

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（2017年5月8日設定）
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ・バミューダ・バンクローン・ファンドA-クラスY（JPY）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。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、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。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。
主要運用対象	米国バンクローン・ファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型） ピムコ・バミューダ・バンクローン・ファンドA-クラスY（JPY） 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・マーケット・マザーファンド わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
	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。
主な組入制限	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
分配方針	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

運用報告書（全体版）

米国バンクローンファンド
<為替ヘッジあり>
(資産成長型)

愛称：U.S.ストリーム



第16期（決算日：2025年4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＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）」は、去る4月11日に第16期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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）

お客様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5期の運用実績

決算期	基準価額				債券組入比率	債券先物比率	投証組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配	み金				
12期(2023年4月11日)	円 9,722	円 0		% 1.2	% —	% —	% 99.0	百万円 82
13期(2023年10月11日)	9,910	0		1.9	—	—	99.0	83
14期(2024年4月11日)	10,105	0		2.0	—	—	98.8	67
15期(2024年10月11日)	10,152	0		0.5	—	—	98.2	58
16期(2025年4月11日)	9,912	0		△2.4	—	—	97.1	57

(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) 当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投証組入比率	純資産額
	騰落率	単位				
(期首) 2024年10月11日	円 10,152	% —	% —	% —	% —	% 98.2
10月末	10,178	0.3	—	—	—	98.0
11月末	10,202	0.5	—	—	—	98.3
12月末	10,207	0.5	—	—	—	98.1
2025年1月末	10,221	0.7	—	—	—	98.3
2月末	10,184	0.3	—	—	—	98.1
3月末	10,087	△0.6	—	—	—	98.4
(期末) 2025年4月11日	9,912	△2.4	—	—	—	97.1

(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) 謄落率は期首比。

(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16期：2024年10月12日～2025年4月11日

〉当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 16 期 首	10,152円
第 16 期 末	9,912円
既払分配金	0円
騰 落 率	-2.4%

※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2.4%の下落となりました。

〉基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国バンクローン（貸付債権）の利子収入を享受したこと。

下落要因

為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）

第16期：2024年10月12日～2025年4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。

米国バンクローン市況は、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利し、減税や規制緩和などの政策への期待が高まった場面があったことや、インフレ鈍化を示唆する経済指標の発表などを受けて、期間の初めから2025年2月にかけて上昇しました。その後、米トランプ新政権による関税政

策を受けてインフレや貿易摩擦により企業収益が圧迫されるとの懸念が高まつたことなどから下落したものの、期間を通じてみると米国バンクローン市況は上昇しました。

▶ 国内短期金融市场

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

》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＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）

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 (JPY) の投資信託証券への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

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

米ドル建てバンクローン、公社債等を高位に組み入れました。

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

保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

〉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した。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第16期 2024年10月12日～2025年4月11日
当期分配金（対基準価額比率）	- (-%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,700

(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、ファンドの收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＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）

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する方針です。分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針です。

► ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A – クラス Y (JPY)

米国については、関税の引き上げや、政府機関の縮小、移民の制限などの大胆な政策により、経済成長が明確に弱まるリスクが存在します。実質国内総生産 (GDP) 成長率は、2025–26年は潜在成長率を下回る水準に落ち込むと予想しています。企業が関税コストを価格転嫁することによりインフレが押し上げられ、米連邦準備制度理事会 (FRB) の政策目標である 2 %への回帰が遅れることも十分に考えられます。FRB はインフレの上昇リスクと景気の減速リスクにより難しい政策運営を強いられるものの、年内に 50 bps の利下げをすると予想しています。

バンクローン市場においては、米国で利下げが進行していることはローンの利払い減少につながるため、発行体の財務面にとってプラス材料となるとみています。デフォルト（債務不履行）率については長期平均と同程度の水準にとどまる予想してきたものの、米国の関税政策を背景に景気後退リスクも意識されるなか、今後の市場環境の変化には留意が必要と考えています。

前述の見通しの下、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。

なお、保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

► マネー・マーケット・マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。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。

2024年10月12日～2025年4月11日

› 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	92	0.905	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
(投信会社)	(57)	(0.559)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販売会社)	(33)	(0.329)	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)	(2)	(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	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	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	92	0.906	

