

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（2014年7月31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 Cークラス Y（C-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）、公社債等への投資に加えて、円に対する米ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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）	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Cークラス Y（C-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 Cークラス Y（C-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、ならびに円に対する米ドルのコール・オプション取引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 米ドル円プレミアム（毎月分配型）

愛称：スマートスター・プレミアム



第69期（決算日：2020年5月11日）

第70期（決算日：2020年6月11日）

第71期（決算日：2020年7月13日）

第72期（決算日：2020年8月11日）

第73期（決算日：2020年9月11日）

第74期（決算日：2020年10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 米ドル円プレミアム（毎月分配型）」は、去る10月12日に第74期の決算を行いましたので、法令に基づいて第69期～第74期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (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	純資産総額
		税分	込配	み金				
	円		円		%	%	%	百万円
45期(2018年5月11日)	6,346		100		0.8	—	99.0	11,638
46期(2018年6月11日)	6,251		100		0.1	—	99.0	11,139
47期(2018年7月11日)	6,221		100		1.1	—	99.0	10,747
48期(2018年8月13日)	6,114		100		△0.1	—	99.0	10,186
49期(2018年9月11日)	6,075		100		1.0	—	99.0	9,972
50期(2018年10月11日)	6,016		100		0.7	—	99.0	9,615
51期(2018年11月12日)	5,951		100		0.6	—	99.0	9,290
52期(2018年12月11日)	5,802		70		△1.3	—	99.0	8,881
53期(2019年1月11日)	5,578		70		△2.7	—	99.0	8,414
54期(2019年2月12日)	5,591		70		1.5	—	99.0	8,280
55期(2019年3月11日)	5,573		70		0.9	—	99.0	8,033
56期(2019年4月11日)	5,552		70		0.9	—	99.0	7,905
57期(2019年5月13日)	5,446		70		△0.6	—	99.0	7,633
58期(2019年6月11日)	5,353		70		△0.4	—	99.0	7,471
59期(2019年7月11日)	5,308		70		0.5	—	99.0	7,356
60期(2019年8月13日)	5,141		70		△1.8	—	99.0	7,028
61期(2019年9月11日)	5,167		70		1.9	—	99.0	7,020
62期(2019年10月11日)	5,111		70		0.3	—	99.0	6,857
63期(2019年11月11日)	5,087		70		0.9	—	99.0	6,742
64期(2019年12月11日)	5,070		70		1.0	—	99.0	6,606
65期(2020年1月14日)	5,075		70		1.5	—	99.0	6,467
66期(2020年2月12日)	5,012		70		0.1	—	99.0	6,327
67期(2020年3月11日)	4,512		70		△8.6	—	98.9	5,639
68期(2020年4月13日)	4,503		70		1.4	—	99.0	5,561
69期(2020年5月11日)	4,409		70		△0.5	—	99.0	5,449
70期(2020年6月11日)	4,533		70		4.4	—	99.0	5,586
71期(2020年7月13日)	4,428		50		△1.2	—	99.0	5,401
72期(2020年8月11日)	4,432		50		1.2	—	99.0	5,374
73期(2020年9月11日)	4,453		50		1.6	—	99.0	5,326
74期(2020年10月12日)	4,395		50		△0.2	—	99.0	5,201

(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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第69期	(期 首) 2020年4月13日	円	4,503	%	—	—	—	—	—	99.0
	4月末		4,462	△0.9	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2020年5月11日		4,479	△0.5	—	—	—	—	—	99.0
第70期	(期 首) 2020年5月11日		4,409	—	—	—	—	—	—	99.0
	5月末		4,532	2.8	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2020年6月11日		4,603	4.4	—	—	—	—	—	99.0
第71期	(期 首) 2020年6月11日		4,533	—	—	—	—	—	—	99.0
	6月末		4,463	△1.5	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2020年7月13日		4,478	△1.2	—	—	—	—	—	99.0
第72期	(期 首) 2020年7月13日		4,428	—	—	—	—	—	—	99.0
	7月末		4,433	0.1	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2020年8月11日		4,482	1.2	—	—	—	—	—	99.0
第73期	(期 首) 2020年8月11日		4,432	—	—	—	—	—	—	99.0
	8月末		4,436	0.1	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2020年9月11日		4,503	1.6	—	—	—	—	—	99.0
第74期	(期 首) 2020年9月11日		4,453	—	—	—	—	—	—	99.0
	9月末		4,412	△0.9	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2020年10月12日		4,445	△0.2	—	—	—	—	—	99.0

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第69期～第74期：2020年4月14日～2020年10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 69 期 首	4,503円
第 74 期 末	4,395円
既払分配金	340円
騰 落 率	5.3%

(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5.3%（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。  
オプション・プレミアム収入を享受したこと。

#### 下落要因

米ドルが対円で下落したこと。  
米ドルが対円で上昇する局面でオプションの権利行使に伴う損失が発生したこと。  
信託報酬

第69期～第74期：2020年4月14日～2020年10月12日

## 投資環境について

### ▶ バンクローン市況

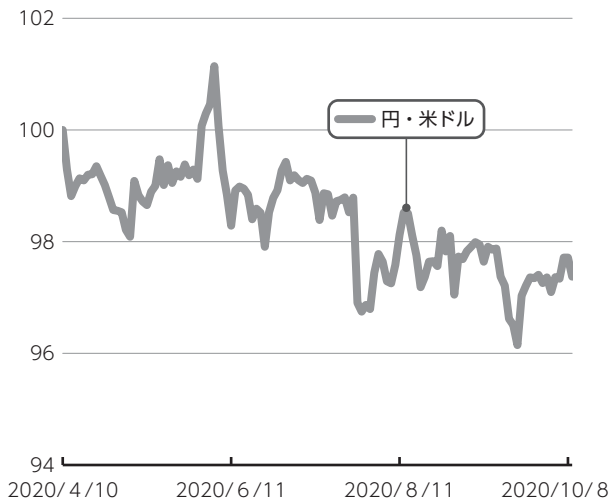
**当作成期を通じてみると、米国バンクローン市況は上昇しました。**

当作成期首から2020年6月上旬にかけては、新型コロナウイルス感染拡大によるロックダウン（都市封鎖）状態から米国各地で段階的に経済活動が再開されたことや、米連邦公開市場委員会（FOMC）であらゆる手段を用いて経済を支援する姿勢が示されたこと等を背景に、米

国バンクローン市況は上昇しました。

6月中旬から当作成期末にかけては、米国で新型コロナウイルスの感染が再拡大する兆候が見られたことや追加の経済対策を巡る不透明感の高まり等を背景に一時的に米国バンクローン市況は下落する局面があったものの、米国で一部市場予想を上回る経済指標が見られたことや株式市況の上昇等を背景に、米国バンクローン市況は上昇しました。

### 為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

### ▶ 為替市況

**当作成期を通じてみると円高・米ドル安となりました。**

当作成期前半は、原油価格の急落を受けたリスク回避姿勢の高まりや、米連邦公開市場委員会（FOMC）において、景気回復には時間がかかり、緩和的な金融政策が長期間続くとの見通しが示されたことなどを背景に円高・米ドル安が進行しました。当作成期後半も、安倍首相の退陣や、新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う世界的な景気回復の遅れへの懸念の高まりなどを背景に円高・米ドル安が進行しました。

▶ **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-0.016%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  
米ドル円プレミアム（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 C - クラス Y（C-USD）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。

▶ **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。

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

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、エネルギーセクター、小売セクターを消極姿勢としました。一方で、消費財セクターを積極姿勢としました。

