

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／その他資産（バンクローン）	
信託期間	2023年10月11日まで（2013年10月15日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p> <p>また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。</p> <p>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。</p> <p>投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p>	
主要運用対象	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)	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコバミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、債券およびそれら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	<p>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。</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> </div>	

※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）

### 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)

愛称：スマートスター

第9期（決算日：2018年4月11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「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）」は、去る4月11日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 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）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金配分	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
5期(2016年4月11日)	9,352	0	△6.4	0.1	—	99.2	605
6期(2016年10月11日)	9,297	0	△0.6	0.0	—	99.5	550
7期(2017年4月11日)	10,005	0	7.6	0.0	—	99.2	663
8期(2017年10月11日)	10,568	10	5.7	—	—	99.3	643
9期(2018年4月11日)	10,155	0	△3.9	—	—	99.6	439

(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) 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ(マネーパールファンドを除く)は、米ドル建てのバンクロン(貸付債権)、公社債等を実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド(米ドルコースを除く)の対象通貨で為替取引を行うことで、収益の確保と信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは運動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2017年10月11日	10,568	—	—	—	—	99.3
10月末	10,549	△0.2	—	—	—	99.4
11月末	10,280	△2.7	—	—	—	99.0
12月末	10,673	1.0	—	—	—	99.0
2018年1月末	10,735	1.6	—	—	—	99.0
2月末	10,242	△3.1	—	—	—	99.1
3月末	9,960	△5.8	—	—	—	99.5
(期末)						
2018年4月11日	10,155	△3.9	—	—	—	99.6

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## 運用経過

### 当期中の基準価額等の推移について

(第9期：2017/10/12～2018/4/11)

#### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.9%の下落となりました。



第9期首：10,568円  
 第9期末：10,155円  
 (既払分配金 0円)  
 騰落率：-3.9%

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



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

### 基準価額の主な変動要因

上昇要因	・米国バンクローン（貸付債権）の利子収入を享受したこと。
下落要因	・豪ドルが対円で下落したこと。

## 投資環境について

(第9期：2017/10/12～2018/4/11)

### バンクローン市況の推移 (期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) クレディ・スイス・レバレッジド・ローン・インデックスはクレディ・スイス証券が算出する、バンクローンの値動きを示す代表的なインデックスです。

### 為替市況の推移 (期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

#### ◎バンクローン市況

- ・発表された米経済指標が概ね堅調な内容となったほか、米税制改革を背景に企業業績が拡大することへの期待が高まり、米国バンクローン市況は堅調に推移しました。また、米雇用市場の改善や原油価格の上昇等を受け、米国金利が上昇したものの、米国バンクローン市況への影響は限定的となり、ハイイールド社債など他の債券セクターより良好なパフォーマンスとなりました。

#### ◎為替市況

- ・期首から2018年2月上旬にかけては、強弱材料が交錯し、概ね横ばいとなりました。
- ・2月上旬から期末にかけては、米国金利の上昇等を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと等を背景に、円が主要通貨に対して上昇する中、豪ドルも対円で下落しました。
- ・期を通じてみると、豪ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年4月11日のコール・レートは-0.053%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

**i** 期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

<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)>

- ・当ファンドは、主として円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローンファンド B - クラス Y (AUD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当期は、米国バンクローンの利子収入を享受したこと等がプラスとなったものの、主に豪ドルが対円で下落したことがマイナスとなり、基準価額は下落しました。

<ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)>

- ・基準価額は期首に比べ3.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。
- ・保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。
- ・豪ドルが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）／為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）

- ・期首から2018年3月上旬にかけては、豪ドルの短期金利は米ドルの短期金利に対して概ね高位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるプレミアムを享受したことは基準価額に対する上昇要因となりました。なお、米ドル、豪ドルともに短期金利は上昇しましたが、米ドルの短期金利の上昇幅が豪ドルの短期金利の上昇幅よりも大きかったため、豪ドルと米ドルの短期金利差は縮小しました。
- ・3月中旬から期末にかけては、豪ドルの短期金利は米ドルの短期金利に対して小幅ながら低位で推移したため、これら2通貨間の短期金利差を背景とした為替取引によるコストは基準価額に対する下落要因となりました。
- ・期を通じてみると、為替取引によるプレミアム・コストの影響は、基準価額に対して軽微となりました。

◎セクター配分戦略

- ・米国における高齢化の進展を受けて中長期的な市場成長が期待できるヘルスケアセクターへ重点的に投資を行ったことがファンドの基準価額にプラスとなりました。一方、小売セクターは上昇したものの、企業間の競争が激化していると考え投資比率を抑えたことから、ファンドの基準価額への寄与は限定的となりました。

当ファンドが実質的に投資しているピムコ パミュダ バンクローン ファンド (M) の運用状況をピムコ社の資料 (現地月末営業日基準) に基づき作成したものです。

(ご参考)

### 種別構成

2017年9月末

	比率
バンクローン	90.49%
社債等	8.97%
短期金融資産等	0.54%

2018年3月末

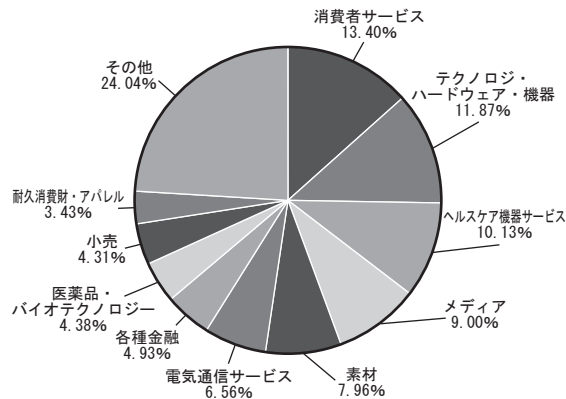
	比率
バンクローン	89.78%
社債等	8.06%
短期金融資産等	2.15%

- ・比率は純資産総額に対する割合です。
- ・その他債券などバンクローン以外の組み入れがある場合、社債等に含まれます。
- ・短期金融資産等には、ピムコ社が現金同等資産と判断した債券等が含まれます。

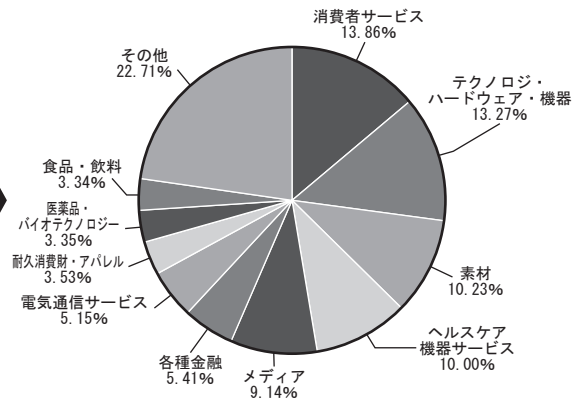
(ご参考)

### 業種別組入比率

2017年9月末



2018年3月末



- ・比率は、組入バンクローン等の評価額に対する割合です。
- ・業種はピムコ社の分類によります。

(ご参考)

