

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12月18日設定）	
運用方針	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、主とし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。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	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）	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	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

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

運用報告書（全体版）

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）



- 第89期（決算日：2022年5月11日）
- 第90期（決算日：2022年6月13日）
- 第91期（決算日：2022年7月11日）
- 第92期（決算日：2022年8月12日）
- 第93期（決算日：2022年9月12日）
- 第94期（決算日：2022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「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）」は、去る10月11日に第94期の決算を行いましたので、法令に基づいて第89期～第94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	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・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)	税 分 達 配	み 期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	円	%	%	%	%	百万円
65期(2020年5月11日)	8,261	20	△1.6	—	—	99.3	581
66期(2020年6月11日)	8,624	20	4.6	—	—	99.5	586
67期(2020年7月13日)	8,430	20	△2.0	—	—	99.4	557
68期(2020年8月11日)	8,480	20	0.8	—	—	99.4	543
69期(2020年9月11日)	8,574	20	1.3	—	—	99.6	534
70期(2020年10月12日)	8,491	20	△0.7	—	—	99.0	489
71期(2020年11月11日)	8,520	20	0.6	—	—	99.5	482
72期(2020年12月11日)	8,494	20	△0.1	—	—	99.2	448
73期(2021年1月12日)	8,548	20	0.9	—	—	99.0	450
74期(2021年2月12日)	8,569	20	0.5	—	—	99.5	431
75期(2021年3月11日)	8,859	15	3.6	—	—	99.2	414
76期(2021年4月12日)	8,928	15	0.9	—	—	99.0	410
77期(2021年5月11日)	8,852	15	△0.7	—	—	99.3	401
78期(2021年6月11日)	8,955	15	1.3	—	—	99.0	396
79期(2021年7月12日)	8,970	20	0.4	—	—	99.6	396
80期(2021年8月11日)	8,963	20	0.1	—	—	99.0	379
81期(2021年9月13日)	8,957	20	0.2	—	—	99.4	375
82期(2021年10月11日)	9,129	20	2.1	—	—	99.3	368
83期(2021年11月11日)	9,273	20	1.8	—	—	99.3	372
84期(2021年12月13日)	9,192	20	△0.7	—	—	99.3	358
85期(2022年1月11日)	9,342	20	1.8	—	—	99.3	363
86期(2022年2月14日)	9,355	20	0.4	—	—	99.3	355
87期(2022年3月11日)	9,201	20	△1.4	—	—	99.6	349
88期(2022年4月11日)	9,984	20	8.7	—	—	99.3	374
89期(2022年5月11日)	10,198	35	2.5	—	—	99.0	382
90期(2022年6月13日)	10,411	35	2.4	—	—	99.4	394
91期(2022年7月11日)	10,210	35	△1.6	—	—	99.4	380
92期(2022年8月12日)	10,336	35	1.6	—	—	99.4	381
93期(2022年9月12日)	10,967	35	6.4	—	—	99.0	399

○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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第89期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2022年4月11日	9,984	—	—	—	99.3
	4月末	10,243	2.6	—	—	99.4
	(期 末)					
第90期	2022年5月11日	10,233	2.5	—	—	99.0
	(期 首)					
	2022年5月11日	10,198	—	—	—	99.0
	5月末	9,852	△3.4	—	—	99.0
第91期	(期 末)					
	2022年6月13日	10,446	2.4	—	—	99.4
	(期 首)					
	2022年6月13日	10,411	—	—	—	99.4
第92期	6月末	10,371	△0.4	—	—	99.0
	(期 末)					
	2022年7月11日	10,245	△1.6	—	—	99.4
	(期 首)					
第93期	2022年7月11日	10,210	—	—	—	99.4
	7月末	10,306	0.9	—	—	99.0
	(期 末)					
	2022年8月12日	10,371	1.6	—	—	99.4
第94期	(期 首)					
	2022年8月12日	10,336	—	—	—	99.4
	8月末	10,753	4.0	—	—	99.4
	(期 末)					
第95期	2022年9月12日	11,002	6.4	—	—	99.0
	(期 首)					
	2022年9月12日	10,967	—	—	—	99.0
	9月末	10,888	△0.7	—	—	99.0
第96期	(期 末)					
	2022年10月11日	11,069	0.9	—	—	99.4

