

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／内外／債券	
信託期間	2023年9月8日まで（2013年10月25日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	三菱UFJ/ピムコトータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）



第41期（決算日：2017年4月10日）
 第42期（決算日：2017年5月8日）
 第43期（決算日：2017年6月8日）
 第44期（決算日：2017年7月10日）
 第45期（決算日：2017年8月8日）
 第46期（決算日：2017年9月8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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）」は、去る9月8日に第46期の決算を行いましたので、法令に基づいて第41期～第46期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 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30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
17期(2015年4月8日)	10,053	20	1.4	0.1	—	98.1	1,495	
18期(2015年5月8日)	9,854	20	△1.8	0.1	—	98.7	1,500	
19期(2015年6月8日)	9,765	20	△0.7	0.1	—	99.2	1,469	
20期(2015年7月8日)	9,793	20	0.5	0.1	—	99.7	1,453	
21期(2015年8月10日)	9,810	20	0.4	0.1	—	100.0	1,548	
22期(2015年9月8日)	9,710	20	△0.8	0.1	—	99.3	1,547	
23期(2015年10月8日)	9,728	20	0.4	0.1	—	99.0	1,537	
24期(2015年11月9日)	9,634	20	△0.8	0.1	—	99.2	1,515	
25期(2015年12月8日)	9,651	20	0.4	0.1	—	99.0	1,663	
26期(2016年1月8日)	9,590	20	△0.4	0.1	—	99.0	1,804	
27期(2016年2月8日)	9,606	20	0.4	0.1	—	99.3	1,828	
28期(2016年3月8日)	9,561	20	△0.3	0.1	—	99.0	1,948	
29期(2016年4月8日)	9,696	20	1.6	0.1	—	99.0	2,145	
30期(2016年5月9日)	9,665	20	△0.1	0.0	—	100.3	2,549	
31期(2016年6月8日)	9,688	20	0.4	0.0	—	99.0	3,082	
32期(2016年7月8日)	9,800	20	1.4	0.0	—	99.4	4,040	
33期(2016年8月8日)	9,755	20	△0.3	0.0	—	99.7	5,032	
34期(2016年9月8日)	9,772	20	0.4	0.0	—	99.6	5,702	
35期(2016年10月11日)	9,678	20	△0.8	0.0	—	99.2	6,548	
36期(2016年11月8日)	9,639	20	△0.2	0.0	—	99.1	7,387	
37期(2016年12月8日)	9,384	20	△2.4	0.0	—	98.8	8,161	
38期(2017年1月10日)	9,378	20	0.1	0.0	—	98.9	9,038	
39期(2017年2月8日)	9,409	20	0.5	0.0	—	99.4	9,040	
40期(2017年3月8日)	9,322	20	△0.7	0.0	—	98.7	8,740	
41期(2017年4月10日)	9,366	20	0.7	0.0	—	98.4	7,933	
42期(2017年5月8日)	9,370	20	0.3	—	—	98.5	7,527	
43期(2017年6月8日)	9,418	20	0.7	—	—	99.0	7,181	
44期(2017年7月10日)	9,349	20	△0.5	—	—	99.0	6,774	
45期(2017年8月8日)	9,422	20	1.0	—	—	99.0	6,513	
46期(2017年9月8日)	9,491	20	0.9	—	—	99.0	6,338	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、世界(新興国を含みます。)の米ドル建てを中心とする投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第41期	(期 首) 2017年3月8日	円 9,322	% -	% 0.0	% -	% -	% 98.7	% 98.7
	3月末	9,356	0.4	0.0	-	-	99.1	99.1
	(期 末) 2017年4月10日	9,386	0.7	0.0	-	-	98.4	98.4
第42期	(期 首) 2017年4月10日	9,366	-	0.0	-	-	98.4	98.4
	4月末	9,389	0.2	-	-	-	99.2	99.2
	(期 末) 2017年5月8日	9,390	0.3	-	-	-	98.5	98.5
第43期	(期 首) 2017年5月8日	9,370	-	-	-	-	98.5	98.5
	5月末	9,421	0.5	-	-	-	99.0	99.0
	(期 末) 2017年6月8日	9,438	0.7	-	-	-	99.0	99.0
第44期	(期 首) 2017年6月8日	9,418	-	-	-	-	99.0	99.0
	6月末	9,427	0.1	-	-	-	99.5	99.5
	(期 末) 2017年7月10日	9,369	△0.5	-	-	-	99.0	99.0
第45期	(期 首) 2017年7月10日	9,349	-	-	-	-	99.0	99.0
	7月末	9,417	0.7	-	-	-	99.2	99.2
	(期 末) 2017年8月8日	9,442	1.0	-	-	-	99.0	99.0
第46期	(期 首) 2017年8月8日	9,422	-	-	-	-	99.0	99.0
	8月末	9,464	0.4	-	-	-	98.8	98.8
	(期 末) 2017年9月8日	9,511	0.9	-	-	-	99.0	99.0

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

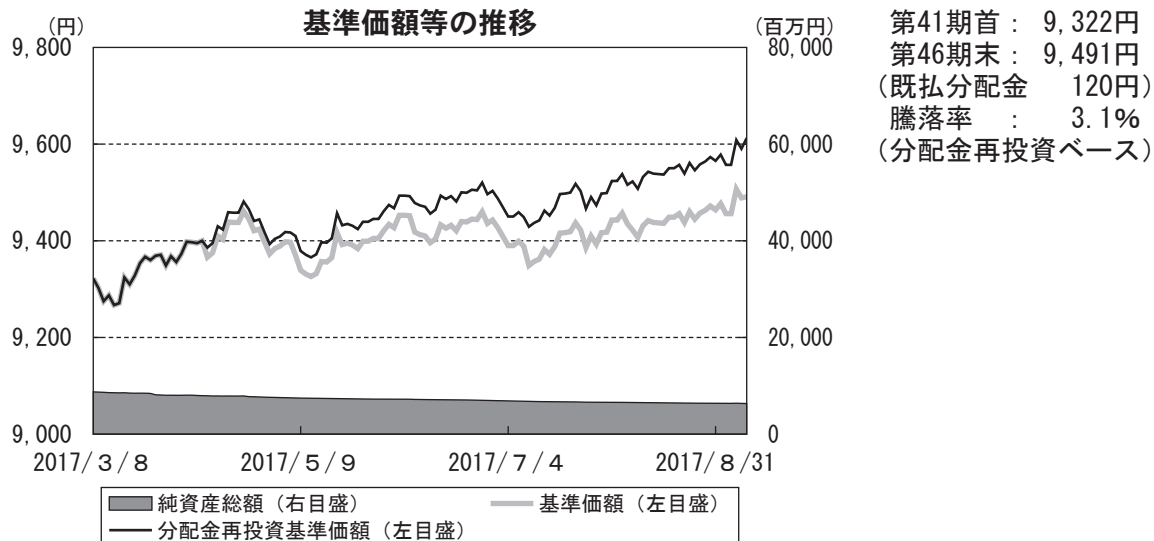
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第41期～第46期：2017/3/9～2017/9/8)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.1% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客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

- ・主要投資対象である米国債の保有がプラスとなりました。
- ・パフォーマンスが堅調であったモーゲージ証券や投資適格社債の保有がプラスとなりました。

下落要因

- ・日本の金利をショートポジションとしたことがマイナスとなりました。

投資環境について

(第41期～第46期：2017/3/9～2017/9/8)

債券市況の推移 (当作成期首を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) ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが算出する米ドル建ての投資適格債券の値動きを表す指数です。

ブルームバーグ (BLOOMBERG) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) の商標およびサービスマークです。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank Plc) の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス (BLOOMBERG BARCLAYS INDICES) に対する一切の独占的権利を有しています。

◎債券市況

- ・当作成期首から2017年4月中旬にかけては、米利上げが実施されたものの、トランプ政権の経済政策に対する不透明感が高まったこと等を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まり、米国債券市況は堅調に推移しました。
- ・4月中旬から7月上旬にかけては、強弱材料が交錯し、米国債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・7月上旬から当作成期末にかけては、北朝鮮情勢等を巡る地政学的リスクが高まったほか、トランプ政権の政策運営に対する警戒感が広まったこと等を背景に米国金利が低下し、米国債券市況は上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、米国債券市況は上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成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9月8日のコール・レートは-0.065%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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）>