期中の平均基準価額は、10,172円です。

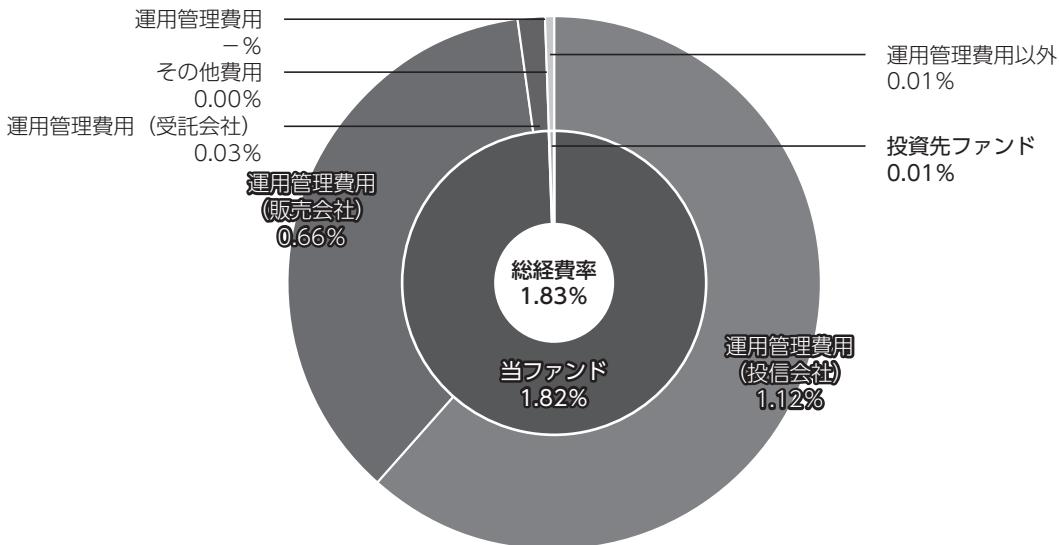
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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）を期中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

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.83%です。**



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.83
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.82
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	(%)	0.01

- (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

(2024年10月12日～2025年4月11日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内 ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY)	千口 1	千円 12,422	千口 1	千円 12,290

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 79	千円 80

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月12日～2025年4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

(2025年4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	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額	比率	%
ピムコ バミューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY)	千口 8	千口 8	千円 55,687	97.1	
合計	8	8	55,687	97.1	

(注) 比率は米国バンクローンファンド＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 89	千口 9	千円 10	

○投資信託財産の構成

(2025年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 55,687	% 95.1
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	2,839	4.9
投資信託財産総額	58,536	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年4月11日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	58,536,984
投資信託受益証券(評価額)	2,239,445
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	55,687,493
未収入金	10,018
未収利息	600,000
(B) 負債	28
未払解約金	1,160,539
未払信託報酬	632,023
その他未払費用	527,754
(C) 純資産総額(A-B)	762
元本	57,376,445
次期繰越損益金	57,886,820
(D) 受益権総口数	△ 510,375
1万口当たり基準価額(C/D)	57,886,820口
	9,912円

<注記事項>

①期首元本額 57,538,690円

期中追加設定元本額 15,098,892円

期中一部解約元本額 14,750,762円

また、1口当たり純資産額は、期末0.9912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510,375円です。

③分配金の計算過程

項目	目	2024年10月12日～ 2025年4月11日
費用控除後の配当等収益額		357,054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
収益調整金額		7,649,365円
分配準備積立金額		7,625,241円
当ファンドの分配対象収益額		15,631,660円
1万口当たり収益分配対象額		2,700円
1万口当たり分配金額		-円
収益分配金金額		-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。

○損益の状況 (2024年10月12日～2025年4月11日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 885,533
受取配当金	883,013
受取利息	2,520
(B) 有価証券売買損益	△1,747,652
売買益	100,862
売買損	△1,848,514
(C) 信託報酬等	△ 528,516
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,390,635
(E) 前期繰越損益金	609,839
(F) 追加信託差損益金	270,421
(配当等相当額)	(7,649,365)
(売買損益相当額)	(△7,378,944)
(G) 計(D+E+F)	△ 510,375
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 510,375
追加信託差損益金	270,421
(配当等相当額)	(7,649,365)
(売買損益相当額)	(△7,378,944)
分配準備積立金	7,982,295
繰越損益金	△8,763,091

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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。

*三井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]

①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

（2024年11月5日）

②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2025年4月1日）

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ バミニューダ バンクローン ファンド A - クラス Y (JPY)
運用方針	ピムコ バミニューダ 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。
主要運用対象	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
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の 80%以上をバンクローンに投資します。 ・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。 ・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。 ・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。 ・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。 ・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。）。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。
決算日	毎年 10 月 31 日
分配方針	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, 2024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

(2023年11月1日～2024年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A
千米ドル

投資収入：

受取利息	\$ 234
分配金、外国税を差し引いた純額*	0
雑収益	0
収入合計	234

費用：

法務費用	0
支払利息	8
雑費用	0
費用合計	8

投資純収入

226

実現純利益（損失）：

投資有価証券、外国税を差し引いた純額*	0
マスターファンド	9,767
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(568)
外貨	(25)
実現純利益（損失）	9,174

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資有価証券	0
マスターファンド	5,326
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(718)
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	4,602
純利益（損失）	13,776

