当ファンドの仕組みは次の通りです。

辛口八 率	う to 刑 払 ほ 、 と
	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インドンドースの外国投資信託イン託分別で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で資本の大力で、大力で、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通じて、大力を通りで、大力を通りで、大力を通りで、大力を通りで、大力を通りで、大力を表しも、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を大力を表し、大力を表し、大力を表し、大力を大力を表し、大力を大力を表し、大力を大力を表し、大力を大力を表しりものものものものもものものものものものものものものものものものものものものも
主要運用対象	ビムコ・ ゲイマン グローバル ハイールド・
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189期(決算日:2020年7月7日) 第190期(決算日:2020年8月7日) 第191期(決算日:2020年9月7日) 第192期(決算日:2020年10月7日) 第193期(決算日:2020年11月9日) 第194期(決算日:2020年12月7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12月7日に 第194期の決算を行いましたので、法令に基づいて第 189期~第194期の運用状況をまとめてご報告申し上 げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。



三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (受付時間:営業日の9:00~17:00、

土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

〇最近30期の運用実績

		- 1							_	TOP D CA	# # F	ਜ <i>}</i>	1	1		1	
			基	淮		価		額		ICE BofA イールド・コン		国ハイ・			机次层式		
決	算	期		14-		ΊЩ		領			. 円ベ		債 券 組入比率	债 券 先物比率	投資信託	純	資 産
1/	JT	79]		税	込る	み	期	Г	þ	(D D D)	期	- 一	組入比率	先物 比率	証券組入比率	総	額
			(分配落)	分	配	金	騰	落ዻ			騰	落 率			ML / C PL -		
			円	,		<u> </u>	7431-9	9/	6		14110	%	%	%	%		百万円
165期((2018年7月	9日)	4, 512		3	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		Ċ	35		\triangle 0.	1	37, 948. 21		△ 0.1	_	_	99. 7		39, 869
168期((2018年10月	9月)	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		\triangle 0.		38, 474. 91		\triangle 0.5	_	_	99. 7		39, 209
170期((2018年12月	7日)	4, 347			35		\triangle 2.	6	37, 470. 20		△ 2.6	_	_	99.6		37,640
171期((2019年1月	7日)	4, 134			35		△ 4.		35, 931. 51		△ 4.1	_	_	99. 7		35, 520
172期((2019年2月	7日)	4, 322			35		5.		37, 870. 13		5. 4	_	_	99. 7		36, 888
- //*	(2019年3月		4, 394			35		2.	5	38, 901. 94		2. 7	_	_	99. 7		37, 305
	(2019年4月		4, 422			35		1.	_	39, 465. 77		1.4	_	_	99. 7		37, 285
	(2019年5月		4, 372			35		\triangle 0.	_	39, 402. 30		△ 0.2	_	_	99. 7		36, 697
	(2019年6月		4, 210			35		\triangle 2.	_	38, 343. 66		△ 2.7	_	_	99. 7		35, 141
	(2019年7月		4, 265			35		2.		39, 260. 03		2. 4	_	_	99. 7		35, 541
	(2019年8月		4, 114			35		\triangle 2.	_	38, 296. 46		\triangle 2.5	_	_	99. 7		34, 095
	(2019年9月		4, 157			35		1.	_	39, 009. 22		1. 9	_	_	99. 7		34, 345
,,,,	(2019年10月		4, 096			35		\triangle 0.		38, 837. 02		\triangle 0.4	_	_	99. 7		33, 714
	(2019年11月		4, 194			35		3.	_	40, 099. 98		3. 3	_	_	99. 7		34, 331
	(2019年12月		4, 169			35		0.	2	40, 210. 78		0.3	_	_	99. 7		33, 918
,,,,	(2020年1月		4, 181			35		1.	1	40, 755. 29		1.4	_	_	99. 7		33, 853
//*	(2020年2月		4, 211		2	20		1.		41, 364. 10		1.5	_	_	99. 7		33, 902
	(2020年3月		3, 949			20		\triangle 5.		38, 958. 26		△ 5.8	_	_	99. 7		31, 298
	(2020年4月		3,606			20		△ 8.		35, 103. 72		△ 9.9	_	_	99. 7		28, 118
	(2020年5月		3, 678			20		2.		36, 197. 31		3. 1	_	_	99. 7		28, 614
188期((2020年6月	8日)	4,073		2	20		11.	3	40, 371. 01		11.5	_	_	99. 7		31,652
189期((2020年7月	7日)	3, 913		2	20		\triangle 3.	4	39, 245. 47		△ 2.8	_	_	99.7		30, 284
190期((2020年8月	7日)	3, 984		2	20		2.	3	40, 303. 66		2. 7			99.7		30,657
191期((2020年9月	7日)	4,014		2	20		1.	3	40, 710. 72		1.0	_		99.7		30,652
192期((2020年10月	7日)	3, 951		2	20		△ 1.	1	40, 357. 28		△ 0.9	_	_	99.7		29, 965
193期((2020年11月	9日)	3, 897		2	20		\triangle 0.	9	40, 128. 55		△ 0.6	_		99.7		29, 327
194期((2020年12月	7日)	4,027		2	20		3.	8	41, 689. 45		3. 9			99.7		30,066

- (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 (BB-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UF J 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。

〇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	膰	落	額率		先進国ハイ・ ストレインド指数 円ベース) 騰落率	債 券 組入比率	債 券 先物比率	投資信託 証 券 組入比率
			(期首)		円			%		%	%	%	%
			2020	年6月	8日		4,073			_	40, 371. 01	_	_	_	99.7
	第189期			6月末			3,891		\triangle	4. 5	38, 788. 66	△3. 9	_	_	99.6
			(期 末)												
				年7月			3, 933		\triangle	3.4	39, 245. 47	△2.8	_	_	99. 7
				期首											
			2020	年7月			3, 913			_	39, 245. 47	_	_	_	99. 7
	第190期			7月末			3, 956			1. 1	39, 807. 39	1.4	_	_	99. 7
				期末											
				年8月			4,004			2. 3	40, 303. 66	2. 7	_	_	99. 7
				期首	•		0.004				40 000 00				00.7
	Ar a o a Hen			年8月			3, 984			_	40, 303. 66	_	_	_	99. 7
	第191期			8月末			4,002		(0.5	40, 425. 20	0.3	_	_	99. 7
				期末		4,034			1.3		40 710 79	1.0			00.7
				年 9 月 期 首			4, 034			1. 3	40, 710. 72	1.0	_		99. 7
				カ ロ 年 9 月			4,014			_	40, 710. 72	_	_	_	99. 7
	第192期			〒3万 9月末			3, 927		۸,	2. 2	39, 873. 89	△2. 1	_	_	99. 7
	N112729]			期末			0, 021			۵. ۵	00,010.00	∠∠. 1			33.1
				年10月			3,971		Δ	1. 1	40, 357. 28	△0.9	_	_	99. 7
				期首							,				
			2020	年10月			3, 951			_	40, 357. 28	_	_	_	99.7
	第193期			10月末			3,877		\triangle	1. 9	39, 733. 04	△1.5	_	_	99.7
			(期末	()										
			2020	年11月	9日		3, 917		\triangle (0.9	40, 128. 55	△0.6	_	_	99.7
			(期首)										
			2020	年11月	9日		3,897			_	40, 128. 55				99.7
	第194期			11月末			4,000		4	2.6	41, 137. 54	2.5	_	_	99.6
			(期末	()										
			2020	年12月	7 日		4,047		;	3.8	41, 689. 45	3.9	_	_	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。

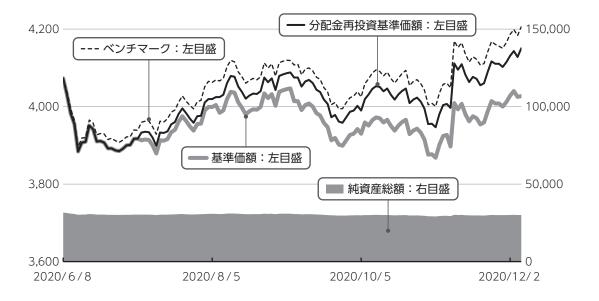
運用経過

第189期~第194期:2020年6月9日~2020年12月7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