## 格付分布

2017年9月末

格付種類	比率
A格以上	0.00%
BBB格	15.46%
BB格	46.40%
B格	35.37%
CCC格以下	2.77%

2018年3月末

格付種類	比率
A格以上	0.00%
BBB格	12.09%
BB格	45.43%
B格	41.48%
CCC格以下	1.00%



- ・比率は、組入バンクローン等の評価額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
  - ・A格 (A+, A, A-, A1, A2, A3)
  - ・BBB格 (BBB+, BBB, BBB-, Baa1, Baa2, Baa3)
  - ・BB格 (BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3)
  - ・B格 (B+, B, B-, B1, B2, B3)
  - ・CCC格 (CCC+, CCC, CCC-, Caa1, Caa2, Caa3)
- ・格付分布はS & P社、Moody's社のうち最も高い格付を採用しています。
- ・上記2社の格付を取得していない場合は、フィッチ・レーティングス社またはピムコ社による独自の格付を採用します。

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

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

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・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を除く）は、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等を実質的な投資を行うとともに、米ドルに対し各ファンド（米ドルコースを除く）の対象通貨で為替取引を行うことで、収益の確保と信託財産の成長をめざすことを目標としておりますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

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

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

【分配原資の内訳】 (単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第9期
	2017年10月12日～2018年4月11日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,720

(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。)

### <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)>

#### ◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持する方針です。分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針です。

### <ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)>

#### ◎運用環境の見通し

- ・米国では、賃金と住宅価格の上昇が続く環境下、米国経済の約7割を占める個人消費が牽引役となり、自律的な経済成長が進むことが想定されます。また、米税制改革法が成立したことは米国バンクローンを展望する上でサポート材料になると考えられます。一方、保護主義的な通商政策の拡大や、好況時に積極的な財政支出により景気が過熱し、インフレ率と利上げペースが加速することで足下の市場変動性が高まる可能性には注意を要します。

#### ◎今後の運用方針

- ・バンクローンやハイイールド債券の発行体(貸付先)である米国企業の財務状況はエネルギー等の資源関連セクターを除いて概ね健全な状態にあります。多くのバンクローンには担保が設定されデフォルト(債務不履行)時の弁済順位が高いことから、デフォルト時にはハイイールド債券と比較して回収率が相対的に高くなることが期待されます。また、変動利付きであるバンクローンは固定利付きの社債と比較して金利変動による影響を受け難いという特性があります。そのため、金利リスクを抑えつつ相対的に高いインカムを獲得したいと考える投資家からの需要が見込まれます。こうした環境下、長期的なファンダメンタルズに着目した慎重な銘柄選択および損失の軽減が最も重要であると考えており、引き続き、強固な資本構成を有し、高い参入障壁や堅実な成長性によって事業基盤が安定している比較的信用力の高い銘柄を中心に投資を行う方針です。
- ・なお、保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。

### <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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年10月12日～2018年4月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	(58)	(0.561)	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 )	(34)	(0.330)	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 )	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	94	0.908	
期中の平均基準価額は、10,406円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年10月12日～2018年4月11日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ビムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)	千口 3	千円 27,227	千口 23	千円 202,000

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月12日～2018年4月11日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年4月11日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)		75	54	437,322	99.6
合 計		75	54	437,322	99.6

(注) 比率は三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ&lt;豪ドルコース&gt; (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		686	686	699

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	437,322	98.5
マネー・マーケット・マザーファンド	699	0.2
コール・ローン等、その他	6,103	1.3
投資信託財産総額	444,124	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	444,124,725
コール・ローン等	6,102,722
投資信託受益証券(評価額)	437,322,563
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	699,440
(B) 負債	4,921,621
未払信託報酬	4,913,927
未払利息	11
その他未払費用	7,683
(C) 純資産総額(A-B)	439,203,104
元本	432,494,088
次期繰越損益金	6,709,016
(D) 受益権総口数	432,494,088口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,155円

<注記事項>

- ①期首元本額 609,366,313円  
 期中追加設定元本額 17,420,167円  
 期中一部解約元本額 194,292,392円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0155円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年10月12日～ 2018年4月11日
費用控除後の配当等収益額	9,967,957円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	47,469,009円
分配準備積立金額	60,217,108円
当ファンドの分配対象収益額	117,654,074円
1万口当たり収益分配対象額	2,720円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

- ③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の67以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2017年10月12日～2018年4月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,889,567
受取配当金	14,891,690
受取利息	16
支払利息	△ 2,139
(B) 有価証券売買損益	△27,569,015
売買益	2,021,065
売買損	△29,590,080
(C) 信託報酬等	△ 4,921,610
(D) 当期損益金(A+B+C)	△17,601,058
(E) 前期繰越損益金	11,110,178
(F) 追加信託差損益金	13,199,896
(配当等相当額)	( 47,469,009)
(売買損益相当額)	(△34,269,113)
(G) 計(D+E+F)	6,709,016
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,709,016
追加信託差損益金	13,199,896
(配当等相当額)	( 47,469,009)
(売買損益相当額)	(△34,269,113)
分配準備積立金	70,185,065
繰越損益金	△76,675,945

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

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

【お知らせ】

- ①当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更前(旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後(新) <https://www.am.mufg.jp/>)  
(2018年1月1日)
- ②信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2018年1月11日)
- ③2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%(法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年4月11日現在)

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,249,630千口)の内容です。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,999	% 94.3

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (AUD)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン、債券およびそれら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。
<b>主要運用対象</b>	米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。</li> <li>・ 原則として取得時において C C C - 格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。</li> <li>・ ポートフォリオの平均格付けは、原則として B - 格相当以上に維持します。</li> <li>・ 米ドル以外の通貨への投資は原則として純資産総額の 20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。</li> <li>・ 米国以外の発行体および新興国の発行体が発行する銘柄への投資比率については制限がありません。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の 5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年 10 月 31 日
<b>分配方針</b>	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B

(2016年11月1日～2017年10月31日)

	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B 千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息	611
雑収入	7
収入合計	618
<b>費用：</b>	
支払利息	40
雑費用	5
費用合計	45
<b>投資純収入</b>	573
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	1
マスターファンド	7,102
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	47,047
外貨	163
実現純利益（損失）	54,313
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	(13)
マスターファンド	10,515
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(19,934)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(10)
未実現評価益（評価損）の純変動	(9,442)
純利益（損失）	44,871
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	45,444

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B

(2016年11月1日～2017年10月31日)

ピムコ バミューダ  
バンクローン  
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	573
実現純利益（損失）	54,313
未実現評価益（評価損）の純変動	(9,442)
運用による純資産の純増（減）額	45,444

分配：

分配額

F (AUD)	(2,686)
Y (AUD)	(2,846)
Y (BRL)	(21,360)
Y (MXN)	(4,373)
Y (RUB)	(27,785)
Y (TRY)	(2,561)
分配金額合計	(61,611)

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	410,884
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

394,717

純資産：

期首	202,429
期末	597,146

(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 バミューダ バンクローン ファンド B  
(2017年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 18.5%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 18.5%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.680% due 11/01/2017	\$ 1	\$ 1
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.680% due 11/01/2017	92	92
<b>Citibank N.A.</b>		
0.680% due 11/01/2017	114	114
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.680% due 11/01/2017	135	135
<b>Deutsche Bank AG</b>		
0.680% due 11/01/2017	84	84
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.680% due 11/01/2017	31	31
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.680% due 11/01/2017	229	229
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.680% due 11/01/2017	229	229
		<b>915</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 16.7%</b>		
0.940% due 11/02/2017 (c)	287	287
0.961% due 11/09/2017 (c)	1,400	1,400
0.971% due 12/07/2017 (a)(c)	5,600	5,595
1.008% due 11/30/2017 (a)	69,500	69,444
1.077% due 01/04/2018 (a)	12,000	11,978
1.077% due 01/18/2018 (a)	10,900	10,874
		<b>99,578</b>
<b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (a)(c) 1.6%</b>		
1.054% due 01/02/2018	10,000	9,982
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>110,475</b>
<b>(Cost \$110,474)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>110,475</b>
<b>(Cost \$110,474)</b>		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 84.6%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 84.6%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$486,365)</b>	44,925	504,961
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>504,961</b>
<b>(Cost \$486,365)</b>		
<b>Total Investments 103.1%</b>		<b>\$ 615,436</b>
<b>(Cost \$596,839)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (b) (3.0%)</b>		<b>(17,899)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (0.1%)</b>		<b>(391)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 597,146</b>

