

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	<p>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）等に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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
主要運用対象	<p>ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）</p> <p>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。</p>
	<p>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。</p> <p>原則として為替ヘッジは行いません。</p>
	<p>マネー・マーケット・マザーファンド</p> <p>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。</p>
主な組入制限	<p>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</p> <p>外貨建資産への直接投資は行いません。</p>
分配方針	<p>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。</p>

※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195期（決算日：2021年1月7日）  
 第196期（決算日：2021年2月8日）  
 第197期（決算日：2021年3月8日）  
 第198期（決算日：2021年4月7日）  
 第199期（決算日：2021年5月7日）  
 第200期（決算日：2021年6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6月7日に第200期の決算を行いましたので、法令に基づいて第195期～第200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 (BB-B、円ベース)	期中騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	円	円						
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
189期(2020年7月7日)	3,913	20	△ 3.4	39,245.47	△ 2.8	—	—	99.7	30,284
190期(2020年8月7日)	3,984	20	2.3	40,303.66	2.7	—	—	99.7	30,657
191期(2020年9月7日)	4,014	20	1.3	40,710.72	1.0	—	—	99.7	30,652
192期(2020年10月7日)	3,951	20	△ 1.1	40,357.28	△ 0.9	—	—	99.7	29,965
193期(2020年11月9日)	3,897	20	△ 0.9	40,128.55	△ 0.6	—	—	99.7	29,327
194期(2020年12月7日)	4,027	20	3.8	41,689.45	3.9	—	—	99.7	30,066
195期(2021年1月7日)	4,013	20	0.1	41,832.83	0.3	—	—	99.6	29,537
196期(2021年2月8日)	4,078	20	2.1	42,776.98	2.3	—	—	99.7	29,700
197期(2021年3月8日)	4,125	20	1.6	43,555.38	1.8	—	—	99.7	29,828
198期(2021年4月7日)	4,182	20	1.9	44,469.80	2.1	—	—	99.7	29,924
199期(2021年5月7日)	4,175	20	0.3	44,644.40	0.4	—	—	99.7	29,683
200期(2021年6月7日)	4,205	20	1.2	45,117.08	1.1	—	—	99.7	29,623

(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195期	(期首) 2020年12月7日	円 4,027	% —	41,689.45	% —	% —	% —	% 99.7
	12月末	4,032	0.1	41,791.90	0.2	—	—	99.6
	(期末) 2021年1月7日	4,033	0.1	41,832.83	0.3	—	—	99.6
第196期	(期首) 2021年1月7日	4,013	—	41,832.83	—	—	—	99.6
	1月末	4,035	0.5	42,107.84	0.7	—	—	99.6
	(期末) 2021年2月8日	4,098	2.1	42,776.98	2.3	—	—	99.7
第197期	(期首) 2021年2月8日	4,078	—	42,776.98	—	—	—	99.7
	2月末	4,112	0.8	43,216.77	1.0	—	—	99.7
	(期末) 2021年3月8日	4,145	1.6	43,555.38	1.8	—	—	99.7
第198期	(期首) 2021年3月8日	4,125	—	43,555.38	—	—	—	99.7
	3月末	4,190	1.6	44,274.24	1.7	—	—	99.6
	(期末) 2021年4月7日	4,202	1.9	44,469.80	2.1	—	—	99.7
第199期	(期首) 2021年4月7日	4,182	—	44,469.80	—	—	—	99.7
	4月末	4,187	0.1	44,573.39	0.2	—	—	99.7
	(期末) 2021年5月7日	4,195	0.3	44,644.40	0.4	—	—	99.7
第200期	(期首) 2021年5月7日	4,175	—	44,644.40	—	—	—	99.7
	5月末	4,228	1.3	45,180.81	1.2	—	—	99.7
	(期末) 2021年6月7日	4,225	1.2	45,117.08	1.1	—	—	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。

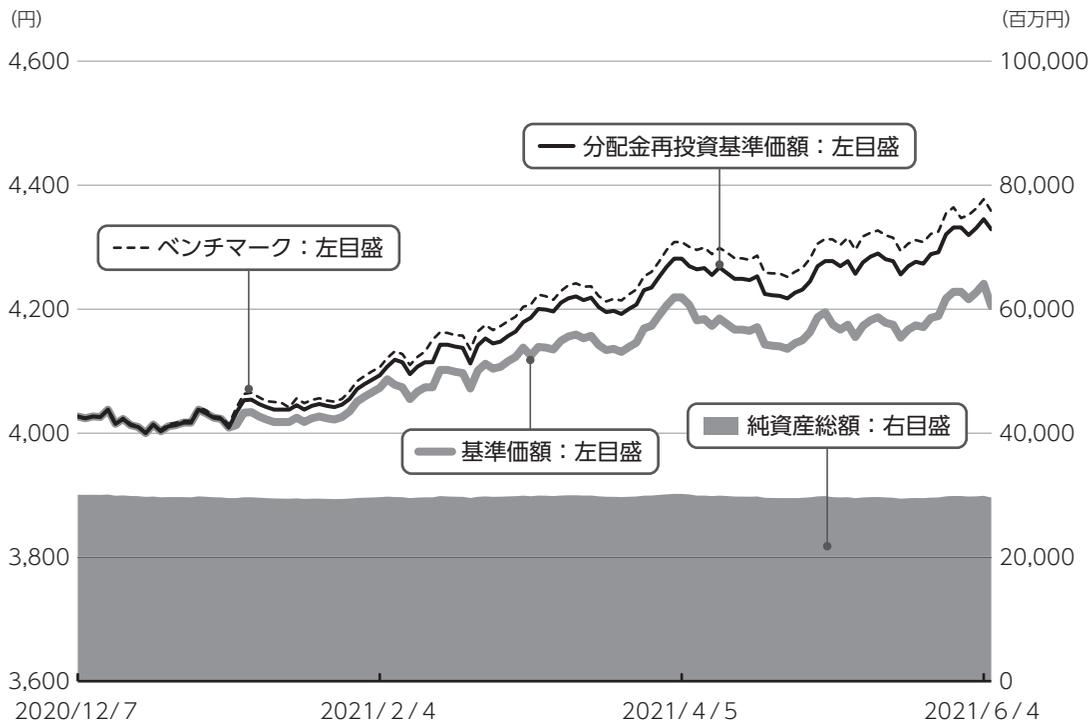
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第195期～第200期：2020年12月8日～2021年6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



第195期首	4,027円
第200期末	4,205円
既払分配金	120円
騰落率	7.5%

(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7.5%（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（8.2%）を0.7%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、米ドルと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。

第195期～第200期：2020年12月8日～2021年6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。**

米国での大規模な追加経済対策の成立や、新型コロナウイルスワクチンの接種進展等を受けて、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（国債に対する上乘せ金利）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

**米ドルとユーロは対円で上昇しました。**

米ドルは、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン接種進展による景気回復期待等を受けて、米国金利が上昇し、日米金利差が拡大したこと等から対円で上昇しました。ユーロは、欧州での新型コロナウイルスワクチンの接種進展等を背景に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。

### ▶ 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-0.032%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、一部の国・地域での行動制限措置の強化による経済回復の遅れが懸念される一方で、米国の追加経済対策への期待感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も、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