- ・主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡークラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券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。
- ・当作成期は、米国債券市況が堅調に推移したこと等がプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡークラスJ（JPY, Hedged）>

基準価額は当作成期首に比べ4.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

- ・なお、米ドルの円に対する為替変動リスクに関しては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ったため、円・米ドル為替市況の変動が基準価額に与える影響は限定的となりました。

◎金利戦略およびセクター配分戦略

- ・当作成期首より、ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で短めとしています。地域別に見ると、米国のデュレーションに対して積極姿勢とする一方、その他の地域を消極姿勢としました。日本の金利をショートポジションとしたことがマイナスとなったものの、米国債を保有していたことが基準価額にプラスとなりました。
- ・債券セクターでは、パフォーマンスが堅調であったモーゲージ証券や投資適格社債の保有がプラスとなりました。

三菱UFJ／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)

下記は「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」の状況を、運用委託先であるピムコジャパンリミテッドの資料（現地月末営業日基準）に基づいて三菱UFJ国際投信が作成したものです。

※下記のデータは原則として、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」の純資産総額に対する値です。先物取引、スワップ取引、オプション取引等を考慮して算出しています。このため取引内容によっては、マイナスの値が表示されることがあります。

(ご参考)

債券セクター別構成

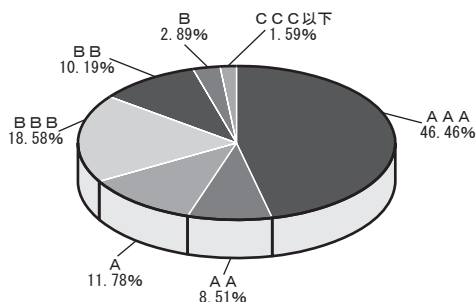
セクター		比率	
		2017年2月末	2017年8月末
国債・政府機関債	米ドル建ての国債や政府機関債、国際機関債等	9.91%	23.42%
モーゲージ証券等	米ドル建てのモーゲージ証券や資産担保証券等	53.60%	49.19%
投資適格社債	米ドル建てのBBB格相当以上の格付を付与された社債等	17.65%	19.31%
ハイイールド社債	米ドル建てのBBB格相当以下の格付を付与された社債等	3.51%	3.16%
米国以外の公社債	米ドル建て以外の先進国の公社債等	-6.97%	-7.36%
エマージング債券	新興経済国の政府、政府機関、企業等が発行する債券等	5.73%	5.98%
その他	上記項目に分類されない債券等が含まれます	4.40%	3.30%
キャッシュ等	キャッシュ等には、ファンドが保有する現金等のほかに、ピムコ社が定義する短期公社債等の現金同等物が含まれます	12.17%	3.00%

・各セクターにおける分類はピムコ社による分類です。

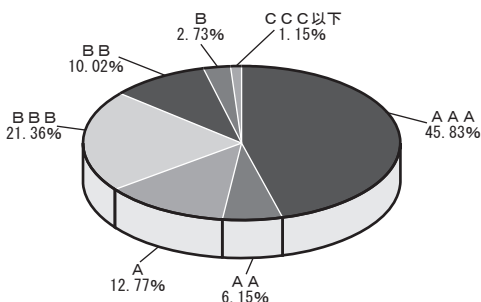
(ご参考)

格付分布

2017年2月末



2017年8月末



- ・格付の表示にあたっては、S & P社、Moody's社の2社のうち最も高い格付を表示しています。
- ・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ています。
- ・米国短期国債などピムコ社が現金同等資産と判断した債券等を含んで算出しています。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成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

- ・当ファンドは、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしますが、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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.213%	0.213%	0.212%	0.213%	0.212%	0.210%
当期の収益	20	16	20	9	20	19
当期の収益以外	—	4	—	10	—	1
翌期繰越分配対象額	249	245	246	235	236	235

(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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）>

◎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を中心とする投資適格債券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し、毎月の分配をめざしていく方針です。

<ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ - クラスJ（JPY, Hedged）>

◎運用環境の見通し

- ・米国の政治動向、先進国の前例無き金融政策からの脱却及び拡張的財政出動への転換、中国の内需主導型経済への移行等が好悪両極端な状況に振れるリスクは残るものの、引き続き主要国経済が緩やかな回復を続けることを基本シナリオとしています。
- ・米国では、良好な労働市場等を背景に個人消費が景気回復を牽引すると見えています。一方、トランプ大統領が掲げるインフラ投資の拡大や減税策は成長率を押し上げる効果があるものの、同政権の政策運営に対する不透明感も残るなか、最終的に財政政策の規模が縮小されるリスクには留意が必要です。

◎今後の運用方針

- ・緩やかながらも米国での政策金利引き上げを想定し、デュレーションは市場平均対比で短めとしています。状況に応じて柔軟にコントロールします。
- ・社債については過度なリスクを取らないようリスク・リターンを考慮し選択的な保有を継続するほか、バリュエーションが魅力的な水準にあると判断したモーゲージ証券等への選別的投資も継続する方針です。
- ・当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

<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3月9日～2017年9月8日)

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 73	% 0.777	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(40)	(0.427)	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)	(31)	(0.333)	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	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	73	0.779	
作成期中の平均基準価額は、9,412円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2017年3月9日～2017年9月8日)

投資信託証券

銘柄		第41期～第46期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)	千口 11	千円 106,604	千口 280	千円 2,631,600

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月9日～2017年9月8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9月8日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第40期末		第46期末	
		口数	口数	評価額	比率
	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)	千口 927	千口 659	千円 6,276,262	% 99.0
	合計	927	659	6,276,262	99.0

(注) 比率は三菱UFJ／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第40期末		第46期末	
		口数	口数	評価額	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 8,473	千口 8,473	千円 8,629	千円 8,629

○投資信託財産の構成

(2017年9月8日現在)

項 目	第46期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,276,262	% 97.9
マネー・マーケット・マザーファンド	8,629	0.1
コール・ローン等、その他	127,989	2.0
投資信託財産総額	6,412,880	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2017年4月10日現在	2017年5月8日現在	2017年6月8日現在	2017年7月10日現在	2017年8月8日現在	2017年9月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	8,001,609,087	7,578,252,049	7,223,764,986	6,830,848,616	6,590,147,152	6,412,880,280
コール・ローン等	83,680,053	114,265,291	46,610,614	69,501,679	97,644,001	93,388,363
投資信託受益証券(評価額)	7,804,699,538	7,414,957,262	7,110,424,876	6,707,717,441	6,449,573,655	6,276,262,421
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	8,629,496	8,629,496	8,629,496	8,629,496	8,629,496	8,629,496
未収入金	104,600,000	40,400,000	58,100,000	45,000,000	34,300,000	34,600,000
(B) 負債	67,899,644	51,172,878	42,231,323	56,621,276	76,823,811	74,609,077
未払収益分配金	16,941,082	16,066,309	15,250,256	14,491,859	13,826,288	13,355,883
未払解約金	39,550,409	26,141,191	17,574,556	32,800,625	54,975,913	52,961,860
未払信託報酬	11,383,644	8,945,973	9,386,328	9,308,734	8,004,304	8,273,405
未払利息	128	244	81	122	164	209
その他未払費用	24,381	19,161	20,102	19,936	17,142	17,720
(C) 純資産総額(A-B)	7,933,709,443	7,527,079,171	7,181,533,663	6,774,227,340	6,513,323,341	6,338,271,203
元本	8,470,541,466	8,033,154,640	7,625,128,331	7,245,929,974	6,913,144,381	6,677,941,524
次期繰越損益金	△ 536,832,023	△ 506,075,469	△ 443,594,668	△ 471,702,634	△ 399,821,040	△ 339,670,321
(D) 受益権総口数	8,470,541,466口	8,033,154,640口	7,625,128,331口	7,245,929,974口	6,913,144,381口	6,677,941,524口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,366円	9,370円	9,418円	9,349円	9,422円	9,491円