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

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) Coupon represents a weighted average rate.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
HUS	11/2017	JPY 115,700	\$ 1,022	\$ 4	\$ (3)
HUS	11/2017	194,100	1,705	0	0
HUS	11/2017	\$ 5	AUD 6	0	0
HUS	11/2017	2,184	JPY 248,600	4	0
HUS	11/2017	3,238	366,600	0	(11)
HUS	11/2017	880	100,000	0	0
				\$ 8	\$ (14)

F (AUD) AND Y (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	11/2017	AUD 30,204	\$ 23,148	\$ 0	\$ (11)
AZD	11/2017	\$ 25,582	AUD 32,587	0	(596)
AZD	12/2017	23,140	30,204	10	0
BOA	11/2017	AUD 30,897	\$ 23,745	54	0
BOA	11/2017	\$ 23,750	AUD 30,266	0	(544)
BOA	12/2017	23,736	30,897	0	(54)
BPS	11/2017	AUD 30,987	\$ 23,674	0	(85)
BPS	11/2017	\$ 25,048	AUD 32,021	0	(496)
BPS	12/2017	23,666	30,987	86	0
CBK	11/2017	AUD 1,642	\$ 1,278	19	0
DUB	11/2017	491	384	8	0
HUS	11/2017	569	443	7	0
HUS	11/2017	254	195	0	0
HUS	11/2017	\$ 439	AUD 571	0	(1)
HUS	11/2017	195	254	0	0
HUS	12/2017	195	254	0	0
SCX	11/2017	AUD 375	\$ 289	2	0
SCX	11/2017	\$ 91	AUD 117	0	(2)
TDR	11/2017	94	120	0	(2)
				\$ 186	\$ (1,791)

Y (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2017	BRL 96,680	\$ 29,718	\$ 170	\$ 0
BOA	11/2017	\$ 30,189	BRL 96,680	20	(661)
BOA	12/2017	29,602	96,680	0	(176)
BPS	11/2017	BRL 56,372	\$ 17,492	270	(7)
BPS	11/2017	\$ 17,849	BRL 56,372	0	(620)
BPS	12/2017	BRL 5,822	\$ 1,775	3	0
BPS	12/2017	\$ 14,110	BRL 45,463	0	(273)
BRC	11/2017	BRL 31,204	\$ 9,522	0	(14)
BRC	11/2017	\$ 9,902	BRL 31,204	0	(365)
CBK	11/2017	BRL 146,956	\$ 44,956	103	(61)
CBK	11/2017	\$ 46,467	BRL 146,956	0	(1,553)
DUB	11/2017	BRL 173,954	\$ 53,326	246	(85)
DUB	11/2017	\$ 55,124	BRL 173,954	0	(1,959)
DUB	12/2017	48,704	159,427	75	(253)
FBF	11/2017	BRL 25	\$ 8	0	0
FBF	11/2017	\$ 8	BRL 25	0	0
HUS	11/2017	BRL 143,046	\$ 44,256	574	(37)
HUS	11/2017	\$ 43,803	BRL 143,046	57	(141)
HUS	12/2017	43,100	139,823	34	(576)
JPM	11/2017	BRL 67,338	\$ 20,503	5	(82)
JPM	11/2017	\$ 21,353	BRL 67,338	0	(773)
JPM	12/2017	11,849	39,147	66	0
SCX	11/2017	BRL 53,978	\$ 16,958	461	0
SCX	11/2017	\$ 16,472	BRL 53,978	25	0
SCX	12/2017	16,894	53,978	0	(465)
				\$ 2,109	\$ (8,101)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益			
				資産	負債		
BOA	12/2017	MXN	\$ 25,903	\$ 1,428	\$ 84	\$ 0	
BOA	12/2017	\$	16,110	MXN	292,478	0	(939)
BPS	12/2017		5,149		93,267	0	(311)
BRC	12/2017		8,424		161,752	0	(34)
CBK	12/2017	MXN	\$ 54,998	\$ 2,908	59	0	(4)
CBK	12/2017	\$	17,686	MXN	320,881	0	(1,042)
DUB	12/2017		9,825		178,741	0	(553)
FBF	12/2017	MXN	\$ 6,363	\$ 349	19	0	0
HUS	11/2017	\$	306	MXN	5,854	0	0
HUS	12/2017	MXN	\$ 10,257	\$ 546	14	0	0
HUS	12/2017	\$	2,080	MXN	37,973	0	(110)
JPM	12/2017		85		1,528	0	(6)
SDG	12/2017	MXN	\$ 16,790	\$ 912	41	0	0
SSB	12/2017		5,938		322	14	0
SSB	12/2017	\$	633	MXN	12,125	0	(4)
UAG	12/2017		8,539		155,836	0	(455)
				\$	231	\$	(3,458)

Y (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益			
				資産	負債		
BOA	12/2017	RUB	\$ 115,708	\$ 1,987	\$ 16	\$ 0	
CBK	12/2017		470,822		8,123	103	0
CBK	12/2017	\$	15,455	RUB	897,330	0	(170)
CBK	02/2018		58,206		3,282,233	0	(902)
DUB	02/2018		19,118		1,114,914	0	(332)
FBF	01/2018		78,178		4,577,720	0	(753)
HUS	12/2017	RUB	\$ 277,427	\$ 4,772	46	0	0
JPM	12/2017		190,168		3,263	24	0
JPM	12/2017	\$	5,136	RUB	298,065	0	(59)
SCX	12/2017	RUB	\$ 81,382	\$ 1,393	7	0	0
SSB	12/2017	\$	67,616	RUB	3,916,641	0	(900)
SSB	01/2018		4,806		281,237	0	(49)
				\$	196	\$	(3,165)

Y (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益			
				資産	負債		
BOA	11/2017	\$	2,240	TRY	7,871	\$ 0	\$ (175)
BPS	11/2017		1,234		4,491	0	(55)
CBK	11/2017	TRY	\$ 981	\$ 279	22	0	0
CBK	11/2017	\$	27,525	TRY	99,743	0	(1,353)
DUB	11/2017		3,264		11,420	0	(268)
HUS	11/2017		8,945		32,376	0	(450)
HUS	11/2017		816		3,085	0	(4)
HUS	11/2017		582		2,210	0	0
JPM	11/2017	TRY	\$ 3,085	\$ 815	2	0	0
JPM	11/2017	\$	10,982	TRY	40,276	0	(414)
RBC	11/2017		1,623		6,017	0	(44)
SCX	11/2017		12,166		44,288	0	(546)
SDG	11/2017		507		1,887	0	(12)
TOR	11/2017		16,644		60,546	0	(757)
UAG	11/2017		1,343		4,943	0	(46)
				\$	24	\$	(4,124)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				\$	<b>2,754</b>	\$	<b>(20,653)</b>