円に対する米ドルのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行いました。

## 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69期 2020年4月14日~ 2020年5月11日	第70期 2020年5月12日~ 2020年6月11日	第71期 2020年6月12日~ 2020年7月13日	第72期 2020年7月14日~ 2020年8月11日	第73期 2020年8月12日~ 2020年9月11日	第74期 2020年9月12日~ 2020年10月12日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>70</b> (1.563%)	<b>70</b> (1.521%)	<b>50</b> (1.117%)	<b>50</b> (1.116%)	<b>50</b> (1.110%)	<b>50</b> (1.125%)
当期の収益	61	66	50	50	50	50
当期の収益以外	8	3	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,405	1,402	1,411	1,421	1,432	1,438

（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 米ドル円プレミアム（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 Cークラス Y（C-USD）

米国経済は、新型コロナウイルス感染拡大の第二波収束の兆しに加え、ワクチン利用開始の準備が進むなど、明るい材料もみられはじめています。また、家計セクターは債務が低水準にあるなど引き続き健全性を維持しており、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融緩和政策や過去最大規模の大型財政出動による下支えもあるなか、米国バンクローン市場は今後一定程度の持ち直しが期待されます。しかし、米議会による新型コロナウイルスを巡る追加の経済対策の実施の遅れが景気回復を遅らせるリスクには注意が必要です。

運用においては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、円に対する米ドルのコール・オプションを売却しオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用する運用を行います。

### ▶ 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4月14日～2020年10月12日

## ▶ 1万口当たりの費用明細

項目	第69期～第74期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	42	0.933	(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）	(26)	(0.587)	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）	(15)	(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)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	42	0.935	

作成期中の平均基準価額は、4,472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。

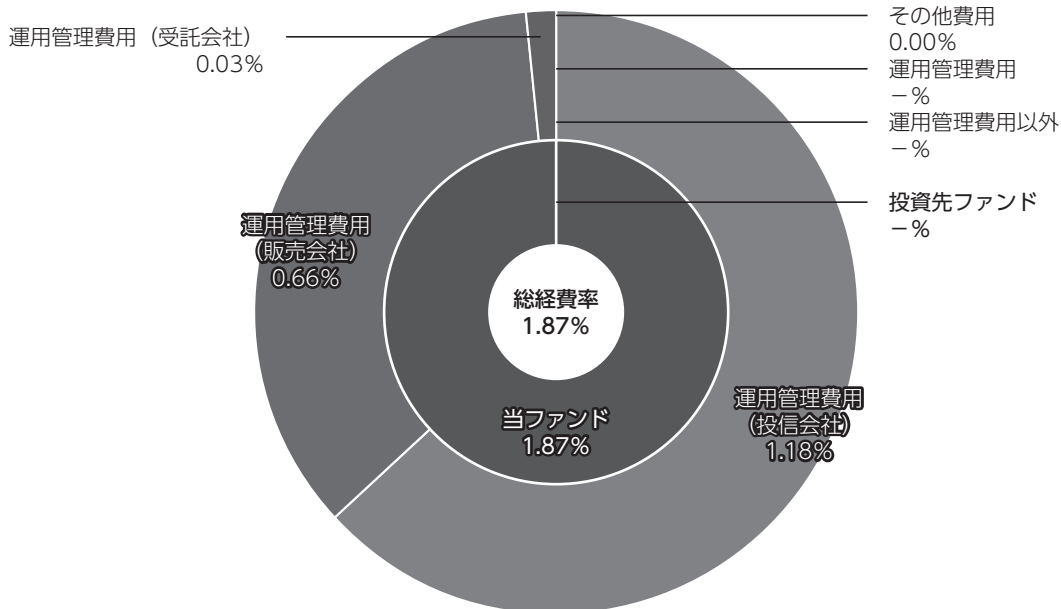
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.87%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.87
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.87
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4月14日～2020年10月12日)

## 投資信託証券

銘柄		第69期～第74期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バリュエタ バンクローン ファンド C - クラス Y (C-USD)	千口 127	千円 486,912	千口 181	千円 691,400

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年4月14日～2020年10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

(2020年10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68期末	第74期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	ビムコ バリュエタ バンクローン ファンド C - クラス Y (C-USD)	1,424	1,371	5,149,962	99.0
	合 計	1,424	1,371	5,149,962	99.0

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄		第68期末	第74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	6,879	6,879	7,004

## ○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

項 目	第74期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 5,149,962	% 97.6
マネー・マーケット・マザーファンド	7,004	0.1
コール・ローン等、その他	121,554	2.3
投資信託財産総額	5,278,520	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末
	2020年5月11日現在	2020年6月11日現在	2020年7月13日現在	2020年8月11日現在	2020年9月11日現在	2020年10月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,546,906,380	5,698,207,001	5,472,232,937	5,470,628,483	5,401,835,317	5,278,520,994
コール・ローン等	55,422,328	45,834,958	54,013,747	43,108,237	35,571,333	55,954,362
投資信託受益証券(評価額)	5,396,479,774	5,529,167,765	5,347,514,912	5,321,515,968	5,273,059,706	5,149,962,354
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	7,004,278	7,004,278	7,004,278	7,004,278	7,004,278	7,004,278
未収入金	88,000,000	116,200,000	63,700,000	99,000,000	86,200,000	65,600,000
(B) 負債	97,345,834	112,055,036	71,127,501	96,263,259	75,373,905	77,400,696
未払収益分配金	86,528,753	86,263,018	60,982,643	60,636,831	59,807,675	59,168,254
未払解約金	2,827,975	16,941,249	1,123,623	27,520,971	6,992,194	9,841,712
未払信託報酬	7,975,008	8,835,139	9,005,322	8,091,157	8,558,880	8,375,944
未払利息	32	51	30	30	64	17
その他未払費用	14,066	15,579	15,883	14,270	15,092	14,769
(C) 純資産総額(A-B)	5,449,560,546	5,586,151,965	5,401,105,436	5,374,365,224	5,326,461,412	5,201,120,298
元本	12,361,250,518	12,323,288,419	12,196,528,600	12,127,366,308	11,961,535,187	11,833,650,803
次期繰越損益金	△ 6,911,689,972	△ 6,737,136,454	△ 6,795,423,164	△ 6,753,001,084	△ 6,635,073,775	△ 6,632,530,505
(D) 受益権総口数	12,361,250,518口	12,323,288,419口	12,196,528,600口	12,127,366,308口	11,961,535,187口	11,833,650,803口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,409円	4,533円	4,428円	4,432円	4,453円	4,395円

