251702

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／その他資産（バンクローン）	
信託期間	2023年10月11日まで（2013年10月15日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ（ＪＰＹ）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。 また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。 投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	三菱ＵＦＪ米国バンクローンファンド通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ（ＪＰＹ）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Y(JPY)	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド（Ｍ）への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

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

運用報告書（全体版）

三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）

愛称：スマートスター

第85期（決算日：2020年11月11日）
第86期（決算日：2020年12月11日）
第87期（決算日：2021年１月12日）
第88期（決算日：2021年２月12日）
第89期（決算日：2021年３月11日）
第90期（決算日：2021年４月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）」は、去る４月12日に第90期の決算を行いましたので、法令に基づいて第85期～第90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。

MUFG
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	
お客さま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。
・－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			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
61期(2018年11月12日)	8,066	25	△0.3	－	－	99.0	4,881
62期(2018年12月11日)	7,893	25	△1.8	－	－	99.5	4,619
63期(2019年1月11日)	7,901	25	0.4	－	－	99.4	4,592
64期(2019年2月12日)	7,885	25	0.1	－	－	99.0	4,471
65期(2019年3月11日)	7,918	25	0.7	－	－	99.4	4,432
66期(2019年4月11日)	7,927	25	0.4	－	－	99.0	4,422
67期(2019年5月13日)	7,914	25	0.2	－	－	99.4	4,394
68期(2019年6月11日)	7,867	25	△0.3	－	－	98.7	4,411
69期(2019年7月11日)	7,850	25	0.1	－	－	99.0	4,297
70期(2019年8月13日)	7,825	25	0.0	－	－	99.0	4,220
71期(2019年9月11日)	7,816	25	0.2	－	－	99.4	4,116
72期(2019年10月11日)	7,756	25	△0.4	－	－	98.9	4,002
73期(2019年11月11日)	7,741	25	0.1	－	－	99.0	3,982
74期(2019年12月11日)	7,777	25	0.8	－	－	99.0	3,969
75期(2020年1月14日)	7,796	25	0.6	－	－	98.1	3,933
76期(2020年2月12日)	7,741	25	△0.4	－	－	99.4	3,742
77期(2020年3月11日)	7,450	25	△3.4	－	－	99.0	3,549
78期(2020年4月13日)	7,133	25	△3.9	－	－	99.0	3,364
79期(2020年5月11日)	7,128	15	0.1	－	－	99.5	3,358
80期(2020年6月11日)	7,385	15	3.8	－	－	99.4	3,477
81期(2020年7月13日)	7,249	15	△1.6	－	－	99.0	3,390
82期(2020年8月11日)	7,358	15	1.7	－	－	97.0	3,405
83期(2020年9月11日)	7,410	15	0.9	－	－	99.0	3,324
84期(2020年10月12日)	7,373	15	△0.3	－	－	99.2	3,142
85期(2020年11月11日)	7,431	15	1.0	－	－	99.3	3,091
86期(2020年12月11日)	7,462	15	0.6	－	－	99.3	2,886
87期(2021年1月12日)	7,515	15	0.9	－	－	99.5	2,896
88期(2021年2月12日)	7,503	15	0.0	－	－	99.4	2,869
89期(2021年3月11日)	7,477	15	△0.1	－	－	98.7	2,858
90期(2021年4月12日)	7,464	15	0.0	－	－	98.2	2,840

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
	（期　首）	円	%	%	%	%
	2020年10月12日	7,373	－	－	－	99.2
第85期	10月末	7,324	△0.7	－	－	99.0
	（期　末）					
	2020年11月11日	7,446	1.0	－	－	99.3
	（期　首）					
	2020年11月11日	7,431	－	－	－	99.3
第86期	11月末	7,432	0.0	－	－	99.1
	（期　末）					
	2020年12月11日	7,477	0.6	－	－	99.3
	（期　首）					
	2020年12月11日	7,462	－	－	－	99.3
第87期	12月末	7,473	0.1	－	－	99.0
	（期　末）					
	2021年１月12日	7,530	0.9	－	－	99.5
	（期　首）					
	2021年１月12日	7,515	－	－	－	99.5
第88期	１月末	7,507	△0.1	－	－	99.5
	（期　末）					
	2021年２月12日	7,518	0.0	－	－	99.4
	（期　首）					
	2021年２月12日	7,503	－	－	－	99.4
第89期	２月末	7,503	0.0	－	－	99.4
	（期　末）					
	2021年３月11日	7,492	△0.1	－	－	98.7
	（期　首）					
	2021年３月11日	7,477	－	－	－	98.7
第90期	３月末	7,456	△0.3	－	－	99.2
	（期　末）					
	2021年４月12日	7,479	0.0	－	－	98.2

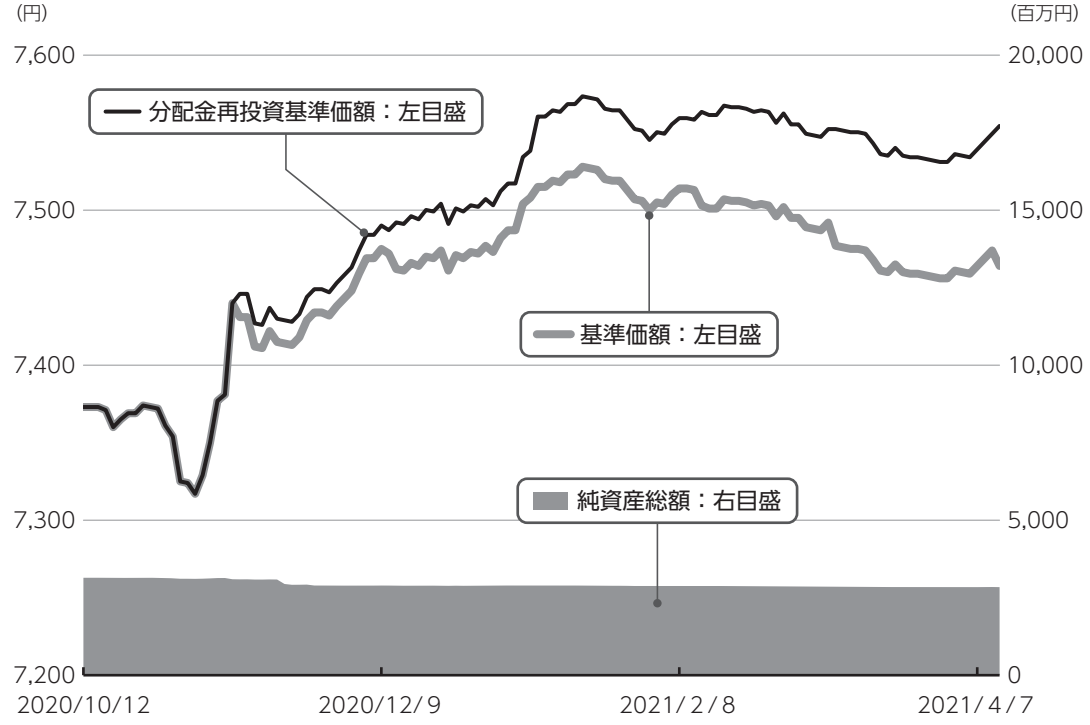
（注）当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第85期～第90期：2020年10月13日～2021年４月12日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 85 期 首	7,373円
第 90 期 末	7,464円
既払分配金	90円
騰　落　率	2.5%

