

## 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（2015年2月9日設定）	
運用方針	<p>円建ての外国投資信託であるピムコ パミューダ バンクローン ファンド D - クラス Y (World) 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。</p> <p>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。</p> <p>投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコ ジャパンリミテッドに委託します。</p> <p>投資する外国投資信託においては、先進国と新興国の複数の通貨（以下「対象通貨」といいます。）に分散投資を行い、各対象通貨の配分は概ね均等とすることを基本とします。対象通貨については、世界各国の長期的な経済構造の変化に応じて見直しを行う場合があります。投資する外国投資信託においては、原則として、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通貨が米ドルの場合は当該部分について当該為替取引を行いません。（このため、基準価額はすべての対象通貨の対円で為替変動の影響を受けます。）</p>	
主要運用対象	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)	ピムコ パミューダ バンクローン ファンド D - クラス Y (World) 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。
	ピムコパミューダ バンクローン ファンド D - クラス Y (World)	ピムコ パミューダ 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  
 <世界通貨分散コース>（毎月分配型）

第63期（決算日：2020年5月11日）  
 第64期（決算日：2020年6月11日）  
 第65期（決算日：2020年7月13日）  
 第66期（決算日：2020年8月11日）  
 第67期（決算日：2020年9月11日）  
 第68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「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）」は、去る10月12日に第68期の決算を行いましたので、法令に基づいて第63期～第68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）

お客様の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
		税金	み	騰				
	円	分	金	落	%	%	%	百万円
39期(2018年5月11日)	8,136		50	△ 0.1	—	—	99.0	989
40期(2018年6月11日)	7,948		50	△ 1.7	—	—	99.0	963
41期(2018年7月11日)	7,994		50	1.2	—	—	99.0	964
42期(2018年8月13日)	7,656		50	△ 3.6	—	—	99.0	980
43期(2018年9月11日)	7,527		50	△ 1.0	—	—	99.0	1,004
44期(2018年10月11日)	7,759		50	3.7	—	—	99.0	1,026
45期(2018年11月12日)	7,844		50	1.7	—	—	99.0	1,024
46期(2018年12月11日)	7,599		50	△ 2.5	—	—	99.0	988
47期(2019年1月11日)	7,444		50	△ 1.4	—	—	99.0	945
48期(2019年2月12日)	7,558		50	2.2	—	—	99.0	925
49期(2019年3月11日)	7,580		50	1.0	—	—	99.0	898
50期(2019年4月11日)	7,642		50	1.5	—	—	99.0	909
51期(2019年5月13日)	7,404		50	△ 2.5	—	—	99.0	861
52期(2019年6月11日)	7,356		50	0.0	—	—	99.0	852
53期(2019年7月11日)	7,400		50	1.3	—	—	99.0	830
54期(2019年8月13日)	7,022		50	△ 4.4	—	—	99.0	800
55期(2019年9月11日)	7,161		35	2.5	—	—	99.0	782
56期(2019年10月11日)	7,160		35	0.5	—	—	99.0	760
57期(2019年11月11日)	7,321		35	2.7	—	—	99.0	743
58期(2019年12月11日)	7,333		35	0.6	—	—	99.6	727
59期(2020年1月14日)	7,523		35	3.1	—	—	99.6	674
60期(2020年2月12日)	7,366		35	△ 1.6	—	—	99.6	622
61期(2020年3月11日)	6,461		25	△11.9	—	—	99.4	520
62期(2020年4月13日)	6,236		25	△ 3.1	—	—	99.5	501
63期(2020年5月11日)	6,062		25	△ 2.4	—	—	99.0	487
64期(2020年6月11日)	6,633		25	9.8	—	—	96.1	499
65期(2020年7月13日)	6,382		30	△ 3.3	—	—	99.5	437
66期(2020年8月11日)	6,415		30	1.0	—	—	99.5	409
67期(2020年9月11日)	6,527		30	2.2	—	—	99.4	403
68期(2020年10月12日)	6,435		30	△ 0.9	—	—	98.9	377

(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63期	(期 首) 2020年4月13日	円	6,236	%	—	—	—	—	—	99.5
	4月末		6,101	△2.2	—	—	—	—	—	99.5
	(期 末) 2020年5月11日		6,087	△2.4	—	—	—	—	—	99.0
第64期	(期 首) 2020年5月11日		6,062	—	—	—	—	—	—	99.0
	5月末		6,380	5.2	—	—	—	—	—	98.6
	(期 末) 2020年6月11日		6,658	9.8	—	—	—	—	—	96.1
第65期	(期 首) 2020年6月11日		6,633	—	—	—	—	—	—	96.1
	6月末		6,380	△3.8	—	—	—	—	—	97.1
	(期 末) 2020年7月13日		6,412	△3.3	—	—	—	—	—	99.5
第66期	(期 首) 2020年7月13日		6,382	—	—	—	—	—	—	99.5
	7月末		6,410	0.4	—	—	—	—	—	99.0
	(期 末) 2020年8月11日		6,445	1.0	—	—	—	—	—	99.5
第67期	(期 首) 2020年8月11日		6,415	—	—	—	—	—	—	99.5
	8月末		6,482	1.0	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2020年9月11日		6,557	2.2	—	—	—	—	—	99.4
第68期	(期 首) 2020年9月11日		6,527	—	—	—	—	—	—	99.4
	9月末		6,319	△3.2	—	—	—	—	—	98.9
	(期 末) 2020年10月12日		6,465	△0.9	—	—	—	—	—	98.9

