

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／債券
信託期間	無期限（2004年9月30日設定）
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y および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を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を実質的な投資を行います。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BB-B、円ベース）をベンチマークとします。 実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB-格相当以上を維持します。 ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。 実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。
主要運用対象	ピムコ・ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 世界各國の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）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	経費等控除後の利子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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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。

※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）

ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

第183期（決算日：2020年1月7日）
 第184期（決算日：2020年2月7日）
 第185期（決算日：2020年3月9日）
 第186期（決算日：2020年4月7日）
 第187期（決算日：2020年5月7日）
 第188期（決算日：2020年6月8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「ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）」は、去る6月8日に第188期の決算を行いましたので、法令に基づいて第183期～第188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			ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (B B - B、円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
159期(2018年1月9日)	4,947	35	1.8	38,875.95	1.9	—	—	99.7	46,462
160期(2018年2月7日)	4,719	35	△ 3.9	37,446.81	△ 3.7	—	—	99.7	43,988
161期(2018年3月7日)	4,535	35	△ 3.2	36,295.22	△ 3.1	—	—	99.7	41,999
162期(2018年4月9日)	4,530	35	0.7	36,570.34	0.8	—	—	99.7	41,646
163期(2018年5月7日)	4,552	35	1.3	37,059.52	1.3	—	—	99.7	41,529
164期(2018年6月7日)	4,546	35	0.6	37,280.78	0.6	—	—	99.7	41,098
165期(2018年7月9日)	4,512	35	0.0	37,330.58	0.1	—	—	99.7	40,457
166期(2018年8月7日)	4,556	35	1.8	37,986.12	1.8	—	—	99.7	40,500
167期(2018年9月7日)	4,517	35	△ 0.1	37,948.21	△ 0.1	—	—	99.7	39,869
168期(2018年10月9日)	4,563	35	1.8	38,681.72	1.9	—	—	99.7	39,974
169期(2018年11月7日)	4,501	35	△ 0.6	38,474.91	△ 0.5	—	—	99.7	39,209
170期(2018年12月7日)	4,347	35	△ 2.6	37,470.20	△ 2.6	—	—	99.6	37,640
171期(2019年1月7日)	4,134	35	△ 4.1	35,931.51	△ 4.1	—	—	99.7	35,520
172期(2019年2月7日)	4,322	35	5.4	37,870.13	5.4	—	—	99.7	36,888
173期(2019年3月7日)	4,394	35	2.5	38,901.94	2.7	—	—	99.7	37,305
174期(2019年4月8日)	4,422	35	1.4	39,465.77	1.4	—	—	99.7	37,285
175期(2019年5月7日)	4,372	35	△ 0.3	39,402.30	△ 0.2	—	—	99.7	36,697
176期(2019年6月7日)	4,210	35	△ 2.9	38,343.66	△ 2.7	—	—	99.7	35,141
177期(2019年7月8日)	4,265	35	2.1	39,260.03	2.4	—	—	99.7	35,541
178期(2019年8月7日)	4,114	35	△ 2.7	38,296.46	△ 2.5	—	—	99.7	34,095
179期(2019年9月9日)	4,157	35	1.9	39,009.22	1.9	—	—	99.7	34,345
180期(2019年10月7日)	4,096	35	△ 0.6	38,837.02	△ 0.4	—	—	99.7	33,714
181期(2019年11月7日)	4,194	35	3.2	40,099.98	3.3	—	—	99.7	34,331
182期(2019年12月9日)	4,169	35	0.2	40,210.78	0.3	—	—	99.7	33,918
183期(2020年1月7日)	4,181	35	1.1	40,755.29	1.4	—	—	99.7	33,853
184期(2020年2月7日)	4,211	20	1.2	41,364.10	1.5	—	—	99.7	33,902
185期(2020年3月9日)	3,949	20	△ 5.7	38,958.26	△ 5.8	—	—	99.7	31,298
186期(2020年4月7日)	3,606	20	△ 8.2	35,103.72	△ 9.9	—	—	99.7	28,118
187期(2020年5月7日)	3,678	20	2.6	36,197.31	3.1	—	—	99.7	28,614
188期(2020年6月8日)	4,073	20	11.3	40,371.01	11.5	—	—	99.7	31,652

(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) ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (B B - B、円ベース) とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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		ICE BofA 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第183期	(期 首) 2019年12月9日	円 4,169	% —	40,210.78	% —	% —	% —	% 99.7
	12月末	4,258	2.1	41,117.13	2.3	—	—	99.8
	(期 末) 2020年1月7日	4,216	1.1	40,755.29	1.4	—	—	99.7
第184期	(期 首) 2020年1月7日	4,181	—	40,755.29	—	—	—	99.7
	1月末	4,164	△ 0.4	40,726.63	△ 0.1	—	—	99.8
	(期 末) 2020年2月7日	4,231	1.2	41,364.10	1.5	—	—	99.7
第185期	(期 首) 2020年2月7日	4,211	—	41,364.10	—	—	—	99.7
	2月末	4,153	△ 1.4	40,841.85	△ 1.3	—	—	99.6
	(期 末) 2020年3月9日	3,969	△ 5.7	38,958.26	△ 5.8	—	—	99.7
第186期	(期 首) 2020年3月9日	3,949	—	38,958.26	—	—	—	99.7
	3月末	3,630	△ 8.1	35,114.13	△ 9.9	—	—	99.7
	(期 末) 2020年4月7日	3,626	△ 8.2	35,103.72	△ 9.9	—	—	99.7
第187期	(期 首) 2020年4月7日	3,606	—	35,103.72	—	—	—	99.7
	4月末	3,714	3.0	36,280.55	3.4	—	—	99.7
	(期 末) 2020年5月7日	3,698	2.6	36,197.31	3.1	—	—	99.7
第188期	(期 首) 2020年5月7日	3,678	—	36,197.31	—	—	—	99.7
	5月末	3,883	5.6	38,322.65	5.9	—	—	99.8
	(期 末) 2020年6月8日	4,093	11.3	40,371.01	11.5	—	—	99.7

(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183期～第188期：2019年12月10日～2020年6月8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183期首	4,169円
第188期末	4,073円
既払分配金	135円
騰落率	1.1%

(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1.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.4%）を0.7%上回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

米ドルやユーロが対円で上昇したこと等が、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

ハイイールド債券市況が下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第183期～第188期：2019年12月10日～2020年6月8日

投資環境について

▶ 債券市況

ハイイールド債券市況は下落しました。

2020年3月、新型コロナウイルスの感染拡大や、それに伴う経済活動の縮小、原油価格の急落等を背景に、投資家のリスクセンチメントが急激に悪化し、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が急拡大し、ハイイールド債券市況は大きく下落しました。その後、経済活動の再開や、原油価格の持ち直し等を背景に、ハイイールド債券市況は上昇しました。当作成期を通じてみると、ハイイールド債券市況は下落しました。

を通じてみると、ユーロは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、2020年6月8日のコール・レートは-0.055%となりました。

▶ 為替市況

米ドルとユーロは対円で上昇しました。

米ドルは、2020年2月より、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念等を背景に、安全通貨である円が買われ、対円で下落する局面もあったものの、新型コロナウイルス感染拡大に伴う米ドル需要の高まりを背景に米ドル買いが進み、対円で上昇しました。当作成期を通じてみると米ドルは対円で上昇しました。ユーロは、新型コロナウイルスの感染拡大や、それに伴うヨーロッパ全体の経済活動の縮小等を背景に、対円で下落した一方、当作成期の後半にかけて、経済活動の再開を背景に、対円で上昇しました。当作成期

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

円建てで外国投資信託への投資を通じて、日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行いました。同時に、マネー・マーケット・マザーファンドの一部組み入れを行いました。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

当作成期の前半は、世界全体の経済成長は鈍化しつつあるものの、米中通商協議の部分合意や世界的な金融緩和等を背景に、今後は緩やかな回復に転じると予想しておりました。このような環境下、運用に関しては、マクロ環境の変化に対する耐性にも配慮した業種・銘柄選択を継続しました。

当作成期の後半は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気後退等に注視が必要な一方、緩和的な金融環境や、大規模な財政政策による景気刺激等がプラス要因になると考えておりました。このような環境下、運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら業種・銘柄選択を継続しました。

具体的には、持続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建築資材等を積極姿勢としました。一方、参