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,978,491	19,056,572	18,170,203	16,504,029	15,828,010	14,581,958
受取配当金	21,982,610	19,061,316	18,173,999	16,507,909	15,831,417	14,584,931
受取利息	73	—	—	44	30	73
支払利息	△ 4,192	△ 4,744	△ 3,796	△ 3,924	△ 3,437	△ 3,046
(B) 有価証券売買損益	43,855,697	8,499,819	43,145,958	△ 42,881,510	56,179,959	53,592,440
売買益	47,463,395	11,296,408	44,419,149	1,086,055	58,080,025	54,430,336
売買損	△ 3,607,698	△ 2,796,589	△ 1,273,191	△ 43,967,565	△ 1,900,066	△ 837,896
(C) 信託報酬等	△ 11,408,025	△ 8,965,134	△ 9,406,430	△ 9,328,670	△ 8,021,446	△ 8,291,125
(D) 当期損益金(A+B+C)	54,426,163	18,591,257	51,909,731	△ 35,706,151	63,986,523	59,883,273
(E) 前期繰越損益金	△264,842,315	△212,643,337	△198,212,090	△152,415,918	△192,213,900	△137,047,032
(F) 追加信託差損益金	△309,474,789	△295,957,080	△282,042,053	△269,088,706	△257,767,375	△249,150,679
(配当等相当額)	(200,169,246)	(189,983,854)	(180,380,928)	(171,467,340)	(162,904,647)	(157,363,989)
(売買損益相当額)	(△509,644,035)	(△485,940,934)	(△462,422,981)	(△440,556,046)	(△420,672,022)	(△406,514,668)
(G) 計(D+E+F)	△519,890,941	△490,009,160	△428,344,412	△457,210,775	△385,994,752	△326,314,438
(H) 収益分配金	△ 16,941,082	△ 16,066,309	△ 15,250,256	△ 14,491,859	△ 13,826,288	△ 13,355,883
次期繰越損益金(G+H)	△536,832,023	△506,075,469	△443,594,668	△471,702,634	△399,821,040	△339,670,321
追加信託差損益金	△309,474,789	△295,957,080	△282,042,053	△269,813,299	△257,767,375	△249,818,474
(配当等相当額)	(200,169,246)	(189,983,854)	(180,380,928)	(170,742,747)	(162,904,647)	(156,696,194)
(売買損益相当額)	(△509,644,035)	(△485,940,934)	(△462,422,981)	(△440,556,046)	(△420,672,022)	(△406,514,668)
分配準備積立金	11,509,044	7,554,426	7,259,168	256,696	482,997	586,368
繰越損益金	△238,866,278	△217,672,815	△168,811,783	△202,146,031	△142,536,662	△ 90,438,215

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 9,376,370,867円

 作成期中追加設定元本額 343,662,511円

 作成期中一部解約元本額 3,042,091,854円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9491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339,670,321円です。

③分配金の計算過程

項 目	2017年3月9日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月8日	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日
費用控除後の配当等収益額	18,170,344円	12,856,520円	15,383,068円	7,175,340円	14,064,890円	12,808,483円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	200,169,246円	189,983,854円	180,380,928円	171,467,340円	162,904,647円	157,363,989円
分配準備積立金額	10,279,782円	10,764,215円	7,126,356円	6,848,622円	244,395円	465,973円
当ファンドの分配対象収益額	228,619,372円	213,604,589円	202,890,352円	185,491,302円	177,213,932円	170,638,445円
1万口当たり収益分配対象額	269円	265円	266円	255円	256円	255円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	16,941,082円	16,066,309円	15,250,256円	14,491,859円	13,826,288円	13,355,883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49以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

【お知らせ】

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

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年9月8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(1,225,648千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第46期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,998	% 96.1

(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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)
運用方針	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等を実質的に分散投資を行い、最大限のトータル・リターンを追求します。
主要運用対象	様々な償還期限の債券等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、総資産の65%以上を様々な償還期限の債券等（その派生商品等を含みます。）に分散投資します。 ・ 投資適格未満の債券等への投資比率は、総資産の20%以内とします。ただし、投資する債券等は取得時においてB-格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・ 米ドル以外の通貨建ての有価証券への投資比率は、総資産の30%以内とします。ただし、米ドル以外の通貨への実質的な投資比率は、原則として総資産の20%以内とします。 ・ 新興国関連有価証券等への投資比率は、総資産の15%以内とします。 ・ ポートフォリオの平均デュレーション[※]は、原則としてブルームバーグ・パークレイズ米国総合インデックスのデュレーション±2年以内で調整します。 <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small> ・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年5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 Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 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・トータル・リターン・ファンドII」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」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・トータル・リターン・ファンドII

(2016年6月1日～2017年5月31日)

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

千米ドル

投資収入：

マスターファンドからの配当収入	—
預金金利	21
収入合計	21

費用：

税金	2
支払利息	4
その他費用	0
費用合計	6

投資純収入

15

実現純利益(損失)：

投資有価証券	3,246
外貨	(4,891)
実現純利益(損失)	(1,645)

未実現評価益(評価損)の純変動：

投資有価証券	2,552
外貨	719
未実現評価益(評価損)の純変動	3,271

運用による純資産の純増(減)額

1,641

(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・トータル・リターン・ファンドII

(2016年6月1日～2017年5月31日)

	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII
	千米ドル
純資産期首	163,247
投資信託証券の発行	106,785
分配金額	(11,829)
分配金再投資	11,829
投資信託証券の償還	(61,452)
運用による増(減)額	1,641
純資産期末	210,221

(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・トータル・リターン・ファンドII

(2017年5月31日現在)

銘柄 口数 時価 (単位:千) 対純資産 比率(%)
TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/REGULATED MARKET

MUTUAL FUNDS (a)			
Luxembourg			
PIMCO Total Return Strategy Fund	1,761,004	\$ 200,332	95.30

Total Transferable Securities & Money Market Instruments - Official Stock Exchange/Regulated Market \$ 200,332 95.30

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
OVERNIGHT TIME DEPOSITS			
ANZ National Bank 0.420% due 06/01/2017	\$ 1,027	\$ 1,027	0.48
Brown Brothers Harriman & Co. 0.420% due 06/01/2017	2	2	0.00
Citibank N.A. 0.420% due 06/01/2017	1,036	1,036	0.48
DBS Bank Ltd. 0.420% due 06/01/2017	2,869	2,869	1.37
DnB NORBank ASA 0.420% due 06/01/2017	1	1	0.00
JPMorgan Chase & Co. 0.420% due 06/01/2017	2,164	2,164	1.03
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.420% due 06/01/2017	2,098	2,098	1.00
Wells Fargo Bank 0.420% due 06/01/2017	151	151	0.07
Total Overnight Time Deposits		\$ 9,348	4.45
Other Current Assets & Liabilities		\$ 541	0.25
Net Assets		\$ 210,221	100.00

NOTES TO PORTFOLIO OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (amounts in thousands*):

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

(a) The PIMCO Total Return Fund II is investing in shares of an affiliated fund.

(b) Hedged Forward Foreign Currency Contracts

As at 31 May 2017, the Class J JPY (Hedged) had the following forward foreign currency contracts outstanding:

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益	対純資産 比率(%)
06/2017	JPY	3,219,739	\$ 28,988	AZD \$ 0	\$ (118)	\$ (118)	(0.06)
06/2017		115,217	1,028	BFS 0	(14)	(14)	(0.01)
06/2017	\$	29,595	JPY 3,294,104	BFS 194	0	194	0.09
06/2017	JPY	3,170,149	\$ 28,561	BRC 0	(106)	(106)	(0.05)
06/2017		3,187,832	28,763	CBK 0	(62)	(62)	(0.02)
06/2017		179,570	1,594	HUS 0	(30)	(30)	(0.02)
06/2017	\$	559	JPY 81,777	HUS 0	0	0	0.00
06/2017		29,642	3,294,104	JPM 146	0	146	0.07
06/2017		29,248	3,283,573	UAG 264	0	264	0.13
07/2017		28,805	3,170,149	AZD 106	0	106	0.05
07/2017		28,805	3,170,149	BRC 106	0	106	0.05
07/2017		28,019	3,099,438	CBK 52	0	52	0.03
				\$ 868	\$ (301)	\$ 568	0.26

(c) Collateral (Received) Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2017:

取引相手	店頭派生商品の 市場価格	担保の(受取) 差入れ	ネット エクスポージャー ⁽¹⁾
AZU	\$ (12)	\$ 0	\$ (12)
BPS	180	0	180
CBK	(10)	0	(10)
HUS	(30)	9	(30)
JPM	146	0	146
UAG	264	0	264

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. See note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risks.