(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。

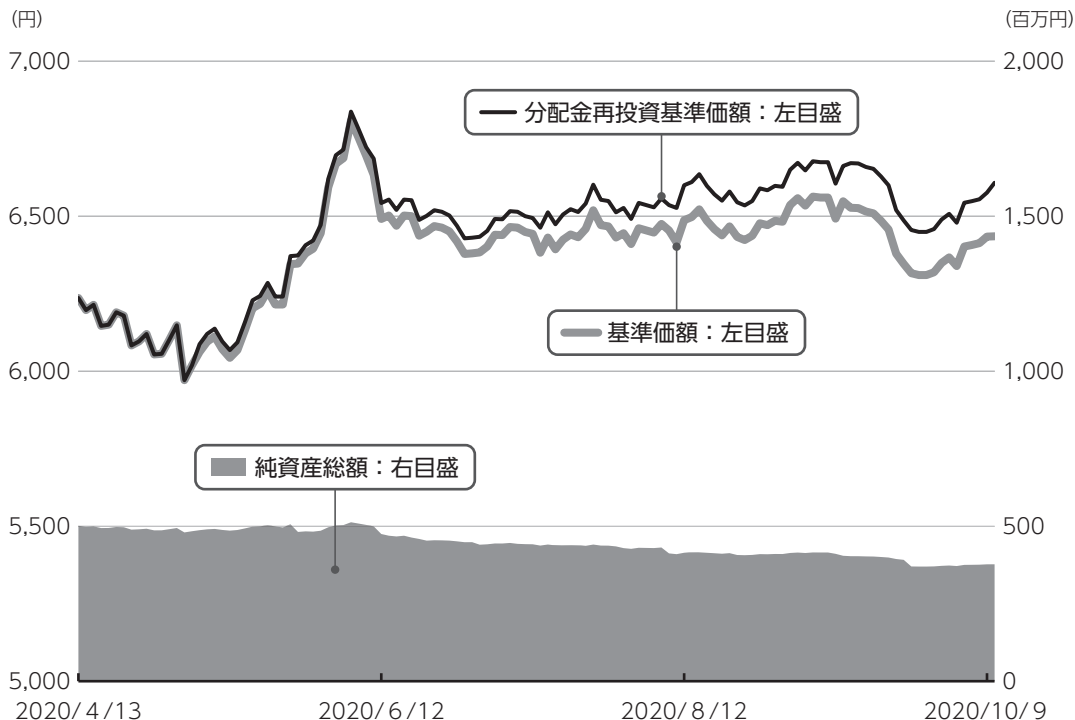
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第63期～第68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 63 期 首	6,236円
第 68 期 末	6,435円
既払分配金	170円
騰 落 率	6.0%

(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6.0% (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。  
為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。  
米国バンクローン市況が上昇したこと。  
先進国と新興国の複数の通貨 (以下「対象通貨」) 全体としては対円で上昇したこと。

### 下落要因

信託報酬

第63期～第68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

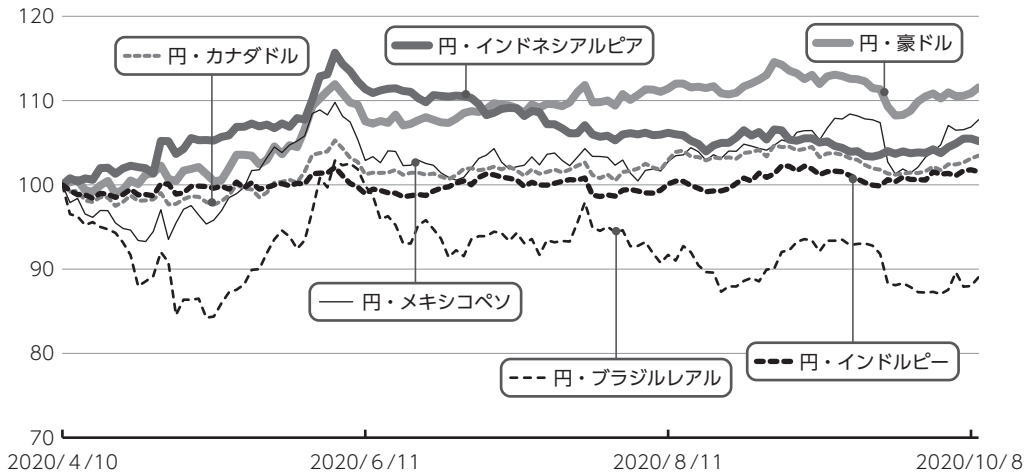
**当作成期を通じてみると、米国バンクローン市況は上昇しました。**

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。

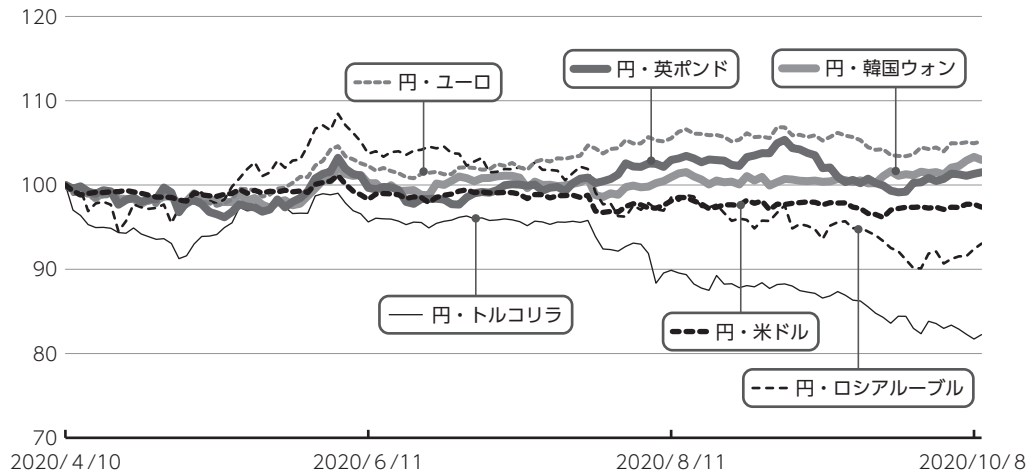
6月中旬から当作成期末にかけては、米国で新型コロナウイルスの感染が再拡大する兆候が見られたことや追加の経済対策を巡る不透明感の高まり等を背景に一時的に米国バンクローン市況は下落する局面があったものの、米国で一部市場予想を上回る経済指標が見られたことや株式市況の上昇等を背景に、米国バンクローン市況は上昇しました。

### 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、米ドル・ロシアルーブル・トルコリラ・ブラジルレアルは対円で下落しましたが、それ以外の通貨は対円で上昇しました。

#### (主な上昇通貨)

豪ドル：当作成期前半は、各国でのロックダウンの段階的な解除による経済活動再開への期待や、鉄鉱石価格が回復傾向にあることなどから、円安・豪ドル高が進行しました。当作成期後半は、2020年4-6月期の実質GDP（国内総生産）成長率が大幅なマイナスを記録したことなどから円高・豪ドル安が進行する局面もあったものの、豪州連邦準備銀行（R

B A）が債券購入を実施し、経済の下支えに積極的な姿勢を示したことなどから円安・豪ドル高が進行しました。

メキシコペソ：当作成期前半は、国内の経済活動再開の動きが広がったことや、原油高が進んだことなどを背景に円安・メキシコペソ高が進行しました。当作成期後半は、2020年4-6月期の実質GDP（国内総生産）成長率がマイナス成長となったことがメキシコペソのマイナス要因となった一方、経済的に関係の深い米国で新型コロナウイルスの感染拡大第二波は収束に向かっていることなどがプラス要因となり、方向感に乏しい展開となりました。

