

# 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                       |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 信託期間   | 無期限（2005年3月4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 エマージング ボンド インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、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>JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）をベンチマークとします。ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてCCCー格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてBー格相当以上を維持します。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。運用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 | ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。    |
|        | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。原則として、為替ヘッジを行いません。 |
|        | 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   | 経費等控除後の利子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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                       |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）

第158期（決算日：2018年6月20日）  
 第159期（決算日：2018年7月20日）  
 第160期（決算日：2018年8月20日）  
 第161期（決算日：2018年9月20日）  
 第162期（決算日：2018年10月22日）  
 第163期（決算日：2018年11月20日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）」は、去る11月20日に第163期の決算を行いましたので、法令に基づいて第158期～第163期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額 |            |                | J P モルガン EMB I<br>グローバル・ダイバー<br>シファイド (円ベース) |         | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|------------|----------------|----------------------------------------------|---------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                   | (分配落)   | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 落 率 |                                              | 期 騰 落 率 |                |                |                      |              |
|                   | 円       | 円          | %              |                                              | %       | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 134期(2016年6月20日)  | 6,810   | 65         | △3.5           | 390.42                                       | △3.6    | 0.0            | —              | 99.4                 | 8,981        |
| 135期(2016年7月20日)  | 7,182   | 65         | 6.4            | 414.46                                       | 6.2     | 0.0            | —              | 99.5                 | 9,325        |
| 136期(2016年8月22日)  | 6,834   | 65         | △3.9           | 397.40                                       | △4.1    | 0.0            | —              | 99.4                 | 8,893        |
| 137期(2016年9月20日)  | 6,809   | 45         | 0.3            | 399.65                                       | 0.6     | 0.0            | —              | 100.5                | 8,886        |
| 138期(2016年10月20日) | 6,918   | 45         | 2.3            | 407.92                                       | 2.1     | 0.0            | —              | 99.6                 | 9,485        |
| 139期(2016年11月21日) | 7,035   | 45         | 2.3            | 417.10                                       | 2.3     | 0.0            | —              | 99.5                 | 10,048       |
| 140期(2016年12月20日) | 7,450   | 45         | 6.5            | 442.87                                       | 6.2     | 0.0            | —              | 99.0                 | 10,091       |
| 141期(2017年1月20日)  | 7,440   | 45         | 0.5            | 446.15                                       | 0.7     | 0.0            | —              | 99.5                 | 9,665        |
| 142期(2017年2月20日)  | 7,318   | 45         | △1.0           | 442.16                                       | △0.9    | 0.0            | —              | 99.5                 | 9,332        |
| 143期(2017年3月21日)  | 7,306   | 45         | 0.5            | 444.37                                       | 0.5     | 0.0            | —              | 99.5                 | 9,256        |
| 144期(2017年4月20日)  | 7,142   | 45         | △1.6           | 436.83                                       | △1.7    | —              | —              | 99.3                 | 9,244        |
| 145期(2017年5月22日)  | 7,309   | 45         | 3.0            | 450.24                                       | 3.1     | —              | —              | 100.0                | 9,391        |
| 146期(2017年6月20日)  | 7,315   | 45         | 0.7            | 454.01                                       | 0.8     | —              | —              | 99.5                 | 9,987        |
| 147期(2017年7月20日)  | 7,302   | 45         | 0.4            | 455.84                                       | 0.4     | —              | —              | 99.8                 | 10,011       |
| 148期(2017年8月21日)  | 7,138   | 45         | △1.6           | 448.19                                       | △1.7    | —              | —              | 99.8                 | 10,631       |
| 149期(2017年9月20日)  | 7,364   | 45         | 3.8            | 465.16                                       | 3.8     | —              | —              | 99.5                 | 11,102       |
| 150期(2017年10月20日) | 7,431   | 45         | 1.5            | 471.01                                       | 1.3     | —              | —              | 100.1                | 11,507       |
| 151期(2017年11月20日) | 7,334   | 45         | △0.7           | 467.12                                       | △0.8    | —              | —              | 99.8                 | 12,275       |
| 152期(2017年12月20日) | 7,392   | 45         | 1.4            | 474.79                                       | 1.6     | —              | —              | 99.4                 | 12,632       |
| 153期(2018年1月22日)  | 7,213   | 45         | △1.8           | 465.59                                       | △1.9    | —              | —              | 99.6                 | 12,310       |
| 154期(2018年2月20日)  | 6,728   | 45         | △6.1           | 437.04                                       | △6.1    | —              | —              | 99.6                 | 11,806       |
| 155期(2018年3月20日)  | 6,656   | 45         | △0.4           | 435.43                                       | △0.4    | —              | —              | 99.6                 | 11,694       |
| 156期(2018年4月20日)  | 6,735   | 45         | 1.9            | 442.49                                       | 1.6     | —              | —              | 99.5                 | 11,808       |
| 157期(2018年5月21日)  | 6,701   | 45         | 0.2            | 443.53                                       | 0.2     | —              | —              | 99.2                 | 11,709       |
| 158期(2018年6月20日)  | 6,523   | 45         | △2.0           | 434.41                                       | △2.1    | —              | —              | 99.5                 | 11,304       |
| 159期(2018年7月20日)  | 6,837   | 45         | 5.5            | 459.70                                       | 5.8     | —              | —              | 99.4                 | 11,372       |
| 160期(2018年8月20日)  | 6,540   | 45         | △3.7           | 444.54                                       | △3.3    | —              | —              | 99.4                 | 10,736       |
| 161期(2018年9月20日)  | 6,605   | 45         | 1.7            | 451.98                                       | 1.7     | —              | —              | 99.5                 | 10,674       |
| 162期(2018年10月22日) | 6,570   | 45         | 0.2            | 452.18                                       | 0.0     | —              | —              | 99.2                 | 10,338       |
| 163期(2018年11月20日) | 6,471   | 45         | △0.8           | 448.14                                       | △0.9    | —              | —              | 99.5                 | 10,144       |

(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) J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドとは、J.P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。組入比率の調整を行わない指数として J P モルガン EMB I グローバルがあります。J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) は、J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに、J.P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが計算したものです。当指数は、J.P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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    |        | J P モルガン E M B I<br>グロ ー バ ル ・ ダ イ バ ー<br>シ フ ァ イ ド (円 ベ ー ス) |        | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|---------------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|---------------------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |                                                               | 騰 落 率  |             |             |                     |
| 第158期 | (期 首)<br>2018年 5 月21日 | 円<br>6,701 | %<br>— |                                                               | %<br>— | %<br>—      | %<br>—      | %<br>99.2           |
|       | 5 月末                  | 6,681      | △0.3   | 441.07                                                        | △0.6   | —           | —           | 99.4                |
|       | (期 末)<br>2018年 6 月20日 | 6,568      | △2.0   | 434.41                                                        | △2.1   | —           | —           | 99.5                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |
| 第159期 | (期 首)<br>2018年 6 月20日 | 6,523      | —      | 434.41                                                        | —      | —           | —           | 99.5                |
|       | 6 月末                  | 6,602      | 1.2    | 440.09                                                        | 1.3    | —           | —           | 99.5                |
|       | (期 末)<br>2018年 7 月20日 | 6,882      | 5.5    | 459.70                                                        | 5.8    | —           | —           | 99.4                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |
| 第160期 | (期 首)<br>2018年 7 月20日 | 6,837      | —      | 459.70                                                        | —      | —           | —           | 99.4                |
|       | 7 月末                  | 6,764      | △1.1   | 454.01                                                        | △1.2   | —           | —           | 99.5                |
|       | (期 末)<br>2018年 8 月20日 | 6,585      | △3.7   | 444.54                                                        | △3.3   | —           | —           | 99.4                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |
| 第161期 | (期 首)<br>2018年 8 月20日 | 6,540      | —      | 444.54                                                        | —      | —           | —           | 99.4                |
|       | 8 月末                  | 6,590      | 0.8    | 448.83                                                        | 1.0    | —           | —           | 99.7                |
|       | (期 末)<br>2018年 9 月20日 | 6,650      | 1.7    | 451.98                                                        | 1.7    | —           | —           | 99.5                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |
| 第162期 | (期 首)<br>2018年 9 月20日 | 6,605      | —      | 451.98                                                        | —      | —           | —           | 99.5                |
|       | 9 月末                  | 6,763      | 2.4    | 462.32                                                        | 2.3    | —           | —           | 99.5                |
|       | (期 末)<br>2018年10月22日  | 6,615      | 0.2    | 452.18                                                        | 0.0    | —           | —           | 99.2                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |
| 第163期 | (期 首)<br>2018年10月22日  | 6,570      | —      | 452.18                                                        | —      | —           | —           | 99.2                |
|       | 10 月末                 | 6,547      | △0.4   | 450.86                                                        | △0.3   | —           | —           | 99.4                |
|       | (期 末)<br>2018年11月20日  | 6,516      | △0.8   | 448.14                                                        | △0.9   | —           | —           | 99.5                |
|       |                       |            |        |                                                               |        |             |             |                     |

(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。

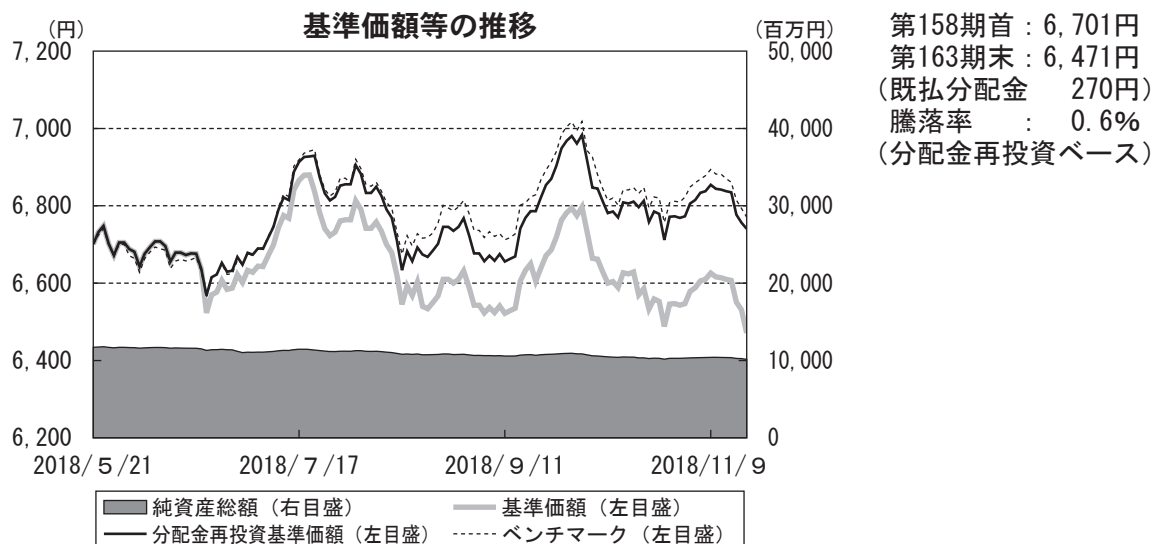
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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158期～第163期：2018/5/22～2018/11/20）

|            |                                        |
|------------|----------------------------------------|
| 基準価額の動き    | 基準価額は当作成期首に比べ0.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。 |
| ベンチマークとの差異 | ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.0%）を0.4%下回りました。 |



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

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

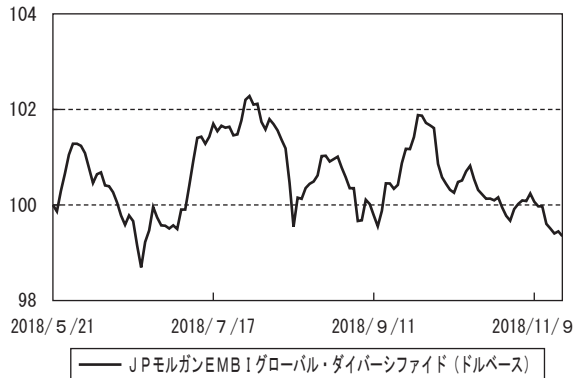
## 基準価額の主な変動要因

|      |                          |
|------|--------------------------|
| 上昇要因 | 米ドルが対円で上昇したこと            |
| 下落要因 | エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと |

## 投資環境について

（第158期～第163期：2018/5/22～2018/11/20）

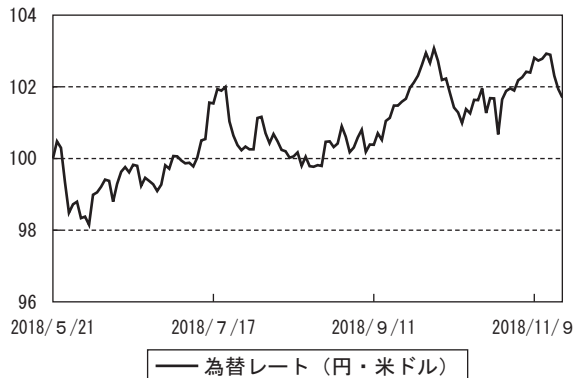
### 債券市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



#### ◎債券市況

- ・当作成期は、米中貿易摩擦に対する懸念の高まりやトルコやアルゼンチンなど一部の新興国で通貨が急落したことなどを受けた市場参加者のリスク回避姿勢の強まりなどを背景にエマージング債券市況は下落しました。

### 為替市況の推移 （当作成期首を100として指数化）



#### ◎為替市況

- ・当作成期は、堅調な米国雇用統計やパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長の利上げに向けた前向きな姿勢などを背景に米ドルが対円で上昇しました。

### ◎国内短期金融市場

- ・ 当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年11月20日のコール・レートは-0.066%となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて



期間中にどのような運用をしたかを確認できます。

### <ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）>

- ・ 円建て外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドへの投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れるとともに、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を継続しました。
- ・ 当作成期は、エマージング債券市況が下落したことがマイナス要因となったものの、米ドルが対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

### <ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド>

基準価額は当作成期首に比べ1.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### ◎為替

- ・ 米ドルが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

### ◎国別配分戦略

- ・ 国別配分戦略については、ファンダメンタルズの改善が続いているブラジルや中南米諸国の中で投資妙味があると考えているアルゼンチンなどに対して積極姿勢としました。一方、低水準の利回り等を考慮して、フィリピンに対して消極姿勢としました。

### <マネー・マーケット・マザーファンド>

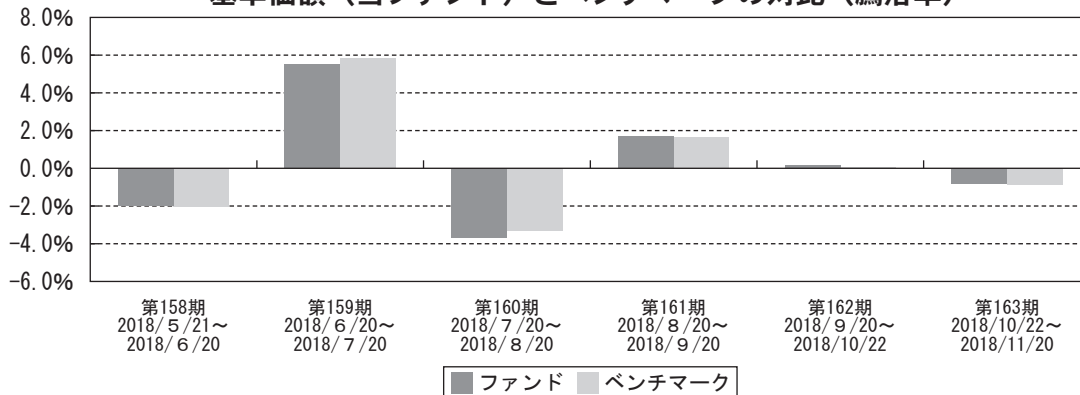
基準価額は当作成期首に比べ0.01%の下落となりました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第158期～第163期：2018/5/22～2018/11/20）

**i** ベンチマークまたは参考指数と比較することで、期間中の運用内容の評価することができます。

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### ＜ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）＞

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）の騰落率を0.4%下回りました。投資した円建て外国投資信託の騰落率はベンチマークを上回ったものの、信託報酬等の運用上の費用を計上したことに伴うものです。

### ＜ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド＞

- ・ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）の騰落率を0.4%上回りました。主な要因は以下の通りです。

（プラス要因）

- ・国別配分戦略において、ブラジルに対して積極姿勢としたこと。

（マイナス要因）

- ・国別配分戦略において、アルゼンチンに対して積極姿勢としたこと。

- ・以上の結果、プラス要因がマイナス要因を上回ったため、ベンチマークを上回りました。

## 分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、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158期                     | 第159期                     | 第160期                     | 第161期                     | 第162期                      | 第163期                       |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|           | 2018年5月22日～<br>2018年6月20日 | 2018年6月21日～<br>2018年7月20日 | 2018年7月21日～<br>2018年8月20日 | 2018年8月21日～<br>2018年9月20日 | 2018年9月21日～<br>2018年10月22日 | 2018年10月23日～<br>2018年11月20日 |
| 当期分配金     | 45                        | 45                        | 45                        | 45                        | 45                         | 45                          |
| （対基準価額比率） | 0.685%                    | 0.654%                    | 0.683%                    | 0.677%                    | 0.680%                     | 0.691%                      |
| 当期の収益     | 35                        | 44                        | 33                        | 41                        | 35                         | 37                          |
| 当期の収益以外   | 10                        | 0                         | 11                        | 4                         | 9                          | 8                           |
| 翌期繰越分配対象額 | 677                       | 677                       | 666                       | 662                       | 653                        | 645                         |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

### <ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）>

#### ◎今後の運用方針

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

### <ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド>

#### ◎運用環境の見通し

- ・多くのエマージング諸国で、対外債務などの観点でファンダメンタルズの改善が図られたことやコモディティ輸出に対する依存度の低下などに加え、先進国の低いインフレ圧力などがエマージング諸国への投資を下支えするものと考えられます。また、エマージング諸国の相対的に高い利回り水準や2018年初来のエマージング諸国の資産価格の調整により、バリュエーションの観点で投資妙味が高まっていると考えています。しかし、世界的に成長率の減速が見込まれる環境下において、ポピュリズムの台頭リスクが増大しており、各国の通商政策の不確実性の高まりなどには引き続き注意が必要と思われる。



◎今後の運用方針

- ・米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。
- ・前述の見通しの下、エマージング諸国への投資に関しては、各国の通商政策などが及ぼす影響が国によって異なると思われることから、エマージング諸国間の差別化が重要と考えています。従って各国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を慎重に選別する方針です。
- ・具体的には、魅力的と考えられる持続的な経済成長力などを評価してインドネシアについて積極姿勢とする他、バリュエーションの観点や国際通貨基金（IMF）からの融資の拡大等による経済の改善が期待されるアルゼンチンなどについて積極姿勢とする方針です。一方、相対的な割高感などを考慮してフィリピンやマレーシアについて消極姿勢とする方針です。

<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

（2018年5月22日～2018年11月20日）

| 項 目                    | 第158期～第163期 |         | 項 目 の 概 要                                     |
|------------------------|-------------|---------|-----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率     |                                               |
| (a) 信 託 報 酬            | 円           | %       | (a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×<br>（作成期中の日数÷年間日数） |
| （ 投 信 会 社 ）            | (29)        | (0.433) | 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 ）            | (23)        | (0.352) | 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)        | (0.027) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価            |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.002   | (b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数             |
| （ 監 査 費 用 ）            | ( 0)        | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                   |
| （ そ の 他 ）              | ( 0)        | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用                            |
| 合 計                    | 54          | 0.815   |                                               |
| 作成期中の平均基準価額は、6,648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

（2018年5月22日～2018年11月20日）

### 投資信託証券

| 銘 柄 |                          | 第158期～第163期 |               |           |                 |
|-----|--------------------------|-------------|---------------|-----------|-----------------|
|     |                          | 買 付         |               | 売 付       |                 |
|     |                          | 口 数         | 金 額           | 口 数       | 金 額             |
| 国 内 | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド | 千口<br>54    | 千円<br>489,552 | 千口<br>192 | 千円<br>1,730,000 |

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2018年5月22日～2018年11月20日）

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

（2018年11月20日現在）

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                      | 第157期末 | 第163期末 |            |      |
|--------------------------|--------|--------|------------|------|
|                          | 口 数    | 口 数    | 評 価 額      | 比 率  |
| 千口                       | 千口     | 千円     | %          |      |
| ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド | 1,282  | 1,144  | 10,093,529 | 99.5 |
| 合 計                      | 1,282  | 1,144  | 10,093,529 | 99.5 |

（注）比率はピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース（為替ヘッジなし）の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

| 銘 柄               | 第157期末 | 第163期末 |        |
|-------------------|--------|--------|--------|
|                   | 口 数    | 口 数    | 評 価 額  |
| 千口                | 千口     | 千円     |        |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 10,766 | 10,766 | 10,963 |