運用による純資産の純増（減）額

\$ 14,002

*外国税

\$ 0

(注) 現時点入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) ゼロは千米ドル単位未満の場合があります。

(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

(2023年11月1日～2024年10月31日)

ピムコ バミューダ
バンクローン
ファンド A

千米ドル

純資産の増加（減少）：**運用：**

投資純収入	\$ 226
実現純利益（損失）	9,174
未実現評価益（評価損）の純変動	4,602
運用による純資産の純増（減）額	14,002

分配：

分配額	
F (USD)	(4,072)
J (JPY)	(190)
J (USD)	(1,176)
Y (JPY)	(456)
Y (USD)	(4,974)
分配金額合計	(10,868)

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	(21,845)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(18,711)

純資産：

期首	154,920
期末	\$ 136,209

(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) ゼロは千米ドル単位未満の場合があります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ バミニューダ バンクローン ファンド A
(2024年10月31日現在)

元本
(単位:千) 時価
(単位:千)

INVESTMENTS IN SECURITIES 3.0%**SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.0%****TIME DEPOSITS 0.2%****Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

4.330% due 11/01/2024	\$ 4	\$ 4
-----------------------	------	------

Brown Brothers Harriman & Co.

4.330% due 11/01/2024	7	7
-----------------------	---	---

Citibank N.A.

4.330% due 11/01/2024	43	43
-----------------------	----	----

DBS Bank Ltd.

4.330% due 11/01/2024	27	27
-----------------------	----	----

DnB Bank ASA

4.330% due 11/01/2024	15	15
-----------------------	----	----

JPMorgan Chase Bank N.A.

4.330% due 11/01/2024	104	104
-----------------------	-----	-----

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

4.330% due 11/01/2024	41	41
-----------------------	----	----

Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.

4.330% due 11/01/2024	29	29
-----------------------	----	----

270

U.S. TREASURY BILLS (a) 2.8%

4.542% due 12/26/2024 (c)	2,400	2,383
---------------------------	-------	-------

4.544% due 01/23/2025	1,400	1,386
-----------------------	-------	-------

3,789

Total Short-Term Instruments

4,039

(Cost \$4,039)

Total Investments in Securities

4,039

(Cost \$4,039)

口数

INVESTMENTS IN AFFILIATES 97.9%**OTHER INVESTMENT COMPANIES 97.9%****PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)**

(Cost \$97,230)	8,430,787	133,375
-----------------	-----------	---------

Total Investments in Affiliates

133,375

(Cost \$97,230)

Total Investments 100.9%

\$ 137,414

(Cost \$101,269)

Financial Derivative

Instruments (b) (0.9%)	(1,202)
------------------------	---------

(Cost or Premiums, net \$0)

Other Assets and Liabilities, net (0.0%)

(3)

Net Assets 100.0%

\$ 136,209

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	11/2024	\$ 80	JPY	\$ 0	\$ 0	
MYI	11/2024	14		0	0	
				\$ 0	\$ 0	

I (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	11/2024	JPY	34,146	\$	229	\$ 5	\$ 0	
BOA	11/2024	\$	174	JPY	25,500	0	(7)	
BPS	11/2024	JPY	1,259,190	\$	8,217	0	(51)	
BPS	11/2024	\$	740	JPY	105,897	0	(45)	
BPS	12/2024		8,202		1,252,370	51	0	
BCR	11/2024	JPY	161,233	\$	1,061	3	0	
BCR	11/2024	\$	170	JPY	24,173	0	(11)	
BCR	12/2024		994		150,819	0	0	
CBK	11/2024	JPY	1,970	\$	13	0	0	
FAR	11/2024	\$	6,761	JPY	969,565	0	(396)	
GLM	11/2024	JPY	319,571	\$	2,090	0	(9)	
GLM	12/2024	\$	2,090	JPY	318,415	9	0	
MBC	11/2024	JPY	14,219	\$	94	1	0	
MBC	11/2024	\$	11	JPY	1,683	0	0	
MYI	11/2024	JPY	14,917	\$	98	0	0	
RBC	11/2024		117,677		773	0	0	
RBC	11/2024	\$	591	JPY	84,118	0	(38)	
RBC	12/2024		773		117,254	0	0	
SCX	11/2024	JPY	115,670	\$	759	0	0	
SCX	11/2024	\$	569	JPY	81,093	0	(37)	
SCX	12/2024		759		115,253	0	0	
TOR	11/2024		4,573		658,031	0	(252)	
UAG	11/2024	JPY	844,403	\$	5,517	0	(27)	
UAG	11/2024	\$	6,621	JPY	943,813	0	(425)	
UAG	12/2024		5,517		841,355	27	0	
						\$ 96	\$ (1,298)	
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$ 96	\$ (1,298)	