(円)	(百万円)
4,400	200,000



第189期首	4,073円
第194期末	4,027円
既払分配金	120円
騰落率	1.9%

(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1.9% (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 (3.3%) を1.4% 下回りました。

▶基準価額の主な変動要因

上昇要因

ハイイールド債券市況が上昇したことや、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

米ドルが対円で下落したこと等が、基準価額の下落要因となりました。

第189期~第194期:2020年6月9日~2020年12月7日

投資環境について

▶債券市況

ハイイールド債券市況は上昇しました。

米国の一部経済指標が予想を上回ったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待が高まったこと等を受けて、欧米の株式市況が堅調に推移したこと等を背景に、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は縮小しました。スプレッドが縮小したこと等を背景に、当作成期を通じてハイイールド債券市況は上昇しました。

▶為替市況

米ドルは対円で下落し、ユーロは対円で 上昇しました。

米ドルは、米国金利が上昇する中、日米金利差が拡大したこと等から対円で上昇する局面もあったものの、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念等を背景に、安全通貨である円が買われたこと等から、対円で下落しました。当作成期を通じてみると、米ドルは対円で下落しました。ユーロは、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念等から対円で下落する局面もあったものの、欧州中央銀行(ECB)による金融緩和策や、欧州復興基金を巡る欧州連合(ECB)の合意等を受けて、景気回復期待が高まったこと等から、対円で上昇しまし

た。当作成期を通じてみると、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、足下のコール・レートは-0.028%となりました。

▶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 JPY

当作成期の前半は、経済活動の停滞を背景とした世界的な景気後退による、企業業績の動向等には注視が必要な一方、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・銘柄選択を行いました。

当作成期の後半は、経済活動の停滞を背景とした世界的な景気後退に伴うリスクには留意する必要があるものの、相対的に高い水準に留まっているスプレッドが魅力的な投資機会をもたらす可能性があ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も、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

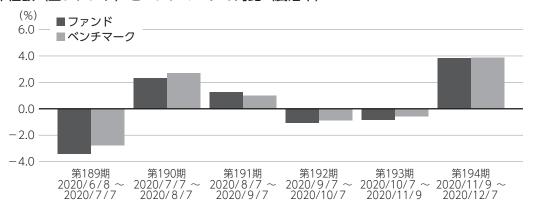
具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブル等を積極姿勢としました。一方、新型コロナウイルスの感染拡大によるEコマース市場の拡大等を背景に小売等を消極姿勢としました。

▼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189期~第194期:2020/6/9~2020/12/7

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、ベンチマークに比べ、1.4%のアンダー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)

メディアセクターの銘柄選択効果がプラスに寄与したこと。

中長期的に携帯電話等にシェアを奪われる可能性があることから消極姿勢とした固定電話セクター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)

原油価格変動の影響を受けやすいこと等から消極姿勢としたエネルギーセクターのパフォーマンスが他のセクターを上回ったこと。

E コマース市場の拡大等を背景に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した。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189期 2020年6月9日~ 2020年7月7日	第190期 2020年7月8日~ 2020年8月7日	第191期 2020年8月8日~ 2020年9月7日	第192期 2020年9月8日~ 2020年10月7日	第193期 2020年10月8日~ 2020年11月9日	第194期 2020年11月10日~ 2020年12月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.509%)	20 (0.500%)	20 (0.496%)	20 (0.504%)	20 (0.511%)	20 (0.494%)
当期の収益	20	20	19	15	15	19
当期の収益以外	_	_	0	4	4	0
翌期繰越分配対象額	228	229	229	225	221	220

⁽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 JPY

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も、投資妙味のあ る業種・銘柄の選別を行う方針です。

具体的には、定期課金により安定的な キャッシュフローが望めるメディア・ ケーブル等のセクターや、バランスシー トの健全性が高く長期的に中国等からの 需要増加が見込まれるゲーム等のセク ターに対して積極姿勢とします。一方、 中長期的に携帯電話等にシェアを奪われ る可能性のある固定電話等のセクターや、 新型コロナウイルスの感染拡大の影響で Eコマース市場の拡大が加速するなか小 売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6月9日~2020年12月7日

1万口当たりの費用明細

項目	第189期~	~第194期	項目の概要
	金額(円)	比率 (%)	- 現日の例女
(a)信 託 報 酬	30	0.768	(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)	(0.439)	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	0.770	

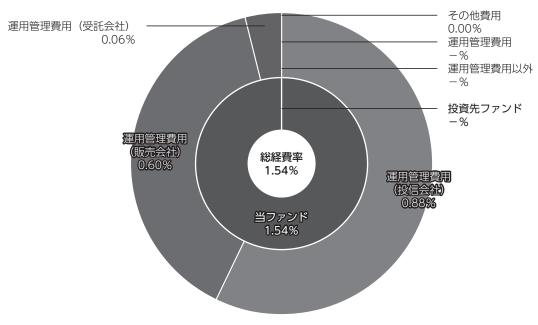
作成期中の平均基準価額は、3,959円です。

- (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。

〇売買及び取引の状況

(2020年6月9日~2020年12月7日)

投資信託証券

		第189期~第194期									
	銘	柄	買	付			売	付			
			数	金	額		数	金	額		
玉			千口		千円		千口		千円		
内	ピムコ ケイマン グローバル	ル ハイ インカム ファンド JPY	148	1,	009, 636		345	2, 3	60,000		

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2020年6月9日~2020年12月7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12月7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

Adv	扭	第188	期末	第194期末					
銘	柄	П	数	П	数	評 価 額	比	率	
			千口		千口	千円		%	
ピムコ ケイマン グローバル ノ	ヽイ インカム ファンド JPY		4, 496		4, 299	29, 978, 363		99.7	
合	計		4, 496		4, 299	29, 978, 363		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		第188	8期末	第194期末				
沙 白	柄	口	数	П	数	評値	五 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12月7日現在)

Æ	П		第194期末							
項	目	評	価	額	比	率				
				千円		%				
投資信託受益証券				29, 978, 363		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				291, 446		1.0				
投資信託財産総額				30, 281, 807		100.0				

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

_							
	項目	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末
	4 日	2020年7月7日現在	2020年8月7日現在	2020年9月7日現在	2020年10月7日現在	2020年11月9日現在	2020年12月7日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	30, 482, 924, 586	30, 888, 584, 160	30, 870, 221, 372	30, 180, 074, 562	29, 531, 057, 498	30, 281, 807, 448
	コール・ローン等	91, 108, 972	155, 829, 394	134, 944, 368	128, 762, 408	85, 292, 297	131, 445, 306
	投資信託受益証券(評価額)	30, 189, 816, 792	30, 570, 755, 944	30, 563, 278, 182	29, 879, 313, 332	29, 243, 766, 379	29, 978, 363, 320
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	11, 998, 822	11, 998, 822	11, 998, 822	11, 998, 822	11, 998, 822	11, 998, 822
	未収入金	190, 000, 000	150, 000, 000	160, 000, 000	160, 000, 000	190, 000, 000	160, 000, 000
(B)	負債	198, 289, 718	231, 571, 386	218, 202, 790	214, 571, 914	203, 080, 222	215, 234, 933
	未払収益分配金	154, 776, 309	153, 891, 631	152, 720, 208	151, 691, 051	150, 516, 991	149, 308, 380
	未払解約金	6, 207, 240	37, 693, 610	25, 082, 258	24, 657, 933	11, 053, 348	30, 473, 377
	未払信託報酬	37, 194, 505	39, 866, 443	40, 279, 246	38, 108, 580	41, 385, 665	35, 347, 058
	未払利息	89	112	250	36	72	89
	その他未払費用	111, 575	119, 590	120, 828	114, 314	124, 146	106, 029
(C)	純資産総額(A-B)	30, 284, 634, 868	30, 657, 012, 774	30, 652, 018, 582	29, 965, 502, 648	29, 327, 977, 276	30, 066, 572, 515
	元本	77, 388, 154, 938	76, 945, 815, 678	76, 360, 104, 351	75, 845, 525, 776	75, 258, 495, 747	74, 654, 190, 135
	次期繰越損益金	△47, 103, 520, 070	$\triangle 46, 288, 802, 904$	$\triangle 45, 708, 085, 769$	△45, 880, 023, 128	$\triangle 45,930,518,471$	$\triangle 44,587,617,620$
(D)	受益権総口数	77, 388, 154, 938 🗆	76, 945, 815, 678 🗆	76, 360, 104, 351 🗖	75, 845, 525, 776 🗆	75, 258, 495, 747 🗆	74, 654, 190, 135□
	1万口当たり基準価額(C/D)	3,913円	3, 984円	4,014円	3, 951円	3,897円	4, 027円