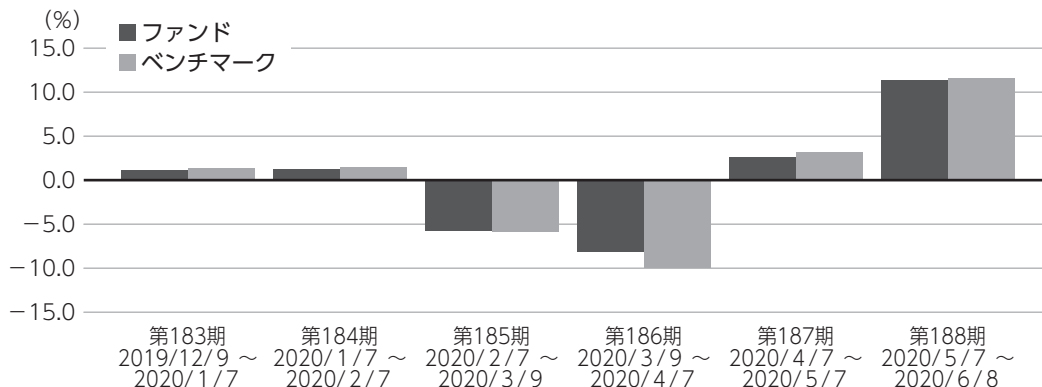
入障壁が比較的低いことに加え、売場確保のコストなど固定費が高い傾向にある小売等を消極姿勢としました。

▶ 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。

第183期～第188期：2019/12/10～2020/6/8

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

基準価額は、ベンチマーク（ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（B B－B、円ベース））に比べ、0.7%のアウトパフォームとなりました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因 （マイナス要因）

主に信託報酬等のコストによるものです。

外国投資信託保有による要因 （プラス要因）

持続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できると見て積極姿勢とした建築のパフォーマンスが他のセクターを上回ったこと。

参入障壁が比較的低いことに加え、売場確保のコスト等固定費が高い傾向にあると見て消極姿勢とした小売のパフォーマンスが他のセクターを下回ったこと。

（マイナス要因）

競争が激しいと見て消極姿勢とした通信のパフォーマンスが他のセクターを上回ったこと。
原油価格変動の影響を受けやすいことから消極姿勢としたエネルギーのパフォーマンスが他のセクター上回ったこと。

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183期 2019年12月10日～ 2020年1月7日	第184期 2020年1月8日～ 2020年2月7日	第185期 2020年2月8日～ 2020年3月9日	第186期 2020年3月10日～ 2020年4月7日	第187期 2020年4月8日～ 2020年5月7日	第188期 2020年5月8日～ 2020年6月8日
当期分配金 （対基準価額比率）	35 (0.830%)	20 (0.473%)	20 (0.504%)	20 (0.552%)	20 (0.541%)	20 (0.489%)
当期の収益	20	19	16	16	20	20
当期の収益以外	15	0	4	4	—	—
翌期繰越分配対象額	222	221	218	214	222	227

（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。）

▶ ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）

引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて日本を除く世界のハイイールド債券を高位に組み入れた運用を行うとともに、一部、マネー・マーケット・マザーファンドの組み入れを維持し、毎月の安定した分配をめざす方針です。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながら業種・銘柄選択を行います。

具体的には、持続的な家財修繕やリフォーム需要の高まりを享受できる建築資材等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、参入障壁が比較的低いことに加え、売場確保のコストなど固定費が高い傾向にある小売等のセクターや、原油価格低迷の影響を受けやすいパイプライン等のセクターに対して消極姿勢とします。

▶ 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・ローンおよびC P 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。

2019年12月10日～2020年6月8日

1 万口当たりの費用明細

項目	第183期～第188期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	30	0.770	(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 ）	(17)	(0.440)	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 ）	(12)	(0.302)	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)	(0.028)	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	30	0.772	

作成期中の平均基準価額は、3,959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。

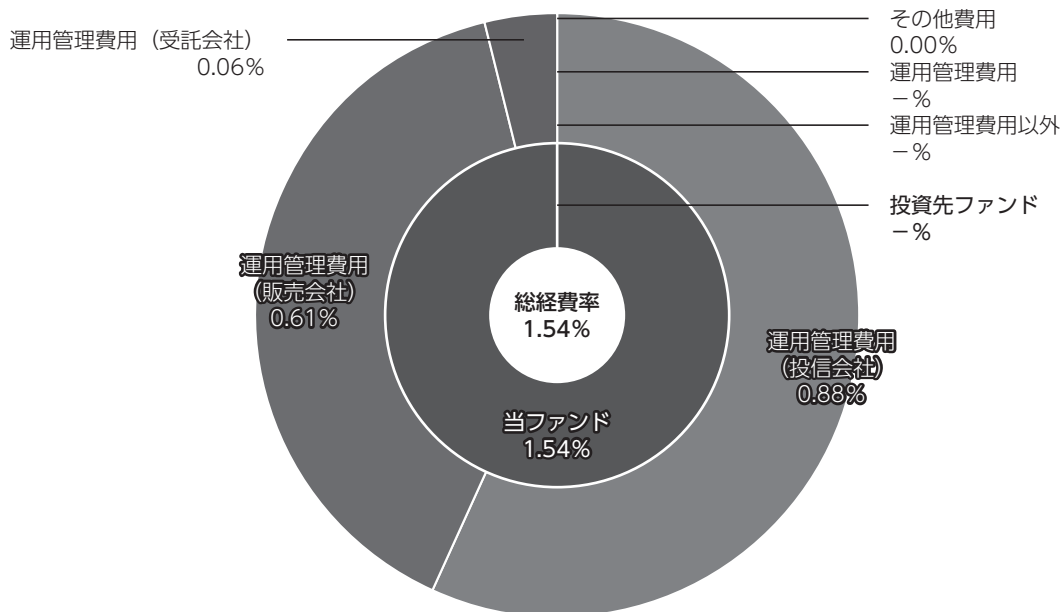
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.54%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.54
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.54
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

(2019年12月10日～2020年6月8日)

投資信託証券

銘柄		第183期～第188期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	千口 165	千円 1,126,902	千口 400	千円 2,730,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月10日～2020年6月8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6月8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182期末	第188期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY		4,731	4,496	31,566,012	99.7
合	計	4,731	4,496	31,566,012	99.7

(注) 比率はピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（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182期末	第188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		11,784	11,784	11,998

○投資信託財産の構成

（2020年6月8日現在）

項 目	第188期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 31,566,012	% 99.0
マネー・マーケット・マザーファンド	11,998	0.0
コール・ローン等、その他	300,445	1.0
投資信託財産総額	31,878,455	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末
	2020年1月7日現在	2020年2月7日現在	2020年3月9日現在	2020年4月7日現在	2020年5月7日現在	2020年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,187,065,421	34,122,359,518	31,517,423,713	28,322,863,748	28,813,559,860	31,878,455,299
コール・ローン等	89,673,782	131,560,060	105,933,010	95,346,268	101,661,135	110,443,891
投資信託受益証券(評価額)	33,755,391,639	33,798,799,458	31,199,491,881	28,035,518,658	28,529,899,837	31,566,012,586
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	12,000,000	12,000,000	11,998,822	11,998,822	11,998,822	11,998,822
未収入金	330,000,000	180,000,000	200,000,000	180,000,000	170,000,000	190,000,000
未収利息	—	—	—	—	66	—
(B) 負債	333,662,862	219,805,466	219,294,464	203,953,455	198,704,462	226,178,743
未払収益分配金	283,385,883	161,037,799	158,529,200	155,951,956	155,602,851	155,441,766
未払解約金	8,231,166	14,253,318	16,995,500	13,311,021	6,044,065	30,525,277
未払信託報酬	41,920,008	44,381,175	43,638,693	34,586,656	36,946,713	40,091,241
未払利息	53	41	163	71	—	196
その他未払費用	125,752	133,133	130,908	103,751	110,833	120,263
(C) 純資産総額(A－B)	33,853,402,559	33,902,554,052	31,298,129,249	28,118,910,293	28,614,855,398	31,652,276,556
元本	80,967,395,281	80,518,899,529	79,264,600,381	77,975,978,212	77,801,425,710	77,720,883,428
次期繰越損益金	△47,113,992,722	△46,616,345,477	△47,966,471,132	△49,857,067,919	△49,186,570,312	△46,068,606,872
(D) 受益権総口数	80,967,395,281口	80,518,899,529口	79,264,600,381口	77,975,978,212口	77,801,425,710口	77,720,883,428口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,181円	4,211円	3,949円	3,606円	3,678円	4,073円