	額面金額 (単位：千)	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)
<b>EWT Holdings III Corp.</b>			3.941% due 04/01/2024	\$ 4,888	\$ 4,910	8.567% due 06/13/2025	\$ 2,175	\$ 2,167
5.083% due 01/15/2021	\$ 2,138	\$ 2,169	<b>Informatica Corp.</b>			<b>MKS Instruments, Inc.</b>		
<b>FinCo I LLC</b>			4.833% due 08/05/2022	7,148	7,172	3.492% due 05/01/2023	907	916
2.750% due 06/14/2022	2,925	2,967	<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>			<b>Moran Foods LLC</b>		
<b>First Data Corp.</b>			4.071% due 06/30/2019	8,163	8,154	7.242% due 12/05/2023	3,690	3,321
3.488% due 07/08/2022	9,246	9,284	<b>ION Media Networks, Inc.</b>			<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>		
3.736% due 04/28/2024	10,177	10,240	4.250% due 12/18/2020	2,250	2,268	4.333% due 06/07/2023	9,606	9,646
<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>			<b>Jaguar Holdings Co. I LLC</b>			<b>Mueller Water Products, Inc.</b>		
4.335% due 12/29/2023	7,960	8,021	3.992% due 08/18/2022	5,318	5,354	3.742% due 11/25/2021	1,062	1,072
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>			4.083% due 08/18/2022	5,919	5,959	3.833% due 11/25/2021	474	478
6.956% due 02/23/2022	2,625	2,677	<b>Jefferies Finance LLC</b>			<b>Multi Color Corp.</b>		
<b>Gardner Denver, Inc.</b>			4.313% due 07/26/2024	2,700	2,712	3.570% due 09/20/2024	800	807
4.083% due 07/30/2024	8,948	8,991	<b>Jeld-Wen, Inc.</b>			<b>Neiman Marcus Group, Inc.</b>		
<b>Gartner, Inc.</b>			4.333% due 07/01/2022	1,846	1,863	4.488% due 10/25/2020	4,714	3,734
3.242% due 03/20/2022	691	696	<b>KAR Auction Services, Inc.</b>			<b>NeuStar, Inc.</b>		
3.242% due 04/05/2024	289	290	3.625% due 03/11/2021	1,214	1,223	4.525% due 01/08/2020	9	9
<b>Gates Global LLC</b>			3.875% due 03/09/2023	3,007	3,031	4.562% due 01/08/2020	199	201
4.583% due 04/01/2024	7,718	7,772	<b>KFC Holding Co.</b>			<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
<b>Gavilan Resources LLC</b>			3.237% due 06/16/2023	5,310	5,346	3.735% due 01/17/2024	6,380	6,424
7.238% due 03/01/2024	1,500	1,463	<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			<b>NFP Corp.</b>		
<b>General Communications, Inc.</b>			4.583% due 02/02/2024	10,096	10,098	4.742% due 01/08/2024	4,963	5,015
3.492% due 02/02/2022	1,100	1,103	<b>Klockner Pentaplast of America, Inc.</b>			<b>Nielsen Finance LLC</b>		
<b>Global Payments, Inc.</b>			5.583% due 06/30/2022	3,306	3,328	3.238% due 10/04/2023	4,949	4,977
3.242% due 04/21/2023	1,680	1,688	<b>Kronos, Inc.</b>			<b>NRG Energy, Inc.</b>		
<b>Go Daddy Operating Co. LLC</b>			4.811% due 11/01/2023	5,955	6,002	3.583% due 06/30/2023	3,359	3,370
3.742% due 02/15/2024	249	251	<b>Las Vegas Sands LLC</b>			<b>Numericable U.S. LLC</b>		
<b>Golden Entertainment, Inc.</b>			3.242% due 09/29/2024	2,440	2,456	4.130% due 07/31/2025	7,960	7,964
4.240% due 10/20/2024	3,400	3,402	<b>Leidos Innovations Corp.</b>			<b>Oberthur Technologies Holding S.A.S.</b>		
8.236% due 10/20/2025	2,250	2,267	3.250% due 08/16/2023	5,533	5,577	5.083% due 01/10/2024	970	967
<b>Golden Nugget, Inc.</b>			<b>Level 3 Financing, Inc.</b>			<b>ON Semiconductor Corp.</b>		
4.490% due 10/04/2023	1,247	1,261	3.489% due 02/22/2024	11,950	11,997	3.492% due 03/31/2023	6,786	6,824
4.554% due 10/04/2023	1,646	1,664	<b>Life Time Fitness, Inc.</b>			<b>Onex TSG Holdings II Corp.</b>		
<b>Greatbatch Ltd.</b>			4.317% due 06/10/2022	3,617	3,634	5.242% due 07/31/2022	1,784	1,787
4.740% due 10/27/2022	2,253	2,259	<b>Lightstone Holdco LLC</b>			<b>Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S.a.r.l.</b>		
<b>Greenhill &amp; Co., Inc.</b>			5.742% due 01/30/2024	5,912	5,948	5.083% due 06/30/2021	10,352	10,405
4.988% due 10/05/2022	650	654	<b>Limetree Bay Terminals LLC</b>			<b>Oxea Holding Vier GmbH</b>		
5.107% due 10/05/2022	650	654	5.237% due 02/15/2024	697	697	4.880% due 10/12/2024	1,750	1,755
<b>Grifols Worldwide Operations Ltd.</b>			<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>			<b>Parexel International Corp.</b>		
3.452% due 01/31/2025	11,534	11,588	3.500% due 10/31/2023	1,298	1,305	4.280% due 09/27/2024	300	303
<b>H.B. Fuller Co.</b>			<b>LTS Buyer LLC</b>			<b>Party City Holdings, Inc.</b>		
3.489% due 10/12/2024	3,725	3,751	6.500% due 04/13/2020	5,921	5,943	4.340% due 08/19/2022	285	286
<b>HCA, Inc.</b>			<b>Lumos Networks Operating Co.</b>			4.380% due 08/19/2022	2,893	2,904
3.242% due 03/17/2023	4,938	4,966	4.604% due 10/16/2024	3,117	3,125	4.580% due 08/19/2022	1,221	1,225
3.492% due 02/15/2024	2,381	2,409	4.750% due 10/16/2024	3,183	3,215	<b>Penn National Gaming, Inc.</b>		
<b>HD Supply, Inc.</b>			<b>MA Finance Co. LLC</b>			3.742% due 01/19/2024	896	901
3.833% due 10/17/2023	2,831	2,865	3.989% due 06/21/2024	774	775	<b>Petco Animal Supplies, Inc.</b>		
<b>HD Supply Waterworks Ltd.</b>			<b>MacDermid, Inc.</b>			4.380% due 01/26/2023	1,032	852
4.455% due 08/01/2024	2,625	2,651	3.742% due 06/07/2020	376	378	<b>PetSmart, Inc.</b>		
<b>Hearthside Group Holdings LLC</b>			4.242% due 06/07/2023	2,692	2,711	4.240% due 03/11/2022	11,278	9,719
4.242% due 06/02/2021	1,801	1,813	<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>			<b>PharMerica Corp.</b>		
<b>Helix Gen Funding LLC</b>			4.083% due 09/24/2024	6,088	6,108	5.000% due 09/26/2024	1,750	1,762
5.083% due 06/02/2024	1,427	1,445	<b>McAfee LLC</b>			<b>Pinnacle Foods Finance LLC</b>		
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			5.833% due 09/30/2024	4,900	4,939	3.232% due 02/02/2024	7,518	7,564
3.238% due 10/25/2023	7,021	7,071	9.833% due 09/29/2025	900	911	<b>Playa Resorts Holding BV</b>		
<b>HUB International Ltd.</b>			<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>			4.310% due 04/05/2024	5	5
4.312% due 10/02/2020	7,594	7,663	3.492% due 04/25/2023	7,454	7,500	4.370% due 04/05/2024	1,940	1,946
<b>Huntsman International LLC</b>			<b>MH Sub I LLC</b>			<b>Ply Gem Industries, Inc.</b>		
4.242% due 04/01/2023	2,037	2,052	5.070% due 09/13/2024	3,700	3,688	4.333% due 02/01/2021	1,642	1,654
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			8.820% due 08/15/2025	1,800	1,793	<b>Post Holdings, Inc.</b>		
8.083% due 01/30/2019	12,375	9,304	<b>Michaels Stores, Inc.</b>			3.492% due 05/24/2024	5,985	6,018
<b>Immucor, Inc.</b>			3.985% due 01/30/2023	1,142	1,144	<b>Prestige Brands, Inc.</b>		
6.314% due 06/15/2021	1,890	1,928	3.987% due 01/30/2023	197	197	3.992% due 01/26/2024	6,242	6,288
<b>INC Research Holdings, Inc.</b>			3.992% due 01/30/2023	3,069	3,073	<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		
3.492% due 08/01/2024	5,783	5,820	<b>Midas Intermediate Holdco II LLC</b>			3.992% due 05/02/2022	15,276	15,428
<b>Ineos Styrolution US Holding LLC</b>			4.083% due 08/18/2021	1,035	1,039	<b>Quest Software U.S. Holdings, Inc.</b>		
4.083% due 04/01/2024	726	729	<b>Mission Broadcasting, Inc.</b>			7.380% due 10/31/2022	2,476	2,507
<b>Ineos U.S. Finance LLC</b>			3.735% due 01/17/2024	802	807	<b>Quikrete Holdings, Inc.</b>		
3.363% due 03/31/2024	6,574	6,593	<b>Misys Ltd.</b>			3.992% due 11/15/2023	7,183	7,201
3.941% due 03/31/2022	2,532	2,541	4.817% due 06/13/2024	10,000	9,985			