〇損益の状況

		第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	項目	2020年6月9日~	2020年7月8日~	2020年8月8日~	2020年9月8日~	2020年10月8日~	2020年11月10日~
		2020年7月7日	2020年8月7日	2020年9月7日	2020年10月7日	2020年11月9日	2020年12月7日
		Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	Ħ
(A)	配当等収益	197, 320, 632	173, 894, 993	168, 123, 496	158, 237, 844	156, 974, 012	150, 881, 349
	受取配当金	197, 323, 649	173, 897, 358	168, 127, 625	158, 240, 623	156, 975, 821	150, 882, 991
	受取利息	284	46	16	_	_	52
	支払利息	△ 3,301	△ 2,411	△ 4,145	△ 2,779	△ 1,809	△ 1,694
(B)	有価証券売買損益	△ 1, 237, 163, 320	565, 195, 556	253, 006, 506	△ 448, 278, 621	△ 370, 798, 317	1, 007, 671, 494
	売買益	6, 848, 218	566, 547, 959	254, 008, 321	4, 502, 053	2, 417, 539	1, 012, 820, 147
	売買損	△ 1,244,011,538	△ 1,352,403	△ 1,001,815	△ 452, 780, 674	△ 373, 215, 856	△ 5, 148, 653
(C)	信託報酬等	Δ 37, 306, 080	Δ 39, 986, 033	Δ 40, 400, 074	Δ 38, 222, 894	Δ 41, 509, 811	Δ 35, 453, 087
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 1, 077, 148, 768	699, 104, 516	380, 729, 928	△ 328, 263, 671	Δ 255, 334, 116	1, 123, 099, 756
(E)	前期繰越損益金	△ 9, 453, 301, 428	△10, 610, 390, 225	△ 9, 976, 270, 907	△ 9, 666, 774, 372	△10, 056, 164, 824	△10, 365, 332, 839
(F)	追加信託差損益金	△36, 418, 293, 565	△36, 223, 625, 564	△35, 959, 824, 582	△35, 733, 294, 034	△35, 468, 502, 540	△35, 196, 076, 157
	(配当等相当額)	(1,654,098,234)	(1,644,831,597)	(1,632,501,348)	(1,621,775,715)	(1,609,358,559)	(1,596,533,497)
	(売買損益相当額)	(△38, 072, 391, 799)	(△37, 868, 457, 161)	(△37, 592, 325, 930)	$(\triangle 37, 355, 069, 749)$	(△37, 077, 861, 099)	$(\triangle 36, 792, 609, 654)$
(G)	計(D+E+F)	△46, 948, 743, 761	△46, 134, 911, 273	△45, 555, 365, 561	△45, 728, 332, 077	△45, 780, 001, 480	△44, 438, 309, 240
(H)	収益分配金	△ 154, 776, 309	△ 153, 891, 631	Δ 152, 720, 208	△ 151, 691, 051	Δ 150, 516, 991	Δ 149, 308, 380
	次期繰越損益金(G+H)	△47, 103, 520, 070	△46, 288, 802, 904	△45, 708, 085, 769	△45, 880, 023, 128	△45, 930, 518, 471	△44, 587, 617, 620
	追加信託差損益金	△36, 418, 293, 565	△36, 223, 625, 564	△35, 959, 824, 582	△35, 733, 294, 034	△35, 468, 502, 540	△35, 196, 076, 157
	(配当等相当額)	(1,654,098,234)	(1,644,831,597)	(1,632,501,348)	(1,621,775,715)	(1,609,358,559)	(1, 596, 533, 497)
	(売買損益相当額)	(△38, 072, 391, 799)	(△37, 868, 457, 161)	(△37, 592, 325, 930)	(△37, 355, 069, 749)	(△37, 077, 861, 099)	(△36, 792, 609, 654)
	分配準備積立金	114, 064, 300	124, 063, 282	122, 544, 733	90, 228, 812	54, 649, 186	51, 179, 814
	繰越損益金	△10, 799, 290, 805	△10, 189, 240, 622	△ 9,870,805,920	△10, 236, 957, 906	\triangle 10, 516, 665, 117	△ 9, 442, 721, 277

- (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 77,720,883,428円 作成期中追加設定元本額 590,142,319円 作成期中一部解約元本額 3,656,835,612円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4027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44,587,617,620円です。

③分配金の計算過程

07						
項目	2020年6月9日~ 2020年7月7日		2020年8月8日~ 2020年9月7日			2020年11月10日~ 2020年12月7日
費用控除後の配当等収益額	160, 014, 482円	164, 486, 229円	151, 995, 719円	120,014,920円	115, 464, 184円	146, 265, 336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	一円	一円	一円	一円	-円	一円
収益調整金額	1,654,098,234円	1,644,831,597円	1,632,501,348円	1,621,775,715円	1,609,358,559円	1,596,533,497円
分配準備積立金額	108,826,127円	113, 468, 684円	123, 269, 222円	121, 904, 943円	89, 701, 993円	54, 222, 858円
当ファンドの分配対象収益額	1,922,938,843円	1,922,786,510円	1,907,766,289円	1,863,695,578円	1,814,524,736円	1,797,021,691円
1万口当たり収益分配対象額	248円	249円	249円	245円	241円	240円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	154, 776, 309円	153,891,631円	152, 720, 208円	151,691,051円	150, 516, 991円	149, 308, 380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。

〇分配金のお知らせ

	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
1万口当たり分配金(税込み)	20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。
- ・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。

<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-
	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(AB
	S) 等
主な組入制限	・通常、ファンドの 80%以上をBBB-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-格相当以上の格付けを取得している
	ものに限ります。
	・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-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	原則として毎月経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「ピムコーケイマン 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)

(2019年3月1日~2020年2月29日)	
	ピムコ ケイマン
	グローバル 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)