(B) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド(M)
 (2024年10月31日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.1%									
BANK LOAN OBLIGATIONS 97.4%									
AAdvantage Loyalty IP Ltd.				Caesars Entertainment, Inc.			EMRLD Borrower LP		
9.629% due 04/20/2028	\$ 2,065	\$ 2,127		7.435% due 02/06/2030	\$ 1,299	\$ 1,302	7.557% due 08/04/2031	\$ 225	\$ 225
ABC Intermediate Holdings 2 LLC				7.435% due 02/06/2031	299	299	Endo Finance Holdings, Inc.		
7.446% due 12/21/2028	1,281	1,285		Carnival Corp.			8.707% due 04/23/2031	400	401
Acrisure LLC				7.435% due 08/08/2027	667	670	Endurance International Group Holdings, Inc.		
8.009% due 11/06/2030	1,308	1,308		7.435% due 10/18/2028	200	201	8.471% due 02/10/2028	1,087	990
Alliant Holdings Intermediate LLC				Cast & Crew LLC			Entain PLC		
7.759% due 09/19/2031	484	482		8.435% due 12/29/2028	298	292	8.014% due 10/31/2029	198	198
Alied Universal Holdco LLC				Cengage Learning, Inc.			Epic Crude Services LP		
8.535% due 05/12/2028	829	828		9.538% due 03/24/2031	473	475	7.656% due 10/10/2031	375	375
Alpha Generation LLC				Central Parent LLC			EPIC Y-Grade Services LP		
7.446% due 09/30/2031	125	125		7.854% due 07/06/2029	1,388	1,380	10.601% due 06/29/2029	575	575
Altar BidCo, Inc.				Century De Buys LLC			eResearchTechnology, Inc.		
10.399% due 02/01/2030	1,000	981		8.605% due 10/30/2030	174	175	8.685% due 02/04/2027	693	695
Altice France S.A.				Chariot Buyer LLC			Feritta Entertainment LLC		
10.156% due 08/15/2028	1,339	1,076		8.035% due 11/03/2028	891	891	8.536% due 01/27/2029	1,090	1,092
Amentum Holdings, Inc.				Charter Next Generation, Inc.			Fiesta Purchaser, Inc.		
6.935% due 09/29/2031	375	375		7.685% due 12/01/2027	1,625	1,628	8.685% due 02/12/2031	524	526
Amer Sports Co.				Chobani LLC			First Advantage Holdings LLC		
7.354% due 02/17/2031	304	305		8.435% due 10/25/2027	695	699	TBD due 09/19/2031	475	476
Anmeal Pharmaceuticals LLC				Clarios Global LP			First Student Bidco, Inc.		
10.185% due 05/04/2028	466	475		7.185% due 05/06/2030	821	823	7.865% due 07/21/2028	925	926
AmWINS Group, Inc.				Cloud Software Group, Inc.			Focus Financial Partners LLC		
7.050% due 02/19/2028	473	473		8.604% due 03/30/2029	1,944	1,946	0.500% due 09/15/2031 (b)	70	70
Anyta Agency Borrower, Inc.				Cloudera, Inc.			7.935% due 09/11/2031	655	656
8.435% due 02/28/2028	693	696		Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			Fortress Intermediate 3, Inc.		
Applied Systems, Inc.				7.860% due 04/13/2029	1,460	1,459	8.435% due 06/27/2031	675	675
7.604% due 02/24/2031	1,275	1,279		CMG Media Corp.			Foundation Building Materials, Inc.		
Arches Buyer, Inc.				8.204% due 12/17/2026	648	595	8.585% due 01/29/2031	249	246
8.035% due 12/06/2027	518	498		Coherent Corp.			Frontier Communications Holdings LLC		
Artera Services LLC				7.185% due 07/02/2029	797	799	8.763% due 07/01/2031	350	353
9.104% due 02/15/2031	448	443		Cohesity, Inc.			Garda World Security Corp.		
AS Mileage Plan IP Ltd.				TBD% due 03/08/2031	442	442	8.286% due 02/01/2029	794	794
6.656% due 10/15/2031	475	474		Cornerstone Building Brands, Inc.			Genesys Cloud Services Holdings I LLC		
Ascend Learning LLC				8.154% due 04/12/2028	738	727	7.685% due 12/01/2027	857	860
8.285% due 12/11/2028	1,056	1,057		9.304% due 05/15/2031	300	299	Global Medical Response, Inc.		
Aspire Bakeries Holdings LLC				Cornerstone OnDemand, Inc.			0.750-9.509% due 10/31/2028	805	803
TBD% due 12/23/2030	600	601		4.685% due 10/16/2028	623	588	Golden State Foods LLC		
AssuredPartners, Inc.				8.300% due 06/02/2028	1,417	1,413	TBD% due 10/07/2031	475	476
TBD% due 02/14/2031	1,822	1,827		Cornerstone Building Brands, Inc.			Great Outdoors Group LLC		
Asurion LLC				8.154% due 04/12/2028	738	727	8.550% due 03/06/2028	1,657	1,663
8.935% due 09/19/2030	1,797	1,779		9.304% due 05/15/2031	300	299	GTCR Everest Borrower LLC		
athenehealth Group, Inc.				Cosmoprice, Inc.			7.604% due 09/05/2031	500	499
7.935% due 02/15/2029	2,199	2,196		8.050% due 04/06/2026	399	391	Gulfside Supply, Inc.		
AVSC Holding Corp.				CoreLogic, Inc.			7.784% due 06/17/2031	372	373
1.000-9.285% due 10/15/2026	701	702		8.300% due 06/02/2028	1,791	1,794	Hanger, Inc.		
Bausch + Lomb Corp.				CPPIB QVM Member U.S. LLC			TBD% due 10/23/2031	350	351
8.095% due 05/10/2027	687	687		7.854% due 08/20/2031	600	603	Hibbett International Ltd.		
8.685% due 09/29/2028	516	518		CUP Holdco LP			7.367% due 06/20/2030	1,765	1,770
Bausch Health Cos., Inc.				6.654% due 12/31/2030	632	632	Hudson River Trading LLC		
10.035% due 02/01/2027	511	501		Creative Artists Agency LLC			8.319% due 03/20/2028	781	782
BCPCE Empire Holdings, Inc.				7.435% due 10/01/2031	693	694	Hunter Douglas Holding BV		
8.185% due 12/11/2028	1,139	1,141		CSC Holdings LLC			8.571% due 02/26/2029	1,700	1,697
Befron Finance 2019 LLC				7.173% due 04/15/2027	449	419	Icon Parent, Inc.		
7.536% due 10/16/2031	700	703		Cube Industrials Buyer, Inc.			TBD% due 09/11/2031	675	671
BIP PipeCo Holdings LLC				8.132% due 10/09/2031	600	601	Ineos U.S. Finance LLC		
7.090% due 12/06/2030	439	440		Deerfield Dakota Holding LLC			8.435% due 02/07/2031	449	451
Blackhawk Network Holdings, Inc.				8.354% due 04/09/2027	792	782	Informatica LLC		
9.685% due 03/12/2029	399	401		8.198% due 11/30/2029	398	399	8.935% due 10/27/2028	641	642
Boost Newco Borrower LLC				DIRECTV Financing LLC			IRB Holding Corp.		
7.104% due 01/31/2031	1,721	1,728		10.097% due 08/02/2029	5	5	7.535% due 12/15/2027	1,220	1,222
Bover Parent Co., Inc.				Discovery Energy Holding Corp.			ISolved, Inc.		
8.335% due 07/30/2031	1,301	1,299		9.354% due 05/01/2031	499	502	8.185% due 10/15/2030	572	575
Broadstreet Partners, Inc.				Dragon Buyer, Inc.			Johnstone Supply LLC		
7.935% due 06/13/2031	175	175		7.854% due 09/30/2031	400	398	7.851% due 06/09/2031	300	300
Brown Group Holding LLC				Dun & Bradstreet Corp.			June Purchaser LLC		
7.435% due 07/01/2031	538	539		7.468% due 01/18/2029	1,116	1,119	TBD% due 09/11/2031	1,300	1,302
				Edelman Financial Engines Center LLC			LBM Acquisition LLC		
				7.935% due 04/07/2028	619	619	8.668% due 06/06/2031	634	625