○損益の状況

項 目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日	2020年2月8日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月7日	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	183,689,452	177,480,889	171,396,679	163,195,647	229,184,688	197,541,032
受取配当金	183,693,738	177,483,363	171,398,736	163,199,463	229,187,724	197,545,736
受取利息	—	51	—	163	66	32
支払利息	△ 4,286	△ 2,525	△ 2,057	△ 3,979	△ 3,102	△ 4,736
(B) 有価証券売買損益	235,910,973	264,589,529	△ 2,045,132,694	△ 2,640,991,090	521,177,024	3,063,710,773
売買益	237,936,775	266,451,047	7,958,517	46,710,163	524,642,763	3,068,119,726
売買損	△ 2,025,802	△ 1,861,518	△ 2,053,091,211	△ 2,687,701,253	△ 3,465,739	△ 4,408,953
(C) 信託報酬等	△ 42,045,760	△ 44,514,308	△ 43,769,601	△ 34,690,407	△ 37,057,546	△ 40,211,504
(D) 当期損益金 (A + B + C)	377,554,665	397,556,110	△ 1,917,505,616	△ 2,512,485,850	713,304,166	3,221,040,301
(E) 前期繰越損益金	△ 9,411,527,501	△ 9,127,848,675	△ 8,742,318,738	△ 10,592,333,631	△ 13,173,025,725	△ 12,571,727,720
(F) 追加信託差損益金	△ 37,796,634,003	△ 37,725,015,113	△ 37,148,117,578	△ 36,596,296,482	△ 36,571,245,902	△ 36,562,477,687
(配当等相当額)	(1,915,764,047)	(1,784,446,700)	(1,756,723,215)	(1,697,098,529)	(1,662,345,509)	(1,661,015,058)
(売買損益相当額)	(△ 39,712,398,050)	(△ 39,509,461,813)	(△ 38,904,840,793)	(△ 38,293,395,011)	(△ 38,233,591,411)	(△ 38,223,492,745)
(G) 計 (D + E + F)	△ 46,830,606,839	△ 46,455,307,678	△ 47,807,941,932	△ 49,701,115,963	△ 49,030,967,461	△ 45,913,165,106
(H) 収益分配金	△ 283,385,883	△ 161,037,799	△ 158,529,200	△ 155,951,956	△ 155,602,851	△ 155,441,766
次期繰越損益金 (G + H)	△ 47,113,992,722	△ 46,616,345,477	△ 47,966,471,132	△ 49,857,067,919	△ 49,186,570,312	△ 46,068,606,872
追加信託差損益金	△ 37,918,085,096	△ 37,725,015,113	△ 37,179,823,418	△ 36,627,486,873	△ 36,571,245,902	△ 36,562,477,687
(配当等相当額)	(1,794,312,954)	(1,784,446,700)	(1,725,017,375)	(1,665,908,138)	(1,662,345,509)	(1,661,015,058)
(売買損益相当額)	(△ 39,712,398,050)	(△ 39,509,461,813)	(△ 38,904,840,793)	(△ 38,293,395,011)	(△ 38,233,591,411)	(△ 38,223,492,745)
分配準備積立金	3,944,133	2,566,690	3,434,669	7,463,498	69,732,005	109,189,067
繰越損益金	△ 9,199,851,759	△ 8,893,897,054	△ 10,790,082,383	△ 13,237,044,544	△ 12,685,056,415	△ 9,615,318,252

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 81,349,576,032円
 作成期中追加設定元本額 904,208,692円
 作成期中一部解約元本額 4,532,901,296円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4073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46,068,606,872円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2019年12月10日～ 2020年1月7日	2020年1月8日～ 2020年2月7日	2020年2月8日～ 2020年3月9日	2020年3月10日～ 2020年4月7日	2020年4月8日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月8日
費用控除後の配当等収益額	165,281,779円	159,608,382円	127,627,064円	128,505,196円	217,867,260円	195,104,123円
費用控除後・繰越大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	1,915,764,047円	1,784,446,700円	1,756,723,215円	1,697,098,529円	1,662,345,509円	1,661,015,058円
分配準備積立金額	597,144円	3,996,107円	2,630,965円	3,719,867円	7,467,596円	69,526,710円
当ファンドの分配対象収益額	2,081,642,970円	1,948,051,189円	1,886,981,244円	1,829,323,592円	1,887,680,365円	1,925,645,891円
1万口当たり収益分配対象額	257円	241円	238円	234円	242円	247円
1万口当たり分配金額	35円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	283,385,883円	161,037,799円	158,529,200円	155,951,956円	155,602,851円	155,441,766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55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183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	20円	20円	20円	20円	20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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、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】

使用指数名称の変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2020年3月7日)

＜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 ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY
運用方針	ベンチマークである ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBーB、円ベース）を上回る投資成果をめざします。
主要運用対象	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等
主な組入制限	・ 通常、ファンドの 80%以上をBBーB格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてBー格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBー格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。
決算日	原則として毎年2月28日
分配方針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 2020版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2019年3月1日～2020年2月29日)

	ピムコ グローバル	ケイマン ハイ	インカム ファンド	千米ドル
投資収入：				
受取利息				34,646
収入合計				34,646
費用：				
支払利息				41
雑費用				0
費用合計				41
投資純収入				34,605
実現純利益（損失）：				
投資有価証券				(3,015)
為替取引、中央清算金融派生商品				816
店頭金融派生商品				(2,010)
外貨				1,056
実現純利益（損失）				(3,153)
未実現評価益（評価損）の純変動：				
投資有価証券				6,929
為替取引、中央清算金融派生商品				(655)
店頭金融派生商品				(1,013)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨				(275)
未実現評価益（評価損）の純変動				4,986
純利益（損失）				1,833
運用による純資産の純増（減）額				36,438

(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 ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2019年3月1日～2020年2月29日)

	ピムコ グローバル	ケイマン ハイ	インカム ファンド	千米ドル
純資産の増加（減少）：				
運用：				
投資純収入				34,605
実現純利益（損失）				(3,153)
未実現評価益（評価損）の純変動				4,986
運用による純資産の純増（減）額				36,438
分配：				
JPY				(43,910)
JPY Hedged				(558)
分配金額合計				(44,468)
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				(64,319)
純資産の増（減）額合計				(72,349)
純資産：				
期首				685,770
期末				613,421

(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)

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2020年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 99.4%		
AUSTRALIA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Nufarm Australia Ltd. 5.750% due 04/30/2026	\$ 1,000	\$ 988
Total Australia (Cost \$998)		988
BELGIUM 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Sarens Finance Co. NV 5.750% due 02/21/2027	EUR 500	501
Total Belgium (Cost \$549)		501
CANADA 3.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.3%		
Bausch Health Cos., Inc. 4.500% due 05/15/2023	1,250	1,367
5.000% due 01/30/2028	\$ 625	619
5.250% due 01/30/2030	625	620
5.500% due 11/01/2025	2,000	2,063
5.875% due 05/15/2023	133	134
7.000% due 03/15/2024	750	774
7.000% due 01/15/2028	750	804
7.250% due 05/30/2029	1,000	1,102
Bombardier, Inc. 7.500% due 12/01/2024	500	505
7.500% due 03/15/2025	2,000	1,980
7.875% due 04/15/2027	500	497
8.750% due 12/01/2021	1,000	1,061
Fairstone Financial, Inc. 7.875% due 07/15/2024	1,000	1,088
Masonite International Corp. 5.375% due 02/01/2028	1,000	1,051
MEG Energy Corp. 7.125% due 02/01/2027	1,000	946
New Red Finance, Inc. 4.250% due 05/15/2024	1,000	1,003
5.000% due 10/15/2025	2,375	2,398
Open Text Corp. 5.875% due 06/01/2026	1,000	1,061
Parkland Fuel Corp. 5.875% due 07/15/2027	1,500	1,544
Total Canada (Cost \$20,199)		20,617
CAYMAN ISLANDS 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
MGM China Holdings Ltd. 5.875% due 05/15/2026	375	380
Noble Holding International Ltd. 7.875% due 02/01/2026	1,000	619
Transocean Pontus Ltd. 6.125% due 08/01/2025	626	634
Transocean, Inc. 6.800% due 03/15/2038	1,500	822
7.250% due 11/01/2025	500	415
7.500% due 01/15/2026	1,000	797
7.500% due 04/15/2031	1,250	747
UPCB Finance VII Ltd. 3.625% due 06/15/2029	EUR 500	562

