

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／海外／その他資産（バンクローン）   |   |
|--------|--|---|
| 信託期間   | 2028年10月11日まで（2013年12月9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バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y（USD）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン（貸付債権）、公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p> <p>なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p> |   |
| 主要運用対象 | 米国バンクローン<br>ファンド<br>＜為替ヘッジなし＞<br>（毎月分配型）   | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A ー クラス Y（USD）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
|        | ピムコバミューダ<br>バンクローン<br>ファンド A ー<br>クラス Y（USD）   | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド（M）への投資を通じて、米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等を主要投資対象とします。    |
|        | マネー・<br>マーケット・<br>マザーファンド  | わが国の公社債等を主要投資対象とします。<br>外貨建資産への投資は行いません。                                    |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。   |   |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。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。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。  |   |

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

## 運用報告書（全体版）

# 米国バンクローンファンド ＜為替ヘッジなし＞ （毎月分配型）

愛称：USストリーム

第113期（決算日：2023年5月11日）  
 第114期（決算日：2023年6月12日）  
 第115期（決算日：2023年7月11日）  
 第116期（決算日：2023年8月14日）  
 第117期（決算日：2023年9月11日）  
 第118期（決算日：2023年10月11日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「米国バンクローンファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）」は、去る10月11日に第118期の決算を行いましたので、法令に基づいて第113期～第118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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基<br>(分配落) | 準 価    |        | 額    | 債<br>組 | 券<br>入 | 債<br>先 | 券<br>物 | 投<br>資 | 信<br>託 | 純<br>資 | 産<br>額 |
|-------------------|------------|--------|--------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                   |            | 税<br>分 | 込<br>配 |      |        |        |        |        |        |        |        |        |
|                   | 円          |        | 円      | %    |        | %      |        | %      |        | %      |        | 百万円    |
| 89期(2021年5月11日)   | 7,219      |        | 40     | △0.7 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 5,590  |
| 90期(2021年6月11日)   | 7,274      |        | 40     | 1.3  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 5,512  |
| 91期(2021年7月12日)   | 7,263      |        | 40     | 0.4  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 5,396  |
| 92期(2021年8月11日)   | 7,233      |        | 40     | 0.1  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 5,276  |
| 93期(2021年9月13日)   | 7,205      |        | 40     | 0.2  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 5,157  |
| 94期(2021年10月11日)  | 7,319      |        | 40     | 2.1  |        | —      |        | —      |        | 98.4   |        | 5,092  |
| 95期(2021年11月11日)  | 7,409      |        | 40     | 1.8  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,825  |
| 96期(2021年12月13日)  | 7,320      |        | 40     | △0.7 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,621  |
| 97期(2022年1月11日)   | 7,415      |        | 40     | 1.8  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,666  |
| 98期(2022年2月14日)   | 7,401      |        | 40     | 0.4  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,565  |
| 99期(2022年3月11日)   | 7,255      |        | 40     | △1.4 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,477  |
| 100期(2022年4月11日)  | 7,849      |        | 40     | 8.7  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,711  |
| 101期(2022年5月11日)  | 8,003      |        | 40     | 2.5  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,702  |
| 102期(2022年6月13日)  | 8,158      |        | 40     | 2.4  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,671  |
| 103期(2022年7月11日)  | 7,988      |        | 40     | △1.6 |        | —      |        | —      |        | 99.3   |        | 4,561  |
| 104期(2022年8月12日)  | 8,074      |        | 40     | 1.6  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,590  |
| 105期(2022年9月12日)  | 8,552      |        | 40     | 6.4  |        | —      |        | —      |        | 99.2   |        | 4,794  |
| 106期(2022年10月11日) | 8,591      |        | 40     | 0.9  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,712  |
| 107期(2022年11月11日) | 8,360      |        | 40     | △2.2 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,529  |
| 108期(2022年12月12日) | 8,064      |        | 40     | △3.1 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,326  |
| 109期(2023年1月11日)  | 7,876      |        | 40     | △1.8 |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,197  |
| 110期(2023年2月13日)  | 7,908      |        | 40     | 0.9  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,178  |
| 111期(2023年3月13日)  | 7,999      |        | 40     | 1.7  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,198  |
| 112期(2023年4月11日)  | 7,942      |        | 40     | △0.2 |        | —      |        | —      |        | 98.7   |        | 3,977  |
| 113期(2023年5月11日)  | 7,954      |        | 40     | 0.7  |        | —      |        | —      |        | 98.1   |        | 3,920  |
| 114期(2023年6月12日)  | 8,269      |        | 40     | 4.5  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 3,999  |
| 115期(2023年7月11日)  | 8,509      |        | 40     | 3.4  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,079  |
| 116期(2023年8月14日)  | 8,735      |        | 40     | 3.1  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,163  |
| 117期(2023年9月11日)  | 8,969      |        | 40     | 3.1  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,204  |
| 118期(2023年10月11日) | 8,987      |        | 40     | 0.6  |        | —      |        | —      |        | 99.0   |        | 4,071  |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期   | 年 月 日       | 基準    | 価 額   |      | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率 |
|-------|-------------|-------|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
|       |             |       | 騰 落 率 | 率    |         |     |         |     |               |       |
| 第113期 | (期 首)       | 円     |       | %    | %       |     | %       |     | %             |       |
|       | 2023年4月11日  | 7,942 |       | —    | —       |     | —       |     | 98.7          |       |
|       | 4月末         | 7,987 |       | 0.6  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第114期 | (期 末)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年5月11日  | 7,954 |       | —    | —       |     | —       |     | 98.1          |       |
|       | 5月末         | 8,237 |       | 3.6  | —       |     | —       |     | 99.3          |       |
| 第115期 | (期 首)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年6月12日  | 8,309 |       | 4.5  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 6月末         | 8,269 |       | —    | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第116期 | (期 末)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年7月11日  | 8,549 |       | 3.4  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 7月末         | 8,479 |       | △0.4 | —       |     | —       |     | 99.4          |       |
| 第117期 | (期 首)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年8月14日  | 8,775 |       | 3.1  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 8月末         | 8,735 |       | —    | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第118期 | (期 末)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年9月11日  | 9,009 |       | 3.1  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 9月末         | 9,085 |       | 1.3  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第119期 | (期 首)       |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2023年10月11日 | 9,027 |       | 0.6  | —       |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 10月末        |       |       |      |         |     |         |     |               |       |