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)	
LC Ahab U.S. BidCo LLC				Peer Holding III BV				Tidal Waste & Recycling Holdings LLC			
8.185% due 05/01/2031	\$ 400	\$ 402		7.604% due 07/01/2031	\$ 250	\$ 251		TBD% due 10/03/2031	\$ 475	\$ 476	
Leia Fincu U.S. LLC				Pegasus BidCo BV				TK Elevator Midco GmbH			
7.887% due 07/02/2031	425	422		7.848% due 07/12/2029	273	274		8.588% due 04/30/2030	1,323	1,328	
Life Time, Inc.				Peraton Corp.				TransDigm, Inc.			
TBD% due 10/22/2031	250	250		8.535% due 02/01/2028	1,656	1,607		7.104% due 02/28/2031	315	316	
LifePoint Health, Inc.				PetSmart LLC				7.354% due 03/22/2030	535	536	
8.406% due 05/17/2031	1,076	1,078		PG Polaris Bidco SARL				Travel + Leisure Co.			
8.632% due 05/17/2031	175	175		7.604% due 03/26/2031	449	450		8.095% due 12/14/2029	496	499	
Madison IAO LLC				Phoenix Guarantor, Inc.				Trident TPI Holdings, Inc.			
7.889% due 06/21/2028	688	688		7.935% due 02/21/2031	1,079	1,080		8.188% due 09/15/2028	397	399	
Madison Safety & Flow LLC				Planet U.S. Buyer LLC				Triton Water Holdings, Inc.			
7.968% due 09/26/2031	250	251		8.604% due 02/07/2031	299	300		8.115% due 03/31/2028	786	788	
Masorange Holdco Ltd.				PMH II, Inc.				8.604% due 03/31/2028	620	623	
8.104% due 03/25/2031	299	299		9.058% due 04/23/2029	595	589		Trust Insurance Holdings LLC			
Mauser Packaging Solutions Holding Co.				Polaris Newco LLC				7.854% due 05/06/2031	1,100	1,103	
8.346% due 04/15/2027	96	96		8.847% due 06/02/2028	2,141	2,129		U.S. Renal Care, Inc.			
Mavis Tire Express Services Topco Corp.				Project Alpha Intermediate Holding, Inc.				9.800% due 06/20/2028	473	438	
8.185% due 05/04/2028	794	797		8.335% due 10/28/2030	1,020	1,025		UKG, Inc.			
McAfee Corp.				Proofpoint, Inc.				7.617% due 02/10/2031	2,042	2,047	
8.100% due 03/01/2029	2,581	2,581		7.685% due 08/31/2028	1,355	1,357		United Airlines, Inc.			
McGraw-Hill Education, Inc.				Rackspace Finance LLC				7.385% due 02/22/2031	896	899	
8.604% due 08/06/2031	490	492		7.683% due 05/15/2028	122	74		United Talent Agency LLC			
Medline Borrower LP				Radiate Holdco LLC				8.568% due 07/07/2028	497	501	
7.435% due 10/23/2028	2,074	2,078		Raven Acquisition Holdings LLC				Univision Communications, Inc.			
MH Sub 1 LLC				TBD% due 09/25/2026	1,022	901		8.050% due 01/31/2029	583	575	
8.935% due 05/03/2028	2,074	2,063		Rockpoint Gas Storage Partners LP				UPC Financing Partnership			
MI Windows & Doors LLC				7.685% due 06/21/2029	918	912		7.825% due 01/31/2029	319	319	
7.685% due 03/28/2031	349	351		RealPage, Inc.				Varsity Brands, Inc.			
Mitchell International, Inc.				7.800% due 04/24/2028	1,315	1,298		8.821% due 08/26/2031	400	399	
7.935% due 06/17/2031	250	248		Renaissance Holding Corp.				Virgin Media Bristol LLC			
Modena Buyer LLC				8.935% due 04/05/2030	1,092	1,095		7.418% due 01/31/2028	325	316	
9.104% due 07/01/2031	500	480		Restoration Hardware, Inc.				7.724% due 03/31/2031	700	681	
Mosel Bidco SE				7.300% due 10/20/2028	423	409		VS Buyer LLC			
9.104% due 09/16/2030	600	605		Sedgwick Claims Management Services, Inc.				8.036% due 04/12/2031	848	850	
Motion Acquisition Ltd.				7.685% due 09/12/2031	950	949		Wand Newco 3, Inc.			
8.104% due 11/12/2029	697	667		Scientific Games Holdings LP				7.854-7.935% due 01/30/2031	399	399	
Naked Juice LLC				7.590% due 04/04/2029	728	726		WaterBridge Midstream Operating LLC			
7.954% due 01/24/2029	518	391		Sedgewick Health Holdings LLC				9.393% due 06/27/2029	225	221	
National Mento Holdings, Inc.				7.585% due 07/31/2031	893	894		Waterbridge NDB Operating LLC			
8.454% due 03/02/2028	24	24		Select Medical Corp.				9.603% due 05/10/2029	500	500	
8.454-8.535% due 03/02/2028	845	831		7.685% due 03/06/2027	217	218		Websys Luxembourg Sarl			
NCR Atleos Corp.				SkyMiles IP LTD				8.685% due 03/28/2031	498	500	
8.397% due 03/27/2029	356	357		8.367% due 10/20/2027	730	745		WEC U.S. Holdings Ltd.			
Neon Maple Purchaser, Inc.				Statex Health Holdings LLC				7.595% due 01/27/2031	1,084	1,086	
TBD% due 07/18/2031	800	798		7.835% due 05/30/2031	625	627		Whatabands LLC			
Neptune BidCo U.S., Inc.				Speedster BidCo GmbH				7.435% due 08/03/2028	755	756	
9.758% due 04/11/2029	1,425	1,321		TBD% due 10/17/2031	500	500		White Cap Supply Holdings LLC			
NGP XI Midstream Holdings LLC				Spin Holdco, Inc.				7.935% due 10/19/2029	1,034	1,033	
8.604% due 07/25/2031	400	401		9.256% due 03/04/2028	372	325		Windsor Holdings III LLC			
Nielsen Consumer, Inc.				Spring Education Group, Inc.				8.259% due 08/01/2030	397	400	
9.435% due 03/06/2028	350	350		8.604% due 10/04/2030	298	300		Windstream Services LLC			
Nouryon Finance BV				Star Parent, Inc.				9.707% due 10/01/2031	300	302	
8.628% due 04/03/2028	891	897		8.354% due 09/27/2030	746	732		Wrench Group LLC			
Olympus Water U.S. Holding Corp.				Stubhub Holdco Sub LLC				8.865% due 10/30/2028	995	983	
8.104% due 06/20/2031	46	46		9.435% due 03/15/2030	688	688		Xpor T1 LLC			
OMNIA Partners LLC				Surgery Center Holdings, Inc.				8.854% due 06/24/2031	400	403	
7.887% due 07/25/2030	819	821		7.495% due 12/19/2030	597	599		Zayo Group Holdings, Inc.			
Organon & Co.				Syniverse Holdings LLC				7.800% due 03/09/2027	819	772	
7.259% due 05/19/2031	846	847		11.604% due 05/13/2027	398	397		8.935% due 03/09/2027	504	481	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC				Tacan Investment Corp.				Zelis Payments Buyer, Inc.			
7.918% due 10/05/2028	686	687		8.185% due 01/31/2031	474	476		TBD% due 10/25/2031	500	498	
Oscar AcquisitionCo LLC				Tempo Acquisition LLC				Ziggo Financing Partnership			
8.854% due 04/29/2029	442	439		6.935% due 08/31/2028	731	732		7.418% due 04/30/2028	1,100	1,086	
Osmosis Buyer Ltd.				Temporal Sealy International, Inc.				Total Bank Loan Obligations			
8.357% due 07/31/2028	1,459	1,463		TBD% due 10/03/2031	475	475		(Cost \$152,050)			153,328
Pactiv Evergreen, Inc.				Terex Corp.				CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%			
7.185% due 09/24/2028	283	284		6.685% due 10/08/2031	500	501		BANKING & FINANCE 0.5%			
Parfex International, Inc.				TGP Holdings III LLC				Alliant Holdings Intermediate LLC			
7.685% due 11/15/2028	1,590	1,591		8.035% due 06/29/2028	400	380		7.000% due 01/15/2031	500	504	