The notes on pages 21 to 24 form an integral part of these financial statements.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド
(2017年5月31日現在)

銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)
TRANSFERABLE SECURITIES & MONEY MARKET INSTRUMENTS - OFFICIAL STOCK EXCHANGE/ REGULATED MARKET				DENMARK							
2.338% due 04/30/2023				\$ 1,375 \$ 1,376 0.25				1.168% due 02/18/2027 € 2,000 \$ 2,258 0.41			
ARGENTINA				FRANCE				JAPAN			
AP Moller - Mærsk 2.550% due 09/22/2019				2,100 2,113 0.38				Towers CD Srt 0.620% due 12/28/2033 2,558 2,897 0.53			
Argentina Treasury Bills 0.900% due 09/15/2017 \$ 1,700 \$ 1,687 0.31				BRF Kredit 1.000% due 01/01/2018 DKK 29,100 4,436 0.81				CORPORATE BONDS & NOTES			
0.000% due 04/27/2018 1,700 1,656 0.30				Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2.000% due 10/01/2017 20,500 4,037 0.74				Central Nippon Expressway Co. Ltd. 2.382% due 05/28/2021 \$ 2,800 2,584 0.47			
3,343 0.61				Realkredit Danmark 1.000% due 01/01/2018 79,300 12,096 2.20				Daiwa Securities Group, Inc. 3.129% due 04/19/2022 1,700 1,721 0.31			
AUSTRALIA				GERMANY							
Driver Australie Four Trust 2.575% due 08/21/2025 AUD 1,500 1,116 0.20				alstria office REIT-AG 2.125% due 04/12/2023 € 1,100 1,316 0.24				Mizuho Bank Ltd. 1.603% due 09/25/2017 2,900 2,903 0.53			
National Austrelie Bank Ltd. 2.250% due 03/16/2021 \$ 1,200 1,204 0.22				Deutsche Bank AG 2.850% due 05/10/2019 \$ 1,600 1,617 0.29				Sumitomo Mitsui Banking Corp. 1.478% due 07/11/2017 2,800 2,891 0.51			
2,320 0.42				3,375% due 05/12/2021 1,300 1,319 0.24				2,000 2,801 0.51			
BELGIUM				IRELAND				NETHERLANDS			
KBC Bank NV				AerCap Ireland Capital DAC 3.750% due 05/15/2019 860 979 0.18				Chapel BV 0.028% due 07/17/2086 1,401 1,584 0.28			
8.000% due 01/25/2023 1,000 1,040 0.19				3.000% due 03/06/2016 700 705 0.13				0.330% due 11/17/2064 100 201 0.04			
BRAZIL				INDIA							
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0.000% due 04/01/2018 BRL 57,300 16,437 2.98				HDFC Bank Ltd. 3.000% due 03/06/2016 700 705 0.13				Cooperative Rabobank UA 4.375% due 08/04/2025 \$ 1,000 1,053 0.19			
0.000% due 07/01/2018 35,100 9,848 1.79				Harvest CLO V PLC 0.719% due 04/05/2024 £ 387 498 0.09				11.000% due 06/30/2019 900 1,053 0.19			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% due 01/01/2023 19,600 6,160 1.12				1.677% due 04/05/2024 \$ 836 835 0.15				Harbourmaster Pro-Rate CLO 3 BV 0.031% due 09/20/2023 € 1,500 1,683 0.31			
Petrobras Global Finance BV 6.125% due 01/17/2022 \$ 1,500 1,566 0.29				1.330% due 07/25/2017 3,300 3,294 0.60				Highlander Euro CDO III BV 0.000% due 05/01/2023 1,055 1,185 0.22			
8.375% due 05/23/2021 900 1,014 0.19				3.668% due 07/15/2020 € 1,200 1,356 0.24				JT International 1.340% due 07/25/2017 \$ 3,800 3,893 0.71			
35,025 6.38				6.591 1.56				4,005 0.73			
CANADA				ITALY							
Provincia of Ontario 3.150% due 06/02/2022 CAD 1,000 788 0.15				Teurus IT Srt				Melin CLO BV 0.000% due 05/07/2023 € 1,236 1,390 0.25			
4.400% due 04/14/2020 \$ 1,600 1,717 0.31				JMP Credit Advisors CLO II Ltd.				State of Netherlands			
Provincia of Quebec 2.750% due 08/25/2021 5,300 6,086 1.11											
3.500% due 12/01/2022 CAD 300 245 0.04											
Royal Bank of Canada 2.300% due 03/22/2021 \$ 1,200 1,206 0.22											
Toronto-Dominion Bank 2.250% due 03/15/2021 300 301 0.05											
2.500% due 01/18/2022 1,100 1,114 0.20											
Valent Pharmaceuticals International, Inc. 4.500% due 05/15/2023 € 1,100 961 0.18											
6.750% due 08/15/2018 \$ 466 471 0.09											
12,900 2.35											

銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率 (%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率 (%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率 (%)	
1.100% due 06/06/2017	\$ 1,400	\$ 1,400	0.25	6.750% due 05/21/2018	\$ 500	\$ 521	0.10	1.782% due 10/02/2017	\$ 1,100	\$ 1,095	0.20	
Wood Street CLO IV BV 0.358% due 09/25/2022	€ 1,300	1,462	0.27	HSC Holdings PLC 3.346% due 03/08/2021	800	843	0.15	Ford Motor Credit Co. LLC 1.730% due 09/12/2017	1,000	996	0.18	
NORWAY				3.400% due 03/08/2021	1,300	1,342	0.25	Glencore Funding LLC 1.261% due 07/05/2017	2,700	2,696	0.49	
Exoportfinans ASA 5.509% due 06/26/2017	\$ 1,400	1,403	0.26	Lloyds Bank PLC 12.000% due 12/16/2024	3,600	5,194	0.95	Sempra Energy 1.303% due 06/01/2017	1,100	1,100	0.20	
PORTUGAL				Ludgate Funding PLC 0.939% due 01/01/2061	£ 1,283	1,614	0.29	Standard Chartered Bank 1.445% due 07/03/2017	1,500	1,498	0.27	
Banco Espírito Santo S.A. 4.750% due 01/15/2018 (a)	€ 800	261	0.05	Newgate Funding 0.494% due 12/01/2050	657	812	0.15	Syngenta AG 1.562% due 07/24/2017	2,800	2,734	0.51	
SPAIN				RestCo UK PLC 0.000% due 12/15/2043	€ 1,906	2,058	0.38	Syngenta Wilmington, Inc. 2.025% due 09/14/2017	2,890	2,886	0.53	
AUTO ABS 0.600% due 09/27/2024	211	238	0.04	0.504% due 12/15/2043	£ 1,307	1,611	0.29		17,551	3.20		
SWEDEN				Rochester Financing No.2 PLC 1.642% due 06/20/2045	1,528	1,992	0.36	CORPORATE BONDS & NOTES				
Nordea Hypotek AB 2.250% due 06/19/2019	SEK 23,000	2,787	0.51	Reyal Bank of Scotland Group PLC 2.500% due 03/22/2023	€ 1,000	1,190	0.22	Ally Financial, Inc. 3.250% due 12/01/2017	809	614	0.11	
Stadshypotek AB 2.500% due 09/18/2019	34,000	4,161	0.78	Santander UK Group Holdings PLC 7.375% due 06/24/2022	£ 1,400	1,950	0.36	American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust 4.000% due 07/15/2025	1,238	1,289	0.23	
		6,948	1.27	Silverstone Master Issuer PLC 0.705% due 01/21/2070	1,280	1,656	0.30	American International Group, Inc. 3.750% due 07/10/2025	500	514	0.09	
SWITZERLAND				Society of Lloyd's 4.750% due 10/30/2024	2,100	3,093	0.58	American Tower Corp. 3.375% due 10/15/2026	800	788	0.14	
UBS AG 1.615% due 06/01/2017	\$ 900	900	0.18	Trinity Square PLC 1.486% due 07/15/2051	477	623	0.11	AT&T, Inc. 1.809% due 01/15/2020	1,000	1,006	0.18	
UBS Group Funding Switzerland AG 3.000% due 04/15/2021	2,000	2,036	0.38	Urogs Securities PLC 0.538% due 10/10/2040	2,500	2,984	0.54	Bank of America Corp. 2.153% due 04/24/2023	1,700	1,704	0.31	
4.125% due 04/15/2026	1,100	1,154	0.21		38,658	7.26		2.625% due 04/19/2021	1,300	1,307	0.24	
		4,060	0.75					3.300% due 01/11/2023	1,300	1,324	0.24	
UNITED KINGDOM								4.100% due 07/24/2023	1,100	1,166	0.21	
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC 0.514% due 03/17/2039	£ 486	599	0.11					5.550% due 05/01/2018	1,300	1,345	0.25	
Bank of Scotland PLC 6.375% due 08/16/2019	700	1,006	0.18					5.700% due 01/24/2022	400	453	0.08	
Barclays Bank PLC 7.750% due 04/10/2023	\$ 1,900	1,993	0.36					6.400% due 08/28/2017	400	406	0.07	
Barclays PLC 3.285% due 08/10/2021	2,800	2,939	0.54					6.875% due 04/25/2018	2,200	2,298	0.42	
Dukinfield PLC 1.315% due 08/15/2045	£ 520	677	0.12					Bank of New York Mellon Corp. 2.600% due 08/17/2020	1,000	1,017	0.19	
Euroasil PLC 0.504% due 12/15/2044	988	1,258	0.23					Banque, Inc. 1.836% due 06/22/2018	1,200	1,207	0.22	
Euroasil-UK PLC 1.294% due 06/13/2045	1,603	1,995	0.36					3.600% due 06/23/2022	1,200	1,247	0.23	
Great Hall Mortgages No.1 PLC 1.282% due 06/16/2039	\$ 1,969	1,907	0.35					Becton Dickinson & Co.				
HBOS PLC												

銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)
2.133% due 06/06/2019 (b)	\$ 1,400	\$ 1,403	0.26	JPMorgan Chase & Co. 2.058% due 04/25/2023	\$ 1,700	\$ 1,698	0.31	6.800% due 05/01/2019	\$ 1,500	\$ 1,622	0.30
BDC Partners, Inc. 5.125% due 05/27/2021	1,000	1,054	0.19	2.400% due 06/07/2021	1,800	1,804	0.33	Synchrony Financial 2.580% due 11/09/2017	1,000	1,004	0.18
CIT Group, Inc. 5.500% due 02/15/2019	568	601	0.11	2.682% due 03/01/2021	1,200	1,236	0.23	Time Warner Cable LLC 4.125% due 02/15/2021	1,000	1,054	0.19
Citigroup, Inc. 2.032% due 06/07/2019	1,100	1,110	0.20	3.900% due 07/15/2025	400	419	0.08	Verizon Communications, Inc. 1.722% due 06/22/2020	1,400	1,401	0.26
2.050% due 06/07/2019	300	300	0.05	8.000% due 02/01/2019	500	556	0.10	2.871% due 09/14/2018	700	713	0.13
2.118% due 04/25/2022	1,100	1,104	0.20	Kinder Morgan Finance Co. LLC 8.000% due 01/15/2018	1,000	1,025	0.19	Wells Fargo & Co. 2.402% due 10/31/2023	2,000	2,036	0.37
2.532% due 03/30/2021	500	511	0.09	Mid-America Apartments LP 3.600% due 06/01/2027	1,700	1,710	0.31	2.550% due 12/07/2020	1,600	1,620	0.30
2.632% due 09/01/2023	1,100	1,120	0.20	Morgan Stanley 2.336% due 01/20/2022	1,700	1,717	0.31	Wynn Las Vegas LLC 5.250% due 05/15/2027	1,400	1,440	0.26
3.700% due 01/12/2026	500	510	0.09	2.450% due 02/01/2019	2,300	2,318	0.42	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.700% due 04/01/2020	1,200	1,215	0.22
3.887% due 01/10/2028	1,300	1,327	0.24	2.500% due 04/21/2021	1,600	1,503	0.27		88,521	17.03	
Crown Castle Towers LLC 6.113% due 01/15/2020	1,500	1,625	0.30	National Fuel Gas Co. 5.200% due 07/15/2025	1,300	1,400	0.25	MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
DVS Pass-Through Trust 6.943% due 01/16/2030	75	89	0.02	New York Society for the Relief of the Ruptured & Crippled Maintaining the Hospital for Special Surgery 3.500% due 01/01/2023	2,595	2,673	0.49	Banc of America Mortgage Trust 3.432% due 11/25/2034	704	664	0.12
Dell International LLC 4.420% due 06/15/2021	400	422	0.08	Omega Healthcare Investors, Inc. 4.500% due 01/15/2025	900	918	0.17	BCAP LLC Trust 1.383% due 02/23/2047	2,798	2,705	0.49
5.450% due 06/15/2023	1,800	1,858	0.36	OneMain Financial Holdings LLC 6.750% due 12/15/2019	200	210	0.04	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust 1.224% due 12/25/2035	360	347	0.08
Digital Euro Finco LLC 2.625% due 04/15/2024	€ 2,300	2,773	0.51	7.250% due 12/15/2021	200	212	0.04	1.274% due 04/25/2037 (a)	855	572	0.10
Dynegy, Inc. 7.625% due 11/01/2024	\$ 200	195	0.04	ONEOK Partners LP 2.000% due 10/01/2017	2,840	2,843	0.52	BNC Mortgage Loan Trust 1.154% due 07/25/2037	1,032	1,010	0.18
8.000% due 01/15/2025	2,200	2,145	0.39	Pacific Gas & Electric Co. 2.450% due 08/15/2022	1,100	1,103	0.20	CIT Mortgage Loan Trust 2.374% due 10/25/2037	1,380	1,383	0.25
EQT Midstream Partners LP 4.125% due 12/01/2026	2,000	2,047	0.37	Regency Energy Partners LP 4.500% due 11/01/2023	900	951	0.17	Citigroup Mortgage Loan Trust 1.224% due 05/25/2037	1,786	1,366	0.25
Ford Motor Credit Co. LLC 2.943% due 01/08/2019	300	304	0.06	5.875% due 03/01/2022	1,200	1,345	0.25	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. 1.544% due 01/25/2036	1,278	1,156	0.21
5.000% due 05/15/2018	2,700	2,779	0.51	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% due 04/15/2023	1,000	1,117	0.20	3.057% due 08/25/2035	31	31	0.01
General Motors Financial Co., Inc. 3.150% due 01/15/2020	700	714	0.13	Southern Co. 2.350% due 07/01/2021	1,400	1,394	0.25	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 2.024% due 02/25/2033	1,033	1,014	0.18
3.700% due 11/24/2020	900	931	0.17	Springleaf Finance Corp. 6.125% due 05/15/2022	1,000	1,035	0.19	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust 1.564% due 12/25/2034	1,962	1,910	0.35
Goldman Sachs Group, Inc. 2.313% due 04/23/2020	1,400	1,425	0.26	Sprint Capital Corp. 8.250% due 12/15/2020	700	774	0.14	FDIC Guaranteed Notes Trust			
HCP, Inc. 4.000% due 12/01/2022	700	733	0.13								
Hospitality Properties Trust 4.250% due 02/15/2021	700	734	0.13								
International Laesa Finance Corp. 7.125% due 09/01/2018	1,000	1,063	0.19								