(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。

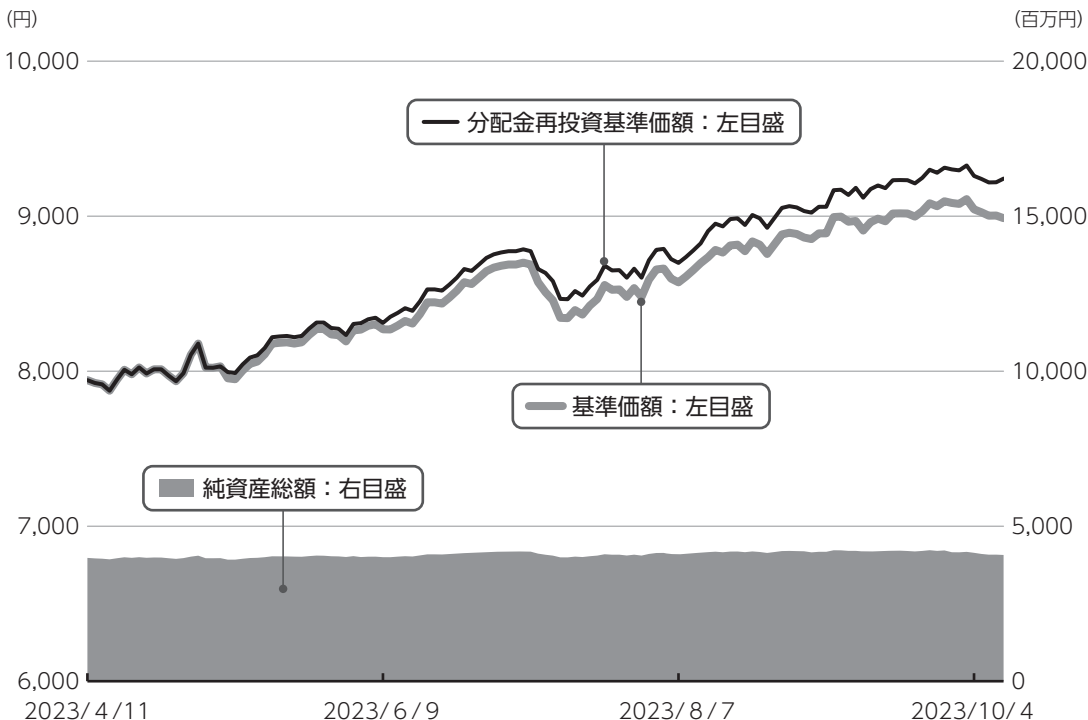
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第113期～第118期：2023年4月12日～2023年10月11日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|        |        |
|--------|--------|
| 第113期首 | 7,942円 |
| 第118期末 | 8,987円 |
| 既払分配金  | 240円   |
| 騰落率    | 16.4%  |

(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

基準価額は期間の初めに比べ16.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

### > 基準価額の変動要因

#### 上昇要因

米国バンクローン (貸付債権) の利子収入を享受したこと。  
米国バンクローン市況が上昇したこと。  
米ドルが対円で上昇したこと。

#### 下落要因

信託報酬

第113期～第118期：2023年4月12日～2023年10月11日

## 投資環境について

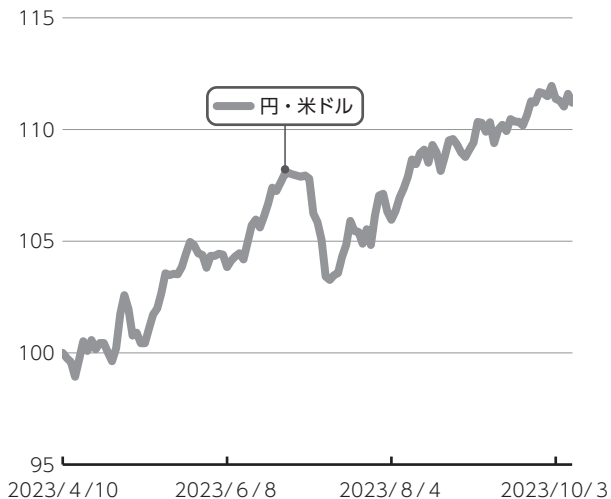
### ▶ バンクローン市況

**当期間を通じて見ると、米国バンクローン市況は上昇しました。**

当期間の初めから2023年5月にかけては、米地方銀行の破綻を受けた銀行の貸出基準の厳格化等を背景に、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。スプレッドの拡大等がマイナス要因となったものの、利子収入の獲得等がプラス要因となり、米国バンクローン市況は概ね横ばいで推移しました。

その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ停止期待が高まった局面があったことや、良好な米企業決算等を背景に、米景気後退への警戒感が緩和したこと等がプラス要因となり、スプレッドは縮小しました。スプレッドの縮小等を背景に米国バンクローン市況は上昇しました。

### 為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

### ▶ 為替市況

**当期間を通じてみると円安・米ドル高となりました。**

米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締め姿勢を継続したことなどを受けて米国金利が大きく上昇したことや、米国の消費や労働市場の底堅さを示す経済指標の発表が相次いだことなどから、円安・米ドル高となりました。

▶ **国内短期金融市場  
無担保コール翌日物金利は0%を下回る  
水準で推移しました。**

当期間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**

▶ **米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)**

当ファンドは、主として円建ての外国投資信託であるピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD) の投資信託証券への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

セクター配分戦略においては、医薬品セクター、建設セクター等を消極姿勢としました。一方で、テクノロジーセクター、ヘルスケアセクター等を積極姿勢としました。

▶ **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図りました。**

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

米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。

▶ **当該投資信託のベンチマークとの差異について**

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

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目                 | 第113期<br>2023年4月12日~<br>2023年5月11日 | 第114期<br>2023年5月12日~<br>2023年6月12日 | 第115期<br>2023年6月13日~<br>2023年7月11日 | 第116期<br>2023年7月12日~<br>2023年8月14日 | 第117期<br>2023年8月15日~<br>2023年9月11日 | 第118期<br>2023年9月12日~<br>2023年10月11日 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 40<br>(0.500%)                     | 40<br>(0.481%)                     | 40<br>(0.468%)                     | 40<br>(0.456%)                     | 40<br>(0.444%)                     | 40<br>(0.443%)                      |
| 当期の収益              | 40                                 | 40                                 | 40                                 | 40                                 | 40                                 | 40                                  |
| 当期の収益以外            | -                                  | -                                  | -                                  | -                                  | -                                  | -                                   |
| 翌期繰越分配対象額          | 783                                | 800                                | 820                                | 837                                | 858                                | 871                                 |

(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。)

### ▶ 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)

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

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

米国については、最新の経済見通しにおいて米連邦準備制度理事会（FRB）当局者らは2024年の米経済のソフトランディング（軟着陸）の達成に自信を深めていることが示唆されているものの、この見通しに対しては懐疑的にみえています。歴史的には、長期にわたる金融引き締め



が失業率の上昇と景気後退を招かずに終わることは非常にまれであり、利上げ開始時にインフレが高騰していた局面においては景気後退入りの確率がさらに高くなること示されているためです。コロナショックがもたらしたサプライチェーン（供給網）の改善は引き続きインフレの緩和をもたらす一方、生産性が大幅に改善しない限り、労働市場のひっ迫と粘着的な賃金上昇圧力を背景にインフレは高止まりする可能性が高いとみています。なお、F R Bによる2023年内の追加利上げの可能性は排除できないものの、インフレ率の更なる鈍化を背景に利上げが停止される可能性をメインシナリオとして想定しています。

バンクローン市場においては、デフォルト（債務不履行）率が低位で推移するなどファンダメンタルズが改善してきたことはプラス材料となっています。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気後退のリスクが高まっていることから、今後のデフォルト率は緩やかに上昇するとみております。

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

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

2023年4月12日～2023年10月11日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 第113期～第118期 |         | 項目の概要   |
|-------------|-------------|---------|---|
|             | 金額 (円)      | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬    | 77          | 0.906   | (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 ) | (48)        | (0.560) | 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 ) | (28)        | (0.330) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価              |
| ( 受 託 会 社 ) | (1)         | (0.016) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価                |
| (b) その他費用   | 0           | 0.002   | (b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 ) | (0)         | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用                       |
| 合 計         | 77          | 0.908   |   |