## ○投資信託財産の構成

（2018年11月20日現在）

| 項 目               | 第163期末           |           |
|-------------------|------------------|-----------|
|                   | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>10,093,529 | %<br>98.7 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 10,963           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 126,969          | 1.2       |
| 投資信託財産総額          | 10,231,461       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第158期末          | 第159期末          | 第160期末          | 第161期末          | 第162期末          | 第163期末          |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2018年6月20日現在    | 2018年7月20日現在    | 2018年8月20日現在    | 2018年9月20日現在    | 2018年10月22日現在   | 2018年11月20日現在   |
|                        | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産                 | 11,409,526,211  | 11,471,528,687  | 10,831,959,069  | 10,782,934,685  | 10,440,049,666  | 10,231,461,697  |
| コール・ローン等               | 70,444,481      | 53,737,375      | 46,453,155      | 43,238,947      | 55,856,252      | 46,968,474      |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 11,248,117,017  | 11,306,826,599  | 10,674,541,201  | 10,618,732,102  | 10,253,229,778  | 10,093,529,587  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 10,964,713      | 10,964,713      | 10,964,713      | 10,963,636      | 10,963,636      | 10,963,636      |
| 未収入金                   | 80,000,000      | 100,000,000     | 100,000,000     | 110,000,000     | 120,000,000     | 80,000,000      |
| (B) 負債                 | 105,261,620     | 98,910,295      | 95,847,327      | 108,169,945     | 101,461,819     | 86,654,033      |
| 未払収益分配金                | 77,986,328      | 74,854,454      | 73,874,089      | 72,725,777      | 70,815,515      | 70,543,036      |
| 未払解約金                  | 11,730,347      | 9,012,892       | 6,639,312       | 20,670,836      | 15,450,632      | 2,791,189       |
| 未払信託報酬                 | 15,501,409      | 15,000,847      | 15,291,042      | 14,732,020      | 15,153,146      | 13,282,386      |
| 未払利息                   | 142             | 110             | 80              | 73              | 107             | 94              |
| その他未払費用                | 43,394          | 41,992          | 42,804          | 41,239          | 42,419          | 37,328          |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 11,304,264,591  | 11,372,618,392  | 10,736,111,742  | 10,674,764,740  | 10,338,587,847  | 10,144,807,664  |
| 元本                     | 17,330,295,295  | 16,634,323,193  | 16,416,464,247  | 16,161,283,811  | 15,736,781,250  | 15,676,230,270  |
| 次期繰越損益金                | △ 6,026,030,704 | △ 5,261,704,801 | △ 5,680,352,505 | △ 5,486,519,071 | △ 5,398,193,403 | △ 5,531,422,606 |
| (D) 受益権総口数             | 17,330,295,295口 | 16,634,323,193口 | 16,416,464,247口 | 16,161,283,811口 | 15,736,781,250口 | 15,676,230,270口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 6.523円          | 6.837円          | 6.540円          | 6.605円          | 6.570円          | 6.471円          |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第158期                     | 第159期                     | 第160期                     | 第161期                     | 第162期                      | 第163期                       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|                  | 2018年5月22日～<br>2018年6月20日 | 2018年6月21日～<br>2018年7月20日 | 2018年7月21日～<br>2018年8月20日 | 2018年8月21日～<br>2018年9月20日 | 2018年9月21日～<br>2018年10月22日 | 2018年10月23日～<br>2018年11月20日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           |
| (A) 配当等収益        | 76,447,299                | 75,746,107                | 71,111,583                | 72,296,546                | 71,443,053                 | 72,133,020                  |
| 受取配当金            | 76,451,224                | 75,751,409                | 71,114,895                | 72,299,261                | 71,446,182                 | 72,136,407                  |
| 受取利息             | 1                         | 1                         | 8                         | 21                        | 26                         | —                           |
| 支払利息             | △ 3,926                   | △ 5,303                   | △ 3,320                   | △ 2,736                   | △ 3,155                    | △ 3,387                     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 291,563,471             | 535,387,718               | △ 468,599,631             | 120,588,189               | △ 41,324,138               | △ 142,035,464               |
| 売買益              | 371,603                   | 542,882,676               | 4,637,785                 | 121,918,316               | 4,416,850                  | 329,952                     |
| 売買損              | △ 291,935,074             | △ 7,494,958               | △ 473,237,416             | △ 1,330,127               | △ 45,740,988               | △ 142,365,416               |
| (C) 信託報酬等        | △ 15,544,803              | △ 15,042,839              | △ 15,333,846              | △ 14,773,259              | △ 15,195,565               | △ 13,319,714                |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 230,660,975             | 596,090,986               | △ 412,821,894             | 178,111,476               | 14,923,350                 | △ 83,222,158                |
| (E) 前期繰越損益金      | △1,511,271,745            | △1,719,706,039            | △1,173,000,130            | △1,608,659,920            | △1,453,011,489             | △1,476,896,660              |
| (F) 追加信託差損益金     | △4,206,111,656            | △4,063,235,294            | △4,020,656,392            | △3,983,244,850            | △3,889,289,749             | △3,900,760,752              |
| (配当等相当額)         | ( 1,191,157,924)          | ( 1,126,706,651)          | ( 1,111,953,650)          | ( 1,076,918,101)          | ( 1,042,351,914)           | ( 1,024,234,111)            |
| (売買損益相当額)        | (△5,397,269,580)          | (△5,189,941,945)          | (△5,132,610,042)          | (△5,060,162,951)          | (△4,931,641,663)           | (△4,924,994,863)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △5,948,044,376            | △5,186,850,347            | △5,606,478,416            | △5,413,793,294            | △5,327,377,888             | △5,460,879,570              |
| (H) 収益分配金        | △ 77,986,328              | △ 74,854,454              | △ 73,874,089              | △ 72,725,777              | △ 70,815,515               | △ 70,543,036                |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △6,026,030,704            | △5,261,704,801            | △5,680,352,505            | △5,486,519,071            | △5,398,193,403             | △5,531,422,606              |
| 追加信託差損益金         | △4,223,441,951            | △4,063,235,294            | △4,038,714,503            | △3,989,709,364            | △3,903,452,852             | △3,913,301,737              |
| (配当等相当額)         | ( 1,173,827,629)          | ( 1,126,706,651)          | ( 1,093,895,539)          | ( 1,070,453,587)          | ( 1,028,188,811)           | ( 1,011,693,126)            |
| (売買損益相当額)        | (△5,397,269,580)          | (△5,189,941,945)          | (△5,132,610,042)          | (△5,060,162,951)          | (△4,931,641,663)           | (△4,924,994,863)            |
| 分配準備積立金          | 1,183,327                 | 156,733                   | 115,126                   | 611,039                   | 188,205                    | 997,186                     |
| 繰越損益金            | △1,803,772,080            | △1,198,626,240            | △1,641,753,128            | △1,497,420,746            | △1,494,928,756             | △1,619,118,055              |

(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 17,474,057,701円

  作成期中追加設定元本額 577,392,840円

  作成期中一部解約元本額 2,375,220,271円

  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6471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5,531,422,606円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目                       | 2018年5月22日～<br>2018年6月20日 | 2018年6月21日～<br>2018年7月20日 | 2018年7月21日～<br>2018年8月20日 | 2018年8月21日～<br>2018年9月20日 | 2018年9月21日～<br>2018年10月22日 | 2018年10月23日～<br>2018年11月20日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 60,902,469円               | 73,882,268円               | 55,777,700円               | 66,759,485円               | 56,247,456円                | 58,813,278円                 |
| 費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額 | —円                        | —円                        | —円                        | —円                        | —円                         | —円                          |
| 収益調整金額                    | 1,191,157,924円            | 1,126,706,651円            | 1,111,953,650円            | 1,076,918,101円            | 1,042,351,914円             | 1,024,234,111円              |
| 分配準備積立金額                  | 936,891円                  | 1,128,919円                | 153,404円                  | 112,817円                  | 593,161円                   | 185,959円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 1,252,997,284円            | 1,201,717,838円            | 1,167,884,754円            | 1,143,790,403円            | 1,099,192,531円             | 1,083,233,348円              |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 722円                      | 722円                      | 711円                      | 707円                      | 698円                       | 690円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 45円                       | 45円                       | 45円                       | 45円                       | 45円                        | 45円                         |
| 収益分配金金額                   | 77,986,328円               | 74,854,454円               | 73,874,089円               | 72,725,777円               | 70,815,515円                | 70,543,036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60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158期 | 第159期 | 第160期 | 第161期 | 第162期 | 第163期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 45円   | 45円   | 45円   | 45円   | 45円   | 45円   |

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

### 【お 知 ら せ】

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ファンド名</b>  | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>運用方針</b>   | ベンチマークであるＪＰモルガンＥＭＢＩグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）を上回る投資成果をめざします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>主要運用対象</b> | 新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>主な組入制限</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。</li> <li>・ 投資する債券は原則として取得時においてＣＣＣ－格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 投資する債券の平均格付けは、原則としてＢ－格相当以上に維持します。</li> <li>・ 投資する債券の平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。</li> <li>・ 米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。</li> <li>・ 資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（ＭＢＳ）、資産担保証券（ＡＢＳ）等にも投資を行います。</li> <li>・ 原則として、為替ヘッジを行いません。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 原則として毎年10月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>分配方針</b>   | 原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

（※）ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドに関して、「主要運用対象」への投資は、原則として「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド（Ｍ）」の投資信託証券への投資を通じて行います。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2017版から抜粋して作成しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (2016年11月1日～2017年10月31日)

|                         | ピムコ エマージング<br>ボンド インカム ファンド<br>千米ドル |
|-------------------------|-------------------------------------|
| <b>投資収入：</b>            |                                     |
| 受取利息（外国税額控除後）＊          | 0                                   |
| 雑収入                     | 2                                   |
| 収入合計                    | 2                                   |
| <b>費用：</b>              |                                     |
| 支払利息                    | 0                                   |
| その他費用                   | 0                                   |
| 費用合計                    | 0                                   |
| <b>投資純収入</b>            | 2                                   |
| <b>実現純利益（損失）：</b>       |                                     |
| 投資有価証券                  | 0                                   |
| マスターファンド                | 987                                 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0                                   |
| 店頭金融派生商品                | (103)                               |
| 外貨                      | 103                                 |
| 実現純利益（損失）               | 987                                 |
| <b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b> |                                     |
| 投資有価証券                  | 0                                   |
| マスターファンド                | 7,416                               |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0                                   |
| 店頭金融派生商品                | 3                                   |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨      | (2)                                 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動         | 7,417                               |
| 純利益（損失）                 | 8,404                               |
| <b>運用による純資産の純増（減）額</b>  | 8,406                               |
| <b>*外国源泉課税額</b>         | 0                                   |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



## (2) 純資産変動計算書

### ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2016年11月1日～2017年10月31日)

ピムコ エマージング  
ボンド インカム ファンド  
千米ドル

#### 純資産の増加（減少）：

##### 運用：

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 投資純収入           | 2     |
| 実現純利益（損失）       | 987   |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 7,417 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 8,406 |

##### 分配：

|        |         |
|--------|---------|
| 分配金額合計 | (7,756) |
|--------|---------|

#### 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 | 6,413 |
|-------------------------|-------|

#### 純資産の増（減）額合計

7,063

#### 純資産：

|    |         |
|----|---------|
| 期首 | 117,708 |
| 期末 | 124,771 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

#### (A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2017年10月31日現在)

|                                               | 元本<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)      |
|-----------------------------------------------|--------------|-------------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 0.4%</b>         |              |                   |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.4%</b>            |              |                   |
| <b>TIME DEPOSITS 0.4%</b>                     |              |                   |
| <b>ANZ National Bank</b>                      |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | \$ 1         | \$ 1              |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                    |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 52           | 52                |
| <b>Citibank N.A.</b>                          |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 65           | 65                |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                          |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 76           | 76                |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                       |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 48           | 48                |
| <b>DnB NORBank ASA</b>                        |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 18           | 18                |
| <b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>               |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 130          | 130               |
| <b>Wells Fargo Bank</b>                       |              |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                         | 130          | 130               |
|                                               |              | <b>520</b>        |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>           |              | <b>520</b>        |
| <b>(Cost \$520)</b>                           |              |                   |
| <b>Total Investments in Securities</b>        |              | <b>520</b>        |
| <b>(Cost \$520)</b>                           |              |                   |
| (口数<br>(単位：千))                                |              |                   |
| <b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 99.6%</b>        |              |                   |
| <b>MUTUAL FUNDS 99.6%</b>                     |              |                   |
| <b>PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)</b>    |              |                   |
| (Cost \$110,224)                              | 8,430        | 124,251           |
| <b>Total Investments in Affiliates</b>        |              | <b>124,251</b>    |
| <b>(Cost \$110,224)</b>                       |              |                   |
| <b>Total Investments 100.0%</b>               |              | <b>\$ 124,771</b> |
| <b>(Cost \$110,744)</b>                       |              |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                   |              |                   |
| <b>Instruments (a) 0.0%</b>                   |              | <b>1</b>          |
| <b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>            |              |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net 0.0%</b> |              | <b>(1)</b>        |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                      |              | <b>\$ 124,771</b> |

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

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

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

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手                                            | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨   | 未実現評価(損)益   |               |
|-------------------------------------------------|---------|------------|--------|-------------|---------------|
|                                                 |         |            |        | 資産          | 負債            |
| HUS                                             | 11/2017 | JPY 70,000 | \$ 618 | \$ 2        | \$ 0          |
| HUS                                             | 11/2017 | 60,000     | 527    | 0           | (1)           |
| HUS                                             | 11/2017 | 40,000     | 352    | 0           | 0             |
| <b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b> |         |            |        | <b>\$ 2</b> | <b>\$ (1)</b> |

