

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[当初、2018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 ー クラス Y (TRY) 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、トルコリラ買いの為替取引を行います(このため、基準価額はトルコリラ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 | <p>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)</p> <p>ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B ー クラス Y (TRY) 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。</p> |
| | <p>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。</p> |
| | <p>マネー・マーケット・マザーファンド</p> <p>わが国の公社債等を主要投資対象とします。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p> |
| 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> <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> |

※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<トルコリラコース> (年2回分配型)

愛称：スマートスター

第8期(決算日：2017年10月11日)

信託期間を従来の2018年10月11日から2023年10月11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「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)」は、去る10月11日に第8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
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り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 | み騰落 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2015年10月13日) | 9,934 | 0 | △6.6 | 0.1 | — | 99.0 | 43 |
| 5期(2016年4月11日) | 9,704 | 0 | △2.3 | 0.1 | — | 99.1 | 42 |
| 6期(2016年10月11日) | 9,237 | 0 | △4.8 | 0.0 | — | 98.9 | 29 |
| 7期(2017年4月11日) | 8,629 | 0 | △6.6 | 0.0 | — | 100.1 | 106 |
| 8期(2017年10月11日) | 9,351 | 0 | 8.4 | — | — | 112.7 | 542 |

(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) 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ(マネーパ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)、公社債等に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。

(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 | | | |
| (期首) | 円 | | % | % | % | % |
| 2017年4月11日 | 8,629 | — | — | 0.0 | — | 100.1 |
| 4月末 | 9,086 | | 5.3 | — | — | 99.0 |
| 5月末 | 9,196 | | 6.6 | — | — | 99.0 |
| 6月末 | 9,486 | | 9.9 | — | — | 100.9 |
| 7月末 | 9,444 | | 9.4 | — | — | 103.8 |
| 8月末 | 9,672 | | 12.1 | — | — | 99.7 |
| 9月末 | 9,669 | | 12.1 | — | — | 98.7 |
| (期末) | | | | | | |
| 2017年10月11日 | 9,351 | | 8.4 | — | — | 112.7 |

(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。

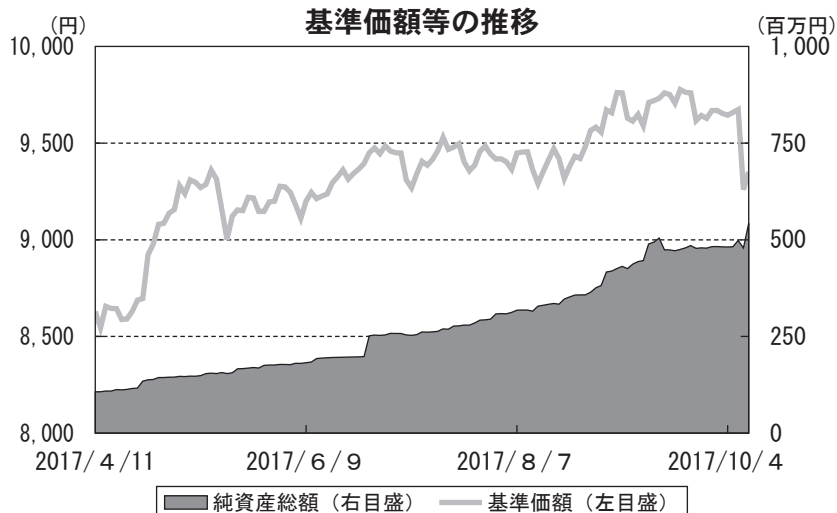
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第8期：2017/4/12～2017/10/11)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.4%の上昇となりました。



第8期首：8,629円
 第8期末：9,351円
 (既払分配金 0円)
 騰落率：8.4%

基準価額の主な変動要因

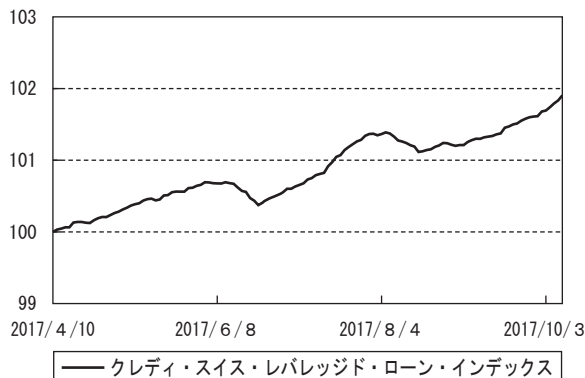
上昇要因

- ・トルコリラが対円で上昇したこと。
- ・米国バンクローン(貸付債権)の利子収入を享受したこと。
- ・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。

投資環境について

(第8期：2017/4/12～2017/10/11)

バンクローン市況の推移 (期首を100として指数化)



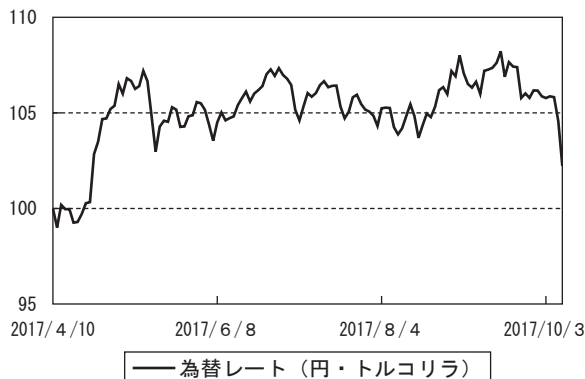
(注) 現地日付ベースで記載しております。

(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。

◎バンクローン市況

- ・期首から2017年6月下旬にかけては、米政権の政策運営に対する不透明感が高まったことや原油価格が下落したこと等を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まる局面が見られたものの、欧州政治リスクが後退したほか、発表された米企業決算が概ね堅調な内容となったこと等を背景に、米国株やハイイールド社債等のリスク資産の価格が上昇しました。また、米利上げ観測等を背景に米国バンクローンに対する投資家からの需要が堅調に推移しました。こうした環境下、米国バンクローン市況は上昇しました。
- ・6月下旬から期末にかけては、北朝鮮情勢を巡る地政学的リスクや米政権の政策運営に対する不透明感が高まったこと等がマイナスとなったものの、概ね堅調な米経済指標や原油価格の上昇、米税制改革に対する期待の高まり等がプラスとなり、米国バンクローン市況は上昇しました。
- ・当期を通じて見ると、米国バンクローン市況は上昇しました。

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。

◎為替市況

- ・期首から2017年5月中旬にかけては、欧州政治リスクが後退するなか、憲法改正に関する国民投票が賛成多数となったこと等が好感され、トルコリラは対円で上昇しました。
- ・5月中旬から期末にかけては、強弱材料が交錯し、トルコリラは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・当期を通じて見ると、トルコリラは対円で上昇しました。

◎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10月11日のコール・レートは-0.024%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<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)>

- ・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 バンクロンファンド B - クラス Y (TRY) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てバンクロン、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、トルコリラが対円で上昇したことに加えて、米国バンクロンの利子収入や為替取引によるプレミアムを享受したこと等がプラスとなり、基準価額は上昇しました。

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

基準価額は期首に比べ9.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

- ・保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行いました。
- ・トルコリラが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎為替取引によるプレミアム／為替取引によるコスト (金利差相当分の費用)

- ・トルコリラの短期金利は米ドルの短期金利に対して高位で推移したため、これら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、当期を通じて見れば、トルコリラと米ドルの短期金利は共に上昇しましたが、トルコリラの短期金利の上昇幅が米ドルの短期金利よりも大きかったことから、トルコリラと米ドルの短期金利差は拡大しました。

◎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。また、小売セクターは下落しましたが、企業間の競争が激化している同セクターへの投資比率を抑えたことから、ファンドの基準価額へのマイナスの影響は小幅に止まりました。一方、エネルギーセクターについては上昇したものの、資源価格の変動による影響を受けやすい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3月末

| | 比率 |
|---------|--------|
| バンクローン | 87.14% |
| 社債等 | 9.33% |
| 短期金融資産等 | 3.53% |

2017年9月末

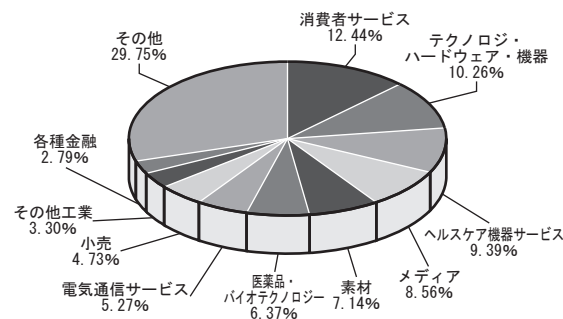
| | 比率 |
|---------|--------|
| バンクローン | 90.49% |
| 社債等 | 8.97% |
| 短期金融資産等 | 0.54% |