当作成期の後半は、短期的には市場の値動きが拡大する可能性もあるものの、米国での追加経済政策の成立や、欧州等での新型コロナウイルスワクチンの接種進展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。

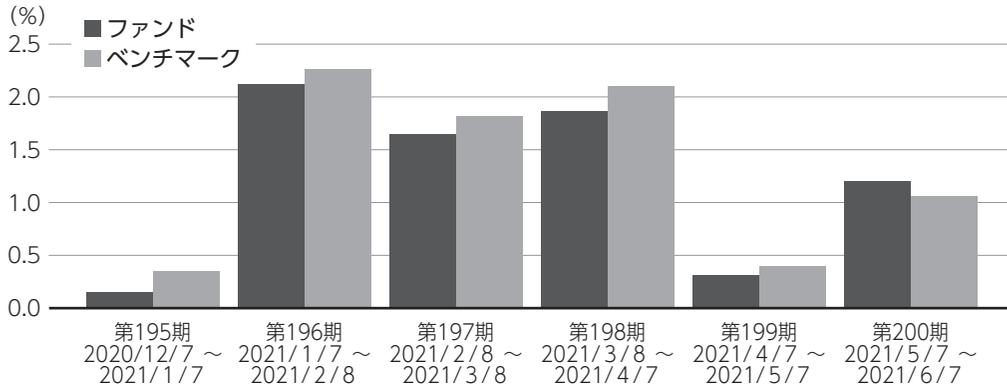
具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブル等を積極姿勢としました。一方、低炭素社会の実現に向けた取り組みがグローバルに進む中で構造的な変化に直面している電力等を消極姿勢としました。

### ▶ 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195期～第200期：2020/12/8～2021/6/7

## 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、0.7%のアンダーパフォーマンスとなりました。

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。

相対的にパフォーマンスが堅調だった銀行を積極姿勢としたこと。

##### （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195期 2020年12月8日~ 2021年1月7日	第196期 2021年1月8日~ 2021年2月8日	第197期 2021年2月9日~ 2021年3月8日	第198期 2021年3月9日~ 2021年4月7日	第199期 2021年4月8日~ 2021年5月7日	第200期 2021年5月8日~ 2021年6月7日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>20</b> (0.496%)	<b>20</b> (0.488%)	<b>20</b> (0.483%)	<b>20</b> (0.476%)	<b>20</b> (0.477%)	<b>20</b> (0.473%)
当期の収益	14	17	17	17	14	17
当期の収益以外	5	2	2	3	5	3
翌期繰越分配対象額	215	213	210	208	202	200

（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、経済活動の再開に伴う物流の増加等ファンダメンタルズが改善している輸送等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、低炭素社会の実現に向けた取り組みがグローバルに進む中で構造的な変化に直面している電力等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速する中、対面販売への依存度が高い一部の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12月8日～2021年6月7日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第195期～第200期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	32	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）	(18)	(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)	(0.027)	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	32	0.770	

作成期中の平均基準価額は、4,111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。

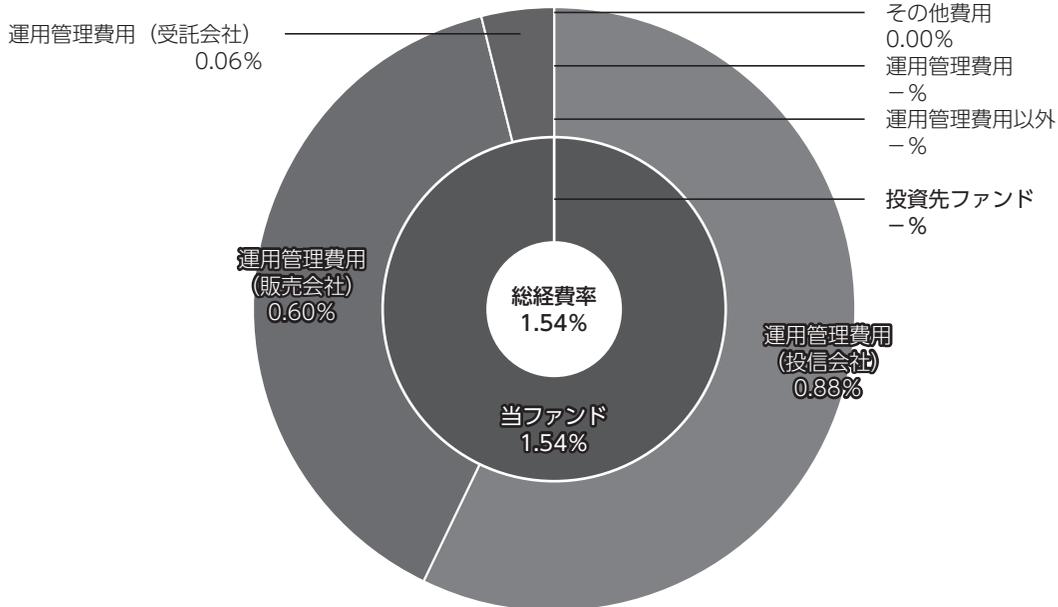
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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

(2020年12月8日～2021年6月7日)

投資信託証券

銘柄		第195期～第200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 117	千円 833,250	千口 394	千円 2,810,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年6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

(2021年6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

銘柄		第194期末	第200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	4,299	4,022	29,534,753	99.7
	合計	4,299	4,022	29,534,753	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194期末	第200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

(2021年6月7日現在)

項 目	第200期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 29,534,753	% 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	286,634	1.0
投資信託財産総額	29,833,385	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第195期末	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末
	2021年1月7日現在	2021年2月8日現在	2021年3月8日現在	2021年4月7日現在	2021年5月7日現在	2021年6月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	29,757,812,266	29,909,459,347	30,037,825,697	30,126,079,335	29,904,124,836	29,833,385,269
コール・ローン等	102,427,704	109,065,715	129,269,599	86,414,157	118,002,405	116,633,156
投資信託受益証券(評価額)	29,413,385,740	29,608,394,810	29,736,557,276	29,837,666,356	29,604,123,609	29,534,753,291
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	230,000,000	180,000,000	160,000,000	190,000,000	170,000,000	170,000,000
(B) 負債	220,798,148	208,483,869	209,731,566	201,910,862	220,536,927	209,451,150
未払収益分配金	147,218,738	145,648,419	144,614,455	143,099,979	142,198,742	140,904,133
未払解約金	34,465,912	22,835,241	29,884,623	20,809,494	40,586,681	29,603,794
未払信託報酬	38,996,472	39,880,551	35,127,076	37,887,724	37,638,566	38,826,665
未払利息	44	26	38	13	32	86
その他未払費用	116,982	119,632	105,374	113,652	112,906	116,472
(C) 純資産総額(A-B)	29,537,014,118	29,700,975,478	29,828,094,131	29,924,168,473	29,683,587,909	29,623,934,119
元本	73,609,369,343	72,824,209,924	72,307,227,550	71,549,989,765	71,099,371,128	70,452,066,513
次期繰越損益金	△44,072,355,225	△43,123,234,446	△42,479,133,419	△41,625,821,292	△41,415,783,219	△40,828,132,394
(D) 受益権総口数	73,609,369,343口	72,824,209,924口	72,307,227,550口	71,549,989,765口	71,099,371,128口	70,452,066,513口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,013円	4,078円	4,125円	4,182円	4,175円	4,205円

