.7	—	—	99.3
	(期 末) 2019年8月20日	7,389	△4.1	—	—	99.3
第73期	(期 首) 2019年8月20日	7,339	—	—	—	99.3
	8月末	7,341	0.0	—	—	99.3
	(期 末) 2019年9月20日	7,580	3.3	—	—	99.3
第74期	(期 首) 2019年9月20日	7,530	—	—	—	99.3
	9月末	7,505	△0.3	—	—	99.3
	(期 末) 2019年10月21日	7,606	1.0	—	—	99.0
第75期	(期 首) 2019年10月21日	7,571	—	—	—	99.0
	10月末	7,636	0.9	—	—	99.3
	(期 末) 2019年11月20日	7,558	△0.2	—	—	99.0
第76期	(期 首) 2019年11月20日	7,523	—	—	—	99.0
	11月末	7,570	0.6	—	—	99.3
	(期 末) 2019年12月20日	7,776	3.4	—	—	99.3

(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71期～第76期：2019年6月21日～2019年12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 71 期 首	7,577円
第 76 期 末	7,741円
既払分配金	255円
騰 落 率	5.7%

(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5.7% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

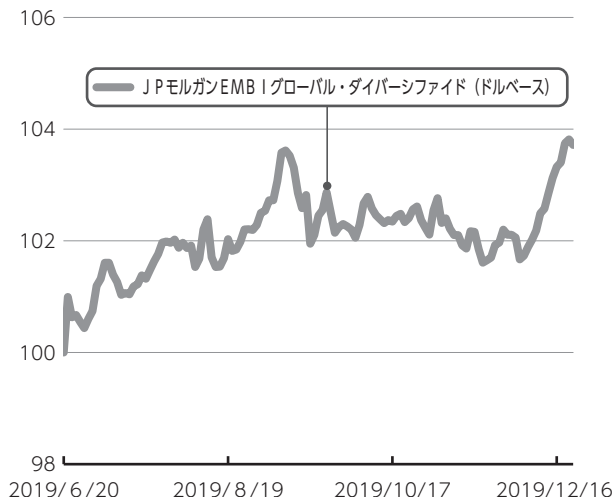
> 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと。
米ドル売り、各対象通貨買い (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) の為替取引により、全体として見て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。
対象通貨が全体として対円で上昇したこと。

第71期～第76期：2019年6月21日～2019年12月20日

投資環境について

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



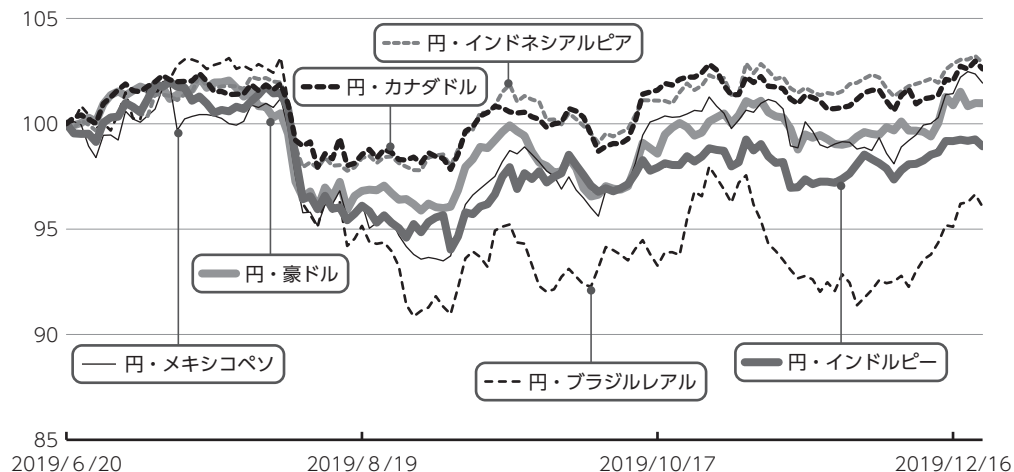
債券市況

エマージング債券市況は上昇しました。

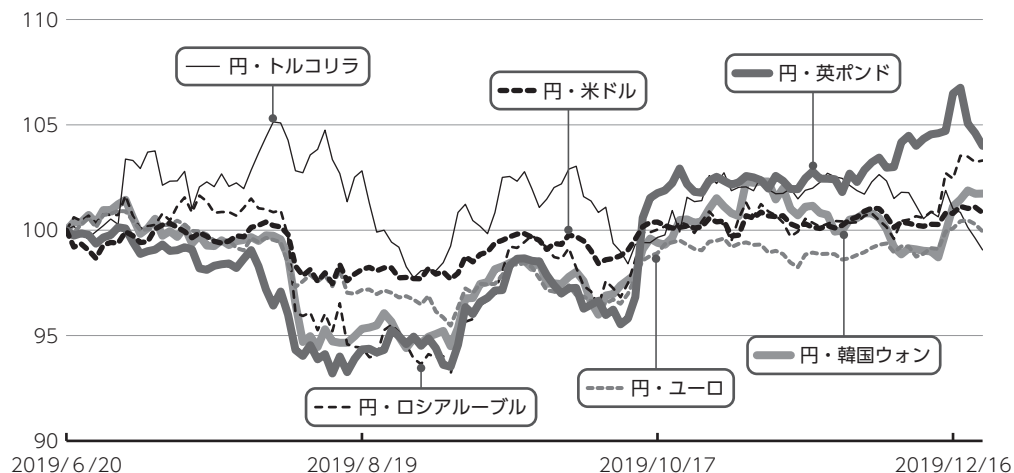
当作成期は、米中貿易摩擦に対する懸念が高まった場面等で、スプレッド（米国債との利回り格差）が拡大する場面があったものの、グローバルな景気減速懸念の高まり等を背景に米連邦準備制度理事会（F R B）が政策金利を引き下げるなど金融政策に対する姿勢をより緩和的なものとし、米国長期金利が低下したことなどがプラス要因となり、エマージング債券市況は上昇しました。その後、米中通商協議の進展に対する期待等を背景に米国長期金利は低下幅を縮小させ、エマージング債券市況は上値が重い展開となったものの、当作成期を通じて見ると堅調に推移しました。