(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89期～第94期：2022年4月12日～2022年10月11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 89 期 首	9,984円
第 94 期 末	11,034円
既払分配金	210円
騰 落 率	12.7%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ12.7%（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。
米ドルが対円で上昇したこと。

下落要因

信託報酬

第89期～第94期：2022年4月12日～2022年10月11日

投資環境について

▶ バンクローン市況

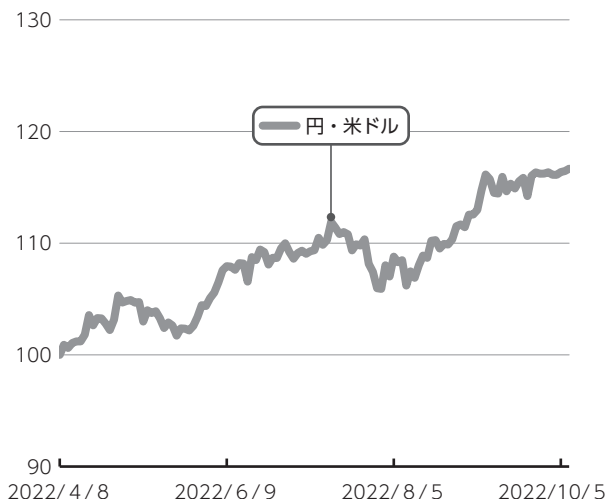
当作成期を通じて見ると、米国バンクローン市況は下落しました。

当作成期前半は、米国などでの金融引き締め観測の強まりなどを背景に、米国バンクローン市況は下落しました。

当作成期後半は、今後の利上げペースが鈍化するとの観測が一時的に強まった場

面でスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小し、米国バンクローンが一時的に反発する場面があったものの、高止まりしている米国のインフレに対して、パウエル米連邦準備制度理事会（F R B）議長などが金融引き締めを継続する姿勢を示したことなどから米国バンクローン市況は軟調に推移しました。

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安・米ドル高となりました。

F R B による利上げなどを背景に、円安・米ドル高となりました。

▶ **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-0.022%となりました。

▶ **当該投資信託のポートフォリオについて**

▶ **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)**

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図りました。

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

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、保険セクター、ヘルスケアセクター等を消極姿勢としました。一方で、テクノロジーセクター、メディアセクター等を積極姿勢としました。

＞ 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89期 2022年4月12日～ 2022年5月11日	第90期 2022年5月12日～ 2022年6月13日	第91期 2022年6月14日～ 2022年7月11日	第92期 2022年7月12日～ 2022年8月12日	第93期 2022年8月13日～ 2022年9月12日	第94期 2022年9月13日～ 2022年10月11日
当期分配金 （対基準価額比率）	35 (0.342%)	35 (0.335%)	35 (0.342%)	35 (0.337%)	35 (0.318%)	35 (0.316%)
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,617	2,641	2,660	2,687	2,717	2,751

（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。)

▶ PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (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 バンクロンファンド A - クラス Y (USD)

米国では、インフレ率の上昇やF R Bによる積極的な金融引き締めが続くなか、生活必需品の価格や借入コストの上昇が重しとなり消費の停滞が懸念されます。かかる環境下、2022年前半の経済成長率は落ち込んでおり、景気後退の可能性が高まっているとみています。一方、F R Bは経済成長よりもインフレ抑制を重視しており、当面は積極的な利上げを継続する可能性が高いとみています。また、インフレ率については、幅広い項目において物価上昇が定着しつつあり、インフレ率のピークアウトには相応の時間を要するものとみております。

バンクロン市場においては、デフォルト（債務不履行）率が低位で推移するなどファンダメンタルズが改善しているこ

とがプラス材料となっています。一方で、インフレが一段と上昇し、F R Bが積極的な金融引き締めを進めていることを受けて、リスク性資産の価格変動が大きくなるリスクには注視する必要があると考えています。

運用においてはリスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら、投資妙味が高いセクターや銘柄を厳選して投資を行う方針です。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド
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。

2022年4月12日～2022年10月11日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第89期～第94期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	95	0.910	(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 ）	(56)	(0.535)	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 ）	(37)	(0.359)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	95	0.912	