○損益の状況

項 目	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期
	2020年12月8日～ 2021年1月7日	2021年1月8日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月7日	2021年4月8日～ 2021年5月7日	2021年5月8日～ 2021年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	145,143,944	139,030,679	137,525,335	136,054,198	138,964,570	133,633,298
受取配当金	145,145,755	139,031,512	137,526,003	136,054,794	138,965,028	133,634,674
受取利息	53	21	—	—	—	—
支払利息	△ 1,864	△ 854	△ 668	△ 596	△ 458	△ 1,376
(B) 有価証券売買損益	△ 68,057,145	525,290,478	380,143,051	453,393,811	△ 11,231,119	256,701,024
売買益	2,833,954	526,122,926	380,847,202	454,674,757	1,459,935	258,108,196
売買損	△ 70,891,099	△ 832,448	△ 704,151	△ 1,280,946	△ 12,691,054	△ 1,407,172
(C) 信託報酬等	△ 39,113,454	△ 40,000,183	△ 35,232,450	△ 38,001,376	△ 37,751,472	△ 38,943,137
(D) 当期損益金(A+B+C)	37,973,345	624,320,974	482,435,936	551,446,633	89,981,979	351,391,185
(E) 前期繰越損益金	△ 9,243,176,909	△ 9,239,191,335	△ 8,676,750,532	△ 8,229,112,676	△ 7,742,265,796	△ 7,679,944,833
(F) 追加信託差損益金	△ 34,719,932,923	△ 34,362,715,666	△ 34,140,204,368	△ 33,805,055,270	△ 33,621,300,660	△ 33,358,674,613
(配当等相当額)	( 1,574,394,338)	( 1,557,684,046)	( 1,539,507,266)	( 1,509,102,180)	( 1,478,302,158)	( 1,429,654,843)
(売買損益相当額)	(△ 36,294,327,261)	(△ 35,920,399,712)	(△ 35,679,711,634)	(△ 35,314,157,450)	(△ 35,099,602,818)	(△ 34,788,329,456)
(G) 計(D+E+F)	△ 43,925,136,487	△ 42,977,586,027	△ 42,334,518,964	△ 41,482,721,313	△ 41,273,584,477	△ 40,687,228,261
(H) 収益分配金	△ 147,218,738	△ 145,648,419	△ 144,614,455	△ 143,099,979	△ 142,198,742	△ 140,904,133
次期繰越損益金(G+H)	△ 44,072,355,225	△ 43,123,234,446	△ 42,479,133,419	△ 41,625,821,292	△ 41,415,783,219	△ 40,828,132,394
追加信託差損益金	△ 34,719,932,923	△ 34,369,998,087	△ 34,154,665,814	△ 33,826,520,267	△ 33,656,850,346	△ 33,379,810,233
(配当等相当額)	( 1,574,394,338)	( 1,550,401,625)	( 1,525,045,820)	( 1,487,637,183)	( 1,442,752,472)	( 1,408,519,223)
(売買損益相当額)	(△ 36,294,327,261)	(△ 35,920,399,712)	(△ 35,679,711,634)	(△ 35,314,157,450)	(△ 35,099,602,818)	(△ 34,788,329,456)
分配準備積立金	9,694,077	2,051,636	152,144	5,832,922	491,312	1,109,436
繰越損益金	△ 9,362,116,379	△ 8,755,287,995	△ 8,324,619,749	△ 7,805,133,947	△ 7,759,424,185	△ 7,449,431,597

(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 74,654,190,135円  
 作成期中追加設定元本額 576,031,579円  
 作成期中一部解約元本額 4,778,155,201円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4205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40,828,132,394円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2020年12月8日～ 2021年1月7日	2021年1月8日～ 2021年2月8日	2021年2月9日～ 2021年3月8日	2021年3月9日～ 2021年4月7日	2021年4月8日～ 2021年5月7日	2021年5月8日～ 2021年6月7日
費用控除後の配当等収益額	106,030,456円	130,658,635円	128,164,068円	127,283,476円	101,213,097円	120,299,156円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	1,574,394,338円	1,557,684,046円	1,539,507,266円	1,509,102,180円	1,478,302,158円	1,429,654,843円
分配準備積立金額	50,882,359円	9,758,999円	2,141,085円	184,428円	5,927,271円	578,793円
当ファンドの分配対象収益額	1,731,307,153円	1,698,101,680円	1,669,812,419円	1,636,570,084円	1,585,442,526円	1,550,532,792円
1万口当たり収益分配対象額	235円	233円	230円	228円	222円	220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	147,218,738円	145,648,419円	144,614,455円	143,099,979円	142,198,742円	140,904,133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195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200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、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY
<b>運用方針</b>	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（BBB-、円ベース）を上回る投資成果をめざします。
<b>主要運用対象</b>	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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せん。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。）。</li> <li>・ エマージング債への投資は行いません。</li> <li>・ 原則として、為替ヘッジは行いません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年2月28日
<b>分配方針</b>	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 28, 2021版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、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  
(2020年3月1日～2021年2月28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
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後*）	29,606
収入合計	29,606
<b>費用：</b>	
支払利息	1
法務費用	0
雑費用	0
費用合計	1
<b>投資純収入</b>	<b>29,605</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	17,058
マスターファンド	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(5,612)
店頭金融派生商品	(4,019)
外貨	1,088
実現純利益（損失）	8,515
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	26,696
マスターファンド	0
為替取引、中央清算金融派生商品	970
店頭金融派生商品	(696)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	144
未実現評価益（評価損）の純変動	27,114
純利益（損失）	35,629
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>65,234</b>
*外国税源泉徴収	9

(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

(2020年3月1日～2021年2月28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

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	29,605
実現純利益（損失）	8,515
未実現評価益（評価損）の純変動	27,114
運用による純資産の純増（減）額	65,234

分配：

JPY	(40,187)
JPY Hedged	(695)
分配金額合計	(40,882)

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	(33,591)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(9,239)