※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 (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

当作成期を通じて見ると、英ポンドとロシアルーブルは対円で上昇し、ブラジルレアルとインドルピーは対円で下落しました。

（主な上昇通貨）

英ポンド

当作成期は、英国の欧州連合（EU）からの合意なき離脱に対する懸念が後退したことなどを背景に英ポンドは対円で上昇しました。

ロシアルーブル

当作成期は、ロシア中央銀行の追加利下げ観測により金融緩和が景気を下支えするとの見方が強まったことに加え、原油市場が安定したこと、米中通商協議の進展に対する期待が高まったことなどから、ロシアルーブルは対円で上昇しました。

（主な下落通貨）

ブラジルレアル

当作成期の前半は、米中貿易摩擦に対する懸念の高まり等を受けて、ブラジルレアルが対円で軟調となる場面がありました。その後もブラジル中央銀行による利下げにより政策金利が過去最低の水準となったことなどからブラジルレアルは軟調に推移し、当作成期を通じて見るとブラジルレアルは対円で下落しました。

インドルピー

当作成期の前半は、米中貿易摩擦に対する懸念の高まり等を受けて、インドルピーが対円で軟調となる場面がありました。その後は、法人税引き下げ発表等を受けてインドルピーが対円で底堅く推移する場面があったものの、当作成期を通じて見るとインドルピーは対円で下落しました。

▶ 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12月20日のコール・レートは-0.061%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ PIMCO ニューワールドインカム ファンド<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」）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。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)	4.5
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	(BRL)	1.3
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	(MXN)	9.4
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	(CAD)	6.5
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	(IDR)	9.6
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)	5.2
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	(KRW)	5.5
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)	10.2
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	(TRY)	11.0
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)	2.8
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)	7.7
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)	5.2

(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。

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アルゼンチンの債券市況の下落などがマイナス要因となった一方、積極姿勢としていたウクライナの債券市況の上昇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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第71期 2019年6月21日～ 2019年7月22日	第72期 2019年7月23日～ 2019年8月20日	第73期 2019年8月21日～ 2019年9月20日	第74期 2019年9月21日～ 2019年10月21日	第75期 2019年10月22日～ 2019年11月20日	第76期 2019年11月21日～ 2019年12月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 (0.644%)	50 (0.677%)	50 (0.660%)	35 (0.460%)	35 (0.463%)	35 (0.450%)
当期の収益	50	50	50	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,129	2,132	2,140	2,156	2,170	2,192

(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<世界通貨分散コース> (毎月分配型)

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

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、ウクライナについて、2019年5月に就任したゼレンスキー大統領の政策に期待が高まっていることなどから積極姿勢とする方針です。また、経常赤字が縮小していることに加えて、外貨準備残高の増加基調が続いているドミニカ共和国についても、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

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。以上の見通しにより、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。

2019年6月21日～2019年12月20日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第71期～第76期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	68	0.900	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×(作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(38)	(0.496)	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)	(0.382)	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	0.002	(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	68	0.902	

作成期中の平均基準価額は、7,572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。

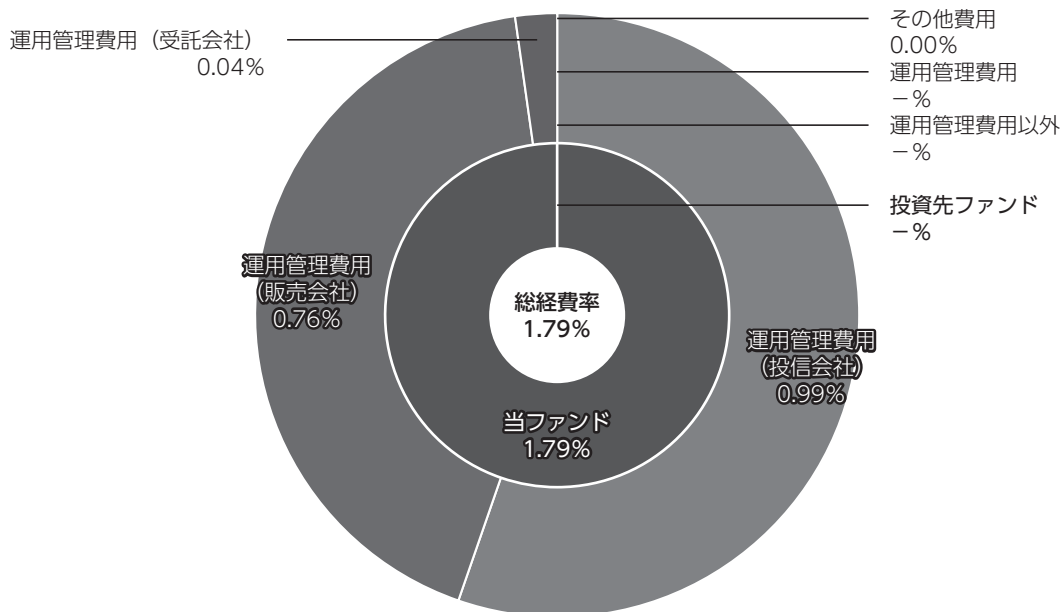
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.79%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.79
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.79
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

(2019年6月21日～2019年12月20日)