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.5％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国バンクローン（貸付債権）の利子収入を享受したこと。
米国バンクローン市況が上昇したこと。

下落要因

為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）
信託報酬

第85期～第90期：2020年10月13日～2021年４月12日

投資環境について

▶ バンクローン市況

当作成期を通じてみると、米国バンクローン市況は上昇しました。

当作成期前半は、米大統領選を受けた財政政策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待等がプラス要因となり、米国バンクローン市況は上昇しました。

当作成期後半は、新型コロナウイルスの変異株による感染再拡大が懸念されたこと等がマイナス要因となったものの、バイデン米大統領による大規模な追加経済対策が成立したことや、米国株式市場の上昇等を受けて市場参加者のリスク選好姿勢が強まったこと等がプラスとなり、米国バンクローン市況は小幅に上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは－0.012％となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）

当ファンドは、主として円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ （ＪＰＹ）の投資信託証券への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ （ＪＰＹ）

米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。

セクター配分戦略においては、テクノロジーセクター、ヘルスケアセクター等を消極姿勢としました。一方で、素材セクター、消費財セクター等を積極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**
コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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85期 2020年10月13日～ 2020年11月11日	第86期 2020年11月12日～ 2020年12月11日	第87期 2020年12月12日～ 2021年1月12日	第88期 2021年1月13日～ 2021年2月12日	第89期 2021年2月13日～ 2021年3月11日	第90期 2021年3月12日～ 2021年4月12日
当期分配金 （対基準価額比率）	**15** (0.201%)	**15** (0.201%)	**15** (0.199%)	**15** (0.200%)	**15** (0.200%)	**15** (0.201%)
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	232	248	265	274	286	296

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）

運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ （ＪＰＹ）

米国については、大規模な景気刺激策と順調に進む新型コロナウイルスワクチン接種を背景に、2021年の実質国内総生産（ＧＤＰ）成長率は７％を超え、2022年についても潜在成長率を上回る３％程度の成長が続くと予想しています。一方で、目先は新型コロナウイルスに大きく影響を受けたサービスセクターなどでの回復が予想されるものの、景気回復が物価に影響を及ぼすには時間がかかるとみており2022年に向けてはインフレは落ち着くと見ています。

運用においてはリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら、長期的なファンダメンタルズに着目した慎重な銘柄選択および損失の軽減が最も重要であると考えております。引き続き、強固な資本構成を有し、高い参入障壁や堅実な成長性によって事業基盤が安定している銘柄を中心に投資を行う方針です。

なお、保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

▶マネー・マーケット・マザーファンド

消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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。

2020年10月13日～2021年４月12日

１万口当たりの費用明細

項目	第85期～第90期 金額（円）	第85期～第90期 比率（%）	項目の概要
(a)信　託　報　酬	68	0.905	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投　信　会　社）	(42)	(0.559)	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）	(25)	(0.329)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ　の　他　費　用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監　査　費　用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合　　計	68	0.907	

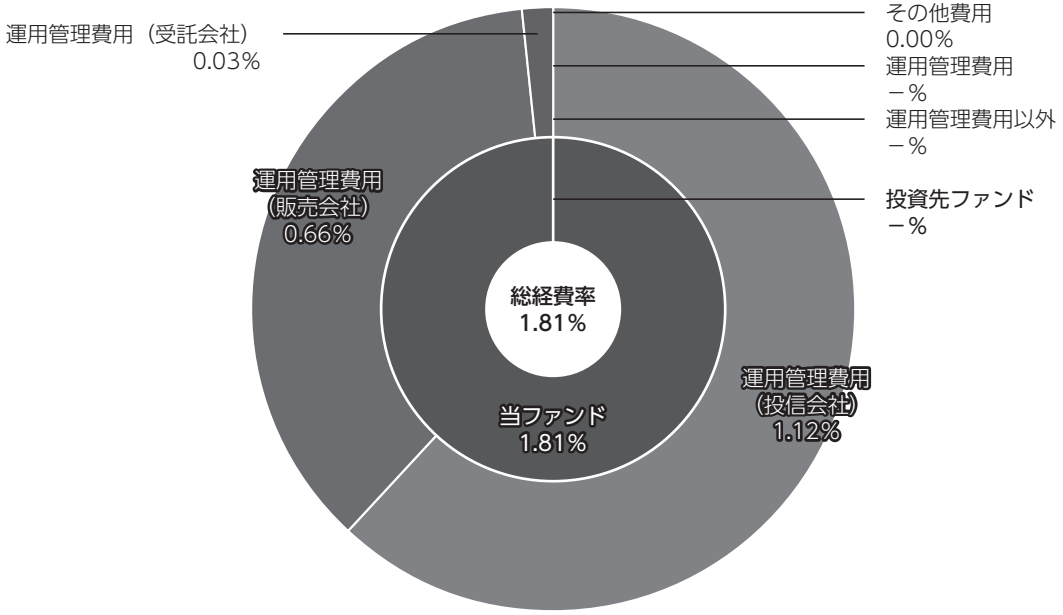
作成期中の平均基準価額は、7,459円です。

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
（注）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.81%**です。



総経費率（①+②+③）	（%）	1.81
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（%）	－

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2020年10月13日～2021年４月12日）

投資信託証券

銘柄		第85期～第90期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ （ＪＰＹ）	12	87,910	58	427,800

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年10月13日～2021年４月12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

（2021年４月12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84期末	第90期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ （ＪＰＹ）	429	382	2,789,067	98.2
合計	429	382	2,789,067	98.2

（注）比率は三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第84期末	第90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	3,156	3,156	3,214