- ・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。

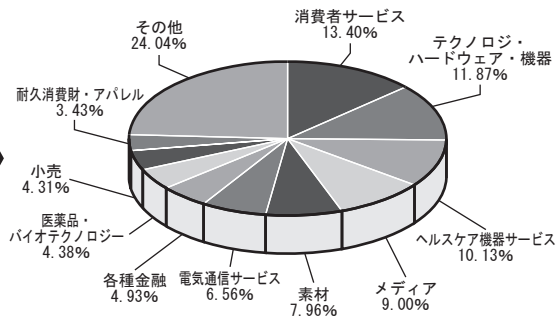
(ご参考)

業種別組入比率

2017年3月末



2017年9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3月末

| 格付種類 | 比率 |
|--------|--------|
| A格以上 | 0.00% |
| BBB格 | 13.60% |
| BB格 | 47.97% |
| B格 | 35.80% |
| CCC格以下 | 2.62% |

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% |



- ・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。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、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等の影響を受けて、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

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8期 |
|-----------|------------------------|
| | 2017年4月12日～2017年10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 | 4,379 |

(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

<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)>

◎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 (TRY)>

◎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、トランプ政権が掲げる税制改革は、小規模な減税に留まる可能性があるものの、中長期的に米国経済を展望する上でサポート材料になると考えられます。一方で、同政権の政策運営に対する不透明感や北朝鮮情勢等を巡る地政学的リスクが残るなか、市場の変動性が高まる可能性がある点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。世界的に低金利環境が続くなか、ファンダメンタルズが健全で、安定的なインカムの獲得が期待できるクレジット資産への投資妙味は高いと考えられます。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、トルコリラ買いの為替取引を行います。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年4月12日～2017年10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) | (49) | (0.524) | 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) | (0.308) | 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) | (1) | (0.015) | 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 | 80 | 0.849 | |
| 期中の平均基準価額は、9,425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4月12日～2017年10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 | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (TRY) | 千口 88 | 千円 544,331 | 千口 4 | 千円 31,300 |

(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 | 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 137 | 千円 140 | 千口 - | 千円 - |

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月12日～2017年10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

(2017年10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 |
| ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (TRY) | 千口 18 | 千口 102 | 千円 611,344 | % 112.7 |
| 合 計 | 18 | 102 | 611,344 | 112.7 |

(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<トルコリラコース> (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 105 | 千口 243 | 千円 247 |

○投資信託財産の構成

(2017年10月11日現在)

| 項目 | 当期末 | 比率 |
|-------------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | |
| 投資信託受益証券 | 千円 611,344 | % 90.0 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 247 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 67,329 | 10.0 |
| 投資信託財産総額 | 678,920 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年10月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 678,920,755 |
| コール・ローン等 | 67,329,087 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 611,344,082 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 247,586 |
| (B) 負債 | 136,478,864 |
| 未払金 | 134,000,000 |
| 未払信託報酬 | 2,474,974 |
| 未払利息 | 50 |
| その他未払費用 | 3,840 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 542,441,891 |
| 元本 | 580,070,310 |
| 次期繰越損益金 | △ 37,628,419 |
| (D) 受益権総口数 | 580,070,310口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,351円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 123,775,078円
 期中追加設定元本額 506,340,733円
 期中一部解約元本額 50,045,501円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9351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37,628,419円です。

③分配金の計算過程

| 項 目 | 2017年4月12日～ 2017年10月11日 |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 15,509,206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 | 232,308,839円 |
| 分配準備積立金額 | 6,241,688円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 254,059,733円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 4,379円 |
| 1万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の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4月12日～2017年10月11日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 17,988,019 |
| 受取配当金 | 17,990,050 |
| 受取利息 | 36 |
| 支払利息 | △ 2,067 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 9,948,190 |
| 売買益 | 869,568 |
| 売買損 | △ 10,817,758 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,478,814 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,561,015 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 5,087,669 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 38,101,765 |
| (配当等相当額) | (232,308,839) |
| (売買損益相当額) | (△270,410,604) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 37,628,419 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 37,628,419 |
| 追加信託差損益金 | △ 38,101,765 |
| (配当等相当額) | (232,308,839) |
| (売買損益相当額) | (△270,410,604) |
| 分配準備積立金 | 21,750,894 |
| 繰越損益金 | △ 21,277,548 |

- (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 (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

- ①よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の分配方針に「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。)」を掲載しました。
- ②信託期間を従来の2018年10月11日から2023年10月11日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2017年7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

(2017年10月11日現在)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,205,385千口)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 | % 97.8 |

(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

| | |
|---------------|--|
| ファンド名 | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B - クラス Y (TRY) |
| 運用方針 | 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。 |
| 主要運用対象 | 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 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。 ・ 原則として取得時において CCC-格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。 ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。）。 ・ 保有外貨建て資産に対し、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。 |
| 決算日 | 毎年 10 月 31 日 |
| 分配方針 | 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, 2016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 (2015年11月1日～2016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

投資収入：

| | |
|------|----|
| 受取利息 | 93 |
| 雑収入 | 1 |
| 収入合計 | 94 |

費用：

| | |
|------|----|
| 支払利息 | 26 |
| 雑費用 | 0 |
| 費用合計 | 26 |

投資純収入

68

実現純利益（損失）：

| | |
|-----------------|--------|
| 投資有価証券 | 15 |
| マスターファンド | 933 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 32,149 |
| 外貨 | (233) |
| 実現純利益（損失） | 32,864 |

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 | 7,043 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (5,700) |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | 17 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 1,372 |
| 純利益（損失） | 34,236 |

運用による純資産の純増（減）額

34,304

(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
(2015年11月1日～2016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 | 68 |
| 実現純利益（損失） | 32,864 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 1,372 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 34,304 |

分配：

分配額

| | |
|---------|----------|
| F (AUD) | (2,827) |
| Y (AUD) | (3,113) |
| Y (BRL) | (13,609) |
| Y (MXN) | (2,110) |
| Y (RUB) | (5,681) |
| Y (TRY) | (231) |
| 分配金額合計 | (27,571) |

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 | (16,704) |
|-------------------------|----------|

純資産の増（減）額合計

(9,971)

純資産：

| | |
|----|---------|
| 期首 | 212,400 |
| 期末 | 202,429 |

(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
(2016年10月31日現在)

| | 元本 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---|--------------|--------------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 17.4% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 17.4% | | |
| TIME DEPOSITS 0.3% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | \$ 129 | \$ 129 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 102 | 102 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 203 | 203 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 7 | 7 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 110 | 110 |
| | | <u>551</u> |
| U.S. TREASURY BILLS 17.1% | | |
| 0.310% due 01/26/2017 | 200 | 200 |
| 0.311% due 01/19/2017 (a) | 2,000 | 1,999 |
| 0.340% due 02/02/2017 | 300 | 300 |
| 0.436% due 02/16/2017 (c) | 1,900 | 1,898 |
| 0.466% due 03/02/2017 (a) | 19,300 | 19,278 |
| 0.481% due 03/16/2017 | 5,200 | 5,193 |
| 0.490% due 03/09/2017 (a) | 5,900 | 5,892 |
| | | <u>34,760</u> |
| Total Short-Term Instruments | | <u>35,311</u> |
| (Cost \$35,297) | | |
| Total Investments in Securities | | <u>35,311</u> |
| (Cost \$35,297) | | |
| | 口数 (単位:千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 83.0% | | |
| MUTUAL FUNDS 83.0% | | |
| PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M) | | |
| (Cost \$159,904) | 15,885 | 167,985 |
| Total Investments in Affiliates | | <u>167,985</u> |
| (Cost \$159,904) | | |
| Total Investments 100.4% | | <u>\$ 203,296</u> |
| (Cost \$195,201) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (b) 1.0% | | <u>2,035</u> |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net (1.4%) | | <u>(2,902)</u> |
| Net Assets 100.0% | | <u>\$ 202,429</u> |

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 | |
| BDA | 11/2016 | AUD 34 | \$ 26 | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| HUS | 11/2016 | 160 | 122 | 0 | 0 | 0 |
| HUS | 11/2016 | JPY 595,900 | 5,653 | 0 | 0 | (17) |
| HUS | 11/2016 | 45,000 | 428 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | <u>\$ 0</u> | <u>\$ 0</u> | <u>(17)</u> |