純資産：

期首	613,421
期末	604,182

(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  
(2021年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 108.0%</b>		
<b>BELGIUM 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
Sarens Finance Co. NV 5.750% due 02/21/2027	EUR 4,300	\$ 5,098
<b>Total Belgium (Cost \$4,401)</b>		<b>5,098</b>
<b>BERMUDA 0.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>		
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd. 5.625% due 02/15/2029	\$ 100	101
<b>Total Bermuda (Cost \$100)</b>		<b>101</b>
<b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
Studio City Finance Ltd. 5.000% due 01/15/2029	300	304
<b>Total British Virgin Islands (Cost \$300)</b>		<b>304</b>
<b>CANADA 2.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>		
Bausch Health Cos., Inc. 5.500% due 11/01/2025	2,000	2,061
Bombardier, Inc. 7.500% due 12/01/2024	500	470
7.500% due 03/15/2025	1,300	1,191
7.875% due 04/15/2027	500	450
8.750% due 12/01/2021	1,000	1,038
Fairstone Financial, Inc. 7.875% due 07/15/2024	1,000	1,052
GFL Environmental, Inc. 4.000% due 08/01/2028	3,600	3,517
4.250% due 06/01/2025	900	924
MEG Energy Corp. 5.875% due 02/01/2029	100	102
7.125% due 02/01/2027	1,000	1,058
Northriver Midstream Finance LP 5.625% due 02/15/2026	3,000	3,114
Open Text Corp. 5.875% due 06/01/2026	1,000	1,034
Parkland Corp. 5.875% due 07/15/2027	1,500	1,597
<b>Total Canada (Cost \$17,359)</b>		<b>17,608</b>
<b>CAYMAN ISLANDS 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. 5.750% due 01/20/2026	500	528
Melco Resorts Finance Ltd. 5.750% due 07/21/2028	4,900	5,255
Transocean Pontus Ltd. 6.125% due 08/01/2025	544	520
Wynn Macau Ltd. 5.500% due 01/15/2026	800	834
5.500% due 10/01/2027	750	780

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Total Cayman Islands (Cost \$7,487)</b>		<b>\$ 7,917</b>
<b>DENMARK 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
DKT Finance ApS 7.000% due 06/17/2023	EUR 1,600	1,995
9.375% due 06/17/2023	\$ 1,000	1,039
<b>Total Denmark (Cost \$2,923)</b>		<b>3,034</b>
<b>FRANCE 4.5%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%</b>		
Casino, Guichard-Perrachon S.A. 5.500% due 01/31/2024	EUR 1,800	2,201
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.1%</b>		
Alice France S.A. 2.125% due 02/15/2025	4,700	5,536
7.375% due 05/01/2026	\$ 2,750	2,872
8.125% due 02/01/2027	950	1,037
Constellium SE 5.625% due 06/15/2028	1,000	1,058
Loxam SAS 2.875% due 04/15/2026	EUR 1,600	1,908
3.250% due 01/14/2025	600	721
Parts Europe S.A. 6.500% due 07/16/2025	2,200	2,798
Renault S.A. 1.250% due 06/24/2025	2,300	2,734
2.375% due 05/25/2026	4,900	6,010
		<b>24,674</b>
<b>Total France (Cost \$24,982)</b>		<b>26,875</b>
<b>GERMANY 4.9%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 1.8%</b>		
CTC AcquiCo GmbH 2.500% due 03/07/2025	3,500	4,186
Nidda Healthcare Holding GmbH 3.500% due 08/21/2026	5,500	6,685
		<b>10,871</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>		
Deutsche Bank AG 5.625% due 05/19/2031	6,500	9,145
Schaeffler AG 3.375% due 10/12/2028	6,500	8,752
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.000% due 07/15/2025	750	900
		<b>18,797</b>
<b>Total Germany (Cost \$27,332)</b>		<b>29,668</b>
<b>IRELAND 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC 5.000% due 07/15/2028	\$ 1,500	1,538
<b>Total Ireland (Cost \$1,497)</b>		<b>1,538</b>

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>ITALY 5.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.1%</b>		
Atlantia SpA 1.625% due 02/03/2025	EUR 400	\$ 489
1.875% due 07/13/2027	400	488
1.875% due 02/12/2028	3,000	3,604
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% due 01/09/2026	2,500	3,082
2.625% due 04/28/2025	6,200	7,812
F-Brasile SpA 7.375% due 08/15/2026	\$ 1,300	1,319
Intesa Sanpaolo SpA 5.017% due 06/26/2024	2,000	2,179
7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	1,000	1,130
7.750% due 01/11/2027 (a)(b)	EUR 500	725
Telecom Italia SpA 5.303% due 05/30/2024	\$ 4,500	4,879
UniCredit SpA 5.459% due 06/30/2035	4,400	4,743
Unipol Gruppo SpA 3.250% due 09/23/2030	EUR 400	518
<b>Total Italy (Cost \$28,500)</b>		<b>30,988</b>
<b>JAPAN 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
SoftBank Group Corp. 3.125% due 09/19/2025	4,900	6,265
<b>Total Japan (Cost \$6,021)</b>		<b>6,265</b>
<b>LUXEMBOURG 4.2%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%</b>		
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6.500% due 07/13/2022	\$ 164	167
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. 3.500% due 06/30/2025	EUR 1,492	1,816
		<b>1,983</b>
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>		
Corestate Capital Holding S.A. 1.375% due 11/28/2022	200	209
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.8%</b>		
Alice Financing S.A. 7.500% due 05/15/2026	\$ 1,500	1,568
Camelot Finance S.A. 4.500% due 11/01/2026	750	780
Cirsa Finance International Sarl 6.250% due 12/20/2023	EUR 1,900	2,303
Intelsat Jackson Holdings S.A. (c) 5.500% due 08/01/2023	\$ 750	478
8.000% due 02/15/2024	750	776
Lincoln Financing SARL 3.625% due 04/01/2024	EUR 1,500	1,842
Matterhorn Telecom S.A. 3.125% due 09/15/2026	5,500	6,620
Summer BC Holdco B Sarl 5.750% due 10/31/2026	5,700	7,320
Telecom Italia Capital S.A. 6.375% due 11/15/2033	\$ 1,500	1,775
		<b>23,462</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total Luxembourg (Cost \$23,801)</b>	<b>\$ 25,554</b>	
<b>MULTINATIONAL 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
4.125% due 08/15/2026	\$ 1,250	1,295
5.250% due 08/15/2027	750	778
<b>Axalta Coating Systems LLC</b>		
4.750% due 06/15/2027	500	523
<b>Cascades, Inc.</b>		
5.125% due 01/15/2026	1,000	1,070
5.375% due 01/15/2028	500	529
<b>Delta Air Lines, Inc.</b>		
4.750% due 10/20/2028	900	996
<b>Total Multinational (Cost \$4,851)</b>	<b>5,191</b>	
<b>NETHERLANDS 7.3%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%</b>		
<b>Nielsen Consumer LLC</b>		
4.250% due 02/04/2028	460	462
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.2%</b>		
<b>AerCap Holdings NV</b>		
5.875% due 10/10/2079	1,250	1,280
<b>Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV</b>		
3.750% due 01/15/2025	EUR 2,000	2,468
<b>easyJet FinCo BV</b>		
1.875% due 03/03/2028 (d)	5,000	6,058
<b>LeasePlan Corp. NV</b>		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	4,400	5,801
<b>Nouryon Holding BV</b>		
6.500% due 10/01/2026	2,500	3,173
<b>O-Park Holding I BV</b>		
2.000% due 03/01/2027	5,581	6,404
<b>Schoeller Packaging BV</b>		
6.375% due 11/01/2024	625	788
<b>Sensata Technologies BV</b>		
4.875% due 10/15/2023	\$ 1,050	1,121
5.000% due 10/01/2025	1,000	1,099
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>		
3.150% due 10/01/2026	1,250	1,174
<b>United Group BV</b>		
3.125% due 02/15/2026	EUR 6,125	7,223
3.625% due 02/15/2028	750	884
<b>Ziggo Bond Co. BV</b>		
3.375% due 02/28/2030	1,500	1,816
6.000% due 01/15/2027	\$ 1,750	1,828
<b>Ziggo BV</b>		
5.500% due 01/15/2027	2,250	2,342
		<b>43,459</b>
<b>Total Netherlands (Cost \$40,911)</b>		<b>43,921</b>
<b>NORWAY 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Adevinta ASA</b>		
2.625% due 11/15/2025	EUR 900	1,109