投資信託証券

銘柄		第71期～第76期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	千口 4	千円 30,879	千口 10	千円 71,750
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)	15	56,030	21	79,038
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)	4	27,918	12	77,055
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)	1	15,101	8	80,139
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)	2	23,426	9	71,749
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)	5	43,284	11	83,855
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)	2	15,459	11	79,517
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)	14	51,502	31	111,330
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)	3	27,611	10	80,512
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)	3	22,304	12	90,730
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB)	5	26,103	18	87,579
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)	4	37,805	8	72,296
合 計		69	377,428	167	985,556

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第71期～第76期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口 一	千円 一	千口 2,661	千円 2,710

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月21日～2019年12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12月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第70期末	第76期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)		63	57	403,435	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)		118	112	410,984	8.4
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)		74	66	414,708	8.5
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)		50	43	398,326	8.1
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)		57	50	400,208	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)		59	53	417,808	8.5
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)		63	55	402,351	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)		133	116	395,146	8.1
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)		60	53	401,421	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)		65	56	404,769	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB)		97	84	413,136	8.4
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)		52	48	408,652	8.3
合 計		897	799	4,870,950	99.3

(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

銘	柄	第70期末	第76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		7,717	5,056	5,148

○投資信託財産の構成

(2019年12月20日現在)

項 目	第76期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,870,950	98.0
マネー・マーケット・マザーファンド	5,148	0.1
コール・ローン等、その他	95,103	1.9
投資信託財産総額	4,971,201	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
	2019年7月22日現在	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,504,177,671	5,189,455,689	5,253,580,890	5,199,967,354	5,010,179,605	4,971,201,206
コール・ローン等	42,081,382	35,233,449	31,341,230	27,534,218	39,220,552	54,101,684
投資信託受益証券(評価額)	5,407,237,584	5,109,363,535	5,164,380,955	5,114,284,431	4,930,810,348	4,870,950,817
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	5,148,705	5,148,705	5,148,705
未収入金	47,000,000	37,000,000	50,000,000	53,000,000	35,000,000	41,000,000
(B) 負債	44,088,508	42,607,615	50,457,916	31,887,086	31,079,042	63,837,077
未払収益分配金	35,418,840	35,065,176	34,548,539	23,892,391	23,163,454	22,187,956
未払解約金	100,000	—	8,060,881	141,729	299,999	34,306,141
未払信託報酬	8,553,969	7,528,693	7,834,213	7,838,708	7,601,720	7,329,579
未払利息	82	65	50	15	58	86
その他未払費用	15,617	13,681	14,233	14,243	13,811	13,315
(C) 純資産総額(A-B)	5,460,089,163	5,146,848,074	5,203,122,974	5,168,080,268	4,979,100,563	4,907,364,129
元本	7,083,768,029	7,013,035,265	6,909,707,949	6,826,397,609	6,618,129,824	6,339,416,170
次期繰越損益金	△1,623,678,866	△1,866,187,191	△1,706,584,975	△1,658,317,341	△1,639,029,261	△1,432,052,041
(D) 受益権総口数	7,083,768,029口	7,013,035,265口	6,909,707,949口	6,826,397,609口	6,618,129,824口	6,339,416,170口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,708円	7,339円	7,530円	7,571円	7,523円	7,741円

○損益の状況

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	48,099,915	44,576,347	41,656,904	40,588,906	39,756,265	37,845,734
受取配当金	48,102,386	44,578,054	41,658,598	40,589,796	39,757,777	37,846,615
受取利息	—	—	20	52	—	37
支払利息	△ 2,471	△ 1,707	△ 1,714	△ 942	△ 1,512	△ 918
(B) 有価証券売買損益	88,056,457	△ 260,514,116	132,846,303	18,928,368	△ 40,293,337	129,636,304
売買益	92,780,946	1,922,401	137,790,234	32,061,056	5,775,144	140,487,584
売買損	△ 4,724,489	△ 262,436,517	△ 4,943,931	△ 13,132,688	△ 46,068,481	△ 10,851,280
(C) 信託報酬等	△ 8,569,586	△ 7,542,374	△ 7,848,446	△ 7,852,951	△ 7,615,531	△ 7,342,894
(D) 当期損益金(A+B+C)	127,586,786	△ 223,480,143	166,654,761	51,664,323	△ 8,152,603	160,139,144
(E) 前期繰越損益金	△1,913,599,690	△1,800,709,767	△2,028,716,593	△1,871,549,552	△1,785,009,033	△1,739,773,948
(F) 追加信託差損益金	197,752,878	193,067,895	190,025,396	185,460,279	177,295,829	169,770,719
(配当等相当額)	(637,241,770)	(632,091,253)	(622,861,140)	(616,340,882)	(598,705,234)	(573,519,444)
(売買損益相当額)	(△ 439,488,892)	(△ 439,023,358)	(△ 432,835,744)	(△ 430,880,603)	(△ 421,409,405)	(△ 403,748,725)
(G) 計(D+E+F)	△1,588,260,026	△1,831,122,015	△1,672,036,436	△1,634,424,950	△1,615,865,807	△1,409,864,085
(H) 収益分配金	△ 35,418,840	△ 35,065,176	△ 34,548,539	△ 23,892,391	△ 23,163,454	△ 22,187,956
次期繰越損益金(G+H)	△1,623,678,866	△1,866,187,191	△1,706,584,975	△1,658,317,341	△1,639,029,261	△1,432,052,041
追加信託差損益金	197,752,878	193,067,895	190,025,396	185,460,279	177,295,829	169,770,719
(配当等相当額)	(637,241,770)	(632,091,253)	(622,861,140)	(616,340,882)	(598,705,234)	(573,519,444)
(売買損益相当額)	(△ 439,488,892)	(△ 439,023,358)	(△ 432,835,744)	(△ 430,880,603)	(△ 421,409,405)	(△ 403,748,725)
分配準備積立金	871,477,110	863,531,307	855,960,158	855,990,739	837,684,140	816,377,244
繰越損益金	△2,692,908,854	△2,922,786,393	△2,752,570,529	△2,699,768,359	△2,654,009,230	△2,418,200,004