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 | 11/2016 | AUD 28,582 | \$ 21,757 | \$ 7 | \$ 0 |
| AZD | 11/2016 | \$ 22,321 | AUD 29,129 | 0 | (155) |
| AZD | 12/2016 | 21,687 | 28,512 | 0 | (8) |
| BOA | 11/2016 | 26 | 34 | 0 | 0 |
| BPS | 12/2016 | 121 | 160 | 1 | 0 |
| CBK | 11/2016 | AUD 25 | \$ 19 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2016 | \$ 22,458 | AUD 29,298 | 0 | (163) |
| HUS | 11/2016 | 182 | 240 | 1 | 0 |
| JPM | 11/2016 | AUD 28,357 | \$ 22,344 | 5 | 0 |
| JPM | 11/2016 | 240 | 183 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | \$ 54 | AUD 70 | 0 | 0 |
| JPM | 12/2016 | 22,032 | 28,969 | 0 | (5) |
| SCX | 11/2016 | AUD 315 | \$ 238 | 0 | (2) |
| UAG | 11/2016 | 29,162 | 22,119 | 0 | (72) |
| UAG | 11/2016 | \$ 21,968 | AUD 28,944 | 60 | (3) |
| UAG | 12/2016 | 22,031 | 29,068 | 71 | 0 |
| | | | | \$ 145 | \$ (408) |

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 | 11/2016 | BRL 2,354 | \$ 740 | \$ 0 | \$ (3) |
| BOA | 11/2016 | \$ 719 | BRL 2,354 | 24 | 0 |
| BPS | 11/2016 | BRL 56,770 | \$ 18,083 | 182 | (26) |
| BPS | 11/2016 | \$ 17,361 | BRL 56,770 | 565 | 0 |
| BPS | 12/2016 | 10,967 | 34,522 | 0 | (165) |
| CBK | 11/2016 | BRL 47,468 | \$ 15,109 | 149 | (29) |
| CBK | 11/2016 | \$ 14,922 | BRL 47,468 | 67 | 0 |
| CBK | 12/2016 | 13,972 | 44,161 | 0 | (154) |
| DUB | 12/2016 | 4,079 | 13,420 | 120 | 0 |
| DUB | 02/2017 | 18,338 | 61,352 | 494 | 0 |
| FBF | 11/2016 | BRL 17,908 | \$ 5,629 | 0 | (25) |
| FBF | 11/2016 | \$ 5,496 | BRL 17,908 | 159 | 0 |
| HUS | 12/2016 | 335 | 1,055 | 0 | (5) |
| JPM | 11/2016 | BRL 17,623 | \$ 5,600 | 46 | (2) |
| JPM | 11/2016 | \$ 5,439 | BRL 17,623 | 126 | 0 |
| JPM | 12/2016 | 23,093 | 75,508 | 580 | (47) |
| RBC | 11/2016 | BRL 2,784 | \$ 875 | 0 | (0) |
| RBC | 11/2016 | \$ 850 | BRL 2,784 | 29 | 0 |
| SCX | 12/2016 | 1,226 | 3,925 | 3 | (1) |
| SOG | 11/2016 | BRL 400 | \$ 126 | 0 | (1) |
| SOG | 11/2016 | \$ 126 | BRL 400 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 2,544 | \$ (458) |

Y (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 | 02/2017 | \$ 3,641 | MXN 69,861 | \$ 31 | \$ 0 |
| BPS | 02/2017 | 1,286 | 24,344 | 0 | (6) |
| BRC | 02/2017 | 3,817 | 73,366 | 39 | 0 |
| CBK | 11/2016 | 47 | 884 | 0 | 0 |
| CBK | 02/2017 | 115 | 2,154 | 0 | (2) |
| DUB | 02/2017 | 3,641 | 69,855 | 30 | 0 |
| HUS | 02/2017 | 3,643 | 69,792 | 25 | 0 |
| SCX | 02/2017 | 3,450 | 65,932 | 16 | 0 |
| SOG | 02/2017 | 390 | 7,438 | 1 | (1) |
| | | | | \$ 142 | \$ (9) |

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 | 12/2016 | \$ 13,014 | RUB 826,666 | \$ 0 | \$ (106) |
| BPS | 12/2016 | RUB 15,337 | \$ 239 | 0 | (1) |
| BPS | 12/2016 | \$ 878 | RUB 55,767 | 0 | (7) |

Y (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|-------------|-------------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| CBK | 12/2016 | RUB 25,918 | \$ 407 | \$ 3 | \$ 0 |
| FBF | 12/2016 | \$ 12,452 | RUB 808,784 | 176 | 0 |
| SCX | 12/2016 | RUB 25,404 | \$ 403 | 6 | 0 |
| SCX | 12/2016 | \$ 13,164 | RUB 846,546 | 58 | (4) |
| SDG | 12/2016 | RUB 50,505 | \$ 798 | 9 | 0 |
| SDG | 12/2016 | \$ 4,469 | RUB 284,081 | 0 | (34) |
| | | | | \$ 252 | \$ (152) |

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 | 01/2017 | \$ 436 | TRY 1,365 | \$ 0 | \$ (3) |
| CBK | 11/2016 | TRY 53 | \$ 17 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2016 | \$ 17 | TRY 53 | 0 | 0 |
| CBK | 11/2016 | 1 | 3 | 0 | 0 |
| CBK | 01/2017 | 17 | 53 | 0 | 0 |
| DUB | 01/2017 | 418 | 1,322 | 1 | 0 |
| HUS | 01/2017 | 12 | 37 | 0 | 0 |
| SDG | 01/2017 | 435 | 1,365 | 0 | (2) |
| TDR | 01/2017 | 10 | 32 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 1 | \$ (5) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 3,084 | \$ (1,049) |

(B) ピムコ バリュューダ バンクローン ファンド(M)
(2016年10月31日現在)