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Panther Escrow Issuer LLC		
7.125% due 06/01/2031	\$ 200	\$ 205
	709	
INDUSTRIALS 1.1%		
Olympus Water U.S. Holding Corp.		
7.125% due 10/01/2027	350	356
Organon & Co.		
7.875% due 05/15/2034	100	103
Rand Parent LLC		
8.500% due 02/15/2030	1,000	999
Stagwell Global LLC		
5.625% due 08/15/2029	325	309
	1,767	
UTILITIES 0.2%		
Level 3 Financing, Inc.		
11.000% due 11/15/2029	313	354
Total Corporate Bonds & Notes	2,830	
(Cost \$2,779)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.9%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 2.9%		
	4,500	
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	20	20
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.330% due 11/01/2024	33	33
Citibank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	211	211
DBS Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	131	131
DnB Bank ASA		
4.330% due 11/01/2024	74	74
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.330% due 11/01/2024	512	512
Royal Bank of Canada		
4.330% due 11/01/2024	2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.340% due 11/01/2024 EUR	1	1
4.330% due 11/01/2024 \$	204	204
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.330% due 11/01/2024	145	145
	1,333	
U.S. TREASURY BILLS 1.2%		
4.661% due 12/03/2024 (c)	1,900	1,892
Total Short-Term Instruments	7,725	
(Cost \$7,725)		
Total Investments in Securities (a) 104.1%	\$ 163,883	
(Cost \$163,354)		
Financial Derivative Instruments (e)(f) 0.2%	351	
(Cost or Premiums, net \$(169))		
Other Assets and Liabilities, net (4.3%)	(6,830)	
Net Assets 100.0%	\$ 157,404	