○投資信託財産の構成

（2021年４月12日現在）

項　　目	第90期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	2,789,067	97.8
マネー・マーケット・マザーファンド	3,214	0.1
コール・ローン等、その他	58,681	2.1
投資信託財産総額	2,850,962	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末
	2020年11月11日現在	2020年12月11日現在	2021年１月12日現在	2021年２月12日現在	2021年３月11日現在	2021年４月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**3,166,833,279**	**2,897,378,268**	**2,911,639,295**	**2,882,664,357**	**2,868,014,004**	**2,850,962,934**
コール・ローン等	30,208,044	28,784,413	27,129,883	26,239,492	27,365,875	21,280,584
投資信託受益証券(評価額)	3,068,310,802	2,865,379,422	2,881,294,979	2,853,210,432	2,821,033,696	2,789,067,917
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	3,214,433	3,214,433	3,214,433	3,214,433	3,214,433	3,214,433
未収入金	65,100,000	－	－	－	16,400,000	37,400,000
(B) 負債	**75,453,982**	**10,958,937**	**15,479,536**	**12,728,424**	**9,593,884**	**10,241,634**
未払収益分配金	6,240,269	5,802,121	5,780,705	5,737,900	5,734,806	5,708,921
未払解約金	64,536,317	747,235	5,095,058	2,538,260	－	355
未払信託報酬	4,668,896	4,401,566	4,595,419	4,444,193	3,852,078	4,524,142
未払利息	21	21	9	4	6	3
その他未払費用	8,479	7,994	8,345	8,067	6,994	8,213
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**3,091,379,297**	**2,886,419,331**	**2,896,159,759**	**2,869,935,933**	**2,858,420,120**	**2,840,721,300**
元本	4,160,179,545	3,868,080,933	3,853,803,657	3,825,267,171	3,823,204,233	3,805,947,874
次期繰越損益金	△1,068,800,248	△ 981,661,602	△ 957,643,898	△ 955,331,238	△ 964,784,113	△ 965,226,574
(D) 受益権総口数	**4,160,179,545口**	**3,868,080,933口**	**3,853,803,657口**	**3,825,267,171口**	**3,823,204,233口**	**3,805,947,874口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**7,431円**	**7,462円**	**7,515円**	**7,503円**	**7,477円**	**7,464円**

○損益の状況

項　　目	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
	2020年10月13日～2020年11月11日	2020年11月12日～2020年12月11日	2020年12月12日～2021年１月12日	2021年１月13日～2021年２月12日	2021年２月13日～2021年３月11日	2021年３月12日～2021年４月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**16,382,357**	**14,780,330**	**14,375,865**	**13,912,247**	**13,905,030**	**14,278,699**
受取配当金	16,382,834	14,781,287	14,376,215	13,912,396	13,905,155	14,278,829
受取利息	－	10	10	2	－	－
支払利息	△ 477	△ 967	△ 360	△ 151	△ 125	△ 130
(B) 有価証券売買損益	**18,509,293**	**7,526,660**	**16,402,894**	**△ 8,500,561**	**△ 14,279,278**	**△ 8,829,838**
売買益	18,710,756	7,784,451	16,420,891	1,024	1	11,228
売買損	△ 201,463	△ 257,791	△ 17,997	△ 8,501,585	△ 14,279,279	△ 8,841,066
(C) 信託報酬等	**△ 4,677,375**	**△ 4,409,560**	**△ 4,603,764**	**△ 4,452,260**	**△ 3,859,072**	**△ 4,532,355**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**30,214,275**	**17,897,430**	**26,174,995**	**959,426**	**△ 4,233,320**	**916,506**
(E) 前期繰越損益金	**△ 787,027,449**	**△709,099,381**	**△694,073,409**	**△668,346,168**	**△672,402,568**	**△678,410,766**
(F) 追加信託差損益金	**△ 305,746,805**	**△284,657,530**	**△283,964,779**	**△282,206,596**	**△282,413,419**	**△282,023,393**
（配当等相当額）	(22,445,193)	(20,906,105)	(20,867,537)	(20,754,589)	(20,788,416)	(20,808,839)
（売買損益相当額）	(△ 328,191,998)	(△305,563,635)	(△304,832,316)	(△302,961,185)	(△303,201,835)	(△302,832,232)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△1,062,559,979**	**△975,859,481**	**△951,863,193**	**△949,593,338**	**△959,049,307**	**△959,517,653**
(H) 収益分配金	**△ 6,240,269**	**△ 5,802,121**	**△ 5,780,705**	**△ 5,737,900**	**△ 5,734,806**	**△ 5,708,921**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△1,068,800,248**	**△981,661,602**	**△957,643,898**	**△955,331,238**	**△964,784,113**	**△965,226,574**
追加信託差損益金	△ 305,746,805	△284,657,530	△283,964,779	△282,206,596	△282,413,419	△282,023,393
（配当等相当額）	(22,445,193)	(20,906,105)	(20,867,537)	(20,754,589)	(20,788,416)	(20,808,839)
（売買損益相当額）	(△ 328,191,998)	(△305,563,635)	(△304,832,316)	(△302,961,185)	(△303,201,835)	(△302,832,232)
分配準備積立金	74,376,555	75,173,962	81,302,619	84,381,102	88,601,736	92,124,985
繰越損益金	△ 837,429,998	△772,178,034	△754,981,738	△757,505,744	△770,972,430	△775,328,166

（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　4,261,973,486円
　作成期中追加設定元本額　15,842,406円
　作成期中一部解約元本額　471,868,018円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.7464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965,226,574円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2020年10月13日～2020年11月11日	2020年11月12日～2020年12月11日	2020年12月12日～2021年１月12日	2021年１月13日～2021年２月12日	2021年２月13日～2021年３月11日	2021年３月12日～2021年４月12日
費用控除後の配当等収益額	14,186,329円	11,858,555円	12,225,442円	9,459,987円	10,045,958円	9,746,344円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	22,445,193円	20,906,105円	20,867,537円	20,754,589円	20,788,416円	20,808,839円
分配準備積立金額	66,430,495円	69,117,528円	74,857,882円	80,659,015円	84,290,584円	88,087,562円
当ファンドの分配対象収益額	103,062,017円	101,882,188円	107,950,861円	110,873,591円	115,124,958円	118,642,745円
１万口当たり収益分配対象額	247円	263円	280円	289円	301円	311円
１万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	6,240,269円	5,802,121円	5,780,705円	5,737,900円	5,734,806円	5,708,921円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の67以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期
１万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。
・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Ａ － クラス Ｙ（ＪＰＹ）
運用方針	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド（Ｍ）への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等
主な組入制限	・通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。 ・原則として取得時においてＣＣＣ－格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。 ・ポートフォリオの平均格付けは、原則としてＢ－格相当以上に維持します。 ・米ドル以外の通貨への投資は原則として純資産総額の 20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・米国以外の発行体および新興国の発行体が発行する銘柄への投資比率については制限がありません。 ・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の５%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。
決算日	毎年 10 月 31 日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust Ⅱ Annual Report October 31, 2020版から抜粋して作成しています。
なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド　A」で掲載しています。また、「ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド　(M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド　A

(2019年11月１日～2020年10月31日)