| | 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) |
|---|----------------|--------------|---|----------------|--------------|---|----------------|--------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 102.5% | | | | | | | | |
| BANK LOAN OBLIGATIONS 91.5% | | | | | | | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Company | | | | | | | | |
| 3.750% due 12/10/2021 | \$ 16,988 | \$ 17,087 | B/E Aerospace, Inc. | | | Darling International, Inc. | | |
| Abacus Innovations Corp. | | | 3.780% due 12/16/2021 | \$ 2,930 | \$ 2,965 | 3.250% due 01/06/2021 | \$ 1,397 | \$ 1,405 |
| 3.284% due 08/16/2023 | 5,675 | 5,726 | 3.850% due 12/16/2021 | 5,861 | 5,931 | DaVita, Inc. | | |
| Acadia Healthcare Company, Inc. | | | Bass Pro Group LLC | | | 3.500% due 06/24/2021 | 10,833 | 10,863 |
| 3.750% due 02/11/2022 | 1,601 | 1,607 | 4.000% due 06/05/2020 | 3,983 | 3,989 | Dayton Power And Light Company | | |
| 3.750% due 02/16/2023 | 1,911 | 1,921 | Beacon Roofing Supply, Inc. | | | 4.000% due 08/24/2022 | 1,175 | 1,187 |
| ADS Waste Holdings, Inc. | | | 3.500% due 10/01/2022 | 2,130 | 2,140 | Dealer Tire, LLC | | |
| 3.500% due 10/26/2023 | 5,200 | 5,216 | Berlin Packaging LLC | | | 5.500% due 12/22/2021 | 1,348 | 1,350 |
| 3.750% due 10/09/2019 | 4,193 | 4,203 | 4.500% due 10/01/2021 | 2,687 | 2,698 | Dell International LLC | | |
| AdvancePierre Foods, Inc. | | | Berry Plastics Corp. | | | 4.000% due 09/07/2023 | 18,165 | 18,314 |
| 4.500% due 06/02/2023 | 2,148 | 2,167 | 3.500% due 02/08/2020 | 3,922 | 3,933 | Dell Software Group | | |
| Air Medical Group Holdings, Inc. | | | 3.500% due 01/06/2021 | 2,031 | 2,036 | 7.000% due 09/23/2022 | 2,000 | 1,998 |
| 4.250% due 04/28/2022 | 5,434 | 5,408 | 3.750% due 10/01/2022 | 2,871 | 2,884 | Delos Finance S.à r.l. | | |
| 5.000% due 04/28/2022 | 1,247 | 1,257 | BJ's Wholesale Club, Inc. | | | 3.588% due 03/06/2021 | 7,175 | 7,234 |
| Albertson's LLC | | | 4.500% due 09/26/2019 | 6,805 | 6,819 | Delta 2 (Lux) S.a r.l. | | |
| 4.500% due 08/25/2021 | 6,791 | 6,847 | 8.500% due 03/26/2020 | 1,244 | 1,252 | 4.750% due 07/30/2021 | 14,018 | 14,071 |
| 4.750% due 12/21/2022 | 1,766 | 1,785 | Black Knight InfoServ LLC | | | Diamond Resorts International, Inc. | | |
| 4.750% due 08/22/2023 | 3,891 | 3,934 | 3.750% due 05/27/2022 | 1,234 | 1,245 | 7.000% due 08/11/2023 | 9,325 | 9,251 |
| Alere, Inc. | | | BMC Software Finance, Inc. | | | DJO Finance LLC | | |
| 4.250% due 06/18/2022 | 943 | 941 | 5.000% due 09/10/2020 | 11,411 | 11,276 | 4.250% due 06/08/2020 | 2,772 | 2,742 |
| Alliant Holdings Intermediate, LLC | | | Boyd Gaming Corp. | | | Dollar Tree, Inc. | | |
| 4.753% due 08/12/2022 | 4,938 | 4,947 | 3.534% due 09/15/2023 | 3,025 | 3,050 | 3.000% due 07/06/2022 | 2,830 | 2,842 |
| Alice France S.A. | | | 4.000% due 08/14/2020 | 510 | 514 | Doosan Bobcat, Inc. | | |
| 4.563% due 07/29/2022 | 794 | 792 | Brickman Group Ltd. LLC | | | 4.500% due 05/28/2021 | 4,882 | 4,886 |
| 5.137% due 01/15/2024 | 10,826 | 10,907 | 4.000% due 12/18/2020 | 5,690 | 5,689 | Dynege Finance IV, Inc. | | |
| AMC Entertainment, Inc. | | | Cactus Wellhead LLC | | | 5.000% due 06/27/2023 | 2,100 | 2,114 |
| 2.750% due 12/15/2023 | 1,375 | 1,372 | 7.000% due 07/31/2020 | 1,294 | 1,165 | Dynege, Inc. | | |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | | Calpine Corp. | | | 4.000% due 04/23/2020 | 339 | 339 |
| 3.500% due 04/16/2020 | 3,164 | 3,178 | 3.590% due 05/27/2022 | 222 | 223 | Eldorado Resorts, Inc. | | |
| 3.500% due 09/23/2023 | 3,000 | 3,017 | Camelot U.S. Acquisition 1 Co. | | | 4.250% due 07/23/2022 | 1,522 | 1,533 |
| American Renal Holdings, Inc. | | | 4.750% due 10/03/2023 | 2,500 | 2,507 | Endo Luxembourg Finance Company I S.à r.l. | | |
| 4.750% due 09/20/2019 | 1,015 | 1,007 | Capsugel Holdings US, Inc. | | | 3.750% due 09/26/2022 | 9,501 | 9,500 |
| AmSurg Corp. | | | 4.000% due 07/31/2021 | 2,471 | 2,483 | Energizer Holdings, Inc. | | |
| 3.500% due 07/16/2021 | 2,517 | 2,520 | Casella Waste Systems, Inc. | | | 3.250% due 06/30/2022 | 1,204 | 1,210 |
| Ancestry.com Operations, Inc. | | | 4.000% due 10/03/2023 | 625 | 629 | Energy Future Intermediate Holding Company LLC | | |
| 5.250% due 10/19/2023 | 9,950 | 9,986 | Catalent Pharma Solutions, Inc. | | | 4.250% due 12/19/2016 | 15,235 | 15,333 |
| 9.250% due 10/11/2024 | 3,000 | 3,053 | 4.250% due 05/20/2021 | 8,094 | 8,146 | Entercom Radio LLC | | |
| Aramark Corp. | | | Cavium, Inc. | | | 4.750% due 10/25/2023 | 625 | 630 |
| 3.250% due 08/07/2019 | 870 | 875 | 3.750% due 08/16/2022 | 900 | 902 | Envision Healthcare Corp. | | |
| 3.338% due 09/07/2019 | 486 | 490 | CBS Radio, Inc. | | | 4.250% due 05/25/2018 | 3,420 | 3,429 |
| 3.338% due 02/24/2021 | 496 | 500 | 4.500% due 10/17/2023 | 3,650 | 3,675 | 4.500% due 10/28/2022 | 3,248 | 3,263 |
| Ardagh Holdings USA, Inc. | | | CDRH Parent, Inc. | | | Equinix, Inc. | | |
| 4.000% due 12/17/2021 | 5,226 | 5,258 | 5.250% due 07/01/2021 | 2,722 | 2,168 | 4.000% due 01/08/2023 | 1,169 | 1,176 |
| Asurion LLC | | | Charter Communications Operating LLC | | | ESH Hospitality, Inc. | | |
| 4.338% due 07/08/2020 | 1,198 | 1,202 | 3.500% due 01/24/2023 | 11,706 | 11,791 | 3.750% due 08/30/2023 | 6,050 | 6,095 |
| 4.750% due 10/27/2023 | 2,400 | 2,388 | Chemours Company | | | EWT Holdings III Corp. | | |
| 5.000% due 05/24/2019 | 5,245 | 5,260 | 3.750% due 05/12/2022 | 4,959 | 4,915 | 4.750% due 01/15/2021 | 1,469 | 1,472 |
| 5.000% due 08/04/2022 | 2,198 | 2,212 | Chobani, LLC | | | 5.500% due 01/15/2021 | 1,144 | 1,150 |
| Atrium Innovations, Inc. | | | 5.250% due 10/07/2023 | 1,125 | 1,133 | FCA US LLC | | |
| 4.250% due 02/13/2021 | 1,231 | 1,219 | CityCenter Holdings, LLC | | | 3.500% due 05/24/2017 | 3,521 | 3,529 |
| Avago Technologies Cayman Holdings Ltd. | | | 4.250% due 10/16/2020 | 5,070 | 5,108 | First Data Corp. | | |
| 3.535% due 02/01/2023 | 24,412 | 24,695 | Coinstar LLC | | | 3.524% due 03/24/2021 | 11,262 | 11,313 |
| Avast Holding BV | | | 5.250% due 09/27/2023 | 725 | 723 | 4.274% due 07/08/2022 | 6,450 | 6,503 |
| 5.000% due 09/30/2022 | 4,325 | 4,367 | Commscope, Inc. | | | Gardner Denver, Inc. | | |
| AVSC Holding Corp. | | | 3.538% due 01/14/2018 | 503 | 504 | 4.250% due 07/30/2020 | 8,812 | 8,575 |
| 4.500% due 01/25/2021 | 6,690 | 6,715 | 3.540% due 01/14/2018 | 311 | 311 | Gates Global LLC | | |
| AWAS Finance Luxembourg 2012 S.A. | | | 3.750% due 12/29/2022 | 4,978 | 5,011 | 4.250% due 07/06/2021 | 10,982 | 10,832 |
| 3.630% due 07/16/2018 | 1,237 | 1,244 | Communications Sales & Leasing, Inc. | | | GCI Holdings, Inc. | | |
| AWAS Finance Luxembourg S.A. | | | 4.500% due 10/24/2022 | 5,252 | 5,271 | 4.000% due 02/02/2022 | 1,783 | 1,787 |
| 4.100% due 06/11/2018 | 2,656 | 2,669 | Community Health Systems, Inc. | | | Global Payments, Inc. | | |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | | | 3.750% due 12/31/2019 | 3,350 | 3,385 | 3.034% due 04/22/2023 | 1,596 | 1,608 |
| 3.750% due 02/01/2020 | 8,479 | 8,552 | 4.000% due 01/27/2021 | 9,620 | 9,142 | Goodyear Tire & Rubber Company | | |
| B&G Foods, Inc. | | | Concordia International Corp. | | | 3.860% due 04/30/2019 | 150 | 152 |
| 3.839% due 11/02/2022 | 1,994 | 2,013 | 5.250% due 10/21/2021 | 2,630 | 2,373 | Greathatch Ltd. | | |
| | | | Convatec Healthcare D Sarl | | | 5.250% due 10/27/2022 | 2,034 | 2,010 |
| | | | 3.250% due 10/10/2023 | 1,000 | 1,004 | Grifols Worldwide Operations Ltd. | | |
| | | | CPG International, Inc. | | | 3.456% due 02/27/2021 | 992 | 1,002 |
| | | | 4.750% due 09/30/2020 | 4,926 | 4,956 | Hanesbrands, Inc. | | |
| | | | | | | 3.250% due 04/29/2022 | 1,133 | 1,141 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|--|----------------|--------------|
| HCA, Inc. | | |
| 3.588% due 02/15/2024 | \$ 2,150 | \$ 2,170 |
| 3.784% due 03/17/2023 | 4,975 | 5,031 |