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Wynn Macau Ltd. 5.500% due 10/01/2027	\$ 750	\$ 748
Total Cayman Islands (Cost \$7,156)		5,724
DENMARK 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
DKT Finance ApS 9.375% due 06/17/2023	1,000	1,065
Norican A/S 4.500% due 05/15/2023	EUR 1,000	891
Total Denmark (Cost \$2,159)		1,956
FRANCE 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Altice France S.A. 2.125% due 02/15/2025	500	522
5.500% due 01/15/2028	\$ 500	501
7.375% due 05/01/2026	2,750	2,889
8.125% due 02/01/2027	750	819
Banijay Entertainment SASU 5.375% due 03/01/2025	1,000	1,000
BNP Paribas S.A. 7.375% due 08/19/2025 (allb)	1,000	1,133
Burger King France SAS 5.250% due 05/01/2023	EUR 500	548
6.000% due 05/01/2024	500	562
Constellium SE 5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	1,023
5.875% due 02/15/2026	500	509
Credit Agricole S.A. 7.875% due 01/23/2024 (allb)	2,000	2,220
Crown European Holdings S.A. 0.750% due 02/15/2023	EUR 500	543
3.375% due 05/15/2025	1,000	1,199
La Financiere Atalian SASU 5.125% due 05/15/2025	500	440
6.625% due 05/15/2025	GBP 500	507
Loxam SAS 3.250% due 01/14/2025	EUR 500	546
3.750% due 07/15/2026	625	699
Quatrim SASU 5.875% due 01/15/2024	1,000	1,104
Total France (Cost \$16,384)		16,764
GERMANY 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.1%		
IHO Verwaltungs GmbH (c) 3.625% due 05/15/2025	500	551
3.750% due 09/15/2026	2,000	2,200
3.875% due 05/15/2027	500	551
Nidda BondCo GmbH 5.000% due 09/30/2025	2,000	2,197
Nidda Healthcare Holding GmbH 3.500% due 09/30/2024	4,000	4,398
Platin 1426 GmbH 5.375% due 06/15/2023	1,250	1,258
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.000% due 07/15/2025	750	818

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% due 12/15/2027	EUR 1,000	\$ 1,112
Total Germany (Cost \$13,672)		13,085
ITALY 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
F-Brasile SpA 7.375% due 08/15/2026	\$ 1,000	1,067
Intesa Sanpaolo SpA 5.017% due 06/26/2024	2,000	2,102
6.250% due 05/16/2024 (allb)	EUR 750	882
7.700% due 09/17/2025 (allb)	\$ 1,000	1,088
7.750% due 01/11/2027 (allb)	EUR 500	658
Nexi SpA 1.750% due 10/31/2024	1,250	1,364
Telecom Italia SpA 5.303% due 05/30/2024	\$ 4,000	4,280
Total Italy (Cost \$10,559)		11,441
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Adient Global Holdings Ltd. 3.500% due 08/15/2024	EUR 1,000	939
4.875% due 08/15/2026	\$ 375	324
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,491)		1,263
LUXEMBOURG 3.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.1%		
Altice Financing S.A. 2.250% due 01/15/2025	EUR 500	522
3.000% due 01/15/2028	500	518
7.500% due 05/15/2026	\$ 1,500	1,585
Aramark International Finance Sarl 3.125% due 04/01/2025	EUR 500	555
Camelot Finance S.A. 4.500% due 11/01/2026	\$ 750	755
Cirsa Finance International Sarl 4.750% due 05/22/2025	EUR 500	560
6.250% due 12/20/2023	750	854
Corestate Capital Holding S.A. 3.500% due 04/15/2023	1,500	1,676
INEOS Group Holdings S.A. 5.375% due 08/01/2024	1,000	1,105
Intelsat Jackson Holdings S.A. 5.500% due 08/01/2023	\$ 750	647
8.000% due 02/15/2024	750	770
Lincoln Financing Sarl 3.625% due 04/01/2024	EUR 1,500	1,611
LSF10 Wolverine Investments S.C.A. 5.000% due 03/15/2024	750	840
Nielsen Company Luxembourg Sarl 5.000% due 02/01/2025	\$ 1,000	990
Summer BC Holdco B Sarl 5.750% due 10/31/2026	EUR 1,000	1,136
Swissport Financing Sarl 5.250% due 08/15/2024	1,250	1,402

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Telecom Italia Capital S.A.		
6.375% due 11/15/2033	\$ 1,500	\$ 1,741
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl		
3.500% due 03/01/2028	EUR 1,000	1,162
5.500% due 03/01/2028	\$ 400	424
Total Luxembourg (Cost \$18,918)		18,853
MULTINATIONAL 1.6% CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%		
Ardagh Packaging Finance PLC		
4.125% due 08/15/2026	750	749
5.250% due 08/15/2027	750	764
6.000% due 02/15/2025	500	522
Cascades, Inc.		
5.125% due 01/15/2026	1,000	1,037
5.375% due 01/15/2028	500	516
Connect Finco Sarl		
6.750% due 10/01/2026	1,000	1,019
Endo Dac		
6.000% due 07/15/2023	614	484
6.000% due 02/01/2025	500	386
Panther BF Aggregator 2 LP		
4.375% due 05/15/2026	EUR 500	541
6.250% due 05/15/2026	\$ 1,000	1,029
Starfruit Finco BV		
6.500% due 10/01/2026	EUR 2,500	2,794
Total Multinational (Cost \$10,045)		9,841
NETHERLANDS 4.9% CORPORATE BONDS & NOTES 4.9%		
AerCap Holdings NV		
5.875% due 10/10/2079	\$ 1,250	1,271
Alcoa Nederland Holding BV		
6.750% due 09/30/2024	375	385
7.000% due 09/30/2026	250	265
Ashland Services BV		
2.000% due 01/30/2028	EUR 1,250	1,330
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
3.750% due 01/15/2025	1,500	1,685
Darling Global Finance BV		
3.625% due 05/15/2026	750	858
Diamond BC BV		
5.625% due 08/15/2025	2,500	2,604
Energizer Gamma Acquisition BV		
4.625% due 07/15/2026	750	858
ING Groep NV		
5.750% due 11/16/2026 (allb)	\$ 1,500	1,566
Intertrust Group BV		
3.375% due 11/15/2025	EUR 2,000	2,256
OI European Group BV		
2.875% due 02/15/2025	250	281
Q-Park Holding I BV		
1.500% due 03/01/2025	250	272
2.000% due 03/01/2027	375	407
Schoeller Packaging BV		
6.375% due 11/01/2024	625	714
Sensata Technologies BV		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,110
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,055

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Sigma Holdco BV		
5.750% due 05/15/2026	EUR 3,000	\$ 3,090
Stars Group Holdings BV		
7.000% due 07/15/2026	\$ 625	673
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
2.200% due 07/21/2021	260	253
3.150% due 10/01/2026	1,250	1,093
Trivium Packaging Finance BV		
3.750% due 08/15/2026	EUR 500	568
5.500% due 08/15/2026	\$ 500	519
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	EUR 625	661
3.625% due 02/15/2028	750	790
UPC Holding BV		
3.875% due 06/15/2029	1,000	1,109
Ziggo Bond Co. BV		
6.000% due 01/15/2027	\$ 1,750	1,848
Ziggo BV		
5.500% due 01/15/2027	2,250	2,322
Total Netherlands (Cost \$30,265)		29,823
SPAIN 0.5% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Grifols S.A.		
1.625% due 02/15/2025	EUR 1,000	1,102
2.250% due 11/15/2027	625	699
Tasty Bondco 1 S.A.		
6.250% due 05/15/2026	1,000	1,082
Total Spain (Cost \$2,912)		2,883
SWEDEN 0.5% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Intrum AB		
2.750% due 07/15/2022	250	273
3.000% due 09/15/2027	625	631
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,053
3.500% due 07/15/2026	625	658
Radisson Hotel Holdings AB		
6.875% due 07/15/2023	625	707
Total Sweden (Cost \$3,519)		3,322
SWITZERLAND 0.2% CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Credit Suisse Group AG		
6.375% due 08/21/2026 (allb)	\$ 1,000	1,069
Total Switzerland (Cost \$1,000)		1,069
UNITED KINGDOM 4.3% CORPORATE BONDS & NOTES 4.3%		
Arqiva Broadcast Finance PLC		
6.750% due 09/30/2023	GBP 750	1,013
Avon International Capital PLC		
6.500% due 08/15/2022	\$ 375	386
Barclays PLC (allb)		
7.250% due 03/15/2023	GBP 750	1,028
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,377