**(主な下落通貨)**

トルコリラ：当作成期前半は、トルコ当局が金融市場での取引にかかる規制を強化したことが嫌気され円高・トルコリラ安が進行する局面もありましたが、国内の移動制限が解除されるなど経済活動再開の動きが広がると円安・トルコリラ高が進行しました。しかし当作成期後半、トルコの外貨準備高の減少に対する懸念が高まったことや、新型コロナウイルスの感染が欧州で再び拡大したことなどを背景に円高・トルコリラ安が進行しました。

ブラジルレアル：当作成期前半は、ブラジル中銀が大幅な利下げを実施したことや、新型コロナウイルス対策を巡る対立などを背景にボルソナロ政権内で大臣の辞任が相次ぐなど政治的不透明感の高まりから円高・ブラジルレアル安が進行す

る局面もありましたが、世界的に経済活動再開の動きが活発化したことで資源価格などが回復したことを受けて、円安・ブラジルレアル高の動きとなりました。しかし当作成期後半は、政策金利が過去最低水準に引き下げられたことや、ボルソナロ大統領が新型コロナウイルスに感染したことなどが嫌気され円高・ブラジルレア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****▶ 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)**

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 バミュエダ バンクローン ファンド D - クラス Y (World) の投資信託証券への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

**▶ ピムコ バミュエダ バンクローン ファンド D - クラス Y (World)**

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。



対象通貨に分散投資を行い、各対象通貨の配分は概ね均等としました。原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行いました。

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

## ▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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63期 2020年4月14日~ 2020年5月11日	第64期 2020年5月12日~ 2020年6月11日	第65期 2020年6月12日~ 2020年7月13日	第66期 2020年7月14日~ 2020年8月11日	第67期 2020年8月12日~ 2020年9月11日	第68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)	25 (0.411%)	25 (0.375%)	30 (0.468%)	30 (0.465%)	30 (0.458%)	30 (0.464%)
当期の収益	25	25	30	30	30	30
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	1,519	1,549	1,560	1,573	1,588	1,595

(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 米国バンクローンファンド <世界通貨分散コース> (毎月分配型)

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

### ▶ ピムコバミュダバンクローンファンド D-クラス Y (World)

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、対象通貨に分散投資を行い、各対象通貨の配分は概ね均等とします。原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。

### ▶ 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63期~第68期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	60	0.932	(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 )	(36)	(0.559)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(23)	(0.356)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	60	0.934	

作成期中の平均基準価額は、6,388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。

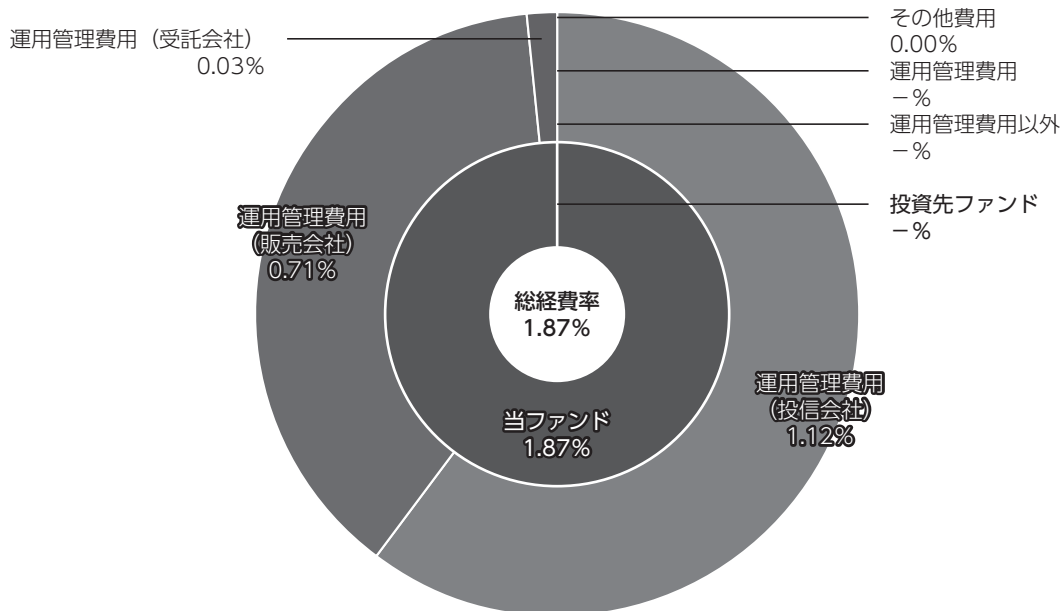
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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63期～第68期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ バンクローン ファンド D-クラス Y (World)	千口 3	千円 21,135	千口 28	千円 157,200

(注) 金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第63期～第68期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 196	千円 200

## ○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62期末		第68期末		
		口数	金額	口数	評価額	比率
	ビムコ バミューダ バンクローン ファンド D-クラス Y (World)	千口 91	千円 66	千口 66	千円 372,791	% 98.9
	合計	91	66	66	372,791	98.9

(注) 比率はPIMCO 米国バンクローンファンド&lt;世界通貨分散コース&gt; (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62期末		第68期末	
		口数	金額	口数	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 564	千円 368	千口 368	千円 374

## ○投資信託財産の構成

(2020年10月12日現在)

項 目	第68期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 372,791	% 98.2
マネー・マーケット・マザーファンド	374	0.1
コール・ローン等、その他	6,304	1.7
投資信託財産総額	379,469	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末	第67期末	第68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	489,837,339	502,158,797	440,280,089	429,996,350	415,480,515	379,469,811
コール・ローン等	2,073,176	3,801,033	4,410,089	21,694,700	13,920,453	3,903,182
投資信託受益証券(評価額)	482,389,184	480,082,785	435,295,021	407,726,671	400,985,083	372,791,651
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	574,979	574,979	574,979	574,979	574,979	374,978
未収入金	4,800,000	17,700,000	—	—	—	2,400,000
(B) 負債	2,715,739	2,669,612	2,803,260	20,258,592	12,246,770	2,370,815
未払収益分配金	2,009,068	1,882,540	2,056,538	1,916,124	1,853,424	1,758,085
未払解約金	—	—	—	17,698,907	9,738,000	—
未払信託報酬	705,431	785,692	745,416	642,424	654,176	611,659
未払利息	1	4	2	15	25	1
その他未払費用	1,239	1,376	1,304	1,122	1,145	1,070
(C) 純資産総額(A-B)	487,121,600	499,489,185	437,476,829	409,737,758	403,233,745	377,098,996
元本	803,627,317	753,016,066	685,512,832	638,708,049	617,808,049	586,028,491
次期繰越損益金	△316,505,717	△253,526,881	△248,036,003	△228,970,291	△214,574,304	△208,929,495
(D) 受益権総口数	803,627,317口	753,016,066口	685,512,832口	638,708,049口	617,808,049口	586,028,491口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,062円	6,633円	6,382円	6,415円	6,527円	6,435円