作成期中の平均基準価額は、10,421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。

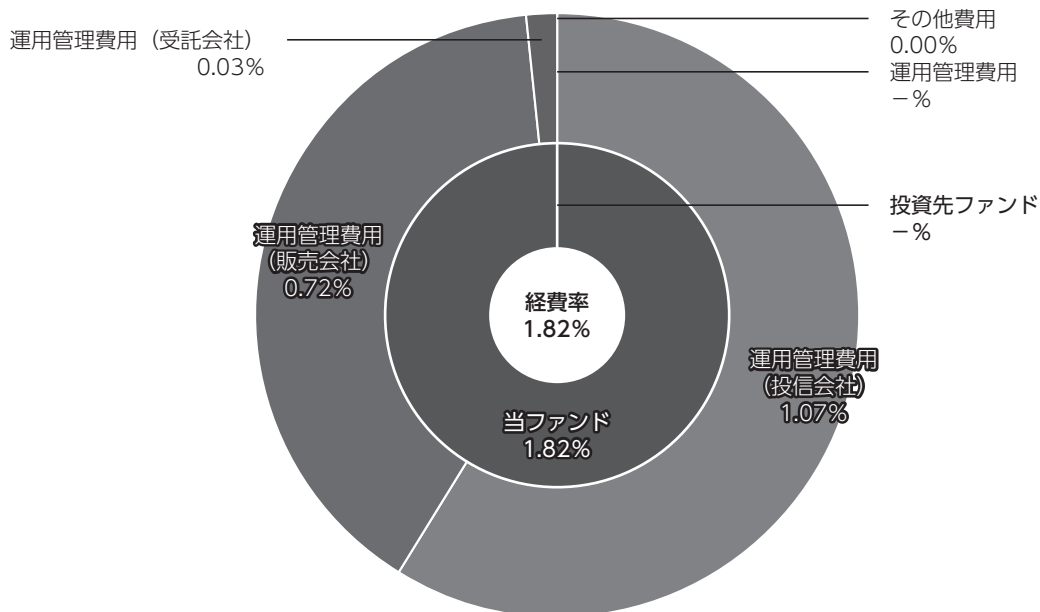
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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)

■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**経費率（年率）は1.82%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.82
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.82
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	-

(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②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。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2022年4月12日～2022年10月11日)

投資信託証券

銘	柄	第89期～第94期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ビムコ バミューダ バンクロン ファンド A - クラス Y (USD)	千口 2	千円 19,553	千口 3	千円 38,100

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月12日～2022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

(2022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	第88期末	第94期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
	ビムコ バミューダ バンクロン ファンド A - クラス Y (USD)	40	38	388,824	99.4
	合 計	40	38	388,824	99.4

(注) 比率はPIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (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88期末	第94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	511	511	520

○投資信託財産の構成

(2022年10月11日現在)

項 目	第94期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 388,824	% 98.9
マネー・マーケット・マザーファンド	520	0.1
コール・ローン等、その他	3,668	1.0
投資信託財産総額	393,012	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
	2022年 5月11日現在	2022年 6月13日現在	2022年 7月11日現在	2022年 8月12日現在	2022年 9月12日現在	2022年10月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	384,817,225	395,967,064	382,660,879	383,259,130	400,987,775	393,012,211
コール・ローン等	2,275,699	3,860,242	3,622,207	3,672,462	2,043,014	3,666,343
投資信託受益証券(評価額)	379,120,606	391,585,902	378,517,752	379,065,748	395,123,841	388,824,948
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	520,920	520,920	520,920	520,920	520,920	520,920
未収入金	2,900,000	—	—	—	3,300,000	—
(B) 負債	1,887,961	1,948,874	1,843,591	1,906,172	1,875,369	1,810,830
未払収益分配金	1,314,213	1,324,584	1,305,420	1,291,300	1,273,749	1,240,872
未払信託報酬	572,715	623,165	537,202	613,767	600,536	568,929
未払利息	—	3	—	1	2	2
その他未払費用	1,033	1,122	969	1,104	1,082	1,027
(C) 純資産総額(A－B)	382,929,264	394,018,190	380,817,288	381,352,958	399,112,406	391,201,381
元本	375,489,461	378,452,651	372,977,148	368,943,057	363,928,455	354,535,060
次期繰越損益金	7,439,803	15,565,539	7,840,140	12,409,901	35,183,951	36,666,321
(D) 受益権総口数	375,489,461口	378,452,651口	372,977,148口	368,943,057口	363,928,455口	354,535,060口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,198円	10,411円	10,210円	10,336円	10,967円	11,034円