作成期中の平均基準価額は、8,521円です。

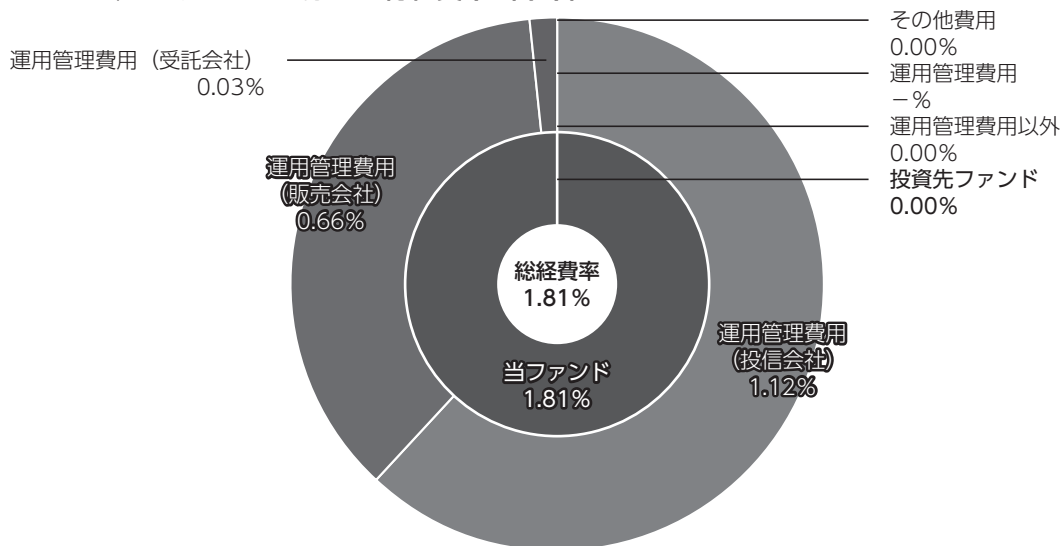
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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1.81%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 1.81 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.81 |
| 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 | (%) | 0.00 |

(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) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(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

(2023年4月12日～2023年10月11日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                       | 第113期～第118期 |               |          |               |
|----|---------------------------------------|-------------|---------------|----------|---------------|
|    |                                       | 買付          |               | 売付       |               |
|    |                                       | 口数          | 金額            | 口数       | 金額            |
| 国内 | ビムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD) | 千口<br>21    | 千円<br>213,906 | 千口<br>59 | 千円<br>590,900 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月12日～2023年10月11日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年10月11日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 |                                       | 第112期末 |     | 第118期末    |      |
|----|---------------------------------------|--------|-----|-----------|------|
|    |                                       | 口数     | 口数  | 評価額       | 比率   |
|    | 千口                                    | 千口     | 千円  |           | %    |
|    | ビムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD) | 422    | 385 | 4,031,888 | 99.0 |
|    | 合計                                    | 422    | 385 | 4,031,888 | 99.0 |

(注) 比率は米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (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112期末 |       | 第118期末 |       |
|----|-------------------|--------|-------|--------|-------|
|    |                   | 口数     | 口数    | 評価額    | 評価額   |
|    | 千口                | 千口     | 千円    |        | 千円    |
|    | マネー・マーケット・マザーファンド | 5,812  | 5,812 | 5,917  | 5,917 |

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月11日現在)