## ○損益の状況

項 目	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期	第68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	4,383,001	4,274,966	3,506,015	3,200,050	3,027,452	2,743,191
受取配当金	4,383,053	4,275,369	3,506,263	3,200,170	3,027,599	2,743,320
受取利息	1	2	29	1	—	—
支払利息	△ 53	△ 405	△ 277	△ 121	△ 147	△ 129
(B) 有価証券売買損益	△ 15,674,814	41,439,805	△ 17,938,995	1,490,701	6,385,309	△ 5,765,365
売買益	—	42,770,354	807,747	1,831,448	6,530,813	527,921
売買損	△ 15,674,814	△ 1,330,549	△ 18,746,742	△ 340,747	△ 145,504	△ 6,293,286
(C) 信託報酬等	△ 706,670	△ 787,068	△ 746,720	△ 643,546	△ 655,321	△ 612,729
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,998,483	44,927,703	△ 15,179,700	4,047,205	8,757,440	△ 3,634,903
(E) 前期繰越損益金	△ 216,813,691	△ 216,284,016	△ 157,709,063	△ 163,000,929	△ 155,606,142	△ 141,052,823
(F) 追加信託差損益金	△ 85,684,475	△ 80,288,028	△ 73,090,702	△ 68,100,443	△ 65,872,178	△ 62,483,684
(配当等相当額)	( 62,787,914)	( 58,833,502)	( 53,559,444)	( 49,902,679)	( 48,269,849)	( 45,786,827)
(売買損益相当額)	(△148,472,389)	(△139,121,530)	(△126,650,146)	(△118,003,122)	(△114,142,027)	(△108,270,511)
(G) 計(D+E+F)	△ 314,496,649	△ 251,644,341	△ 245,979,465	△ 227,054,167	△ 212,720,880	△ 207,171,410
(H) 収益分配金	△ 2,009,068	△ 1,882,540	△ 2,056,538	△ 1,916,124	△ 1,853,424	△ 1,758,085
次期繰越損益金(G+H)	△ 316,505,717	△ 253,526,881	△ 248,036,003	△ 228,970,291	△ 214,574,304	△ 208,929,495
追加信託差損益金	△ 85,684,475	△ 80,288,028	△ 73,090,702	△ 68,100,443	△ 65,872,178	△ 62,483,684
(配当等相当額)	( 62,787,914)	( 58,833,502)	( 53,559,444)	( 49,902,679)	( 48,269,849)	( 45,786,827)
(売買損益相当額)	(△148,472,389)	(△139,121,530)	(△126,650,146)	(△118,003,122)	(△114,142,027)	(△108,270,511)
分配準備積立金	59,288,994	57,873,781	53,388,513	50,588,318	49,896,331	47,702,019
繰越損益金	△ 290,110,236	△ 231,112,634	△ 228,333,814	△ 211,458,166	△ 198,598,457	△ 194,147,830

(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 803,627,317円  
 作成期中追加設定元本額 0円  
 作成期中一部解約元本額 217,598,826円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6435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208,929,495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	3,676,331円	4,201,375円	2,759,295円	2,761,023円	2,816,701円	2,130,462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	62,787,914円	58,833,502円	53,559,444円	49,902,679円	48,269,849円	45,786,827円
分配準備積立金額	57,621,731円	55,554,946円	52,685,756円	49,743,419円	48,933,054円	47,329,642円
当ファンドの分配対象収益額	124,085,976円	118,589,823円	109,004,495円	102,407,121円	100,019,604円	95,246,931円
1万口当たり収益分配対象額	1,544円	1,574円	1,590円	1,603円	1,618円	1,625円
1万口当たり分配金額	25円	25円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	2,009,068円	1,882,540円	2,056,538円	1,916,124円	1,853,424円	1,758,085円

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

## ○分配金のお知らせ

	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期
1 万口当たり分配金 (税込み)	25円	25円	30円	30円	30円	30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 D - クラス Y (World)
<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。
<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
<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> <li>・ 当該クラスにおいて、為替対応については、先進国と新興国の複数の通貨に概ね均等に分散投資するため、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、複数の通貨買いの為替取引を行います。</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 D」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 D

(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 D	
	千米ドル	
<b>投資収入：</b>		
受取利息	\$	21
収入合計		21
<b>費用：</b>		
支払利息		0
費用合計		0
<b>投資純収入</b>		<b>21</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券		0
マスターファンド		325
為替取引、中央清算金融派生商品		0
店頭金融派生商品		96
外貨		4
実現純利益（損失）		425
<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		15
為替取引、中央清算金融派生商品		0
店頭金融派生商品		239
外貨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		253
純利益（損失）		678
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>\$</b>	<b>699</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 D

(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 D	
	千米ドル	
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入	\$	21
実現純利益（損失）		425
未実現評価益（評価損）の純変動		253
運用による純資産の純増（減）額		699
<b>分配：</b>		
分配額		
Y (World)		(1,036)
分配金額合計		(1,036)
<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		(1,754)
<b>純資産の増（減）額合計</b>		<b>(2,091)</b>
<b>純資産：</b>		
期首		9,976
期末	\$	7,885

(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 D  
 (2019年10月31日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 8.0%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.0%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.4%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.330% due 11/01/2019	\$ 1	\$ 1
<b>Citibank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	4	4
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
1.330% due 11/01/2019	8	8
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
1.330% due 11/01/2019	8	8
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.330% due 11/01/2019	9	9
		<u>30</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS 7.6%</b>		
1.674% due 12/03/2019 (a)	600	599
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$630)</b>		<b>629</b>
<b>Total Investments in Securities (Cost \$630)</b>		<b>629</b>
	口数 (単位: 千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 89.8%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 89.8%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)</b>		
(Cost \$6,493)	582	7,086
<b>Total Investments in Affiliates (Cost \$6,493)</b>		<b>7,086</b>
<b>Total Investments 97.8% (Cost \$7,123)</b>		<b>\$ 7,715</b>
<b>Financial Derivative Instruments (b) 2.2% (Cost or Premiums, net \$0)</b>		<b>170</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.0%</b>		<b>0</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 7,885</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
MYI	11/2019	\$ 11	JPY 1,200	\$ 0	\$ 0