(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 7,210,729,922円
 作成期中追加設定元本額 56,839,964円
 作成期中一部解約元本額 928,153,716円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7741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1,432,052,041円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日
費用控除後の配当等収益額	45,072,241円	37,033,951円	39,783,451円	35,233,183円	32,140,714円	36,186,236円
費用控除後・繰越大損金繰填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	637,241,770円	632,091,253円	622,861,140円	616,340,882円	598,705,234円	573,519,444円
分配準備積立金額	861,823,709円	861,562,532円	850,725,246円	844,649,947円	828,706,880円	802,378,964円
当ファンドの分配対象収益額	1,544,137,720円	1,530,687,736円	1,513,369,837円	1,496,224,012円	1,459,552,828円	1,412,084,644円
1万口当たり収益分配対象額	2,179円	2,182円	2,190円	2,191円	2,205円	2,227円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	35円	35円	35円
収益分配金金額	35,418,840円	35,065,176円	34,548,539円	23,892,391円	23,163,454円	22,187,956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。

○分配金のお知らせ

	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	35円	35円	35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】

信託期間を従来の2021年6月21日から2025年11月20日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年9月20日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(AUD)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(BRL)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(MXN)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(CAD)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(IDR)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(INR)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(KRW)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(RUB)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(TRY)
	ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(EUR)
ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(GBP)	
ビムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(USD)	
運用方針	ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド(Ⅲ)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です。								
	・ 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。								
	ビムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅡ－クラスJ								
	AUD(豪ドル)				原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。				
	BRL(ブラジルリアル)				原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。				
	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。				
CAD(カナダドル)				原則として、米ドル売り、カナダドル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、インドルピー買いの為替取引を行います。					
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。					
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンドⅢ－クラスJ									
EUR(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
	千米ドル
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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) 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
ボンド インカム ファンド Ⅲ
千米ドル

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

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ エマーシング 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 エマーシング
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	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

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

(91,278)

純資産：

期首	300,246
期末	208,968

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) 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
ボンド インカム ファンド III
千米ドル

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

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2018年10月31日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 7.0%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.0%		
COMMERCIAL PAPER 5.0%		
Federal Home Loan Bank (a)		
2.151% due 12/12/2018	\$ 2,500	\$ 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 Corp.		
1.690% due 11/01/2018	322	322
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	251	251
		1,051
U.S. TREASURY BILLS 1.5%		
2.293% due 01/31/2019 (a)	3,200	3,182
Total Short-Term Instruments		14,702
(Cost \$14,702)		
Total Investments in Securities		14,702
(Cost \$14,702)		
	口数 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.5%		
MUTUAL FUNDS 83.5%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$176,598)	13,722	195,402
Total Investments in Affiliates		195,402
(Cost \$176,598)		
Total Investments 100.5%		\$ 210,104
(Cost \$191,300)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (3.5%)		(7,265)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 3.0%		6,129
Net Assets 100.0%		\$ 208,968

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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	11/2018	\$ 213	JPY 24,000	\$ 0	\$ 0
HUS	11/2018	167	18,750	0	(1)
				\$ 0	\$ (1)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	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.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	11/2018	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 25,654,858	\$ 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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	\$ 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	1,495	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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	\$ 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.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
HUS	11/2018	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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	12/2018	\$ 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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	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)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益				
				資産		負債		
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 Foreign 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)

元本 (単位：千)		時価 (単位：千)	
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.3%			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%			
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
JPMorgan Chase & Co.			
1.690% due 11/01/2018		43	43
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1.690% due 11/01/2018		50	50
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.690% due 11/01/2018		39	39
			162
Total Short-Term Instruments			461
(Cost \$461)			
Total Investments in Securities			461
(Cost \$461)			
		口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 98.9%			
MUTUAL FUNDS 98.9%			
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)			
(Cost \$12,396)		974	13,866
Total Investments in Affiliates			13,866
(Cost \$12,396)			
Total Investments 102.2%	\$		14,327
(Cost \$12,857)			
Financial Derivative			
Instruments (b) (2.2%)			(304)
(Cost or Premiums, net \$0)			
Other Assets and Liabilities, net (0.0%)			(4)
Net Assets 100.0%	\$		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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益			
				資産		負債	
BPS	11/2018	\$ 71	JPY 8,000	\$	0	\$	0
HUS	11/2018	56	6,250		0		0
				\$	0	\$	0

J (EUR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

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

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	11/2018	\$ 171	EUR 194	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2018	1,651	1,398	0	(67)
BPS	12/2018	90	79	0	0
CBK	11/2018	EUR 71	\$ 81	1	0
CBK	11/2018	\$ 44	EUR 38	0	(1)
CBK	11/2018	24	21	0	0
CBK	12/2018	EUR 21	\$ 24	0	0
JPM	11/2018	11	13	0	0
JPM	11/2018	\$ 16	EUR 14	0	0
MSC	11/2018	1,650	1,404	0	(59)
SCX	11/2018	EUR 1,415	\$ 1,611	8	0
SCX	11/2018	\$ 151	EUR 130	0	(4)
SCX	12/2018	1,582	1,386	0	(7)
TOR	11/2018	EUR 1,374	\$ 1,557	0	0
TOR	12/2018	\$ 1,561	EUR 1,374	0	0
UAG	11/2018	EUR 1,384	\$ 1,575	7	0
UAG	12/2018	\$ 1,579	EUR 1,384	0	(6)
				\$ 16	\$ (188)