| HD Supply, Inc. | | |
| 3.630% due 08/13/2021 | 2,114 | 2,124 |
| 3.630% due 10/17/2023 | 1,850 | 1,855 |
| Headwaters, Inc. | | |
| 4.000% due 03/24/2022 | 2,712 | 2,728 |
| Heartside Group Holdings LLC | | |
| 4.500% due 06/02/2021 | 2,072 | 2,076 |
| Hilton Worldwide Finance LLC | | |
| 3.034% due 10/25/2023 | 11,463 | 11,539 |
| 3.500% due 10/26/2020 | 1,580 | 1,589 |
| Hub International Ltd. | | |
| 4.000% due 10/02/2020 | 5,768 | 5,771 |
| Huntsman International LLC | | |
| 3.750% due 10/01/2021 | 2,456 | 2,472 |
| 4.250% due 04/01/2023 | 4,478 | 4,531 |
| Iasis Healthcare LLC | | |
| 4.500% due 05/03/2018 | 1,995 | 1,987 |
| iHeartCommunications, Inc. | | |
| 7.284% due 01/30/2019 | 12,375 | 9,428 |
| Immuco, Inc. | | |
| 5.000% due 08/17/2018 | 2,065 | 2,024 |
| IMS Health, Inc. | | |
| 3.500% due 03/17/2021 | 5,457 | 5,487 |
| INEOS Styrolution US Holding LLC | | |
| 4.750% due 09/14/2021 | 625 | 629 |
| Ineos US Finance LLC | | |
| 3.750% due 05/04/2018 | 2,486 | 2,494 |
| 4.250% due 03/31/2022 | 1,982 | 1,994 |
| Informatica Corp. | | |
| 4.500% due 08/05/2022 | 7,425 | 7,307 |
| Intelsat Jackson Holdings S.A. | | |
| 3.750% due 06/30/2019 | 8,163 | 7,821 |
| InVentiv Health, Inc. | | |
| 5.500% due 09/28/2023 | 4,000 | 4,005 |
| Ion Media Networks, Inc. | | |
| 4.750% due 12/18/2020 | 923 | 929 |
| J. Crew Group, Inc. | | |
| 4.000% due 03/05/2021 | 2,258 | 1,742 |
| J.C. Penney Corporation, Inc. | | |
| 5.250% due 06/23/2023 | 4,919 | 4,961 |
| Jaguar Holding Company I | | |
| 4.250% due 08/18/2022 | 11,352 | 11,363 |
| Jefferies Finance LLC | | |
| 4.500% due 05/14/2020 | 2,115 | 2,110 |
| Jeld-Wen, Inc. | | |
| 4.750% due 07/01/2022 | 2,079 | 2,094 |
| 4.750% due 10/14/2022 | 1,000 | 1,007 |
| KAR Auction Services, Inc. | | |
| 4.063% due 03/11/2021 | 2,227 | 2,244 |
| 4.375% due 03/09/2023 | 4,179 | 4,233 |
| Keurig Green Mountain, Inc. | | |
| 5.250% due 03/03/2023 | 7,295 | 7,405 |
| KFC Holding Co. | | |
| 3.286% due 06/18/2023 | 4,598 | 4,650 |
| Kinetic Concepts, Inc. | | |
| 5.000% due 11/04/2020 | 7,419 | 7,473 |
| Kleopatra Holdings 2 | | |
| 4.250% due 04/28/2020 | 3,432 | 3,453 |
| Kronos Worldwide, Inc. | | |
| 4.000% due 02/18/2020 | 599 | 592 |
| Kronos, Inc. | | |
| 4.500% due 10/30/2019 | 4,860 | 4,873 |
| 5.000% due 10/04/2023 | 6,000 | 6,033 |
| La Quinta Intermediate Holdings LLC | | |
| 3.750% due 04/14/2021 | 4,929 | 4,926 |
| Lanai Holdings II, Inc. | | |
| 5.750% due 08/28/2022 | 1,106 | 1,089 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|----------------|--------------|
| Landry's, Inc. | | |
| 4.000% due 10/04/2023 | \$ 1,000 | \$ 1,007 |
| Las Vegas Sands LLC | | |
| 3.250% due 12/19/2020 | 3,465 | 3,490 |
| Level 3 Financing, Inc. | | |
| 3.500% due 05/31/2022 | 7,125 | 7,162 |
| 4.000% due 01/15/2020 | 1,625 | 1,635 |
| Life Time Fitness, Inc. | | |
| 4.250% due 06/10/2022 | 3,654 | 3,662 |
| Lions Gate Entertainment Corp. | | |
| 4.500% due 10/12/2023 | 7,100 | 7,121 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | | |
| 3.340% due 08/16/2020 | 1,311 | 1,318 |
| LTS Buyer LLC | | |
| 4.088% due 04/13/2020 | 6,084 | 6,095 |
| MacDermid, Inc. | | |
| 5.000% due 06/07/2020 | 3,242 | 3,274 |
| 5.500% due 06/07/2020 | 644 | 650 |
| Mallinckrodt International Finance S.A. | | |
| 3.338% due 03/19/2021 | 4,737 | 4,735 |
| Manitowoc Foodservice, Inc. | | |
| 5.750% due 03/03/2023 | 1,492 | 1,516 |
| Mauser Holding S.A.R.L. | | |
| 4.500% due 07/31/2021 | 1,919 | 1,923 |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP | | |
| 3.500% due 04/25/2023 | 10,140 | 10,186 |
| MGOC, Inc. | | |
| 4.000% due 07/31/2020 | 4,110 | 4,116 |
| Michaels Stores, Inc. | | |
| 3.750% due 01/30/2020 | 4,457 | 4,495 |
| Midas Intermediate Holdco II LLC | | |
| 4.500% due 08/18/2021 | 2,202 | 2,219 |
| Mission Broadcasting, Inc. | | |
| 3.000% due 09/26/2023 | 835 | 839 |
| MKS Instruments, Inc. | | |
| 4.250% due 05/01/2023 | 1,670 | 1,689 |
| MPG Holdco I, Inc. | | |
| 3.750% due 10/20/2021 | 2,137 | 2,148 |
| MPH Acquisition Holdings LLC | | |
| 5.000% due 06/07/2023 | 11,787 | 11,938 |
| Mueller Water Products, Inc. | | |
| 4.000% due 11/26/2021 | 628 | 634 |
| 4.088% due 11/26/2021 | 1,427 | 1,442 |
| Multi Packaging Solutions Global Holdings Ltd. | | |
| 4.250% due 09/30/2020 | 2,024 | 2,025 |
| 4.250% due 10/14/2023 | 1,750 | 1,757 |
| National Financial Partners Corp. | | |
| 4.500% due 07/01/2020 | 6,373 | 6,396 |
| NBTY, Inc. | | |
| 5.000% due 05/05/2023 | 4,738 | 4,756 |
| Neiman Marcus Group, Inc. | | |
| 4.250% due 10/25/2020 | 9,712 | 8,952 |
| Nexstar Broadcasting, Inc. | | |
| 4.000% due 09/21/2023 | 9,365 | 9,414 |
| Nielsen Finance LLC | | |
| 3.031% due 09/23/2023 | 150 | 151 |
| North American Lifting Holdings, Inc. | | |
| 5.500% due 11/27/2020 | 1,903 | 1,627 |
| Novelis, Inc. | | |
| 4.000% due 06/02/2022 | 8,445 | 8,480 |
| 4.088% due 06/02/2022 | 21 | 22 |
| NRG Energy, Inc. | | |
| 3.500% due 06/30/2023 | 7,007 | 7,030 |
| Numericable-SFR S.A. | | |
| 4.000% due 01/13/2025 | 1,500 | 1,497 |
| NXP BV | | |
| 3.338% due 01/11/2020 | 1,116 | 1,122 |
| 3.405% due 12/07/2020 | 3,732 | 3,750 |
| ON Semiconductor Corp. | | |
| 3.777% due 03/31/2023 | 10,750 | 10,825 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|--|----------------|--------------|
| Onex TSG Holdings II Corp. | | |
| 5.000% due 07/31/2022 | \$ 2,306 | \$ 2,320 |
| Orion Engineered Carbons GmbH | | |
| 3.838% due 07/25/2021 | 1,592 | 1,602 |
| Ortho-Clinical Diagnostics Holdings Luxembourg S.a.r.l. | | |
| 4.750% due 06/30/2021 | 10,459 | 10,222 |
| Owens Illinois, Inc. | | |
| 3.500% due 09/01/2022 | 1,790 | 1,798 |
| Party City Holdings, Inc. | | |
| 3.750% due 08/19/2022 | 463 | 464 |
| 4.240% due 08/19/2022 | 5,782 | 5,800 |
| Penn National Gaming, Inc. | | |
| 3.250% due 10/30/2020 | 1,131 | 1,134 |
| Petco Animal Supplies, Inc. | | |
| 5.000% due 01/26/2023 | 1,492 | 1,508 |
| PetSmart, Inc. | | |
| 4.000% due 03/11/2022 | 16,468 | 16,561 |
| Pinnacle Entertainment, Inc. | | |
| 3.750% due 04/28/2023 | 552 | 554 |
| Pinnacle Foods Finance LLC | | |
| 3.284% due 01/13/2023 | 2,531 | 2,554 |
| 3.387% due 04/29/2020 | 1,350 | 1,360 |
| Ply Gem Industries, Inc. | | |
| 4.000% due 02/01/2021 | 2,313 | 2,327 |
| PQ Corp. | | |
| 5.750% due 11/04/2022 | 1,294 | 1,302 |
| PRA Holdings, Inc. | | |
| 4.500% due 09/23/2020 | 2,977 | 2,997 |
| Prestige Brands, Inc. | | |
| 3.500% due 09/03/2021 | 2,147 | 2,159 |
| Prime Security Services Borrower LLC | | |
| 4.750% due 05/02/2022 | 9,052 | 9,137 |
| Quorum Health Corp. | | |
| 6.750% due 04/29/2022 | 2,534 | 2,389 |
| Rackspace Hosting, Inc. | | |
| 5.000% due 10/26/2023 | 3,250 | 3,273 |
| Realogy Group LLC | | |
| 3.750% due 07/20/2022 | 5,486 | 5,531 |
| Renxord LLC | | |
| 4.000% due 08/21/2020 | 4,694 | 4,706 |
| Reynolds Group Holdings, Inc. | | |
| 4.250% due 02/05/2023 | 10,300 | 10,336 |
| Riverbed Technology, Inc. | | |
| 5.000% due 04/24/2022 | 7,021 | 7,086 |
| RPI Finance Trust | | |
| 3.035% due 10/14/2022 | 3,686 | 3,724 |
| Samsonite International S.A. | | |
| 4.000% due 08/01/2023 | 1,350 | 1,362 |
| SBA Senior Finance II LLC | | |
| 3.340% due 03/24/2021 | 4,729 | 4,739 |
| 3.340% due 06/10/2022 | 347 | 348 |
| Scientific Games International, Inc. | | |
| 6.000% due 10/18/2020 | 3,862 | 3,887 |
| 6.000% due 10/01/2021 | 5,631 | 5,659 |
| Select Medical Corp. | | |
| 6.000% due 03/03/2021 | 645 | 650 |
| 7.500% due 03/03/2021 | 2 | 2 |
| Sequa Corp. | | |
| 5.250% due 06/19/2017 | 8,985 | 8,307 |
| Serta Simmons Holdings LLC | | |
| 4.250% due 10/01/2019 | 5,416 | 5,422 |
| 4.500% due 10/20/2023 | 7,000 | 7,074 |
| Servicemaster Company LLC | | |
| 4.250% due 07/01/2021 | 11,112 | 11,163 |
| SIG Combibloc Holdings S.C.A. | | |
| 4.000% due 03/13/2022 | 6,552 | 6,570 |
| Sinclair Television Group, Inc. | | |
| 3.500% due 07/30/2021 | 247 | 248 |

