

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／海外／その他資産（バンクローン） | |
|--------|---|---|
| 信託期間 | 2023年10月11日まで（2013年10月15日設定） | |
| 運用方針 | <p>主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y（USD）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p> <p>当該外国投資信託における保有外貨建て資産に対しては、為替ヘッジを行いません（このため、基準価額は米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。</p> <p>なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。</p> <p>投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p> | |
| 主要運用対象 | 三菱UFJ 米国バンクローン ファンド 通貨選択シリーズ <米ドルコース> (年2回分配型) | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y（USD）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 ー クラス Y(USD) | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等を主要投資対象とします。 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。 | |
| 分配方針 | <p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> | |

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

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)

愛称：スマートスター

第10期（決算日：2018年10月11日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（年2回分配型）」は、去る10月11日に第10期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客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5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|------|-------|--------|----------|-------|
| | | 税金込み | 騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 6期(2016年10月11日) | 11,018 | 10 | △1.4 | 0.0 | — | 98.7 | 4,257 |
| 7期(2017年4月11日) | 12,018 | 10 | 9.2 | 0.0 | — | 99.1 | 4,533 |
| 8期(2017年10月11日) | 12,214 | 10 | 1.7 | — | — | 99.4 | 3,852 |
| 9期(2018年4月11日) | 11,794 | 10 | △3.4 | — | — | 99.0 | 3,255 |
| 10期(2018年10月11日) | 12,550 | 10 | 6.5 | — | — | 99.2 | 3,000 |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 標準価額 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 |
|-------------|--------|------|-----|-------|--------|----------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % |
| 2018年4月11日 | 11,794 | — | — | — | — | 99.0 |
| 4月末 | 12,055 | 2.2 | — | — | — | 99.0 |
| 5月末 | 11,984 | 1.6 | — | — | — | 99.3 |
| 6月末 | 12,139 | 2.9 | — | — | — | 99.0 |
| 7月末 | 12,268 | 4.0 | — | — | — | 99.0 |
| 8月末 | 12,354 | 4.7 | — | — | — | 99.1 |
| 9月末 | 12,627 | 7.1 | — | — | — | 99.3 |
| (期末) | | | | | | |
| 2018年10月11日 | 12,560 | 6.5 | — | — | — | 99.2 |

(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。

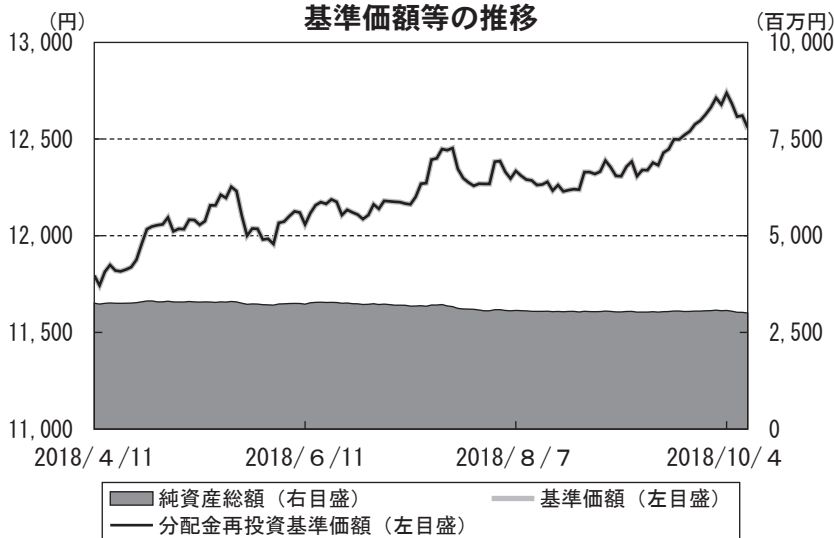
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第10期：2018/4/12～2018/10/11)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



第10期首：11,794円
 第10期末：12,550円
 (既払分配金 10円)
 騰落率：6.5%
 (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はありません。



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

基準価額の主な変動要因

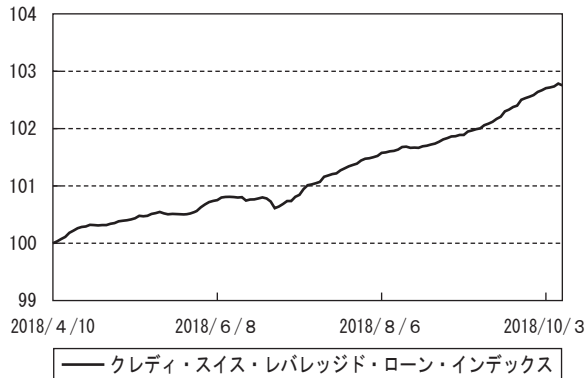
上昇要因

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

投資環境について

(第10期：2018/4/12～2018/10/11)

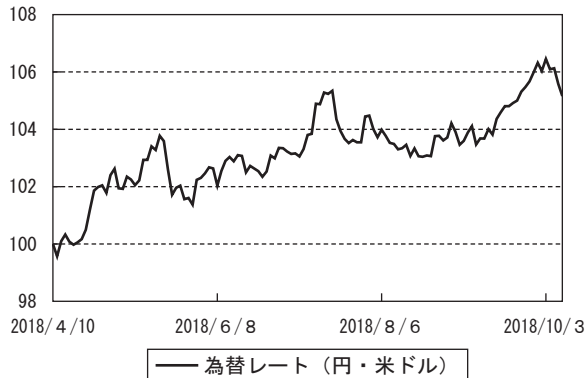
バンクローン市況の推移 (期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

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

為替市況の推移 (期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎バンクローン市況

- ・米中貿易摩擦に対する懸念などがあつたものの、発表された雇用統計などの米経済指標が概ね堅調な内容となったことや米国株式市況が上昇したことを背景に、米国経済に対する前向きな見方が広がったことなどがプラス材料となり、米国バンクローン市況は堅調に推移しました。また、米金融当局が金融引き締め姿勢を継続させるとの見方などを背景に米国金利が上昇したものの、米国バンクローン市況への影響は限定的となりました。