| 項 目               | 第118期末          |           |
|-------------------|-----------------|-----------|
|                   | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>4,031,888 | %<br>98.0 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 5,917           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 74,932          | 1.9       |
| 投資信託財産総額          | 4,112,737       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第113期末         | 第114期末         | 第115期末         | 第116期末         | 第117期末         | 第118期末         |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2023年5月11日現在   | 2023年6月12日現在   | 2023年7月11日現在   | 2023年8月14日現在   | 2023年9月11日現在   | 2023年10月11日現在  |
|                        | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                 | 3,958,666,233  | 4,029,919,853  | 4,120,561,239  | 4,195,130,666  | 4,237,980,969  | 4,112,737,334  |
| コール・ローン等               | 36,864,152     | 37,894,456     | 33,926,491     | 39,095,417     | 41,435,467     | 40,630,906     |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 3,844,384,263  | 3,960,707,579  | 4,038,216,930  | 4,123,217,431  | 4,163,027,684  | 4,031,888,610  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 5,917,818      | 5,917,818      | 5,917,818      | 5,917,818      | 5,917,818      | 5,917,818      |
| 未収入金                   | 71,500,000     | 25,400,000     | 42,500,000     | 26,900,000     | 27,600,000     | 34,300,000     |
| (B) 負債                 | 38,269,712     | 30,056,902     | 41,492,946     | 32,080,878     | 33,811,101     | 41,077,988     |
| 未払収益分配金                | 19,715,819     | 19,349,653     | 19,175,225     | 19,064,533     | 18,749,761     | 18,122,059     |
| 未払解約金                  | 12,612,768     | 4,342,491      | 16,383,538     | 6,134,686      | 9,246,468      | 16,744,509     |
| 未払信託報酬                 | 5,930,289      | 6,353,126      | 5,923,397      | 6,869,090      | 5,804,240      | 6,200,109      |
| 未払利息                   | 65             | 92             | 29             | 91             | 87             | 46             |
| その他未払費用                | 10,771         | 11,540         | 10,757         | 12,478         | 10,545         | 11,265         |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 3,920,396,521  | 3,999,862,951  | 4,079,068,293  | 4,163,049,788  | 4,204,169,868  | 4,071,659,346  |
| 元本                     | 4,928,954,933  | 4,837,413,479  | 4,793,806,298  | 4,766,133,411  | 4,687,440,409  | 4,530,514,793  |
| 次期繰越損益金                | △1,008,558,412 | △ 837,550,528  | △ 714,738,005  | △ 603,083,623  | △ 483,270,541  | △ 458,855,447  |
| (D) 受益権総口数             | 4,928,954,933口 | 4,837,413,479口 | 4,793,806,298口 | 4,766,133,411口 | 4,687,440,409口 | 4,530,514,793口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 7,954円         | 8,269円         | 8,509円         | 8,735円         | 8,969円         | 8,987円         |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第113期                     | 第114期                     | 第115期                     | 第116期                     | 第117期                     | 第118期                      |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                  | 2023年4月12日～<br>2023年5月11日 | 2023年5月12日～<br>2023年6月12日 | 2023年6月13日～<br>2023年7月11日 | 2023年7月12日～<br>2023年8月14日 | 2023年8月15日～<br>2023年9月11日 | 2023年9月12日～<br>2023年10月11日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 27,532,239                | 28,643,819                | 30,087,283                | 28,697,190                | 29,806,301                | 29,686,947                 |
| 受取配当金            | 27,533,630                | 28,645,921                | 30,089,484                | 28,699,304                | 29,808,539                | 29,688,190                 |
| 受取利息             | -                         | -                         | 59                        | 4                         | 45                        | 270                        |
| 支払利息             | △ 1,391                   | △ 2,102                   | △ 2,260                   | △ 2,118                   | △ 2,283                   | △ 1,513                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 4,017,012                 | 149,308,078               | 110,157,249               | 104,773,993               | 104,375,133               | 2,850,259                  |
| 売買益              | 4,500,316                 | 151,949,290               | 111,833,346               | 104,941,579               | 105,362,614               | 4,260,795                  |
| 売買損              | △ 483,304                 | △ 2,641,212               | △ 1,676,097               | △ 167,586                 | △ 987,481                 | △ 1,410,536                |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,941,060               | △ 6,364,666               | △ 5,934,154               | △ 6,881,568               | △ 5,814,785               | △ 6,211,374                |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 25,608,191                | 171,587,231               | 134,310,378               | 126,589,615               | 128,366,649               | 26,325,832                 |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 532,744,591             | △ 515,672,918             | △ 358,864,511             | △ 241,893,132             | △ 131,529,567             | △ 21,122,297               |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 481,706,193             | △ 474,115,188             | △ 471,008,647             | △ 468,715,573             | △ 461,357,862             | △ 445,936,923              |
| (配当等相当額)         | ( 335,977,177)            | ( 329,870,862)            | ( 327,102,350)            | ( 325,331,157)            | ( 320,312,838)            | ( 309,802,787)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 817,683,370)           | (△ 803,986,050)           | (△ 798,110,997)           | (△ 794,046,730)           | (△ 781,670,700)           | (△ 755,739,710)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 988,842,593             | △ 818,200,875             | △ 695,562,780             | △ 584,019,090             | △ 464,520,780             | △ 440,733,388              |
| (H) 収益分配金        | △ 19,715,819              | △ 19,349,653              | △ 19,175,225              | △ 19,064,533              | △ 18,749,761              | △ 18,122,059               |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 1,008,558,412           | △ 837,550,528             | △ 714,738,005             | △ 603,083,623             | △ 483,270,541             | △ 458,855,447              |
| 追加信託差損益金         | △ 481,706,193             | △ 474,115,188             | △ 471,008,647             | △ 468,715,573             | △ 461,357,862             | △ 445,936,923              |
| (配当等相当額)         | ( 335,977,177)            | ( 329,870,862)            | ( 327,102,350)            | ( 325,331,157)            | ( 320,312,838)            | ( 309,802,787)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 817,683,370)           | (△ 803,986,050)           | (△ 798,110,997)           | (△ 794,046,730)           | (△ 781,670,700)           | (△ 755,739,710)            |
| 分配準備積立金          | 50,274,617                | 57,477,240                | 66,393,485                | 74,046,336                | 82,247,141                | 85,178,101                 |
| 繰越損益金            | △ 577,126,836             | △ 420,912,580             | △ 310,122,843             | △ 208,414,386             | △ 104,159,820             | △ 98,096,625               |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 5,008,115,244円  
 作成期中追加設定元本額 83,177,569円  
 作成期中一部解約元本額 560,778,020円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8987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458,855,447円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目                       | 2023年4月12日～<br>2023年5月11日 | 2023年5月12日～<br>2023年6月12日 | 2023年6月13日～<br>2023年7月11日 | 2023年7月12日～<br>2023年8月14日 | 2023年8月15日～<br>2023年9月11日 | 2023年9月12日～<br>2023年10月11日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 22,347,434円               | 27,619,057円               | 28,814,349円               | 27,217,584円               | 28,514,775円               | 24,019,653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                    | 335,977,177円              | 329,870,862円              | 327,102,350円              | 325,331,157円              | 320,312,838円              | 309,802,787円               |
| 分配準備積立金額                  | 47,643,002円               | 49,207,836円               | 56,754,361円               | 65,893,285円               | 72,482,127円               | 79,280,507円                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 405,967,613円              | 406,697,755円              | 412,671,060円              | 418,442,026円              | 421,309,740円              | 413,102,947円               |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 823円                      | 840円                      | 860円                      | 877円                      | 898円                      | 911円                       |
| 1万口当たり分配金額                | 40円                       | 40円                       | 40円                       | 40円                       | 40円                       | 40円                        |
| 収益分配金金額                   | 19,715,819円               | 19,349,653円               | 19,175,225円               | 19,064,533円               | 18,749,761円               | 18,122,059円                |

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

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第113期 | 第114期 | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金 (税込み) | 40円   | 40円   | 40円   | 40円   | 40円   | 40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アセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## 【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

|               |   |
|---------------|---|
| <b>ファンド名</b>  | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (USD)   |
| <b>運用方針</b>   | ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M) への投資を通じて、主として米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。   |
| <b>主要運用対象</b> | 米ドル建てのバンクローン、債券およびそれらの派生商品等   |
| <b>主な組入制限</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。</li> <li>・ 原則として取得時において C C C - 格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。</li> <li>・ ポートフォリオの平均格付けは、原則として B - 格相当以上に維持します。</li> <li>・ 米ドル以外の通貨への投資は原則として純資産総額の 20%以内とします。この場合、米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。</li> <li>・ 米国以外の発行体および新興国の発行体が発行する銘柄への投資比率については制限がありません。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の 5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、為替ヘッジを行いません。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 毎年 10 月 31 日  |
| <b>分配方針</b>   | 原則として毎月分配を行う方針です。   |



運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2022版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ バンクローン ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A

(2021年11月1日～2022年10月31日)

|                         | ピムコ バミューダ<br>バンクローン<br>ファンド A |                 |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------|
|                         | 千米ドル                          |                 |
| <b>投資収入：</b>            |                               |                 |
| 受取利息                    | \$                            | 50              |
| 収入合計                    |                               | 50              |
| <b>費用：</b>              |                               |                 |
| 支払利息                    |                               | 0               |
| 費用合計                    |                               | 0               |
| <b>投資純収入</b>            |                               | <b>50</b>       |
| <b>実現純利益（損失）：</b>       |                               |                 |
| 投資有価証券                  |                               | 0               |
| マスターファンド                |                               | 12,528          |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         |                               | 0               |
| 店頭金融派生商品                |                               | (11,729)        |
| 外貨                      |                               | 79              |
| 実現純利益（損失）               |                               | 878             |
| <b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b> |                               |                 |
| 投資有価証券                  |                               | (1)             |
| マスターファンド                |                               | (17,426)        |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         |                               | 0               |
| 店頭金融派生商品                |                               | 231             |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨      |                               | (6)             |
| 未実現評価益（評価損）の純変動         |                               | (17,202)        |
| 純利益（損失）                 |                               | (16,324)        |
| <b>運用による純資産の純増（減）額</b>  | <b>\$</b>                     | <b>(16,274)</b> |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A