| | 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) |
|--|----------------|--------------|--|----------------|------------------|---|----------------|--------------|
| Six Flags Theme Parks, Inc. | | | Waste Industries USA, Inc. | | | Axalta Coating Systems LLC | | |
| 3.250% due 06/30/2022 | \$ 946 | \$ 951 | 3.500% due 02/27/2020 | \$ 1,979 | \$ 1,985 | 4.875% due 08/15/2024 | \$ 750 | \$ 763 |
| 3.340% due 06/30/2022 | 550 | 552 | West Corp. | | | BCD Acquisition, Inc. | | |
| 5.000% due 06/30/2022 | 1 | 1 | 3.750% due 06/17/2023 | 1,870 | 1,884 | 9.625% due 09/15/2023 | 300 | 311 |
| SolarWinds Holdings, Inc. | | | Western Digital Corp. | | | Beacon Roofing Supply, Inc. | | |
| 5.500% due 02/05/2023 | 1,993 | 2,008 | 4.500% due 04/29/2023 | 7,342 | 7,436 | 6.375% due 10/01/2023 | 100 | 107 |
| Spectrum Brands Canada, Inc. | | | Westmoreland Coal Company | | | Boxer Parent Co., Inc. | | |
| 3.250% due 06/23/2022 | 3,477 | 3,501 | 7.500% due 12/16/2020 | 6,321 | 5,073 | 9.000% due 10/15/2019 (a) | 225 | 208 |
| 3.368% due 06/23/2022 | 1,482 | 1,493 | WEX, Inc. | | | Boyd Gaming Corp. | | |
| 5.000% due 06/23/2022 | 8 | 8 | 4.250% due 07/01/2023 | 2,993 | 3,030 | 6.375% due 04/01/2026 | 400 | 430 |
| SS&C European Holdings, S.a.r.l. | | | Wilsonart LLC | | | Cable One, Inc. | | |
| 4.000% due 07/08/2022 | 126 | 127 | 4.000% due 10/31/2019 | 3,011 | 3,020 | 5.750% due 06/15/2022 | 225 | 238 |
| SS&C Technologies, Inc. | | | WMG Acquisition Corp. | | | Camelot Finance S.A. | | |
| 4.000% due 07/08/2022 | 6,201 | 6,257 | 3.750% due 07/01/2020 | 803 | 803 | 7.875% due 10/15/2024 | 225 | 231 |
| Station Casinos LLC | | | 3.750% due 10/20/2023 | 1,000 | 999 | CBS Radio, Inc. | | |
| 3.750% due 06/08/2023 | 9,651 | 9,700 | XPO Logistics, Inc. | | | 7.250% due 11/01/2024 | 525 | 547 |
| Sterigenics-Nordion Holdings LLC | | | 4.250% due 10/30/2021 | 4,218 | 4,251 | CCO Holdings LLC | | |
| 4.250% due 05/15/2022 | 5,681 | 5,681 | Zebra Technologies Corp. | | | 5.125% due 05/01/2023 | 500 | 517 |
| Syniverse Holdings, Inc. | | | 4.089% due 10/27/2021 | 4,295 | 4,347 | 5.875% due 04/01/2024 | 850 | 901 |
| 4.000% due 04/23/2019 | 3,383 | 3,109 | Ziggo BV | | | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | |
| Tectum Holdings, Inc. | | | 3.500% due 01/15/2022 | 486 | 486 | 7.000% due 06/30/2024 | 600 | 639 |
| 5.750% due 08/24/2023 | 1,675 | 1,685 | 3.701% due 01/15/2022 | 56 | 56 | Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | |
| Telenet Financing USD LLC | | | Total Bank Loan Obligations | | 1,140,044 | 6.500% due 11/15/2022 | 3,000 | 3,070 |
| 4.357% due 06/30/2024 | 3,900 | 3,915 | (Cost \$1,141,333) | | | CommScope Technologies Finance LLC | | |
| Telusat Canada | | | CORPORATE BONDS & NOTES 5.0% | | | 6.000% due 06/15/2025 | 500 | 527 |
| 3.500% due 03/28/2019 | 1,937 | 1,941 | BANKING & FINANCE 0.4% | | | Crown Americas LLC | | |
| Tex Operations Company LLC | | | AerCap Ireland Capital Ltd. | | | 4.250% due 09/30/2026 | 500 | 491 |
| 5.000% due 10/17/2017 | 10,350 | 10,442 | 4.625% due 07/01/2022 | 950 | 994 | DaVita, Inc. | | |
| TI Group Automotive Systems LLC | | | Aircastle Ltd. | | | 5.000% due 05/01/2025 | 800 | 774 |
| 4.500% due 06/30/2022 | 4,158 | 4,171 | 5.000% due 04/01/2023 | 250 | 259 | Diamond 1 Finance Corp. | | |
| T-Mobile USA, Inc. | | | Alliance Data Systems Corp. | | | 5.450% due 06/15/2023 | 1,450 | 1,555 |
| 3.500% due 11/09/2022 | 9,344 | 9,425 | 5.875% due 11/01/2021 | 100 | 101 | 6.020% due 06/15/2026 | 425 | 464 |
| Trans Union LLC | | | Ally Financial, Inc. | | | 7.125% due 06/15/2024 | 175 | 192 |
| 3.500% due 04/09/2021 | 9,377 | 9,418 | 4.125% due 03/30/2020 | 375 | 382 | Diamond Resorts International, Inc. | | |
| Transdigm, Inc. | | | Crescent Communities LLC | | | 7.750% due 09/01/2023 | 925 | 911 |
| 3.750% due 02/28/2020 | 198 | 198 | 8.875% due 10/15/2021 | 600 | 605 | Endo Finance LLC | | |
| 3.838% due 02/28/2020 | 865 | 866 | FBM Finance, Inc. | | | 5.750% due 01/15/2022 | 400 | 362 |
| 3.750% due 06/04/2021 | 381 | 381 | 8.250% due 08/15/2021 | 175 | 184 | Graphic Packaging International, Inc. | | |
| 3.838% due 06/04/2021 | 5,067 | 5,062 | MGIC Investment Corp. | | | 4.125% due 08/15/2024 | 475 | 474 |
| 3.750% due 05/14/2022 | 588 | 587 | 5.750% due 08/15/2023 | 525 | 555 | Gray Television, Inc. | | |
| 3.750% due 06/09/2023 | 3,400 | 3,393 | Navient Corp. | | | 5.125% due 10/15/2024 | 500 | 486 |
| Tribune Media Company | | | 5.875% due 03/25/2021 | 225 | 226 | Gulfport Energy Corp. | | |
| 3.750% due 12/27/2020 | 8,555 | 8,609 | 6.625% due 07/26/2021 | 750 | 758 | 6.000% due 10/15/2024 | 225 | 230 |
| U.S. Renal Care, Inc. | | | RHP Hotel Properties LP | | | HCA, Inc. | | |
| 5.250% due 12/31/2022 | 2,382 | 2,285 | 5.000% due 04/15/2023 | 550 | 564 | 5.375% due 02/01/2025 | 525 | 537 |
| Univar USA, Inc. | | | | | 4,628 | HD Supply, Inc. | | |
| 4.250% due 07/01/2022 | 7,400 | 7,416 | INDUSTRIALS 4.1% | | | 5.750% due 04/15/2024 | 200 | 211 |
| Univision Communications, Inc. | | | Acadia Healthcare Co., Inc. | | | Hill-Rom Holdings, Inc. | | |
| 4.000% due 03/01/2020 | 14,154 | 14,193 | 6.500% due 03/01/2024 | 100 | 102 | 5.750% due 09/01/2023 | 325 | 343 |
| UPC Financing Partnership | | | ADT Corp. | | | Hilton Domestic Operating Co., Inc. | | |
| 4.080% due 08/31/2024 | 6,027 | 6,066 | 4.125% due 06/15/2023 | 1,000 | 983 | 4.250% due 09/01/2024 | 275 | 277 |
| US Foods, Inc. | | | 6.250% due 10/15/2021 | 1,000 | 1,099 | iHeartCommunications, Inc. | | |
| 4.000% due 06/27/2023 | 7,282 | 7,336 | AECOM | | | 9.000% due 09/15/2022 | 1,350 | 964 |
| USI, Inc. | | | 5.750% due 10/15/2022 | 525 | 554 | IHO Verwaltungs GmbH | | |