	ピムコ　バミューダ バンクローン ファンド　A
	千米ドル
投資収入：	
受取利息	$ 129
収入合計	129
費用：	
支払利息	1
法務費用	0
費用合計	1
投資純収入	128
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	12
マスターファンド	18,995
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	239
外貨	(62)
実現純利益（損失）	19,184
未実現評価益(評価損)の純変動：	
投資有価証券	(8)
マスターファンド	(15,675)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	1,032
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	15
未実現評価益（評価損）の純変動	(14,636)
純利益（損失）	4,548
運用による純資産の純増（減）額	$ 4,676

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。
(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド　A

(2019年11月１日～2020年10月31日)

	ピムコ　バミューダ バンクローン ファンド　A
	千米ドル
純資産の増加（減少）：	
運用：	
投資純収入	$ 128
実現純利益（損失）	19,184
未実現評価益（評価損）の純変動	(14,636)
運用による純資産の純増（減）額	4,676
分配：	
分配額	
F (USD)	(8,364)
J (JPY)	(434)
J (USD)	(3,520)
Y (JPY)	(4,583)
Y (USD)	(13,217)
分配金額合計	(30,118)
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	(79,075)
純資産の増（減）額合計	(104,517)
純資産：	
期首	450,914
期末	$ 346,397

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。
(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド　A

(2020年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.8%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.8%		
TIME DEPOSITS 0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	$ 384	$ 384
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 11/02/2020	24	24
BNP Paribas Bank		
0.010% due 11/02/2020	402	402
Citibank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	210	210
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	559	559
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	419	419
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/02/2020	23	23
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	136	136
		2,157
U.S. TREASURY BILLS (a) 3.2%		
0.085% due 11/12/2020	500	500
0.093% due 01/21/2021	2,100	2,100
0.100% due 12/03/2020	8,300	8,299
		10,899
Total Short-Term Instruments (Cost $13,056)		**13,056**
Total Investments in Securities (Cost $13,056)		**13,056**
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.2%		
MUTUAL FUNDS 96.2%		
PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M) (Cost $291,741)	27,119	333,297
Total Investments in Affiliates (Cost $291,741)		**333,297**
Total Investments 100.0% (Cost $304,797)		**$ 346,353**
Financial Derivative Instruments (b) 0.2% (Cost or Premiums, net $0)		**645**
Other Assets and Liabilities, net (0.2%)		**(601)**
Net Assets 100.0%		**$ 346,397**

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

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益 資産	負債
BPS	11/2020	$ 110	JPY 11,539	$ 0	$ 0
CBK	11/2020	244	25,396	0	(1)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	負債
CBK	12/2020	JPY	25,396	$	244	$ 1	$ 0
HUS	11/2020	$	586	JPY	61,138	0	(1)
MYI	11/2020	JPY	18,474	$	175	0	(1)
MYI	11/2020	$	653	JPY	68,272	0	(1)
MYI	12/2020	JPY	29,192	$	280	1	0
RBC	11/2020	$	81	JPY	8,421	0	0
RBC	12/2020	JPY	8,421	$	81	0	0
SSB	11/2020		38,869		369	0	(3)
TOR	11/2020		10,920		104	0	(1)
						$ 2	$ (8)

J (JPY) AND Y (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益 資産	負債
BPS	11/2020	JPY	628,993	$	6,013	$ 1	$ (5)
BPS	11/2020	$	21,282	JPY	2,246,068	204	0
BPS	12/2020		5,410		565,361	0	0
BRC	11/2020	JPY	2,724,931	$	26,066	0	0
BRC	11/2020	$	24,988	JPY	2,636,050	228	0
BRC	12/2020		26,075		2,724,931	0	0
CBK	11/2020	JPY	525,400	$	5,040	14	0
CBK	11/2020	$	52	JPY	5,417	0	0
CBK	12/2020		5,042		525,400	0	(14)
HUS	11/2020	JPY	416,006	$	3,988	9	0
HUS	12/2020	$	3,989	JPY	416,006	0	(9)
MYI	11/2020	JPY	595,216	$	5,706	15	(3)
MYI	12/2020	$	5,408	JPY	563,565	0	(15)
SCX	11/2020	JPY	2,616,562	$	25,028	0	(1)
SCX	11/2020	$	24,960	JPY	2,633,058	227	0
SCX	12/2020		24,665		2,577,637	0	0
UAG	11/2020	JPY	14,425	$	138	0	0
						$ 698	$ (47)
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 700**	**$ (55)**

(B) ピムコ　バミューダ　バンクローン　ファンド(M)