		ケイマン	
<u> グローバル</u>	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)
	(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:	頂 千) (時価 (単位:千)			金額::千)	時価 (単位:千)		額面金(単位:	·額 千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIE AUSTRALIA 0.2%				Wynn Macau Ltd. 5.500% due 10/01/2027	\$	750	\$ 748	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% due 12/15/2027 E		,000	\$ 1,112
CORPORATE BONDS & NOTE:	S 0.2%			Total Cayman Islands		-	5,724	Total Germany		_	13,085
Nufarm Australia Ltd. 5.750% due 04/30/2026	\$ 1,0	00	\$ 988	(Cost \$7,156)				(Cost \$13,672)		_	
Total Australia (Cost \$998)		-	988	DENMARK 0.3% CORPORATE BONDS & NOT	ES 0.3%			ITALY 1.9% Corporate Bonds & Notes	1.9%		
BELGIUM 0.1% CORPORATE BONDS & NOTE:	C n 10/	-		DKT Finance ApS 9.375% due 06/17/2023		1,000	1,065	F-Brasile SpA 7.375% due 08/15/2026	\$ 1,	,000	1,067
Sarens Finance Co. NV		20	F01	Norican A/S 4.500% due 05/15/2023	EUR	1,000_	891	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% due 06/26/2024	2	,000	2,102
5.750% due 02/21/2027 Total Belgium (Cost \$549)	EUR 5	00 <u> </u>	501 501	Total Denmark (Cost \$2,159)		-	1,956	7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	\$ 1,	750 ,000 500	882 1,088 658
CANADA 3.3%	0.0.00/			FRANCE 2.7% CORPORATE BONDS & NOT	ES 2.7%			Nexi SpA 1.750% due 10/31/2024	1;	,250	1,364
CORPORATE BONDS & NOTE: Bausch Health Cos., Inc.	\$ 3.3%			Altice France S.A.				Telecom Italia SpA			
4.500% due 05/15/2023 5.000% due 01/30/2028		25	1,367 619	2.125% due 02/15/2025 5.500% due 01/15/2028 7.375% due 05/01/2026	\$	500 500 2,750	522 501 2,889	5.303% due 05/30/2024 Total Italy (Cost \$10,559)	\$ 4,	_000,	4,280 11,441
5.250% due 01/30/2030 5.500% due 11/01/2025	6: 2.0i	25 nn	620 2.063	8.125% due 02/01/2027		750	819	(608(\$10,009)			
5.875% due 05/15/2023	1	33	134	Banijay Entertainment SASU 5.375% due 03/01/2025	J	1,000	1,000	JERSEY, CHANNEL ISLANDS O CORPORATE BONDS & NOTES			
7.000% due 03/15/2024 7.000% due 01/15/2028		50 50	774 804	BNP Paribas S.A.		1,000	1,000	Adient Global Holdings Ltd.	0.270		
7.250% due 05/30/2029	1,0		1,102	7.375% due 08/19/2025 (a)(b)		1,000	1,133	3.500% due 08/15/2024 E		,000	939
Bombardier, Inc.	-	nn	FOE	Burger King France SAS	run	500	E40	4.875% due 08/15/2026	\$	375_	324
7.500% due 12/01/2024 7.500% due 03/15/2025	2.0	00 00	505 1,980	5.250% due 05/01/2023 6.000% due 05/01/2024	EUR	500 500	548 562	Total Jersey, Channel Islands			1,263
7.875% due 04/15/2027	5	00	497	Constellium SE				(Cost \$1,491)		_	
8.750% due 12/01/2021	1,0	00	1,061	5.750% due 05/15/2024	\$	1,000	1,023	LUXEMBOURG 3.1%			
Fairstone Financial, Inc. 7.875% due 07/15/2024	1,0	00	1,088	5.875% due 02/15/2026 Credit Agricole S.A.		500	509	CORPORATE BONDS & NOTES	3.1%		
Masonite International Corp.				7.875% due 01/23/2024 (a)(b)		2,000	2,220	Altice Financing S.A.	TID.	EUU	522
5.375% due 02/01/2028	1,0	00	1,051	Crown European Holdings S				2.250% due 01/15/2025 E 3.000% due 01/15/2028		500 500	518
MEG Energy Corp. 7.125% due 02/01/2027	1,0	nn	946	0.750% due 02/15/2023 3.375% due 05/15/2025	EUR	500 1,000	543 1,199	7.500% due 05/15/2026	\$ 1,	,500	1,585
New Red Finance, Inc.	1,01	50	340	La Financiere Atalian SASU		1,000	1,100	Aramark International Finance 3.125% due 04/01/2025 E		500	555
4.250% due 05/15/2024	1,0		1,003	5.125% due 05/15/2025		500	440	Camelot Finance S.A.	un	000	555
5.000% due 10/15/2025	2,3	75	2,398	6.625% due 05/15/2025	GBP	500	507	4.500% due 11/01/2026	\$	750	755
Open Text Corp. 5.875% due 06/01/2026	1,0	00	1,061	Loxam SAS 3.250% due 01/14/2025	EUR	500	546	Cirsa Finance International Sa			
Parkland Fuel Corp.			.,	3.750% due 07/15/2026		625	699	4.750% due 05/22/2025 E 6.250% due 12/20/2023		500 750	560 854
5.875% due 07/15/2027	1,5	00	1,544	Quatrim SASU		1 000	1 104	Corestate Capital Holding S.A.		700	001
Total Canada		_	20,617	5.875% due 01/15/2024		1,000_	1,104	3.500% due 04/15/2023	1,	,500	1,676
(Cost \$20,199) CAYMAN ISLANDS 0.9%				Total France (Cost \$16,384)		-	16,764	INEOS Group Holdings S.A. 5.375% due 08/01/2024	1,	,000	1,105
CORPORATE BONDS & NOTE:	S 0.9%			GERMANY 2.1%				Intelsat Jackson Holdings S.A.			
MGM China Holdings Ltd. 5.875% due 05/15/2026	3	75	380	CORPORATE BONDS & NOT IHO Verwaltungs GmbH (c)	ES 2.1%			5.500% due 08/01/2023 8.000% due 02/15/2024		750 750	647 770
Noble Holding International L 7.875% due 02/01/2026	. td.	nn	619	3.625% due 05/15/2025 3.750% due 09/15/2026		500 2,000	551 2,200	Lincoln Financing Sarl 3.625% due 04/01/2024 E	UR 1,	,500	1,611
Transocean Pontus Ltd.				3.875% due 05/15/2027 Nidda BondCo GmbH		500	551	LSF10 Wolverine Investments \$ 5.000% due 03/15/2024		750	840
6.125% due 08/01/2025 Transocean, Inc.	6:	26	634	5.000% due 09/30/2025		2,000	2,197	Nielsen Company Luxembourg		. 00	
6.800% due 03/15/2038	1,5	00	822	Nidda Healthcare Holding G	mbH		. 05	5.000% due 02/01/2025	\$ 1,	,000	990
7.250% due 11/01/2025	5	00	415	3.500% due 09/30/2024		4,000	4,398	Summer BC Holdco B Sarl	IID 1	nnn	1 100
7.500% due 01/15/2026 7.500% due 04/15/2031	1,0i 1,2		797 747	Platin 1426 GmbH 5.375% due 06/15/2023		1,250	1,258	5.750% due 10/31/2026 E Swissport Financing Sarl	UR 1,	,000	1,136
UPCB Finance VII Ltd.	.,2.			Techem Verwaltungsgesells	schaft 67		1,200	5.250% due 08/15/2024	1,	,250	1,402
3.625% due 06/15/2029	EUR 5	00	562	2.000% due 07/15/2025		750	818				

	額(単	面金額位:干)	時価 (単位:千)
Telecom Italia Capital S.A. 6.375% due 11/15/2033	\$	1,500	\$ 1,741
Telenet Finance Luxembour 3.500% due 03/01/2028	EUR	1,000	1,162
5.500% due 03/01/2028 Total Luxembourg	\$	400_	424 18,853
(Cost \$18,918)		-	10,033
MULTINATIONAL 1.6% Corporate Bonds & Not	ES 1.6%		
Ardagh Packaging Finance	PLC		-2.2
4.125% due 08/15/2026 5.250% due 08/15/2027		750 750	749 764
6.000% due 02/15/2025		500	522
Cascades, Inc.			
5.125% due 01/15/2026 5.375% due 01/15/2028		1,000 500	1,037 516
Connect Finco Sarl		000	010
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		_	9,841
(Cost \$10,045)			
NETHERLANDS 4.9% CORPORATE BONDS & NOT	ES 4.9%		
AerCap Holdings NV 5.875% due 10/10/2079	\$	1,250	1,271
Alcoa Nederland Holding B	V	-	1222
6.750% due 09/30/2024 7.000% due 09/30/2026		375 250	385 265
Ashland Services BV		200	200
2.000% due 01/30/2028	EUR	1,250	1,330
Axalta Coating Systems Dut	ch Hold		
3.750% due 01/15/2025		1,500	1,665
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 Acquisitio 4.625% due 07/15/2026	on BV	750	858
ING Groep NV		4.500	4 500
5.750% due 11/16/2026 (a)(b) Intertrust Group BV	\$	1,500	1,566
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			
		625	714
6.375% due 11/01/2024 Sensata Technologies BV		625	714
6.375% due 11/01/2024	\$	625 1,050 1,000	714 1,110 1,055