| 4.250% due 12/27/2019 | 641 | 642 | 5.875% due 10/15/2024 | 475 | 504 | 4.500% due 09/15/2023 (a) | 200 | 203 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | | Aleris International, Inc. | | | INEOS Group Holdings S.A. | | |
| 5.250% due 08/05/2020 | 7,916 | 7,919 | 9.500% due 04/01/2021 | 550 | 593 | 5.750% due 10/15/2019 | EUR 550 | 620 |
| 5.500% due 04/01/2022 | 4,309 | 4,316 | Altice Financing S.A. | | | Intrepid Aviation Group Holdings LLC | | |
| Vantiv LLC | | | 7.500% due 05/15/2026 | 1,375 | 1,420 | 6.875% due 02/15/2019 | \$ 200 | 182 |
| 3.250% due 09/27/2023 | 875 | 879 | Aramark Services, Inc. | | | JC Penney Corp., Inc. | | |
| Veritas US, Inc. | | | 4.750% due 06/01/2026 | 300 | 301 | 5.875% due 07/01/2023 | 50 | 52 |
| 6.625% due 01/27/2023 | 7,761 | 7,251 | ARD Finance S.A. | | | KFC Holding Co. | | |
| Vertiv Co. | | | 7.125% due 09/15/2023 (a) | 500 | 497 | 5.000% due 06/01/2024 | 1,375 | 1,433 |
| 5.000% due 09/29/2023 | 8,450 | 8,434 | Ardagh Packaging Finance PLC | | | Kinetic Concepts, Inc. | | |
| Virgin Media Investment Holdings Ltd. | | | 4.625% due 05/15/2023 | 2,800 | 2,842 | 7.875% due 02/15/2021 | 400 | 432 |
| 3.500% due 06/30/2023 | 5,047 | 5,072 | Avon International Operations, Inc. | | | 9.625% due 10/01/2021 | 1,500 | 1,455 |
| Vizient, Inc. | | | 7.875% due 08/15/2022 | 500 | 538 | KLX, Inc. | | |
| 5.000% due 02/13/2023 | 3,409 | 3,440 | | | | 5.875% due 12/01/2022 | 525 | 537 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|--|----------------|---------------|
| Lamar Media Corp. | | |
| 5.375% due 01/15/2024 | \$ 125 | \$ 132 |
| 5.750% due 02/01/2026 | 100 | 107 |
| Level 3 Financing, Inc. | | |
| 5.250% due 03/15/2026 | 900 | 916 |
| LifePoint Health, Inc. | | |
| 5.375% due 05/01/2024 | 900 | 897 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | | |
| 4.875% due 11/01/2024 | 225 | 225 |
| Mallinckrodt International Finance S.A. | | |
| 5.750% due 08/01/2022 | 1,000 | 953 |
| MGM Resorts International | | |
| 4.625% due 09/01/2026 | 975 | 943 |
| Netflix, Inc. | | |
| 4.375% due 11/15/2026 | 800 | 788 |
| Nexstar Escrow Corp. | | |
| 5.625% due 08/01/2024 | 325 | 323 |
| Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. | | |
| 6.625% due 05/15/2022 | 450 | 387 |
| Performance Food Group, Inc. | | |
| 5.500% due 06/01/2024 | 225 | 232 |
| Platform Specialty Products Corp. | | |
| 6.500% due 02/01/2022 | 375 | 366 |
| Post Holdings, Inc. | | |
| 6.000% due 12/15/2022 | 150 | 159 |
| 6.750% due 12/01/2021 | 350 | 375 |
| PQ Corp. | | |
| 6.750% due 11/15/2022 | 300 | 324 |
| Prime Security Services Borrower LLC | | |
| 9.250% due 05/15/2023 | 1,000 | 1,065 |
| Regency Energy Partners LP | | |
| 5.875% due 03/01/2022 | 225 | 252 |
| Schaeffler Finance BV | | |
| 4.750% due 05/15/2023 | 700 | 725 |
| SFR Group S.A. | | |
| 6.000% due 05/15/2022 | 700 | 720 |
| 7.375% due 05/01/2026 | 1,400 | 1,416 |
| Springs Industries, Inc. | | |
| 6.250% due 06/01/2021 | 275 | 287 |
| SPX FLOW, Inc. | | |
| 5.625% due 08/15/2024 | 525 | 534 |
| Standard Industries, Inc. | | |
| 5.375% due 11/15/2024 | 500 | 519 |
| 5.500% due 02/15/2023 | 400 | 418 |
| Sterigenics-Nordion Topco LLC | | |
| 8.125% due 11/01/2021 (a)(b) | 225 | 221 |
| Tempur Sealy International, Inc. | | |
| 5.500% due 06/15/2026 | 800 | 826 |
| TES Finance PLC | | |
| 6.750% due 07/15/2020 | GBP 650 | 636 |
| United States Steel Corp. | | |
| 8.375% due 07/01/2021 | \$ 500 | 533 |
| US Foods, Inc. | | |
| 5.875% due 06/15/2024 | 650 | 679 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | |
| 5.375% due 03/15/2020 | 1,800 | 1,566 |
| Virgin Media Secured Finance PLC | | |
| 5.500% due 08/15/2026 | 400 | 405 |
| Western Digital Corp. | | |
| 7.375% due 04/01/2023 | 1,500 | 1,644 |
| Wolverine World Wide, Inc. | | |
| 5.000% due 09/01/2026 | 150 | 150 |
| WR Grace & Co.-Conn | | |
| 5.125% due 10/01/2021 | 650 | 694 |
| | | 51,524 |
| UTILITIES 0.5% | | |
| Frontier Communications Corp. | | |
| 10.500% due 09/15/2022 | 475 | 496 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|----------------|---------------------|
| Genesis Energy LP | | |
| 5.625% due 06/15/2024 | \$ 425 | \$ 423 |
| 6.750% due 08/01/2022 | 675 | 697 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC | | |
| 5.000% due 03/15/2027 | 500 | 510 |
| 5.750% due 05/15/2024 | 800 | 850 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.125% due 06/15/2024 | 3,000 | 2,627 |
| | | 5,803 |
| Total Corporate Bonds & Notes (Cost \$62,068) | | \$ 61,955 |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.0% | | |
| REPURCHASE AGREEMENTS (c) 5.7% | | |
| | | 70,900 |
| TIME DEPOSITS 0.3% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.050% due 11/01/2016 | GBP 3 | 4 |
| 0.150% due 11/01/2016 | \$ 855 | 855 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 1 | 1 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 679 | 679 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 1,348 | 1,348 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 48 | 48 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 2 | 2 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.050% due 11/01/2016 | GBP 19 | 23 |
| 0.150% due 11/01/2016 | \$ 732 | 732 |
| | | 3,692 |
| U.S. TREASURY BILLS 0.0% | | |
| 0.341% due 03/02/2017 | 600 | 599 |
| Total Short-Term Instruments (Cost \$75,191) | | 75,191 |
| Total Investments in Securities 102.5% | | \$ 1,277,190 |
| (Cost \$1,278,592) | | |
| Financial Derivative Instruments (d)(f) 0.0% (Cost or Premiums, net \$0) | | 23 |
| Other Assets and Liabilities, net (2.5%) | | (30,936) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 1,246,277 |