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total Norway (Cost \$1,064)</b>	<b>\$ 1,109</b>	
<b>SPAIN 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Grifols S.A.</b>		
2.250% due 11/15/2027	EUR 625	768
<b>Total Spain (Cost \$689)</b>	<b>768</b>	
<b>SWEDEN 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Intrum AB</b>		
3.000% due 09/15/2027	625	733
3.125% due 07/15/2024	1,000	1,215
3.500% due 07/15/2026	625	757
<b>Verisure Holding AB</b>		
3.250% due 02/15/2027	1,100	1,349
<b>Total Sweden (Cost \$3,843)</b>	<b>4,054</b>	
<b>UNITED ARAB EMIRATES 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>DAE Sukuk Dife Ltd.</b>		
3.750% due 02/15/2026	\$ 700	729
<b>Total United Arab Emirates (Cost \$713)</b>	<b>729</b>	
<b>UNITED KINGDOM 6.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.2%</b>		
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>		
6.750% due 09/30/2023	GBP 750	1,085
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
7.250% due 03/15/2023	750	1,118
7.875% due 09/15/2022	1,000	1,492
<b>Bellis Acquisition Co. PLC</b>		
3.250% due 02/16/2026	4,500	6,382
<b>Bellis Finco PLC</b>		
4.000% due 02/16/2027	300	423
<b>INEOS Quattro Finance 2 PLC</b>		
3.375% due 01/15/2026	\$ 200	200
<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
2.200% due 01/15/2024	EUR 500	586
5.875% due 11/15/2024	1,300	1,694
<b>Marks &amp; Spencer PLC</b>		
6.000% due 06/12/2025	GBP 2,900	4,554
<b>Miller Homes Group Holdings PLC</b>		
5.500% due 10/15/2024	1,600	2,296
<b>Rolls-Royce PLC</b>		
4.625% due 02/16/2026	EUR 5,000	6,511
5.750% due 10/15/2027	\$ 1,350	1,461
<b>Sensata Technologies UK Financing Co. PLC</b>		
6.250% due 02/15/2026	1,000	1,034
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
4.250% due 01/15/2030	GBP 2,250	3,204
5.000% due 04/15/2027	1,000	1,462
<b>Vmed O2 UK Financing I PLC</b>		
3.250% due 01/31/2031	EUR 1,000	1,224
4.000% due 01/31/2029	GBP 1,000	1,414
4.250% due 01/31/2031	\$ 1,500	1,470

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total United Kingdom (Cost \$34,764)</b>	<b>\$ 37,610</b>	
<b>UNITED STATES 49.8%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.7%</b>		
<b>Carnival Corp.</b>		
7.500% due 08/30/2025	EUR 995	1,241
8.500% due 08/30/2025	\$ 1,194	1,238
<b>LifePoint Health, Inc.</b>		
3.865% due 11/16/2025	649	650
<b>Lummus Technology Holdings V LLC</b>		
3.615% due 06/30/2027	998	1,000
<b>Verscend Holding Corp.</b>		
4.615% due 08/27/2025	75	75
		<b>4,205</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 44.3%</b>		
<b>ADT Security Corp.</b>		
4.875% due 07/15/2032	1,000	1,060
<b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>		
6.500% due 11/15/2028	1,100	1,130
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
8.000% due 11/01/2031	845	1,201
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
4.250% due 02/15/2029	6,400	6,291
5.000% due 04/01/2024	596	604
<b>Arches Buyer, Inc.</b>		
4.250% due 06/01/2028	1,000	1,010
<b>Ascent Resources Utica Holdings LLC</b>		
8.250% due 12/31/2028	300	313
<b>Avantor Funding, Inc.</b>		
4.625% due 07/15/2028	1,600	1,670
<b>Avient Corp.</b>		
5.750% due 05/15/2025	700	743
<b>BCD Acquisition, Inc.</b>		
9.625% due 09/15/2023	1,000	1,025
<b>Berry Global, Inc.</b>		
4.500% due 02/15/2026	1,500	1,535
<b>Blue Racer Midstream LLC</b>		
7.625% due 12/15/2025	100	108
<b>Buckeye Partners LP</b>		
4.125% due 03/01/2025	625	640
4.500% due 03/01/2028	500	507
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>		
5.000% due 03/01/2030	875	921
<b>Calpine Corp.</b>		
5.125% due 03/15/2028	750	755
<b>Catalent Pharma Solutions, Inc.</b>		
2.375% due 03/01/2028	EUR 750	915
<b>CCO Holdings LLC</b>		
4.250% due 02/01/2031	\$ 2,000	2,027
4.500% due 08/15/2030	1,000	1,036
4.750% due 03/01/2030	1,000	1,045
5.125% due 05/01/2027	2,500	2,619
5.375% due 06/01/2029	1,000	1,079
5.750% due 02/15/2026	3,500	3,622
<b>Cheniere Energy Partners LP</b>		
4.000% due 03/01/2031 (d)	3,050	3,078
5.250% due 10/01/2025	1,000	1,029
5.625% due 10/01/2026	500	521