	額面金額 (単位：千)	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)
<b>Quintiles IMS, Inc.</b>			<b>Team Health Holdings, Inc.</b>			<b>Vizient, Inc.</b>		
3.317% due 01/31/2025	\$ 400	\$ 403	3.992% due 02/06/2024	\$ 7,448	\$ 7,386	4.742% due 02/13/2023	\$ 3,333	\$ 3,361
3.333% due 03/07/2024	2,416	2,435	<b>Telenet Financing USD LLC</b>			<b>Welbilt, Inc.</b>		
<b>Rackspace Hosting, Inc.</b>			3.989% due 06/30/2025	9,225	9,272	3.992% due 03/03/2023	2,633	2,656
4.311% due 11/03/2023	3,234	3,233	<b>Telesat Canada</b>			<b>West Corp.</b>		
<b>RBS Global, Inc.</b>			4.320% due 11/17/2023	7,177	7,248	5.242% due 10/10/2024	3,263	3,266
3.989% due 08/21/2023	385	388	<b>Tempo Acquisition LLC</b>			<b>Westmoreland Coal Co.</b>		
4.080% due 08/21/2023	1,287	1,296	4.242% due 05/01/2024	5,137	5,160	7.833% due 12/16/2020	2,890	1,826
4.115% due 08/21/2023	1,485	1,496	<b>TI Group Automotive Systems LLC</b>			<b>WEX, Inc.</b>		
<b>Realogy Group LLC</b>			3.992% due 06/30/2022	3,351	3,366	3.992% due 06/30/2023	2,963	2,997
3.492% due 07/20/2022	5,431	5,469	<b>Trans Union LLC</b>			<b>Wilsonart LLC</b>		
<b>Red Ventures LLC</b>			3.242% due 04/10/2023	9,305	9,343	4.590% due 12/19/2023	6,314	6,367
4.578% due 10/11/2022	6,800	6,762	<b>TransDigm, Inc.</b>			<b>Wrangler Buyer Corp.</b>		
<b>Refresco Holding BV</b>			4.242% due 06/04/2021	326	327	4.242% due 09/27/2024	2,859	2,886
4.067% due 09/26/2024	1,750	1,761	4.242% due 05/14/2022	388	391	<b>XPO Logistics, Inc.</b>		
<b>Reynolds Group Holdings, Inc.</b>			4.242% due 06/09/2023	2,188	2,200	3.599% due 11/01/2021	4,567	4,598
3.992% due 02/05/2023	13,175	13,264	4.242% due 08/22/2024	4,495	4,523	<b>Zebra Technologies Corp.</b>		
<b>Riverbed Technology, Inc.</b>			4.333% due 06/04/2021	5,067	5,095	3.371% due 10/27/2021	2,754	2,770
4.500% due 04/24/2022	6,953	6,738	4.333% due 05/14/2022	194	195	<b>Ziggo Secured Finance Partnership</b>		
<b>RPI Finance Trust</b>			4.333% due 06/09/2023	1,178	1,185	3.739% due 04/15/2025	10,490	10,525
3.333% due 03/27/2023	7,580	7,617	4.333% due 08/22/2024	1,271	1,279			
<b>Sally Holdings LLC</b>			<b>Traverse Midstream Partners LLC</b>			<b>Total Bank Loan Obligations</b>		<b>1,297,137</b>
3.750% due 07/05/2024	1,800	1,611	5.330% due 09/27/2024	1,974	2,006	<b>(Cost \$1,298,514)</b>		
<b>Samsonite International S.A.</b>			<b>Tribune Media Co.</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.3%</b>		
3.492% due 08/01/2023	838	844	4.242% due 12/27/2020	479	482	<b>BANKING &amp; FINANCE 0.8%</b>		
<b>SBA Senior Finance II LLC</b>			4.242% due 01/27/2024	5,976	6,003	<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>		
3.500% due 03/24/2021	2,691	2,704	<b>Tronox Ltd.</b>			4.625% due 07/01/2022	950	1,021
<b>Scientific Games International, Inc.</b>			4.323% due 09/22/2024	1,800	1,812	<b>Aircastle Ltd.</b>		
4.492% due 08/14/2024	3,199	3,240	<b>Truck Hero, Inc.</b>			5.000% due 04/01/2023	250	265
4.522% due 08/14/2024	11,801	11,953	5.326% due 04/21/2024	1,796	1,796	<b>Alliance Data Systems Corp.</b>		
<b>Seattle Spin Co., Inc.</b>			<b>Ultra Resources, Inc.</b>			5.875% due 11/01/2021	100	104
3.988% due 06/21/2024	5,226	5,237	4.309% due 04/12/2024	4,300	4,313	<b>Ally Financial, Inc.</b>		
<b>Select Medical Corp.</b>			<b>Unitymedia Finance LLC</b>			4.125% due 03/30/2020	375	389
4.780% due 03/01/2021	2	2	3.604% due 10/16/2024	4,825	4,818	<b>ASP AMC Merger Sub, Inc.</b>		
4.850% due 03/01/2021	595	603	<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co.</b>			8.000% due 05/15/2025	675	658
<b>Sequa Mezzanine Holdings LLC</b>			3.489% due 09/30/2025	1,200	1,201	<b>Blackstone CDP Holdco LP</b>		
6.807% due 11/28/2021	20	20	<b>Univar USA, Inc.</b>			6.000% due 08/18/2021	375	376
6.874% due 11/28/2021	7,773	7,855	3.992% due 07/01/2022	7,326	7,366	6.500% due 03/20/2021	2,250	2,279
10.374% due 04/28/2022	3,220	3,292	<b>Univision Communications, Inc.</b>			<b>Crescent Communities LLC</b>		
<b>Serta Simmons Bedding LLC</b>			3.992% due 03/15/2024	18,245	18,180	8.875% due 10/15/2021	570	608
4.812% due 11/08/2023	1,508	1,492	<b>UOS LLC</b>			<b>CyrusOne LP</b>		
4.835% due 11/08/2023	5,439	5,380	6.742% due 04/07/2023	898	920	5.000% due 03/15/2024	100	105
<b>SFR Group S.A.</b>			<b>UPC Financing Partnership</b>			<b>FBM Finance, Inc.</b>		
4.336% due 01/05/2026	1,475	1,479	3.732% due 01/15/2026	5,805	5,831	8.250% due 08/15/2021	175	187
<b>SIG Combibloc Holdings S.C.A.</b>			<b>US Foods, Inc.</b>			<b>Icahn Enterprises LP</b>		
4.242% due 03/13/2022	5,797	5,836	4.000% due 06/27/2023	7,209	7,274	6.750% due 02/01/2024	100	106
<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>			<b>USI Holdings Corp.</b>			<b>Jefferies Finance LLC</b>		
3.500% due 01/03/2024	5,383	5,403	4.311% due 07/26/2024	2,250	2,249	7.250% due 08/15/2024	300	307
<b>SolarWinds Holdings, Inc.</b>			<b>USI, Inc.</b>			<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>		
4.742% due 02/05/2023	1,973	1,986	4.314% due 05/18/2024	8,200	8,219	5.250% due 03/15/2022	850	882
<b>Spectrum Brands, Inc.</b>			<b>USS Ultimate Holdings, Inc.</b>			<b>MGIC Investment Corp.</b>		
3.242% due 06/23/2022	864	871	4.992% due 08/25/2024	2,575	2,603	5.750% due 08/15/2023	525	579
3.312% due 06/23/2022	1,458	1,470	<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>			<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>		
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			5.990% due 04/01/2022	7,848	8,009	4.500% due 01/15/2028	50	50
3.750% due 02/02/2024	14,798	14,859	<b>Vantiv LLC</b>			<b>MPT Operating Partnership LP</b>		
<b>SS&amp;C Technologies Holdings, Inc.</b>			3.237% due 10/14/2023	868	876	5.000% due 10/15/2027	250	257
3.492% due 07/08/2022	5,216	5,251	<b>Vero Parent, Inc.</b>			<b>Navient Corp.</b>		
<b>Station Casinos LLC</b>			6.314% due 08/09/2024	875	864	6.625% due 07/26/2021	750	805
3.740% due 06/08/2023	10,577	10,624	<b>Vertiv Group Corp.</b>			<b>Provident Funding Associates LP</b>		
<b>Stergigenics-Nordion Holdings LLC</b>			5.242% due 11/30/2023	6,356	6,385	6.375% due 06/15/2025	200	212
4.242% due 05/15/2022	7,512	7,540	7.250% due 11/30/2023	1,821	1,830	<b>Radian Group, Inc.</b>		
<b>Synchronoss Technologies, Inc.</b>			<b>VFH Parent LLC</b>			4.500% due 10/01/2024	100	103
5.742% due 01/19/2024	647	647	5.061% due 12/30/2021	496	502	<b>RHP Hotel Properties LP</b>		
<b>Syniverse Holdings, Inc.</b>			<b>Virgin Media Bristol LLC</b>			5.000% due 04/15/2023	550	571
4.242% due 04/23/2019	760	743	3.989% due 01/31/2025	11,200	11,255	<b>SBA Communications Corp.</b>		
4.333% due 04/23/2019	2,434	2,379	<b>Vistra Operations Co. LLC</b>			4.000% due 10/01/2022	425	433
<b>Talen Energy Supply LLC</b>			3.992% due 08/04/2023	7,049	7,080	<b>Starwood Property Trust, Inc.</b>		
5.242% due 04/15/2024	671	670	4.084% due 08/04/2023	3,884	3,901	5.000% due 12/15/2021	150	158