◎為替市況

- ・米ドルは、米金融当局が金融引き締め姿勢を継続させるとの見方などを背景に米国金利が上昇する中、対円で上昇しました。
- ・当期を通じてみると、米ドルは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、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10月11日のコール・レートは-0.050%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。

<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)>

- ・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 (USD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当期は、米国バンクローンの利子収入を享受したことや米ドルが対円で上昇したこと等がプラスとなった結果、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

<ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD)>
基準価額は期首に比べ7.5%（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。

◎セクター配分戦略

- ・堅調な米国景気や個人消費を背景に消費財セクターへ重点的に投資を行いました。一方で、ネットショッピングの台頭や参入障壁の低さなど構造的な問題を抱えていると考える小売セクターについては投資比率を抑えました。小売セクターは上昇したものの、投資比率を抑えたことから、基準価額への寄与は限定的となりました。

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

(ご参考)

種別構成

2018年3月末

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

2018年9月末

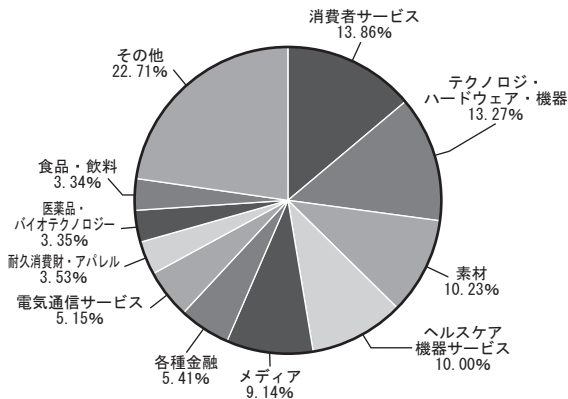
| | 比率 |
|---------|--------|
| バンクローン | 88.54% |
| 社債等 | 10.51% |
| 短期金融資産等 | 0.95% |

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

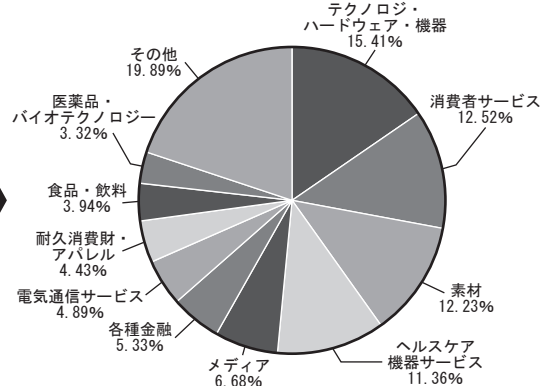
(ご参考)

業種別組入比率

2018年3月末



2018年9月末



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

(ご参考)

格付分布

2018年3月末

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

2018年9月末

| 格付種類 | 比率 |
|--------|--------|
| A格以上 | 0.00% |
| BBB格 | 12.42% |
| BB格 | 39.52% |
| B格 | 46.95% |
| CCC格以下 | 1.10% |



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

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は期首に比べ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

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

分配金について

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

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、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10期 |
|-----------|------------------------|
| | 2018年4月12日～2018年10月11日 |
| 当期分配金 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.080% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,571 |

(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<米ドルコース> (年2回分配型)>

◎今後の運用方針

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

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

◎運用環境の見通し

- ・米国では、トランプ政権による財政政策などを背景に企業業績や個人消費が下支えされると見ていること、現時点では過度な景気の過熱感が見られないことなどから、当面は堅調な経済成長が続くことが想定されます。一方、財政政策の効果が徐々に剥落することや貿易環境の悪化、金融緩和の縮小が継続されることから成長ペースが次第に減速する可能性には注意が必要と見えています。

◎今後の運用方針

- ・多くのバンクローンには担保が設定されデフォルト（債務不履行）時の弁済順位が高いことから、デフォルト時にはハイイールド債券と比較して回収率が相対的に高くなることが期待されます。また、変動利付きであるバンクローンは固定利付きの社債と比較して金利変動による影響を受け難いという特性があります。そのため、金利リスクを抑えつつ相対的に高いインカムを獲得したいと考える投資家からの需要が見込まれます。加えて、バンクローン市場のデフォルト率が低水準で推移しており、堅調な経済成長を背景に当面も低い水準を維持すると見込まれることもバンクローンのサポート材料になると考えます。こうした環境下、長期的なファンダメンタルズに着目した慎重な銘柄選択および損失の軽減が最も重要であると考えていることから、強固な資本構成を有し、高い参入障壁や堅実な成長性によって事業基盤が安定している比較的信用力の高い銘柄を中心に投資を行う方針です。

<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4月12日～2018年10月11日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 109 | % 0.894 | (a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数) |
| (投 信 会 社) | (68) | (0.552) | 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) | (40) | (0.325) | 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) | (0.016) | 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 | 0.001 | (b)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合 計 | 109 | 0.895 | |
| 期中の平均基準価額は、12,233円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年4月12日～2018年10月11日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--|----------|---------------|----------|---------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD) | 千口 13 | 千円 126,036 | 千口 50 | 千円 475,300 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月12日～2018年10月11日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年10月11日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|--|---|---------|-------|-----------|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 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 (USD) | | 350 | 313 | 2,977,527 | 99.2 |
| 合 計 | | 350 | 313 | 2,977,527 | 99.2 |

(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<米ドルコース> (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------|---|---------|-------|-------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | | 4,117 | 4,117 | 4,193 |