**Y (WORLD) 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
BDA	11/2019	AUD 950	\$ 651	\$ 0	\$ (4)
BDA	11/2019	CAD 18	14	0	0
BDA	11/2019	EUR 5	6	0	0
BDA	11/2019	\$ 688	GBP 557	33	0
BDA	11/2019	198	TRY 1,133	0	0
BDA	12/2019	INR 286	\$ 4	0	0
BDA	12/2019	KRW 7,179	6	0	0
BDA	12/2019	\$ 639	AUD 932	4	0
BPS	11/2019	GBP 35	\$ 45	0	(1)

Y (WORLD) 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		負債
						資産		
BPS	11/2019	TRY	2,057	\$	357	\$	0	(3)
BPS	11/2019	\$	8	TRY	45		0	0
BPS	12/2019	IDR	243,264	\$	17		0	0
BPS	12/2019	KRW	21,419		18		0	0
BPS	12/2019	\$	357	TRY	2,073		3	0
BPS	01/2020		429	MXN	8,480		8	0
CBK	11/2019	AUD	16	\$	11		0	0
CBK	11/2019	BRL	81		20		0	0
CBK	11/2019	CAD	24		18		0	0
CBK	11/2019	EUR	15		17		0	0
CBK	11/2019	GBP	146		187		0	(2)
CBK	11/2019	RUB	895		14		0	0
CBK	11/2019	TRY	1,324		231		0	(1)
CBK	11/2019		77		13		0	(1)
CBK	11/2019	\$	20	BRL	81		0	0
CBK	11/2019		356	MXN	7,114		15	0
CBK	12/2019	INR	860	\$	12		0	0
CBK	12/2019	KRW	4,777		4		0	0
CBK	12/2019	\$	169	GBP	131		1	0
CBK	12/2019		231	TRY	1,334		0	0
FBF	11/2019	BRL	2,851	\$	711		0	0
FBF	11/2019	\$	681	BRL	2,851		28	0
FBF	12/2019		678		2,727		0	0
GLM	11/2019	EUR	584	\$	647		0	(4)
GLM	11/2019	MXN	78		4		0	0
GLM	11/2019	RUB	3,620		55		0	(1)
GLM	12/2019	\$	648	EUR	584		4	0
GLM	01/2020	RUB	1,040	\$	16		0	0
HUS	11/2019	AUD	19		13		0	0
HUS	11/2019	EUR	12		13		0	0
HUS	11/2019	TRY	117		20		0	0
HUS	11/2019		161		28		0	0
HUS	11/2019	\$	703	CAD	932		6	0
HUS	12/2019	IDR	197,414	\$	14		0	0
HUS	12/2019	KRW	16,404		14		0	0
HUS	12/2019	\$	699	KRW	844,511		23	0
HUS	12/2019		28	TRY	163		0	0
IND	12/2019	INR	363	\$	5		0	0
IND	12/2019	KRW	8,392		7		0	0
JPM	11/2019	CAD	873		668		4	0
JPM	11/2019	MXN	7,114		351		0	(19)
JPM	11/2019	TRY	174		30		0	0
JPM	11/2019	\$	674	EUR	616		13	0
JPM	11/2019		382	TRY	2,198		2	0
JPM	12/2019	IDR	71,085	\$	5		0	0
JPM	12/2019	INR	432		6		0	0
JPM	12/2019	\$	668	CAD	873		0	(4)
JPM	12/2019		30	TRY	175		0	0
JPM	01/2020		354	MXN	7,114		12	0
MYI	11/2019	BRL	56	\$	14		0	0
MYI	11/2019	RUB	47,571		743		1	0
MYI	11/2019	\$	672	AUD	994		13	0
MYI	11/2019		14	BRL	56		0	0
MYI	11/2019		65	TRY	373		0	0
MYI	11/2019		52		299		0	0
MYI	12/2019	BRL	56	\$	14		0	0
MYI	12/2019	\$	740	RUB	47,571		0	(1)
RBC	11/2019	BRL	70	\$	17		0	0
RBC	11/2019	\$	17	BRL	70		0	0
RYL	11/2019	AUD	9	\$	6		0	0
RYL	11/2019	TRY	23		4		0	0
RYL	11/2019	\$	3	TRY	17		0	0
RYL	12/2019	INR	503	\$	7		0	0
SCX	11/2019	BRL	29		7		0	0
SCX	11/2019	GBP	376		484		0	(3)
SCX	11/2019	\$	7	BRL	29		0	0
SCX	11/2019		731	RUB	47,571		11	0