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Tempo Acquisition LLC</b>		
6.750% due 06/01/2025	\$ 225	\$ 228
		<b>10,683</b>
<b>INDUSTRIALS 5.2%</b>		
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>		
6.500% due 03/01/2024	100	106
<b>ADT Corp.</b>		
4.125% due 08/15/2023	1,000	1,019
6.250% due 10/15/2021	1,000	1,111
<b>AECOM</b>		
5.750% due 10/15/2022	525	551
5.875% due 10/15/2024	475	527
<b>Aleris International, Inc.</b>		
9.500% due 04/01/2021	550	589
<b>Allison Transmission, Inc.</b>		
4.750% due 10/01/2027	75	76
<b>Alice Financing S.A.</b>		
7.500% due 05/15/2026	1,375	1,511
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
4.750% due 08/01/2025	1,050	1,051
<b>American Greetings Corp.</b>		
7.875% due 02/15/2025	50	55
<b>Aramark Services, Inc.</b>		
4.750% due 06/01/2026	300	315
<b>ARD Finance S.A.</b>		
7.125% due 09/15/2023 (a)	500	534
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
4.625% due 05/15/2023	2,000	2,062
<b>Ashtead Capital, Inc.</b>		
4.125% due 08/15/2025	575	580
4.375% due 08/15/2027	575	583
<b>Avantor, Inc.</b>		
6.000% due 10/01/2024	2,000	2,042
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>		
5.250% due 04/01/2025	225	230
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>		
9.625% due 09/15/2023	300	329
<b>Beacon Escrow Corp.</b>		
4.875% due 11/01/2025	375	381
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>		
6.375% due 10/01/2023	100	108
<b>BlueLine Rental Finance Corp.</b>		
9.250% due 03/15/2024	175	190
<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>		
9.000% due 10/15/2019 (a)	225	226
<b>Boyd Gaming Corp.</b>		
6.375% due 04/01/2026	400	440
<b>Brink's Co.</b>		
4.625% due 10/15/2027	300	299
<b>BWAY Holding Co.</b>		
5.500% due 04/15/2024	400	418
<b>Cable One, Inc.</b>		
5.750% due 06/15/2022	225	236
<b>Camelot Finance S.A.</b>		
7.875% due 10/15/2024	225	242
<b>Cardtronics, Inc.</b>		
5.500% due 05/01/2025	175	175
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>		
4.875% due 01/15/2026	100	102
<b>CBS Radio, Inc.</b>		
7.250% due 11/01/2024	525	552
<b>CCO Holdings LLC</b>		
5.125% due 05/01/2023	500	522
5.875% due 04/01/2024	500	534
<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>		
5.875% due 03/31/2025	250	272
7.000% due 06/30/2024	600	688