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)  
(2017年10月31日現在)

|                                                     | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 100.6%</b>             |                 |               |
| <b>ANGOLA 0.1%</b>                                  |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                        |                 |               |
| <b>Angolan Government International Bond</b>        |                 |               |
| 9.500% due 11/12/2025                               | \$ 1,000        | \$ 1,093      |
| <b>Total Angola</b>                                 |                 | <b>1,093</b>  |
| <b>(Cost \$934)</b>                                 |                 |               |
| <b>ARGENTINA 3.9%</b>                               |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.9%</b>                        |                 |               |
| <b>Argentina Government International Bond</b>      |                 |               |
| 2.260% due 12/31/2038                               | EUR 7,900       | 6,578         |
| 3.875% due 01/15/2022                               | 500             | 604           |
| 5.000% due 01/15/2027                               | 1,700           | 2,004         |
| 6.625% due 07/06/2028                               | \$ 150          | 159           |
| 6.875% due 04/22/2021                               | 4,100           | 4,477         |
| 7.125% due 07/06/2036                               | 150             | 162           |
| 7.125% due 06/28/2117 (id)                          | 2,700           | 2,777         |
| 7.500% due 04/22/2026                               | 3,750           | 4,247         |
| 7.820% due 12/31/2033                               | EUR 2,339       | 3,139         |
| 8.280% due 12/31/2033                               | \$ 1,262        | 1,479         |
| 8.750% due 05/07/2024                               | 200             | 243           |
| <b>Provincia de Buenos Aires</b>                    |                 |               |
| 5.375% due 01/20/2023                               | EUR 1,200       | 1,476         |
| <b>Provincia de Entre Rios</b>                      |                 |               |
| 8.750% due 02/08/2025                               | \$ 3,000        | 3,255         |
| <b>Total Argentina</b>                              |                 | <b>30,600</b> |
| <b>(Cost \$29,109)</b>                              |                 |               |
| <b>AZERBAIJAN 1.1%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>             |                 |               |
| <b>Southern Gas Corridor CJSC</b>                   |                 |               |
| 6.875% due 03/24/2026                               | 2,300           | 2,604         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>                        |                 |               |
| <b>Republic of Azerbaijan International Bond</b>    |                 |               |
| 4.750% due 03/18/2024                               | 2,400           | 2,473         |
| <b>State Oil Company of the Azerbaijan Republic</b> |                 |               |
| 4.750% due 03/13/2023                               | 3,800           | 3,825         |
|                                                     |                 | <b>6,298</b>  |
| <b>Total Azerbaijan</b>                             |                 | <b>8,902</b>  |
| <b>(Cost \$8,435)</b>                               |                 |               |
| <b>BERMUDA 1.0%</b>                                 |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>             |                 |               |
| <b>China Resources Gas Group Ltd.</b>               |                 |               |
| 4.500% due 04/05/2022                               | 7,000           | 7,448         |
| <b>Total Bermuda</b>                                |                 | <b>7,448</b>  |
| <b>(Cost \$7,293)</b>                               |                 |               |
| <b>BRAZIL 6.8%</b>                                  |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.1%</b>             |                 |               |
| <b>Banco do Brasil S.A.</b>                         |                 |               |
| 3.875% due 10/10/2022                               | 3,786           | 3,767         |
| <b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>          |                 |               |
| 5.750% due 10/27/2021                               | 6,980           | 7,429         |

|                                                   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Petrobras Global Finance BV</b>                |                 |               |
| 5.299% due 01/27/2025                             | \$ 12,660       | \$ 12,717     |
| 5.625% due 05/20/2043                             | 14,300          | 12,909        |
| 6.750% due 01/27/2041                             | 500             | 505           |
| 6.850% due 06/05/2115                             | 1,000           | 961           |
| 6.875% due 01/20/2040                             | 200             | 205           |
| 7.250% due 03/17/2044                             | 500             | 526           |
| 7.375% due 01/17/2027                             | 700             | 779           |
|                                                   |                 | <b>39,798</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                      |                 |               |
| <b>Brazil Government International Bond</b>       |                 |               |
| 5.625% due 02/21/2047 (id)                        | 1,500           | 1,532         |
| <b>Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais</b> |                 |               |
| 5.333% due 02/15/2028                             | 11,100          | 11,322        |
|                                                   |                 | <b>12,854</b> |
| <b>Total Brazil</b>                               |                 | <b>52,652</b> |
| <b>(Cost \$51,387)</b>                            |                 |               |
| <b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.2%</b>                |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>           |                 |               |
| <b>Rosneft Finance S.A.</b>                       |                 |               |
| 7.250% due 02/02/2020                             | 1,600           | 1,743         |
| <b>Total British Virgin Islands</b>               |                 | <b>1,743</b>  |
| <b>(Cost \$1,691)</b>                             |                 |               |
| <b>CAMEROON 0.1%</b>                              |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                      |                 |               |
| <b>Republic of Cameroon International Bond</b>    |                 |               |
| 9.500% due 11/19/2025                             | 500             | 594           |
| <b>Total Cameroon</b>                             |                 | <b>594</b>    |
| <b>(Cost \$568)</b>                               |                 |               |
| <b>CAYMAN ISLANDS 0.2%</b>                        |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>           |                 |               |
| <b>Interoceania V Finance Ltd.</b>                |                 |               |
| 0.000% due 05/15/2030                             | 2,000           | 1,437         |
| <b>Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.</b>    |                 |               |
| 0.000% due 05/31/2018                             | 136             | 134           |
| <b>Total Cayman Islands</b>                       |                 | <b>1,571</b>  |
| <b>(Cost \$1,069)</b>                             |                 |               |
| <b>CHILE 1.4%</b>                                 |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>           |                 |               |
| <b>Corp. Nacional del Cobre de Chile</b>          |                 |               |
| 3.625% due 08/01/2027                             | 200             | 202           |
| 4.500% due 08/01/2047                             | 300             | 316           |
| 4.875% due 11/04/2044                             | 9,000           | 10,048        |
|                                                   |                 | <b>10,566</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                      |                 |               |
| <b>Chile Government International Bond</b>        |                 |               |
| 3.625% due 10/30/2042                             | 150             | 149           |
| 3.860% due 06/21/2047                             | 300             | 305           |
|                                                   |                 | <b>454</b>    |
| <b>Total Chile</b>                                |                 | <b>11,020</b> |
| <b>(Cost \$9,891)</b>                             |                 |               |
| <b>CHINA 2.5%</b>                                 |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>           |                 |               |
| <b>CNAC HK Finbridge Co. Ltd.</b>                 |                 |               |
| 3.500% due 07/19/2022                             | 600             | 603           |

|                                                         | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|---------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.</b>             |                 |               |
| 3.125% due 07/27/2021                                   | \$ 300          | \$ 301        |
| 4.200% due 07/27/2026                                   | 300             | 315           |
| <b>Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.</b>     |                 |               |
| 4.375% due 04/10/2024                                   | 6,300           | 6,795         |
| <b>Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.</b>     |                 |               |
| 2.500% due 09/13/2022                                   | 6,000           | 5,920         |
|                                                         |                 | <b>13,934</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                            |                 |               |
| <b>China Government International Bond (a)</b>          |                 |               |
| 2.125% due 11/02/2022                                   | 3,000           | 3,003         |
| 2.625% due 11/02/2027                                   | 2,800           | 2,826         |
|                                                         |                 | <b>5,829</b>  |
| <b>Total China</b>                                      |                 | <b>19,763</b> |
| <b>(Cost \$19,182)</b>                                  |                 |               |
| <b>COLOMBIA 2.4%</b>                                    |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>                 |                 |               |
| <b>Ecopetrol S.A.</b>                                   |                 |               |
| 5.875% due 05/28/2045                                   | 6,150           | 6,119         |
| 7.375% due 09/18/2043                                   | 2,175           | 2,532         |
|                                                         |                 | <b>8,651</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>                            |                 |               |
| <b>Colombia Government International Bond</b>           |                 |               |
| 6.125% due 01/18/2041                                   | 4,300           | 5,072         |
| 7.375% due 09/18/2037                                   | 3,700           | 4,902         |
|                                                         |                 | <b>9,974</b>  |
| <b>Total Colombia</b>                                   |                 | <b>18,625</b> |
| <b>(Cost \$17,813)</b>                                  |                 |               |
| <b>COSTA RICA 0.8%</b>                                  |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>                            |                 |               |
| <b>Costa Rica Government International Bond</b>         |                 |               |
| 5.625% due 04/30/2043                                   | 4,200           | 3,791         |
| 7.000% due 04/04/2044                                   | 2,050           | 2,145         |
| <b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>          |                 |               |
| 6.375% due 05/15/2043                                   | 500             | 472           |
| <b>Total Costa Rica</b>                                 |                 | <b>6,408</b>  |
| <b>(Cost \$6,280)</b>                                   |                 |               |
| <b>CROATIA 0.3%</b>                                     |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                            |                 |               |
| <b>Croatia Government International Bond</b>            |                 |               |
| 3.875% due 05/30/2022                                   | EUR 2,000       | 2,616         |
| <b>Total Croatia</b>                                    |                 | <b>2,616</b>  |
| <b>(Cost \$2,294)</b>                                   |                 |               |
| <b>DOMINICAN REPUBLIC 2.3%</b>                          |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>                            |                 |               |
| <b>Dominican Republic Government International Bond</b> |                 |               |
| 5.950% due 01/25/2027                                   | \$ 10,400       | 11,222        |
| 6.850% due 01/27/2045                                   | 1,600           | 1,788         |
| 6.875% due 01/29/2026                                   | 4,000           | 4,581         |
| 9.040% due 01/23/2018                                   | 33              | 33            |
| <b>Total Dominican Republic</b>                         |                 | <b>17,624</b> |
| <b>(Cost \$16,875)</b>                                  |                 |               |

|                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>ECUADOR 2.5%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.5%</b>                     |                |               |
| <b>Ecuador Government International Bond</b>     |                |               |
| 8.750% due 06/02/2023                            | \$ 1,200       | \$ 1,262      |
| 8.875% due 10/23/2027                            | 3,400          | 3,480         |
| 9.625% due 06/02/2023                            | 1,200          | 1,293         |
| 9.650% due 12/13/2026                            | 5,100          | 5,559         |
| 10.750% due 03/28/2022                           | 6,800          | 7,701         |
| <b>Total Ecuador</b>                             |                | <b>19,295</b> |
| <b>(Cost \$17,808)</b>                           |                |               |
| <b>EGYPT 2.0%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.0%</b>                     |                |               |
| <b>Egypt Government International Bond</b>       |                |               |
| 5.875% due 06/11/2025                            | 3,100          | 3,171         |
| 6.125% due 01/31/2022                            | 3,500          | 3,657         |
| 7.500% due 01/31/2027                            | 6,600          | 7,330         |
| 8.500% due 01/31/2047                            | 1,400          | 1,586         |
| <b>Total Egypt</b>                               |                | <b>15,744</b> |
| <b>(Cost \$15,129)</b>                           |                |               |
| <b>EL SALVADOR 1.2%</b>                          |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>                     |                |               |
| <b>El Salvador Government International Bond</b> |                |               |
| 7.625% due 09/21/2034                            | 2,700          | 3,017         |
| 7.625% due 02/01/2041                            | 240            | 251           |
| 7.650% due 06/15/2035                            | 4,265          | 4,468         |
| 8.250% due 04/10/2032                            | 1,350          | 1,509         |
| <b>Total El Salvador</b>                         |                | <b>9,245</b>  |
| <b>(Cost \$9,255)</b>                            |                |               |
| <b>ETHIOPIA 0.3%</b>                             |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                     |                |               |
| <b>Ethiopia Government International Bond</b>    |                |               |
| 6.625% due 12/11/2024                            | 1,900          | 1,963         |
| <b>Total Ethiopia</b>                            |                | <b>1,963</b>  |
| <b>(Cost \$1,873)</b>                            |                |               |
| <b>GABON 0.6%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                     |                |               |
| <b>Gabon Government International Bond</b>       |                |               |
| 6.375% due 12/12/2024                            | 4,483          | 4,411         |
| <b>Total Gabon</b>                               |                | <b>4,411</b>  |
| <b>(Cost \$4,722)</b>                            |                |               |
| <b>GHANA 0.8%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>                     |                |               |
| <b>Republic of Ghana International Bond</b>      |                |               |
| 7.875% due 08/07/2023                            | 300            | 325           |
| 9.250% due 09/15/2022                            | 5,450          | 6,165         |
| <b>Total Ghana</b>                               |                | <b>6,490</b>  |
| <b>(Cost \$6,057)</b>                            |                |               |
| <b>GUATEMALA 1.0%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>                     |                |               |
| <b>Guatemala Government Bond</b>                 |                |               |
| 4.375% due 06/05/2027                            | 800            | 798           |
| 4.875% due 02/13/2028                            | 3,800          | 3,918         |
| 5.750% due 06/06/2022                            | 1,700          | 1,855         |
| 8.125% due 10/06/2034                            | 700            | 915           |
| <b>Total Guatemala</b>                           |                | <b>7,486</b>  |
| <b>(Cost \$7,486)</b>                            |                |               |