○投資信託財産の構成

(2018年10月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 2,977,527 | 97.7 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 4,193 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 64,839 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 3,046,559 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,046,559,925 |
| コール・ローン等 | 64,838,896 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,977,527,955 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 4,193,074 |
| (B) 負債 | 46,483,379 |
| 未払収益分配金 | 2,390,546 |
| 未払解約金 | 15,795,398 |
| 未払信託報酬 | 28,252,878 |
| 未払利息 | 99 |
| その他未払費用 | 44,458 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,000,076,546 |
| 元本 | 2,390,546,139 |
| 次期繰越損益金 | 609,530,407 |
| (D) 受益権総口数 | 2,390,546,139口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,550円 |

○損益の状況 (2018年4月12日～2018年10月11日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 118,935,570 |
| 受取配当金 | 118,949,059 |
| 受取利息 | 51 |
| 支払利息 | △ 13,540 |
| (B) 有価証券売買損益 | 90,676,930 |
| 売買益 | 102,840,192 |
| 売買損 | △ 12,163,262 |
| (C) 信託報酬等 | △ 28,297,336 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 181,315,164 |
| (E) 前期繰越損益金 | 108,615,985 |
| (F) 追加信託差損益金 | 321,989,804 |
| (配当等相当額) | (342,780,018) |
| (売買損益相当額) | (△ 20,790,214) |
| (G) 計(D+E+F) | 611,920,953 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,390,546 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 609,530,407 |
| 追加信託差損益金 | 321,989,804 |
| (配当等相当額) | (342,780,018) |
| (売買損益相当額) | (△ 20,790,214) |
| 分配準備積立金 | 750,153,161 |
| 繰越損益金 | △462,612,558 |

<注記事項>

- ①期首元本額 2,759,960,365円
 期中追加設定元本額 55,512,765円
 期中一部解約元本額 424,926,991円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2550円です。

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

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年4月12日～ 2018年10月11日 |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 102,879,613円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | -円 |
| 収益調整金額 | 342,780,018円 |
| 分配準備積立金額 | 649,664,094円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,095,323,725円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 4,581円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 2,390,546円 |

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

○分配金のお知らせ

| | |
|------------------|-----|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 10円 |
|------------------|-----|

◆分配金は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、2018年10月11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

| | |
|---------------|--|
| 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 (USD) |
| 運用方針 | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。 |
| 主要運用対象 | 米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。 ・ 原則として取得時において C C C - 格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。 ・ 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、為替ヘッジを行いません。 |
| 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, 2017版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ バンクローン ファンド 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

(2016年11月1日～2017年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A
千米ドル

投資収入：

| | |
|------|-----|
| 受取利息 | 265 |
| 雑収入 | 4 |
| 収入合計 | 269 |

費用：

| | |
|------|----|
| 支払利息 | 10 |
| 雑費用 | 10 |
| 費用合計 | 20 |

投資純収入 249

実現純利益（損失）：

| | |
|-----------------|----------|
| 投資有価証券 | 8 |
| マスターファンド | 17,997 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (26,677) |
| 外貨 | 531 |
| 実現純利益（損失） | (8,141) |

未実現評価益（評価損）の純変動：

| | |
|--------------------|--------|
| 投資有価証券 | (24) |
| マスターファンド | 20,298 |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 7,812 |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | (8) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 28,078 |
| 純利益（損失） | 19,937 |

運用による純資産の純増（減）額 20,186

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A
(2016年11月1日～2017年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|---------|
| 投資純収入 | 249 |
| 実現純利益（損失） | (8,141) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 28,078 |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 20,186 |

分配：

分配額

| | |
|---------|----------|
| F (USD) | (14,565) |
| J (JPY) | (4,172) |
| J (USD) | (7,754) |
| Y (JPY) | (10,823) |
| Y (USD) | (24,605) |
| 分配金額合計 | (61,919) |

ファンドユニット取引：

| | |
|-------------------------|--------|
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | 16,347 |
|-------------------------|--------|

純資産の増（減）額合計

(25,386)

純資産：

| | |
|----|---------|
| 期首 | 819,828 |
| 期末 | 794,442 |

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 (A) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A
 (2017年10月31日現在)

| | 元本 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|--|--------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 4.0% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.0% | | |
| TIME DEPOSITS 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | \$ 1 | \$ 1 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 58 | 58 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 72 | 72 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 85 | 85 |
| Deutsche Bank AG | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 53 | 53 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 20 | 20 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 145 | 145 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.680% due 11/01/2017 | 145 | 145 |
| | | <u>579</u> |
| U.S. TREASURY BILLS 3.5% | | |
| 0.974% due 11/16/2017 (a) | 15,200 | 15,195 |
| 1.008% due 11/30/2017 | 9,300 | 9,292 |
| 1.061% due 01/18/2018 (c) | 3,100 | 3,093 |
| | | <u>27,580</u> |
| U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 0.4% | | |
| 1.049% due 01/02/2018 | 3,500 | 3,494 |
| Total Short-Term Instruments (Cost \$31,653) | | 31,653 |
| Total Investments in Securities (Cost \$31,653) | | 31,653 |
| | 口数 (単位:千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.2% | | |
| MUTUAL FUNDS 96.2% | | |
| PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M) | | |
| (Cost \$703,142) | 68,029 | 764,638 |
| Total Investments in Affiliates (Cost \$703,142) | | 764,638 |
| Total Investments 100.2% (Cost \$734,795) | | \$ 796,291 |
| Financial Derivative Instruments (b) (0.2%) (Cost or Premiums, net \$0) | | (1,839) |
| Other Assets and Liabilities, net 0.0% | | (10) |
| Net Assets 100.0% | | \$ 794,442 |

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

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|-------------|-----------|-----------|------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| HUS | 11/2017 | JPY 229,190 | \$ 2,024 | \$ 7 | \$ 0 |
| HUS | 11/2017 | \$ 83 | JPY 9,381 | 0 | 0 |

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 |
| HUS | 11/2017 | \$ 431 | JPY 49,100 | \$ 1 | \$ 0 |
| HUS | 11/2017 | 815 | 92,573 | 0 | 0 |
| | | | | \$ 8 | \$ 0 |