○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2022年4月12日～ 2022年5月11日	2022年5月12日～ 2022年6月13日	2022年6月14日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月12日	2022年8月13日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,136,465	2,363,042	2,557,901	2,534,873	2,436,289	2,824,450
受取配当金	2,136,476	2,363,103	2,557,974	2,534,893	2,436,345	2,824,611
受取利息	—	—	3	—	—	2
支払利息	△ 11	△ 61	△ 76	△ 20	△ 56	△ 163
(B) 有価証券売買損益	7,774,564	7,800,886	△ 8,212,232	4,025,856	22,381,798	1,376,888
売買益	7,774,564	7,802,193	11,556	4,113,103	22,421,748	1,424,808
売買損	—	△ 1,307	△ 8,223,788	△ 87,247	△ 39,950	△ 47,920
(C) 信託報酬等	△ 573,748	△ 624,287	△ 538,171	△ 614,871	△ 601,618	△ 569,956
(D) 当期損益金 (A + B + C)	9,337,281	9,539,641	△ 6,192,502	5,945,858	24,216,469	3,631,382
(E) 前期繰越損益金	4,616,182	12,575,157	20,471,688	12,833,444	17,250,312	39,155,600
(F) 追加信託差損益金	△ 5,199,447	△ 5,224,675	△ 5,133,626	△ 5,078,101	△ 5,009,081	△ 4,879,789
(配当等相当額)	(22,085,947)	(23,247,930)	(22,976,959)	(22,728,443)	(22,419,526)	(21,840,850)
(売買損益相当額)	(△27,285,394)	(△28,472,605)	(△28,110,585)	(△27,806,544)	(△27,428,607)	(△26,720,639)
(G) 計 (D + E + F)	8,754,016	16,890,123	9,145,560	13,701,201	36,457,700	37,907,193
(H) 収益分配金	△ 1,314,213	△ 1,324,584	△ 1,305,420	△ 1,291,300	△ 1,273,749	△ 1,240,872
次期繰越損益金 (G + H)	7,439,803	15,565,539	7,840,140	12,409,901	35,183,951	36,666,321
追加信託差損益金	△ 5,199,447	△ 5,224,675	△ 5,133,626	△ 5,078,101	△ 5,009,081	△ 4,879,789
(配当等相当額)	(22,085,947)	(23,247,930)	(22,976,959)	(22,728,443)	(22,419,526)	(21,840,850)
(売買損益相当額)	(△27,285,394)	(△28,472,605)	(△28,110,585)	(△27,806,544)	(△27,428,607)	(△26,720,639)
分配準備積立金	76,198,463	76,705,376	76,244,485	76,425,821	76,490,530	75,716,608
繰越損益金	△63,559,213	△55,915,162				

○分配金のお知らせ

	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

【お 知 ら せ】

当ファンドは信託約款に基づき、2023年10月11日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

<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	・ 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 - す。 ・ ポートフォリオの平均格付けは、原則として B - 格相当以上に維持します。 ・ 米ドル以外の通貨への投資は原則として純資産総額の 20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・ 米国以外の発行体および新興国の発行体が発行する銘柄への投資比率については制限がありません。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の 5 %以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、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, 2021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

(2020年11月1日～2021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	\$	5
収入合計		5
費用：		
支払利息		0
雑費		0
費用合計		0
投資純収入		5
実現純利益（損失）：		
投資有価証券		0
マスターファンド		19,003
為替取引、中央清算金融派生商品		0
店頭金融派生商品		(3,729)
外貨		80
実現純利益（損失）		15,354
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券		0
マスターファンド		2,213
為替取引、中央清算金融派生商品		0
店頭金融派生商品		(1,847)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨		4
未実現評価益（評価損）の純変動		370
純利益（損失）		15,724
運用による純資産の純増（減）額	\$	15,729

(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

(2020年11月1日～2021年10月31日)

	ピムコ 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	\$	5
実現純利益（損失）		15,354
未実現評価益（評価損）の純変動		370
運用による純資産の純増（減）額		15,729
分配：		
分配額		
F (USD)		(5,552)
J (JPY)		(351)
J (USD)		(2,701)
Y (JPY)		(3,465)
Y (USD)		(8,624)
分配金額合計		(20,693)
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		(64,993)
純資産の増（減）額合計		(69,957)
純資産：		
期首		346,397
期末	\$	276,440