	額	面金額	時価
	(単	位:千)	(単位:千)
Ciama Haldaa BV			
Sigma Holdco BV	FUD	0.000	4 0.000
5.750% due 05/15/2026	EUR	3,000	\$ 3,090
Stars Group Holdings BV			
7.000% due 07/15/2026	\$	625	673
T DI	11-41		u DV
Teva Pharmaceutical Finan	ce Neth		
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
	٧	300	313
United Group BV			
3.125% due 02/15/2026	EUR	625	661
3.625% due 02/15/2028		750	790
UPC Holding BV			
		1 000	1 100
3.875% due 06/15/2029		1,000	1,109
Ziggo Bond Co. BV			
6.000% due 01/15/2027	\$	1,750	1,848
		.,,,,,,,	1,010
Ziggo BV			
5.500% due 01/15/2027		2,250	2,322
Total Netherlands			29,823
(Cost \$30,265)		-	20,020
(COST \$30,200)			
SPAIN 0.5%			
CORPORATE BONDS & NOT	ES 0.5%		
Grifols S.A.			
1.625% due 02/15/2025	EUR	1,000	1,102
2.250% due 11/15/2027	LUII	625	699
		020	099
Tasty Bondco 1 S.A.			
6.250% due 05/15/2026		1,000	1,082
Total Spain		_	2,883
		_	2,003
(Cost \$2,912)			
SWEDEN 0.5% CORPORATE BONDS & NOT			
CORPORATE BONDS & NOT	ES 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 AF	3		
6.875% due 07/15/2023		625	707
		- 020	
Total Sweden		_	3,322
(Cost \$3,519)			
SWITZERLAND 0.2%			
CORPORATE BONDS & NOT	ES 0.2%		
Credit Suisse Group AG		4 000	4.000
6.375% due 08/21/2026 (a)(b)	\$	1,000_	1,069
Total Switzerland			1,069
(Cost \$1,000)		-	.,
10001 \$1,000/			
LINITED VINCDOM 4-20/			
UNITED KINGDOM 4.3%	EC 4.204		
CORPORATE BONDS & NOT			
Arqiva Broadcast Finance F	PLC		
6.750% due 09/30/2023	GBP	750	1,013
Avon International Capital I		075	
6.500% due 08/15/2022	\$	375	386
Barclays PLC (a)(b)			
7.250% due 03/15/2023	GBP	750	1,028
7.875% due 09/15/2022	UDI		
7.07070 QUE U9/10/ZUZZ		1,000	1,377

	額(単位	面金額 立:千)	時価 (単位:千)
Heathrow Finance PLC 3.875% due 03/01/2027	GBP	1,500	\$ 1,931
International Game Techno 6.250% due 02/15/2022	logy PLC \$	2,000	2,064
Lloyds Banking Group PLC 7.500% due 06/27/2024	(a)(b)	1,000	1,088
7.625% due 06/27/2023	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 Gro	up PLC (a)	
7.500% due 08/10/2020 (b) 7.648% due 09/30/2031	\$	1,000 1,500	1,011 2,190
Sensata Technologies UK F	inancing		
6.250% due 02/15/2026 Valaris PLC		1,000	1,048
5.750% due 10/01/2044 5.850% due 01/15/2044		750 500	232 187
Victoria PLC	CUD		
5.250% due 07/15/2024 Virgin Media Finance PLC	EUR	750	819
6.000% due 10/15/2024	\$	1,000	1,025
Virgin Media Secured Fina 4.250% due 01/15/2030	GBP	750	964
4.875% due 01/15/2027 5.000% due 04/15/2027	GDI	1,000 1,000	1,303 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 & NO	TES 59.0°	/ 6	
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.		4.000	1.000
4.125% due 06/15/2023 4.875% due 07/15/2032		1,000 1,000	1,020 948
6.250% due 10/15/2021		1,000	1,045
Albertsons Cos., Inc. 4.625% due 01/15/2027 4.875% due 02/15/2030		250 250	246 251
Albertsons Cos., Inc. 7.500% due 03/15/2026		1,000	1,113
Allied Universal Holdco LL 6.625% due 07/15/2026	C	750	788

	額 (単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
Ally Financial, Inc. 5.125% due 09/30/2024 7.500% due 09/15/2020 8.000% due 03/15/2020 8.000% due 11/01/2031	\$	1,500 1,000 1,000 845	\$ 1,662 1,032 1,002 1,178
AMC Networks, Inc. 4.750% due 12/15/2022 5.000% due 04/01/2024		50 1,500	50 1,511
American Builders & Cont 4.000% due 01/15/2028 5.875% due 05/15/2026	ractors S	upply Co., 500 1,000	489 1,037
Antero Midstream Partner 5.750% due 03/01/2027	s LP	750	512
Antero Resources Corp. 5.125% due 12/01/2022		500	311
Aramark Services, Inc. 4.750% due 06/01/2026 5.000% due 02/01/2028		1,025 750	1,058 785
Arconic, Inc. 5.125% due 10/01/2024		1,500	1,611
5.950% due 02/01/2037 Ashland LLC 4.750% due 08/15/2022		750 113	833
Avantor, Inc. 9.000% due 10/01/2025		1,000	1,093
Avon International Operati 7.875% due 08/15/2022	ions, Inc.	1,025	1,046
Ball Corp. 1.500% due 03/15/2027 5.250% due 07/01/2025	EUR \$	1,500 1,500	1,641 1,638
Bausch Health Americas, 8.500% due 01/31/2027 9.250% due 04/01/2026	Inc.	1,000 1,000	1,102 1,119
BCD Acquisition, Inc. 9.625% due 09/15/2023		1,000	1,037
Beacon Roofing Supply, In 4.875% due 11/01/2025	C.	3,500	3,384
Berry Global, Inc. 1.000% due 01/15/2025 1.500% due 01/15/2027 4.500% due 02/15/2026 4.875% due 07/15/2026	EUR \$	500 500 1,250 1,000	543 545 1,234 1,019
Boyd Gaming Corp. 6.000% due 08/15/2026 6.375% due 04/01/2026		500 1,050	515 1,097
Buckeye Partners LP 4.125% due 03/01/2025 4.500% due 03/01/2028		625 500	627 487
Builders FirstSource, Inc. 5.000% due 03/01/2030		875	877
Caesars Resort Collection 5.250% due 10/15/2025	LLC	2,500	2,461
Callon Petroleum Co. 6.375% due 07/01/2026		1,250	975
Calpine Corp. 5.125% due 03/15/2028 5.750% due 01/15/2025		750 1,500	707 1,508
Catalent Pharma Solutions 2.375% due 03/01/2028 (d)	s, Inc. EUR	750	810
4.750% due 12/15/2024 4.875% due 01/15/2026	\$	1,000 625	1,126 642

	額ī (単1	面金額 立:千)	時価 (単位:千
CCO Holdings LLC 4.750% due 03/01/2030 5.125% due 05/01/2023	\$	1,000 2,000	\$ 1,030 2,028
5.125% due 05/01/2027 5.250% due 09/30/2022 5.375% due 06/01/2029		2,000 1,000	2,083 1,013
5.500% due 05/01/2026 5.750% due 05/01/2023		1,000 250 250	1,067 260 253
5.750% due 02/15/2026 5.875% due 04/01/2024		3,500 1,000	3,645 1,029
Centene Corp. 3.375% due 02/15/2030		500	501
4.250% due 12/15/2027		500	515
4.625% due 12/15/2029		1,000	1,072
5.250% due 04/01/2025 5.375% due 06/01/2026		1,000 500	1,031 526
5.375% due 08/15/2026		750	790
6.125% due 02/15/2024		900	928
Centennial Resource Pro 5.375% due 01/15/2026	duction LL	C 1,500	1,264
Central Garden & Pet Co. 6.125% due 11/15/2023		625	643
CenturyLink, Inc. 6.450% due 06/15/2021		1,500	1,559
CF Industries, Inc. 5.150% due 03/15/2034		1,500	1,720
Change Healthcare Holdi 5.750% due 03/01/2025	ngs LLC	2,000	2,027
Chemours Co. 5.375% due 05/15/2027		500	430
Cheniere Corpus Christi F 7.000% due 06/30/2024	loldings Ll	. C 1,000	1,147
Cheniere Energy Partners	LP		
4.500% due 10/01/2029		375	360
5.250% due 10/01/2025 5.625% due 10/01/2026		1,000 500	1,005 503
CIT Group, Inc. 5.000% due 08/15/2022		3,150	3,301
6.125% due 03/09/2028		250	301
Clean Harbors, Inc. 4.875% due 07/15/2027		500	523
5.125% due 07/15/2029 Clear Channel Worldwide	e Holdings	250	269
5.125% due 08/15/2027	go	1,000	1,005
Clearwater Paper Corp. 5.375% due 02/01/2025		1,000	1,037
Clearway Energy Operati 4.750% due 03/15/2028	ng LLC	375	384
5.000% due 09/15/2026		1,000	1,027
Colfax Corp. 3.250% due 05/15/2025	EUR	500	557
6.000% due 02/15/2024 6.375% due 02/15/2026	\$	500 250	519 265
CommScope Technologie	s LLC		940
6.000% due 06/15/2025 CommScope, Inc.		1,000	940
5.500% due 03/01/2024		500	510
5.500% due 06/15/2024		1,000	953
6.000% due 03/01/2026 8.250% due 03/01/2027		500 500	514 503
U.23070 UUR UJ/U1/2027		000	003