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 | 11/2017 | JPY 7,024,053 | \$ 61,922 | \$ 107 | \$ 0 |
| BPS | 11/2017 | \$ 66,314 | JPY 7,459,980 | 1 | (663) |
| BPS | 12/2017 | 61,150 | 6,928,333 | 0 | (89) |
| CBK | 11/2017 | JPY 7,333,137 | \$ 64,585 | 51 | (1) |
| CBK | 11/2017 | \$ 65,812 | JPY 7,413,007 | 0 | (573) |
| CBK | 12/2017 | 62,339 | 7,069,208 | 0 | (37) |
| FBF | 11/2017 | JPY 104,881 | \$ 931 | 8 | 0 |
| GLM | 11/2017 | 234,175 | 2,079 | 18 | 0 |
| GLM | 11/2017 | \$ 63,470 | JPY 7,134,047 | 0 | (687) |
| HUS | 11/2017 | JPY 35,865 | \$ 313 | 0 | (1) |
| HUS | 11/2017 | \$ 527 | JPY 59,915 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2017 | JPY 7,095,073 | \$ 62,252 | 0 | (189) |
| JPM | 12/2017 | \$ 62,336 | JPY 7,095,073 | 194 | 0 |
| RBC | 11/2017 | JPY 131,796 | \$ 1,171 | 11 | 0 |
| SCX | 11/2017 | 48,255 | 428 | 3 | 0 |
| | | | | \$ 393 | \$ (2,240) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 401 | \$ (2,240) |