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Cheniere Energy, Inc.</b>			<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>			<b>Netflix, Inc.</b>		
4.625% due 10/15/2028	\$ 2,800	\$ 2,922	0.162% due 12/01/2024	EUR 10,900	\$ 12,577	3.625% due 08/15/2030	EUR 3,800	\$ 5,425
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>			5.125% due 06/16/2025	\$ 3,625	3,921	5.375% due 11/15/2029	\$ 875	1,035
5.500% due 02/01/2026	100	104	<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>			<b>NGL Energy Operating LLC</b>		
5.875% due 02/01/2029	100	107	6.500% due 10/01/2025	750	782	7.500% due 02/01/2026	300	310
<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>			<b>Frontier Communications Corp.</b>			<b>NGL Energy Partners LP</b>		
1.25% due 08/15/2027	1,000	1,017	5.875% due 10/15/2027	1,000	1,072	6.125% due 03/01/2025	500	421
<b>Clearway Energy Operating LLC</b>			<b>Full House Resorts, Inc.</b>			<b>Nordstrom, Inc.</b>		
5.000% due 08/15/2026	1,000	1,032	8.250% due 02/15/2028	1,000	1,063	8.750% due 05/15/2025	500	558
<b>CNX Resources Corp.</b>			<b>GCP Applied Technologies, Inc.</b>			<b>NSG Holdings LLC</b>		
6.000% due 01/15/2029	900	943	5.500% due 04/15/2026	1,250	1,291	7.750% due 12/15/2025	1,120	1,190
<b>Coffax Corp.</b>			<b>Genesis Energy LP</b>			<b>Occidental Petroleum Corp.</b>		
3.250% due 05/15/2025	EUR 500	615	8.000% due 01/15/2027	900	911	1.644% due 08/15/2022	2,900	2,836
6.000% due 02/15/2024	\$ 1,000	1,034	<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>			5.875% due 09/01/2025	1,825	1,983
<b>Community Health Systems, Inc.</b>			5.000% due 02/15/2025	1,000	1,029	6.125% due 01/01/2031 (e)	1,600	1,777
5.625% due 03/15/2027	1,200	1,265	<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>			6.375% due 09/01/2028	2,750	3,058
6.000% due 01/15/2029	300	319	3.625% due 02/15/2032	900	889	6.625% due 09/01/2030	4,650	5,296
6.625% due 02/15/2025	500	527	3.750% due 05/01/2029	3,000	3,058	<b>Outfront Media Capital LLC</b>		
8.000% due 03/15/2026	625	669	4.000% due 05/01/2031	3,000	3,047	4.250% due 01/15/2029	100	97
<b>Comstock Resources, Inc.</b>			4.875% due 01/15/2030	700	808	5.000% due 08/15/2027	750	763
6.750% due 03/01/2029 (d)	1,600	1,654	<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			<b>Park Intermediate Holdings LLC</b>		
7.500% due 05/15/2025	1,750	1,828	4.875% due 04/01/2027	500	521	7.500% due 06/01/2025	500	543
9.750% due 08/15/2026	2,625	2,858	<b>Howard Hughes Corp.</b>			<b>PDC Energy, Inc.</b>		
<b>Coty, Inc.</b>			4.125% due 02/01/2029	600	596	5.750% due 05/15/2026	1,000	1,026
4.000% due 04/15/2023	EUR 4,700	5,564	4.375% due 02/01/2031	540	539	<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>		
6.500% due 04/15/2026	\$ 750	741	5.375% due 08/01/2028	1,900	2,012	4.250% due 02/15/2029	2,600	2,574
<b>Crestwood Midstream Partners LP</b>			<b>Indigo Natural Resources LLC</b>			<b>Performance Food Group, Inc.</b>		
6.000% due 02/01/2029	600	595	5.375% due 02/01/2029	5,570	5,556	5.500% due 10/15/2027	500	527
<b>CrownRock LP</b>			<b>JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>			<b>PetSmart, Inc.</b>		
5.625% due 10/15/2025	2,150	2,176	4.000% due 11/15/2032	1,600	1,757	4.750% due 02/15/2028	600	622
<b>CSC Holdings LLC</b>			<b>Kennedy-Wilson, Inc.</b>			<b>PGT Innovations, Inc.</b>		
6.500% due 02/01/2029	6,550	7,234	5.000% due 03/01/2031	3,500	3,618	6.750% due 08/01/2026	1,000	1,063
<b>DaVita, Inc.</b>			<b>KFC Holding Co.</b>			<b>Pilgrim's Pride Corp.</b>		
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,604	5.250% due 06/01/2026	1,300	1,346	5.750% due 03/15/2025	2,000	2,042
4.625% due 06/01/2030	3,300	3,356	<b>Kraft Heinz Foods Co.</b>			<b>PM General Purchaser LLC</b>		
<b>DCP Midstream Operating LP</b>			2.250% due 05/25/2028	EUR 2,000	2,667	9.500% due 10/01/2028	900	992
5.625% due 07/15/2027	1,000	1,083	4.375% due 06/01/2046	\$ 500	542	<b>Post Holdings, Inc.</b>		
<b>Dell International LLC</b>			4.875% due 10/01/2049	500	584	4.500% due 09/15/2031 (d)	1,300	1,299
7.125% due 06/15/2024	500	518	5.000% due 06/04/2042	1,250	1,460	4.625% due 04/15/2030	1,000	1,016
<b>Diamond Sports Group LLC</b>			5.200% due 07/15/2045	1,000	1,203	<b>PRA Group, Inc.</b>		
5.375% due 08/15/2026	1,500	1,063	<b>Legacy LifePoint Health LLC</b>			7.375% due 09/01/2025	3,000	3,205
6.625% due 08/15/2027	1,000	516	4.375% due 02/15/2027	500	498	<b>Prestige Brands, Inc.</b>		
<b>Dresdner Funding Trust I</b>			<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>			3.750% due 04/01/2031 (d)	500	491
8.151% due 06/30/2031	1,400	2,009	3.750% due 01/15/2028	200	201	<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>		
<b>Edgewell Personal Care Co.</b>			4.750% due 10/15/2027	750	759	3.375% due 08/31/2027	3,975	3,880
4.125% due 04/01/2029 (d)	1,800	1,796	<b>Lumen Technologies, Inc.</b>			<b>Rackspace Technology Global, Inc.</b>		
<b>Endeavor Energy Resources LP</b>			4.500% due 01/15/2029	1,000	1,001	5.375% due 12/01/2028	900	930
5.500% due 01/30/2026	2,500	2,556	<b>Marriott Ownership Resorts, Inc.</b>			<b>Resolute Forest Products, Inc.</b>		
5.750% due 01/30/2028	1,250	1,323	6.500% due 09/15/2026	500	520	4.875% due 03/01/2026	100	100
<b>EnLink Midstream LLC</b>			<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>			<b>Revlon Consumer Products Corp.</b>		
5.625% due 01/15/2028	100	101	5.500% due 04/15/2024	2,000	2,010	6.250% due 08/01/2024	25	8
<b>EnLink Midstream Partners LP</b>			<b>Mercer International, Inc.</b>			<b>RHP Hotel Properties LP</b>		
4.150% due 06/01/2025	1,500	1,493	5.125% due 02/01/2029	500	509	4.500% due 02/15/2029	1,500	1,489
<b>EQM Midstream Partners LP</b>			<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>			<b>Sabre Global, Inc.</b>		
4.500% due 01/15/2029	800	777	4.500% due 09/01/2026	500	531	7.375% due 09/01/2025	1,800	1,938
4.750% due 01/15/2031	2,350	2,268	4.625% due 06/15/2025	2,000	2,122	9.250% due 04/15/2025	700	831
<b>ESH Hospitality, Inc.</b>			<b>Mohegan Gaming &amp; Entertainment</b>			<b>Scientific Games International, Inc.</b>		
5.250% due 05/01/2025	2,000	2,042	8.000% due 02/01/2026	4,000	3,951	3.375% due 02/15/2026	EUR 2,900	3,526
						5.500% due 02/15/2026	400	483