(2020年10月31日現在)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 101.6%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 89.2%		
1011778 B.C. Unlimited Liability Co.		
1.898% due 11/19/2026	$ 4,109	$ 3,955
Acadia Healthcare Co., Inc.		
2.648% due 02/16/2023	837	832
Adevinta ASA		
3.750% due 10/23/2027	2,400	2,391
Adient U.S. LLC		
4.398-4.492% due 05/06/2024	1,307	1,292
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.000% due 10/22/2027	4,650	4,538
Alliant Holdings Intermediate LLC		
2.898% due 05/09/2025	2,535	2,445
Allied Universal Holdco LLC		
4.398% due 07/10/2026	1,492	1,464
Alpha 3 BV		
4.000% due 01/31/2024	2,284	2,250
Altice Financing S.A.		
2.902% due 01/31/2026	2,970	2,833
Altice France S.A.		
4.237% due 08/14/2026	2,693	2,621
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
2.148% due 01/15/2027	1,979	1,924
Ancestry.com Operations, Inc.		
4.400% due 08/27/2026	1,442	1,441
APi Group DE, Inc.		
2.648-2.897% due 10/01/2026	1,764	1,730
Array Technologies, Inc.		
5.000% due 10/08/2027	3,699	3,652
Asurion LLC		
3.148% due 08/04/2022	1,480	1,459
3.148% due 11/03/2023	2,622	2,576
3.148% due 11/03/2024	1,466	1,441
Avantor Funding, Inc.		
3.250% due 11/21/2024	1,495	1,486
Avast Software BV		
3.250% due 09/29/2023	289	288
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC		
2.250% due 02/12/2027	3,483	3,338
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
1.970% due 06/01/2024	1,593	1,549
Azalea TopCo, Inc.		
3.648-3.714% due 07/24/2026	1,484	1,434
Banijay Entertainment SAS		
3.890% due 03/01/2025	2,125	2,067
Barracuda Networks, Inc.		
4.250% due 02/12/2025	1,600	1,578
Bausch Health Cos., Inc.		
3.149% due 06/02/2025	2,881	2,818
Beacon Roofing Supply, Inc.		
2.398% due 01/02/2025	2,713	2,633
Belron Finance 2019 LLC		
2.464% due 10/30/2026	620	605
Belron Finance U.S. LLC		
2.492% due 11/07/2024	1,606	1,580
Berry Global, Inc.		
2.147% due 10/01/2022	2,967	2,942
2.147% due 01/19/2024	799	789
2.147% due 07/01/2026	2,759	2,671
Blackhawk Network Holdings, Inc.		
3.148% due 06/15/2025	1,993	1,874
Blackstone CQP Holdco LP		
3.725% due 09/30/2024	1,329	1,303
Boels Topholding BV		
4.000% due 01/14/2027	EUR 3,200	3,622
Boyd Gaming Corp.		
2.344% due 09/15/2023	$ 1,699	1,656
BWay Holding Co.		
3.480% due 04/03/2024	3,540	3,321
Cablevision Lightpath LLC		
4.000% due 09/15/2027	$ 1,050	$ 1,036
Caesars Resort Collection LLC		
2.898% due 12/23/2024	6,336	5,958
4.648-4.651% due 07/21/2025	5,850	5,673
Calpine Construction Finance Co. LP		
2.148% due 01/15/2025	497	484
Calpine Corp.		
2.148% due 08/12/2026	398	388
2.400% due 01/15/2024	497	486
2.400% due 04/05/2026	1,094	1,068
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
3.148% due 10/30/2026	1,588	1,554
Canada Goose, Inc.		
5.000% due 10/01/2027	1,875	1,865
Carnival Corp.		
8.500% due 06/30/2025	3,092	3,115
Casino, Guichard-Perrachon S.A.		
5.500% due 01/31/2024	EUR 3,000	3,361
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
3.250% due 05/18/2026	$ 1,231	1,228
CenturyLink, Inc.		
2.398% due 03/15/2027	10,925	10,538
Charter Communications Operating LLC		
1.900% due 02/01/2027	2,143	2,092
Chobani LLC		
4.500% due 10/20/2027	2,475	2,461
CityCenter Holdings LLC		
3.000% due 04/18/2024	3,305	3,116
Clarios Global LP		
3.648% due 04/30/2026	1,458	1,416
CNT Holdings I Corp.		
4.500% due 10/16/2027	1,000	990
Cogeco Communications (USA) II LP		
2.148% due 01/03/2025	3,119	3,051
Cohu, Inc.		
3.148% due 10/01/2025	2,499	2,416
Commscope, Inc.		
3.398% due 04/06/2026	4,158	4,020
Core & Main LP		
3.750% due 08/01/2024	1,566	1,527
Coty, Inc.		
2.390% due 04/07/2025	2,975	2,607
CPG International LLC		
4.750% due 05/05/2024	2,104	2,104
CSC Holdings LLC		
2.648% due 04/15/2027	1,492	1,448
CTC AcquiCo GmbH		
2.750% due 03/07/2025	EUR 4,600	5,134
Delos Finance Sarl		
1.970% due 10/06/2023	$ 2,520	2,443
Delta Air Lines, Inc.		
5.750% due 04/29/2023	3,267	3,262
Diamond (BC) BV		
3.250% due 09/06/2024	EUR 2,992	3,356
Diamond Sports Group LLC		
3.400% due 08/24/2026	$ 2,324	1,455
E.W. Scripps Co.		
2.648% due 05/01/2026	1,773	1,721
Elanco Animal Health, Inc.		
1.899% due 08/01/2027	3,931	3,852
Entercom Media Corp.		
2.652% due 11/18/2024	1,000	966
ESH Hospitality, Inc.		
2.148% due 09/18/2026	773	750
EyeCare Partners LLC		
3.750-3.898% due 02/18/2027	1,867	1,769
Fleet Midco I Ltd.		
3.398% due 10/07/2026	1,386	1,358
Flex Acquisition Co., Inc.		
3.475% due 06/29/2025	$ 522	$ 503
4.000% due 12/29/2023	3,581	3,501
Forest City Enterprises LP		
3.648% due 12/08/2025	1,326	1,289
Formula One Management Ltd.		
3.500% due 02/01/2024	6,092	5,877
Foundation Building Materials Holding Co. LLC		
3.148% due 08/13/2025	983	967
Franklin Square Holdings LP		
2.438% due 08/01/2025	1,470	1,455
Froneri International Ltd.		
2.398% due 01/31/2027	3,292	3,182
Frontdoor, Inc.		
2.688% due 08/16/2025	735	731
Frontier Communications Corp.		
5.750% due 10/01/2027	2,050	2,030
Gardner Denver, Inc.		
2.898% due 03/01/2027	2,319	2,297
Gentiva Health Services, Inc.		
3.438% due 07/02/2025	1,127	1,106
Global Medical Response, Inc.		
5.750% due 09/24/2025	2,457	2,385
Globallogic Holdings, Inc.		
2.898% due 08/01/2025	1,370	1,329
Golden Entertainment, Inc.		
3.750% due 10/21/2024	2,152	2,085
Golden Nugget, Inc.		
3.250% due 10/04/2023	2,598	2,302
Graham Packaging Co., Inc.		
4.500% due 08/04/2027	6,200	6,151
Granite Acquisition, Inc.		
4.750% due 09/19/2022	1,902	1,902
Gray Television, Inc.		
2.649% due 01/02/2026	1,444	1,416
Greeneden U.S. Holdings I LLC		
4.750% due 10/08/2027	1,525	1,510
Greenhill & Co., Inc.		
3.399% due 04/12/2024	879	870
GYP Holdings III Corp.		
2.898% due 06/01/2025	1,487	1,467
HB Fuller Co.		
2.151% due 10/20/2024	2,172	2,139
H-Food Holdings LLC		
3.835-6.000% due 05/23/2025	3,602	3,486
Hilton Worldwide Finance LLC		
1.899% due 06/22/2026	2,235	2,125
iHeartCommunications, Inc.		
3.148% due 05/01/2026	3,184	2,996
Illuminate Buyer LLC		
4.148% due 06/16/2027	3,700	3,646
INEOS Enterprises Holdings Ltd.		
4.500% due 08/28/2026	1,342	1,323
Ineos U.S. Finance LLC		
2.148% due 04/01/2024	3,953	3,856
Informatica LLC		
3.398% due 02/25/2027	3,516	3,405
Innophos Holdings, Inc.		
3.648% due 02/07/2027	498	490
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
3.600-6.500% due 07/13/2022	373	376
8.000% due 11/27/2023	1,707	1,721
Ion Media Networks, Inc.		
3.188% due 12/18/2024	1,602	1,588
Iqvia, Inc.		
1.898% due 03/07/2024	1,085	1,069
IRB Holding Corp.		
3.750% due 02/05/2025	3,268	3,118
Jefferies Finance LLC		
3.188% due 06/03/2026	2,469	2,404