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

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) | | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) | | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---|-----------------|---------------|---|-----------------|---------------|---|-----------------|---------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 102.0% | | | | | | | | |
| BANK LOAN OBLIGATIONS 91.0% | | | | | | | | |
| 1011778 B.C. Unlimited Liability Co. | | | | | | | | |
| 3.492% due 02/16/2024 | \$ 11,621 | \$ 11,638 | Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | \$ 11,721 | \$ 11,799 | 3.992% due 03/01/2024 | \$ 17,905 | \$ 18,021 |
| 3.583% due 02/16/2024 | 7,440 | 7,451 | B&G Foods, Inc. | | | Charter Communications Operating LLC | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc. | | | 3.492% due 11/02/2022 | 1,744 | 1,758 | 3.500% due 01/15/2024 | 10,440 | 10,525 |
| 3.988% due 02/16/2023 | 897 | 904 | Bass Pro Group LLC | | | Chobani LLC | | |
| 3.992% due 02/11/2022 | 1,585 | 1,598 | 6.242% due 09/25/2024 | 5,170 | 5,038 | 4.738% due 10/07/2023 | 2,213 | 2,243 |
| Accudyne Industries Borrower S.C.A. | | | Beacon Roofing Supply, Inc. | | | Cidron Healthcare Ltd. | | |
| 5.083% due 08/02/2024 | 2,125 | 2,143 | 3.567% due 08/23/2024 | 6,564 | 6,611 | 3.583% due 10/31/2023 | 995 | 1,000 |
| Advanced Disposal Services, Inc. | | | 3.989% due 10/01/2022 | 989 | 995 | CityCenter Holdings LLC | | |
| 3.952% due 11/10/2023 | 4,875 | 4,922 | Belron S.A. | | | 3.742% due 04/18/2024 | 4,763 | 4,789 |
| AES Corp. | | | 3.857% due 10/26/2024 | 3,500 | 3,531 | Clark Equipment Co. | | |
| 3.317% due 05/24/2022 | 1,045 | 1,048 | Berlin Packaging LLC | | | 4.083% due 05/18/2024 | 3,828 | 3,861 |
| Air Medical Group Holdings, Inc. | | | 4.490% due 10/01/2021 | 1,256 | 1,266 | Colorado Buyer, Inc. | | |
| 4.492% due 04/28/2022 | 4,371 | 4,367 | 4.500% due 10/01/2021 | 408 | 411 | 4.310% due 05/01/2024 | 698 | 705 |
| 5.239% due 04/28/2022 | 4,216 | 4,232 | 4.590% due 10/01/2021 | 995 | 1,003 | 8.570% due 05/01/2025 | 1,000 | 1,016 |
| 5.567% due 09/07/2024 | 5,550 | 5,560 | Berry Global, Inc. | | | Columbus McKinnon Corp. | | |
| Air Methods Corp. | | | 3.488% due 02/08/2020 | 985 | 991 | 4.333% due 01/31/2024 | 91 | 92 |
| 4.833% due 04/21/2024 | 2,982 | 2,977 | 3.488% due 01/06/2021 | 1,519 | 1,526 | CommScope, Inc. | | |
| Albany Molecular Research, Inc. | | | 3.488% due 10/01/2022 | 977 | 981 | 3.242% due 12/29/2022 | 393 | 397 |
| 4.583% due 08/30/2024 | 300 | 302 | 3.488% due 01/19/2024 | 373 | 375 | 3.380% due 12/29/2022 | 3,425 | 3,455 |
| Albertson's LLC | | | 3.492% due 10/01/2022 | 1,515 | 1,522 | Community Health Systems, Inc. | | |
| 3.992% due 08/25/2021 | 6,240 | 6,064 | BJ's Wholesale Club, Inc. | | | 4.067% due 12/31/2019 | 2,640 | 2,599 |
| 4.317% due 06/22/2023 | 2,922 | 2,837 | 4.988% due 02/03/2024 | 8,035 | 7,852 | 4.317% due 01/27/2021 | 4,196 | 4,070 |
| 4.330% due 12/21/2022 | 3,026 | 2,937 | Black Knight InfoServ LLC | | | Conduent, Inc. | | |
| Alliant Holdings Intermediate LLC | | | 3.500% due 05/27/2022 | 1,222 | 1,233 | 4.242% due 12/07/2023 | 3,250 | 3,275 |
| 4.490% due 08/12/2022 | 4,888 | 4,927 | BMC Software Finance, Inc. | | | CPG International LLC | | |
| Alpha 3 BV | | | 5.242% due 09/10/2022 | 8,263 | 8,327 | 5.083% due 05/03/2024 | 4,888 | 4,933 |
| 4.333% due 01/31/2024 | 4,289 | 4,321 | Boyd Gaming Corp. | | | Cypress Intermediate Holdings III, Inc. | | |
| Alphabet Holdings Co. | | | 3.702% due 09/15/2023 | 5,808 | 5,842 | 4.250% due 04/27/2024 | 249 | 250 |
| 4.833% due 09/26/2024 | 4,700 | 4,605 | Brand Energy & Infrastructure Services, Inc. | | | Darling Ingredients, Inc. | | |
| 9.083% due 09/26/2025 | 2,600 | 2,535 | 5.583% due 06/21/2024 | 32 | 32 | 3.750% due 01/06/2021 | 1,255 | 1,272 |