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, 2024 is 93.8% of Net Assets in the United States and other countries comprising of 10.3% 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 ⁽¹⁾
JPS	4.940%	10/31/2024	11/01/2024	\$ 4,500	U.S. Treasury Notes 0.625% due 05/15/2030	\$ (4,590)	\$ 4,500	\$ 4,501
Total Repurchase Agreements						\$ (4,590)	\$ 4,500	\$ 4,501

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, 2024:

取引相手	レポ契約の受取	リバースレボ の支払	売却買戻し取引 の支払	空売り の支払	借入元本と その他融資取引 の合計	担保差入れ (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
JPS	\$ 4,501	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,501	\$ (4,590)	\$ (89)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 4,501	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,501		

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

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

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2024 was \$586 at a weighted average interest rate of 4.576%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益		変動証拠金	
				資産	負債	資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	5	\$ (21)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)
Total Futures Contracts				\$ (21)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)

SWAP AGREEMENTS:

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	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2026	\$ 11,400	\$ 53	\$ (15)	\$ 3 \$ 0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2026	15,675	36	219	5 0
Pay ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2026	40,500	123	(169)	0 (8)
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	1,700	0	56	2 0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	750	0	32	1 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	1,050	(8)	(1)	0 (1)
Total Swap Agreements					\$ 204	\$ 122	\$ 11 \$ (9)

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, 2024:

Cash of \$435 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 11	\$ 11	\$ 0	\$ (1)	\$ (9)	\$ (10)

⁽¹⁾ 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.