J (GBP) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	11/2018	\$ 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 Foreign 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)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.5%		
ALBANIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Albania		
3.500% due 10/09/2025	EUR 2,200	\$ 2,489
Total Albania		2,489
(Cost \$2,534)		
ANGOLA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Angolan Government International Bond		
8.250% due 05/09/2028	\$ 2,000	2,006
9.375% due 05/08/2048	1,200	1,210
Total Angola		3,216
(Cost \$3,233)		
ARGENTINA 4.7%		
SOVEREIGN ISSUES 4.7%		
Argentina Government International Bond		
2.260% due 12/31/2038	EUR 9,350	5,944
5.000% due 01/15/2027	3,300	2,903
6.250% due 11/08/2047	1,500	1,284
6.875% due 04/22/2021	\$ 4,100	3,937
6.875% due 01/11/2048	4,650	3,429
7.125% due 07/06/2036	150	115
7.125% due 06/28/2117	200	149
7.820% due 12/31/2033	EUR 963	990
8.280% due 12/31/2033	\$ 1,262	1,088
8.750% due 05/07/2024	200	205
Provincia de Buenos Aires		
5.375% due 01/20/2023	EUR 400	375
5.750% due 06/15/2019	\$ 3,300	3,292
Provincia de Entre Rios Argentina		
8.750% due 02/08/2025	2,200	1,694
Provincia de la Rioja		
9.750% due 02/24/2025	2,100	1,705
Total Argentina		27,090
(Cost \$32,889)		
AZERBAIJAN 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	5,400	5,809
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	2,600	2,573
Total Azerbaijan		8,382
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	1,200	1,184
Total Azerbaijan		9,566
(Cost \$9,487)		
BAHAMAS 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	2,700	2,761
Total Bahamas		2,761
(Cost \$2,700)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
BERMUDA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	7,000	\$ 7,067
Total Bermuda		7,067
(Cost \$7,230)		
BRAZIL 6.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%		
Banco do Brasil S.A.		
3.875% due 10/10/2022	3,586	3,415
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
5.750% due 10/27/2021	6,780	6,832
Petrobras Global Finance BV		
5.299% due 01/27/2025	11,960	11,437
6.250% due 03/17/2024	2,800	2,843
7.375% due 01/17/2027	700	727
Total Brazil		25,254
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	10,700	10,392
Total Brazil		35,646
(Cost \$36,078)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Rosneft Finance S.A.		
7.250% due 02/02/2020	1,600	1,654
Total British Virgin Islands		1,654
(Cost \$1,652)		
CAMEROON 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 11/19/2025	2,600	2,722
Total Cameroon		2,722
(Cost \$2,773)		
CAYMAN ISLANDS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,000	1,423
QNB Finance Ltd.		
3.688% due 02/12/2020	2,300	2,314
Total Cayman Islands		3,737
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
KSA Sukuk Ltd.		
4.303% due 01/19/2029	1,200	1,178
Total Cayman Islands		4,915
(Cost \$4,459)		
CHILE 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.625% due 08/01/2027	200	187
4.500% due 08/01/2047	300	278
4.875% due 11/04/2044	8,600	8,435
Total Chile		8,900