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
2.980% due 12/06/2020	\$ 34	\$ 35	0.00	Wells Fargo Mortgage Pass-Through Certificates Trust				3.000% due 06/01/2045			
GSAMP Trust				1.314% due 10/25/2045	\$ 1,532	\$ 1,522	0.28	07/01/2045	\$ 50,000	\$ 50,224	9.15
1.874% due 02/25/2047	800	795	0.14	1.671% due 06/25/2046	144	139	0.02	07/01/2032			
GSR Mortgage Loan Trust				2.798% due 09/25/2035	229	234	0.04	07/01/2047	69,000	71,199	12.87
3.100% due 09/25/2035	194	201	0.04	2.875% due 12/25/2035	1,822	1,607	0.29	06/01/2042			
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.				1.274% due 07/25/2035	1,139	1,122	0.20	07/01/2047	33,000	34,822	6.34
1.414% due 05/25/2035	1,900	1,684	0.31	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				4.500% due 07/01/2047	17,200	18,519	3.37
JP Morgan Mortgage Trust				3.173% due 04/25/2036 (a)	645	634	0.12	Federal Home Loan Bank Discount Notes			
3.206% due 08/25/2034	7	7	0.00	3.312% due 04/25/2035	891	855	0.16	0.821% due 08/27/2017	200	200	0.04
3.220% due 07/25/2035	6	6	0.00	43,775	7.97						
3.256% due 08/25/2035	745	753	0.14	MUNICIPAL BONDS & NOTES							
3.605% due 04/25/2035	402	407	0.07	Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2008				Fraddie Mac TBA (b)			
Luminant Mortgage Trust				5.630% due 01/01/2022	1,000	1,009	0.18	3.500% due 07/01/2046	6,000	6,188	1.13
1.224% due 10/25/2046	20	18	0.00	Cook County, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015				4.000% due 08/01/2046	27,000	28,489	5.19
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust				7.750% due 01/01/2042	890	831	0.15	07/01/2047			
1.785% due 07/25/2035	1,500	1,467	0.27	New York, New York, Metropolitan Transportation Authority Revenue Bonds, Series 2010				Ginnie Mae			
MortgageIT Trust				6.587% due 11/15/2040	800	1,086	0.20	1.443% due 02/20/2067	1,372	1,369	0.25
1.284% due 12/25/2035	691	651	0.12	Sacramento, California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010				1.483% due 04/20/2064	820	819	0.15
Nomura Asset Acceptance Corporation Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				7.625% due 03/01/2040	880	1,206	0.22	1.583% due 10/20/2065	1,265	1,289	0.23
6.500% due 02/25/2035 (a)	757	745	0.14	8.487% due 11/01/2041	500	646	0.12	2.550% due 04/20/2067	2,701	2,792	0.51
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				San Francisco, California, City & County Airports Public Utilities Commission Water Revenue, Series 2009				Ginnie Mae TBA (b)			
1.314% due 03/25/2038	700	600	0.11	6.487% due 11/01/2041	500	478	0.07	3.000% due 08/01/2046	1,000	1,019	0.18
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates				REPURCHASE AGREEMENTS				3.500% due 07/01/2047	1,000	1,042	0.19
1.484% due 11/25/2035	300	298	0.05	Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith				4.000% due 06/01/2047	1,000	1,058	0.19
1.484% due 11/25/2035	1,200	1,027	0.19	0.860% due 08/01/2017 (Dated)				225,422	41.06		
PHH Alternative Mortgage Trust				05/31/2017, Collateralized by US Treasury Bonds				US TREASURY OBLIGATIONS			
1.184% due 02/25/2037	1,369	1,175	0.21	11/15/2045 valued at \$2,870. Repurchase proceeds are \$2,800.)	2,800	2,800	0.51	Treasury Inflation Protected Securities (c)			
Reperforming Loan REMIC Trust				0.375% due 07/15/2025				0.125% due 04/15/2021			
1.364% due 01/25/2036	904	811	0.15	0.625% due 01/15/2027				04/15/2022	9,615	9,889	1.77
Residential Accred Securities Corporation Trust				0.750% due 02/15/2042				0.375% due 07/15/2027			
1.444% due 12/25/2035	3,200	3,009	0.55	1.000% due 02/15/2046				0.625% due 01/15/2027	4,353	4,359	0.79
1.509% due 01/25/2034	1,947	1,899	0.35	2.375% due 01/15/2027				0.750% due 02/15/2042	1,231	1,260	0.23
Residential Asset Mortgage Products Series Trust				2.500% due 01/15/2025				0.750% due 02/15/2046	871	943	0.17
1.404% due 01/25/2036	1,500	1,242	0.23	2.750% due 01/15/2027				3.704	3,784	0.69	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				2.500% due 01/15/2025				3.825% due 04/15/2028	151	201	0.04
3.347% due 04/25/2035	261	251	0.05	2.500% due 01/15/2028				US Treasury Bonds			
Structured Asset Investment Loan Trust				3.825% due 04/15/2028				2.250% due 08/15/2046	700	613	0.11
1.324% due 01/25/2035	474	474	0.09	Fannie Mae TBA (b)				2.750% due 08/15/2042			
2.074% due 06/25/2034	760	698	0.13					11/15/2042 (d)	11,200	11,029	2.01
Structured Asset Securities Corporation Trust											
5.500% due 09/25/2035 (a)	259	253	0.05								

銘柄	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)
2.875% due 05/15/2043 - 08/15/2045	\$ 7,600	\$ 7,622	1.39
3.000% due 05/15/2042 - 11/15/2044	8,200	8,451	1.54
3.125% due 02/15/2043 - 08/15/2044	5,200	5,478	1.00
3.375% due 05/15/2044 (dfl)	19,000	20,352	3.81
3.625% due 08/15/2043 - 02/15/2044	4,100	4,709	0.86
3.750% due 11/15/2043	2,400	2,814	0.51
4.250% due 05/15/2039	800	1,005	0.18
4.375% due 11/15/2038 - 05/15/2040	2,900	3,703	0.67
4.825% due 02/15/2040	500	650	0.12
US Treasury Notes			
1.750% due 09/30/2022	200	199	0.04
2.000% due 08/31/2021 - 10/31/2021	4,900	4,362	0.59
		114,299	20.82
Total United States		506,883	82.32
Total Transferable Securities & Money Market Instruments - Official Stock Exchange/ Regulated Market		\$ 748,573	136.34

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS DEALT IN ON A REGULATED MARKET (amounts in thousands*, except number of contracts)
* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

FUTURES

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2017	46	\$ 2	0.00
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2018	90	(32)	(0.01)
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2018	107	(8)	0.00
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2018	12	(1)	0.00
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2017	54	(44)	(0.01)
Euro-BTP 5-Year Note June Futures	Short	06/2017	10	(28)	(0.01)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2017	180	95	0.02
Euro-DAT June Futures	Short	06/2017	307	(1,914)	(0.35)
Japan Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2017	12	(44)	(0.01)
US Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2017	657	139	0.03
US Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2017	857	368	0.07
US Treasury 20-Year Bond September Futures	Long	09/2017	83	123	0.02
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Short	09/2017	87	(66)	(0.01)
				\$ 11,401	(0.26)

PURCHASED OPTIONS

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	取得原価	時価	対純資産 比率(%)
OPTIONS ON COMMODITY FUTURES CONTRACTS						
Put - 90-Day Eurodollar June Futures	\$ 88.500	06/19/2017	604	\$ 23	\$ 5	0.00
Put - 90-Day Eurodollar March Futures	88.250	03/19/2018	156	15	13	0.00
				\$ 38	\$ 18	0.00

WRITTEN OPTIONS

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
OPTIONS ON COMMODITY FUTURES CONTRACTS						
Call - Euro-Bund 10-Year Bond July Futures	€ 164.000	06/23/2017	23	\$ (15)	\$ (23)	0.00
Call - Euro-Bund 10-Year Bond July Futures	164.500	06/23/2017	58	(25)	(40)	(0.11)
Put - Euro-Bund 10-Year Bond July Futures	160.500	06/23/2017	44	(19)	(2)	0.00
Call - 90-Day Eurodollar March Futures	\$ 98.750	03/19/2018	156	(17)	(17)	0.00
				\$ (76)	\$ (82)	(0.01)
Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market						\$ (1,965) (0.27)