## ○損益の状況

項 目	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
	2020年4月14日～ 2020年5月11日	2020年5月12日～ 2020年6月11日	2020年6月12日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月11日	2020年9月12日～ 2020年10月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	84,059,693	85,201,351	81,209,644	81,132,781	80,322,945	74,213,053
受取配当金	84,061,523	85,203,433	81,211,414	81,133,970	80,325,123	74,214,156
受取利息	37	15	81	20	6	-
支払利息	△ 1,867	△ 2,097	△ 1,851	△ 1,209	△ 2,184	△ 1,103
(B) 有価証券売買損益	△ 106,318,543	162,404,421	△ 138,771,314	△ 8,506,631	13,642,473	△ 75,028,542
売買益	33,140	163,450,107	572,845	121,442	14,181,341	660,763
売買損	△ 106,351,683	△ 1,045,686	△ 139,344,159	△ 8,628,073	△ 538,868	△ 75,689,305
(C) 信託報酬等	△ 7,989,074	△ 8,850,718	△ 9,021,205	△ 8,105,427	△ 8,573,972	△ 8,390,713
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 30,247,924	238,755,054	△ 66,582,875	64,520,723	85,391,446	△ 9,206,202
(E) 前期繰越損益金	△ 6,092,592,618	△ 6,144,515,990	△ 5,911,250,936	△ 5,991,559,539	△ 5,893,103,849	△ 5,789,712,902
(F) 追加信託差損益金	△ 702,320,677	△ 745,112,500	△ 756,606,710	△ 765,325,437	△ 767,553,697	△ 774,443,147
(配当等相当額)	( 667,726,264)	( 673,718,202)	( 670,157,376)	( 668,621,644)	( 661,717,406)	( 657,346,177)
(売買損益相当額)	(△1,370,046,941)	(△1,418,830,702)	(△1,426,764,086)	(△1,433,947,081)	(△1,429,271,103)	(△1,431,789,324)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,825,161,219	△ 6,650,873,436	△ 6,734,440,521	△ 6,692,364,253	△ 6,575,266,100	△ 6,573,362,251
(H) 収益分配金	△ 86,528,753	△ 86,263,018	△ 60,982,643	△ 60,636,831	△ 59,807,675	△ 59,168,254
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,911,689,972	△ 6,737,136,454	△ 6,795,423,164	△ 6,753,001,084	△ 6,635,073,775	△ 6,632,530,505
追加信託差損益金	△ 702,320,677	△ 745,112,500	△ 756,606,710	△ 765,325,437	△ 767,553,697	△ 774,443,147
(配当等相当額)	( 667,726,264)	( 673,718,202)	( 670,157,376)	( 668,621,644)	( 661,717,406)	( 657,346,177)
(売買損益相当額)	(△1,370,046,941)	(△1,418,830,702)	(△1,426,764,086)	(△1,433,947,081)	(△1,429,271,103)	(△1,431,789,324)
分配準備積立金	1,069,428,742	1,054,151,920	1,051,147,615	1,055,312,330	1,051,830,498	1,044,536,610
繰越損益金	△ 7,278,798,037	△ 7,046,175,874	△ 7,089,964,069	△ 7,042,987,977	△ 6,919,350,576	△ 6,902,623,968

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 12,350,703,652円  
 作成期中追加設定元本額 253,996,894円  
 作成期中一部解約元本額 771,049,743円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4395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6,632,530,505円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2020年4月14日～ 2020年5月11日	2020年5月12日～ 2020年6月11日	2020年6月12日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月11日	2020年9月12日～ 2020年10月12日
費用控除後の配当等収益額	76,070,593円	82,155,766円	72,188,402円	73,027,329円	72,993,877円	65,822,330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	667,726,264円	673,718,202円	670,157,376円	668,621,644円	661,717,406円	657,346,177円
分配準備積立金額	1,079,886,902円	1,058,259,172円	1,039,941,856円	1,042,921,832円	1,038,644,296円	1,037,882,534円
当ファンドの分配対象収益額	1,823,683,759円	1,814,133,140円	1,782,287,634円	1,784,570,805円	1,773,355,579円	1,761,051,041円
1万口当たり収益分配対象額	1,475円	1,472円	1,461円	1,471円	1,482円	1,488円
1万口当たり分配金額	70円	70円	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	86,528,753円	86,263,018円	60,982,643円	60,636,831円	59,807,675円	59,168,254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72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69期	第70期	第71期	第72期	第73期	第74期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	50円	50円	50円	50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、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

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド C - クラス Y (C-USD)
<b>運用方針</b>	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。また、原則として円に対する米ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざします。
<b>主要運用対象</b>	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、ならびに円に対する米ドルのコール・オプション取引
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。</li> <li>・ 原則として取得時において CCC-格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。）。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年 10 月 31 日
<b>分配方針</b>	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, 2019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 C」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 C

(2018年11月1日～2019年10月31日)

	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド C
	千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息	\$ 361
収入合計	361
<b>費用：</b>	
支払利息	0
費用合計	0
<b>投資純収入</b>	<b>361</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	3
マスターファンド	4,205
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	1,884
外貨	42
実現純利益（損失）	6,134
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	1
マスターファンド	(1,375)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(235)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	(1,609)
純利益（損失）	4,525
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>\$ 4,886</b>

(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 C

(2018年11月1日～2019年10月31日)

	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド C	
	千米ドル	
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入	\$	361
実現純利益（損失）		6,134
未実現評価益（評価損）の純変動		(1,609)
運用による純資産の純増（減）額		4,886
<b>分配：</b>		
分配額		
Y (C-USD)		(15,011)
分配金額合計		(15,011)
<b>ファンドユニット取引：</b>		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額		(14,158)
<b>純資産の増（減）額合計</b>		(24,283)
<b>純資産：</b>		
期首		100,198
期末	\$	75,915

(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 C

(2019年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 5.5%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.330% due 11/01/2019	\$ 19	\$ 19
<b>BNP Paribas Bank</b>		
1.330% due 11/01/2019	9	9
<b>Citibank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	52	52
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.330% due 11/01/2019	103	103
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	103	103
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.330% due 11/01/2019	2	2
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.330% due 11/01/2019	118	118
		<b>406</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 5.0%</b>		
1.722% due 11/19/2019	2,200	2,199
1.793% due 12/28/2019 (c)	1,600	1,586
		<b>3,785</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>4,201</b>
(Cost \$4,200)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>4,201</b>
(Cost \$4,200)		
	口数 (単位：千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 95.1%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 95.1%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)</b>		
(Cost \$63,156)	5,925	72,170
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>72,170</b>
(Cost \$63,156)		
<b>Total Investments 100.6%</b>		<b>\$ 76,371</b>
(Cost \$67,356)		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (0.7%)		(554)
(Cost or Premiums, net \$(482))		
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.1%</b>		<b>98</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 75,915</b>

**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	11/2019	\$	323	JPY	34,900	\$	0	\$	0

Y (C-USD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	11/2019	\$ 19,500	JPY 2,083,575	\$ 0	\$ (225)
HUS	11/2019	JPY 1,027,330	\$ 9,500	0	(4)

Y (C-USD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
MYI	11/2019	\$ 1,081,270	\$ 10,000	\$ 0	\$ (3)
				\$ 0	\$ (232)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 0</b>	<b>\$ (232)</b>

WRITTEN OPTIONS:

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム	
					(受取)	市場価格
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 108.400	11/14/2019	19,000	\$ (121)	\$ (47)
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	107.970	11/28/2019	19,000	(108)	(108)
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	107.640	11/07/2019	19,100	(142)	(104)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	108.360	11/21/2019	19,000	(111)	(63)
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (482)</b>	<b>\$ (322)</b>