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Chile Government International Bond		
3.240% due 02/06/2028	\$ 300	\$ 282
3.625% due 10/30/2042	150	135
3.860% due 06/21/2047	300	272
Total Chile		689
(Cost \$9,784)		
CHINA 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
3.500% due 07/19/2022	600	579
4.625% due 03/14/2023	3,400	3,396
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	300	292
4.200% due 07/27/2026	300	287
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.		
4.375% due 04/10/2024	5,900	5,962
Total China		10,516
(Cost \$10,501)		
COLOMBIA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	4,550	4,353
7.375% due 09/18/2043	2,175	2,442
Total Colombia		6,795
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Colombia Government International Bond		
6.125% due 01/18/2041	2,700	2,925
7.375% due 09/18/2037	3,700	4,482
Total Colombia		7,407
(Cost \$14,349)		
COSTA RICA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	3,200	2,346
7.000% due 04/04/2044	2,050	1,702
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	358
Total Costa Rica		4,406
(Cost \$5,260)		
DOMINICAN REPUBLIC 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Dominican Republic Government International Bond		
5.950% due 01/25/2027	6,900	6,891
6.000% due 07/19/2028	2,100	2,087
6.850% due 01/27/2045	1,600	1,581
6.875% due 01/29/2026	4,000	4,210
Total Dominican Republic		14,769
(Cost \$15,362)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ECUADOR 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Ecuador Government International Bond		
7.875% due 01/23/2028	\$ 900	\$ 755
8.750% due 06/02/2023	2,550	2,445
8.875% due 10/23/2027	1,100	971
9.625% due 06/02/2027	1,200	1,107
9.650% due 12/13/2026	5,100	4,762
10.750% due 03/28/2022	200	207
Total Ecuador		10,247
(Cost \$11,147)		
EGYPT 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/16/2026	EUR 6,000	6,385
5.625% due 04/16/2030	300	310
6.125% due 01/31/2022	\$ 300	297
7.903% due 02/21/2048	4,200	3,771
8.500% due 01/31/2047	700	663
Total Egypt		11,426
(Cost \$13,072)		
EL SALVADOR 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
El Salvador Government International Bond		
7.625% due 09/21/2034	2,700	2,730
7.650% due 06/15/2035	3,265	3,008
Total El Salvador		5,738
(Cost \$6,334)		
GHANA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Republic of Ghana International Bond		
7.875% due 08/07/2023	4,300	4,399
Total Ghana		4,399
(Cost \$4,602)		
GUATEMALA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Guatemala Government Bond		
4.375% due 06/05/2027	400	365
4.875% due 02/13/2028	3,600	3,325
8.125% due 10/06/2034	700	812
Total Guatemala		4,502
(Cost \$5,041)		
HONG KONG 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Huaneng Hong Kong Capital Ltd.		
3.600% due 10/30/2022 (a)	2,900	2,651
Total Hong Kong		2,651
(Cost \$2,900)		
HUNGARY 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Hungary Government International Bond		
5.750% due 11/22/2023	2,400	2,576
Total Hungary		2,576
(Cost \$2,617)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INDIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Export-Import Bank of India		
3.375% due 08/05/2026	\$ 2,700	\$ 2,449
Total India		2,449
(Cost \$2,700)		
INDONESIA 6.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%		
Pelabuhan Indonesia II PT		
4.250% due 05/05/2025	4,400	4,147
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,100	3,034
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044	2,100	2,095
6.500% due 11/07/2048	2,300	2,255
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk		
5.125% due 05/16/2024	7,400	7,344
Perusahaan Listrik Negara PT		
6.150% due 05/21/2048	2,500	2,439
6.250% due 01/25/2049	1,800	1,770
		23,084
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 400	471
3.750% due 04/25/2022	\$ 13,600	13,368
5.125% due 01/15/2045	450	424
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia		
3.875% due 04/06/2024	1,600	1,525
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
4.400% due 03/01/2028	400	379
		16,167
Total Indonesia		39,251
(Cost \$40,116)		
IRELAND 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.942% due 11/21/2023	3,200	3,071
6.025% due 07/05/2022	5,000	4,876
6.902% due 07/09/2020	200	202
Total Ireland		8,149
(Cost \$8,420)		
ISRAEL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	900	849
Total Israel		849
(Cost \$892)		
IVORY COAST 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.125% due 06/15/2025	EUR 2,900	3,243
5.250% due 03/22/2030	5,200	5,411
6.625% due 03/22/2048	1,600	1,622
Total Ivory Coast		10,276
(Cost \$11,743)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
JAMAICA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	\$ 1,900	\$ 2,218
Total Jamaica		2,218
(Cost \$1,980)		
JORDAN 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Jordan Government International Bond		
7.375% due 10/10/2047	2,600	2,361
Total Jordan		2,361
(Cost \$2,562)		
KAZAKHSTAN 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
KazMunayGas National Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	1,600	1,593
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Kazakhstan Government International Bond		
6.500% due 07/21/2045	3,100	3,703
Total Kazakhstan		5,296
(Cost \$4,672)		
KENYA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Kenya Government International Bond		
5.875% due 06/24/2019	3,800	3,830
Total Kenya		3,830
(Cost \$3,821)		
LUXEMBOURG 5.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.0%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	11,700	11,480
6.000% due 11/27/2023	2,700	2,790
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.500% due 02/26/2024 (b)	14,300	14,327
Total Luxembourg		28,597
(Cost \$28,442)		
MEXICO 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,100	1,058
Petroleos Mexicanos		
4.250% due 01/15/2025	2,400	2,170
4.875% due 02/21/2028	EUR 1,500	1,722
6.350% due 02/12/2048	\$ 1,762	1,471
6.375% due 01/23/2045	6,000	5,010
6.750% due 09/21/2047	1,300	1,119
		12,550
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	EUR 4,600	4,570
4.600% due 01/23/2046	\$ 1,900	1,648
5.550% due 01/21/2045	2,100	2,082
		8,300
Total Mexico		20,850
(Cost \$23,220)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MONGOLIA 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	\$ 5,250	\$ 4,985
5.625% due 05/01/2023	200	191
8.750% due 03/09/2024	3,400	3,666
Total Mongolia		8,842
(Cost \$9,280)		
NAMIBIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	723
Total Namibia		723
(Cost \$794)		
NIGERIA 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Nigeria Government International Bond		
6.375% due 07/12/2023	4,200	4,200
6.500% due 11/28/2027	2,400	2,210
7.143% due 02/23/2030	4,800	4,427
7.625% due 11/28/2047	800	708
7.696% due 02/23/2038	500	452
7.875% due 02/16/2032	1,600	1,545
Total Nigeria		13,542
(Cost \$14,728)		
OMAN 4.1%		
SOVEREIGN ISSUES 4.1%		
Oman Government International Bond		
3.625% due 06/15/2021	1,200	1,171
4.125% due 01/17/2023	1,200	1,152
5.375% due 03/08/2027	5,700	5,381
5.625% due 01/17/2028	8,800	8,404
6.500% due 03/08/2047	2,000	1,793
Oman Sovereign Sukuk SAOC		
4.397% due 06/01/2024	3,600	3,400
5.932% due 10/31/2025	2,200	2,200
Total Oman		23,501
(Cost \$24,304)		
PAKISTAN 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	2,900	2,688
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.500% due 10/13/2021	1,300	1,263
5.625% due 12/05/2022	600	575
Total Pakistan		4,526
(Cost \$4,706)		
PANAMA 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035	700	717
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Panama Government International Bond		
4.300% due 04/29/2053	3,200	2,869
4.500% due 05/15/2047	1,900	1,784
6.700% due 01/26/2036	2,280	2,742
		7,395