| Altice Financing S.A. | | | 5.613% due 06/21/2024 | 10,593 | 10,664 | 5.750% due 01/06/2021 | 29 | 29 |
| 4.066% due 01/05/2026 | 3,775 | 3,779 | 5.628% due 06/21/2024 | 2,019 | 2,033 | DaVita, Inc. | | |
| American Axle & Manufacturing, Inc. | | | Brickman Group Ltd. LLC | | | 3.992% due 06/24/2021 | 10,623 | 10,726 |
| 3.490% due 04/06/2024 | 3,256 | 3,262 | 4.237% due 12/18/2020 | 1,803 | 1,817 | Dayco Products LLC | | |
| 3.620% due 04/06/2024 | 3,355 | 3,361 | 4.314% due 12/18/2020 | 11 | 11 | 6.317% due 05/19/2023 | 3,242 | 3,274 |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | | 4.380% due 12/18/2020 | 2,211 | 2,228 | Dayton Power & Light Co. | | |
| 3.742% due 10/31/2023 | 5,409 | 5,447 | Bright Bidco BV | | | 4.500% due 08/24/2022 | 917 | 931 |
| American Renal Holdings, Inc. | | | 5.742% due 06/30/2024 | 358 | 363 | Dell International LLC | | |
| 4.492% due 06/14/2024 | 1,347 | 1,343 | 5.833% due 06/30/2024 | 895 | 906 | 3.250% due 09/07/2023 | 18,063 | 18,130 |
| AmWINS Group, Inc. | | | BWay Holding Co. | | | Delos Finance S.a.r.l. | | |
| 3.985% due 01/25/2024 | 514 | 517 | 4.522% due 04/03/2024 | 13 | 13 | 3.333% due 10/06/2023 | 5,525 | 5,573 |
| 3.992% due 01/25/2024 | 1,272 | 1,278 | 4.599% due 04/03/2024 | 5,164 | 5,186 | Delta 2 (Lux) S.a.r.l. | | |
| Ancestry.com Operations, Inc. | | | Cactus Wellhead LLC | | | 4.242% due 02/01/2024 | 15,266 | 15,387 |
| 4.490% due 10/19/2023 | 7,751 | 7,829 | 7.317% due 07/31/2020 | 1,281 | 1,266 | Diamond (BC) BV | | |
| 9.490% due 10/19/2024 | 2,700 | 2,727 | Caesars Entertainment Operating Co. LLC | | | 4.316% due 09/06/2024 | 3,425 | 3,437 |
| Aramark Intermediate HoldCo Corp. | | | 3.742% due 10/06/2024 | 3,850 | 3,858 | Diamond Resorts International, Inc. | | |
| 3.242% due 03/28/2024 | 3,098 | 3,114 | Caesars Resort Collection LLC | | | 7.242% due 08/11/2023 | 9,232 | 9,304 |
| Asurion LLC | | | 4.075% due 09/27/2024 | 6,575 | 6,610 | Digicert Holdings, Inc. | | |
| 3.992% due 08/04/2022 | 1,894 | 1,910 | Calpine Corp. | | | 6.063% due 09/20/2024 | 1,775 | 1,800 |
| 4.242% due 11/03/2023 | 4,546 | 4,587 | 4.090% due 01/15/2024 | 220 | 221 | DJO Finance LLC | | |
| Atlantic Broadband Finance LLC | | | Camelot U.S. Acquisition 1 Co. | | | 4.492% due 06/08/2020 | 1,110 | 1,112 |
| 3.689% due 08/11/2024 | 3,700 | 3,703 | 4.742% due 10/03/2023 | 3,470 | 3,497 | 4.585% due 06/08/2020 | 1,136 | 1,138 |
| Atrium Innovations, Inc. | | | Catalent Pharma Solutions, Inc. | | | Dynege, Inc. | | |
| 4.833% due 02/13/2021 | 3,700 | 3,715 | 3.492% due 05/20/2021 | 5,477 | 5,522 | 4.492% due 02/07/2024 | 2,813 | 2,833 |
| Avantor Performance Materials Holdings, Inc. | | | CBS Radio, Inc. | | | Eldorado Resorts, Inc. | | |
| 4.000% due 09/07/2024 | 10,525 | 10,563 | 3.803% due 10/17/2023 | 850 | 857 | 3.500% due 04/17/2024 | 5,467 | 5,484 |
| Avast Holding BV | | | 4.738% due 10/17/2023 | 2,780 | 2,805 | Endo Luxembourg Finance Company I S.a.r.l. | | |
| 4.583% due 09/29/2023 | 3,670 | 3,697 | CDRH Parent, Inc. | | | 5.500% due 04/29/2024 | 14,165 | 14,366 |
| Avolon Holdings Ltd. | | | 5.570% due 07/01/2021 | 2,694 | 2,285 | Energy Future Intermediate Holding Co. LLC | | |
| 3.488% due 09/20/2020 | 1,789 | 1,801 | Centene Corp. | | | 4.238% due 06/30/2018 | 789 | 794 |
| 3.488% due 04/03/2022 | 16,764 | 16,902 | 4.500% due 09/13/2018 | 1,000 | 1,000 | 4.242% due 06/30/2018 | 21,296 | 21,443 |
| AVSC Holding Corp. | | | CenturyLink, Inc. | | | Envision Healthcare Corp. | | |
| 4.813% due 04/27/2024 | 4,479 | 4,512 | 2.750% due 01/31/2025 | 16,675 | 16,475 | 4.250% due 12/01/2023 | 9,183 | 9,237 |
| 4.853% due 04/27/2024 | 4,299 | 4,332 | CH Hold Corp. | | | Equinix, Inc. | | |
| | | | 4.242% due 02/01/2024 | 767 | 773 | 3.333% due 01/09/2023 | 1,157 | 1,164 |
| | | | 8.492% due 02/01/2025 | 400 | 410 | ESH Hospitality, Inc. | | |
| | | | | | | 3.742% due 08/30/2023 | 6,205 | 6,253 |