(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
CBK	11/2024	EUR	46	\$ 51	\$ 1 \$ 0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 1	\$ 0

SWAP AGREEMENTS:

TOTAL RETURN SWAPS

取引相手	トータルリターンの 支払受取	リファレンス・ エンティティ	数量	変動金利	想定元本	満期日	未実現評価（損）益		スワップの値値	
							支払／(受取)	資産 負債	支払／(受取)	資産 負債
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$ 12,200	12/20/2024	\$ (83)	\$ 341	\$ 258	\$ 0
	Receive	Leveraged Loans Total Return Index								
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	5,500	03/20/2025	(71)	115	44	0
	Receive	Leveraged Loans Total Return Index								
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	2,800	12/20/2024	(15)	62	47	0
	Receive	Leveraged Loans Total Return Index								
Total Swap Agreements							\$ (169)	\$ 518	\$ 349	\$ 0

マネー・マーケット・マザーファンド

《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第40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40期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	債組入比率		債券率	債先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
36期(2022年11月21日)	円 10,181	△0.0	%	—	—	百万円 2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0		—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0		—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0		—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1		—	—	5,470

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	債組入比率		債券率	債先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
(期首) 2024年5月20日	円 10,181	—	%	—	—	% —
5月末	10,182	0.0		—	—	—
6月末	10,182	0.0		—	—	—
7月末	10,183	0.0		—	—	—
8月末	10,184	0.0		—	—	—
9月末	10,186	0.0		—	—	—
10月末	10,188	0.1		—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1		—	—	—

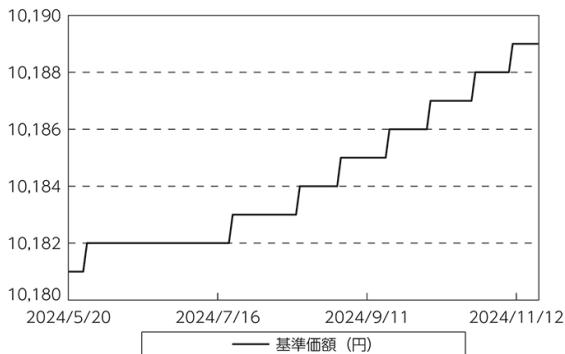
(注) 謄落率は期首比。

(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0.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●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、プラス圏での推移となりました。

●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

- ・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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。

●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。

○1万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11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 466,254,326	千円 465,157,496

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年11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 4,399,627	% 80.4

(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

(2024年11月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
その他有価証券	千円 4,399,627	% 80.4
コール・ローン等、その他	1,070,482	19.6
投資信託財産総額	5,470,109	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	5,470,109,222
その他有価証券(評価額)	1,070,475,515
未収利息	4,399,627,443
6,264	
(B) 負債	993
未払解約金	993
(C) 純資産総額(A-B)	5,470,108,229
元本	5,368,633,626
次期繰越損益金	101,474,603
(D) 受益権総口数	5,368,633,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,189円

<注記事項>

①期首元本額 3,982,613,790円

期中追加設定元本額 1,731,487,183円

期中一部解約元本額 345,467,347円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0189円です。

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	3,633,602
(B) 当期損益金(A)	3,633,602
(C) 前期繰越損益金	72,251,265
(D) 追加信託差損益金	31,979,396
(E) 解約差損益金	△ 6,389,660
(F) 計(B+C+D+E)	101,474,603
次期繰越損益金(F)	101,474,603

(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。

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)	3,128,287,801円
三菱UFJ D C 金利連動アロケーション型バランスファンド	1,208,812,120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2033 (確定拠出年金)	568,892,871円
マネープールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	279,191,903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101,983,104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>	28,328,278円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	20,064,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12,060,536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
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
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 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>	1,330,374円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222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)	98,222円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222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)	98,222円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ J 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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	98,174円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>（毎月分配型）	98,174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）	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（毎月分配型）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>（年2回分配型）	98,174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）	98,174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）	98,174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,174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）	98,173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
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
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
テンプ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 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）	20,650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
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（年1回決算型）	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（年1回決算型）	9,829円
<DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型）	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
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
<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
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<安定重視型>（分配コース）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<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
合計	5,368,633,626円