(B) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド(M)  
(2019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)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 108.1%</b>								
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 83.6%</b>								
<b>1011778 B.C. Unlimited Liability Co.</b>								
4.036% due 02/18/2024	\$ 3,564	\$ 3,575						
<b>ABC Supply Co., Inc.</b>								
3.823% due 01/15/2027	2,500	2,500						
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>								
4.286% due 02/11/2022	1,516	1,519						
4.286% due 02/16/2023	858	860						
<b>Adient U.S. LLC</b>								
6.459% due 05/06/2024	394	385						
6.889% due 05/06/2024	1,177	1,153						
<b>Advanced Disposal Services, Inc.</b>								
4.086% due 11/10/2023	3,634	3,645						
<b>AECOM</b>								
3.536% due 03/13/2025	1,976	1,982						
<b>Agility Health, Inc.</b>								
5.063% due 01/04/2026	945	943						
<b>Aimbridge Acquisition Co.</b>								
5.690% due 02/02/2026	1,100	1,104						
<b>Air Medical Group Holdings, Inc.</b>								
5.096% due 04/28/2022	3,228	2,900						
<b>Albertson's LLC</b>								
4.536% due 08/17/2026	2,000	2,013						
<b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>								
4.804% due 05/09/2025	3,062	2,982						
<b>Alpha 3 BV</b>								
5.104% due 01/31/2024	3,313	3,257						
<b>Alphabet Holding Co., Inc.</b>								
5.286% due 09/26/2024	2,790	2,555						
<b>Alice Financing S.A.</b>								
4.596% due 01/31/2026	3,001	2,895						
<b>Alice France S.A.</b>								
5.921% due 08/14/2026	2,870	2,835						
<b>Altra Industrial Motion Corp.</b>								
3.786% due 10/01/2025	1,143	1,141						
<b>American Renal Holdings, Inc.</b>								
6.786% due 06/21/2024	1,072	1,022						
<b>AmWINS Group, Inc.</b>								
4.536% due 01/25/2024	1,413	1,414						
4.740% due 01/25/2024	337	337						
<b>Ancestry.com Operations, Inc.</b>								
6.040% due 08/27/2026	3,887	3,479						
<b>Apergy Corp.</b>								
4.313% due 05/09/2025	355	355						
<b>API Group, Inc.</b>								
4.541% due 10/01/2026	4,975	5,001						
<b>Aramark Intermediate HoldCo Corp.</b>								
3.536% due 03/28/2024	1,830	1,836						
<b>Asurion LLC</b>								
4.786% due 08/04/2022	1,499	1,501						
4.786% due 11/03/2023	2,649	2,654						
4.786% due 11/03/2024	1,481	1,484						
<b>Atlantic Aviation FBO, Inc.</b>								
5.540% due 12/06/2025	1,042	1,049						
<b>Auris Luxembourg III S.à.r.l.</b>								
5.536% due 02/27/2026	2,935	2,890						
<b>Avantor Funding, Inc.</b>								
4.786% due 11/21/2024	1,821	1,831						
<b>Avast Software BV</b>								
4.354% due 09/29/2023	826	831						
<b>Avaya, Inc.</b>								
6.164% due 12/15/2024	1,221	1,169						
6.171% due 12/15/2024	728	698						
<b>Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC</b>								
3.596% due 01/15/2025	2,769	2,783						
<b>AVSC Holding Corp.</b>								
5.234% due 03/03/2025	1,752	1,688						
5.282% due 03/03/2025	1,743	1,680						
5.354% due 03/03/2025	98	94						
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>								
3.854% due 06/01/2024	\$ 2,702	\$ 2,703						
<b>Azalea TopCo, Inc.</b>								
5.286% due 07/24/2026	2,000	1,972						
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>								
4.475% due 10/10/2026	2,500	2,507						
<b>Bass Pro Group LLC</b>								
6.786% due 09/25/2024	1,767	1,698						
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>								
4.671% due 11/27/2025	788	789						
4.921% due 06/02/2025	4,255	4,275						
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>								
4.036% due 01/02/2025	3,743	3,719						
<b>BelRing Brands LLC</b>								
6.786% due 10/08/2026	950	949						
<b>Belron Finance U.S. LLC</b>								
4.350% due 11/07/2026	625	625						
4.459% due 11/07/2024	1,623	1,625						
<b>Berry Global, Inc.</b>								
3.878% due 10/01/2022	1,467	1,471						
3.878% due 01/19/2024	808	811						
4.439% due 07/01/2026	249	251						
<b>Blackhawk Network Holdings, Inc.</b>								
4.786% due 06/15/2025	2,514	2,498						
<b>Blackstone COP Holdco LP</b>								
5.656% due 09/30/2024	1,047	1,045						
<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>								
6.036% due 10/02/2025	1,983	1,850						
<b>Boyd Gaming Corp.</b>								
3.960% due 09/15/2023	2,668	2,676						
<b>Brand Energy &amp; Infrastructure Services, Inc.</b>								
6.184% due 06/21/2024	2,110	2,054						
6.293% due 06/21/2024	1,870	1,821						
6.354% due 06/21/2024	10	10						
<b>Brookfield Property REIT, Inc.</b>								
4.286% due 08/27/2025	2,871	2,830						
<b>BWay Holding Co.</b>								
5.234% due 04/03/2024	4,580	4,465						
<b>Cabot Microelectronics Corp.</b>								
4.063% due 11/14/2025	539	543						
<b>Caesars Resort Collection LLC</b>								
4.536% due 12/23/2024	3,805	3,754						
<b>California Resource Corp.</b>								
6.550% due 12/31/2022	4,000	3,487						
<b>Calpine Corp.</b>								
4.286% due 08/12/2026	250	250						
<b>Camelot Finance S.A.</b>								
5.073% due 10/25/2026	1,600	1,605						
<b>Carbonite, Inc.</b>								
5.677% due 03/26/2026	953	953						
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>								
4.036% due 05/18/2026	1,244	1,247						
<b>CBS Radio, Inc.</b>								
4.554% due 11/18/2024	1,148	1,152						
<b>CenturyLink, Inc.</b>								
4.536% due 01/31/2025	3,859	3,831						
<b>CEOC LLC</b>								
3.786% due 10/07/2024	3,141	3,142						
<b>Charter Communications Operating LLC</b>								
3.536% due 04/30/2025	3,474	3,484						
<b>Chobani LLC</b>								
5.286% due 10/10/2023	2,169	2,125						
<b>Ciena Corp.</b>								
3.846% due 09/26/2025	817	821						
<b>Citadel Securities LP</b>								
5.286% due 02/27/2026	3,433	3,437						
<b>CityCenter Holdings LLC</b>								
4.036% due 04/18/2024	4,492	4,497						
<b>Clark Equipment Co.</b>								
4.104% due 05/18/2024	1,098	1,100						
<b>Cogeco Communications (USA) II LP</b>								
4.036% due 01/03/2025	\$ 3,654	\$ 3,658						
<b>Cohn, Inc.</b>								
5.200% due 10/01/2025	2,525	2,405						
<b>Commscope, Inc.</b>								
5.036% due 04/06/2026	4,200	4,138						
<b>Conduent, Inc.</b>								
4.286% due 12/07/2023	2,690	2,612						
<b>Core &amp; Main LP</b>								
4.761% due 08/01/2024	1,273	1,248						
4.882% due 08/01/2024	816	799						
<b>Coty, Inc.</b>								
4.228% due 04/07/2025	995	971						
<b>CPG International LLC</b>								
5.933% due 05/05/2024	4,672	4,615						
<b>Crown Holdings, Inc.</b>								
3.997% due 04/03/2025	792	797						
<b>Cytera DC Holdings, Inc.</b>								
4.930% due 05/01/2024	629	532						
<b>DaVita, Inc.</b>								
4.036% due 08/12/2026	2,675	2,686						
<b>DCert Buyer, Inc.</b>								
5.786% due 10/16/2026	1,300	1,278						
<b>Delek U.S. Holdings, Inc.</b>								
4.036% due 03/31/2025	1,090	1,078						
<b>Dell International LLC</b>								