(2021年11月1日～2022年10月31日)

|                         | ピムコ バミューダ<br>バンクローン<br>ファンド A |          |
|-------------------------|-------------------------------|----------|
|                         | 千米ドル                          |          |
| <b>純資産の増加（減少）：</b>      |                               |          |
| <b>運用：</b>              |                               |          |
| 投資純収入                   | \$                            | 50       |
| 実現純利益（損失）               |                               | 878      |
| 未実現評価益（評価損）の純変動         |                               | (17,202) |
| 運用による純資産の純増（減）額         |                               | (16,274) |
| <b>分配：</b>              |                               |          |
| 分配額                     |                               |          |
| F (USD)                 |                               | (5,044)  |
| J (JPY)                 |                               | (250)    |
| J (USD)                 |                               | (1,895)  |
| Y (JPY)                 |                               | (2,189)  |
| Y (USD)                 |                               | (7,033)  |
| 分配金額合計                  |                               | (16,411) |
| <b>ファンドユニット取引：</b>      |                               |          |
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 |                               | (40,744) |
| <b>純資産の増（減）額合計</b>      |                               | (73,429) |
| <b>純資産：</b>             |                               |          |
| 期首                      |                               | 276,440  |
| 期末                      | \$                            | 203,011  |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)  
 (A) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A  
 (2022年10月31日現在)

|   | 元本<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)      |
|---|--------------|-------------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 1.4%</b>               |              |                   |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.4%</b>                  |              |                   |
| <b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>                           |              |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | \$ 162       | \$ 162            |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 13           | 13                |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 136          | 136               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 85           | 85                |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 181          | 181               |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 179          | 179               |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 137          | 137               |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |              |                   |
| 2.580% due 11/01/2022                               | 140          | 140               |
|   | <u>1,033</u> |                   |
| <b>U.S. TREASURY BILLS 0.9%</b>                     |              |                   |
| 3.185% due 12/15/2022 (a)                           | 1,900        | 1,891             |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>                 |              | <u>2,924</u>      |
| (Cost \$2,925)                                      |              |                   |
| <b>Total Investments in Securities</b>              |              | <u>2,924</u>      |
| (Cost \$2,925)                                      |              |                   |
|   | 口数<br>(単位：千) |                   |
| <b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 98.8%</b>              |              |                   |
| <b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 98.8%</b>             |              |                   |
| <b>PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)</b>             |              |                   |
| (Cost \$174,117)                                    | 15,588       | 200,460           |
| <b>Total Investments in Affiliates</b>              |              | <u>200,460</u>    |
| (Cost \$174,117)                                    |              |                   |
| <b>Total Investments 100.2%</b>                     |              | <u>\$ 203,384</u> |
| (Cost \$177,042)                                    |              |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                         |              |                   |
| Instruments (b) (0.5%)                              |              | (971)             |
| (Cost or Premiums, net \$0)                         |              |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net 0.3%</b>       |              | <u>598</u>        |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                            |              | <u>\$ 203,011</u> |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Coupon represents a yield to maturity.

**(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨 |        | 受取通貨 |        | 未実現評価(損)益 |           |          |           |            |
|------|---------|-------|--------|------|--------|-----------|-----------|----------|-----------|------------|
|      |         |       |        |      |        | 資産        | 負債        |          |           |            |
| BPS  | 11/2022 | JPY   | 43,680 | \$   | 299    | \$        | 5         | \$       | 0         |            |
| BPS  | 11/2022 | \$    | 72     | JPY  | 10,500 |           | 0         |          | (1)       |            |
| MBC  | 11/2022 |       | 114    |      | 16,780 |           | 0         |          | (1)       |            |
| MYI  | 11/2022 |       | 0      |      | 50     |           | 0         |          | 0         |            |
|      |         |       |        |      |        |           | <u>\$</u> | <u>5</u> | <u>\$</u> | <u>(2)</u> |

J (JPY) AND Y (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手  | 決済月     | 受渡し通貨 |           | 受取通貨 |           | 未実現評価(損)益 |           |            |           |                |
|---|---------|-------|-----------|------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|----------------|
|   |         |       |           |      |           | 資産        | 負債        |            |           |                |
| BOA   | 11/2022 | JPY   | 19,733    | \$   | 133       | \$        | 1         | \$         | 0         |                |
| BPS   | 11/2022 | \$    | 10,943    | JPY  | 1,579,708 |           | 0         |            | (315)     |                |
| BPS   | 11/2022 | JPY   | 1,558,116 | \$   | 10,483    |           | 0         |            | 0         |                |
| BPS   | 12/2022 | \$    | 10,483    | JPY  | 1,552,949 |           | 0         |            | 0         |                |
| BRC   | 11/2022 |       | 10,943    |      | 1,579,708 |           | 0         |            | (315)     |                |
| MBC   | 11/2022 | JPY   | 252,447   | \$   | 1,732     |           | 33        |            | 0         |                |
| MYI   | 11/2022 |       | 13,078    |      | 89        |           | 1         |            | 0         |                |
| MYI   | 11/2022 | \$    | 5,032     | JPY  | 725,254   |           | 0         |            | (152)     |                |
| RBC   | 11/2022 |       | 3,402     |      | 491,117   |           | 0         |            | (98)      |                |
| RBC   | 12/2022 | JPY   | 10,403    | \$   | 71        |           | 1         |            | 0         |                |
| SCX   | 11/2022 |       | 1,553,033 |      | 10,454    |           | 5         |            | 0         |                |
| SCX   | 12/2022 | \$    | 10,280    | JPY  | 1,522,907 |           | 0         |            | 0         |                |
| TDR   | 11/2022 | JPY   | 1,528,017 | \$   | 10,390    |           | 110       |            | 0         |                |
| TDR   | 12/2022 | \$    | 10,390    | JPY  | 1,522,906 |           | 0         |            | (111)     |                |
| UAG   | 11/2022 |       | 4,053     |      | 582,561   |           | 0         |            | (134)     |                |
|   |         |       |           |      |           |           | \$        | 151        | \$        | (1,125)        |
| <b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b> |         |       |           |      |           |           | <b>\$</b> | <b>156</b> | <b>\$</b> | <b>(1,127)</b> |