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Chobani LLC</b>		
7.500% due 04/15/2025	\$ 200	\$ 218
<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>		
6.500% due 11/15/2022	2,000	2,080
<b>CommScope Technologies LLC</b>		
6.000% due 06/15/2025	500	531
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
6.250% due 03/31/2023	675	652
<b>Core &amp; Main LP</b>		
6.125% due 08/15/2025	275	279
<b>Cott Holdings, Inc.</b>		
5.500% due 04/01/2025	1,125	1,163
<b>Covanta Holding Corp.</b>		
5.875% due 07/01/2025	100	99
<b>Crown Americas LLC</b>		
4.250% due 09/30/2026	500	501
<b>DAE Funding LLC</b>		
4.500% due 08/01/2022	300	305
<b>DaVita, Inc.</b>		
5.000% due 05/01/2025	800	790
<b>Dell International LLC</b>		
5.450% due 06/15/2023	1,450	1,591
7.125% due 06/15/2024	175	193
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.750% due 09/01/2023	925	1,004
<b>Eagle Holding Co. II LLC</b>		
7.625% due 05/15/2022 (a)	100	103
<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>		
6.000% due 04/01/2025	100	106
<b>Endo Finance LLC</b>		
5.750% due 01/15/2024	400	352
<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>		
6.875% due 01/15/2025	150	155
<b>Gartner, Inc.</b>		
5.125% due 04/01/2025	125	132
<b>Gates Global LLC</b>		
6.000% due 07/15/2022	100	103
<b>GFL Environmental, Inc.</b>		
5.625% due 05/01/2022	125	130
<b>Gray Television, Inc.</b>		
5.125% due 10/15/2024	500	500
<b>Gulfport Energy Corp.</b>		
6.000% due 10/15/2024	225	226
6.375% due 05/15/2025	425	433
<b>Harland Clarke Holdings Corp.</b>		
8.375% due 08/15/2022	700	737
<b>HCA, Inc.</b>		
5.375% due 02/01/2025	525	543
<b>HD Supply, Inc.</b>		
5.750% due 04/15/2024	200	216
<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>		
5.000% due 02/15/2025	250	257
5.750% due 09/01/2023	325	344
<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>		
4.250% due 09/01/2024	275	282
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>		
4.625% due 04/01/2025	550	569
4.875% due 04/01/2027	450	474
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>		
9.000% due 09/15/2022	850	618
<b>IHO Verwaltungs GmbH</b>		
4.500% due 09/15/2023 (a)	200	207
<b>Intrepid Aviation Group Holdings LLC</b>		
6.875% due 02/15/2019	200	198
<b>KAR Auction Services, Inc.</b>		
5.125% due 06/01/2025	475	493
<b>KFC Holding Co.</b>		
5.000% due 06/01/2024	875	925

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>		
7.875% due 02/15/2021	\$ 400	\$ 418
<b>KLX, Inc.</b>		
5.875% due 12/01/2022	525	551
<b>Kronos Acquisition Holdings, Inc.</b>		
9.000% due 08/15/2023	500	482
<b>Lamar Media Corp.</b>		
5.375% due 01/15/2024	125	132
5.750% due 02/01/2026	100	108
<b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>		
4.625% due 11/01/2024	225	236
<b>Level 3 Financing, Inc.</b>		
5.250% due 03/15/2026	900	932
<b>LifePoint Health, Inc.</b>		
5.375% due 05/01/2024	900	907
<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>		
4.875% due 11/01/2024	225	233
<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>		
5.750% due 08/01/2022	1,000	984
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	1,100	1,113
<b>MGM Resorts International</b>		
4.625% due 09/01/2026	975	980
<b>Multi-Color Corp.</b>		
4.875% due 11/01/2025	75	76
<b>NCL Corp. Ltd.</b>		
4.750% due 12/15/2021	475	495
<b>Netflix, Inc.</b>		
4.375% due 11/15/2026	800	786
<b>New Red Finance, Inc.</b>		
4.250% due 05/15/2024	750	757
5.000% due 10/15/2025	1,400	1,433
<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
5.625% due 08/01/2024	325	334
<b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>		
6.625% due 05/15/2022	450	453
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
3.625% due 03/15/2021	325	325
4.500% due 03/15/2023	1,000	1,004
5.250% due 08/15/2022	225	235
<b>Park-Ohio Industries, Inc.</b>		
6.625% due 04/15/2027	150	163
<b>Penn National Gaming, Inc.</b>		
5.625% due 01/15/2027	100	104
<b>Performance Food Group, Inc.</b>		
5.500% due 06/01/2024	225	236
<b>PetSmart, Inc.</b>		
5.875% due 06/01/2025	75	66
8.875% due 06/01/2025	125	99
<b>Pilgrim's Pride Corp.</b>		
5.875% due 09/30/2027	300	313
<b>Platform Specialty Products Corp.</b>		
6.500% due 02/01/2022	375	390
<b>Post Holdings, Inc.</b>		
5.500% due 03/01/2025	325	340
5.750% due 03/01/2027	275	287
6.000% due 12/15/2022	150	158
<b>PQ Corp.</b>		
6.750% due 11/15/2022	300	325
<b>Precision Drilling Corp.</b>		
7.750% due 12/15/2023	275	283
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		
9.250% due 05/15/2023	500	555
<b>Schaeffler Finance BV</b>		
4.750% due 05/15/2023	700	724
<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
5.000% due 10/15/2025	50	51
7.000% due 01/01/2022	950	1,007



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>ServiceMaster Co., LLC</b>		
5.125% due 11/15/2024	\$ 650	\$ 671
<b>SFR Group S.A.</b>		
6.000% due 05/15/2022	700	731
7.375% due 05/01/2026	900	971
<b>Simmons Foods, Inc.</b>		
5.750% due 11/01/2024	100	101
<b>Springs Industries, Inc.</b>		
6.250% due 06/01/2021	275	284
<b>SPX FLOW, Inc.</b>		
5.625% due 08/15/2024	525	558
<b>Standard Industries, Inc.</b>		
5.375% due 11/15/2024	500	530
5.500% due 02/15/2023	400	423
<b>Station Casinos LLC</b>		
5.000% due 10/01/2025	125	125
<b>Sterigenics-Nordion Topco LLC</b>		
8.125% due 11/01/2021 (a)	225	230
<b>Symantec Corp.</b>		
5.000% due 04/15/2025	150	157
<b>Team Health Holdings, Inc.</b>		
6.375% due 02/01/2025	375	347
<b>Tempur Sealy International, Inc.</b>		
5.500% due 06/15/2026	500	516
<b>Tenet Healthcare Corp.</b>		
5.125% due 05/01/2025	75	73
<b>Tennant Co.</b>		
5.625% due 05/01/2025	250	262
<b>Tesla, Inc.</b>		
5.300% due 08/15/2025	1,100	1,063
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
4.000% due 04/15/2022	1,900	1,970
5.125% due 04/15/2025	1,125	1,181
<b>TriMas Corp.</b>		
4.875% due 10/15/2025	250	253
<b>Triumph Group, Inc.</b>		
7.750% due 08/15/2025	250	268
<b>TTM Technologies, Inc.</b>		
5.625% due 10/01/2025	100	102
<b>U.S. Foods, Inc.</b>		
5.875% due 06/15/2024	650	690
<b>United Rentals North America, Inc.</b>		
4.875% due 01/15/2028	1,000	1,007
<b>United States Steel Corp.</b>		
8.375% due 07/01/2021	500	547
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>		
5.375% due 03/15/2020	1,000	987
5.500% due 11/01/2025	100	103
6.500% due 03/15/2022	250	266
7.000% due 03/15/2024	450	488
<b>Valvoline, Inc.</b>		
4.375% due 08/15/2025	150	152
<b>ViaSat, Inc.</b>		
5.625% due 09/15/2025	200	203
<b>Viking Cruises Ltd.</b>		
5.875% due 09/15/2027	125	126
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
5.500% due 08/15/2026	400	420
<b>West Street Merger Sub, Inc.</b>		
6.375% due 09/01/2025	300	306
<b>Western Digital Corp.</b>		
7.375% due 04/01/2023	1,000	1,098
<b>Wind Tre SpA</b>		
5.000% due 01/20/2026 (b)	100	101
<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>		
5.125% due 10/01/2021	650	700