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

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) | | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) | | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|---|----------------|--------------|--|----------------|--------------|---|----------------|------------------|
| Quintiles IMS, Inc. | | | Team Health Holdings, Inc. | | | Vizient, Inc. | | |
| 3.317% due 01/31/2025 | \$ 400 | \$ 403 | 3.992% due 02/06/2024 | \$ 7,448 | \$ 7,386 | 4.742% due 02/13/2023 | \$ 3,333 | \$ 3,361 |
| 3.333% due 03/07/2024 | 2,416 | 2,435 | Telenet Financing USD LLC | | | Welbilt, Inc. | | |
| Rackspace Hosting, Inc. | | | 3.989% due 06/30/2025 | 9,225 | 9,272 | 3.992% due 03/03/2023 | 2,633 | 2,656 |
| 4.311% due 11/03/2023 | 3,234 | 3,233 | Telesat Canada | | | West Corp. | | |
| RBS Global, Inc. | | | 4.320% due 11/17/2023 | 7,177 | 7,248 | 5.242% due 10/10/2024 | 3,263 | 3,266 |
| 3.989% due 08/21/2023 | 385 | 388 | Tempo Acquisition LLC | | | Westmoreland Coal Co. | | |
| 4.080% due 08/21/2023 | 1,287 | 1,296 | 4.242% due 05/01/2024 | 5,137 | 5,160 | 7.833% due 12/16/2020 | 2,890 | 1,826 |
| 4.115% due 08/21/2023 | 1,485 | 1,496 | TI Group Automotive Systems LLC | | | WEX, Inc. | | |
| Realogy Group LLC | | | 3.992% due 06/30/2022 | 3,351 | 3,366 | 3.992% due 06/30/2023 | 2,963 | 2,997 |
| 3.492% due 07/20/2022 | 5,431 | 5,469 | Trans Union LLC | | | Wilsonart LLC | | |
| Red Ventures LLC | | | 3.242% due 04/10/2023 | 9,305 | 9,343 | 4.590% due 12/19/2023 | 6,314 | 6,367 |
| 4.578% due 10/11/2022 | 6,800 | 6,762 | TransDigm, Inc. | | | Wrangler Buyer Corp. | | |
| Refresco Holding BV | | | 4.242% due 06/04/2021 | 326 | 327 | 4.242% due 09/27/2024 | 2,859 | 2,886 |
| 4.067% due 09/26/2024 | 1,750 | 1,761 | 4.242% due 05/14/2022 | 388 | 391 | XPO Logistics, Inc. | | |
| Reynolds Group Holdings, Inc. | | | 4.242% due 06/09/2023 | 2,188 | 2,200 | 3.599% due 11/01/2021 | 4,567 | 4,598 |
| 3.992% due 02/05/2023 | 13,175 | 13,264 | 4.242% due 08/22/2024 | 4,495 | 4,523 | Zebra Technologies Corp. | | |
| Riverbed Technology, Inc. | | | 4.333% due 06/04/2021 | 5,067 | 5,095 | 3.371% due 10/27/2021 | 2,754 | 2,770 |
| 4.500% due 04/24/2022 | 6,953 | 6,738 | 4.333% due 05/14/2022 | 194 | 195 | Ziggo Secured Finance Partnership | | |
| RPI Finance Trust | | | 4.333% due 06/09/2023 | 1,178 | 1,185 | 3.739% due 04/15/2025 | 10,490 | 10,525 |
| 3.333% due 03/27/2023 | 7,580 | 7,617 | 4.333% due 08/22/2024 | 1,271 | 1,279 | | | |
| Sally Holdings LLC | | | Traverse Midstream Partners LLC | | | Total Bank Loan Obligations | | 1,297,137 |
| 3.750% due 07/05/2024 | 1,600 | 1,611 | 5.330% due 09/27/2024 | 1,974 | 2,006 | (Cost \$1,298,514) | | |
| Samsonite International S.A. | | | Tribune Media Co. | | | CORPORATE BONDS & NOTES 6.3% | | |
| 3.492% due 08/01/2023 | 838 | 844 | 4.242% due 12/27/2020 | 479 | 482 | BANKING & FINANCE 0.8% | | |
| SBA Senior Finance II LLC | | | 4.242% due 01/27/2024 | 5,976 | 6,003 | AerCap Ireland Capital DAC | | |
| 3.500% due 03/24/2021 | 2,691 | 2,704 | Tronox Ltd. | | | 4.625% due 07/01/2022 | 950 | 1,021 |
| Scientific Games International, Inc. | | | 4.323% due 09/22/2024 | 1,800 | 1,812 | Aircastle Ltd. | | |
| 4.492% due 08/14/2024 | 3,199 | 3,240 | Truck Hero, Inc. | | | 5.000% due 04/01/2023 | 250 | 265 |
| 4.522% due 08/14/2024 | 11,801 | 11,953 | 5.326% due 04/21/2024 | 1,796 | 1,796 | Alliance Data Systems Corp. | | |
| Seattle Spin Co., Inc. | | | Ultra Resources, Inc. | | | 5.875% due 11/01/2021 | 100 | 104 |
| 3.988% due 06/21/2024 | 5,226 | 5,237 | 4.309% due 04/12/2024 | 4,300 | 4,313 | Ally Financial, Inc. | | |
| Select Medical Corp. | | | Unitymedia Finance LLC | | | 4.125% due 03/30/2020 | 375 | 389 |
| 4.780% due 03/01/2021 | 2 | 2 | 3.604% due 10/16/2024 | 4,825 | 4,818 | ASP AMC Merger Sub, Inc. | | |
| 4.850% due 03/01/2021 | 595 | 603 | Unitymedia Hessen GmbH & Co. | | | 8.000% due 05/15/2025 | 675 | 658 |
| Sequa Mezzanine Holdings LLC | | | 3.489% due 09/30/2025 | 1,200 | 1,201 | Blackstone CDP Holdco LP | | |
| 6.807% due 11/28/2021 | 20 | 20 | Univar USA, Inc. | | | 6.000% due 08/18/2021 | 375 | 376 |
| 6.874% due 11/28/2021 | 7,773 | 7,855 | 3.992% due 07/01/2022 | 7,326 | 7,366 | 6.500% due 03/20/2021 | 2,250 | 2,279 |
| 10.374% due 04/28/2022 | 3,220 | 3,292 | Univision Communications, Inc. | | | Crescent Communities LLC | | |
| Serta Simmons Bedding LLC | | | 3.992% due 03/15/2024 | 18,245 | 18,180 | 8.875% due 10/15/2021 | 570 | 608 |
| 4.812% due 11/08/2023 | 1,508 | 1,492 | UOS LLC | | | CyrusOne LP | | |
| 4.835% due 11/08/2023 | 5,439 | 5,380 | 6.742% due 04/07/2023 | 898 | 920 | 5.000% due 03/15/2024 | 100 | 105 |
| SFR Group S.A. | | | UPC Financing Partnership | | | FBM Finance, Inc. | | |
| 4.336% due 01/05/2026 | 1,475 | 1,479 | 3.732% due 01/15/2026 | 5,805 | 5,831 | 8.250% due 08/15/2021 | 175 | 187 |
| SIG Combibloc Holdings S.C.A. | | | US Foods, Inc. | | | Icahn Enterprises LP | | |
| 4.242% due 03/13/2022 | 5,797 | 5,836 | 4.000% due 06/27/2023 | 7,209 | 7,274 | 6.750% due 02/01/2024 | 100 | 106 |
| Sinclair Television Group, Inc. | | | USI Holdings Corp. | | | Jefferies Finance LLC | | |
| 3.500% due 01/03/2024 | 5,383 | 5,403 | 4.311% due 07/26/2024 | 2,250 | 2,249 | 7.250% due 08/15/2024 | 300 | 307 |
| SolarWinds Holdings, Inc. | | | USI, Inc. | | | Ladder Capital Finance Holdings LLLP | | |
| 4.742% due 02/05/2023 | 1,973 | 1,986 | 4.314% due 05/18/2024 | 8,200 | 8,219 | 5.250% due 03/15/2022 | 850 | 882 |
| Spectrum Brands, Inc. | | | USS Ultimate Holdings, Inc. | | | MGIC Investment Corp. | | |
| 3.242% due 06/23/2022 | 864 | 871 | 4.992% due 08/25/2024 | 2,575 | 2,603 | 5.750% due 08/15/2023 | 525 | 579 |
| 3.312% due 06/23/2022 | 1,458 | 1,470 | Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | | MGM Growth Properties Operating Partnership LP | | |
| Sprint Communications, Inc. | | | 5.990% due 04/01/2022 | 7,848 | 8,009 | 4.500% due 01/15/2028 | 50 | 50 |
| 3.750% due 02/02/2024 | 14,798 | 14,859 | Vantiv LLC | | | MPT Operating Partnership LP | | |
| SS&C Technologies Holdings, Inc. | | | 3.237% due 10/14/2023 | 868 | 876 | 5.000% due 10/15/2027 | 250 | 257 |
| 3.492% due 07/08/2022 | 5,216 | 5,251 | Vero Parent, Inc. | | | Navient Corp. | | |
| Station Casinos LLC | | | 6.314% due 08/09/2024 | 875 | 864 | 6.625% due 07/26/2021 | 750 | 805 |
| 3.740% due 06/08/2023 | 10,577 | 10,624 | Vertiv Group Corp. | | | Provident Funding Associates LP | | |
| Straterigenics-Nordion Holdings LLC | | | 5.242% due 11/30/2023 | 6,356 | 6,385 | 6.375% due 06/15/2025 | 200 | 212 |
| 4.242% due 05/15/2022 | 7,512 | 7,540 | 7.250% due 11/30/2023 | 1,821 | 1,830 | Radian Group, Inc. | | |
| Synchronoss Technologies, Inc. | | | VFH Parent LLC | | | 4.500% due 10/01/2024 | 100 | 103 |
| 5.742% due 01/19/2024 | 647 | 647 | 5.061% due 12/30/2021 | 496 | 502 | RHP Hotel Properties LP | | |
| Syniverse Holdings, Inc. | | | Virgin Media Bristol LLC | | | 5.000% due 04/15/2023 | 550 | 571 |
| 4.242% due 04/23/2019 | 760 | 743 | 3.989% due 01/31/2025 | 11,200 | 11,255 | SBA Communications Corp. | | |
| 4.333% due 04/23/2019 | 2,434 | 2,379 | Vistra Operations Co. LLC | | | 4.000% due 10/01/2022 | 425 | 433 |
| Talen Energy Supply LLC | | | 3.992% due 08/04/2023 | 7,049 | 7,080 | Starwood Property Trust, Inc. | | |
| 5.242% due 04/15/2024 | 671 | 670 | 4.084% due 08/04/2023 | 3,884 | 3,901 | 5.000% due 12/15/2021 | 150 | 158 |

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

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

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

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

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

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

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

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(c) REPURCHASE AGREEMENTS:

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

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

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

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

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

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

SWAP AGREEMENTS:

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

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

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

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

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

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

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

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

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

マネー・マーケット・マザーファンド

《第27期》決算日2018年5月21日

[計算期間：2017年11月21日～2018年5月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月21日に第27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27期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。 |
| 主要運用対象 | わが国の公社債等を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資は行いません。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|------|-------|--------|-------|
| | | | | | |
| 23期(2016年5月20日) | 10,183 | △0.0 | 39.0 | — | 5,562 |
| 24期(2016年11月21日) | 10,184 | 0.0 | 24.4 | — | 4,420 |
| 25期(2017年5月22日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,681 |
| 26期(2017年11月20日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,266 |
| 27期(2018年5月21日) | 10,184 | 0.0 | — | — | 1,269 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|---------------------|--------|-----|-------|--------|
| | | | | |
| (期首) 2017年11月20日 | 10,184 | — | — | — |
| 11月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 12月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 2018年1月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 2月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 3月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| 4月末 | 10,184 | 0.0 | — | — |
| (期末) 2018年5月21日 | 10,184 | 0.0 | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

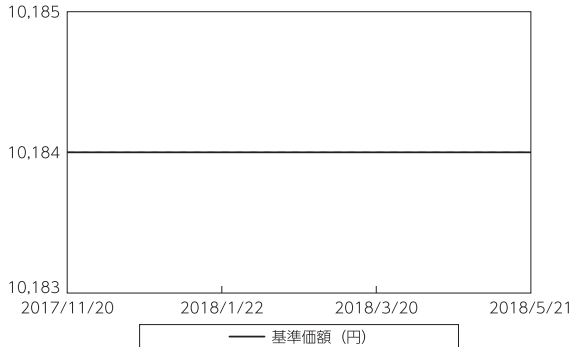
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場をみると、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5月21日のコール・レートは-0.068%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

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

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年11月21日～2018年5月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年11月21日～2018年5月21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 143,999,924 | 千円 143,999,928 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月21日～2018年5月21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5月21日現在)

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,199,999 | % 94.5 |

(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5月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 1,199,999 | % 94.5 |
| コール・ローン等、その他 | 69,691 | 5.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,269,690 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年5月21日現在)

| 項目 | 当期末 円 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,269,690,405 |
| コール・ローン等 | 69,691,017 |
| その他有価証券(評価額) | 1,199,999,388 |
| (B) 負債 | 3,226 |
| 未払解約金 | 3,097 |
| 未払利息 | 129 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,269,687,179 |
| 元本 | 1,246,790,223 |
| 次期繰越損益金 | 22,896,956 |
| (D) 受益権総口数 | 1,246,790,223口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,184円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,243,696,990円
 期中追加設定元本額 198,728,593円
 期中一部解約元本額 195,635,360円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円です。

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

| | |
|---|--------------|
| 三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド | 327,709,976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) | 180,097円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 31,213,655円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 94,134,350円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型) | 635,856円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型) | 3,078,471円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 122,026,176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) | 26,506,400円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型) | 2,272,200円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型) | 15,211,722円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 457,302円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型) | 358,088円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 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) | 344,406円 |
| ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 1,049,881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<円コース>(毎月分配型) | 9,071,898円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型) | 2,016,707円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 1,970,066円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 43,682,881円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型) | 1,513,806円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型) | 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<マネープールファンド> | 76,178,505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) | 847,016円 |

○損益の状況 (2017年11月21日~2018年5月21日)

| 項目 | 当期 円 |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益 | △ 20,054 |
| 受取利息 | 3,371 |
| 支払利息 | △ 23,425 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 20,054 |
| (C) 前期繰越損益金 | 22,859,914 |
| (D) 追加信託差損益金 | 3,656,530 |
| (E) 解約差損益金 | △ 3,599,434 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 22,896,956 |
| 次期繰越損益金(F) | 22,896,956 |

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

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

| | |
|--|---------------|
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<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, 686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) | 69, 931円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型) | 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) | 20, 660円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 40, 278円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 9, 834, 580円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 13, 128, 307円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 3, 730, 759円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 14, 819, 878円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 3, 123, 514円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 6, 722, 976円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型) | 24, 184, 985円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型) | 3, 737, 703円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型) | 4, 117, 720円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型) | 421, 681円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 961, 645円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 608, 110円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型) | 1, 146, 491円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型) | 1, 043, 194円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA> | 38, 039, 848円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB> | 979, 531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) | 2, 464, 335円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 2, 065, 331円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 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) | 983円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 3, 828, 727円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型) | 9, 387, 547円 |
| 三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014 | 256, 356円 |

| | |
|--|----------------|
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 3,545,187円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 8,124,755円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型) | 2,990,177円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 3,377,211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型) | 8,478,079円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 4,145,749円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 8,067,104円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) | 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) | 16,492,587円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型) | 3,165,280円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 128,636円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 79,540円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) | 1,375,824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 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 983円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型) | 3,063,931円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 6,324,266円 |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド | 9,820円 |
| スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12 | 6,313,826円 |
| 米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジあり) | 412,412円 |
| 米国政策テーマ株式オープン (為替ヘッジなし) | 1,188,139円 |
| スマート・プロテクター90オープン | 981,933円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型) | 256,285円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型) | 305,382円 |
| テンブルトン新興国小型株ファンド | 49,097円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 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 |
| Navio インド債券ファンド | 296,406円 |
| Navio マネーボールファンド | 4,088,106円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| 三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 11,293,333円 |
| マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定) | 9,990,013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) | 6,201,871円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし) | 10,766,608円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり) | 21,620,196円 |
| 合計 | 1,246,790,223円 |

【お知らせ】

当社ホームページアドレス変更に伴う記載変更を行うため電子公告のアドレスを変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(変更前 (旧) <http://www.am.mufg.jp/> → 変更後 (新) <https://www.am.mufg.jp/>)
(2018年1月1日)