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Foundation Building Materials Holding Co. LLC</b>		
4.786% due 08/13/2025	\$ 993	\$ 995
<b>Franklin Square Holdings LP</b>		
4.313% due 08/01/2025	1,485	1,493
<b>Frontdoor, Inc.</b>		
4.313% due 08/18/2025	743	743
<b>Gardner Denver, Inc.</b>		
4.536% due 07/30/2024	2,532	2,542
<b>Gates Global LLC</b>		
4.536% due 04/01/2024	3,179	3,122
<b>Gentiva Health Services, Inc.</b>		
5.563% due 07/02/2025	2,371	2,377
<b>Globallogic Holdings, Inc.</b>		
5.036% due 08/01/2025	1,213	1,215
<b>Golden Entertainment, Inc.</b>		
4.810% due 10/21/2024	2,552	2,559
<b>Golden Nugget, Inc.</b>		
4.536% due 10/04/2023	132	131
4.677% due 10/04/2023	1,362	1,362
4.716% due 10/04/2023	1,203	1,203
<b>Granite Acquisition, Inc.</b>		
5.604% due 12/19/2021	684	685
<b>Gray Television, Inc.</b>		
4.511% due 01/02/2026	1,687	1,694
<b>Greatbatch Ltd.</b>		
4.980% due 10/27/2022	1,453	1,462
<b>Greenhill &amp; Co., Inc.</b>		
5.164% due 04/12/2024	926	898
<b>Grifols Worldwide Operations Ltd.</b>		
4.086% due 01/31/2025	2,529	2,536
<b>GYP Holdings III Corp.</b>		
4.536% due 06/01/2025	1,589	1,579
<b>Hamilton Holdco LLC</b>		
4.110% due 07/02/2025	1,882	1,889
<b>HB Fuller Co.</b>		
3.846% due 10/20/2024	3,102	3,101
<b>HCA, Inc.</b>		
3.536% due 03/17/2023	1,826	1,834
3.536% due 03/13/2025	2,856	2,872
<b>H-Food Holdings LLC</b>		
5.473% due 05/23/2025	4,739	4,402
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>		
3.573% due 06/22/2026	2,735	2,750
<b>IAA, Inc.</b>		
4.063% due 06/28/2026	1,256	1,263
<b>Immucor, Inc.</b>		
7.104% due 06/15/2021	1,852	1,846
<b>INEOS Enterprises Holdings U.S. Finco LLC</b>		
6.124% due 08/31/2026	1,650	1,655
<b>Ineos U.S. Finance LLC</b>		
3.786% due 03/31/2024	3,994	3,957
<b>Informatica LLC</b>		
5.036% due 08/05/2022	4,191	4,203
<b>Innovative Water Care Global Corp.</b>		
7.104% due 02/21/2026	2,537	2,341
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
5.682% due 11/27/2023	6,163	6,159
<b>Ion Media Networks, Inc.</b>		
4.813% due 12/18/2024	1,618	1,610
<b>Iqvia, Inc.</b>		
4.104% due 03/07/2024	1,085	1,090
<b>IRB Holdings Corp.</b>		
5.193% due 02/05/2025	13	13
5.216% due 02/05/2025	5,043	5,013
<b>Iridium Satellite LLC</b>		
5.761% due 10/17/2026	900	907
<b>Jaguar Holding Co. I LLC</b>		
4.286% due 08/18/2022	5,088	5,084
<b>Jefferies Finance LLC</b>		
5.750% due 06/03/2026	2,494	2,453

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Jeld-Wen, Inc.</b>		
4.104% due 12/14/2024	\$ 1,428	\$ 1,427
<b>KAR Auction Services, Inc.</b>		
4.125% due 09/19/2026	2,592	2,605
<b>KFC Holding Co.</b>		
3.628% due 04/03/2025	3,224	3,235
<b>Kronos Acquisition Intermediate, Inc.</b>		
5.804% due 05/15/2023	625	591
<b>Kronos, Inc.</b>		
5.253% due 11/01/2023	4,347	4,342
<b>LABL, Inc.</b>		
6.532% due 07/01/2026	3,975	3,983
<b>Leidos, Inc.</b>		
3.563% due 08/22/2025	3,432	3,450
<b>Level 3 Financing, Inc.</b>		
4.036% due 02/22/2024	2,950	2,956
<b>Life Time Fitness, Inc.</b>		
4.874% due 06/10/2022	3,046	3,039
<b>Lotus Midstream LLC</b>		
5.036% due 09/29/2025	571	572
<b>Lower Cadence Holdings LLC</b>		
5.804% due 05/22/2026	1,721	1,603
<b>Lucid Energy Group II Borrower LLC</b>		
4.786% due 02/17/2025	1,084	953
<b>MA Finance Co. LLC</b>		
4.300% due 06/21/2024	497	483
<b>Marriott Ownership Resorts, Inc.</b>		
4.036% due 08/29/2025	596	599
<b>McAfee LLC</b>		
5.555% due 09/30/2024	3,024	3,027
<b>MED ParentCo LP</b>		
2.125% due 08/31/2026	172	170
6.036% due 08/31/2026	800	791
6.055% due 08/31/2026	14	14
6.189% due 08/31/2026	14	14
<b>Meredith Corp.</b>		
4.536% due 01/31/2025	622	625
<b>Messer Industries LLC</b>		
4.604% due 03/01/2026	1,194	1,186
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>		
3.786% due 03/21/2025	2,658	2,668
<b>MH Sub I LLC</b>		
5.536% due 09/13/2024	4,781	4,670
<b>Microchip Technology, Inc.</b>		
3.790% due 05/29/2025	1,959	1,969
<b>Midas Intermediate Holdco II LLC</b>		
4.850% due 08/18/2021	861	831
<b>Mission Broadcasting, Inc.</b>		
4.282% due 01/17/2024	401	402
<b>Misys Ltd.</b>		
5.686% due 06/13/2024	3,289	3,151
<b>MKS Instruments, Inc.</b>		
3.536% due 02/02/2026	2,356	2,362
<b>Moda Ingleside Energy Center LLC</b>		
5.036% due 09/29/2025	868	870
<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>		
4.854% due 06/07/2023	3,261	3,068
<b>MTN Infrastructure TopCo, Inc.</b>		
4.786% due 11/15/2024	2,529	2,499
<b>Nascar Holdings, Inc.</b>		
5.275% due 10/19/2026	1,700	1,711
<b>National Mentor Holdings, Inc.</b>		
6.040% due 03/09/2026	3,484	3,493
<b>Navicare, Inc.</b>		
5.668% due 10/22/2026	1,500	1,489
<b>NCP HoldCo, Inc.</b>		
5.036% due 10/20/2025	1,092	1,054
<b>NCR Corp.</b>		
4.290% due 08/28/2026	933	941
4.440% due 08/28/2026	1,067	1,075