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	GBP 1,500	\$ 1,931
International Game Technology PLC		
6.250% due 02/15/2022	\$ 2,000	2,064
Lloyds Banking Group PLC (allb)		
7.500% due 08/27/2024	1,000	1,088
7.625% due 08/27/2023	GBP 1,500	2,092
Merlin Entertainments Ltd.		
5.750% due 06/15/2026	\$ 2,000	2,151
Nomad Foods Bondco PLC		
3.250% due 05/15/2024	EUR 1,500	1,667
RAC Bond Co. PLC		
5.000% due 11/06/2022	GBP 1,000	1,227
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)		
7.500% due 08/10/2020 (b)	\$ 1,000	1,011
7.648% due 09/30/2031	1,500	2,190
Sensata Technologies UK Financing Co. PLC		
6.250% due 02/15/2026	1,000	1,048
Valaris PLC		
5.750% due 10/01/2044	750	232
5.850% due 01/15/2044	500	187
Victoria PLC		
5.250% due 07/15/2024	EUR 750	819
Virgin Media Finance PLC		
6.000% due 10/15/2024	\$ 1,000	1,025
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.250% due 01/15/2030	GBP 750	964
4.875% due 01/15/2027	1,000	1,303
5.000% due 04/15/2027	1,000	1,331
Vodafone Group PLC		
7.000% due 04/04/2079	\$ 375	433
Total United Kingdom (Cost \$26,456)		26,567
UNITED STATES 64.0% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
LifePoint Health, Inc.		
8.250% due 11/17/2025	750	748
CORPORATE BONDS & NOTES 59.0%		
Acadia Healthcare Co., Inc.		
6.500% due 03/01/2024	1,025	1,055
Adient U.S. LLC		
7.000% due 05/15/2026	125	130
ADT Security Corp.		
4.125% due 06/15/2023	1,000	1,020
4.875% due 07/15/2032	1,000	948
6.250% due 10/15/2021	1,000	1,045
Albertsons Cos., Inc.		
4.625% due 01/15/2027	250	246
4.875% due 02/15/2030	250	251
Albertsons Cos., Inc.		
7.500% due 03/15/2026	1,000	1,113
Allied Universal Holdco LLC		
6.625% due 07/15/2026	750	788

	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)
Ally Financial, Inc.			CCO Holdings LLC			Community Health Systems, Inc.		
5.125% due 09/30/2024	\$ 1,500	\$ 1,662	4.750% due 03/01/2030	\$ 1,000	\$ 1,030	6.250% due 03/31/2023	\$ 1,500	\$ 1,492
7.500% due 09/15/2020	1,000	1,032	5.125% due 05/01/2023	2,000	2,028	6.625% due 02/15/2025	500	511
8.000% due 03/15/2020	1,000	1,002	5.125% due 05/01/2027	2,000	2,063	8.000% due 03/15/2026	625	647
8.000% due 11/01/2021	845	1,178	5.250% due 09/30/2022	1,000	1,013	Comstock Resources, Inc.		
AMC Networks, Inc.			5.375% due 06/01/2029	1,000	1,067	7.500% due 05/15/2025	1,750	1,295
4.750% due 12/15/2022	50	50	5.500% due 05/01/2026	250	260	Cooper-Standard Automotive, Inc.		
5.000% due 04/01/2024	1,500	1,511	5.750% due 09/01/2023	250	253	5.625% due 11/15/2026	750	672
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			5.750% due 02/15/2026	3,500	3,645	Core & Main Holdings LP		
4.000% due 01/15/2028	500	489	5.875% due 04/01/2024	1,000	1,029	8.625% due 09/15/2024 (c)	500	520
5.875% due 05/15/2026	1,000	1,037	Centene Corp.			Core & Main LP		
Antero Midstream Partners LP			3.375% due 02/15/2030	500	501	6.125% due 08/15/2025	2,500	2,538
5.750% due 03/01/2027	750	512	4.250% due 12/15/2027	500	515	Cornerstone Building Brands, Inc.		
Antero Resources Corp.			4.625% due 12/15/2029	1,000	1,072	8.000% due 04/15/2026	2,500	2,481
5.125% due 12/01/2022	500	311	5.250% due 04/01/2025	1,000	1,031	Coty, Inc.		
Aramark Services, Inc.			5.375% due 06/01/2026	500	526	4.000% due 04/15/2023	EUR 500	542
4.750% due 06/01/2026	1,025	1,058	5.375% due 08/15/2026	750	790	6.500% due 04/15/2026	\$ 750	773
5.000% due 02/01/2028	750	785	6.125% due 02/15/2024	900	928	Covanta Holding Corp.		
Arconic, Inc.			Centennial Resource Production LLC			5.875% due 07/01/2025	1,000	1,028
5.125% due 10/01/2024	1,500	1,611	5.375% due 01/15/2026	1,500	1,264	Crown Americas LLC		
5.950% due 02/01/2037	750	833	Central Garden & Pet Co.			4.250% due 09/30/2026	1,000	1,032
Ashland LLC			6.125% due 11/15/2023	625	643	4.750% due 02/01/2026	750	776
4.750% due 08/15/2022	113	118	CenturyLink, Inc.			CrownRock LP		
Avantor, Inc.			6.450% due 06/15/2021	1,500	1,559	5.625% due 10/15/2025	1,500	1,447
9.000% due 10/01/2025	1,000	1,093	CF Industries, Inc.			CSC Holdings LLC		
Avon International Operations, Inc.			5.150% due 03/15/2034	1,500	1,720	5.250% due 06/01/2024	1,000	1,082
7.875% due 08/15/2022	1,025	1,046	Change Healthcare Holdings LLC			5.750% due 01/15/2030	1,750	1,853
Ball Corp.			5.750% due 03/01/2025	2,000	2,027	6.500% due 02/01/2029	750	830
1.500% due 03/15/2027	EUR 1,500	1,641	Chemours Co.			6.625% due 10/15/2025	1,000	1,048
5.250% due 07/01/2025	\$ 1,500	1,638	5.375% due 05/15/2027	500	430	DaVita, Inc.		
Bausch Health Americas, Inc.			Cheniere Corpus Christi Holdings LLC			5.000% due 05/01/2025	1,000	1,017
8.500% due 01/31/2027	1,000	1,102	7.000% due 06/30/2024	1,000	1,147	5.125% due 07/15/2024	1,000	1,015
9.250% due 04/01/2026	1,000	1,119	Cheniere Energy Partners LP			Dell International LLC		
BCD Acquisition, Inc.			4.500% due 10/01/2029	375	360	5.875% due 06/15/2021	349	352
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,037	5.250% due 10/01/2025	1,000	1,005	7.125% due 06/15/2024	500	524
Beacon Roofing Supply, Inc.			5.625% due 10/01/2026	500	503	Dell, Inc.		
4.875% due 11/01/2025	3,500	3,384	CIT Group, Inc.			6.500% due 04/15/2038	750	819
Berry Global, Inc.			5.000% due 08/15/2022	3,150	3,301	Diamond Offshore Drilling, Inc.		
1.000% due 01/15/2025	EUR 500	543	6.125% due 03/09/2028	250	301	5.700% due 10/15/2039	750	327
1.500% due 01/15/2027	500	545	Clean Harbors, Inc.			7.875% due 08/15/2025	500	354
4.500% due 02/15/2026	\$ 1,250	1,234	4.875% due 07/15/2027	500	523	Diamond Resorts International, Inc.		
4.875% due 07/15/2026	1,000	1,019	5.125% due 07/15/2029	250	269	7.750% due 09/01/2023	1,000	1,002
Boyd Gaming Corp.			Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			Diamond Sports Group LLC		
6.000% due 08/15/2026	500	515	5.125% due 08/15/2027	1,000	1,005	5.375% due 08/15/2026	1,500	1,386
6.375% due 04/01/2026	1,050	1,097	Clearwater Paper Corp.			6.625% due 08/15/2027	1,500	1,213
Buckeye Partners LP			5.375% due 02/01/2025	1,000	1,037	DISH OBS Corp.		
4.125% due 03/01/2025	625	627	Clearway Energy Operating LLC			5.000% due 03/15/2023	1,500	1,513
4.500% due 03/01/2028	500	487	4.750% due 03/15/2028	375	384	5.875% due 07/15/2022	500	523
Builders FirstSource, Inc.			5.000% due 09/15/2026	1,000	1,027	5.875% due 11/15/2024	1,000	1,028
5.000% due 03/01/2030	875	877	Colfax Corp.			7.750% due 07/01/2026	1,025	1,103
Caesars Resort Collection LLC			3.250% due 05/15/2025	EUR 500	557	Dun & Bradstreet Corp.		
5.250% due 10/15/2025	2,500	2,461	6.000% due 02/15/2024	\$ 500	519	6.875% due 08/15/2026	1,250	1,337
Callon Petroleum Co.			6.375% due 02/15/2026	250	265	Eldorado Resorts, Inc.		
6.375% due 07/01/2026	1,250	975	CommScope Technologies LLC			6.000% due 09/15/2026	750	809
Calpine Corp.			6.000% due 06/15/2025	1,000	940	Endeavor Energy Resources LP		
5.125% due 03/15/2028	750	707	CommScope, Inc.			5.750% due 01/30/2028	1,250	1,224
5.750% due 01/15/2025	1,500	1,508	5.500% due 03/01/2024	500	510	Energizer Holdings, Inc.		
Catalent Pharma Solutions, Inc.			5.500% due 06/15/2024	1,000	953	5.500% due 06/15/2025	1,000	1,017
2.375% due 03/01/2028 (d)	EUR 750	810	6.000% due 03/01/2026	500	514	EnLink Midstream Partners LP		
4.750% due 12/15/2024	1,000	1,126	8.250% due 03/01/2027	500	503	4.150% due 06/01/2025	1,500	1,271
4.875% due 01/15/2026	\$ 625	642						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ESH Hospitality, Inc.		
5.250% due 05/01/2025	\$ 2,000	\$ 2,016
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
6.500% due 10/01/2025	750	788
Freeport-McMoran, Inc.		
3.550% due 03/01/2022	1,234	1,247
3.875% due 03/15/2023	1,000	1,007
4.125% due 03/01/2028 (d)	750	712
5.000% due 09/01/2027	500	494
5.250% due 09/01/2029	625	629
5.400% due 11/14/2034	2,000	1,955
Front Range BidCo, Inc.		
4.000% due 03/01/2027 (d)	1,000	981
GCP Applied Technologies, Inc.		
5.500% due 04/15/2026	1,250	1,303
Greystar Real Estate Partners LLC		
5.750% due 12/01/2025	750	777
Griffon Corp.		
5.750% due 03/01/2028	875	877
Grinding Media, Inc.		
7.375% due 12/15/2023	500	495
Gulfport Energy Corp.		
6.000% due 10/15/2024	500	167
6.625% due 05/01/2023	500	263
Hanesbrands, Inc.		
4.625% due 05/15/2024	500	524
4.875% due 05/15/2026	1,000	1,049
HCA, Inc.		
3.500% due 09/01/2030	1,000	981
5.375% due 02/01/2025	1,625	1,800
7.500% due 02/15/2022	1,500	1,660
HD Supply, Inc.		
5.375% due 10/15/2026	1,500	1,573
Hill-Rom Holdings, Inc.		
5.000% due 02/15/2025	1,000	1,040
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
4.250% due 09/01/2024	350	352
4.875% due 01/15/2030	750	779
Hilton Worldwide Finance LLC		
4.625% due 04/01/2025	750	755
4.875% due 04/01/2027	500	512
Hologic, Inc.		
4.375% due 10/15/2025	1,000	1,021
4.625% due 02/01/2028	1,000	1,045
Howard Hughes Corp.		
5.375% due 03/15/2025	1,000	1,015
Hughes Satellite Systems Corp.		
7.625% due 06/15/2021	1,500	1,582
iHeartCommunications, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	1,500	1,495
Indigo Natural Resources LLC		
6.875% due 02/15/2026	1,000	855
IQVIA, Inc.		
2.250% due 01/15/2028	EUR 1,500	1,639
2.875% due 09/15/2025	500	552
3.500% due 10/15/2024	750	833
5.000% due 10/15/2026	\$ 1,000	1,034
Jagged Peak Energy LLC		
5.875% due 05/01/2026	1,000	1,000
Jaguar Holding Co. II		
6.375% due 08/01/2023	2,475	2,554