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$720 at a weighted average interest rate of (1.597%).

(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) |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|--|--------------------|------------------|------------------|
| BCY | 0.530% | 10/31/2016 | 11/01/2016 | \$ 25,800 | U.S. Treasury Note 2.000% due 08/31/2021 | \$ (26,321) | \$ 25,800 | \$ 25,800 |
| BOS | 0.380% | 10/31/2016 | 11/01/2016 | 4,800 | U.S. Treasury Bond 3.000% due 11/15/2044 | (4,971) | 4,800 | 4,800 |
| FDB | 0.520% | 10/31/2016 | 11/01/2016 | 38,600 | U.S. Treasury Note 1.500% due 08/31/2018 | (39,437) | 38,600 | 38,601 |
| GSC | 0.520% | 10/31/2016 | 11/01/2016 | 1,700 | GNMA II Pool 3.500% due 03/20/2046 | (1,759) | 1,700 | 1,700 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (72,488) | \$ 70,900 | \$ 70,901 |

⁽¹⁾ 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, 2016:

| 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 ポーチャー(2) |
|--|------------------|---------------|---------------|-------------|-----------------|----------------|--------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BCY | \$ 25,800 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 25,800 | \$ (26,321) | \$ (521) |
| BOS | 4,800 | 0 | 0 | 0 | 4,800 | (4,971) | (171) |
| FDB | 38,601 | 0 | 0 | 0 | 38,601 | (39,437) | (836) |
| GSC | 1,700 | 0 | 0 | 0 | 1,700 | (1,759) | (59) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 70,901 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | | |

⁽²⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, 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⁽¹⁾

| 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-26 Index | 5.000% | 06/20/2021 | \$ 31,600 | \$ 1,535 | \$ 400 | \$ 0 | \$ (24) |
| Total Swap Agreements | | | | \$ 1,535 | \$ 400 | \$ 0 | \$ (24) |

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

⁽³⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator 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, 2016:

- (e) Cash of \$1,964 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. See Note 7, Principal Risks, 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 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (24) | \$ (24) |

(f) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | | |
|--|---------|-------|------|-----------|-------|------|
| | | | | 資産 | 負債 | |
| JPM | 11/2016 | GBP | 461 | \$ 598 | \$ 36 | \$ 0 |
| UAG | 11/2016 | EUR | 385 | 433 | 11 | 0 |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ | 47 | \$ 0 |

マネー・マーケット・マザーファンド

《第25期》決算日2017年5月22日

[計算期間：2016年11月22日～2017年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第25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25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 | 純資産総額 |
|------------------|--------|------|-------|--------|--------|
| | | | | | |
| 21期(2015年5月20日) | 10,183 | 0.0 | 89.3 | — | 1,959 |
| 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 |

(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) 2016年11月21日 | 10,184 | — | 24.4 | — |
| 11月末 | 10,184 | 0.0 | 27.9 | — |
| 12月末 | 10,184 | 0.0 | 11.9 | — |
| 2017年1月末 | 10,184 | 0.0 | 11.6 | — |
| 2月末 | 10,184 | 0.0 | 5.9 | — |
| 3月末 | 10,184 | 0.0 | 6.2 | — |
| 4月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| (期末) 2017年5月22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、日本銀行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5月22日のコール・レートは-0.051%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、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

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

◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月22日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-----|---------|----------------------------|
| 国内 | 社債券 | 千円 — | 千円 300,314 (777,900) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

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 178,799,922 | 千円 180,299,921 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月22日～2017年5月22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5月22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 1,599,999 | % 95.1 |

(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5月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 1,599,999 | % 94.2 |
| コール・ローン等、その他 | 98,830 | 5.8 |
| 投資信託財産総額 | 1,698,829 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,698,829,231 |
| コール・ローン等 | 98,829,950 |
| その他有価証券(評価額) | 1,599,999,281 |
| (B) 負債 | 16,981,227 |
| 未払解約金 | 16,981,064 |
| 未払利息 | 163 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,681,848,004 |
| 元本 | 1,651,473,732 |
| 次期繰越損益金 | 30,374,272 |
| (D) 受益権総口数 | 1,651,473,732口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,184円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 4,340,785,954円
 期中追加設定元本額 377,829,430円
 期中一部解約元本額 3,067,141,652円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

| | |
|---|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 284,151,127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) | 1,628,029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) | 47,179,877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> | 283,694,306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 | 2,383,955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 |
| ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 358,088円 |
| ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 2,100,667円 |
| ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 3,836,590円 |
| ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 393,503円 |
| ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 5,744,737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) | 3,037,917円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<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) | 551,512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> | 80,349,636円 |

○損益の状況 (2016年11月22日～2017年5月22日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,317,144 |
| 受取利息 | 1,357,953 |
| 支払利息 | △ 40,809 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,220,116 |
| 売買損 | △ 1,220,116 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 97,028 |
| (D) 前期繰越損益金 | 79,760,468 |
| (E) 追加信託差損益金 | 6,951,980 |
| (F) 解約差損益金 | △56,435,204 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 30,374,272 |
| 次期繰越損益金(G) | 30,374,272 |

- (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) (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。

| | |
|--|-------------|
| 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) | 3,148,614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) | 67,305円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 3,491,498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) | 756,099円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) | 684,529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) | 924,121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) | 1,312,527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) | 105,642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<マネープールファンドA> | 2,984,793円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB> | 2,557,537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) | 3,175,643円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 679,527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) | 9,991,470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) | 25,781,668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) | 4,824,746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) | 1,377,211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) | 982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) | 982円 |
| N a v i o インド債券ファンド | 885,566円 |
| N a v i o マネーボールファンド | 4,243,064円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| 三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型) | 315,194,509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 |
| バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08 | 11,276,260円 |
| マネーボールファンド (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 9,993,280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 (FOF s用) (適格機関投資家限定) | 6,526,415円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし) | 10,766,608円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり) | 21,620,196円 |
| 合計 | 1,651,473,732円 |