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
4.050% due 01/17/2024	\$ 2,020	\$ 2,024
4.554% due 09/18/2026	5,800	5,832
<b>NFP Corp.</b>		
4.786% due 01/08/2024	2,885	2,806
<b>NorthRiver Midstream Finance LP</b>		
5.349% due 10/01/2025	1,287	1,270
<b>Numericable U.S. LLC</b>		
4.536% due 07/31/2025	4,823	4,678
<b>ON Semiconductor Corp.</b>		
3.786% due 09/19/2026	1,655	1,665
<b>Option Care Health, Inc.</b>		
6.286% due 08/06/2026	2,500	2,459
<b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>		
5.306% due 06/30/2025	4,838	4,626
<b>Pacific Gas and Electric Co.</b>		
2.250% due 12/31/2020	1,113	1,117
4.240% due 12/31/2020	3,338	3,350
<b>Panther BF Aggregator 2 L P</b>		
5.300% due 04/30/2026	1,750	1,728
<b>Parexel International Corp.</b>		
4.536% due 09/27/2024	265	253
<b>Party City Holdings, Inc.</b>		
4.290% due 08/19/2022	2,633	2,614
<b>Penn National Gaming, Inc.</b>		
4.036% due 10/15/2025	546	549
<b>Petco Animal Supplies, Inc.</b>		
5.177% due 01/26/2023	1,011	757
<b>PetSmart, Inc.</b>		
5.930% due 03/11/2022	2,666	2,602
<b>Phoenix Guarantor, Inc.</b>		
6.490% due 03/05/2026	2,893	2,892
<b>Pisces Midco, Inc.</b>		
5.664% due 04/12/2025	3,151	3,055
<b>Plantronics, Inc.</b>		
4.286% due 07/02/2025	2,226	2,218
<b>Playa Resorts Holding BV</b>		
4.540% due 04/29/2024	1,906	1,864
<b>Post Holdings, Inc.</b>		
3.830% due 05/24/2024	121	121
<b>PQ Corp.</b>		
4.427% due 02/08/2025	1,129	1,130
<b>Prestige Brands, Inc.</b>		
3.786% due 01/26/2024	2,906	2,913
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		
5.247% due 09/23/2026	4,000	3,871
<b>Proquest LLC</b>		
5.589% due 10/16/2026	1,350	1,353
<b>Quikrete Holdings, Inc.</b>		
4.536% due 11/15/2023	5,209	5,194
<b>Rackspace Hosting, Inc.</b>		
5.287% due 11/03/2023	3,306	2,952
<b>RBS Global, Inc.</b>		
3.786% due 08/21/2024	529	532
<b>Red Ventures LLC</b>		
4.800% due 11/08/2024	1,447	1,446
<b>Refinitiv U.S. Holdings, Inc.</b>		
5.536% due 10/01/2025	4,357	4,385
<b>Regionalcare Hospital Partners Holdings, Inc.</b>		
6.304% due 11/17/2025	3,521	3,519
<b>Revspring, Inc.</b>		
5.786% due 10/11/2025	993	982
<b>Reynolds Group Holdings, Inc.</b>		
4.536% due 02/05/2023	4,291	4,297
<b>RPI Finance Trust</b>		
3.786% due 03/27/2023	2,853	2,870
<b>Samsonite International S.A.</b>		
3.536% due 04/25/2025	785	771
<b>SBA Senior Finance II LLC</b>		
3.790% due 04/11/2025	2,150	2,158