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Panama		
(Cost \$8,363)		\$ 8,112
PARAGUAY 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Paraguay Government International Bond		
5.600% due 03/13/2048	\$ 500	481
6.100% due 08/11/2044	1,800	1,818
Total Paraguay		2,299
(Cost \$2,418)		
PERU 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 06/19/2047	900	860
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	5,100	4,909
Total Peru		5,769
(Cost \$5,980)		
PHILIPPINES 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Philippines Government International Bond		
3.950% due 01/20/2040	5,600	5,172
Total Philippines		5,172
(Cost \$5,639)		
QATAR 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Qatar Government International Bond		
5.103% due 04/23/2048	2,700	2,747
Total Qatar		2,747
(Cost \$2,700)		
ROMANIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Romania Government International Bond		
2.875% due 05/26/2028	EUR 800	913
Total Romania		913
(Cost \$888)		
RUSSIA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 3,500	3,380
Total Russia		3,380
(Cost \$3,500)		
SAUDI ARABIA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Saudi Government International Bond		
3.625% due 03/04/2028	600	564
4.000% due 04/17/2025	2,700	2,656
4.500% due 04/17/2030	3,000	2,963
Total Saudi Arabia		6,183
(Cost \$6,254)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SENEGAL 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,400	\$ 1,485
6.250% due 05/23/2033	\$ 1,100	954
6.750% due 03/13/2048	2,000	1,656
Total Senegal		4,095
(Cost \$4,838)		
SOUTH AFRICA 4.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
5.750% due 01/28/2021	1,830	1,757
6.350% due 08/10/2028	4,300	4,156
		5,913
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
South Africa Government International Bond		
4.300% due 10/12/2028	2,000	1,710
4.665% due 01/17/2024	3,100	2,970
4.850% due 09/27/2027	8,300	7,520
4.875% due 04/14/2026	5,000	4,636
5.875% due 09/22/2030	2,000	1,888
		18,724
Total South Africa		24,637
(Cost \$25,952)		
SPAIN 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.900% due 09/15/2021	EUR 2,500	3,049
Total Spain		3,049
(Cost \$2,903)		
SRI LANKA 3.0%		
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.125% due 04/11/2019	\$ 200	197
5.750% due 01/18/2022	1,000	934
5.875% due 07/25/2022	6,926	6,406
6.000% due 01/14/2019	200	198
6.125% due 06/03/2025	600	528
6.200% due 05/11/2027	1,000	858
6.250% due 10/04/2020	1,900	1,841
6.250% due 07/27/2021	5,345	5,094
6.850% due 11/03/2025	1,000	910
Total Sri Lanka		16,966
(Cost \$18,310)		
SUPRANATIONAL 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Africa Finance Corp.		
4.375% due 04/29/2020	900	904
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/27/2027	900	859
Total Supranational		1,763
(Cost \$1,783)		
TANZANIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Tanzania Government International Bond		
8.544% due 03/09/2020	2,433	2,495
Total Tanzania		2,495
(Cost \$2,473)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TRINIDAD AND TOBAGO 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
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 International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,414
Total Tunisia		1,414
(Cost \$1,944)		
TURKEY 4.0%		
SOVEREIGN ISSUES 4.0%		
Export Credit Bank of Turkey		
5.375% due 10/24/2023	\$ 9,700	8,621
Turkey Government International Bond		
3.250% due 03/23/2023	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	1,587
5.750% due 05/11/2047	1,300	988
7.250% due 12/23/2023	2,500	2,485
Total Turkey		23,048
(Cost \$26,649)		
UKRAINE 3.7%		
SOVEREIGN ISSUES 3.7%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	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	1,700	1,622
7.750% due 09/01/2024	3,800	3,573
7.750% due 09/01/2027	2,100	1,884
Total Ukraine		21,090
(Cost \$22,167)		
UNITED ARAB EMIRATES 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
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 0.3%		
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
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
Total United Kingdom		3,737
(Cost \$3,794)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UNITED STATES 0.1%		
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
CIVIC Mortgage LLC		
4.350% due 11/25/2022	\$ 435	\$ 435
Total United States		435
(Cost \$435)		
URUGUAY 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Uruguay Government International Bond		
4.375% due 10/27/2027	3,000	2,972
5.100% due 06/18/2050	6,222	5,918
7.875% due 01/15/2033	3,610	4,709
Total Uruguay		13,599
(Cost \$13,738)		
VENEZUELA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Petroleos de Venezuela S.A. (c)		
5.375% due 04/12/2027	4,430	809
5.500% due 04/12/2037	11,131	2,059
		2,868
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Venezuela Government International Bond (c)		
6.000% due 12/09/2020	1,310	328
7.000% due 03/31/2038	10,040	2,490
7.650% due 04/21/2025	595	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		7,062
(Cost \$19,409)		
ZAMBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Zambia Government International Bond		
5.375% due 09/20/2022	3,000	2,032
Total Zambia		2,032
(Cost \$2,131)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%		
REPURCHASE AGREEMENTS (e) 4.8%		
		27,700
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Ukraine Government International Bond		
12.558% due 02/28/2019 (d)	3,200	3,154
TIME DEPOSITS 0.1%		
Bank of Nova Scotia		
1.690% due 11/01/2018	11	11
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.300%) due 11/01/2018	¥ 10	0
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.570%) due 11/01/2018	EUR 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	\$ 46	46
DBS Bank Ltd.		
1.690% due 11/01/2018	12	12

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HSBC Bank		
(0.570%) due 11/01/2018	EUR 34	\$ 39
0.620% due 11/01/2018	SGD 1	0
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 Corp.		
(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 Instruments		31,507
(Cost \$31,478)		
Total Investments in Securities 98.5%		\$ 563,815
(Cost \$604,977)		
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%		\$ 572,418

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.
(a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
(b) Contingent convertible security.
(c) Security is in default.
(d) 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	担保受取価値	レボ価値	レボ契約 の受取 ⁽¹⁾
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 Agreements						\$ (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	レボ契約 の受取	リバースレボ 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 ⁽²⁾
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			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽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.