	額(単	面金額 立:千)	時価 (単位:千
Community Health Systems	s, Inc.		
6.250% due 03/31/2023	\$	1,500	\$ 1,492
6.625% due 02/15/2025		500	511
8.000% due 03/15/2026		625	647
Comstock Resources, Inc. 7.500% due 05/15/2025		1,750	1,295
Cooper-Standard Automoti 5.625% due 11/15/2026	ve, Inc.	750	672
Core & Main Holdings LP 8.625% due 09/15/2024 (c)		500	520
6.025% due 09/15/2024 (c) Core & Main LP		500	520
6.125% due 08/15/2025		2,500	2,538
Cornerstone Building Bran 8.000% due 04/15/2026	ds, Inc.	2,500	2,481
Coty, Inc.	CUD	500	F 40
4.000% due 04/15/2023 6.500% due 04/15/2026	EUR \$	500 750	542 773
Covanta Holding Corp. 5.875% due 07/01/2025		1,000	1,028
Crown Americas LLC		.,,	.,,
4.250% due 09/30/2026		1,000	1,032
4.750% due 02/01/2026 CrownRock LP		750	776
5.625% due 10/15/2025		1,500	1,447
CSC Holdings LLC 5.250% due 06/01/2024		1,000	1,082
5.750% due 01/15/2030		1,750	1,853
6.500% due 02/01/2029		750	830
6.625% due 10/15/2025		1,000	1,048
DaVita, Inc.			
5.000% due 05/01/2025 5.125% due 07/15/2024		1,000 1,000	1,017 1,015
Dell International LLC			
5.875% due 06/15/2021		349	352
7.125% due 06/15/2024		500	524
Dell, Inc. 6.500% due 04/15/2038		750	819
Diamond Offshore Drilling,	Inc	/50	018
5.700% due 10/15/2039	IIIG.	750	327
7.875% due 08/15/2025		500	354
Diamond Resorts Internation	onal, Inc.		
7.750% due 09/01/2023		1,000	1,002
Diamond Sports Group LLC		1 500	4.000
5.375% due 08/15/2026 6.625% due 08/15/2027		1,500	1,386
		1,500	1,213
DISH DBS Corp. 5.000% due 03/15/2023		1,500	1,513
5.000% due 03/15/2023 5.875% due 07/15/2022		500	523
5.875% due 07/15/2024 5.875% due 11/15/2024		1,000	1,028
7.750% due 07/01/2026		1,000	1,103
Dun & Bradstreet Corp. 6.875% due 08/15/2026		1,250	1,337
Eldorado Resorts, Inc. 6.000% due 09/15/2026		750	
6.000% due 09/15/2026 Endeavor Energy Resource	s LP	/50	809
5.750% due 01/30/2028	 -	1,250	1,224
Energizer Holdings, Inc. 5.500% due 06/15/2025		1,000	1,017
EnLink Midstream Partners	s LP	1,000	1,017
4.150% due 06/01/2025		1,500	1,271

	額(単位	面金額 位:千)	(単·	時価 位:千)	
ESH Hospitality, Inc. 5.250% due 05/01/2025	\$	2.000	ŝ	2,016	Jeld-Wen, Inc. 4.625% due 12/15/2025
Fortress Transportation & Infr	astruct		stors	LLC	4.875% due 12/15/2027
6.500% due 10/01/2025 Freeport-McMoRan, Inc.		750		788	Jonah Energy LLC 7.250% due 10/15/2025
3.550% due 03/01/2022		1,234		1,247	KAR Auction Service
3.875% due 03/15/2023		1,000		1,007	5.125% due 06/01/2025
1.125% due 03/01/2028 (d) 5.000% due 09/01/2027		750 500		712 494	KFC Holding Co.
5.250% due 09/01/2029		625		629	5.000% due 06/01/2024
5.400% due 11/14/2034		2,000		1,955	5.250% due 06/01/2026
Front Range BidCo, Inc. 4.000% due 03/01/2027 (d)		1,000		981	Kraft Heinz Foods Co 4.375% due 06/01/2046 4.875% due 10/01/2049
GCP Applied Technologies, Ir 5.500% due 04/15/2026	IC.	1,250		1,303	5.000% due 06/04/2042 5.200% due 07/15/2045
Greystar Real Estate Partners	LLC				LABL Escrow Issuer
5.750% due 12/01/2025		750		777	6.750% due 07/15/2026
Griffon Corp. 5.750% due 03/01/2028		875		877	Lamar Media Corp. 4.000% due 02/15/2030
Grinding Media, Inc.					Lamb Weston Holdin
7.375% due 12/15/2023 Gulfport Energy Corp.		500		495	4.625% due 11/01/2024 4.875% due 11/01/2026
6.000% due 10/15/2024		500		167	Lennar Corp.
6.625% due 05/01/2023		500		263	4.750% due 11/29/2027
lanesbrands, Inc.					5.250% due 06/01/2026
4.625% due 05/15/2024 4.875% due 05/15/2026		500 1,000		524 1,049	Level 3 Financing, In 5.250% due 03/15/2026
ICA, Inc.					LifePoint Health, Inc.
1.500% due 09/01/2030		1,000		981	4.375% due 02/15/2027
.375% due 02/01/2025 .500% due 02/15/2022		1,625 1,500		1,800 1,660	Live Nation Entertain 4.750% due 10/15/2027
ID Supply, Inc. i.375% due 10/15/2026		1,500		1,573	Marriott Ownership 6.500% due 09/15/2026
Hill-Rom Holdings, Inc. 5.000% due 02/15/2025		1,000		1,040	Mattel, Inc. 5.875% due 12/15/2027
Hilton Domestic Operating Co	Inc.				
4.250% due 09/01/2024		350		352	Mauser Packaging S 5.500% due 04/15/2024
4.875% due 01/15/2030		750		779	MGM Growth Proper
Hilton Worldwide Finance LL	С				4.500% due 09/01/2026
4.625% due 04/01/2025		750		755	5.625% due 05/01/2024
1.875% due 04/01/2027		500		512	MGM Resorts Interna
Hologic, Inc. 1.375% due 10/15/2025		1,000		1.021	4.625% due 09/01/2026
4.625% due 02/01/2028		1,000		1,045	5.750% due 06/15/2025
Howard Hughes Corp.		,,		.,	6.000% due 03/15/2023 7.750% due 03/15/2022
5.375% due 03/15/2025		1,000		1,015	Moog, Inc.
Hughes Satellite Systems Cor 7.625% due 06/15/2021	р.	1,500		1,582	4.250% due 12/15/2027 MSCI, Inc.
HeartCommunications, Inc. 4.750% due 01/15/2028		1,500		1,495	4.750% due 08/01/2026 5.750% due 08/15/2025
Indigo Natural Resources LLC 5.875% due 02/15/2026	;	1,000		855	Murphy Oil Corp. 6.875% due 08/15/2024
QVIA, Inc.					Nabors Industries, In
	EUR	1,500		1,639	5.750% due 02/01/2025
2.875% due 09/15/2025		500		552	Navient Corp.
3.500% due 10/15/2024		750		833	5.000% due 10/26/2020
5.000% due 10/15/2026	\$	1,000		1,034	5.875% due 10/25/2024
Jagged Peak Energy LLC 5.875% due 05/01/2026		1,000		1,000	6.500% due 06/15/2022 8.000% due 03/25/2020
Jaguar Holding Co. II		0.475		0.554	NCR Corp.
i.375% due 08/01/2023		2,475		2,554	6.375% due 12/15/2023