CENTRALLY CLEARED FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

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

参照債券	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
Citigroup, Inc.	1.000%	12/20/2020	\$ 1,800	\$ 5	0.00
General Motors Co.	5.000%	06/20/2021	1,200	(11)	0.00
Tesco PLC	1.000%	06/20/2022	€ 3,400	49	0.01
Volkswagen International Finance NV	1.000%	06/20/2021	1,300	15	0.00
Volkswagen International Finance NV	1.000%	06/20/2017	1,000	0	0.00
				\$ 68	0.01

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
Receive	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	12/16/2046	CAD 400	\$ (8)	0.00
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/15/2019	\$ 158,200	(443)	(0.08)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2019	42,300	(145)	(0.03)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.450%	06/28/2021	15,800	(9)	(0.02)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/21/2021	29,000	308	0.06
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/16/2045	24,100	(999)	(0.16)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	2,300	(94)	(0.02)
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.000%	08/20/2022	€ 8,800	(16)	(0.02)
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/20/2027	12,800	(236)	(0.04)
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2028	JPY 1,720,000	(30)	0.00
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2027	380,000	9	0.00
					\$ (1,833)	(0.33)
Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments						\$ (1,765) (0.32)

⁽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 equal amount 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.

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

PURCHASED OPTIONS

銘柄	取引相手	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	取得原価	時価	対純資産 比率(%)
INTEREST RATE SWAPPTIONS									
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.940%	08/20/2018	\$ 700	\$ 58	\$ 21	0.01
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.905%	08/20/2018	2,300	227	73	0.01
							\$ 295	\$ 94	0.02

WRITTEN OPTIONS

銘柄	取引相手	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
FOREIGN CURRENCY OPTIONS							
Put - OTC British pound versus US dollar	GLM	\$ 1.259	06/28/2017	€ 3,700	\$ (21)	\$ (13)	0.00
Put - OTC British pound versus US dollar	GLM	1.264	06/29/2017	2,400	(14)	(11)	0.00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	BRL 3.350	06/01/2017	\$ 1,100	(9)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3.200	06/05/2017	2,300	(31)	(37)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3.380	06/26/2017	3,900	(39)	(22)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	GLM	3.425	06/28/2017	7,000	(57)	(28)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	JPM	3.510	09/27/2017	3,400	(53)	(57)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus Brazilian real	FBF	3.550	10/02/2017	4,300	(64)	(65)	(0.01)
Call - OTC US dollar versus South African rand	HUS	ZAR 14.150	06/08/2017	1,800	(10)	0	0.00
Call - OTC US dollar versus South African rand	HUS	13.580	06/27/2017	400	(5)	(4)	0.00
Call - OTC US dollar versus South African rand	CBK	14.000	06/28/2017	3,300	(47)	(13)	0.00
					\$ (350)	\$ (251)	(0.05)

銘柄	取引相手	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
INTEREST RATE SWAPPTIONS									
Put - DTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.800%	08/20/2018	\$ 3,200	\$ (171)	\$ (121)	0.00
Put - DTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.800%	08/20/2018	10,000	(223)	(36)	(0.01)
							\$ (294)	\$ (51)	(0.01)
OPTIONS ON COMMODITY FUTURES CONTRACTS									
銘柄	取引相手	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)		
Put - Fannie Mae	FAR	\$ 98.438	07/05/2017	1,000,000	\$ (2)	\$ 0	0.00		
Put - Fannie Mae	FAR	101.871	07/08/2017	12,000,000	(138)	(10)	0.00		
Put - Fannie Mae	JPM	101.945	07/08/2017	4,000,000	(112)	(4)	0.00		
					\$ (52)	\$ (14)	0.00		

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE SOVEREIGN AND US MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

参照債券	固定受取金利	満期日	取引相手	想定元本 ⁽²⁾	時価	プレミアム 支払(受取)	未実現 評価(損)益	対純資産 比率(%)
Columbia Government International Bond	1.000%	03/20/2019	FBF	\$ 1,800	\$ 22	\$ (151)	\$ 37	0.01
Columbia Government International Bond	1.000%	03/20/2019	GST	1,600	19	(115)	34	0.00
Columbia Government International Bond	1.090%	03/20/2019	HUS	4,900	58	(40)	99	0.01
					\$ 100	\$ (70)	\$ 170	0.02

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

参照指標	固定受取金利	満期日	取引相手	想定元本 ⁽²⁾	時価	プレミアム 支払(受取)	未実現 評価(損)益	対純資産 比率(%)
CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	UAG	\$ 2,000	\$ (5)	\$ (86)	\$ 84	0.00
CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	UAG	300	(3)	(18)	15	0.00
CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	JPS	1,500	(21)	(61)	40	(0.01)
					\$ (28)	\$ (168)	\$ 139	(0.01)

⁽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 equal amount 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.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益	対純資産 比率(%)
06/2017	\$	8,515 BRL	27,620 CBK	\$ 2	\$ 0	\$ 2	0.00
06/2017	BRL	27,620 \$	8,458 CBK	0	(58)	(58)	(0.01)
06/2017		13,571	4,241 JPM	56	0	56	0.01
06/2017	\$	4,184 BRL	13,571 JPM	1	0	1	0.00
06/2017	BRL	41,190 \$	12,699 SOG	0	(4)	(4)	0.00
06/2017	\$	13,075 BRL	41,190 SOG	0	(373)	(373)	(0.07)
06/2017	CAD	1,782 \$	1,306 HUS	0	(13)	(13)	0.00
06/2017	\$	27,653 €	24,646 BOA	62	0	62	0.01
06/2017	€	25,975 \$	28,379 BPS	0	(830)	(830)	(0.15)
06/2017	\$	1,787 €	1,617 GLM	31	0	31	0.01
06/2017	€	288 \$	316 JPM	0	(8)	(8)	0.00
06/2017	\$	22,630 £	17,607 CBK	100	0	100	0.02
06/2017	£	19,845 \$	25,444 GLM	0	(1175)	(1175)	(0.03)
06/2017	\$	1,308 £	1,008 GLM	0	(6)	(6)	0.00
06/2017		1,582	1,229 JPM	4	0	4	0.00
06/2017	JPY	65,700 \$	589 GLM	0	(5)	(5)	0.00
06/2017		360,400	3,238 HUS	0	(21)	(21)	0.00
06/2017		1,125,200	10,062 JPM	0	(113)	(113)	(0.02)
06/2017	\$	13,545 JPY	1,516,000 JPM	79	(16)	63	0.01
06/2017	KRW	1,077,570 \$	938 SCX	0	(26)	(26)	(0.01)
06/2017		10,925,185	9,512 SOG	0	(242)	(242)	(0.04)
06/2017		3,272,716	2,864 UAG	0	(68)	(68)	(0.01)
06/2017	NZD	149	103 GLM	0	(3)	(3)	0.00
06/2017	RUB	13,571	236 CBK	0	(2)	(2)	0.00
06/2017	SGD	8,332	5,999 UAG	0	(115)	(115)	(0.02)
06/2017	TWD	181,567	5,868 GLM	0	(158)	(158)	(0.03)
06/2017		441,814	14,319 JPM	0	(345)	(345)	(0.06)
07/2017	\$	8,400 BRL	27,620 CBK	54	0	54	0.01
07/2017	DKK	1,494 \$	219 BOA	0	(7)	(7)	0.00
07/2017	€	24,648	27,702 BOA	0	(63)	(63)	(0.01)
07/2017	\$	1,408 €	1,258 JPM	7	0	7	0.00
07/2017	£	17,607 \$	22,655 CBK	0	(100)	(100)	(0.02)
08/2017	AUD	1,498	1,118 RBC	4	0	4	0.00
08/2017	\$	1,003 CHF	1,005 GLM	41	0	41	0.01
08/2017	JPY	210,000 \$	1,888 BOA	0	(17)	(17)	0.00
08/2017		3,100,000	27,924 CBK	0	(193)	(193)	(0.04)

