

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 （J P Y ）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 （J P Y ）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 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。
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。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：US ストリーム



第17期（決算日：2025年10月14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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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	
お客さま専用 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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
17期(2025年10月14日)	10,163		0	2.5	—	—	97.2	58

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2025年4月11日	9,912	—	—	—	—	97.1
4月末	10,047		1.4	—	—	98.1
5月末	10,142		2.3	—	—	98.3
6月末	10,173		2.6	—	—	98.1
7月末	10,206		3.0	—	—	98.1
8月末	10,191		2.8	—	—	98.1
9月末	10,227		3.2	—	—	98.4
(期 末)						
2025年10月14日	10,163		2.5	—	—	97.2

(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) 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17期：2025年4月12日～2025年10月14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 17 期 首	9,912円
第 17 期 末	10,163円
既払分配金	0円
騰 落 率	2.5%

※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2.5%の上昇となりました。

＞ 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17期：2025年4月12日～2025年10月14日

投資環境について

▶ バンクロン市況

当期間を通じて見ると、米国バンクロン市況は上昇しました。

インフレ鈍化を示唆する経済指標が発表されたことや米国の利下げ期待が高まったこと等を背景に、企業収益の圧迫懸念

が後退したこと等から、期間を通じてみると米国バンクロン市況は上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、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 バンクロン ファンド A - クラス Y（JPY）

米ドル建てバンクロン、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、保険セクター、テクノロジーセクター等を消極姿勢としました。一方で、メディア・エンターテインメントセクター、運輸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17期
	2025年4月12日～2025年10月14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	2,810

（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、関税の影響が本格化するなか、景気は年内に調整局面に入る見通しです。一方、米国の家計や企業は、2026年には新たな減税と税額控除の恩恵を受ける可能性が高いと予想しています。米国は2%のインフレ目標の達成に、引き続き遅れをとるとみられます。米連邦準備制度理事会（FRB）は、移民政策の厳格化、AI主導の労働市場の混乱、関税関連のショックのバランスをとるといった難しい政策運営を強いられるものの、年内に50bpsの利下げを実施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と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。

2025年4月12日～2025年10月14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	94	0.924	(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）	(58)	(0.571)	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）	(34)	(0.336)	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)	(0.017)	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	94	0.925	

期中の平均基準価額は、10,158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。

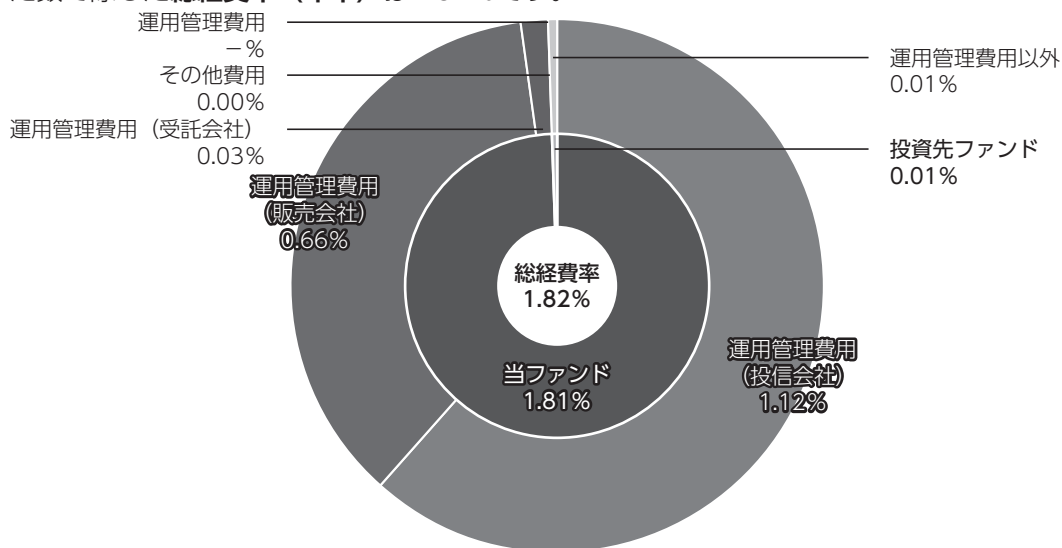
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.82%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.82
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	(%)	0.01