|                                                | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>HONG KONG 0.4%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>        |                |               |
| <b>Huaneng Hong Kong Capital Ltd.</b>          |                |               |
| 3.600% due 10/30/2022 (b)                      | 2,900          | 2,898         |
| <b>Total Hong Kong</b>                         |                | <b>2,898</b>  |
| <b>(Cost \$2,900)</b>                          |                |               |
| <b>HUNGARY 0.5%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                   |                |               |
| <b>Hungary Government International Bond</b>   |                |               |
| 5.750% due 11/22/2023                          | 3,400          | 3,913         |
| <b>Total Hungary</b>                           |                | <b>3,913</b>  |
| <b>(Cost \$3,761)</b>                          |                |               |
| <b>INDIA 0.3%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                   |                |               |
| <b>Export-Import Bank of India</b>             |                |               |
| 3.375% due 08/05/2026                          | 2,700          | 2,683         |
| <b>Total India</b>                             |                | <b>2,683</b>  |
| <b>(Cost \$2,700)</b>                          |                |               |
| <b>INDONESIA 6.9%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>        |                |               |
| <b>Pelabuhan Indonesia II PT</b>               |                |               |
| 4.250% due 05/05/2025                          | 4,400          | 4,579         |
| <b>Pelabuhan Indonesia III Persero PT</b>      |                |               |
| 4.875% due 10/01/2024                          | 3,100          | 3,337         |
| <b>Pertamina Persero PT</b>                    |                |               |
| 6.450% due 05/30/2044                          | 5,600          | 6,774         |
| <b>Perusahaan Gas Negara Persero Tbk</b>       |                |               |
| 5.125% due 05/16/2024                          | 7,800          | 8,480         |
| <b>Perusahaan Listrik Negara PT</b>            |                |               |
| 4.125% due 05/15/2027                          | 1,500          | 1,506         |
|                                                |                | <b>24,676</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.8%</b>                   |                |               |
| <b>Indonesia Government International Bond</b> |                |               |
| 2.625% due 06/14/2023                          | EUR 400        | 500           |
| 3.375% due 07/30/2025                          | 3,600          | 4,680         |
| 3.750% due 04/25/2022                          | \$ 17,100      | 17,804        |
| 4.125% due 01/15/2025                          | 1,100          | 1,155         |
| 4.750% due 01/08/2026                          | 800            | 874           |
| 5.125% due 01/15/2045                          | 450            | 500           |
| 6.750% due 01/15/2044                          | 500            | 672           |
| <b>Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia</b>     |                |               |
| 3.875% due 04/06/2024                          | 1,600          | 1,643         |
| <b>Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III</b>  |                |               |
| 3.400% due 03/29/2022                          | 1,600          | 1,633         |
|                                                |                | <b>29,461</b> |
| <b>Total Indonesia</b>                         |                | <b>54,137</b> |
| <b>(Cost \$50,096)</b>                         |                |               |
| <b>IRAQ 0.4%</b>                               |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                   |                |               |
| <b>Iraq Government International Bond</b>      |                |               |
| 6.752% due 03/09/2023                          | 2,800          | 2,813         |
| <b>Total Iraq</b>                              |                | <b>2,813</b>  |
| <b>(Cost \$2,800)</b>                          |                |               |

|                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>IRELAND 1.1%</b>                              |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>          |                |               |
| <b>Vnesheconombank Via VEB Finance PLC</b>       |                |               |
| 5.942% due 11/21/2023                            | \$ 1,800       | \$ 1,961      |
| 6.025% due 07/05/2022                            | 5,800          | 6,309         |
| <b>Total Ireland</b>                             |                | <b>8,270</b>  |
| <b>(Cost \$7,804)</b>                            |                |               |
| <b>IVORY COAST 0.9%</b>                          |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>                     |                |               |
| <b>Ivory Coast Government International Bond</b> |                |               |
| 5.125% due 06/15/2025                            | EUR 2,900      | 3,579         |
| 5.375% due 07/23/2024 (d)                        | \$ 526         | 533           |
| 6.125% due 06/15/2033                            | 900            | 891           |
| 6.375% due 03/03/2028                            | 2,000          | 2,083         |
| <b>Total Ivory Coast</b>                         |                | <b>7,086</b>  |
| <b>(Cost \$6,663)</b>                            |                |               |
| <b>JAMAICA 0.4%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                     |                |               |
| <b>Jamaica Government International Bond</b>     |                |               |
| 7.875% due 07/28/2045                            | 2,400          | 2,982         |
| <b>Total Jamaica</b>                             |                | <b>2,982</b>  |
| <b>(Cost \$2,481)</b>                            |                |               |
| <b>JORDAN 0.9%</b>                               |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>                     |                |               |
| <b>Jordan Government International Bond</b>      |                |               |
| 7.375% due 10/10/2047                            | 6,500          | 6,823         |
| <b>Total Jordan</b>                              |                | <b>6,823</b>  |
| <b>(Cost \$6,404)</b>                            |                |               |
| <b>KAZAKHSTAN 3.4%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>          |                |               |
| <b>Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC</b>   |                |               |
| 6.375% due 10/08/2020                            | 13,000         | 14,428        |
| <b>KazMunayGas National Co. JSC</b>              |                |               |
| 6.375% due 04/09/2021                            | 1,000          | 1,097         |
| 7.000% due 05/05/2020                            | 6,500          | 7,104         |
|                                                  |                | <b>22,629</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                     |                |               |
| <b>Kazakhstan Government International Bond</b>  |                |               |
| 6.500% due 07/21/2045                            | 3,100          | 3,889         |
| <b>Total Kazakhstan</b>                          |                | <b>26,518</b> |
| <b>(Cost \$24,940)</b>                           |                |               |
| <b>KENYA 0.7%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                     |                |               |
| <b>Kenya Government International Bond</b>       |                |               |
| 5.875% due 06/24/2019                            | 5,400          | 5,581         |
| <b>Total Kenya</b>                               |                | <b>5,581</b>  |
| <b>(Cost \$5,474)</b>                            |                |               |
| <b>LUXEMBOURG 4.8%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.8%</b>          |                |               |
| <b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>     |                |               |
| 4.375% due 09/19/2022                            | 14,500         | 14,820        |
| 6.000% due 11/27/2023                            | 4,100          | 4,529         |
| <b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>    |                |               |
| 5.500% due 02/26/2024                            | 17,800         | 18,251        |

|                                                              | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Total Luxembourg<br/>(Cost \$36,007)</b>                  |                | <b>\$ 37,600</b> |
| <b>MEXICO 4.8%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.4%</b>      |                |                  |
| <b>Banco Nacional de Comercio Exterior SNC</b>               |                |                  |
| 3.800% due 08/11/2026                                        | \$ 1,100       | 1,099            |
| <b>Petroleos Mexicanos</b>                                   |                |                  |
| 3.750% due 02/21/2024                                        | EUR 100        | 125              |
| 4.250% due 01/15/2025                                        | \$ 2,400       | 2,392            |
| 4.875% due 02/21/2028                                        | EUR 2,600      | 3,270            |
| 5.125% due 03/15/2023                                        | 1,100          | 1,493            |
| 5.500% due 01/21/2021                                        | \$ 4,900       | 5,212            |
| 5.625% due 01/23/2046                                        | 2,900          | 2,636            |
| 6.375% due 01/23/2045                                        | 6,400          | 6,392            |
| 6.500% due 03/13/2027                                        | 1,900          | 2,077            |
| 6.750% due 09/21/2047                                        | 1,300          | 1,343            |
|                                                              |                | <b>26,029</b>    |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>                                 |                |                  |
| <b>Mexico Government International Bond</b>                  |                |                  |
| 4.000% due 03/15/2115                                        | EUR 6,200      | 6,795            |
| 4.600% due 01/23/2046                                        | \$ 1,900       | 1,861            |
| 5.550% due 01/21/2045                                        | 2,100          | 2,358            |
|                                                              |                | <b>11,014</b>    |
| <b>Total Mexico<br/>(Cost \$36,175)</b>                      |                | <b>37,043</b>    |
| <b>MONGOLIA 1.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>               |                |                  |
| <b>Mongolia Government International Bond</b>                |                |                  |
| 5.125% due 12/05/2022                                        | 5,650          | 5,629            |
| 5.625% due 05/01/2023 (a)                                    | 200            | 201              |
| 8.750% due 03/09/2024                                        | 3,400          | 3,915            |
| <b>Total Mongolia<br/>(Cost \$9,746)</b>                     |                | <b>9,745</b>     |
| <b>NAMIBIA 0.1%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                |                |                  |
| <b>Namibia International Bond</b>                            |                |                  |
| 5.250% due 10/29/2025                                        | 800            | 815              |
| <b>Total Namibia<br/>(Cost \$794)</b>                        |                | <b>815</b>       |
| <b>NETHERLANDS 0.2%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b> |                |                  |
| <b>MDC-GMTN BV</b>                                           |                |                  |
| 3.000% due 04/19/2024                                        | 1,700          | 1,685            |
| <b>Total Netherlands<br/>(Cost \$1,690)</b>                  |                | <b>1,685</b>     |
| <b>NIGERIA 1.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>                |                |                  |
| <b>Nigeria Government Bond</b>                               |                |                  |
| 5.125% due 07/12/2018                                        | 600            | 608              |
| 5.625% due 06/27/2022                                        | 4,600          | 4,724            |
| 7.875% due 02/16/2032                                        | 4,400          | 4,844            |
| <b>Total Nigeria<br/>(Cost \$9,617)</b>                      |                | <b>10,176</b>    |

|                                                         | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>OMAN 1.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>              |                |               |
| <b>Oman Government International Bond</b>               |                |               |
| 3.625% due 06/15/2021                                   | \$ 1,200       | \$ 1,209      |
| 4.750% due 06/15/2026                                   | 1,200          | 1,186         |
| 5.375% due 03/08/2027                                   | 5,700          | 5,862         |
| 6.500% due 03/08/2047                                   | 2,000          | 2,064         |
| <b>Total Oman<br/>(Cost \$10,071)</b>                   |                | <b>10,321</b> |
| <b>PANAMA 2.4%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b> |                |               |
| <b>Autoridad del Canal de Panama</b>                    |                |               |
| 4.950% due 07/29/2035                                   | 1,300          | 1,463         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>                            |                |               |
| <b>Panama Government International Bond</b>             |                |               |
| 4.300% due 04/29/2053                                   | 6,800          | 6,987         |
| 4.500% due 05/15/2047                                   | 1,900          | 2,011         |
| 6.700% due 01/26/2036                                   | 2,280          | 3,021         |
| 7.125% due 01/29/2026                                   | 4,100          | 5,289         |
|                                                         |                | <b>17,308</b> |
| <b>Total Panama<br/>(Cost \$17,151)</b>                 |                | <b>18,771</b> |
| <b>PARAGUAY 0.9%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>          |                |               |
| <b>Paraguay Government International Bond</b>           |                |               |
| 5.000% due 04/15/2026                                   | 4,400          | 4,752         |
| 6.100% due 08/11/2044                                   | 1,800          | 2,061         |
| <b>Total Paraguay<br/>(Cost \$6,535)</b>                |                | <b>6,813</b>  |
| <b>PERU 2.7%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>   |                |               |
| <b>Petroleos del Peru S.A.</b>                          |                |               |
| 5.625% due 06/19/2047                                   | 900            | 950           |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.6%</b>                            |                |               |
| <b>Corp. Financiera de Desarrollo S.A.</b>              |                |               |
| 4.750% due 02/08/2022                                   | 12,900         | 13,771        |
| <b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>                            |                |               |
| 3.500% due 01/31/2023                                   | 6,300          | 6,436         |
|                                                         |                | <b>20,207</b> |
| <b>Total Peru<br/>(Cost \$20,437)</b>                   |                | <b>21,157</b> |
| <b>PHILIPPINES 0.8%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>       |                |               |
| <b>Philippines Government International Bond</b>        |                |               |
| 3.950% due 01/20/2040                                   | 5,800          | 6,002         |
| 9.500% due 02/02/2030                                   | 200            | 318           |
| <b>Total Philippines<br/>(Cost \$6,156)</b>             |                | <b>6,320</b>  |
| <b>QATAR 0.1%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>             |                |               |
| <b>Qatar Government International Bond</b>              |                |               |
| 4.500% due 01/20/2022                                   | 900            | 951           |
| <b>Total Qatar<br/>(Cost \$946)</b>                     |                | <b>951</b>    |