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Jeld-Wen, Inc.		
4.625% due 12/15/2025	\$ 2,000	\$ 2,021
4.875% due 12/15/2027	1,500	1,556
Jonah Energy LLC		
7.250% due 10/15/2025	750	184
KAR Auction Services, Inc.		
5.125% due 06/01/2025	875	901
KFC Holding Co.		
5.000% due 06/01/2024	750	757
5.250% due 06/01/2026	1,300	1,333
Kraft Heinz Foods Co.		
4.375% due 06/01/2046	500	466
4.875% due 10/01/2049	500	494
5.000% due 06/04/2042	500	499
5.200% due 07/15/2045	750	772
LABI Escrow Issuer LLC		
6.750% due 07/15/2026	1,000	1,050
Lamar Media Corp.		
4.000% due 02/15/2030	1,000	1,003
Lamb Weston Holdings, Inc.		
4.625% due 11/01/2024	500	521
4.875% due 11/01/2026	1,000	1,039
Lennar Corp.		
4.750% due 11/29/2027	750	837
5.250% due 06/01/2026	2,500	2,762
Level 3 Financing, Inc.		
5.250% due 03/15/2026	1,500	1,552
LifePoint Health, Inc.		
4.375% due 02/15/2027	500	495
Live Nation Entertainment, Inc.		
4.750% due 10/15/2027	750	755
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
6.500% due 09/15/2026	500	538
Mattel, Inc.		
5.875% due 12/15/2027	1,000	1,047
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
5.500% due 04/15/2024	2,000	1,997
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
4.500% due 09/01/2026	500	519
5.625% due 05/01/2024	575	624
MGM Resorts International		
4.625% due 09/01/2026	1,000	1,042
5.750% due 06/15/2025	750	823
6.000% due 03/15/2023	1,500	1,618
7.750% due 03/15/2022	1,500	1,641
Moog, Inc.		
4.250% due 12/15/2027	1,000	1,020
MSCI, Inc.		
4.750% due 08/01/2026	1,000	1,041
5.750% due 08/15/2025	1,000	1,037
Murphy Oil Corp.		
6.875% due 08/15/2024	1,000	999
Nabors Industries, Inc.		
5.750% due 02/01/2025	750	540
Navient Corp.		
5.000% due 10/26/2020	1,000	1,011
5.875% due 10/25/2024	500	514
6.500% due 06/15/2022	500	523
8.000% due 03/25/2020	658	661
NCR Corp.		
6.375% due 12/15/2023	1,750	1,788

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Netflix, Inc.		
3.625% due 05/15/2027	EUR 1,500	\$ 1,739
3.625% due 06/15/2030	1,000	1,132
4.375% due 11/15/2026	\$ 1,000	1,049
5.375% due 11/15/2029	375	409
Nexstar Broadcasting, Inc.		
5.625% due 08/01/2024	500	515
5.625% due 07/15/2027	750	778
NextEra Energy Operating Partners LP		
4.250% due 07/15/2024	375	383
4.250% due 09/15/2024	500	504
4.500% due 09/15/2027	500	523
NGL Energy Partners LP		
6.125% due 03/01/2025	500	416
Nielsen Finance LLC		
5.000% due 04/15/2022	1,500	1,498
Novelis Corp.		
4.750% due 01/30/2030	1,250	1,235
5.875% due 09/30/2026	2,000	2,070
NRG Energy, Inc.		
6.625% due 01/15/2027	1,000	1,044
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	1,351	1,504
Outfront Media Capital LLC		
5.000% due 08/15/2027	750	774
Park-Ohio Industries, Inc.		
6.625% due 04/15/2027	750	763
Parsley Energy LLC		
4.125% due 02/15/2028	625	588
5.250% due 08/15/2025	500	496
5.625% due 10/15/2027	1,000	993
PDC Energy, Inc.		
5.750% due 05/15/2026	1,000	893
Performance Food Group, Inc.		
5.500% due 10/15/2027	500	529
PetSmart, Inc.		
5.875% due 09/01/2025	418	422
PGT Innovations, Inc.		
6.750% due 08/01/2026	1,000	1,083
Pilgrim's Pride Corp.		
5.750% due 03/15/2025	2,000	2,044
Post Holdings, Inc.		
4.625% due 04/15/2030	750	741
5.000% due 08/15/2026	2,000	2,043
5.500% due 03/01/2025	500	522
5.625% due 01/15/2028	1,000	1,047
5.750% due 03/01/2027	1,500	1,564
PQ Corp.		
6.750% due 11/15/2022	650	665
Prestige Brands, Inc.		
6.375% due 03/01/2024	750	775
Prime Security Services Borrower LLC		
6.250% due 01/15/2028	750	725
Qualittech LP		
4.750% due 11/15/2025	1,125	1,158
Quicken Loans, Inc.		
5.750% due 05/01/2025	2,000	2,053
Range Resources Corp.		
4.875% due 05/15/2025	750	476