(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
(2021年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.3%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%		
TIME DEPOSITS 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 19	\$ 19
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	2	2
BNP Paribas Bank		
0.005% due 11/01/2021	129	129
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	125	125
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	52	52
DnB Bank ASA		
0.005% due 11/01/2021	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	250	250
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	6	6
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	26	26
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/01/2021	494	494
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	88	88
		1,192
U.S. TREASURY BILLS 1.5%		
0.040% due 01/06/2022 (a)	4,000	3,999
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (a) 1.4%		
0.041% due 01/04/2022 (c)	1,600	1,600
0.045% due 01/11/2022	2,200	2,200
		3,800
Total Short-Term Instruments		8,991
(Cost \$8,991)		
Total Investments in Securities		8,991
(Cost \$8,991)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 97.2%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 97.2%		
PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)		
(Cost \$224,925)	20,448	268,694
Total Investments in Affiliates		268,694
(Cost \$224,925)		
Total Investments 100.5%		\$ 277,685
(Cost \$233,916)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (0.4%)		(1,202)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.1%)		(43)
Net Assets 100.0%		\$ 276,440

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	11/2021	\$ 317	JPY 35,992	\$ 0	\$ (1)
HUS	11/2021		871	98,791	0 (5)
MYI	11/2021	224	25,493	0	0
SCX	11/2021	JPY 59,102	\$ 530	11	0
SCX	12/2021	\$ 348	JPY 39,689	0	0
				\$ 11	\$ (6)

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
BOA	11/2021	JPY 66,230	\$ 582	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2021	\$ 328	JPY 36,389	0	(8)
BOA	11/2021	484	55,027	0	(1)
BOA	12/2021	JPY 55,027	\$ 484	1	0
BPS	11/2021	1,853,123	16,252	0	0
BPS	11/2021	\$ 15,999	JPY 1,784,788	0	(347)
BPS	12/2021	16,088	1,834,028	0	0
BRC	11/2021	JPY 2,123,194	\$ 18,620	0	0
BRC	11/2021	\$ 19,637	JPY 2,190,520	0	(426)
BRC	12/2021	18,625	2,123,194	0	0
GLM	11/2021	JPY 25,972	\$ 234	6	0
HUS	11/2021	55,027	485	3	0
MYI	11/2021	11,497	101	0	0
RBC	11/2021	2,509	22	0	0
RYL	11/2021	9,395	82	0	0
SCX	11/2021	2,138,988	18,759	0	0
SCX	11/2021	\$ 19,637	JPY 2,190,520	0	(426)
SCX	12/2021	18,625	2,123,194	0	0
TOR	11/2021	JPY 23,089	\$ 203	1	0
TOR	11/2021	\$ 450	JPY 50,095	0	(11)
TOR	12/2021	203	23,089	0	(1)
				\$ 13	\$ (1,220)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 24	\$ (1,226)