|                                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>ROMANIA 0.1%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                 |                |               |
| <b>Romania Government International Bond</b>                  |                |               |
| 2.675% due 05/26/2028                                         | EUR 800        | \$ 977        |
| <b>Total Romania<br/>(Cost \$887)</b>                         |                | <b>977</b>    |
| <b>RUSSIA 0.5%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>       |                |               |
| <b>SCF Capital Designated Activity Co.</b>                    |                |               |
| 5.375% due 06/16/2023                                         | \$ 3,500       | 3,639         |
| <b>Total Russia<br/>(Cost \$3,500)</b>                        |                | <b>3,639</b>  |
| <b>SAUDI ARABIA 0.7%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>            |                |               |
| <b>Saudi Government International Bond</b>                    |                |               |
| 2.875% due 03/04/2023                                         | 2,700          | 2,692         |
| 3.625% due 03/04/2028                                         | 2,700          | 2,683         |
| <b>Total Saudi Arabia<br/>(Cost \$5,351)</b>                  |                | <b>5,375</b>  |
| <b>SENEGAL 0.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                 |                |               |
| <b>Senegal Government International Bond</b>                  |                |               |
| 6.250% due 05/23/2033                                         | 2,200          | 2,281         |
| <b>Total Senegal<br/>(Cost \$2,200)</b>                       |                | <b>2,281</b>  |
| <b>SERBIA 0.1%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                  |                |               |
| <b>Serbia International Bond</b>                              |                |               |
| 4.875% due 02/25/2020                                         | 900            | 939           |
| <b>Total Serbia<br/>(Cost \$930)</b>                          |                | <b>939</b>    |
| <b>SOUTH AFRICA 3.8%<br/>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b> |                |               |
| <b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>                                |                |               |
| 5.750% due 01/26/2021                                         | 6,530          | 6,614         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>                                  |                |               |
| <b>South Africa Government International Bond</b>             |                |               |
| 4.875% due 04/14/2026                                         | 5,000          | 4,982         |
| 5.875% due 05/30/2022                                         | 16,500         | 18,035        |
|                                                               |                | <b>23,017</b> |
| <b>Total South Africa<br/>(Cost \$29,553)</b>                 |                | <b>29,631</b> |
| <b>SPAIN 0.3%<br/>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                   |                |               |
| <b>Autonomous Community of Catalonia</b>                      |                |               |
| 4.900% due 09/15/2021                                         | EUR 2,200      | 2,700         |
| <b>Total Spain<br/>(Cost \$2,513)</b>                         |                | <b>2,700</b>  |

|                                                            | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SRI LANKA 2.9%</b>                                      |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.9%</b>                               |                |               |
| <b>Sri Lanka Government International Bond</b>             |                |               |
| 5.125% due 04/11/2019                                      | \$ 200         | \$ 205        |
| 5.750% due 01/18/2022                                      | 1,000          | 1,063         |
| 5.875% due 07/25/2022                                      | 7,526          | 8,048         |
| 6.000% due 01/14/2019                                      | 200            | 206           |
| 6.125% due 06/03/2025                                      | 600            | 642           |
| 6.200% due 05/11/2027                                      | 1,000          | 1,065         |
| 6.250% due 10/04/2025                                      | 3,200          | 3,425         |
| 6.250% due 07/27/2021                                      | 6,545          | 7,069         |
| 6.850% due 11/03/2025                                      | 1,000          | 1,112         |
| <b>Total Sri Lanka</b>                                     |                | <b>22,835</b> |
| <b>(Cost \$21,519)</b>                                     |                |               |
| <b>SUPRANATIONAL 0.5%</b>                                  |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                               |                |               |
| <b>Africa Finance Corp.</b>                                |                |               |
| 4.375% due 04/29/2020                                      | 700            | 725           |
| <b>Banque Ouest Africaine de Developpement</b>             |                |               |
| 5.000% due 07/27/2027                                      | 1,700          | 1,773         |
| <b>Republic of Ghana International Bond</b>                |                |               |
| 10.750% due 10/14/2030                                     | 1,000          | 1,335         |
| <b>Total Supranational</b>                                 |                | <b>3,833</b>  |
| <b>(Cost \$3,570)</b>                                      |                |               |
| <b>TAJIKISTAN 0.1%</b>                                     |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                               |                |               |
| <b>Tajikistan Government International Bond</b>            |                |               |
| 7.125% due 09/14/2027                                      | 600            | 579           |
| <b>Total Tajikistan</b>                                    |                | <b>579</b>    |
| <b>(Cost \$600)</b>                                        |                |               |
| <b>TANZANIA 0.5%</b>                                       |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                               |                |               |
| <b>Tanzania Government International Bond</b>              |                |               |
| 7.452% due 03/09/2020                                      | 4,000          | 4,209         |
| <b>Total Tanzania</b>                                      |                | <b>4,209</b>  |
| <b>(Cost \$4,103)</b>                                      |                |               |
| <b>TRINIDAD AND TOBAGO 0.3%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                               |                |               |
| <b>Trinidad &amp; Tobago Government International Bond</b> |                |               |
| 4.500% due 08/04/2026                                      | 2,200          | 2,227         |
| <b>Total Trinidad and Tobago</b>                           |                | <b>2,227</b>  |
| <b>(Cost \$2,208)</b>                                      |                |               |
| <b>TUNISIA 1.1%</b>                                        |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>                               |                |               |
| <b>Banque Centrale de Tunisie International Bond</b>       |                |               |
| 3.280% due 08/09/2027                                      | ¥ 200,000      | 1,435         |
| 5.625% due 02/17/2024                                      | EUR 3,600      | 4,470         |
| 8.250% due 09/19/2027                                      | \$ 2,713       | 2,998         |
| <b>Total Tunisia</b>                                       |                | <b>8,903</b>  |
| <b>(Cost \$9,378)</b>                                      |                |               |
| <b>TURKEY 3.1%</b>                                         |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.1%</b>                               |                |               |
| <b>Export Credit Bank of Turkey</b>                        |                |               |
| 5.375% due 10/24/2023                                      | 9,900          | 10,003        |

|                                                     | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Turkey Government International Bond</b>         |                |               |
| 4.875% due 04/18/2043                               | \$ 6,800       | \$ 5,881      |
| 5.750% due 05/11/2047                               | 1,300          | 1,242         |
| 6.000% due 03/25/2027                               | 4,400          | 4,643         |
| 6.250% due 09/26/2022                               | 2,000          | 2,175         |
| <b>Total Turkey</b>                                 |                | <b>23,944</b> |
| <b>(Cost \$24,702)</b>                              |                |               |
| <b>UKRAINE 3.4%</b>                                 |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.4%</b>                        |                |               |
| <b>Ukraine Government International Bond</b>        |                |               |
| 7.375% due 09/25/2032                               | 2,000          | 1,976         |
| 7.750% due 09/01/2020                               | 9,700          | 10,359        |
| 7.750% due 09/01/2021                               | 6,700          | 7,165         |
| 7.750% due 09/01/2022                               | 600            | 642           |
| 7.750% due 09/01/2023                               | 500            | 532           |
| 7.750% due 09/01/2024                               | 3,800          | 3,991         |
| 7.750% due 09/01/2027                               | 2,100          | 2,168         |
| <b>Total Ukraine</b>                                |                | <b>26,833</b> |
| <b>(Cost \$24,884)</b>                              |                |               |
| <b>UNITED ARAB EMIRATES 0.4%</b>                    |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>             |                |               |
| <b>DP World Ltd.</b>                                |                |               |
| 6.850% due 07/02/2037                               | 2,600          | 3,226         |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                   |                | <b>3,226</b>  |
| <b>(Cost \$2,890)</b>                               |                |               |
| <b>UNITED KINGDOM 0.5%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>             |                |               |
| <b>State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC</b> |                |               |
| 9.375% due 03/10/2023                               | 1,450          | 1,555         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                        |                |               |
| <b>Ukreximbank Via Biz Finance PLC</b>              |                |               |
| 9.625% due 04/27/2022                               | 2,250          | 2,439         |
| <b>Total United Kingdom</b>                         |                | <b>3,994</b>  |
| <b>(Cost \$3,814)</b>                               |                |               |
| <b>UNITED STATES 0.1%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>             |                |               |
| <b>DXC Technology Co.</b>                           |                |               |
| 2.266% due 03/01/2021                               | 900            | 903           |
| <b>Total United States</b>                          |                | <b>903</b>    |
| <b>(Cost \$900)</b>                                 |                |               |
| <b>URUGUAY 2.8%</b>                                 |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.8%</b>                        |                |               |
| <b>Uruguay Government International Bond</b>        |                |               |
| 4.375% due 10/27/2027                               | 3,100          | 3,361         |
| 5.100% due 06/18/2050                               | 12,022         | 12,924        |
| 7.875% due 01/15/2033                               | 3,910          | 5,552         |
| <b>Total Uruguay</b>                                |                | <b>21,837</b> |
| <b>(Cost \$20,087)</b>                              |                |               |
| <b>VENEZUELA 1.3%</b>                               |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>             |                |               |
| <b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>                  |                |               |
| 5.375% due 04/12/2027                               | 4,430          | 1,292         |
| 5.500% due 04/12/2037                               | 11,131         | 3,228         |
| <b>Total Venezuela</b>                              |                | <b>4,520</b>  |