	額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Jeld-Wen, Inc.		
2.148% due 12/14/2024	$ 1,413	$ 1,383
KAR Auction Services, Inc.		
2.438% due 09/19/2026	1,904	1,840
LABL, Inc.		
4.648% due 07/01/2026	3,935	3,878
Level 3 Financing, Inc.		
1.898% due 03/01/2027	1,922	1,856
Life Time Fitness, Inc.		
3.750% due 06/10/2022	3,015	2,791
LS Group Opco Acquisition		
4.250% due 10/28/2027	3,475	3,449
Maravai Intermediate Holdings LLC		
6.250% due 10/19/2027	600	599
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
1.898% due 08/29/2025	591	564
McAfee LLC		
3.895% due 09/30/2024	3,491	3,465
Messer Industries GmbH		
2.720% due 03/01/2026	3,726	3,637
MH Sub I LLC		
3.648% due 09/13/2024	5,032	4,880
Milano Acquisition Corp.		
4.750% due 10/01/2027	2,575	2,535
MPH Acquisition Holdings LLC		
3.750% due 06/07/2023	1,953	1,931
MTN Infrastructure TopCo, Inc.		
4.000% due 11/15/2024	2,503	2,445
NASCAR Holdings LLC		
2.902% due 10/19/2026	1,584	1,545
National Mentor Holdings, Inc.		
4.400% due 03/09/2026	1,725	1,699
Navicure, Inc.		
4.148% due 10/22/2026	1,294	1,263
NCR Corp.		
2.650% due 08/28/2026	1,980	1,923
NEP Group, Inc.		
3.398% due 10/20/2025	3,369	3,051
Nexstar Broadcasting, Inc.		
2.402% due 01/17/2024	1,552	1,514
2.899% due 09/18/2026	4,368	4,265
Nouryon Finance BV		
3.145% due 10/01/2025	5,497	5,343
Novelis, Inc.		
1.902% due 04/15/2025	5,100	5,036
Numericable U.S. LLC		
2.898% due 07/31/2025	3,781	3,620
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
3.390% due 06/30/2025	3,248	3,148
Pactiv Evergreen, Inc.		
3.398% due 02/05/2026	2,175	2,126
Parexel International Corp.		
2.898% due 09/27/2024	4,064	3,908
Penn National Gaming, Inc.		
3.000% due 10/15/2025	540	523
Petco Animal Supplies, Inc.		
4.250% due 01/26/2023	1,000	933
Phoenix Guarantor, Inc.		
3.397% due 03/05/2026	2,864	2,774
Ply Gem Midco, Inc.		
3.895% due 04/12/2025	2,126	2,092
PQ Corp.		
4.000% due 02/07/2027	536	533
Presidio Holdings, Inc.		
3.720% due 01/22/2027	599	587
Prime Security Services Borrower LLC		
4.250% due 09/23/2026	3,960	3,913
Pug LLC		
3.648% due 02/12/2027	3,176	2,791
Rackspace Technology Global, Inc.		
4.000% due 11/03/2023	$ 3,272	$ 3,206
Red Ventures LLC		
2.648% due 11/08/2024	1,432	1,382
Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.		
3.898% due 11/16/2025	3,187	3,100
RPI Intermediate Finance Trust		
1.898% due 02/11/2027	726	723
Ryan Specialty Group LLC		
4.000% due 09/01/2027	4,575	4,544
Sabre GLBL, Inc.		
2.750% due 02/22/2024	1,492	1,413
SBA Senior Finance II LLC		
1.900% due 04/11/2025	1,629	1,583
Scientific Games International, Inc.		
2.898% due 08/14/2024	3,830	3,572
Select Medical Corp.		
2.780% due 03/06/2025	535	523
Sequa Mezzanine Holdings LLC		
7.750% due 11/28/2023	2,213	2,112
10.500% due 07/23/2025	3,152	3,002
Sigma Holdco BV		
3.369% due 07/02/2025	3,421	3,310
Sinclair Television Group, Inc.		
2.400% due 01/03/2024	1,071	1,043
Six Flags Theme Parks, Inc.		
1.900% due 04/17/2026	299	279
SkyMiles IP Ltd.		
4.750% due 10/20/2027	1,150	1,148
SolarWinds Holdings, Inc.		
2.898% due 02/05/2024	2,938	2,890
Sophia LP		
4.500% due 10/07/2027	2,000	1,970
Sotera Health Holdings LLC		
5.500% due 12/11/2026	3,234	3,231
Spirit Aerosystems, Inc.		
6.000% due 01/30/2025	2,650	2,653
SS&C Technologies Holdings, Inc.		
1.898% due 04/16/2025	2,687	2,616
Staples, Inc.		
4.751% due 09/12/2024	593	550
5.251% due 04/16/2026	2,568	2,365
Station Casinos LLC		
2.500% due 02/08/2027	2,977	2,862
Sunshine Investments BV		
3.515% due 03/28/2025	980	965
Sunshine Luxembourg VII SARL		
3.750% due 10/01/2026	EUR 1,325	1,513
5.250% due 10/01/2026	$ 2,204	2,185
Telenet Financing USD LLC		
2.148% due 04/30/2028	2,325	2,249
Telesat Canada		
2.900% due 12/07/2026	3,474	3,363
Tempo Acquisition LLC		
3.750% due 05/01/2024	2,809	2,721
Terrier Media Buyer, Inc.		
4.398% due 12/17/2026	1,191	1,164
TIBCO Software, Inc.		
3.900% due 06/30/2026	1,995	1,941
Trans Union LLC		
1.898% due 11/16/2026	4,135	4,042
TransDigm, Inc.		
2.398% due 08/22/2024	2,634	2,487
2.398% due 05/30/2025	298	282
2.398% due 12/09/2025	489	461
Tronox Finance LLC		
3.148-3.220% due 09/23/2024	1,818	1,784
U.S. Foods, Inc.		
1.898% due 06/27/2023	3,082	2,962
U.S. Renal Care, Inc.		
5.188% due 06/26/2026	$ 5,079	$ 4,887
Uber Technologies, Inc.		
5.000% due 04/04/2025	1,646	1,628
Ultimate Software Group, Inc.		
4.750% due 05/04/2026	3,800	3,783
Univision Communications, Inc.		
3.750% due 03/15/2024	3,892	3,777
USI, Inc.		
3.220% due 05/16/2024	3,028	2,924
USS Ultimate Holdings, Inc.		
4.750% due 08/25/2024	4,366	4,286
VeriFone Systems, Inc.		
4.253% due 08/20/2025	3,626	3,328
Verscend Holding Corp.		
4.648% due 08/27/2025	3,364	3,308
Vertical Midco GmbH		
4.570% due 07/30/2027	3,075	3,038
Virgin Media Bristol LLC		
2.648% due 01/31/2028	1,500	1,451
Vizient, Inc.		
2.148% due 05/06/2026	1,133	1,108
VS Buyer LLC		
3.398% due 02/28/2027	1,617	1,590
Wand Newco 3, Inc.		
3.148% due 02/05/2026	4,825	4,668
WCG Purchaser Corp.		
5.000% due 01/08/2027	1,796	1,778
Weber-Stephen Products LLC		
4.000% due 10/20/2027	3,050	3,022
Welbilt, Inc.		
2.648% due 10/23/2025	2,502	2,302
WEX, Inc.		
2.398% due 05/15/2026	2,378	2,300
Whatabrands LLC		
2.897% due 07/31/2026	1,337	1,305
White Cap Buyer LLC		
4.500% due 10/19/2027	4,800	4,736
Wyndham Destinations, Inc.		
2.464% due 05/30/2025	1,470	1,419
Xplornet Communications, Inc.		
4.898% due 06/10/2027	2,249	2,209
Zayo Group Holdings, Inc.		
3.148% due 03/09/2027	4,154	4,014
Ziggo Financing Partnership		
2.648% due 04/30/2028	3,327	3,199
Total Bank Loan Obligations (Cost $483,380)		**476,659**
CORPORATE BONDS & NOTES 5.8%		
BANKING & FINANCE 0.7%		
Freedom Mortgage Corp.		
7.625% due 05/01/2026	500	499
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
4.625% due 06/15/2025	2,950	3,007
		3,506
INDUSTRIALS 5.0%		
Acadia Healthcare Co., Inc.		
5.000% due 04/15/2029	1,600	1,652
AdaptHealth LLC		
6.125% due 08/01/2028	225	234
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	325	318
AMN Healthcare, Inc.		
4.000% due 04/15/2029	175	175
Cablevision Lightpath LLC		
3.875% due 09/15/2027	400	398
5.625% due 09/15/2028	400	405
Chobani LLC		
4.625% due 11/15/2028	4,875	4,903