|   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|---|-----------------|---------------|
| <b>Prime Security Services Borrower LLC</b> |                 |               |
| 6.505% due 09/23/2026                       | \$ 1,551        | \$ 1,531      |
| <b>Pug LLC</b>                              |                 |               |
| 7.254-8.004% due 02/12/2027                 | 1,930           | 1,672         |
| <b>Rackspace Technology Global, Inc.</b>    |                 |               |
| 5.617% due 02/15/2028                       | 179             | 114           |
| <b>Radiate Holdco LLC</b>                   |                 |               |
| 7.004% due 09/25/2026                       | 3,077           | 2,825         |
| <b>RealPage, Inc.</b>                       |                 |               |
| 6.754% due 04/24/2028                       | 4,256           | 4,010         |
| <b>Recycle &amp; Resource U.S. LLC</b>      |                 |               |
| 7.174% due 07/14/2028                       | 1,431           | 1,277         |
| <b>Sabre Global, Inc.</b>                   |                 |               |
| 7.254% due 12/17/2027                       | 3,678           | 3,297         |
| <b>Scientific Games Holdings LP</b>         |                 |               |
| 7.097% due 04/04/2029                       | 1,900           | 1,794         |
| <b>Sequa Mezzanine Holdings LLC</b>         |                 |               |
| 9.760% due 11/28/2023                       | 846             | 846           |
| <b>Signify Health LLC</b>                   |                 |               |
| 5.877% due 08/22/2028                       | 990             | 989           |
| <b>SkyMiles IP Ltd.</b>                     |                 |               |
| 7.993% due 10/20/2027                       | 1,150           | 1,162         |
| <b>Sotera Health Holdings LLC</b>           |                 |               |
| 7.165% due 12/11/2026                       | 1,875           | 1,711         |
| <b>Spirit Aerosystems, Inc.</b>             |                 |               |
| 7.504% due 01/15/2025                       | 30              | 30            |
| <b>SRS Distribution, Inc.</b>               |                 |               |
| 7.254-7.329% due 06/02/2028                 | 1,212           | 1,129         |
| <b>SS&amp;C Technologies Holdings, Inc.</b> |                 |               |
| 6.079% due 03/22/2029                       | 661             | 650           |
| <b>Staples, Inc.</b>                        |                 |               |
| 7.282% due 08/12/2024                       | 581             | 561           |
| 7.782% due 04/18/2026                       | 2,382           | 2,089         |
| <b>Starwood Property Mortgage LLC</b>       |                 |               |
| 7.004% due 07/26/2026                       | 989             | 977           |
| <b>Station Casinos LLC</b>                  |                 |               |
| 6.010% due 02/08/2027                       | 939             | 922           |
| <b>Summer (BC) Bidco B LLC</b>              |                 |               |
| 8.174% due 12/04/2026                       | 941             | 877           |
| <b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>        |                 |               |
| 7.070% due 08/31/2026                       | 1,056           | 1,011         |
| <b>Team Health Holdings, Inc.</b>           |                 |               |
| 6.504% due 02/06/2024                       | 3,404           | 3,125         |
| <b>Tempo Acquisition LLC</b>                |                 |               |
| 6.729% due 08/31/2028                       | 995             | 983           |
| <b>TIBCO Software, Inc.</b>                 |                 |               |
| 8.153% due 03/30/2029                       | 2,450           | 2,241         |
| <b>TK Elevator Midco GmbH</b>               |                 |               |
| 6.871% due 07/30/2027                       | 3,014           | 2,868         |
| <b>Trans Union LLC</b>                      |                 |               |
| 6.004% due 12/01/2028                       | 1,727           | 1,703         |
| <b>TransDigm, Inc.</b>                      |                 |               |
| 5.924% due 08/22/2024                       | 1,685           | 1,661         |
| <b>Travel + Leisure Co.</b>                 |                 |               |
| 6.004% due 05/30/2025                       | 990             | 964           |
| <b>Trident TPI Holdings, Inc.</b>           |                 |               |
| 4.000-7.674% due 09/15/2028 (b)             | 991             | 942           |
| <b>UKG, Inc.</b>                            |                 |               |
| 6.998% due 05/04/2026                       | 1,985           | 1,920         |
| <b>United AirLines, Inc.</b>                |                 |               |
| 8.108% due 04/21/2028                       | 2,472           | 2,420         |
| <b>Univision Communications, Inc.</b>       |                 |               |
| 7.004% due 01/31/2029                       | 1,413           | 1,362         |
| 7.790% due 06/24/2029                       | 524             | 515           |
| <b>USI, Inc.</b>                            |                 |               |
| 6.424% due 05/16/2024                       | 2,172           | 2,150         |
| <b>Verscend Holding Corp.</b>               |                 |               |
| 7.754% due 08/27/2025                       | 3,403           | 3,367         |
| <b>Viad Corp.</b>                           |                 |               |
| 8.754% due 07/30/2028                       | 1,757           | 1,666         |

|   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)  |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Wand Newco 3, Inc.</b>   |                 |                |
| 6.754% due 02/05/2026   | \$ 1,355        | \$ 1,275       |
| <b>WatchGuard Technologies, Inc.</b>                              |                 |                |
| 8.979% due 07/02/2029   | 1,400           | 1,321          |
| <b>Waystar Technologies, Inc.</b>                                 |                 |                |
| 7.754% due 10/22/2026   | 212             | 206            |
| <b>White Cap Supply Holdings LLC</b>                              |                 |                |
| 7.479% due 10/19/2027   | 3,216           | 3,052          |
| <b>Woof Holdings, Inc.</b>  |                 |                |
| 7.315% due 12/21/2027   | 990             | 950            |
| <b>Zayo Group Holdings, Inc.</b>                                  |                 |                |
| 6.754-7.979% due 03/09/2027                                       | 2,513           | 2,065          |
| <b>Total Bank Loan Obligations<br/>(Cost \$257,326)</b>           |                 | <b>239,261</b> |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 7.1%</b>                           |                 |                |
| <b>BANKING &amp; FINANCE 0.3%</b>                                 |                 |                |
| <b>OneMain Finance Corp.</b>                                      |                 |                |
| 3.500% due 01/15/2027   | 1,000           | 822            |
| <b>INDUSTRIALS 5.1%</b>   |                 |                |
| <b>Air Canada</b>   |                 |                |
| 3.875% due 08/15/2026   | 1,000           | 886            |
| <b>Allied Universal Holdco LLC</b>                                |                 |                |
| 3.625% due 06/01/2028   | EUR 700         | 557            |
| <b>Bombardier, Inc.</b>   |                 |                |
| 7.500% due 12/01/2024   | \$ 400          | 399            |
| 7.500% due 03/15/2025   | 434             | 427            |
| <b>Cheever Escrow Issuer LLC</b>                                  |                 |                |
| 7.125% due 10/01/2027   | 950             | 873            |
| <b>Cheniere Energy Partners LP</b>                                |                 |                |
| 3.250% due 01/31/2032   | 1,000           | 779            |
| <b>Cinemark USA, Inc.</b>   |                 |                |
| 5.875% due 03/15/2026   | 425             | 358            |
| <b>Community Health Systems, Inc.</b>                             |                 |                |
| 6.125% due 04/01/2030   | 1,000           | 413            |
| <b>Coty, Inc.</b>   |                 |                |
| 5.000% due 04/15/2026   | 1,000           | 940            |
| <b>DaVita, Inc.</b>   |                 |                |
| 3.750% due 02/15/2031   | 1,000           | 725            |
| 4.625% due 06/01/2030   | 400             | 313            |
| <b>EDM Midstream Partners LP</b>                                  |                 |                |
| 6.000% due 07/01/2025   | 184             | 179            |
| <b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b> |                 |                |
| 6.500% due 10/01/2025   | 383             | 368            |
| <b>Full House Resorts, Inc.</b>                                   |                 |                |
| 8.250% due 02/15/2028   | 800             | 697            |
| <b>Genesis Energy LP</b>  |                 |                |
| 7.750% due 02/01/2028   | 1,300           | 1,243          |
| 8.000% due 01/15/2027   | 200             | 194            |
| <b>Global Infrastructure Solutions, Inc.</b>                      |                 |                |
| 7.500% due 04/15/2032   | 1,725           | 1,279          |
| <b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>                           |                 |                |
| 5.375% due 10/01/2029   | EUR 1,000       | 702            |
| <b>Prime Healthcare Services, Inc.</b>                            |                 |                |
| 7.250% due 11/01/2025   | \$ 1,000        | 874            |
| <b>Spirit AeroSystems, Inc.</b>                                   |                 |                |
| 7.500% due 04/15/2025   | 500             | 487            |
| <b>Stagwell Global LLC</b>  |                 |                |
| 5.625% due 08/15/2029   | 325             | 281            |
| <b>Standard Industries, Inc.</b>                                  |                 |                |
| 4.375% due 07/15/2030   | 1,800           | 1,459          |
| <b>Staples, Inc.</b>  |                 |                |
| 7.500% due 04/15/2026   | 1,000           | 871            |
|   |                 | <b>15,304</b>  |
| <b>UTILITIES 1.7%</b>   |                 |                |
| <b>AMC Networks, Inc.</b>   |                 |                |
| 4.250% due 02/15/2029   | 1,000           | 775            |
| <b>Chesapeake Energy Corp.</b>                                    |                 |                |
| 6.750% due 04/15/2029   | 1,900           | 1,863          |