|                                                | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                   |                |               |
| <b>Venezuela Government International Bond</b> |                |               |
| 7.000% due 03/31/2038                          | \$ 10,040      | \$ 3,313      |
| 7.650% due 04/21/2025                          | 595            | 201           |
| 7.750% due 10/13/2019                          | 710            | 335           |
| 8.250% due 10/13/2024                          | 1,730          | 593           |
| 9.250% due 09/15/2027                          | 3,110          | 1,158         |
| 11.950% due 08/05/2031                         | 500            | 204           |
| <b>Total Venezuela</b>                         |                | <b>5,804</b>  |
| <b>(Cost \$19,644)</b>                         |                | <b>10,324</b> |
| <b>VIETNAM 0.5%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                   |                |               |
| <b>Vietnam Government International Bond</b>   |                |               |
| 4.800% due 11/19/2024                          | 3,300          | 3,544         |
| <b>Total Vietnam</b>                           |                | <b>3,544</b>  |
| <b>(Cost \$3,235)</b>                          |                |               |
| <b>ZAMBIA 0.4%</b>                             |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                   |                |               |
| <b>Zambia Government International Bond</b>    |                |               |
| 8.970% due 07/30/2027                          | 2,500          | 2,732         |
| <b>Total Zambia</b>                            |                | <b>2,732</b>  |
| <b>(Cost \$2,730)</b>                          |                |               |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.8%</b>             |                |               |
| <b>REPURCHASE AGREEMENTS (c) 5.4%</b>          |                |               |
|                                                |                | 41,800        |
| <b>TIME DEPOSITS 1.7%</b>                      |                |               |
| <b>ANZ National Bank</b>                       |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | 15             | 15            |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                     |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | 1,295          | 1,295         |
| <b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>       |                |               |
| (0.240%) due 11/01/2017                        | ¥ 3,309        | 29            |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>       |                |               |
| (0.568%) due 11/01/2017                        | EUR 1          | 2             |
| (0.240%) due 11/01/2017                        | ¥ 3            | 0             |
| 0.680% due 11/01/2017                          | \$ 3           | 3             |
| <b>Citibank N.A.</b>                           |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | 1,603          | 1,603         |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                           |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | 1,897          | 1,897         |
| <b>Deutsche Bank AG</b>                        |                |               |
| (0.568%) due 11/01/2017                        | EUR 246        | 267           |
| 0.680% due 11/01/2017                          | \$ 1,191       | 1,191         |
| <b>DnB NORBank ASA</b>                         |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | 437            | 437           |
| <b>HSBC Bank</b>                               |                |               |
| 0.010% due 11/01/2017                          | SGD 1          | 1             |
| 0.050% due 11/01/2017                          | GBP 9          | 12            |
| <b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>                |                |               |
| 0.680% due 11/01/2017                          | \$ 3,226       | 3,226         |
| <b>National Australia Bank Ltd.</b>            |                |               |
| 0.741% due 11/01/2017                          | AUD 1          | 1             |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>           |                |               |
| (0.568%) due 11/01/2017                        | EUR 15         | 17            |
| (0.240%) due 11/01/2017                        | ¥ 1            | 0             |

|                                                                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>Wells Fargo Bank</b>                                                                          |                |                   |
| 0.680% due 11/01/2017                                                                            | \$ 3,236       | \$ 3,236          |
| 7.250% due 11/01/2017                                                                            | ZAR 1          | 0                 |
|                                                                                                  |                | <b>13,252</b>     |
| <b>ARGENTINA TREASURY BILLS 1.7%</b>                                                             |                |                   |
| 2.810% due 03/16/2018                                                                            | \$ 2,300       | 2,275             |
| 2.820% due 05/24/2018                                                                            | 2,500          | 2,458             |
| 2.830% due 05/11/2018                                                                            | 3,500          | 3,446             |
| 2.841% due 11/24/2017                                                                            | 3,500          | 3,494             |
| 2.850% due 11/10/2017                                                                            | 2,200          | 2,199             |
|                                                                                                  |                | <b>13,872</b>     |
| <b>Total Short-Term Instruments</b><br>(Cost \$68,931)                                           |                | <b>68,924</b>     |
| <b>Total Investments in Securities 100.6%</b><br>(Cost \$764,630)                                | \$ 784,783     |                   |
| <b>Financial Derivative</b><br><b>Instruments (e)(g) 0.1%</b><br>(Cost or Premiums, net \$(140)) |                | <b>1,084</b>      |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (0.7%)</b>                                                  |                | <b>(5,487)</b>    |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                                                                         |                | <b>\$ 780,380</b> |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) When-Issued security.  
(b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(c) REPURCHASE AGREEMENTS:**

| 取引相手                               | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額      | 担保債権                                     | 担保受取価値             | レボ価値             | レボ契約<br>の受取 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|------------------------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|
| MBC                                | 1.220% | 10/31/2017 | 11/01/2017 | \$ 41,800 | U.S. Treasury Note 2.750% due 02/15/2024 | \$ (43,116)        | \$ 41,800        | \$ 41,801                  |
| <b>Total Repurchase Agreements</b> |        |            |            |           |                                          | <b>\$ (43,116)</b> | <b>\$ 41,800</b> | <b>\$ 41,801</b>           |

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

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

| 取引相手                                       | 借入金利   | 借入日        | 満期日                | 借入金額 <sup>(2)</sup> | リバースレボ<br>の支払     |
|--------------------------------------------|--------|------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| BRC                                        | 0.500% | 10/25/2017 | N/A <sup>(2)</sup> | \$ (1,997)          | \$ (1,997)        |
| BRC                                        | 0.650% | 09/18/2017 | N/A <sup>(2)</sup> | (1,475)             | (1,476)           |
| JML                                        | 0.000% | 10/20/2017 | 11/03/2017         | (513)               | (513)             |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> |        |            |                    |                     | <b>\$ (3,986)</b> |

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2017 was \$4,357 at a weighted average interest rate of (0.558%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

|                                            | オーバーナイト<br>取引 | 30日以内           | 31-90日      | 90日超              | 合計                |
|--------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Reverse Repurchase Agreements</b>       |               |                 |             |                   |                   |
| Non-U.S. Government Debt                   | \$ 0          | \$ (513)        | \$ 0        | \$ (3,473)        | \$ (3,986)        |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ (513)</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (3,473)</b> | <b>\$ (3,986)</b> |

# BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

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

(d) Securities with an aggregate market value of \$4,096 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2017.

| 取引相手                                                     | レポ契約<br>の受取      | リバースレポ<br>の支払     | 売付買戻<br>取引の支払 | 空売りの<br>支払  | 合計借入<br>その他金融取引 | 担保の差入<br>(受取) | ネットエクス<br>ポージャー <sup>(4)</sup> |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------|-----------------|---------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                       |                  |                   |               |             |                 |               |                                |
| BRC                                                      | \$ 0             | \$ (3,473)        | \$ 0          | \$ 0        | \$ (3,473)      | \$ 3,589      | \$ 116                         |
| JML                                                      | 0                | (513)             | 0             | 0           | (513)           | 507           | (6)                            |
| MBC                                                      | 41,801           | 0                 | 0             | 0           | 41,801          | (43,116)      | (1,315)                        |
| <b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b> | <b>\$ 41,801</b> | <b>\$ (3,986)</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ 0</b> |                 |               |                                |

<sup>18</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

### PURCHASED OPTIONS:

#### OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

| 銘柄                                    | 行使価格      | 行使期限       | 契約数 | コスト   | 市場価格  |
|---------------------------------------|-----------|------------|-----|-------|-------|
| Put - 90-Day Eurodollar March Futures | \$ 98.250 | 03/19/2018 | 404 | \$ 35 | \$ 23 |
|                                       |           |            |     | \$ 35 | \$ 23 |

### WRITTEN OPTIONS:

#### OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

| 銘柄                                     | 行使価格      | 行使期限       | 契約数 | プレミアム<br>(受取) | 市場価格    |
|----------------------------------------|-----------|------------|-----|---------------|---------|
| Call - 90-Day Eurodollar March Futures | \$ 98.750 | 03/19/2018 | 404 | \$ (43)       | \$ (31) |
|                                        |           |            |     | \$ (43)       | \$ (31) |

### FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄                                          | 種類    | 限月      | 契約数 | 未実現評価<br>(損) 益  | 変動証拠金<br>資産 | 負債             |
|---------------------------------------------|-------|---------|-----|-----------------|-------------|----------------|
| U.S. Treasury 2-Year Note December Futures  | Short | 12/2017 | 42  | \$ 18           | \$ 3        | \$ 0           |
| U.S. Treasury 10-Year Note December Futures | Long  | 12/2017 | 317 | (447)           | 0           | (25)           |
| <b>Total Futures Contracts</b>              |       |         |     | <b>\$ (429)</b> | <b>\$ 3</b> | <b>\$ (25)</b> |

### SWAP AGREEMENTS:

#### INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の<br>支払/受取               | 変動金利<br>インデックス    | 固定金利   | 満期日        | 想定元本      | 市場価格              | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金<br>資産  | 負債             |
|------------------------------|-------------------|--------|------------|-----------|-------------------|----------------|--------------|----------------|
| Pay                          | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 06/21/2047 | \$ 8,200  | \$ (1,516)        | \$ 22          | \$ 11        | \$ 0           |
| Receive                      | 6-Month EURIBOR   | 1.500% | 03/21/2048 | EUR 5,800 | 126               | 62             | 0            | (81)           |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                   |        |            |           | <b>\$ (1,390)</b> | <b>\$ 84</b>   | <b>\$ 11</b> | <b>\$ (81)</b> |



FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

- (f) Cash of \$1,426 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2017. See Note 8, Master Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

|                                            | 金融派生商品資産 |      |         |       | 金融派生商品負債 |         |         |          |
|--------------------------------------------|----------|------|---------|-------|----------|---------|---------|----------|
|                                            | 市場価格     |      | 変動証拠金資産 |       | 市場価格     |         | 変動証拠金負債 |          |
|                                            | 買いオプション  | 先物   | スワップ    | 合計    | 売りオプション  | 先物      | スワップ    | 合計       |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 23    | \$ 3 | \$ 11   | \$ 37 | \$ (3)   | \$ (25) | \$ (81) | \$ (109) |

(g) 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     |         |
| BOA                                      | 11/2017 | EUR   | 38,827    | \$ 45,623   | \$ 391 | \$ 0    |
| BOA                                      | 11/2017 | ZAR   | 46,159    | 3,358       | 96     | 0       |
| BOA                                      | 12/2017 | CNH   | 87,630    | 12,062      | 0      | (1,124) |
| BPS                                      | 11/2017 | \$    | 46,355    | EUR 39,841  | 58     | 0       |
| BPS                                      | 11/2017 |       | 3,265     | ZAR 46,159  | 0      | (3)     |
| BPS                                      | 12/2017 | EUR   | 39,841    | \$ 46,433   | 0      | (63)    |
| BPS                                      | 12/2017 | SGD   | 4,061     | 2,983       | 2      | 0       |
| BPS                                      | 12/2017 | ZAR   | 46,159    | 3,248       | 4      | 0       |
| CBK                                      | 11/2017 | BRL   | 2,142     | 654         | 0      | (1)     |
| CBK                                      | 11/2017 | JPY   | 168,700   | 1,498       | 13     | 0       |
| CBK                                      | 11/2017 | \$    | 674       | BRL 2,142   | 0      | (19)    |
| CBK                                      | 11/2017 |       | 1,577     | EUR 1,355   | 1      | 0       |
| CBK                                      | 12/2017 | BRL   | 2,142     | \$ 671      | 19     | 0       |
| CBK                                      | 12/2017 | \$    | 250       | CNH 1,718   | 8      | 0       |
| JPM                                      | 11/2017 | BRL   | 2,142     | \$ 680      | 26     | 0       |
| JPM                                      | 11/2017 | EUR   | 1,014     | 1,191       | 10     | 0       |
| JPM                                      | 11/2017 | \$    | 654       | BRL 2,142   | 1      | 0       |
| JPM                                      | 11/2017 |       | 1,480     | JPY 168,700 | 4      | 0       |
| JPM                                      | 12/2017 | JPY   | 168,700   | \$ 1,482    | 0      | (5)     |
| JPM                                      | 12/2017 | TWD   | 123,764   | 4,153       | 35     | 0       |
| JPM                                      | 12/2017 | \$    | 5,219     | CNH 34,209  | 0      | (71)    |
| SCX                                      | 12/2017 | KRW   | 1,813,140 | \$ 1,605    | 0      | (18)    |
| UAG                                      | 12/2017 | MYR   | 9,765     | 2,289       | 0      | (20)    |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |       |           | \$ 668      | \$     | (1,324) |