		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）
Community Health Systems, Inc.			
8.625% due 01/15/2024	$	575	$ 585
Cornerstone Building Brands, Inc.			
8.000% due 04/15/2026		500	521
DaVita, Inc.			
3.750% due 02/15/2031		1,150	1,108
4.625% due 06/01/2030		4,525	4,605
Diamond Sports Group LLC			
5.375% due 08/15/2026		100	59
Melco Resorts Finance Ltd.			
5.375% due 12/04/2029		425	410
Northriver Midstream Finance LP			
5.625% due 02/15/2026		2,975	2,952
Picasso Finance Sub, Inc.			
6.125% due 06/15/2025		900	950
Sabre GLBL, Inc.			
7.375% due 09/01/2025		400	409
Sensata Technologies, Inc.			
4.375% due 02/15/2030		550	576
Shift4 Payments LLC			
4.625% due 11/01/2026		250	254
Standard Industries, Inc.			
3.375% due 01/15/2031		2,825	2,753
T-Mobile USA, Inc.			
4.000% due 04/15/2022		500	517
U.S. Foods, Inc.			
6.250% due 04/15/2025		1,825	1,910
Univision Communications, Inc.			
6.625% due 06/01/2027		1,000	1,013
White Cap Buyer LLC			
6.875% due 10/15/2028		225	231
			26,938
UTILITIES 0.1%			
Frontier Communications Corp.			
5.875% due 10/15/2027		225	231
Total Corporate Bonds & Notes (Cost $30,404)			**30,675**
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.6%			
REPURCHASE AGREEMENTS (c) 3.3%			
			17,700
TIME DEPOSITS 0.2%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
0.010% due 11/02/2020		166	166
Bank of Nova Scotia			
0.010% due 11/02/2020		10	10
BNP Paribas Bank			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	12	14
0.010% due 11/02/2020	$	174	174
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.270%) due 11/02/2020	¥	19	0
Citibank N.A.			
0.010% due 11/02/2020	$	91	91
DBS Bank Ltd.			
0.010% due 11/02/2020		241	241
HSBC Bank PLC			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	6	7
JPMorgan Chase Bank N.A.			
0.010% due 11/02/2020	$	181	181
MUFG Bank Ltd.			
(0.270%) due 11/02/2020	¥	26,937	258
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	6	7
(0.270%) due 11/02/2020	¥	17	0
0.010% due 11/02/2020	$	10	10
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.700%) due 11/02/2020	EUR	11	$ 13
(0.270%) due 11/02/2020	¥	4,529	43
0.010% due 11/02/2020	$	59	59
			1,274
U.S. TREASURY BILLS (b)(e) 3.1%			
0.113% due 12/10/2020		16,400	16,399
Total Short-Term Instruments (Cost $35,372)			**35,373**
Total Investments in Securities (a) 101.6% (Cost $549,156)			**$ 542,707**
Financial Derivative Instruments (d)(f) 0.0% (Cost or Premiums, net $0)			**84**
Other Assets and Liabilities, net (1.6%)			**(8,374)**
Net Assets 100.0%			**$ 534,417**

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

* **A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.**
(a) The allocation of Total Investments by geographic region as of October 31, 2020 is 88.7% of Net Assets in the United States and other countries comprising of 12.9% of Net Assets in aggregate.
(b) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

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	レポ価値	レポ契約の受取 (1)
JPS	0.110%	10/30/2020	11/02/2020	$ 17,700	U.S. Treasury Bonds 3.375% due 11/15/2048	$ (18,006)	$ 17,700	$ 17,700
Total Repurchase Agreements						**$ (18,006)**	**$ 17,700**	**$ 17,700**

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, 2020:

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入その他金融取引	担保の(受取)差入れ	ネットエクスポージャー(2)
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	$ 17,700	$ 0	$ 0	$ 0	$ 17,700	$ (18,006)	$ (306)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	**$ 17,700**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**			

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2020 was $957 at a weighted average interest rate of 1.788%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period

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

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 (2)	市場価格 (3)	未実現評価益	変動証拠金 資産	変動証拠金 負債
CDX.HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	$ 15,700	$ 629	$ (272)	$ 0	$ (30)
Total Swap Agreements				**$ 629**	**$ (272)**	**$ 0**	**$ (30)**

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, 2020:

(e) Securities with an aggregate market value of $1,964 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ 0**	**$ (30)**	**$ (30)**

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

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

(3) The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(f) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価（損）益	
取引相手	決算月	受渡通貨		受取通貨		資産	負債
BOA	11/2020	JPY	31,537	$	296	$ 0	$ (6)
CBK	11/2020	$	1,485	EUR	1,263	0	(14)
HUS	11/2020		2,371		2,017	0	(21)
MYI	11/2020	EUR	4,342	$	5,125	67	0
SCX	11/2020		10,275		12,057	88	0
SCX	12/2020		11,337		13,214	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts						**$ 155**	**$ (41)**