	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)
<b>Science Applications International Corp.</b>			<b>U.S. Ecology, Inc.</b>			<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>		
3.536% due 10/31/2025	\$ 3,117	\$ 3,121	4.787% due 08/14/2026	\$ 750	\$ 754	5.250% due 03/15/2022	\$ 250	\$ 280
<b>Scientific Games International, Inc.</b>			<b>U.S. Foods, Inc.</b>			<b>Navient Corp.</b>		
4.536% due 08/14/2024	4,871	4,820	3.786% due 06/27/2023	2,609	2,620	6.625% due 07/26/2021	375	397
<b>Seattle SpinCo, Inc.</b>			<b>U.S. Renal Care, Inc.</b>			<b>Oxford Finance LLC</b>		
4.300% due 06/21/2024	3,354	3,265	6.786% due 06/26/2026	3,400	3,150	6.375% due 12/15/2022	150	155
<b>Select Medical Corp.</b>			<b>Univar USA, Inc.</b>			<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
4.580% due 03/08/2025	550	549	4.036% due 07/01/2024	2,331	2,345	3.625% due 03/15/2021	325	330
<b>Sequa Mezzanine Holdings LLC</b>			<b>Univision Communications, Inc.</b>			<b>Springleaf Finance Corp.</b>		
7.187% due 11/28/2021	3,179	3,144	4.536% due 03/15/2024	4,447	4,296	6.875% due 03/15/2025	725	823
10.936% due 04/28/2022	1,220	1,190	<b>USI, Inc.</b>			<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
<b>Serta Simmons Bedding LLC</b>			5.104% due 05/16/2024	4,563	4,436	4.000% due 04/15/2022	1,900	0
5.346% due 11/08/2023	71	42	<b>USS Ultimate Holdings, Inc.</b>			5.125% due 04/15/2025	1,125	0
5.421% due 11/08/2023	257	152	5.950% due 08/25/2024	1,824	1,806			<b>5,859</b>
<b>Sigma Holdco BV</b>			<b>VeriFone Systems, Inc.</b>			<b>INDUSTRIALS 4.4%</b>		
5.085% due 07/02/2025	3,456	3,419	6.136% due 08/20/2025	3,664	3,445	<b>Allison Transmission, Inc.</b>		
<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>			<b>Verscend Holding Corp.</b>			4.750% due 10/01/2027	275	283
4.040% due 11/03/2024	1,082	1,083	6.286% due 08/27/2025	2,138	2,144	<b>Altice Financing S.A.</b>		
<b>Six Flags Theme Parks, Inc.</b>			<b>VFH Parent LLC</b>			7.500% due 05/15/2026	425	453
3.540% due 04/17/2026	499	500	6.044% due 03/01/2026	4,854	4,855	<b>Altice France S.A.</b>		
<b>SolarWinds Holdings, Inc.</b>			<b>Virgin Media Bristol LLC</b>			5.500% due 01/15/2028	200	204
4.536% due 02/05/2024	2,968	2,970	4.421% due 01/31/2028	2,700	2,692	7.375% due 05/01/2026	450	483
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			<b>Vistra Operations Co. LLC</b>			<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>		
4.313% due 02/02/2024	5,134	5,085	3.786% due 08/04/2023	3,255	3,255	4.000% due 01/15/2028	1,350	1,350
4.813% due 02/02/2024	1,712	1,706	<b>Vizient, Inc.</b>			5.875% due 05/15/2026	600	632
<b>SS&amp;C Technologies Holdings, Inc.</b>			4.286% due 05/06/2026	1,144	1,148	<b>ARD Finance S.A.</b>		
4.036% due 04/16/2025	1,375	1,379	<b>W.R. Grace &amp; Co.-CONN</b>			7.125% due 09/15/2023 (b)	500	522
<b>Staples, Inc.</b>			3.854% due 04/03/2025	2,747	2,758	<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
6.623% due 09/12/2024	599	592	<b>Wand Newco 3, Inc.</b>			4.625% due 05/15/2023	250	257
7.123% due 04/16/2026	2,594	2,561	5.286% due 02/05/2026	3,242	3,260	<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>		
<b>Starfruit Finco BV</b>			<b>WeddingWire, Inc.</b>			5.250% due 04/01/2025	500	512
5.190% due 10/01/2025	4,848	4,744	6.286% due 12/19/2025	1,241	1,236	<b>Bausch Health Americas, Inc.</b>		
<b>Stars Group Holdings BV</b>			<b>Welbilt, Inc.</b>			8.500% due 01/31/2027	400	450
5.604% due 07/10/2025	3,285	3,301	4.286% due 10/23/2025	2,502	2,485	9.250% due 04/01/2026	350	397
<b>Starwood Property Mortgage LLC</b>			<b>WEX, Inc.</b>			<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>		
4.300% due 07/27/2026	1,475	1,479	4.036% due 05/15/2026	2,903	2,917	7.000% due 03/15/2024	450	472
<b>Station Casinos LLC</b>			<b>Whatabrands LLC</b>			<b>BCD Acquisition, Inc.</b>		
4.290% due 06/09/2023	3,996	4,006	5.516% due 08/02/2026	1,350	1,355	9.625% due 09/15/2023	300	309
<b>Sterigenics-Nordion Holdings LLC</b>			<b>Wilsonart LLC</b>			<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>		
4.927% due 05/15/2022	2,911	2,881	5.360% due 12/19/2023	3,462	3,396	4.875% due 11/01/2025	375	370
<b>Sunshine Investments BV</b>			<b>Wyndham Destinations, Inc.</b>			<b>Berry Global, Inc.</b>		
5.408% due 03/28/2025	2,178	2,181	4.036% due 05/30/2025	1,485	1,492	4.500% due 02/15/2026	150	151
<b>Sunshine Luxembourg VII SARL</b>			<b>XPO Logistics, Inc.</b>			<b>Camelot Finance S.A.</b>		
3.750% due 10/01/2026	EUR 1,325	1,483	3.786% due 02/24/2025	2,340	2,347	4.500% due 11/01/2026	200	203
6.349% due 10/01/2026	\$ 3,125	3,131	4.378% due 02/24/2025	750	753	<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>		
<b>Syniverse Holdings, Inc.</b>			<b>Ziggo Secured Finance Partnership</b>			5.000% due 07/15/2027	750	786
6.921% due 03/09/2023	3,237	2,939	4.421% due 04/15/2025	3,490	3,454	<b>CCO Holdings LLC</b>		
<b>Telenet Financing USD LLC</b>			<b>Total Bank Loan Obligations</b>		<b>617,382</b>	5.125% due 05/01/2023	250	257
4.171% due 08/15/2026	750	750	<b>(Cost \$621,622)</b>			<b>CommScope Technologies LLC</b>		
<b>Telesat Canada</b>			<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.5%</b>			6.000% due 06/15/2025	250	223
4.610% due 11/17/2023	3,922	3,932	<b>BANKING &amp; FINANCE 0.8%</b>			<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
<b>Tempo Acquisition LLC</b>			<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>			6.250% due 03/31/2023	250	245
4.786% due 05/01/2024	5,027	5,037	4.625% due 07/01/2022	950	1,006	8.000% due 03/15/2026	1,225	1,200
<b>Terex Corp.</b>			<b>Ally Financial, Inc.</b>			8.625% due 01/15/2024	825	841
4.536% due 01/31/2024	697	699	4.125% due 03/30/2020	375	378	<b>Connect Finco SARL</b>		
<b>TI Group Automotive Systems LLC</b>			<b>CNO Financial Group, Inc.</b>			6.750% due 10/01/2026	400	416
4.286% due 06/30/2022	2,670	2,653	5.250% due 05/30/2029	250	276	<b>Continental Resources, Inc.</b>		
<b>Trans Union LLC</b>			<b>ESH Hospitality, Inc.</b>			4.375% due 01/15/2028	250	258
3.786% due 04/10/2023	1,865	1,871	4.625% due 10/01/2027	950	955	<b>Core &amp; Main LP</b>		
3.800% due 06/19/2025	3,456	3,469	<b>Fairstone Financial, Inc.</b>			6.125% due 08/15/2025	275	281
<b>Transdigm, Inc.</b>			7.875% due 07/15/2024	250	264	<b>Cornerstone Building Brands, Inc.</b>		
4.286% due 06/09/2023	1,679	1,673	<b>Freedom Mortgage Corp.</b>			8.000% due 04/15/2026	1,000	987
4.286% due 08/22/2024	4,666	4,637	8.125% due 11/15/2024	150	141	<b>Crown Americas LLC</b>		
<b>Traverse Midstream Partners LLC</b>			<b>GLP Capital LP</b>			4.250% due 09/30/2026	250	262
5.800% due 09/27/2024	1,005	887	5.750% due 06/01/2028	250	284	<b>CSC Holdings LLC</b>		
<b>Tronox Finance LLC</b>			<b>goeassy Ltd.</b>			7.500% due 04/01/2028	275	311
4.536% due 09/23/2024	978	970	7.875% due 11/01/2022	275	286	<b>DAE Funding LLC</b>		
4.854% due 09/23/2024	628	623	<b>Jefferies Finance LLC</b>			4.500% due 08/01/2022	300	306
<b>Truck Hero, Inc.</b>			7.250% due 08/15/2024	300	304			
5.536% due 04/21/2024	1,129	1,039						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>DaVita, Inc.</b>		
5.000% due 05/01/2025	\$ 500	\$ 507
<b>Dell International LLC</b>		
5.450% due 06/15/2023	500	544
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.750% due 09/01/2023	500	519
<b>Diamond Sports Group LLC</b>		
5.375% due 08/15/2026	500	524
<b>Eagle Holding Co. II LLC</b>		
7.625% due 05/15/2022 (b)	100	101
<b>Energizer Holdings, Inc.</b>		
6.375% due 07/15/2026	100	107
<b>Energy Transfer Partners LP</b>		
5.875% due 03/01/2022	225	241
<b>Envision Healthcare Corp.</b>		
8.750% due 10/15/2026	500	290
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>		
6.750% due 03/15/2022	100	104
<b>Gray Television, Inc.</b>		
5.125% due 10/15/2024	250	260
<b>Greif, Inc.</b>		
6.500% due 03/01/2027	250	269
<b>Gulfport Energy Corp.</b>		
6.000% due 10/15/2024	225	146
6.375% due 05/15/2025	225	137
<b>HCA, Inc.</b>		
5.375% due 02/01/2025	275	303
5.375% due 09/01/2026	300	328
<b>H-Food Holdings LLC</b>		
8.500% due 06/01/2026	250	186
<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>		
4.250% due 09/01/2024	275	280
<b>IHO Verwaltungs GmbH</b>		
6.000% due 05/15/2027 (b)	250	259
<b>Intelsat Connect Finance S.A.</b>		
9.500% due 02/15/2023	200	187
<b>Kronos Acquisition Holdings, Inc.</b>		
9.000% due 08/15/2023	250	219
<b>Level 3 Financing, Inc.</b>		
5.250% due 03/15/2026	250	262
<b>Marriott Ownership Resorts, Inc.</b>		
4.750% due 01/15/2028	200	205
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
5.375% due 05/15/2024	200	210
<b>MGM Resorts International</b>		
4.625% due 09/01/2026	975	1,029
5.750% due 06/15/2025	250	278
<b>Motion Bondco DAC</b>		
6.625% due 11/15/2027 (c)	200	204
<b>NCR Corp.</b>		
6.125% due 09/01/2029	500	526
<b>Netflix, Inc.</b>		
4.375% due 11/15/2026	500	510
4.875% due 06/15/2030	400	405
<b>New Red Finance, Inc.</b>		
3.875% due 01/15/2028	425	428
<b>Party City Holdings, Inc.</b>		
6.625% due 08/01/2026	250	244
<b>Penn National Gaming, Inc.</b>		
5.625% due 01/15/2027	100	104
<b>Performance Food Group, Inc.</b>		
5.500% due 10/15/2027	200	213
<b>Pilgrim's Pride Corp.</b>		
5.875% due 09/30/2027	150	161
<b>Post Holdings, Inc.</b>		
5.625% due 01/15/2028	125	134
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		
5.750% due 04/15/2026	1,000	1,027
<b>Radiate Holdco LLC</b>		
6.875% due 02/15/2023	200	206