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

| 取引相手                  | 銘柄                                          | 行使価格       | 行使期限       | 想定元本      | プレミアム (受取) | 市場価格    |
|-----------------------|---------------------------------------------|------------|------------|-----------|------------|---------|
| FBF                   | Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso  | MXN 22.780 | 10/29/2018 | \$ 1,900  | \$ (50)    | \$ (49) |
| HUS                   | Call - OTC British pound versus U.S. dollar | \$ 1.322   | 11/28/2017 | GBP 1,500 | (12)       | (24)    |
| Total Written Options |                                             |            |            |           | \$ (62)    | \$ (73) |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券                                   | 固定受取金利 | 満期日        | 2017年10月31日時点のインフラード クレジット スプレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム支払 (受取) | 未実現評価 (損) 益 | スワップの価値 |      |
|------|----------------------------------------|--------|------------|-------------------------------------------------|---------------------|--------------|-------------|---------|------|
|      |                                        |        |            |                                                 |                     |              |             | 資産      | 負債   |
| BOA  | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2017 | 0.171%                                          | \$ 600              | \$ (3)       | \$ 4        | \$ 1    | \$ 0 |
| BOA  | Colombia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 0.366%                                          | 2,100               | (4)          | 28          | 24      | 0    |
| BOA  | Peru Government International Bond     | 1.000% | 06/20/2018 | 0.097%                                          | 3,200               | 30           | (8)         | 22      | 0    |
| BPS  | Mexico Government International Bond   | 1.000% | 06/20/2018 | 0.273%                                          | 700                 | 5            | (1)         | 4       | 0    |
| BRC  | Colombia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 0.366%                                          | 100                 | 0            | 1           | 1       | 0    |

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.)

| 取引相手                         | 参照債券                                    | 固定受取<br>金利 | 満期日        | 2017年10月31日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(2)</sup> | 想定元本 <sup>(3)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現評価<br>(損) 益  | スワップの価値         |               |
|------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|
|                              |                                         |            |            |                                                        |                     |                  |                 | 資産              | 負債            |
| BRC                          | Egypt Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2018 | 1.368%                                                 | \$ 2,400            | \$ (10)          | \$ 8            | \$ 0            | \$ (2)        |
| BRC                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 12/20/2018 | 0.129%                                                 | 7,100               | (150)            | 228             | 78              | 0             |
| BRC                          | Qatar Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2022 | 0.943%                                                 | 500                 | (2)              | 4               | 2               | 0             |
| CBK                          | Nigeria Government Bond                 | 1.000 %    | 08/20/2018 | 1.812%                                                 | 700                 | (7)              | 4               | 0               | (3)           |
| CBK                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.156%                                                 | 3,800               | (51)             | 100             | 49              | 0             |
| CBK                          | Qatar Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2022 | 0.943%                                                 | 12,300              | 31               | 15              | 46              | 0             |
| GST                          | Argentina Government International Bond | 5.000 %    | 06/20/2022 | 2.234%                                                 | 4,000               | 277              | 220             | 497             | 0             |
| GST                          | Colombia Government International Bond  | 1.000 %    | 12/20/2017 | 0.171%                                                 | 1,100               | (2)              | 5               | 3               | 0             |
| GST                          | Colombia Government International Bond  | 1.000 %    | 06/20/2019 | 0.366%                                                 | 2,400               | (7)              | 35              | 28              | 0             |
| GST                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.156%                                                 | 12,700              | (182)            | 345             | 163             | 0             |
| HUS                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.156%                                                 | 15,000              | (219)            | 411             | 192             | 0             |
| JPM                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 12/20/2018 | 0.129%                                                 | 3,580               | (81)             | 121             | 40              | 0             |
| JPM                          | Peru Government International Bond      | 1.000 %    | 03/20/2019 | 0.156%                                                 | 8,500               | (120)            | 229             | 109             | 0             |
| MYC                          | Argentine Republic Government           | 5.000 %    | 06/20/2022 | 2.234%                                                 | 5,000               | 440              | 182             | 622             | 0             |
| NGF                          | Kingdom of Saudi Arabia                 | 1.000 %    | 12/20/2021 | 0.622%                                                 | 200                 | 0                | 3               | 3               | 0             |
| NGF                          | Qatar Government International Bond     | 1.000 %    | 06/20/2022 | 0.943%                                                 | 1,700               | (15)             | 21              | 6               | 0             |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                                         |            |            |                                                        |                     | <b>\$ (70)</b>   | <b>\$ 1,955</b> | <b>\$ 1,890</b> | <b>\$ (5)</b> |

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

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

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

# マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第28期》決算日2018年11月20日

[計算期間：2018年5月22日～2018年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第28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28期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準    | 価 額       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-----------|---------|
|                  |        | 期 騰 落 中 率 |           |           |         |
| 24期(2016年11月21日) | 円      | %         | %         | %         | 百万円     |
|                  | 10,184 | 0.0       | 24.4      | —         | 4,420   |
| 25期(2017年5月22日)  | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,681   |
| 26期(2017年11月20日) | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,266   |
| 27期(2018年5月21日)  | 10,184 | 0.0       | —         | —         | 1,269   |
| 28期(2018年11月20日) | 10,183 | △0.0      | —         | —         | 1,882   |

(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   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-------------|--------|-------|-----------|-----------|-----|
|             |        | 騰 落 率 |           |           |     |
| (期 首)       | 円      | %     | %         | %         | %   |
| 2018年5月21日  | 10,184 | —     | —         | —         | —   |
| 5月末         | 10,184 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 6月末         | 10,184 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 7月末         | 10,184 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 8月末         | 10,184 | 0.0   | —         | —         | —   |
| 9月末         | 10,183 | △0.0  | —         | —         | —   |
| 10月末        | 10,183 | △0.0  | —         | —         | —   |
| (期 末)       |        |       |           |           |     |
| 2018年11月20日 | 10,183 | △0.0  | —         | —         | —   |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

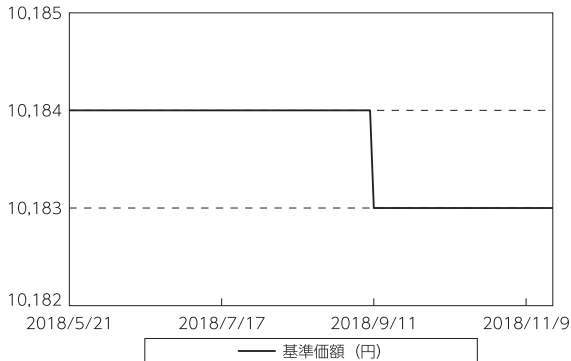
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2018年11月20日のコール・レートは-0.066%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

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

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日銀の物価目標である2%には届かないと思われます。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

(2018年5月22日～2018年11月20日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年5月22日～2018年11月20日)

その他有価証券

|     |             | 買 付 額             | 売 付 額             |
|-----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国 内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>164,899,918 | 千円<br>164,299,921 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年5月22日～2018年11月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年11月20日現在)

国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,799,999 | %<br>95.6 |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2018年11月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| その他有価証券      | 千円<br>1,799,999 | %<br>95.6 |
| コール・ローン等、その他 | 82,984          | 4.4       |
| 投資信託財産総額     | 1,882,983       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 1,882,983,572  |
| コール・ローン等        | 82,984,049     |
| その他有価証券(評価額)    | 1,799,999,523  |
| (B) 負債          | 140,959        |
| 未払解約金           | 140,557        |
| 未払利息            | 167            |
| その他未払費用         | 235            |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,882,842,613  |
| 元本              | 1,848,959,925  |
| 次期繰越損益金         | 33,882,688     |
| (D) 受益権総口数      | 1,848,959,925口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,183円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,246,790,223円  
期中追加設定元本額 891,597,773円  
期中一部解約元本額 289,428,071円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0183円です。

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

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド                        | 334,544,012円 |
| 三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)                          | 2,280,337円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)               | 5,874,002円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)             | 1,048,688円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)             | 111,354円     |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)             | 20,147,276円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)         | 52,804,813円  |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)        | 635,856円     |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)           | 3,078,471円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>                | 149,179,043円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)             | 89,620円      |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)       | 1,033,322円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)      | 212,322円     |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)                       | 16,402,315円  |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)                     | 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)            | 270,734円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<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)        | 667,045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) | 275,663円     |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>           | 1,049,877円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)           | 5,850,843円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)         | 2,016,707円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)         | 1,970,066円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)     | 43,682,881円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 1,513,806円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)  | 1,182,898円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>            | 84,006,970円  |

○損益の状況 (2018年5月22日～2018年11月20日)

| 項 目            | 当 期         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 配当等収益      | △ 29,356    |
| 受取利息           | 3,679       |
| 支払利息           | △ 33,035    |
| (B) 保管費用等      | △ 235       |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 29,591    |
| (D) 前期繰越損益金    | 22,896,956  |
| (E) 追加信託差損益金   | 16,324,880  |
| (F) 解約差損益金     | △ 5,309,557 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 33,882,688  |
| 次期繰越損益金(G)     | 33,882,688  |

(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)          | 847, 016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)        | 992, 946円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)    | 1, 979, 971円  |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 140, 355円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>            | 990, 683円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)               | 19, 635, 282円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)                             | 6, 336, 371円  |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)                             | 11, 400, 264円 |
| 三菱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)                      | 50, 290円      |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)                    | 99, 465円      |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)               | 69, 757円      |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)           | 30, 457円      |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)            | 641, 668円     |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)      | 1, 559, 264円  |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)       | 4, 881, 309円  |
| 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ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)             | 7, 717, 476円  |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)            | 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)             | 5, 504, 257円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)           | 2, 424, 660円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)       | 9, 340, 694円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)        | 3, 123, 514円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)         | 6, 722, 976円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)       | 13, 206, 980円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)            | 2, 304, 081円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)          | 4, 117, 720円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)          | 421, 681円     |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)      | 961, 645円     |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)       | 608, 110円     |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)        | 734, 038円     |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)      | 1, 043, 194円  |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>              | 37, 783, 200円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>              | 979, 528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)           | 5, 144, 832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)          | 1, 609, 969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)          | 40, 261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)          | 50, 083円      |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)                         | 3, 828, 727円  |
| 米国バンクロンファンド<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                             | 109,051円    |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                           | 3,545,187円  |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                           | 8,124,755円  |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)                          | 2,990,177円  |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                          | 3,377,211円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)                          | 8,478,079円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)                         | 4,145,749円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)                        | 8,067,104円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)                       | 3,319,056円  |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)                      | 20,075,917円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)                     | 1,616,484円  |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)         | 5,899,118円  |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)                     | 10,826,836円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)                    | 2,026,238円  |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)                        | 128,636円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)                       | 79,540円     |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)                      | 1,375,824円  |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)                     | 698,261円    |
| マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)                                   | 491,015円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)                    | 564,702円    |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)                   | 89,371円     |
| 三菱UFJ 債券バランスマネジメント<為替リスク軽減型> (毎月決算型)                     | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスマネジメント<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                      | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスマネジメント<為替リスク軽減型> (年1回決算型)                    | 983円        |
| 三菱UFJ 債券バランスマネジメント<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  |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)                        | 2,399,448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)                            | 609,781円    |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)                            | 305,382円    |
| テンブルトン新興国小型株ファンド                                         | 49,097円     |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)                  | 3,683,229円  |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)                 | 17,656,128円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                    | 5,843,481円  |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)                   | 25,393,755円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)                        | 36,457円     |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)                        | 87,384円     |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)                                  | 9,820円      |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)                                | 9,820円      |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)                                  | 9,820円      |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)                                | 9,820円      |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジあり)                                      | 9,821円      |
| 北欧小型株ファンド (為替ヘッジなし)                                      | 9,821円      |
| N a v i o インド債券ファンド                                      | 296,406円    |
| N a v i o マネーボールファンド                                     | 5,223,339円  |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)                                  | 39,351円     |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)                | 11,293,333円 |
| マネーボールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)                         | 9,988,373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) | 6,042,045円  |

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）      | 11,784,347円    |
| 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    |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2020          | 417,607,779円   |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2020     | 225,031,917円   |
| 合計                                | 1,848,959,925円 |