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Jeld-Wen, Inc.		
4.625% due 12/15/2025 4.875% due 12/15/2027	\$ 2,000 1,500	\$ 2,021 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 5.250% due 06/01/2026	750 1,300	757 1,333
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% due 06/01/2046	500	466
4.375% due 06/01/2046 4.875% due 10/01/2049	500	400 494
5.000% due 06/04/2042	500	499
5.200% due 07/15/2045	750	772
LABL 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.	1,000	1,003
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, In 6.500% due 09/15/2026	nc. 500	538
Mattel, Inc. 5.875% due 12/15/2027	1,000	1,047
Mauser Packaging Solutions	Holding Co.	4.007
5.500% due 04/15/2024 MGM Growth Properties Oper	2,000	1,997
4.500% due 09/01/2026	ating rartilers 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 5.875% due 10/25/2024	1,000 500	1,011 514
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

Netflix, Inc. 3.625% due 05/15/2027	額(単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
3.023% uue 03/13/202/	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 5.625% due 07/15/2027		500 750	515 778
NextEra Energy Operating Pa	rtners	LP	
4.250% due 07/15/2024		375	383
4.250% due 09/15/2024 4.500% due 09/15/2027		500	504 523
		500	523
NGL Energy Partners LP 6.125% due 03/01/2025		500	416
		500	410
Nielsen Finance LLC		1 500	1 400
5.000% due 04/15/2022		1,500	1,498
Novelis Corp.		1 000	1.000
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 06/01/2025		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
			//3
Prime Security Services Born 6.250% due 01/15/2028	ower	750	725
Qualitytech 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 (単	面金額 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 05/15/2026	EUR	1,250	1,471
6.875% due 11/15/2026 8.250% due 11/15/2026	\$	1,500 500	1,861 551
Revion Consumer Products		000	001
6.250% due 08/01/2024	о остр.	25	10
Reynolds Group Issuer, Inc 5.125% due 07/15/2023	C.	1,500	1,518
RHP Hotel Properties LP 5.000% due 04/15/2023		1,275	1,296
Sabre GLBL, Inc.		1,270	1,200
5.250% due 11/15/2023		750	750
5.375% due 04/15/2023		1,000	1,002
Scientific Games Internati	onal, 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 5.500% due 09/15/2025		1,000 1,000	1,057 1,090
Select Medical Corp.		1,000	1,080
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. Ho 5.375% due 05/01/2026	olaings, ii	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	E10
5.000% due 08/01/2027		500 1,000	516 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.		FOC	074
6.200% due 01/23/2025 7.500% due 04/01/2026		500 1,000	371 763
		1,000	/03
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 7.125% due 03/15/2026		750 1,000	827 1,112
7.125% due 03/15/2026 Sprint Capital Corp.		1,000	1,112
8.750% due 03/15/2032		1,750	2,434
Sprint Communications, In	ic.		
6.000% due 11/15/2022		1,000	1,074

	額面金額	時価
	(単位:千)	(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.	4.050	4.005
5.625% due 08/15/2024 5.875% due 08/15/2026	1,250 1,500	1,295
	1,000	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 5.000% due 10/01/2025	500 750	476 756
	700	730
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
	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 5.500% due 09/15/2024	750 1,000	742 1.028
Tenet Healthcare Corp.	1,000	1,020
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 6.750% due 06/15/2023	1,000 2,000	1,049
8.125% due 04/01/2022	1,000	2,153 1.085
Terex Corp.	1,000	1,000
5.625% due 02/01/2025	750	762
TerraForm Power Operating LI		
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.	1 075	704
4.500% due 02/01/2026 4.750% due 02/01/2028	1,375 1,750	761 1,043
6.375% due 03/01/2025	2,000	1,043
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 6.375% due 06/15/2026	500 1,000	530 1,029
6.500% due 07/15/2024	1,000	1,029
5.555.7 000 077 107606 1	1,000	1,020

	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 Amer	ica, 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 5.875% due 09/15/2026	1,000 500	1,048 527
6.500% due 12/15/2026	750	801
Univision Communications,		
5.125% due 05/15/2023	1,000	967
5.125% due 02/15/2025	3,000	2,838
VeriSign, Inc.	1.000	1.010
4.625% due 05/01/2023 5.250% due 04/01/2025	1,000 1,000	1,010 1,086
5.250% due 04/01/2025 ViaSat, Inc.	1,000	1,000
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 4.625% due 12/01/2029	750 750	759 776
Vistra Operations Co. LLC	700	//0
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	1,059
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 & CoConn		
5.125% due 10/01/2021 5.625% due 10/01/2024	1,000 500	1,028 554
Wynn Las Vegas LLC	000	004
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	592
Zayo Group LLC		
5.750% due 01/15/2027	1,250_	
SECRETO S OF D S OVER OF ON	IDITIES O SO	362,041
MORTGAGE-BACKED SECU	RITIES 0.9%	
Alternative Loan Trust 1,827% due 06/25/2037	39	38
1 0070/ 1 - 00/00/0040	000	CAC

1.927% due 09/20/2046 980 646

	額	面金額	時価
	(単作	立:千)	(単位:千
Asset-Backed Funding Ce 2.327% due 06/25/2034	rtificates '	Trust 129	\$ 128
Banc of America Funding 3.669% due 12/20/2034 (e) 4.071% due 03/20/2036	Trust	2 77	1 76
4.0717/6 due 03/20/2030 Bear Stearns Adjustable R 4.212% due 05/25/2047 (e)	late Mortg		
Bear Stearns Alternative-A	A Trust	30	30
3.740% due 08/25/2036 (e) 3.876% due 11/25/2036		729 1,488	702 1,399
Citigroup Mortgage Loan 1 3.559% due 12/25/2035 (e)	Trust, Inc.	101	74
CSAB Mortgage-Backed T 5.720% due 09/25/2036 (e)	rust	235	125
GSR Mortgage Loan Trust 4.461% due 04/25/2035		3	3
HarborView Mortgage Loa	n Trust	Ü	J
3.187% due 02/19/2036 4.305% due 08/19/2036 (e)		345 4	303
4.305% due 08/19/2036 (e) HomeBanc Mortgage Trus	t (e)	4	4
3.591% due 04/25/2037	. (0)	45	43
4.135% due 04/25/2037		408	385
HSI Asset Securitization C 1.677% due 10/25/2036	.*0	32	17
IndyMac INDX Mortgage I 1.827% due 11/25/2046 (e)	.oan Trust	399	384
Morgan Stanley Mortgage	Loan Tru		
3.013% due 11/25/2036 (e) 5.701% due 02/25/2047		346 249	167 159
Residential Accredit Loan 1.827% due 12/25/2046	s, Inc. Tru	st (e) 277	254
5.418% due 02/25/2036		142	123
Structured Adjustable Rate 3.954% due 03/25/2036 (e)	e Mortgag	je Loan Tr 93	rust 87
WaMu Mortgage Pass-Thi	rough Cer	tificates T	
3.349% due 12/25/2036		28	27
3.444% due 05/25/2037 3.853% due 02/25/2037		51 148	44 147
0.000 % ddc 02/20/2007		110_	5,432
U.S. TREASURY OBLIGATION	ONS 4.0%	1	
U.S. Treasury Notes 2.250% due 11/15/2024		23,000	24,405
Total United States		20,000_	392,626
(Cost \$384,532)		_	
SHORT-TERM INSTRUMEN	NTS 8.6%		
REPURCHASE AGREEMEN	TS (f) 8.4%	6	
THE DEPOSITO A AV			51,700
TIME DEPOSITS 0.2% Australia and New Zealan	d Dank'	. C 1	a
1.100% due 03/02/2020	d Banking \$	g Group Li 23	d. 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

		ā金額 ☑: 千)		価 : 千
HSBC Bank PLC (0.680%) due 03/02/2020	EUR	1	\$	1
JPMorgan Chase Bank 1 1.100% due 03/02/2020	V.A. \$	195		195
Sumitomo Mitsui Bankir	ıg Corp.			
(0.260%) due 03/02/2020 1.100% due 03/02/2020	¥	333		333
Sumitomo Mitsui Trust F	Bank Ltd.			
(0.260%) due 03/02/2020	¥	5		0
1.100% due 03/02/2020	\$	154		154
		_		872
Total Short-Term Instrun (Cost \$52,572)	nents	-	5	2,572
Total Investments in Sec	curities 99.49	6	\$ 60	9,895
(Cost \$603,386)				
(Cost \$603,386) Financial Derivative Instruments (g)(i) 0.0% (Cost or Premiums, net \$	(108))			37
Financial Derivative		6		37 3.489

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.
- Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date. Contingent convertible security.
- (c) Payment in-kind security. When-Issued security. (d)
- 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	ポ価値	契約の取印
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 Agre	ements					\$	(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	ポ契約 0受取	ベースレポ の支払	付買戻 の支払	売りの 支払	計借入 也金融取引	担保の 3)/差入れ	トエクス 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.