(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

(2025年4月12日～2025年10月14日)

投資信託証券

銘柄		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 (JPY)	千口 1	千円 11,007	千口 1	千円 10,900

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年4月12日～2025年10月14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10月14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
		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 (JPY)	8	8	56,866	97.2
	合 計	8	8	56,866	97.2

(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
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	9	9	10

○投資信託財産の構成

(2025年10月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 56,866	% 96.0
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	2,377	4.0
投資信託財産総額	59,253	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月14日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,253,628
コール・ローン等	2,077,532
投資信託受益証券(評価額)	56,866,025
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,045
未収入金	300,000
未収利息	26
(B) 負債	769,080
未払解約金	230,538
未払信託報酬	537,762
その他未払費用	780
(C) 純資産総額(A－B)	58,484,548
元本	57,544,226
次期繰越損益金	940,322
(D) 受益権総口数	57,544,226口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,163円

<注記事項>

- ①期首元本額 57,886,820円
 期中追加設定元本額 14,156,320円
 期中一部解約元本額 14,498,914円
 また、1口当たり純資産額は、期末10,163円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年4月12日～ 2025年10月14日
費用控除後の配当等収益額	583,309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	9,382,046円
分配準備積立金額	6,205,984円
当ファンドの分配対象収益額	16,171,339円
1万口当たり収益分配対象額	2,810円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

③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。

*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。

○損益の状況（2025年4月12日～2025年10月14日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	861,731
受取配当金	857,952
受取利息	3,779
(B) 有価証券売買損益	804,941
売買益	1,057,845
売買損	△ 252,904
(C) 信託報酬等	△ 538,542
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,128,130
(E) 前期繰越損益金	△ 607,052
(F) 追加信託差損益金	419,244
(配当等相当額)	(9,382,046)
(売買損益相当額)	(△8,962,802)
(G) 計(D＋E＋F)	940,322
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	940,322
追加信託差損益金	419,244
(配当等相当額)	(9,382,046)
(売買損益相当額)	(△8,962,802)
分配準備積立金	6,789,293
繰越損益金	△6,268,215

- (注) (B)有価証券売買損益は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。

<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を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	・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。