(B) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド(M)
(2021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 98.9%								
BANK LOAN OBLIGATIONS 86.6%								
Advantage Loyalty IP Ltd.								
5.500% due 04/20/2028	\$	2,950	\$	3,073				
Adevinta ASA								
3.750% due 08/26/2028		1,372		1,374				
Advantage Sales & Marketing, Inc.								
5.250% due 10/28/2027		4,615		4,636				
Aggreko								
5.250% due 08/17/2026	EUR	550		629				
Aggreko								
5.750% due 08/17/2026	\$	2,200		2,189				
AHP Health Partners, Inc.								
4.000% due 08/04/2028		1,150		1,154				
Air Canada								
4.250% due 08/11/2028		1,600		1,619				
Alliant Holdings Intermediate LLC								
3.337% due 05/09/2025		2,101		2,087				
Allied Universal Holdco LLC								
4.250% due 05/12/2028		1,400		1,401				
Alpha 3 BV								
3.000% due 03/18/2028		1,496		1,496				
Alice France S.A.								
4.125% due 08/14/2026		1,942		1,938				
American Trailer World Corp.								
4.500% due 03/03/2028		1,581		1,584				
AP Core Holdings II LLC								
6.250% due 09/01/2027		2,975		2,985				
Applovin Corp.								
3.500% due 10/25/2028		4,075		4,070				
Archex Buyer, Inc.								
3.750% due 12/06/2027		5,319		5,303				
Artera Services LLC								
4.500% due 03/06/2025		1,546		1,542				
Asurion LLC								
3.087% due 11/03/2024		1,103		1,096				
3.212% due 11/03/2023		1,						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Option Care Health, Inc.		
3.250% due 10/27/2028	\$ 1,425	\$ 1,425
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
3.080% due 06/30/2025	1,209	1,210
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC		
3.750% due 10/05/2028	2,300	2,294
Pactiv Evergreen, Inc.		
3.337% due 02/05/2028	1	1
4.000% due 09/20/2028	1,450	1,448
Padagis LLC		
5.250% due 07/06/2028	2,600	2,608
Parexel International Corp.		
4.000% due 08/11/2028	1,375	1,378
Park River Holdings, Inc.		
4.000% due 12/28/2027	2,199	2,192
Penn National Gaming, Inc.		
3.000% due 10/15/2025	479	479
Peraton Corp.		
4.500% due 02/01/2028	5,164	5,180
Petco Health & Wellness Co., Inc.		
4.000% due 03/03/2028	3,281	3,284
Phoenix Guarantor, Inc.		
3.338% due 03/05/2026	2,835	2,819
Polaris Newco LLC		
4.500% due 06/02/2028	4,550	4,566
Prime Security Services Borrower LLC		
3.500% due 09/23/2026	1,566	1,566
Pug LLC		
3.587-4.750% due 02/12/2027	4,255	4,247
Rackspace Technology Global, Inc.		
3.500% due 02/15/2028	180	179
REIMAX LLC		
3.000% due 07/21/2028	823	818
Recycle & Resource U.S. LLC		
4.000% due 07/08/2028	2,450	2,450
Redstone HoldCo 2 LP		
5.500% due 04/27/2028	3,200	3,102
Restoration Hardware, Inc.		
3.000% due 10/20/2028	1,425	1,425
Sabre GLBL, Inc.		
4.000% due 12/17/2027	3,716	3,712
Scientific Games International, Inc.		
2.837% due 08/14/2024	3,790	3,780
Sequa Mezzanine Holdings LLC		
7.750% due 11/28/2023	2,119	2,140
10.000% due 07/23/2025	3,098	3,229
Shutterfly LLC		
5.750% due 09/25/2026	1,675	1,658
Signify Health LLC		
3.750% due 06/22/2028	1,150	1,149
Sitel Group		
4.250% due 08/28/2028	2,300	2,307
SkyMiles IP Ltd.		
4.750% due 10/20/2027	1,150	1,226
Solenis International LP		
4.250% due 09/21/2028	2,550	2,550
Sophia LP		
4.000% due 10/07/2027	1,596	1,600
Sotera Health Holdings LLC		
3.250% due 12/11/2026	3,125	3,117
Spirit Aerosystems, Inc.		
6.000% due 01/15/2025	2,630	2,647
SRS Distribution, Inc.		
4.2		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 136	\$ 136
DnB Bank ASA		
0.005% due 11/01/2021	2	2
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	647	647
MUFG Bank Ltd.		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 26,328	231
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 16	16
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	67	67
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/01/2021	1,278	1,278
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 3,154	28
0.005% due 11/01/2021	\$ 227	227
		3,357
U.S. TREASURY BILLS (c) 4.3%		
0.048% due 02/24/2022 (f)	2,800	2,800
0.050% due 03/31/2022	6,900	6,898
0.051% due 04/14/2022	8,400	8,398
		18,096
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 0.8%		
0.050% due 02/15/2022 (c)	3,600	3,599
Total Short-Term Instruments		25,052
(Cost \$25,053)		
Total Investments in Securities (a) 98.9%	\$ 421,035	
(Cost \$420,548)		
Financial Derivative		
Instruments (e)(g) 0.0%		30
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 1.1%	4,674	
Net Assets 100.0%		\$ 425,739

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, 2021 is 88.7% of Net Assets in the United States and other countries comprising of 10.2% of Net Assets in aggregate.
- (b) All or portion of this amount represent unfunded loan commitments. The interest rate for the unfunded portion will be determined at the time of funding. See Note 4, Securities and Other Investments, in the Notes to Financial Statements for more information regarding unfunded loan commitments.
- (c) Coupon represents a yield to maturity.