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Select Medical Corp.</b>			<b>Viasat, Inc.</b>		
6.250% due 08/15/2026	\$ 1,500	\$ 1,807	5.625% due 09/15/2025	\$ 750	\$ 766
<b>ServiceMaster Co. LLC</b>			5.625% due 04/15/2027	500	525
7.4500% due 08/15/2027	1,000	1,196	6.500% due 07/15/2028	1,250	1,337
<b>SLM Corp.</b>			<b>VICI Properties LP</b>		
5.125% due 04/05/2022	500	514	4.125% due 08/15/2030	1,000	1,041
<b>Spectrum Brands, Inc.</b>			<b>Vistra Operations Co. LLC</b>		
3.875% due 03/15/2031 (d)	450	446	5.625% due 02/15/2027	1,250	1,313
<b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>			<b>Welbilt, Inc.</b>		
5.500% due 01/15/2025	900	937	9.500% due 02/15/2024	800	821
<b>Sprint Capital Corp.</b>			<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
8.750% due 03/15/2032	1,750	2,606	3.000% due 02/15/2031	2,400	2,313
<b>Sprint Corp.</b>			<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
7.125% due 06/15/2024	2,000	2,306	5.250% due 05/15/2027	1,000	1,064
7.625% due 02/15/2025	1,250	1,489	5.500% due 03/01/2025	1,500	1,592
7.625% due 03/01/2026	1,000	1,228	<b>Wynn Resorts Finance LLC</b>		
<b>Standard Industries, Inc.</b>			5.125% due 10/01/2029	625	659
2.250% due 11/21/2026	EUR 2,100	2,576	<b>Yum! Brands, Inc.</b>		
<b>Staples, Inc.</b>			6.875% due 11/15/2037	500	627
7.500% due 04/15/2026	\$ 1,750	1,756	<b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>		
<b>Station Casinos LLC</b>			4.000% due 03/01/2027	1,000	997
4.500% due 02/15/2028	500	499			<b>267,455</b>
5.000% due 10/01/2025	396	400			<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.7%</b>
<b>Sunoco LP</b>			<b>Alternative Loan Trust</b>		
4.500% due 05/15/2029	850	851	0.318% due 06/25/2037	34	32
<b>Talen Energy Supply LLC</b>			0.391% due 09/20/2046	951	643
6.500% due 08/01/2025	750	658	<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
7.250% due 05/15/2027	750	787	0.818% due 06/25/2034	108	107
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>			<b>Banc of America Funding Trust</b>		
6.000% due 12/31/2030	800	797	2.587% due 12/20/2034 (c)	1	1
<b>Targa Resources Partners LP</b>			2.872% due 03/20/2036	30	29
4.000% due 01/15/2032	275	270	<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
4.875% due 02/01/2031	1,800	1,849	3.642% due 05/25/2047 (c)	78	78
5.875% due 04/15/2026	750	782	<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
6.875% due 01/15/2029	625	694	3.157% due 08/25/2036 (c)	781	679
<b>TEGNA, Inc.</b>			3.191% due 11/25/2036	1,290	1,005
5.000% due 09/15/2029	750	783	<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
<b>TerraForm Power Operating LLC</b>			3.027% due 12/25/2035 (c)	88	62
4.250% due 01/31/2023	1,000	1,022	<b>CSAB Mortgage-Backed Trust</b>		
4.750% due 01/15/2030	500	528	6.220% due 09/25/2036 (c)	215	99
5.000% due 01/31/2028	1,500	1,660	<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
<b>TransDigm, Inc.</b>			2.825% due 04/25/2035	2	2
4.625% due 01/15/2029	1,400	1,379	<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
5.500% due 11/15/2027	1,500	1,543	1.651% due 02/19/2036	299	228
6.250% due 03/15/2026	500	528	3.085% due 08/19/2036 (c)	3	3
6.375% due 06/15/2026	1,000	1,032	<b>HomeBanc Mortgage Trust (c)</b>		
<b>Triumph Group, Inc.</b>			3.046% due 04/25/2037	2	2
8.875% due 06/01/2024	900	996	3.310% due 04/25/2037	328	314
<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>			<b>HSI Asset Securitization Corp. Trust</b>		
5.875% due 10/15/2027	4,196	4,717	0.168% due 10/25/2036	30	16
<b>United States Steel Corp.</b>			<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
6.875% due 03/01/2029	400	393	0.318% due 11/25/2046 (c)	333	316
<b>Univision Communications, Inc.</b>			<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
5.125% due 02/15/2025	3,000	3,008	1.470% due 11/25/2036 (c)	329	154
6.625% due 06/01/2027	1,900	1,984	5.701% due 02/25/2047	227	137
<b>Urban One, Inc.</b>			<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust (c)</b>		
7.375% due 02/01/2028	100	101	0.318% due 12/25/2046	216	201
			5.165% due 02/25/2036	134	115

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
3.113% due 03/25/2036 (c)	\$ 77	\$ 68
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)</b>		
2.722% due 12/25/2036	23	23
3.275% due 05/25/2037	45	40
3.380% due 02/25/2037	125	124
		<b>4,478</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.1%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
2.250% due 11/15/2024 (h)	23,000	24,500
<b>Total United States</b>		<b>300,638</b>
<b>(Cost \$284,307)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 17.1%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (f) 17.0%</b>		
		102,800
<b>TIME DEPOSITS 0.1%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.000% due 03/01/2021	95	95
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.000% due 03/01/2021	12	12
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.000% due 03/01/2021	6	6
<b>Citibank N.A.</b>		
0.000% due 03/01/2021	22	22
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.350%) due 03/01/2021	CHF 1	1
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.000% due 03/01/2021	\$ 3	3
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
0.000% due 03/01/2021	52	52
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 5	0
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.000% due 03/01/2021	\$ 3	3
0.010% due 03/01/2021	CAD 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.000% due 03/01/2021	GBP 1	1
0.000% due 03/01/2021	\$ 191	191
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.320%) due 03/01/2021	¥ 1	0
0.000% due 03/01/2021	GBP 3	4
0.000% due 03/01/2021	\$ 10	10
		<b>401</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>103,201</b>
<b>(Cost \$103,201)</b>		
<b>Total Investments in Securities 108.0%</b>		<b>\$ 652,251</b>
<b>(Cost \$619,046)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (g)(i) (0.0%)</b>		<b>(216)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$8)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (8.0%)</b>		<b>(47,853)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 604,182</b>

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) Security is in default.  
 (d) When-Issued security.

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Occidental Petroleum Corp.	6.125%	01/01/2031	12/08/2020	\$ 1,600	\$ 1,777	0.29%

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	担保債権	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
JPS	0.010%	03/01/2021	03/02/2021	\$ 50,000	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 11/15/2047	\$ (50,677)	\$ 50,000	\$ 50,000
RDR	0.010%	02/26/2021	03/01/2021	52,800	U.S. Treasury Notes 0.625% due 03/31/2025; U.S. Treasury Notes 2.625% due 12/31/2027	(53,922)	52,800	52,800
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (104,599)</b>	<b>\$ 102,800</b>	<b>\$ 102,800</b>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2021:

取引相手	レポ契約 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の 受取/差入れ	ネットエク スボージャー <sup>(2)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	\$ 50,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 50,000	\$ (50,677)	\$ (677)
RDR	52,800	0	0	0	52,800	(53,922)	(1,122)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 102,800</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

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

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2021 was \$1,529 at a weighted average interest rate of (1.213%). 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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価	変動証拠金	
				(損)益	資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2021	209	\$ 266	\$ 71	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2021	7	(9)	0	(5)
Euro-Buxl 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	11	8	10	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2021	105	8	7	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2021	318	321	0	(15)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2021	272	(416)	38	0
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2021	51	(145)	169	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2021	3	8	3	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 41</b>	<b>\$ 298</b>	<b>\$ (20)</b>

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

参照債券	固定受取金利	満期日	2021年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
			EUR	9,400				資産	負債
Atlanta SpA	1.000%	06/20/2025	1.711%		\$	(316)	\$	302	\$ 0 \$ (4)

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	\$ 8,400	\$ 780	\$ 95	\$ 14	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive <sup>(5)</sup>	6-Month EURIBOR	(0.250%)	06/16/2031	EUR 5,500	\$ 209	\$ 197	\$ 11	\$ 0	
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ 673</b>	<b>\$ 594</b>	<b>\$ 25</b>	<b>\$ (4)</b>

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2021:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$8,807 and cash of \$2,594 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2021. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格	変動証拠金資産				市場価格	変動証拠金負債			
	買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 298	\$ 25	\$ 323	\$ 0	\$ (20)	\$ (4)	\$ (24)	

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

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(4)</sup> 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.