Y (WORLD) 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		負債	
						資産			
SCX	12/2019	\$	484	GBP	376	\$	3	\$	0
SCX	12/2019		687	IDR	9,990,513		19		0
SCX	12/2019		683	INR	49,618		13		0
SDG	11/2019	TRY	61	\$	11		0		0
SDG	12/2019	INR	925		13		0		0
SDG	12/2019	\$	11	TRY	62		0		0
SSB	11/2019	CAD	17	\$	13		0		0
SSB	11/2019	MXN	639		33		0		0
SSB	12/2019	IDR	185,773		13		0		0
TOR	11/2019	MXN	1,815		93		0		(2)
UAG	11/2019		115		6		0		0
UAG	11/2019	\$	138	MXN	2,648		0		0
UAG	12/2019	MXN	2,648	\$	138		0		0
						\$	216	\$	(46)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						\$	<b>216</b>	\$	<b>(46)</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>			<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>			<b>Cogeco Communications (USA) II LP</b>		
4.036% due 02/18/2024	\$ 3,564	\$ 3,575	3.854% due 06/01/2024	\$ 2,702	\$ 2,703	4.036% due 01/03/2025	\$ 3,654	\$ 3,658
<b>ABC Supply Co., Inc.</b>			<b>Azalea TopCo, Inc.</b>			<b>Cohn, Inc.</b>		
3.823% due 01/15/2027	2,500	2,500	5.286% due 07/24/2026	2,000	1,972	5.200% due 10/01/2025	2,525	2,405
<b>Acadia Healthcare Co., Inc.</b>			<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>			<b>Commscope, Inc.</b>		
4.286% due 02/11/2022	1,516	1,519	4.475% due 10/10/2026	2,500	2,507	5.036% due 04/06/2026	4,200	4,138
4.286% due 02/16/2023	858	860	<b>Bass Pro Group LLC</b>			<b>Conduent, Inc.</b>		
<b>Adient U.S. LLC</b>			6.786% due 09/25/2024	1,767	1,698	4.286% due 12/07/2023	2,690	2,612
6.459% due 05/06/2024	394	385	<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>			<b>Core &amp; Main LP</b>		
6.889% due 05/06/2024	1,177	1,153	4.671% due 11/27/2025	788	789	4.761% due 08/01/2024	1,273	1,248
<b>Advanced Disposal Services, Inc.</b>			4.921% due 06/02/2025	4,255	4,275	4.882% due 08/01/2024	816	799
4.086% due 11/10/2023	3,634	3,645	<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>			<b>Coty, Inc.</b>		
<b>AECOM</b>			4.036% due 01/02/2025	3,743	3,719	4.228% due 04/07/2025	995	971
3.536% due 03/13/2025	1,976	1,982	<b>BelRing Brands LLC</b>			<b>CPG International LLC</b>		
<b>Agilix Health, Inc.</b>			6.786% due 10/08/2026	950	949	5.933% due 05/05/2024	4,672	4,615
5.063% due 01/04/2026	945	943	<b>Belron Finance U.S. LLC</b>			<b>Crown Holdings, Inc.</b>		
<b>Aimbridge Acquisition Co.</b>			4.350% due 11/07/2026	625	625	3.997% due 04/03/2025	792	797
5.690% due 02/02/2026	1,100	1,104	4.459% due 11/07/2024	1,623	1,625	<b>Cytera DC Holdings, Inc.</b>		
<b>Air Medical Group Holdings, Inc.</b>			<b>Berry Global, Inc.</b>			4.930% due 05/01/2024	629	532
5.096% due 04/28/2022	3,228	2,900	3.878% due 10/01/2022	1,467	1,471	<b>DaVita, Inc.</b>		
<b>Albertson's LLC</b>			3.878% due 01/19/2024	808	811	4.036% due 08/12/2026	2,675	2,686
4.536% due 08/17/2026	2,000	2,013	4.439% due 07/01/2026	249	251	<b>DCert Buyer, Inc.</b>		
<b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>			<b>Blackhawk Network Holdings, Inc.</b>			5.786% due 10/16/2026	1,300	1,278
4.804% due 05/09/2025	3,062	2,982	4.786% due 06/15/2025	2,514	2,498	<b>Delek U.S. Holdings, Inc.</b>		
<b>Alpha 3 BV</b>			<b>Blackstone COP Holdco LP</b>			4.036% due 03/31/2025	1,090	1,078
5.104% due 01/31/2024	3,313	3,257	5.656% due 09/30/2024	1,047	1,045	<b>Dell International LLC</b>		
<b>Alphabet Holding Co., Inc.</b>			<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>			3.790% due 09/19/2025	5,163	5,188
5.286% due 09/26/2024	2,790	2,555	6.036% due 10/02/2025	1,983	1,850	<b>Delos Finance S.a.r.l.</b>		
<b>Alice Financing S.A.</b>			<b>Boyd Gaming Corp.</b>			3.854% due 10/06/2023	3,000	3,012
4.596% due 01/31/2026	3,001	2,895	3.960% due 09/15/2023	2,668	2,676	<b>Diamond (BC) BV</b>		
<b>Alice France S.A.</b>			<b>Brand Energy &amp; Infrastructure Services, Inc.</b>			4.863% due 09/06/2024	5	5
5.921% due 08/14/2026	2,870	2,835	6.184% due 06/21/2024	2,110	2,054	4.927% due 09/06/2024	1,879	1,758
<b>Altra Industrial Motion Corp.</b>			6.293% due 06/21/2024	1,870	1,821	<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
3.786% due 10/01/2025	1,143	1,141	6.354% due 06/21/2024	10	10	5.536% due 09/02/2023	5,590	5,390
<b>American Renal Holdings, Inc.</b>			<b>Brookfield Property REIT, Inc.</b>			<b>Diamond Sports Group LLC</b>		
6.786% due 06/21/2024	1,072	1,022	4.286% due 08/27/2025	2,871	2,830	5.080% due 08/24/2026	3,350	3,369
<b>AmWINS Group, Inc.</b>			<b>BWay Holding Co.</b>			<b>DiscoverOrg LLC</b>		
4.536% due 01/25/2024	1,413	1,414	5.234% due 04/03/2024	4,580	4,465	6.286% due 02/02/2026	1,631	1,608
4.740% due 01/25/2024	337	337	<b>Cabot Microelectronics Corp.</b>			<b>Dun &amp; Bradstreet Corp.</b>		
<b>Ancestry.com Operations, Inc.</b>			4.063% due 11/14/2025	539	543	6.804% due 02/06/2026	2,100	2,108
6.040% due 08/27/2026	3,887	3,479	<b>Caesars Resort Collection LLC</b>			<b>Dynatrace LLC</b>		
<b>Apergy Corp.</b>			4.536% due 12/23/2024	3,805	3,754	4.536% due 08/22/2025	247	248
4.313% due 05/09/2025	355	355	<b>California Resource Corp.</b>			<b>E.W. Scripps Co.</b>		
<b>API Group, Inc.</b>			6.550% due 12/31/2022	4,000	3,487	4.536% due 05/01/2026	1,791	1,794
4.541% due 10/01/2026	4,975	5,001	<b>Calpine Corp.</b>			<b>Edgewell Personal Care</b>		
<b>Aramark Intermediate HoldCo Corp.</b>			4.286% due 08/12/2026	250	250	5.049% due 09/19/2026	1,700	1,707
3.536% due 03/28/2024	1,830	1,836	<b>Camelot Finance S.A.</b>			<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>		
<b>Asurion LLC</b>			5.073% due 10/25/2026	1,600	1,605	4.125% due 04/17/2024	387	387
4.786% due 08/04/2022	1,499	1,501	<b>Carbonite, Inc.</b>			4.188% due 04/17/2024	363	362
4.786% due 11/03/2023	2,649	2,654	5.677% due 03/26/2026	953	953	4.313% due 04/17/2024	1,356	1,356
4.786% due 11/03/2024	1,481	1,484	<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>			<b>Element Solutions, Inc.</b>		
<b>Atlantic Aviation FBO, Inc.</b>			4.036% due 05/18/2026	1,244	1,247	4.036% due 01/30/2026	1,489	1,496
5.540% due 12/06/2025	1,042	1,049	<b>CBS Radio, Inc.</b>			<b>Energizer Holdings, Inc.</b>		
<b>Auris Luxembourg III S.a.r.l.</b>			4.554% due 11/18/2024	1,148	1,152	4.313% due 12/17/2025	1,813	1,813
5.536% due 02/27/2026	2,935	2,890	<b>CenturyLink, Inc.</b>			<b>Envision Healthcare Corp.</b>		
<b>Avantor Funding, Inc.</b>			4.536% due 01/31/2025	3,859	3,831	5.536% due 10/10/2025	4,414	3,586
4.786% due 11/21/2024	1,821	1,831	<b>CEOC LLC</b>			<b>ESH Hospitality, Inc.</b>		
<b>Avast Software BV</b>			3.786% due 10/07/2024	3,141	3,142	3.786% due 09/18/2026	781	783
4.354% due 09/29/2023	826	831	<b>Charter Communications Operating LLC</b>			<b>Filtration Group Corp.</b>		
<b>Avaya, Inc.</b>			3.536% due 04/30/2025	3,474	3,484	4.786% due 03/29/2025	1,635	1,636
6.164% due 12/15/2024	1,221	1,169	<b>Chobani LLC</b>			<b>Fleet Midco I Ltd.</b>		
6.171% due 12/15/2024	728	698	5.286% due 10/10/2023	2,169	2,125	5.235% due 10/07/2026	1,400	1,404
<b>Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC</b>			<b>Ciena Corp.</b>			<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>		
3.596% due 01/15/2025	2,769	2,783	3.846% due 09/26/2025	817	821	5.032% due 12/29/2023	206	194
<b>AVSC Holding Corp.</b>			<b>Citadel Securities LP</b>			5.099% due 12/29/2023	5,615	5,309
5.234% due 03/03/2025	1,752	1,688	5.286% due 02/27/2026	3,433	3,437	5.349% due 06/29/2025	522	494
5.282% due 03/03/2025	1,743	1,680	<b>CityCenter Holdings LLC</b>			<b>Forest City Enterprises LP</b>		
5.354% due 03/03/2025	98	94	4.036% due 04/18/2024	4,492	4,497	5.786% due 12/07/2025	1,340	1,350
			<b>Clark Equipment Co.</b>			<b>Formula One Management Ltd.</b>		
			4.104% due 05/18/2024	1,098	1,100	4.286% due 02/01/2024	5,992	5,915