|   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)     |
|---|-----------------|-------------------|
| <b>Clearway Energy Operating LLC</b>  |                 |                   |
| 3.750% due 02/15/2031   | \$ 600          | \$ 502            |
| <b>CommScope, Inc.</b>  |                 |                   |
| 4.750% due 09/01/2029   | 1,000           | 847               |
| <b>Rockcliff Energy II LLC</b>  |                 |                   |
| 5.500% due 10/15/2029   | 500             | 447               |
| <b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>   |                 |                   |
| 4.250% due 01/15/2030   | GBP 600         | 553               |
|   |                 | <b>4,987</b>      |
| <b>Total Corporate Bonds &amp; Notes<br/>(Cost \$25.626)</b>                            |                 | <b>21,113</b>     |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 11.6%</b>   |                 |                   |
| <b>COMMERCIAL PAPER 1.4%</b>  |                 |                   |
| <b>Federal Home Loan Bank (c)</b>   |                 |                   |
| 3.108% due 01/06/2023   | \$ 2,200        | 2,200             |
| 3.108% due 01/10/2023   | 2,200           | 2,200             |
|   |                 | <b>4,400</b>      |
| <b>REPURCHASE AGREEMENTS (d) 9.6%</b>   |                 | <b>28,400</b>     |
| <b>TIME DEPOSITS 0.6%</b>   |                 |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>                                     |                 |                   |
| 1.410% due 11/01/2022   | GBP 2           | 2                 |
| 2.580% due 11/01/2022   | \$ 260          | 260               |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>  |                 |                   |
| 2.580% due 11/01/2022   | 21              | 21                |
| <b>Citibank N.A.</b>  |                 |                   |
| 2.580% due 11/01/2022   | 217             | 217               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>  |                 |                   |
| 2.580% due 11/01/2022   | 135             | 135               |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>   |                 |                   |
| 2.580% due 11/01/2022   | 290             | 290               |
| <b>Royal Bank of Canada</b>   |                 |                   |
| 2.580% due 11/01/2022   | 287             | 287               |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>  |                 |                   |
| 1.410% due 11/01/2022   | GBP 1           | 2                 |
| 2.580% due 11/01/2022   | \$ 220          | 220               |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>  |                 |                   |
| 1.410% due 11/01/2022   | GBP 10          | 11                |
| 2.580% due 11/01/2022   | \$ 224          | 224               |
|   |                 | <b>1,669</b>      |
| <b>Total Short-Term Instruments<br/>(Cost \$34,469)</b>                                 |                 | <b>34,469</b>     |
| <b>Total Investments in Securities (a) 99.3%<br/>(Cost \$317,421)</b>                   |                 | <b>\$ 294,843</b> |
| <b>Financial Derivative<br/>Instruments (e)(f) 0.0%<br/>(Cost or Premiums, net \$0)</b> |                 | <b>10</b>         |
| <b>Other Assets and Liabilities, net 0.7%</b>   |                 | <b>2,033</b>      |
| <b>Net Assets 100.0%</b>  |                 | <b>\$ 296,886</b> |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) The allocation of Total Investments by geographic region as of October 31, 2022 is 88.9% of Net Assets in United States and other countries comprising of 10.4% of Net Assets in aggregate.
- (b) All or portion of this amount represent unfunded loan commitments. The interest rate for the unfunded portion will be determined at the time of funding. See Note 4, Securities and Other Investments, in the Notes to Financial Statements for more information regarding unfunded loan commitments.
- (c) Coupon represents a yield to maturity.

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(d) REPURCHASE AGREEMENTS:**

| 取引相手                               | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額      | 担保  | 受取担保価値             | レポ契約の価値          | レポ契約の受取 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|---|--------------------|------------------|------------------------|
| GSC                                | 3.050% | 10/31/2022 | 11/01/2022 | \$ 14,000 | Fannie Mae 3.000% due 02/01/2052          | \$ (14,480)        | \$ 14,000        | \$ 14,001              |
| TDM                                | 3.070% | 10/31/2022 | 11/01/2022 | 14,400    | U.S. Treasury Notes 0.250% due 05/31/2025 | (14,727)           | 14,400           | 14,401                 |
| <b>Total Repurchase Agreements</b> |        |            |            |           |   | <b>\$ (29,207)</b> | <b>\$ 28,400</b> | <b>\$ 28,402</b>       |

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received) as of October 31, 2022:

| 取引相手   | レポ契約の受取          | リバースレポの支払   | 売却買戻し取引の支払  | 空売りの支払      | 借入元本と<br>その他融資取引<br>の合計 | 担保差入れ<br>(受取) | ネットエク<br>ス<br>ポージャー <sup>(2)</sup> |
|--|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                       |                  |             |             |             |                         |               |                                    |
| GSC  | \$ 14,001        | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0        | \$ 14,001               | \$ (14,480)   | \$ (479)                           |
| TDM  | 14,401           | 0           | 0           | 0           | 14,401                  | (14,727)      | (326)                              |
| <b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b> | <b>\$ 28,402</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> |                         |               |                                    |

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

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

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

**SWAP AGREEMENTS:**

**INTEREST RATE SWAPS**

| 変動金利の<br>支払/受取               | 変動金利インデックス        | 固定金利   | 満期日        | 想定元本      | 市場価格            | 未実現評価(損)益       | 変動証拠金        |             |
|------------------------------|-------------------|--------|------------|-----------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
|                              |                   |        |            |           |                 |                 | 資産           | 負債          |
| Receive                      | 3-Month USD-LIBOR | 0.250% | 06/16/2023 | \$ 47,900 | \$ 1,527        | \$ 1,489        | \$ 17        | \$ 0        |
| Receive                      | 3-Month USD-LIBOR | 0.500% | 06/16/2026 | 12,900    | 1,729           | 1,447           | 24           | 0           |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                   |        |            |           | <b>\$ 3,256</b> | <b>\$ 2,936</b> | <b>\$ 41</b> | <b>\$ 0</b> |

**FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY**

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2022:

Cash of \$904 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2022. 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          |
| \$ 0  | \$ 0        | \$ 41       | \$ 41        | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0        | \$ 0        |
| <b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 41</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> |

(f) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手  | 決算月     | 受渡通貨 |       | 受取通貨   | 未実現評価 (損) 益 |          |                |
|---|---------|------|-------|--------|-------------|----------|----------------|
|   |         |      |       |        | 資産          | 負債       |                |
| BPS   | 11/2022 | GBP  | 590   | \$ 662 | \$ 0        | \$ (17)  |                |
| MBC   | 11/2022 | EUR  | 1,440 | 1,410  | 0           | (14)     |                |
| <b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b> |         |      |       |        | <b>\$</b>   | <b>0</b> | <b>\$ (31)</b> |



## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第37期》決算日2023年5月22日

[計算期間：2022年11月22日～2023年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第37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37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<br>円 | 価額     |        | 債<br>組<br>入<br>比 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比 | 券<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|------------------|---------|--------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|
|                  |         | 騰<br>落 | 中<br>率 |                  |        |                  |        |                  |
| 33期(2021年5月20日)  | 10,182  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 百万円<br>1,245     |
| 34期(2021年11月22日) | 10,182  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 1,637            |
| 35期(2022年5月20日)  | 10,182  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 2,897            |
| 36期(2022年11月21日) | 10,181  |        | △0.0   |                  | —      |                  | —      | 2,660            |
| 37期(2023年5月22日)  | 10,181  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 2,921            |