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:

銘柄	種類	眼月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
					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	\$ (118)	

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券	固定受取 金利	満期日	2018年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Deutsche Bank AG	1.000%	06/20/2019	0.698%	EUR 5,900	\$ 21	\$ 29	\$ 0	\$ 0	

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

インデックス/トランシェ	固定受取 金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
						資産	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)	

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	3-Month USD-LIBOR ⁽⁴⁾	2.600%	03/16/2021	\$ 30,400	\$ (185)	\$ (158)	\$ 0	\$ (14)
Receive	3-Month USD-LIBOR ⁽⁴⁾	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 ⁽⁴⁾	2.250%	12/19/2023	HUF 1,934,600	(65)	15	0	(19)
Pay	IBMXID	8.120%	09/18/2023	MXN 156,300	(229)	(241)	0	(75)
Receive	IBMXID	8.363%	09/11/2028	93,100	220	228	59	0
						\$ (2,473)	\$ (1,027)	\$ 75 \$ (166)
						\$ (2,619)	\$ (996)	\$ 75 \$ (168)

Total Swap Agreements

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				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	\$ 5	\$ 75	\$ 80	\$ 0	\$ (118)	\$ (168)	\$ (286)

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

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

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

⁽⁴⁾ 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.

⁽⁵⁾ 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:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BDA	11/2018	GBP	1,491	\$ 1,950	44	\$ 0
BDA	11/2018	\$	1,436	JPY 161,200	0	(8)
BDA	12/2018	JPY	161,200	\$ 1,440	8	0
BDA	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.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益	
						資産	負債
MYI	12/2018	BRL	2,142	\$	575	\$	0
SCX	11/2018	\$	46,759	EUR	41,078		(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
SDG	11/2018	\$	1,915	GBP	1,491	0	(10)
SDG	12/2018	GBP	1,491	\$	1,917	9	0
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$ 3,137	\$ (352)

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	2018年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽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	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⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2018年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽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	負債
BOA	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	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.498%	500	(2)	12	10	0
BRC	Qatar 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	Qatar 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	Qatar 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
Total Swap Agreements								\$ (289)	\$ 401
								\$ 599	\$ (487)
								\$ (98)	\$ 381
								\$ 770	\$ (487)

マネー・マーケット・マザーファンド

《第30期》決算日2019年11月20日

[計算期間：2019年5月21日～2019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30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30期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
26期(2017年11月20日)	円		%		%			百万円
	10,184		0.0		—		—	1,266
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		—		—	1,269
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

(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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2019年5月20日	10,183		—		—		—
5月末	10,183		0.0		—		—
6月末	10,183		0.0		—		—
7月末	10,183		0.0		—		—
8月末	10,183		0.0		—		—
9月末	10,183		0.0		—		—
10月末	10,183		0.0		—		—
(期 末)							
2019年11月20日	10,183		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

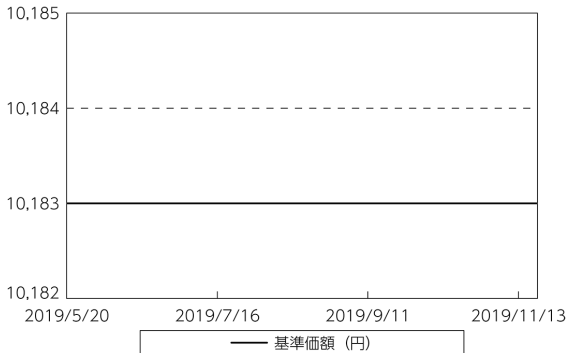
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

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、2019年11月20日のコール・レートは-0.047%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

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

○1万口当たりの費用明細

(2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 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	
期中の平均基準価額は、10,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月21日～2019年11月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 197,799,829	千円 197,799,832

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月21日～2019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

(2019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
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,998	% 85.6

(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

(2019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	1,399,998	85.2
コール・ローン等、その他	242,434	14.8
投資信託財産総額	1,642,432	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,642,432,177
コール・ローン等	242,433,540
その他有価証券(評価額)	1,399,998,637
(B) 負債	6,042,285
未払解約金	6,041,925
未払利息	360
(C) 純資産総額(A－B)	1,636,389,892
元本	1,607,027,396
次期繰越損益金	29,362,496
(D) 受益権総口数	1,607,027,396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 1,438,552,736円
期中追加設定元本額 983,153,587円
期中一部解約元本額 814,678,927円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	371,701,349円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020	261,887,458円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	205,847,908円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	92,082,329円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	75,546,294円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	52,804,813円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	29,040,830円
Navio マネーボールファンド	27,325,323円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	23,068,823円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	22,410,594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
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 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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	17,656,128円
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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	15,671,669円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020	14,975,942円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	14,313,901円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	13,128,307円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	11,400,264円
三菱UFJ /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
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	9,387,547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
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,859,081円
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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(毎月分配型)	8,453,960円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円

○損益の状況 (2019年5月21日～2019年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 39,261
受取利息	5,313
支払利息	△ 44,574
(B) 保管費用等	△ 288
(C) 当期損益金(A+B)	△ 39,549
(D) 前期繰越損益金	26,318,773
(E) 追加信託差損益金	17,991,594
(F) 解約差損益金	△14,908,322
(G) 計(C+D+E+F)	29,362,496
次期繰越損益金(G)	29,362,496

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

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

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 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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	6,879,079円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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
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
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
三菱UFJ J/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	5,899,118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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5,766,108円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	5,504,257円
三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	5,144,832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
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
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
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)	4,131,508円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	3,899,063円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,836,590円
ビムコ・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
米国バンクロン・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 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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<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 J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	2,026,238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
パリュ・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 米国バンクロンファンド 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 J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969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
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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,362円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,193,379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<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,116,850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)	1,038,788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<マネーボールファンド>	990,668円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 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
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	796,426円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	734,038円

ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	667,045円
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 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 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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	601,281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
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<豪ドルコース> (年2回分配型)	421,681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)	413,472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
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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	358,088円
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
Navio インド債券ファンド	296,406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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	265,842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
ビムコ・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)	207,207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
ビムコ・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)	109,005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
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
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 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
テンブ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 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 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
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)	9,821円
北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)	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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821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<成長重視型> (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
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＞（年１回決算型）	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＞（毎月決算型）	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
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
合計	1,607,027,396円