	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 02/27/2026	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 LP</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)
<b>Science Applications International Corp.</b>		
3.536% due 10/31/2025	\$ 3,117	\$ 3,121
<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
4.536% due 08/14/2024	4,871	4,820
<b>Seattle SpinCo, Inc.</b>		
4.300% due 06/21/2024	3,354	3,265
<b>Select Medical Corp.</b>		
4.580% due 03/08/2025	550	549
<b>Sequa Mezzanine Holdings LLC</b>		
7.187% due 11/28/2021	3,179	3,144
10.936% due 04/28/2022	1,220	1,190
<b>Serta Simmons Bedding LLC</b>		
5.346% due 11/08/2023	71	42
5.421% due 11/08/2023	257	152
<b>Sigma Holdco BV</b>		
5.085% due 07/02/2025	3,456	3,419
<b>Sinclair Television Group, Inc.</b>		
4.040% due 01/03/2024	1,082	1,083
<b>Six Flags Theme Parks, Inc.</b>		
3.540% due 04/17/2026	499	500
<b>SolarWinds Holdings, Inc.</b>		
4.536% due 02/05/2024	2,968	2,970
<b>Sprint Communications, Inc.</b>		
4.313% due 02/02/2024	5,134	5,085
4.813% due 02/02/2024	1,712	1,706
<b>SS&amp;C Technologies Holdings, Inc.</b>		
4.036% due 04/16/2025	1,375	1,379
<b>Staples, Inc.</b>		
6.623% due 09/12/2024	599	592
7.123% due 04/16/2026	2,594	2,561
<b>Starfruit Finco BV</b>		
5.190% due 10/01/2025	4,848	4,744
<b>Stars Group Holdings BV</b>		
5.604% due 07/10/2025	3,285	3,301
<b>Starwood Property Mortgage LLC</b>		
4.300% due 07/27/2026	1,475	1,479
<b>Station Casinos LLC</b>		
4.290% due 06/09/2023	3,996	4,006
<b>Sterigenics-Nordion Holdings LLC</b>		
4.927% due 05/15/2022	2,911	2,881
<b>Sunshine Investments BV</b>		
5.408% due 03/28/2025	2,178	2,181
<b>Sunshine Luxembourg VII SARL</b>		
3.750% due 10/01/2026	EUR 1,325	1,483
6.349% due 10/01/2026	\$ 3,125	3,131
<b>Syniverse Holdings, Inc.</b>		
6.921% due 03/09/2023	3,237	2,939
<b>Telenet Financing USD LLC</b>		
4.171% due 08/15/2026	750	750
<b>Telesat Canada</b>		
4.610% due 11/17/2023	3,922	3,932
<b>Tempo Acquisition LLC</b>		
4.786% due 05/01/2024	5,027	5,037
<b>Terex Corp.</b>		
4.536% due 01/31/2024	697	699
<b>TI Group Automotive Systems LLC</b>		
4.286% due 06/30/2022	2,670	2,653
<b>Trans Union LLC</b>		
3.786% due 04/10/2023	1,865	1,871
3.800% due 06/19/2025	3,456	3,469
<b>Transdigm, Inc.</b>		
4.286% due 06/09/2023	1,679	1,673
4.286% due 08/22/2024	4,666	4,637
<b>Traverse Midstream Partners LLC</b>		
5.800% due 09/27/2024	1,005	887
<b>Tronox Finance LLC</b>		
4.536% due 09/23/2024	978	970
4.854% due 09/23/2024	628	623
<b>Truck Hero, Inc.</b>		
5.536% due 04/21/2024	1,129	1,039