(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
	<u>270</u>	
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
		<u>3,769</u>
Total Short-Term Instruments		<u>4,039</u>
(Cost \$4,039)		
Total Investments in Securities		<u>4,039</u>
(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		<u>133,375</u>
(Cost \$97,230)		
Total Investments 100.9%		<u>\$ 137,414</u>
(Cost \$101,269)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (0.9%)		<u>(1,202)</u>
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.0%)		<u>(3)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 136,209</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	11/2024	\$	JPY	12,184	\$ 0
MYI	11/2024	14	2,200	0	0
				<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</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	11/2024	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
BRC	11/2024	JPY 161,233	\$ 1,061	3	0
BRC	11/2024	\$ 170	JPY 24,173	0	(11)
BRC	12/2024	994	150,919	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
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 96	\$ (1,298)
				\$ 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 LP Ltd.														
9.629% due 04/20/2028	\$	2,065	\$	2,127										
ABG Intermediate Holdings 2 LLC														
7.446% due 12/21/2028		1,281		1,285										
Acisure LLC														
8.009% due 11/06/2030		1,308		1,308										
Alliant Holdings Intermediate LLC														
7.759% due 09/19/2031		484		482										
Allied Universal Holdco LLC														
8.535% due 05/12/2028		829		828										
Alpha Generation LLC														
7.446% due 09/30/2031		125		125										
Altar BidCo, Inc.														
10.399% due 02/01/2030		1,000		981										
Altice France S.A.														
10.156% due 08/15/2028		1,339		1,076										
Amentum Holdings, Inc.														
6.935% due 09/29/2031		375		375										
Amer Sports Co.														
7.354% due 02/17/2031		304		305										
Amneal Pharmaceuticals LLC														
10.185% due 05/04/2028		466		475										
AmWINS Group, Inc.														
7.050% due 02/19/2028		473		473										
Amynta Agency Borrower, Inc.														
8.435% due 02/28/2028		693		696										
Applied Systems, Inc.														
7.604% due 02/24/2031		1,275		1,279										
Arches Buyer, Inc.														
8.035% due 12/06/2027		518		498										
Artera Services LLC														
9.104% due 02/15/2031		448		443										
AS Mileage Plan IP Ltd.														
6.656% due 10/15/2031		475		474										
Ascend Learning LLC														
8.285% due 12/11/2028		1,056		1,057										
Aspire Bakeries Holdings LLC														
TBD% due 12/23/2030		600		601										
AssuredPartners, Inc.														
TBD% due 02/14/2031		1,822		1,827										
Asurion LLC														
8.935% due 09/19/2030		1,797		1,779										
athenahealth Group, Inc.														
7.935% due 02/15/2029		2,199		2,196										
AVSC Holding Corp.														
1.000-9.285% due 10/15/2026		701		702										
Bausch + Lomb Corp.														
8.095% due 05/10/2027		687		687										
8.685% due 09/29/2028		516		518										
Bausch Health Cos., Inc.														
10.035% due 02/01/2027		511		501										
BCPE Empire Holdings, Inc.														
8.185% due 12/11/2028		1,139		1,141										
Belron Finance 2019 LLC														
7.536% due 10/16/2031		700		703										
BIP PipeCo Holdings LLC														
7.090% due 12/06/2030		439		440										
Blackhawk Network Holdings, Inc.														
9.685% due 03/12/2029		399		401										
Boost Newco Borrower LLC														
7.104% due 01/31/2031		1,721		1,728										
Boxer Parent Co., Inc.														
8.335% due 07/30/2031		1,301		1,299										
Broadstreet Partners, Inc.														
7.935% due 06/13/2031		175		175										
Brown Group Holding LLC														
7.435% due 07/01/2031		538		539										
Caesars Entertainment, Inc.														
7.435% due 02/06/2030	\$	1,299	\$	1,302										
7.435% due 02/06/2031		299		299										
Carnival Corp.														
7.435% due 08/08/2027		667		670										
7.435% due 10/18/2028		200		201										
Cast & Crew LLC														
8.435% due 12/29/2028		298		292										
Cengage Learning, Inc.														
9.538% due 03/24/2031		473		475										
Central Parent LLC														
7.854% due 07/06/2029		1,388		1,380										
Century De Buyer LLC														
8.605% due 10/30/2030		174		175										
Chariot Buyer LLC														
8.035% due 11/03/2028		891		891										
Charter Next Generation, Inc.														
7.685% due 12/01/2027		1,625		1,628										
Chobani LLC														
8.435% due 10/25/2027		695		699										
Clarios Global LP														
7.185% due 05/06/2030		821		823										
Cloud Software Group, Inc.														
8.604% due 03/30/2029		1,944		1,946										
Cloudera, Inc.														
8.535% due 10/08/2028		499		492										
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.														
7.860% due 04/13/2029		1,460		1,459										
CMG Media Corp.														
8.204% due 12/17/2026		648		595										
Coherent Corp.														
7.185% due 07/02/2029		797		799										
Cohesity, Inc.														
TBD% due 03/08/2031		442		442										
Commscope, Inc.														
8.050% due 04/06/2026		399		391										
CoreLogic, Inc.														
8.300% due 06/02/2028		1,417		1,413										
Cornerstone Building Brands, Inc.														
8.154% due 04/12/2028		738		727										
9.304% due 05/15/2031		300		299										
Cornerstone OnDemand, Inc.														
4.685% due 10/16/2028		623		588										
Cotiviti, Inc.														
8.094% due 05/01/2031		1,791		1,794										
CPPIB OVM Member U.S. LLC														
7.854% due 08/20/2031		600		603										
CQP Holdco LP														
6.854% due 12/31/2030		632		632										
Creative Artists Agency LLC														
7.435% due 10/01/2031		693		694										
CSC Holdings LLC														
7.173% due 04/15/2027		449		419										
Cube Industrials Buyer, Inc.														
8.132% due 10/09/2031		600		601										
Deerfield Dakota Holding LLC														
8.354% due 04/09/2027		792		782										
Delta Topco, Inc.														
8.198% due 11/30/2029		398		399										
DIRECTV Financing LLC														
10.097% due 08/02/2029		5		5										
Discovery Energy Holding Corp.														
9.354% due 05/01/2031		499		502										
Dragon Buyer, Inc.														
7.854% due 09/30/2031		400		398										
Dun & Bradstreet Corp.														
7.468% due 01/18/2029		1,116		1,119										
Edelman Financial Engines Center LLC														
7.935% due 04/07/2028		619		619										
EMRLD Borrower LP														
7.557% due 08/04/2031	\$	225	\$	225										
Endo Finance Holdings, Inc.														
8.707% due 04/23/2031		400		401										
Endurance International Group Holdings, Inc.														
8.471% due 02/10/2028		1,087		990										
Entain PLC														
8.014% due 10/31/2029		198		198										
Epic Crude Services LP														
7.656% due 10/10/2031		375		375										
EPIC Y-Grade Services LP														
10.601% due 06/29/2029		575		575										
eResearchTechnology, Inc.														
8.685% due 02/04/2027		693		695										
Ferfitita Entertainment LLC														
8.536% due 01/27/2029		1,090		1,092										
Fiesta Purchaser, Inc.														
8.685% due 02/12/2031		524		526										
First Advantage Holdings LLC														
TBD% due 09/19/2031		475		476										
First Student Bidco, Inc.														
7.865% due 07/21/2028		925		926										
Focus Financial Partners LLC														
0.500% due 09/15/2031 (b)		70		70										
7.935% due 09/11/2031		655		656										
Fortress Intermediate 3, Inc.														
8.435% due 06/27/2031		675		675										
Foundation Building Materials, Inc.														
8.585% due 01/29/2031		249		246										
Frontier Communications Holdings LLC														
8.763% due 07/01/2031		350		353										
Garda World Security Corp.														
8.286% due 02/01/2029		794		794										
Genesys Cloud Services Holdings I LLC														
7.685% due 12/01/2027		857		860										
Global Medical Response, Inc.														
0.750-9.509% due 10/31/2028		805		803										
Golden State Foods LLC														
TBD% due 10/07/2031		475		476										
Great Outdoors Group LLC														
8.550% due 03/06/2028		1,657		1,663										
GTCR Everest Borrower LLC														
7.604% due 09/05/2031		500		499										
Gulfside Supply, Inc.														
7.784% due 06/17/2031		372		373										
Hanger, Inc.														
TBD% due 10/23/2031		350		351										
Hub International Ltd.														
7.367% due 06/20/2030		1,765		1,770										
Hudson River Trading LLC														
8.319% due 03/20/2028		781		782										
Hunter Douglas Holding BV														
8.571% due 02/26/2029		1,700		1,697										
Icon Parent, Inc.														
TBD% due 09/11/2031		675		671										
Ineos U.S. Finance LLC														
8.435% due 02/07/2031		449		451										
Informatica LLC														
6.835% due 10/27/2028		641		642										
IRB Holding Corp.														
7.535% due 12/15/2027		1,220		1,222										
IsoSolved, Inc.														
8.185% due 10/15/2030		572		575										
Johnstone Supply LLC														
7.851% due 06/09/2031		300		300										
June Purchaser LLC														
TBD% due 09/11/2031		1,300		1,302										
LBM Acquisition LLC														
8.668% due 06/06/2031		634		625										