(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<br>月<br>日         | 基準<br>円 | 価額     |     | 債<br>組<br>入<br>比 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比 | 券<br>率 |
|---------------------|---------|--------|-----|------------------|--------|------------------|--------|
|                     |         | 騰<br>落 | 率   |                  |        |                  |        |
| (期首)<br>2022年11月21日 | 10,181  |        | —   |                  | —      |                  | —      |
| 11月末                | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 12月末                | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 2023年1月末            | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 2月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 3月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 4月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| (期末)<br>2023年5月22日  | 10,181  |        | 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。

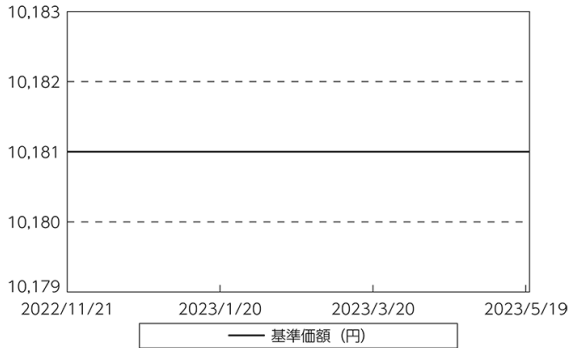
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初め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。
- ・当期間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-0.034%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年5月22日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年11月22日～2023年5月22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<br>269,599,882 | 千円<br>269,499,890 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年5月22日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類      | 買付額          | 売付額          | 当期末保有額   |
|---------|--------------|--------------|----------|
| その他有価証券 | 百万円<br>1,999 | 百万円<br>2,000 | 百万円<br>- |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはアコムです。

## ○組入資産の明細

(2023年5月22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<br>2,299,997 | %<br>78.7 |

(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

(2023年5月22日現在)

| 項 目          | 当 期 末           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評 価 額           | 比 率       |
| その他有価証券      | 千円<br>2,299,997 | %<br>78.7 |
| コール・ローン等、その他 | 621,984         | 21.3      |
| 投資信託財産総額     | 2,921,981       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月22日現在)

| 項目              | 当期末            |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産          | 2,921,981,522  |
| コール・ローン等        | 621,984,405    |
| その他有価証券(評価額)    | 2,299,997,117  |
| (B) 負債          | 887            |
| 未払解約金           | 67             |
| 未払利息            | 820            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 2,921,980,635  |
| 元本              | 2,870,024,150  |
| 次期繰越損益金         | 51,956,485     |
| (D) 受益権総口数      | 2,870,024,150口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,181円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 2,613,319,906円  
 期中追加設定元本額 285,598,635円  
 期中一部解約元本額 28,894,391円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)                | 1,799,691,123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                    | 545,437,984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>        | 71,485,526円    |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030                   | 66,609,195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>        | 61,994,892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>            | 41,204,097円    |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)     | 24,765,135円    |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)              | 13,122,469円    |
| ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)                    | 11,784,347円    |
| 三菱UFJ 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) | 10,743,284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)                    | 9,872,782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     |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)                   | 8,124,755円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)                | 8,067,104円     |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)           | 7,489,236円     |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)      | 7,196,270円     |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)                   | 6,895,341円     |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)               | 6,887,212円     |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)         | 6,675,966円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030                        | 6,609,861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     |
| 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)            | 5,990,990円     |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)                    | 5,812,610円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)            | 5,548,198円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)                  | 5,541,524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)               | 5,484,593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     |
| 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     |

○損益の状況 (2022年11月22日~2023年5月22日)

| 項目             | 当期         |
|----------------|------------|
| (A) 配当等収益      | △ 93,141   |
| 受取利息           | 8,257      |
| 支払利息           | △ 101,398  |
| (B) 当期損益金(A)   | △ 93,141   |
| (C) 前期繰越損益金    | 47,403,125 |
| (D) 追加信託差損益金   | 5,169,295  |
| (E) 解約差損益金     | △ 522,794  |
| (F) 計(B+C+D+E) | 51,956,485 |
| 次期繰越損益金(F)     | 51,956,485 |

(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。

|  |            |
|--|------------|
| 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジなし）                            | 4,289,171円 |
| 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 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（毎月決算型）                       | 3,545,187円 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし>（年1回決算型）                      | 3,377,211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（年2回分配型）                  | 3,319,056円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>（3ヵ月決算型）                 | 3,063,931円 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（年1回決算型）                      | 2,990,177円 |
| 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）             | 2,966,566円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型）      | 2,895,129円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）                 | 2,724,520円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（年2回分配型）                    | 2,711,846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 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）                            | 2,515,903円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（毎月分配型）      | 2,299,085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）              | 2,210,674円 |
| 三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）         | 2,178,993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）            | 2,119,621円 |
| 三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）        | 2,065,331円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（毎月分配型）            | 2,007,890円 |
| バリュエ・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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（年2回分配型）         | 1,721,384円 |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり>（毎月分配型）                        | 1,628,892円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>（年2回分配型）                | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）          | 1,491,640円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マナーブルファンドB>             | 1,355,166円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（毎月分配型）        | 1,339,040円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型）                | 1,171,788円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）      | 1,149,232円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）        | 1,145,161円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）          | 1,074,934円 |
| 三菱UFJ J/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（年1回決算型）        | 1,020,693円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型）        | 1,016,827円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）                    | 907,086円   |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（年2回分配型）           | 870,254円   |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）       | 845,131円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>（毎月分配型）      | 669,935円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型）     | 665,580円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>（毎月分配型） | 629,892円   |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース（為替ヘッジなし）（年1回決算型）          | 521,457円   |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>（毎月決算型）                   | 491,449円   |
| 三菱UFJ 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） | 416,840円   |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（年2回分配型）      | 382,241円   |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（毎月分配型）                  | 334,809円   |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（年2回分配型）     | 323,246円   |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカドルコース>（毎月分配型）        | 282,290円   |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>（年2回分配型）           | 278,281円   |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型）                | 230,764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）          | 217,015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）     | 208,430円   |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（年2回分配型）                 | 177,761円   |
| 欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）（年1回決算型）                    | 169,198円   |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし>（資産成長型）                        | 138,420円   |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（年2回分配型）         | 136,856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) | 125,118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 /マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)  | 97,104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        |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)                  | 89,287円        |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)              | 87,384円        |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)      | 74,308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 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)         | 50,114円        |
| テンブルトン新興国小型株ファンド                               | 49,097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)      | 44,142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)                | 30,651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)         | 30,437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)     | 20,635円        |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)             | 10,795円        |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)              | 10,787円        |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                | 9,829円         |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)              | 9,829円         |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (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         |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)               | 9,822円         |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)              | 9,822円         |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                          | 9,821円         |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                      | 9,821円         |
| ベイリー・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> (分配コース)                        | 9,820円         |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)                      | 9,820円         |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)                    | 983円           |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)                     | 983円           |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド                            | 983円           |
| 合計   | 2,870,024,150円 |

## [お知らせ]

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。