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>U.S. Ecology, Inc.</b>		
4.787% due 08/14/2026	\$ 750	\$ 754
<b>U.S. Foods, Inc.</b>		
3.786% due 06/27/2023	2,609	2,620
<b>U.S. Renal Care, Inc.</b>		
6.786% due 06/26/2026	3,400	3,150
<b>Univar USA, Inc.</b>		
4.036% due 07/01/2024	2,331	2,345
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
4.536% due 03/15/2024	4,447	4,296
<b>USI, Inc.</b>		
5.104% due 05/16/2024	4,563	4,436
<b>USS Ultimate Holdings, Inc.</b>		
5.950% due 08/25/2024	1,824	1,806
<b>VeriFone Systems, Inc.</b>		
6.136% due 08/20/2025	3,664	3,445
<b>Verscend Holding Corp.</b>		
6.286% due 08/27/2025	2,138	2,144
<b>VFH Parent LLC</b>		
6.044% due 03/01/2026	4,854	4,855
<b>Virgin Media Bristol LLC</b>		
4.421% due 01/31/2028	2,700	2,692
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>		
3.786% due 08/04/2023	3,255	3,255
<b>Vizient, Inc.</b>		
4.286% due 05/06/2026	1,144	1,148
<b>W.R. Grace &amp; Co.-CONN</b>		
3.854% due 04/03/2025	2,747	2,758
<b>Wand Newco 3, Inc.</b>		
5.286% due 02/05/2026	3,242	3,260
<b>WeddingWire, Inc.</b>		
6.286% due 12/19/2025	1,241	1,236
<b>Welbilt, Inc.</b>		
4.286% due 10/23/2025	2,502	2,485
<b>WEX, Inc.</b>		
4.036% due 05/15/2026	2,903	2,917
<b>Whatabrands LLC</b>		
5.516% due 08/02/2026	1,350	1,355
<b>Wilsonart LLC</b>		
5.360% due 12/19/2023	3,462	3,396
<b>Wyndham Destinations, Inc.</b>		
4.036% due 05/30/2025	1,485	1,492
<b>XPO Logistics, Inc.</b>		
3.786% due 02/24/2025	2,340	2,347
4.378% due 02/24/2025	750	753
<b>Ziggo Secured Finance Partnership</b>		
4.421% due 04/15/2025	3,490	3,454
<b>Total Bank Loan Obligations</b>		<b>617,382</b>
<b>(Cost \$621,622)</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.5%</b>		
<b>BANKING &amp; FINANCE 0.8%</b>		
<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>		
4.625% due 07/01/2022	950	1,006
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
4.125% due 03/30/2020	375	378
<b>CNO Financial Group, Inc.</b>		
5.250% due 05/30/2029	250	276
<b>ESH Hospitality, Inc.</b>		
4.625% due 10/01/2027	950	955
<b>Fairstone Financial, Inc.</b>		
7.875% due 11/15/2024	250	264
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>		
8.125% due 11/15/2024	150	141
<b>GLP Capital LP</b>		
5.750% due 06/01/2028	250	284
<b>goeassy Ltd.</b>		
7.875% due 11/01/2022	275	286
<b>Jefferies Finance LLC</b>		
7.250% due 08/15/2024	300	304

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>		
5.250% due 03/15/2022	\$ 250	\$ 280
<b>Navient Corp.</b>		
6.625% due 07/26/2021	375	397
<b>Oxford Finance LLC</b>		
6.375% due 12/15/2022	150	155
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>		
3.625% due 03/15/2021	325	330
<b>Springleaf Finance Corp.</b>		
6.875% due 03/15/2025	725	823
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
4.000% due 04/15/2022	1,900	0
5.125% due 04/15/2025	1,125	0
		<b>5,859</b>
<b>INDUSTRIALS 4.4%</b>		
<b>Allison Transmission, Inc.</b>		
4.750% due 10/01/2027	275	283
<b>Altice Financing S.A.</b>		
7.500% due 05/15/2026	425	453
<b>Altice France S.A.</b>		
5.500% due 01/15/2028	200	204
7.375% due 05/01/2026	450	483
<b>American Builders &amp; Contractors Supply Co., Inc.</b>		
4.000% due 01/15/2028	1,350	1,350
5.875% due 05/15/2026	600	632
<b>ARD Finance S.A.</b>		
7.125% due 09/15/2023 (b)	500	522
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
4.625% due 05/15/2023	250	257
<b>B&amp;G Foods, Inc.</b>		
5.250% due 04/01/2025	500	512
<b>Bausch Health Americas, Inc.</b>		
8.500% due 01/31/2027	400	450
9.250% due 04/01/2026	350	397
<b>Bausch Health Cos., Inc.</b>		
7.000% due 03/15/2024	450	472
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>		
9.625% due 09/15/2023	300	309
<b>Beacon Roofing Supply, Inc.</b>		
4.875% due 11/01/2025	375	370
<b>Berry Global, Inc.</b>		
4.500% due 02/15/2026	150	151
<b>Camelot Finance S.A.</b>		
4.500% due 11/01/2026	200	203
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>		
5.000% due 07/15/2027	750	786
<b>CCO Holdings LLC</b>		
5.125% due 05/01/2023	250	257
<b>CommScope Technologies LLC</b>		
6.000% due 06/15/2025	250	223
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
6.250% due 03/31/2023	250	245
8.000% due 03/15/2026	1,225	1,200
8.625% due 01/15/2024	825	841
<b>Connect Finco SARL</b>		
6.750% due 10/01/2026	400	416
<b>Continental Resources, Inc.</b>		
4.375% due 01/15/2028	250	258
<b>Core &amp; Main LP</b>		
6.125% due 08/15/2025	275	281
<b>Cornerstone Building Brands, Inc.</b>		
8.000% due 04/15/2026	1,000	987
<b>Crown Americas LLC</b>		
4.250% due 09/30/2026	250	262
<b>CSC Holdings LLC</b>		
7.500% due 04/01/2028	275	311
<b>DAE Funding LLC</b>		
4.500% due 08/01/2022	300	306

	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。

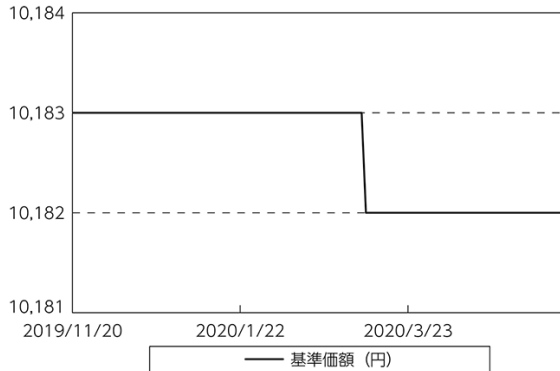
## ○運用経過

## ●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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 138,499,925	千円 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
コマーシャル・ペーパー	千円 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
その他有価証券	千円 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

<注記事項>

- 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