(d) RESTRICTED SECURITIES:

発行者	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	市場価格の 純資産比率
Occidental Petroleum Corp.	5.500%	12/01/2025	03/08/2021	\$ 426	\$ 440	0.10%

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

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.250%	06/16/2023	\$ 47,900	\$ 196	\$ 159	\$ 17	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	12,900	395	11		

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, 2021:

- (f) Securities with an aggregate market value of \$701 and cash of \$35 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2021. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 18	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0

(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			
					資産		負債	
BPS	11/2021	\$	3,353	EUR	2,879	\$	0	\$(21)
BRC	11/2021	JPY	31,537	\$	286		10	0
SCX	11/2021	EUR	10,103		11,715		23	0
SCX	12/2021		7,224		8,365		0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	33	\$	(21)

マネー・マーケット・マザーファンド

《第35期》決算日2022年5月20日

[計算期間：2021年11月23日～2022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35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35期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
31期(2020年5月20日)	円		%		%			百万円
	10,182		△0.0		—		—	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	1,245
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		—		—	2,897

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2021年11月22日	10,182		—		—		—
11月末	10,182		0.0		—		—
12月末	10,182		0.0		—		—
2022年1月末	10,182		0.0		—		—
2月末	10,182		0.0		—		—
3月末	10,182		0.0		—		—
4月末	10,182		0.0		—		—
(期 末)							
2022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。

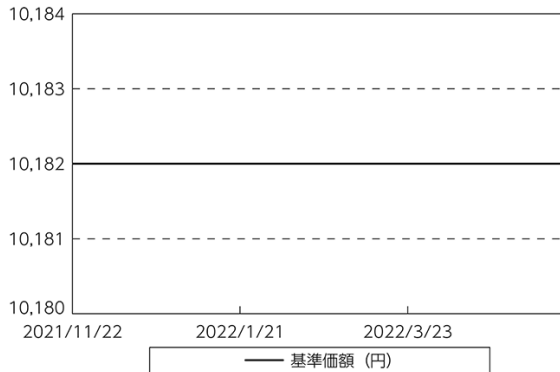
○運用経過

●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横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.020%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。

○今後の運用方針

- ・今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月23日～2022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

(2021年11月23日～2022年 5 月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	186, 199, 911	185, 199, 915

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021年11月23日～2022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

(2022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	2, 399, 999	82. 8

(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

(2022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	2, 399, 999	82. 8
コール・ローン等、その他	497, 537	17. 2
投資信託財産総額	2, 897, 536	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,897,536,927
コール・ローン等	497,537,072
その他有価証券(評価額)	2,399,999,855
(B) 負債	273
未払解約金	69
未払利息	204
(C) 純資産総額(A－B)	2,897,536,654
元本	2,845,789,751
次期繰越損益金	51,746,903
(D) 受益権総口数	2,845,789,751口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,608,067,544円
期中追加設定元本額 1,332,648,413円
期中一部解約元本額 94,926,206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 バランス・イノベーション(新興国投資型) 1,080,337,852円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) 724,723,014円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド 506,051,397円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> 71,495,153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA> 50,938,288円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> 47,992,133円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 41,131,411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
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
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) 13,122,469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 /マッコーリー 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
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) 10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) 9,893,887円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) 9,876,057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
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) 9,376,245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) 9,187,206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 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) 7,489,236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) 7,196,207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) 6,887,212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) 6,675,966円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型) 6,324,266円
三菱UFJ /マッコーリー 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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型) 5,812,610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 /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) 5,411,821円

○損益の状況 (2021年11月23日～2022年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,559

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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	3,987,431円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842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
米国バンクロン・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
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)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977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)	2,895,129円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	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
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)	2,474,981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)	2,178,982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
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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,892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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640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)	1,453,944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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,220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)	1,339,040円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,149,232円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,074,934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)	1,020,693円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,016,827円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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)	953,994円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131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)	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
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
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<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)	490,22

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 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)	177,761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)	175,974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)	169,198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)	138,420円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287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
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
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	30,457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)	10,795円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,787円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計<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
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<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> (分配コース)	9,820円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	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
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
合計	2,845,789,751円