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
08/2017	JPY 1,030,000	\$ 9,317	JPM	\$ 0	\$ (32)	\$ (32)	(0.01)
08/2017	1,600,000	14,410	UAG	0	(102)	(102)	(0.02)
08/2017	SEK 24,665	2,849	HUS	0	(7)	(7)	0.00
08/2017	\$ 151	ZAR 2,066	BPS	4	0	4	0.00
10/2017	BRL 9,700	\$ 2,836	SCX	0	(277)	(277)	(0.05)
10/2017	DKK 12,690	1,888	HUS	0	(43)	(43)	(0.01)
10/2017	14,435	2,203	UAG	6	0	6	0.00
10/2017	\$ 684	IDR 9,279,130	JPM	5	0	5	0.00
01/2018	BRL 19,600	\$ 5,775	NGF	0	(20)	(20)	0.00
01/2018	DKK 40,472	5,853	BOA	9	(341)	(341)	(0.06)
01/2018	27,976	4,099	BPS	0	(183)	(183)	(0.03)
01/2018	39,950	5,810	GLM	0	(304)	(304)	(0.06)
04/2018	BRL 22,900	6,065	BPS	0	(604)	(604)	(0.11)
04/2018	11,500	3,471	CBK	122	0	122	0.02
04/2018	10,000	2,942	HUS	30	0	30	0.01
04/2018	34,900	10,350	JPM	186	0	186	0.03
04/2018	DKK 28,834	4,232	BOA	0	(206)	(206)	(0.04)
07/2018	BRL 11,700	3,481	CBK	127	0	127	0.02
07/2018	11,700	3,483	GLM	130	0	130	0.02
07/2018	11,700	3,480	JPM	126	0	126	0.02
				\$ 1,177	\$ (5,080)	\$ (3,903)	(0.71)
Total UTC Financial Derivative Instruments						\$ (4,054)	(0.74)

銘柄	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
Barclays Bank PLC			
1.850% due 12/06/2017	\$ 900	\$ 902	0.16
1.906% due 09/08/2017	2,900	2,907	0.53
1.949% due 11/09/2017	2,300	2,305	0.42
Credit Suisse AG			
1.820% due 08/12/2017	4,200	4,211	0.77
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.			
1.872% due 09/19/2017	2,000	2,004	0.37
Natixis S.A.			
1.846% due 09/25/2017	3,300	3,307	0.60
Norinchukin Bank			
1.871% due 10/10/2017	2,900	2,608	0.53
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.860% due 10/06/2017	3,400	3,408	0.62
1.882% due 09/18/2017	2,600	2,606	0.47
Total Certificates of Deposit		\$ 24,559	4.47
Total Investments		\$ 765,848	139.48

銘柄	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
OVERNIGHT TIME DEPOSITS			
ANZ National Bank			
0.050% due 06/01/2017	£ 87	\$ 113	0.02
0.420% due 06/01/2017	\$ 103	103	0.02
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0.240% due 06/01/2017	JPY 22,069	200	0.04
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.850% due 06/01/2017	SEK 2	0	0.00
0.568% due 06/01/2017	€ 1	1	0.00
0.240% due 06/01/2017	JPY 32	0	0.00
0.050% due 06/01/2017	CAD 4	3	0.00
0.050% due 06/01/2017	£ 2	2	0.00
Citibank N.A.			
0.050% due 06/01/2017	47	51	0.01
0.420% due 05/01/2017	\$ 104	104	0.02
Credit Suisse AG			
0.450% due 08/01/2017	CHF 1	1	0.00
DBS Bank Ltd.			
0.420% due 06/01/2017	\$ 288	288	0.05
Deutsche Bank AG			
0.568% due 06/01/2017	€ 249	280	0.05
HSBC Bank			
0.568% due 06/01/2017	150	168	0.03
0.010% due 06/01/2017	SGD 1	0	0.00

銘柄	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
0.050% due 06/01/2017	£ 169	\$ 257	0.05
JPMorgan Chase & Co. 0.420% due 06/01/2017	\$ 218	218	0.04
Royal Bank of Canada 0.050% due 06/01/2017	CAD 62	61	0.01
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.568% due 06/01/2017	€ 169	191	0.03
0.240% due 06/01/2017	JPY 12,225	111	0.02
0.050% due 05/01/2017	£ 123	158	0.03
0.420% due 06/01/2017	\$ 211	211	0.04
Wells Fargo Bank 0.420% due 06/01/2017		15	0.00
Total Overnight Time Deposits		\$ 2,547	0.46
Other Current Assets & Liabilities		\$ (219,337)	(39.94)
Net Assets		\$ 549,058	100.00

NOTES TO PORTFOLIO OF INVESTMENTS AND OTHER NET ASSETS (amounts in thousands*):

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

- (a) Security is in default.
 (b) When-issued security.
 (c) Principal amount of security is adjusted for inflation.
 (d) Securities with an aggregate market value of \$11,448 (on settlement date basis) have been pledged or delivered as collateral for delayed delivery and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Securities Forward Transaction Agreements as at 31 May 2017.
 (e) Securities with an aggregate market value of \$9,685 (on settlement date basis) have been pledged or delivered as initial collateral and/or additional collateral for repurchase agreements, reverse repurchase agreements, and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2017.
 (f) Cash of \$3,360 has been pledged as collateral for OTC swap, swaption and foreign currency contracts as governed by ISDA Master Agreements as at 31 May 2017.
 (g) Cash of \$8,320 has been pledged as collateral for centrally cleared swaps as at 31 May 2017.
 (h) Cash of \$3,765 has been pledged to cover margin requirements for the open futures contracts as at 31 May 2017.
 (i) Securities with an aggregate market value of \$39 have been pledged to the Fund as collateral for borrowings and other financing transactions as at 31 May 2017.
 (j) Reverse Repurchase Agreements as at 31 May 2017:

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入金額	リバースレボ の支払	対純資産 比率(%)
BOS	1.900%	04/07/2017	07/07/2017	\$ 9,418	\$ (9,432)	11.721

(k) Sale-buyback Financing Transactions Outstanding as at 31 May 2017:

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入金額	売付買戻金融 取引の支払 ⁽¹⁾	対純資産 比率(%)
BPS	0.383%	05/25/2017	06/02/2017	\$ 87	\$ (97)	0.021
BPS	0.383%	05/25/2017	06/02/2017	11,204	(11,207)	(2.04)
					\$ (11,304)	(2.06)

⁽¹⁾ Payable for sale-buyback financing transactions includes \$11 of deferred price drop on sale-buyback financing transactions.

(l) Collateral (Received) Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2017:

取引相手	店頭派生商品の 市場価格	担保の(受取) 差入れ	ネット エクスポージャー ⁽¹⁾
BDA	\$ (572)	\$ 290	\$ (282)
BPS	(1,613)	1,490	(123)
CBK	39	(330)	(291)
FAR	(10)	0	(10)
FBF	(65)	170	105
GLM	(530)	260	(270)
GST	19	0	19
HUS	1	0	1
JPM	(111)	0	(111)
JPS	(21)	49	19
MYC	34	0	34
NGF	(20)	0	(20)
RBC	4	0	4
SCX	(303)	350	47
SDG	(618)	710	91
UAG	(267)	80	(207)

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risks.

The notes on pages 18 to 25 form an integral part of these financial statements.

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。

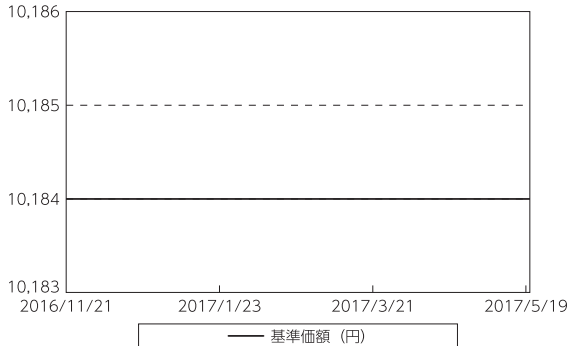
○運用経過

●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
(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
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)	3,836,590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)	393,503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>	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
(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 マネープールファンド	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
マネープールファンド (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