191 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:

										証拠:	
参照指標	固定受取金利	満期日	想定	想定元本②		易価格 ^③	未実現語	評価(損)益	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:

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	E商品:	資産							金融沂	生	商品負債	t	
	市場価	市場価格 変動証拠金資産					市場	価格	_	変動	hill:	拠金負債	ŧ				
	買いオブ	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	\$	(28)	\$ (28)

- 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 deliquation 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 lies the recovery value of the referenced deligation or underlying securities comprising the reference deligation or underlying securities comprised the reference deligation or
- 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.
- 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 for profit for the credit derivative should the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and agreement, agreement,

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						5	卡実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	D通貨	資	産	負	債
BOA	05/2020	EUR	500	\$	542	\$	0	\$	(9)
BPS	03/2020	\$	814	JPY	90,000		20		0
BRC	05/2020	EUR	749	\$	830		4		0
CBK	05/2020		1,149		1,252		0		(15)
HUS	05/2020		1,551		1,703		0		(8)
JPM	03/2020	CAD	998		743		0		0
JPM	03/2020	\$	927	JPY	100,000		0		0
MYI	03/2020		364		40,000		7		0
MYI	05/2020		46,861	EUR	42,691		238		0
SCX	05/2020		3,719	CAD	4,933		0		(45)
SOG	05/2020		3,707	GBP	2,848		0		(62)
					_	\$	269	\$	(139)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						Ħ	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月		隻し通貨	受	取通貨 一	資産	笙	負	债
BOA	03/2020	CAD	87	\$	66	\$	1	\$	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
					H-10 E	\$	315	\$	(197)
Total Forward Fo	oreign Currency Contracts				_	\$	584	\$	(336)

SWAP AGREEMENTS:

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	プレミラ 支払(受	アム 取)	未実現 評価 (損)益	_	スワッ 資産	ップ	の価値 負債	
BRC	Receive	iBoxx USD Liquid												
		High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 13,900	03/20/2020	\$	(50)	\$	9) :	3	0	\$	(59)
GST	Receive	iBoxx USD Liquid												
		High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	12,100	06/22/2020		(58)	(1	6)		0		(124)
Total Swap Agree	ements					_	\$	(108)	\$ (5) :	}	0	\$	(183)



マネー・マーケット・マザーファンド

《第32期》決算日2020年11月20日

[計算期間:2020年5月21日~2020年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第32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32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。

〇最近5期の運用実績

	fat.		基	準	価		額	債			盎	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券率	先	物	比	率	総	貝	額
				円	7410		%				%				%			百万円
28期	(2018年11月2	20日)		10, 183			$\triangle 0.0$				_				_			1,882
29期	(2019年5月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,464
30期	(2019年11月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,636
31期	(2020年5月2	20日)		10, 182			△0.0				_				_			1, 218
32期	(2020年11月2	20日)		10, 182	·	·	0.0								_			1, 133

⁽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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月		基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4	Л	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2020年5月20日			10, 182			_				_				_
	5月末			10, 182			0.0				_				_
	6月末			10, 182			0.0				_				_
	7月末			10, 182			0.0				_				_
	8月末			10, 182			0.0				_				_
	9月末			10, 182			0.0				_				_
	10月末			10, 182			0.0				_				_
	(期 末)			·											
	2020年11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。

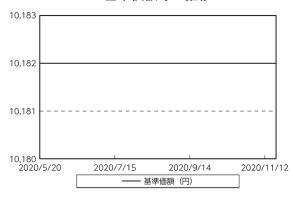
⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことなどが基準価額 の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準 価額の下落要因となりました。

●投資環境について

- ◎国内短期金融市場
- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で 推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。 コール・レート (無担保・翌日物) はマイナス 圏で推移し、足下のコール・レートは-0.033% 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。

〇今後の運用方針

・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。

〇1万口当たりの費用明細

(2020年5月21日~2020年11月20日)

該当事項はございません。

〇売買及び取引の状況

(2020年5月21日~2020年11月20日)

その他有価証券

		買	付	額	売	付	額	
玉				千円			千円	}
内	コマーシャル・ペーパー			126, 099, 922			126, 099, 926	3

⁽注) 金額は受渡代金。

〇利害関係人との取引状況等

(2020年5月21日~2020年11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11月20日現在)

国内その他有価証券

X	\triangle			当	期末		
	カ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				999, 999			88. 2

⁽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11月20日現在)

TT	-		当	其	第 末	
項		評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				999, 999		88. 2
コール・ローン等、その他				133, 996		11.8
投資信託財産総額				1, 133, 995		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

〇損益の状況

(2020年5月21日~2020年11月20日)

408,712,514円

140, 395, 662円

6,879,079円

6,643,326円

6,336,371円

6,324,266円

5,899,118円

	項目	当 期 末
		円
(A)	資産	1, 133, 995, 136
	コール・ローン等	133, 995, 986
	その他有価証券(評価額)	999, 999, 150
(B)	負債	153
	未払解約金	74
	未払利息	79
(C)	純資産総額(A-B)	1, 133, 994, 983
	元本	1, 113, 718, 300
	次期繰越損益金	20, 276, 683
(D)	受益権総口数	1, 113, 718, 300口
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 182円

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド

三菱UFI ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)

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 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)

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)

三菱UF J/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)

欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)

欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)

<注記事項>

ハエルロナ・スノ	
①期首元本額	1, 196, 430, 567円
期中追加設定元本額	201, 676, 343円
期中一部解約元本額	284, 388, 610円
また、1口当たり純資産	笙額は、期末1.0182円です。

	項目	当 期
		円
(A)	配当等収益	△ 35, 063
	受取利息	3, 442
	支払利息	△ 38,505
(B)	当期損益金(A)	△ 35, 063
(C)	前期繰越損益金	21, 816, 950
(D)	追加信託差損益金	3, 670, 402
(E)	解約差損益金	△ 5, 175, 606
(F)	計(B+C+D+E)	20, 276, 683
	次期繰越損益金(F)	20, 276, 683

- (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。

二发 C I J / / / I I / / / / / / / / / / / / /	1 10, 000, 002 1
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,624,520円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	69, 202, 250円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	24, 765, 135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A>	20, 755, 322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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	16, 341, 949円
ピムコ・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
ピムコ・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
ピムコ・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)</wプレミアム>	11, 293, 333円
ピムコ・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
ピムコ・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
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9, 893, 887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9, 882, 083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/ピムコ 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
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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	7,680,220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

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
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	5,271,111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
三菱UF	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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	3, 517, 041円
米国バンクローン・オープン < 為替へッジなし > (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/ピムコ 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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ 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
ピムコ・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 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)	2, 156, 093円
三菱UFJ/ピムコ 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/ピムコ 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, 306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 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
三菱UFJ 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, 658円
スマート・プロテクター90オープン	981, 933円
ピクテ・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>	980, 685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
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	792, 001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<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	749, 309円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	707, 131円
ピクテ・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<メキシコペソコース>(毎月分配型)	665, 580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース>(毎月分配型)	642, 729円
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
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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521, 457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国リートファンド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<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	490, 224円
——————————————————————————————————————	100, 00111

```
三菱UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)
                                                               409,936円
三菱UFI 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
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)
                                                               368, 276円
ピクテ・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
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UFI 米国バンクローンファンド 诵貨選択シリーズ<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
ピクテ・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)
                                                               177,454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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                               123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)
                                                               111,354円
三菱UFI 新興国債券ファンド 诵貨選択シリーズ<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 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)
                                                               30,438円
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 诵貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)
                                                               19,658円
ピクテ・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
ピクテ・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
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                                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<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                                9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)
                                                                9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド
                                                                9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド
                                                                9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド
                                                                9.821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド
                                                                9,821円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)
                                                                9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)
                                                                9.820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)
                                                                9.820円
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
                                                           1,113,718,300円
```