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
5.000% due 10/15/2025	\$ 375	\$ 387
<b>Scotts Miracle-Gro Co.</b>		
4.500% due 10/15/2029	500	504
<b>Sensata Technologies, Inc.</b>		
4.375% due 02/15/2030	550	555
<b>ServiceMaster Co. LLC</b>		
5.125% due 11/15/2024	250	259
<b>Simmons Foods, Inc.</b>		
5.750% due 11/01/2024	100	98
<b>Speedway Motorsports LLC</b>		
4.875% due 11/01/2027	400	400
<b>SS&amp;C Technologies, Inc.</b>		
5.500% due 09/30/2027	450	482
<b>Standard Industries, Inc.</b>		
5.500% due 02/15/2023	200	205
<b>Starfruit Finco BV</b>		
8.000% due 10/01/2026	150	150
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
4.000% due 04/15/2022	500	517
5.125% due 04/15/2025	250	261
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
5.500% due 05/15/2029	1,725	1,837
<b>VOC Escrow Ltd.</b>		
5.000% due 02/15/2028	100	105
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.250% due 05/15/2027	1,475	1,540
		<u>32,378</u>
<b>UTILITIES 0.3%</b>		
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>		
6.625% due 07/15/2026	225	212
<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>		
5.750% due 05/15/2024	800	893
<b>Sprint Corp.</b>		
7.125% due 06/15/2024	500	544
<b>Talen Energy Supply LLC</b>		
7.250% due 05/15/2027	550	551
<b>Targa Resources Partners LP</b>		
6.500% due 07/15/2027	150	161
		<u>2,361</u>
<b>Total Corporate Bonds &amp; Notes (Cost \$39,583)</b>		<u>40,598</u>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 19.0%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (d) 18.2%</b>		
		<u>134,500</u>
<b>TIME DEPOSITS 0.8%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.330% due 11/01/2019	270	270
<b>BNP Paribas Bank</b>		
1.330% due 11/01/2019	136	136
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.380% due 11/01/2019	GBP 1	1
1.330% due 11/01/2019	\$ 1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	746	746
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.330% due 11/01/2019	1,491	1,491
<b>HSBC Bank PLC</b>		
(0.670%) due 11/01/2019	EUR 2	2
0.380% due 11/01/2019	GBP 2	3
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	\$ 1,491	1,491
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.670%) due 11/01/2019	EUR 1	1
1.330% due 11/01/2019	\$ 23	23

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
0.380% due 11/01/2019	GBP 61	\$ 79
1.330% due 11/01/2019	\$ 1,705	1,705
		<u>5,949</u>
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$140,449)</b>		<u>140,449</u>
<b>Total Investments in Securities (a) 108.1% (Cost \$801,654)</b>		<b>\$ 798,429</b>
<b>Financial Derivative Instruments (e)(g) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(15))</b>		<b>59</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net (8.1%)</b>		<u>(59,632)</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u><b>\$ 738,856</b></u>



**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, 2019 is 97.9% of Net Assets in the United States and other countries comprising of 10.2% of Net Assets in aggregate.  
 (b) Payment in-kind security.  
 (c) When-Issued security.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(d) 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)
BOS	2.010%	10/31/2019	11/01/2019	\$ 29,900	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 11/15/2044	\$ (31,345)	\$ 29,900	\$ 29,902
DEU	1.670%	11/01/2019	11/04/2019	50,000	U.S. Treasury Bonds 4.375% due 11/15/2039	(51,785)	50,000	50,007
JPS	1.910%	10/31/2019	11/01/2019	20,100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.500% due 01/15/2028	(20,626)	20,100	20,101
TDM	1.820%	10/31/2019	11/01/2019	34,500	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.750% due 02/15/2045; U.S. Treasury Inflation Protected Securities 3.625% due 04/15/2028	(35,329)	34,500	34,501
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (139,085)</b>	<b>\$ 134,500</b>	<b>\$ 134,511</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received as of October 31, 2019:

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							
BOS	\$ 29,902	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 29,902	\$ (31,345)	\$ (1,443)
DEU	50,007	0	0	0	50,007	(51,785)	(1,778)
JPS	20,101	0	0	0	20,101	(20,626)	(525)
TDM	34,501	0	0	0	34,501	(35,329)	(828)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 134,511</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

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

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

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

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>**

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-28 Index	5.000%	06/20/2022	\$ 3,040	\$ 205	\$ (19)	\$ 0	\$ (3)
<b>Total Swap Agreements</b>				<b>\$ 205</b>	<b>\$ (19)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3)</b>

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY**

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2019:

- (f) Cash of \$645 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2019. 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ (3)</b>

- <sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(2)</sup> 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.
- <sup>(3)</sup> 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.

**(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

取引相手	決算月	受渡通貨		受取通貨	未実現評価 (損) 益		
		通貨	金額		資産	負債	
BPS	11/2019	EUR	1,091	\$	1,214	\$ 0	\$ (3)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

**TOTAL RETURN SWAPS**

取引相手	参照債券 トータルリターン の支払/受取	参照債券	シェア/ ユニット	変動金利	想定元本	満期日	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値		
									資産	負債	
GST	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 2,400	12/20/2019	\$ (15)	\$ 80	\$ 65	\$ 0	
<b>Total Swap Agreements</b>								<b>\$ (15)</b>	<b>\$ 80</b>	<b>\$ 65</b>	<b>\$ 0</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第31期》決算日2020年5月20日

[計算期間：2019年11月21日～2020年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第31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31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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
27期(2018年5月21日)	10,184		0.0		%		—	百万円 1,269
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

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2019年11月20日	10,183		—		%		—
11月末	10,183		0.0		—		—
12月末	10,183		0.0		—		—
2020年1月末	10,183		0.0		—		—
2月末	10,183		0.0		—		—
3月末	10,182		△0.0		—		—
4月末	10,182		△0.0		—		—
(期末) 2020年5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。

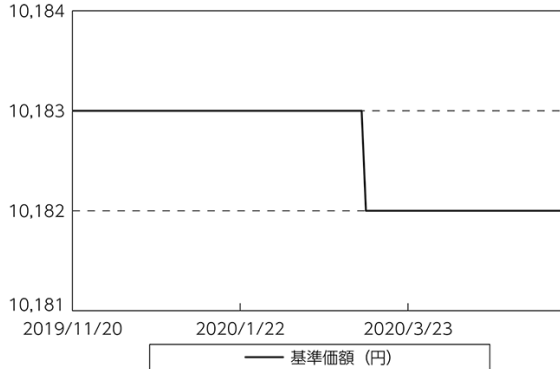
## ○運用経過

## ●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0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(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、2020年5月20日のコール・レートは-0.061%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

(2019年11月21日～2020年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年11月21日～2020年5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	138,499,925	138,899,927

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020年5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5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	82.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2020年5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	82.1
コール・ローン等、その他	218,249	17.9
投資信託財産総額	1,218,248	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,218,248,165
コール・ローン等	218,248,275
其他有価証券(評価額)	999,999,890
(B) 負債	648
未払解約金	244
未払利息	404
(C) 純資産総額(A-B)	1,218,247,517
元本	1,196,430,567
次期繰越損益金	21,816,950
(D) 受益権総口数	1,196,430,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,607,027,396円  
期中追加設定元本額 383,379,179円  
期中一部解約元本額 793,976,008円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0182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 D C金利連動アロケーション型バランスファンド	369,410,948円
MUAMトピックスリスクコントロール(10%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	185,063,976円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンド>	79,936,815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<マネーパブルファンド>	75,057,997円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーパブルファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤール・ファンド2030(確定拠出年金)	40,467,267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)	24,765,135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<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949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)	15,671,669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)	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
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
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
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)	10,781,250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
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
マネーパブルファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,902,808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
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/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
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	8,806,711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 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

## ○損益の状況 (2019年11月21日~2020年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 25,344
受取利息	4,494
支払利息	△ 29,838
(B) 当期損益金(A)	△ 25,344
(C) 前期繰越損益金	29,362,496
(D) 追加信託差損益金	6,993,681
(E) 解約差損益金	△14,513,883
(F) 計(B+C+D+E)	21,816,950
次期繰越損益金(F)	21,816,950

(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 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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (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
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)	3,899,063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<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041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)	3,511,426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 /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)	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
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
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
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)	2,259,287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
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 /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ 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>	1,355,335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)	1,193,379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)	1,038,788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
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>	1,027,136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>	990,662円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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
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)	796,426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)	792,001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)	734,038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
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
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
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
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)	521,457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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224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
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)	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
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)	167,632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<ブラジルリアルコース> (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
テンプレー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
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
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
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)	10,814円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821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> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	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	1,196,430,567円