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
RBS Global, Inc.		
4.875% due 12/15/2025	\$ 1,750	\$ 1,772
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
4.500% due 06/15/2026	EUR 1,250	1,471
6.875% due 11/15/2026	1,500	1,861
8.250% due 11/15/2026	\$ 500	551
Revlon Consumer Products Corp.		
6.250% due 08/01/2024	25	10
Reynolds Group Issuer, Inc.		
5.125% due 07/15/2023	1,500	1,518
RHP Hotel Properties LP		
5.000% due 04/15/2023	1,275	1,296
Sabre GBL, Inc.		
5.250% due 11/15/2023	750	750
5.375% due 04/15/2023	1,000	1,002
Scientific Games International, Inc.		
3.375% due 02/15/2026	EUR 1,500	1,642
Sealed Air Corp.		
5.125% due 12/01/2024	\$ 1,500	1,613
5.250% due 04/01/2023	1,000	1,057
5.500% due 09/15/2025	1,000	1,090
Select Medical Corp.		
6.250% due 08/15/2026	1,500	1,602
ServiceMaster Co. LLC		
5.125% due 11/15/2024	1,500	1,550
7.450% due 08/15/2027	1,000	1,148
Signature Aviation U.S. Holdings, Inc.		
5.375% due 03/01/2026	625	639
Silgan Holdings, Inc.		
2.250% due 06/01/2028	EUR 500	546
Sinclair Television Group, Inc.		
5.625% due 08/01/2024	\$ 2,000	2,051
5.875% due 03/15/2026	50	52
Sirius XM Radio, Inc.		
4.625% due 07/15/2024	500	516
5.000% due 08/01/2027	1,000	1,044
5.375% due 04/15/2025	1,250	1,285
5.500% due 07/01/2029	500	537
SLM Corp.		
5.125% due 04/05/2022	500	511
Southwestern Energy Co.		
6.200% due 01/23/2025	500	371
7.500% due 04/01/2026	1,000	763
Spectrum Brands, Inc.		
4.000% due 10/01/2026	EUR 1,000	1,137
5.750% due 07/15/2025	\$ 1,075	1,105
6.125% due 12/15/2024	1,250	1,287
Springleaf Finance Corp.		
5.375% due 11/15/2029	750	767
5.625% due 03/15/2023	1,000	1,033
6.125% due 03/15/2024	750	792
6.875% due 03/15/2025	750	827
7.125% due 03/15/2026	1,000	1,112
Sprint Capital Corp.		
8.750% due 03/15/2032	1,750	2,434
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	1,000	1,074

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	\$ 2,000	\$ 2,273
7.250% due 09/15/2021	1,000	1,063
7.625% due 02/15/2025	1,250	1,453
7.625% due 03/01/2026	1,000	1,182
7.875% due 09/15/2023	3,000	3,434
SPX FLOW, Inc.		
5.625% due 08/15/2024	1,250	1,295
5.875% due 08/15/2026	1,500	1,589
Standard Industries, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	1,000	1,030
5.000% due 02/15/2027	750	772
5.375% due 11/15/2024	2,075	2,106
6.000% due 10/15/2025	1,750	1,833
Staples, Inc.		
7.500% due 04/15/2026	1,750	1,747
Station Casinos LLC		
4.500% due 02/15/2028	500	476
5.000% due 10/01/2025	750	756
Sunoco LP		
4.875% due 01/15/2023	500	500
5.500% due 02/15/2026	500	509
5.875% due 03/15/2028	500	513
Talen Energy Supply LLC		
6.500% due 06/01/2025	1,000	720
7.250% due 05/15/2027	750	756
Tallgrass Energy Partners LP		
5.500% due 09/15/2024	1,000	930
Targa Resources Partners LP		
5.250% due 05/01/2023	1,075	1,075
5.875% due 04/15/2026	750	774
6.750% due 03/15/2024	1,000	1,021
6.875% due 01/15/2029	625	676
TEGNA, Inc.		
4.875% due 09/15/2021	500	501
5.000% due 09/15/2029	750	742
5.500% due 09/15/2024	1,000	1,028
Tenet Healthcare Corp.		
4.625% due 07/15/2024	750	752
4.875% due 01/01/2026	500	510
5.125% due 05/01/2025	1,000	1,008
5.125% due 11/01/2027	1,000	1,040
6.250% due 02/01/2027	1,000	1,049
6.750% due 06/15/2023	2,000	2,153
8.125% due 04/01/2022	1,000	1,085
Terex Corp.		
5.625% due 02/01/2025	750	762
TerraPower Power Operating LLC		
4.250% due 01/31/2023	1,000	1,019
4.750% due 01/15/2030	500	520
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,617
T-Mobile USA, Inc.		
4.500% due 02/01/2026	1,375	761
4.750% due 02/01/2028	1,750	1,043
6.375% due 03/01/2025	2,000	1,029
6.500% due 01/15/2026	3,000	1,318
TopBuild Corp.		
5.625% due 05/01/2026	2,000	2,086
TransDigm, Inc.		
5.500% due 11/15/2027	1,500	1,501
6.250% due 03/15/2026	500	530
6.375% due 06/15/2026	1,000	1,029
6.500% due 07/15/2024	1,000	1,025

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TreeHouse Foods, Inc.		
6.000% due 02/15/2024	\$ 1,000	\$ 1,035
U.S. Concrete, Inc.		
6.375% due 06/01/2024	1,000	1,020
U.S. Foods, Inc.		
5.875% due 06/15/2024	1,450	1,478
United Rentals North America, Inc.		
4.000% due 07/15/2030	500	487
4.875% due 01/15/2028	750	771
5.500% due 07/15/2025	1,000	1,033
5.500% due 05/15/2027	1,000	1,048
5.875% due 09/15/2026	500	527
6.500% due 12/15/2026	750	801
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 05/15/2023	1,000	967
5.125% due 02/15/2025	3,000	2,938
VeriSign, Inc.		
4.625% due 05/01/2023	1,000	1,010
5.250% due 04/01/2025	1,000	1,086
ViaSat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	750	742
5.625% due 04/15/2027	500	510
VICI Properties LP		
3.500% due 02/15/2025	750	753
4.125% due 08/15/2030	1,125	1,129
4.250% due 12/01/2026	750	759
4.625% due 12/01/2029	750	776
Vistra Operations Co. LLC		
5.625% due 02/15/2027	500	513
Welbilt, Inc.		
9.500% due 02/15/2024	800	847
WESCO Distribution, Inc.		
5.375% due 06/15/2024	1,025	1,058
Whiting Petroleum Corp.		
6.625% due 01/15/2026	500	184
WMG Acquisition Corp.		
4.125% due 11/01/2024	EUR 450	511
5.000% due 08/01/2023	\$ 50	51
5.500% due 04/15/2026	500	524
WPX Energy, Inc.		
4.500% due 01/15/2030	500	478
5.250% due 09/15/2024	250	250
5.250% due 10/15/2027	500	493
5.750% due 06/01/2026	500	497
WR Grace & Co.-Conn		
5.125% due 10/01/2021	1,000	1,028
5.625% due 10/01/2024	500	554
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,000	971
5.500% due 03/01/2025	1,500	1,475
Wynn Resorts Finance LLC		
5.125% due 10/01/2029	625	605
Yum! Brands, Inc.		
6.875% due 11/15/2037	500	582
Zayo Group LLC		
5.750% due 01/15/2027	1,250	1,282
		362,041
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.9%		
Alternative Loan Trust		
1.827% due 06/25/2037	39	38
1.927% due 09/20/2046	980	646