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
LC Ahab U.S. Bidco LLC		
8.185% due 05/01/2031	\$ 400	\$ 402
Leia Finco U.S. LLC		
7.887% due 07/02/2031	425	422
Life Time, Inc.		
TBD% due 10/22/2031	250	250
LifePoint Health, Inc.		
8.406% due 05/17/2031	1,076	1,078
8.632% due 05/17/2031	175	175
Madison IAQ LLC		
7.889% due 06/21/2028	688	688
Madison Safety & Flow LLC		
7.968% due 09/26/2031	250	251
Masorange Holdco Ltd.		
8.104% due 03/25/2031	299	299
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
8.346% due 04/15/2027	96	96
Mavis Tire Express Services Topco Corp.		
8.185% due 05/04/2028	794	797
McAfee Corp.		
8.100% due 03/01/2029	2,581	2,581
McGraw-Hill Education, Inc.		
8.604% due 08/06/2031	490	492
Medline Borrower LP		
7.435% due 10/23/2028	2,074	2,078
MH Sub I LLC		
8.935% due 05/03/2028	2,074	2,063
MI Windows & Doors LLC		
7.685% due 03/28/2031	349	351
Mitchell International, Inc.		
7.935% due 06/17/2031	250	248
Modena Buyer LLC		
9.104% due 07/01/2031	500	480
Mosel Bidco SE		
9.104% due 09/16/2030	600	605
Motion Acquisition Ltd.		
8.104% due 11/12/2029	697	667
Naked Juice LLC		
7.954% due 01/24/2029	518	391
National Mentor Holdings, Inc.		
8.454% due 03/02/2028	24	24
8.454-8.535% due 03/02/2028	845	831
NCR Atleos Corp.		
8.397% due 03/27/2029	356	357
Neon Maple Purchaser, Inc.		
TBD% due 07/18/2031	800	798
Neptune BidCo U.S., Inc.		
9.758% due 04/11/2029	1,425	1,321
NGP XI Midstream Holdings LLC		
8.604% due 07/25/2031	400	401
Nielsen Consumer, Inc.		
9.435% due 03/06/2028	350	350
Nouryon Finance BV		
8.628% due 04/03/2028	891	897
Olympus Water U.S. Holding Corp.		
8.104% due 06/20/2031	46	46
OMNIA Partners LLC		
7.867% due 07/25/2030	819	821
Organon & Co.		
7.259% due 05/19/2031	846	847
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC		
7.918% due 10/05/2028	686	687
Oscar AcquisitionCo LLC		
8.854% due 04/29/2029	442	439
Osmosis Buyer Ltd.		
8.357% due 07/31/2028	1,459	1,463
Pactiv Evergreen, Inc.		
7.185% due 08/24/2028	283	284
Parxel International, Inc.		
7.685% due 11/15/2028	1,590	1,591