マネー・マーケット・マザーファンド

《第32期》決算日2020年11月20日

［計算期間：2020年５月21日～2020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32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32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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
28期(2018年11月20日)	10,183	△0.0	－	－	1,882
29期(2019年５月20日)	10,183	0.0	－	－	1,464
30期(2019年11月20日)	10,183	0.0	－	－	1,636
31期(2020年５月20日)	10,182	△0.0	－	－	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182	0.0	－	－	1,133

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2020年５月20日	10,182	－	－	－
５月末	10,182	0.0	－	－
６月末	10,182	0.0	－	－
７月末	10,182	0.0	－	－
８月末	10,182	0.0	－	－
９月末	10,182	0.0	－	－
10月末	10,182	0.0	－	－
(期末)				
2020年11月20日	10,182	0.0	－	－

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

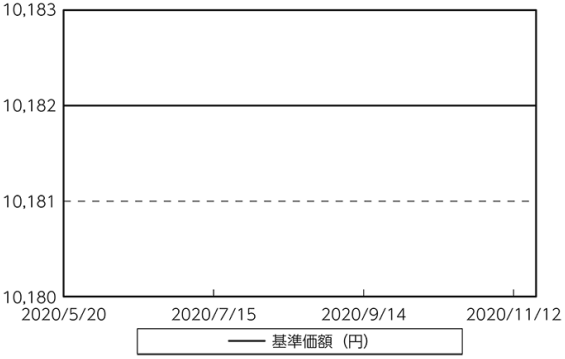
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

利子等収益が積み上がったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は０％を下回る水準で推移しました。

・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは－0.033%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

○今後の運用方針

・消費者物価の前年比は依然として２％を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン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

（2020年５月21日～2020年11月20日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2020年５月21日～2020年11月20日）

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	126,099,922	126,099,926

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月21日～2020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

（2020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
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	999,999	88.2

（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

（2020年11月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	999,999	88.2
コール・ローン等、その他	133,996	11.8
投資信託財産総額	1,133,995	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,133,995,136
コール・ローン等	133,995,986
その他有価証券(評価額)	999,999,150
(B) 負債	153
未払解約金	74
未払利息	79
(C) 純資産総額(A－B)	1,133,994,983
元本	1,113,718,300
次期繰越損益金	20,276,683
(D) 受益権総口数	1,113,718,300口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,182円

＜注記事項＞
①期首元本額　1,196,430,567円
期中追加設定元本額　201,676,343円
期中一部解約元本額　284,388,610円
また、１口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

○損益の状況 (2020年５月21日～2020年11月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△　35,063
受取利息	3,442
支払利息	△　38,505
(B) 当期損益金(A)	△　35,063
(C) 前期繰越損益金	21,816,950
(D) 追加信託差損益金	3,670,402
(E) 解約差損益金	△ 5,175,606
(F) 計(B＋C＋D＋E)	20,276,683
次期繰越損益金(F)	20,276,683

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

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	408,712,514円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	140,395,662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＜マネープールファンド＞	71,624,520円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	69,202,250円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	24,765,135円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＡ＞	20,755,322円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	20,075,917円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	16,341,949円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年２回決算型）	15,671,669円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Ｂコース（為替ヘッジあり）	14,313,901円
三菱ＵＦＪ 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）	11,916,657円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	11,784,347円
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
ピムコ・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）	10,781,250円
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）	10,766,608円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	10,715,809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）	9,893,887円
マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,882,083円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	9,828,976円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	9,387,547円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	8,859,081円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	8,478,079円
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
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
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	7,680,220円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	7,196,270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）	6,879,079円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）	6,643,326円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	6,336,371円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜Ｗプレミアム＞（毎月決算型）	6,324,266円
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

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）	5,548,198円
ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（５％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	5,271,111円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（毎月分配型）	5,114,733円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）	5,056,177円
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）	4,489,124円
スマート・プロテクター90（限定追加型）2016-12	4,349,768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
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）	3,857,128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）	3,683,862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
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	3,517,041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＜米ドルインカム＞（年２回分配型）	3,319,056円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（毎月決算型）	3,308,438円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	3,156,977円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	3,078,471円
三菱ＵＦＪ Ｊリート不動産株ファンド＜米ドル投資型＞（３ヵ月決算型）	3,063,931円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型）	2,990,177円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（年２回分配型）	2,664,317円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	2,590,474円
米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	2,542,269円
ピムコ・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）	2,474,981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）	2,308,140円
ピムコ・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）	2,259,287円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	2,156,093円
三菱ＵＦＪ／ピムコ トータル・リターン・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	2,065,331円
三菱ＵＦＪ 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
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
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／ピムコ 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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（年２回分配型）	1,528,278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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	1,491,640円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	1,378,553円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンドＢ＞	1,355,306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）	1,171,788円
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	1,145,161円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜インドネシアルピアコース＞（毎月分配型）	1,033,322円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	990,658円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜マネープールファンド＞	980,685円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	845,131円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	792,001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＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	749,309円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	707,131円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	667,045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）	665,580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）	642,729円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	640,555円
三菱ＵＦＪ 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）	521,466円
ピムコ・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）	521,457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）	511,609円
三菱ＵＦＪ 米国リートファンドＡ＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,836円
三菱ＵＦＪ 米国高配当株式プラス＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	491,449円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（年２回分配型）	490,224円

三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（年２回分配型）	409,936円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ユーロコース＞（毎月分配型）	379,197円
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）	368,276円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	358,088円
ピムコ・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）	354,513円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜ロシアルーブルコース＞（年２回分配型）	345,928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
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（年２回分配型）	284,008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）	282,290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）	278,281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）	266,153円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	215,434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
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	177,454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）	138,394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）	132,542円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	123,415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＜中国元コース＞（毎月分配型）	89,620円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜世界通貨分散コース＞（年２回分配型）	89,371円
三菱ＵＦＪ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ＜資源国バスケット通貨コース＞（毎月分配型）	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）（年１回決算型）	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年１回決算型）	82,770円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜豪ドルコース＞（年２回分配型）	69,757円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド米ドルインカムファンド（年２回分配型）	60,179円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	50,073円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（年２回分配型）	30,649円
ＰＩＭＣＯ 米国バンクローンファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	30,438円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜トルコリラコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜メキシコペソコース＞（毎月分配型）	19,658円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ＜米ドルコース＞（毎月分配型）	19,658円
ＰＩＭＣＯ ニューワールドインカムファンド＜ブラジルレアルコース＞（年２回分配型）	10,814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
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
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード ＥＳＧ世界株ファンド	9,822円
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
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
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配コース）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
合計	1,113,718,300円