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.250% due 05/15/2027	\$ 1,975	\$ 2,019
		<u>74,269</u>
<b>UTILITIES 0.3%</b>		
<b>Energy Transfer LP</b>		
5.875% due 03/01/2022	225	249
<b>Frontier Communications Corp.</b>		
10.500% due 09/15/2022	475	416
<b>Genesis Energy LP</b>		
5.625% due 06/15/2024	425	423
6.750% due 08/01/2022	675	700
<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>		
5.750% due 05/15/2024	800	897
<b>Sprint Corp.</b>		
7.125% due 06/15/2024	2,000	2,167
		<u>4,852</u>
<b>Total Corporate Bonds &amp; Notes (Cost \$86,931)</b>		<u>89,804</u>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.7%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (c) 4.4%</b>		
		<u>61,800</u>
<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.680% due 11/01/2017	5	5
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.680% due 11/01/2017	415	415
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.568% due 11/01/2017	EUR 1	2
0.050% due 11/01/2017	GBP 1	2
0.680% due 11/01/2017	\$ 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.680% due 11/01/2017	514	514
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.680% due 11/01/2017	609	609
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.568% due 11/01/2017	EUR 178	206
0.680% due 11/01/2017	\$ 382	382
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.680% due 11/01/2017	140	140
<b>HSBC Bank</b>		
0.050% due 11/01/2017	GBP 63	83
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.680% due 11/01/2017	\$ 1,035	1,035
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 11	12
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.680% due 11/01/2017	\$ 1,038	1,038
		<u>4,444</u>
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$66,244)</b>		<u>66,244</u>
<b>Total Investments in Securities 102.0%</b>	<b>\$ 1,453,185</b>	
<b>(Cost \$1,451,689)</b>		
<b>Financial Derivative Instruments (d) 0.0%</b>		<b>44</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (2.0%)</b>		<u>(28,393)</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u>\$ 1,424,836</u>

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

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

- (a) Payment in-kind security.  
(b) When-Issued security.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(c) REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債種	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 (1)
DEU	1.190%	10/31/2017	11/01/2017	\$ 61,800	U.S. Treasury Notes 3.625% due 02/15/2020	\$ (63,168)	\$ 61,800	\$ 61,802
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (63,168)</b>	<b>\$ 61,800</b>	<b>\$ 61,802</b>

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2017:

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取) 差入れ	ネットエクス ポージャー (2)
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 61,802	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 61,802	\$ (63,168)	\$ (1,366)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 61,802</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

<sup>(2)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>**

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 (2)	市場価格 (3)	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-27 Index	5.000%	12/20/2021	\$ 29,988	\$ 2,890	\$ 936	\$ 34	\$ 0
CDX.HY-28 Index	5.000%	06/20/2022	7,029	676	162	10	0
<b>Total Swap Agreements</b>				<b>\$ 3,566</b>	<b>\$ 1,098</b>	<b>\$ 44</b>	<b>\$ 0</b>

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY**

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2017:

(e) **Cash of \$3,733 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2017. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 0	\$ 44	\$ 44	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第26期》決算日2017年11月20日

[計算期間：2017年5月23日～2017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26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26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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420
25期(2017年5月22日)	10,184	0.0	—	—	1,681
26期(2017年11月20日)	10,184	0.0	—	—	1,266

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2017年5月22日	10,184	—	—	—
5月末	10,184	0.0	—	—
6月末	10,184	0.0	—	—
7月末	10,184	0.0	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—
9月末	10,184	0.0	—	—
10月末	10,184	0.0	—	—
(期末) 2017年11月20日	10,184	0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

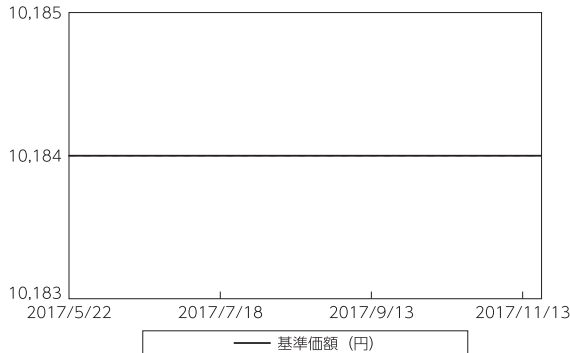
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、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、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年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図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

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

## ◎今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年5月23日～2017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 162,499,934	千円 162,899,937

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年5月23日～2017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

(2017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 1,199,999	% 94.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 1,199,999	% 94.4
コール・ローン等、その他	71,624	5.6
投資信託財産総額	1,271,623	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,271,623,466
コール・ローン等	71,623,500
其他有価証券(評価額)	1,199,999,966
(B) 負債	5,066,562
未払解約金	5,066,444
未払利息	118
(C) 純資産総額(A-B)	1,266,556,904
元本	1,243,696,990
次期繰越損益金	22,859,914
(D) 受益権総口数	1,243,696,990口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,651,473,732円  
 期中追加設定元本額 203,575,952円  
 期中一部解約元本額 611,352,694円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

三菱UFJ D C金利連動アロケーション型バランスファンド	313,747,092円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,048,688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)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	31,213,655円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	635,856円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	143,999,990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
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,383,743円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667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)	3,386,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	344,406円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,013,964円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	9,071,898円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	2,016,707円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	407,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	75,631,547円

## ○損益の状況 (2017年5月23日~2017年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 11,420
受取利息	3,609
支払利息	△ 15,029
(B) 当期損益金(A)	△ 11,420
(C) 前期繰越損益金	30,374,272
(D) 追加信託差損益金	3,745,720
(E) 解約差損益金	△11,248,658
(F) 計(B+C+D+E)	22,859,914
次期繰越損益金(F)	22,859,914

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

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

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1,364,852円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	600,566円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,647,957円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	1,979,971円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	140,355円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,008,013円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31,208,972円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	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)	5,622,977円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,368円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12,561,714円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69,931円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158,381円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,660円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40,278円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955,887円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1,559,264円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	4,881,309円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19,658円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19,658円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,828,976円
PIMCO ニューワールドインカム分散コース<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12,234,366円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	348,598円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,834,580円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13,128,307円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3,730,759円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	14,819,878円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	3,123,514円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	6,722,976円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	24,184,985円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3,737,703円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4,117,720円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686,803円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961,645円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608,110円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	243,113円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	1,809,102円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	38,413,663円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	979,536円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	8,473,583円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,859,081円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	2,464,335円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
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)	983円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	5,920,244円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円

三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	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)	1,551,577円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	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)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	16,492,587円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	3,165,280円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	128,636円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	79,540円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,931円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	6,313,826円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり)	412,412円
米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし)	1,188,139円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	256,285円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	305,382円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	982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)	982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)	982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)	982円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	1,853,235円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	9,991,647円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
合計	1,243,696,990円