<sup>(5)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(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	資産	負債	資産	負債	
BDA	05/2021	GBP	4,800	\$	6,764	\$	51	\$ 0
BDA	05/2021	\$	3,552	CAD	4,511		11	0
BDA	05/2021		17,051	EUR	13,927		0	(117)
CBK	05/2021	GBP	653	\$	911		0	(3)
HUS	05/2021	EUR	55,460		67,054		0	(381)
MYI	03/2021	\$	472	JPY	50,000		0	(3)
UAG	05/2021		1,215	EUR	1,000		1	0
						\$	63	\$ (504)

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
BDA	03/2021	CAD 4	\$ 3	\$ 0	\$ 0
BDA	03/2021	90	EUR 70	0	(11)
BDA	03/2021	\$ 83	EUR 69	0	0
BDA	03/2021	291	GBP 205	0	(4)
BDA	04/2021	GBP 205	\$ 291	4	0
BDA	04/2021	\$ 3	CAD 4	0	0
BPS	03/2021	GBP 8	\$ 11	0	0
BPS	03/2021	JPY 349,129	JPY 3,278	1	0
BPS	03/2021	\$ 3,292	JPY 344,541	0	(58)
BPS	04/2021	11	GBP 8	0	0
BPS	04/2021	3,204	JPY 341,210	0	0
BRC	03/2021	JPY 365,427	\$ 3,336	0	0
BRC	03/2021	\$ 3,292	JPY 344,541	0	(58)
BRC	04/2021	3,337	355,427	0	0
CBK	03/2021	EUR 77	\$ 93	0	0
CBK	03/2021	GBP 207	EUR 283	0	(7)
CBK	03/2021	\$ 384	JPY 40,816	0	0
CBK	03/2021	43	4,521	0	(11)
CBK	04/2021	JPY 40,816	\$ 384	0	0
CBK	04/2021	\$ 93	EUR 77	0	0
GLM	03/2021	3	GBP 2	0	0
HUS	03/2021	JPY 40,816	\$ 384	1	0
HUS	03/2021	\$ 3	CAD 4	0	0
HUS	03/2021	94	EUR 77	0	(1)
HUS	03/2021	11	GBP 8	0	0
MYI	03/2021	JPY 6,935	\$ 66	1	0
SCX	03/2021	EUR 2,039	EUR 2,479	4	0
SCX	03/2021	JPY 365,427	3,336	0	0
SCX	03/2021	\$ 2,376	EUR 1,957	0	0
SCX	03/2021	3,600	JPY 376,842	0	(63)
SCX	04/2021	EUR 1,957	\$ 2,378	0	0
SCX	04/2021	\$ 3,337	JPY 355,427	0	0
SSB	03/2021	16	EUR 13	0	0
				\$ 11	\$ (193)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 74</b>	<b>\$ (697)</b>

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2021年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム		未実現評価 (損) 益		スワップの価値	
						支払/(受取)		資産	負債		
BDA	Intrum AB	5.000%	06/20/2025	3.247%	EUR 1,100	\$ 8	\$ 100	\$ 108	\$ 0		
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ 8</b>	<b>\$ 100</b>	<b>\$ 108</b>	<b>\$ 0</b>		

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

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第33期》決算日2021年5月20日

[計算期間：2020年11月21日～2021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33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33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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
29期(2019年5月20日)	円 10,183	% 0.0	% —	% —	百万円 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
32期(2020年11月20日)	10,182	0.0	—	—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182	0.0	—	—	1,245

(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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2020年11月20日	円 10,182	% —	% —	% —	% —
11月末	10,182	0.0	—	—	—
12月末	10,182	0.0	—	—	—
2021年1月末	10,182	0.0	—	—	—
2月末	10,182	0.0	—	—	—
3月末	10,182	0.0	—	—	—
4月末	10,182	0.0	—	—	—
(期末) 2021年5月20日	10,182	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

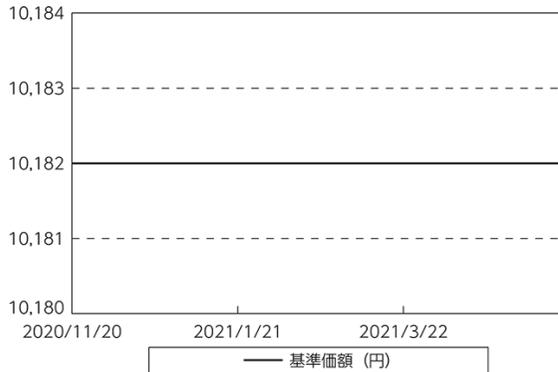
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

## (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## (下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.015%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

(2020年11月21日～2021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

(2020年11月21日～2021年5月20日)

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 116,399,934	千円 116,399,936

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日～2021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

(2021年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,999	% 80.3

(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

(2021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	% 80.3
コール・ローン等、その他	245,016	19.7
投資信託財産総額	1,245,015	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,245,015,847
コール・ローン等	245,016,021
其他有価証券(評価額)	999,999,826
(B) 負債	140
未払解約金	74
未払利息	66
(C) 純資産総額(A-B)	1,245,015,707
元本	1,222,764,744
次期繰越損益金	22,250,963
(D) 受益権総口数	1,222,764,744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 1,113,718,300円  
 期中追加設定元本額 170,098,035円  
 期中一部解約元本額 61,051,591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	455,367,888円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	189,230,420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<マネープールファンド>	71,620,233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>	62,696,199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>	52,703,819円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	20,251,425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
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	11,916,657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	10,781,250円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
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(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,880,458円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 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
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
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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
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)	5,597,238円

○損益の状況 (2020年11月21日~2021年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 10,499
受取利息	2,927
支払利息	△ 13,426
(B) 当期損益金(A)	△ 10,499
(C) 前期繰越損益金	20,276,683
(D) 追加信託差損益金	3,095,683
(E) 解約差損益金	△ 1,110,904
(F) 計(B+C+D+E)	22,250,963
次期繰越損益金(F)	22,250,963

(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。

PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	5,411,821円
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<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586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
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
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 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
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ 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
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 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 /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
パリュウ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	1,905,324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>	1,355,279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<マネーボールファンド>	990,654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
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)	749,309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
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224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)	409,936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
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
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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	345,928円
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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
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UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	82,770円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
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 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	20,609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
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822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
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	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<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
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,222,764,744円