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.327% due 06/25/2034	\$ 129	\$ 128
Banc of America Funding Trust		
3.669% due 12/20/2034 (e)	2	1
4.071% due 03/20/2036	77	76
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.212% due 05/25/2047 (e)	98	96
Bear Stearns Alternative-A Trust		
3.740% due 08/25/2036 (e)	729	702
3.876% due 11/25/2036	1,488	1,399
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.559% due 12/25/2035 (e)	101	74
CSAB Mortgage-Backed Trust		
5.720% due 09/25/2036 (e)	235	125
GSR Mortgage Loan Trust		
4.461% due 04/25/2035	3	3
HarborView Mortgage Loan Trust		
3.187% due 02/19/2036	345	303
4.305% due 08/19/2036 (e)	4	4
HomeBanc Mortgage Trust (e)		
3.581% due 04/25/2037	45	43
4.135% due 04/25/2037	408	385
HSI Asset Securitization Corp. Trust		
1.677% due 10/25/2036	32	17
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
1.827% due 11/25/2046 (e)	399	384
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.013% due 11/25/2036 (e)	346	167
5.701% due 02/25/2047	249	159
Residential Accredit Loans, Inc. Trust (e)		
1.827% due 12/25/2046	277	254
5.418% due 02/25/2036	142	123
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.954% due 03/25/2036 (e)	93	87
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (e)		
3.349% due 12/25/2036	28	27
3.444% due 05/25/2037	51	44
3.853% due 02/25/2037	148	147
	5,432	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.0%		
U.S. Treasury Notes		
2.250% due 11/15/2024	23,000	24,405
Total United States		392,626
(Cost \$384,532)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.6%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 8.4%		
		51,700
TIME DEPOSITS 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 23	23
Bank of Nova Scotia		
1.100% due 03/02/2020	46	46
Citibank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	97	97
Credit Suisse AG		
(1.470%) due 03/02/2020	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 22	22

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HSBC Bank PLC		
(0.680%) due 03/02/2020	EUR 1	\$ 1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.100% due 03/02/2020	\$ 195	195
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.260%) due 03/02/2020	¥ 2	0
1.100% due 03/02/2020	\$ 333	333
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.260%) due 03/02/2020	¥ 5	0
1.100% due 03/02/2020	\$ 154	154
		872
Total Short-Term Instruments		52,572
(Cost \$32,572)		
Total Investments in Securities 99.4%		\$ 609,895
(Cost \$603,386)		
Financial Derivative		
Instruments (g)(i) 0.0%		37
(Cost or Premiums, net \$(108))		
Other Assets and Liabilities, net 0.6%		3,489
Net Assets 100.0%		\$ 613,421

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
(b) Contingent convertible security.
(c) Payment in-kind security.
(d) When-Issued security.
(e) Security is in default.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レボ価値	レボ契約の 受取 ⁽¹⁾
RDR	1.640%	02/28/2020	03/02/2020	\$ 51,700	U.S. Treasury Notes 1.625% - 1.750% due 11/15/2022 - 05/15/2023	\$ (52,934)	\$ 51,700	\$ 51,707
Total Repurchase Agreements						\$ (52,934)	\$ 51,700	\$ 51,707

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 February 29, 2020:

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ 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							
RDR	\$ 51,707	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 51,707	\$ (52,934)	\$ (1,227)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 51,707	\$ 0	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2020 was \$4,095 at a weighted average interest rate of (1.758%). Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

SWAP AGREEMENTS:

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-31 Index	5.000%	12/20/2023	\$ 4,800	\$ 299	\$ 21	\$ 0	\$ (13)
CDX.HY-32 Index	5.000%	06/20/2024	9,800	658	(33)	0	(1)
CDX.HY-33 Index	5.000%	12/20/2024	9,900	607	(323)	0	(14)
Total Swap Agreements				\$ 1,564	\$ (335)	\$ 0	\$ (28)

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 February 29, 2020:

- (h) Cash of \$1,629 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格		変動証拠金資産			市場価格		変動証拠金負債		
買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (28)	\$ (28)	

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

(i) 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			
BOA	05/2020	EUR	500	\$	542	0	0	(9)
BPS	03/2020	\$	814	JPY	90,000	20	0	0
BRC	05/2020	EUR	749	\$	830	4	0	0
CBK	05/2020		1,149		1,252	0	0	(15)
HUS	05/2020		1,551		1,703	0	0	(8)
JPM	03/2020	CAD	998		743	0	0	0
JPM	03/2020	\$	927	JPY	100,000	0	0	0
MYI	03/2020		364		40,000	7	0	0
MYI	05/2020		46,861	EUR	42,691	238	0	0
SCX	05/2020		3,719	CAD	4,933	0	0	(45)
SOG	05/2020		3,707	GBP	2,848	0	0	(62)
				\$	269	\$		(139)

JPY HEDGED 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	03/2020	CAD	87	\$	66	1	\$	負債	0
BOA	03/2020	EUR	2,001		2,209	12			0
BOA	03/2020	\$	293	GBP	227	0			(3)
BOA	04/2020	GBP	227	\$	293	2			0
BPS	03/2020	\$	12	EUR	11	0			0
BPS	03/2020		3,714	JPY	404,056	32			0
BRC	03/2020	JPY	400,033	\$	3,634	0			(75)
BRC	03/2020	\$	3,708	JPY	403,463	32			0
BRC	04/2020		3,639		400,033	76			0
CBK	03/2020	JPY	402,351	\$	3,700	0			(30)
CBK	03/2020	\$	2,326	EUR	2,126	9			0
CBK	03/2020		36	GBP	28	0			0
CBK	03/2020		43	JPY	4,707	0			0
CBK	04/2020	EUR	2,126	\$	2,331	0			(9)
CBK	04/2020	\$	3,627	JPY	393,641	29			0
MYI	03/2020	EUR	136	\$	151	1			0
MYI	03/2020	JPY	400,033		3,630	0			(79)
MYI	04/2020	\$	3,636	JPY	400,033	79			0
SCX	03/2020	GBP	255	\$	332	7			0
SCX	03/2020	JPY	6,462		59	0			(1)
TOR	03/2020	\$	3,708	JPY	403,757	35			0
				\$	315	\$			(197)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$	584	\$			(336)

Total Forward Foreign Currency Contracts

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	
	Receive		資産					負債		
BRC	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$	13,900	03/20/2020	\$ (50) (9)	\$ 0	(59)
GST	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR		12,100	06/22/2020	(58) (66)	0	(124)
Total Swap Agreements								\$ (108) (75)	\$ 0	\$ (183)

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	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
27期(2018年5月21日)	円		%	%	%	百万円
	10,184		0.0	—	—	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	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
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。

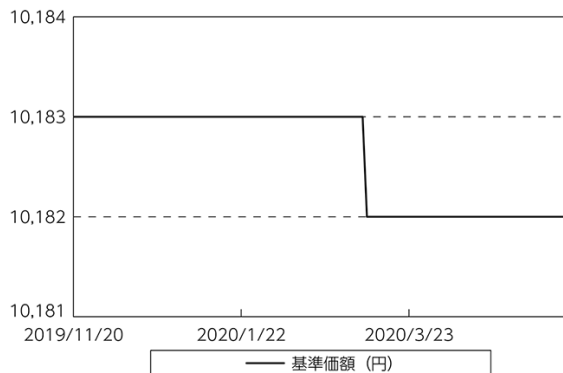
○運用経過

●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)

---	---

		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)

---	---

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
	円
(A) 資産	1,218,248,165
コール・ローン等	218,248,275
その他有価証券(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 DC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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンドA>	41,587,343円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・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 J/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
マネーボールファンド(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 J/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
	円
(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<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	5,056,177円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
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<マネーボールファンド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<マネーボールファンド>	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<マネーボールファンド>	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<円コース> (毎月分配型)	358, 088円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	354, 513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> (年2回分配型)	345, 928円
米国バンクロンファンド<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 米国バンクロンファンド<円インカム> (毎月分配型)	50, 073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 米国バンクロンファンド<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
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9, 821円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9, 821円
<DC>ペイリー・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