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Peer Holding III BV		
7.604% due 07/01/2031	\$ 250	\$ 251
Pegasus BidCo BV		
7.848% due 07/12/2029	273	274
Peraton Corp.		
8.535% due 02/01/2028	1,656	1,607
PetSmart LLC		
8.535% due 02/11/2028	821	817
PG Polaris Bidco SARL		
7.604% due 03/26/2031	449	450
Phoenix Guarantor, Inc.		
7.935% due 02/21/2031	1,079	1,080
Planet U.S. Buyer LLC		
8.604% due 02/07/2031	299	300
PMHC II, Inc.		
9.058% due 04/23/2029	595	589
Polaris Newco LLC		
8.847% due 06/02/2028	2,141	2,129
Project Alpha Intermediate Holding, Inc.		
8.335% due 10/28/2030	1,020	1,025
Proofpoint, Inc.		
7.685% due 08/31/2028	1,355	1,357
Rackspace Finance LLC		
7.683% due 05/15/2028	122	74
Radiate Holdco LLC		
TBD% due 09/25/2026	1,022	901
Raven Acquisition Holdings LLC		
7.685% due 06/21/2029	918	912
RealPage, Inc.		
7.800% due 04/24/2028	1,315	1,298
Renaissance Holding Corp.		
8.935% due 04/05/2030	1,092	1,095
Restoration Hardware, Inc.		
7.300% due 10/20/2028	423	409
Rockpoint Gas Storage Partners LP		
8.363% due 09/12/2031	950	949
Scientific Games Holdings LP		
7.590% due 04/04/2029	728	726
Sedgwick Claims Management Services, Inc.		
7.585% due 07/31/2031	893	894
Select Medical Corp.		
7.685% due 03/06/2027	217	218
SkyMiles IP Ltd.		
8.367% due 10/20/2027	730	745
Sotera Health Holdings LLC		
7.835% due 05/30/2031	625	627
Speedster BidCo GmbH		
TBD% due 10/17/2031	500	500
Spin Holdco, Inc.		
9.256% due 03/04/2028	372	325
Spring Education Group, Inc.		
8.604% due 10/04/2030	298	300
Star Parent, Inc.		
8.354% due 09/27/2030	746	732
Stubhub Holdco Sub LLC		
9.435% due 03/15/2030	688	688
Surgery Center Holdings, Inc.		
7.495% due 12/19/2030	597	599
Syniverse Holdings LLC		
11.604% due 05/13/2027	398	397
Tacala Investment Corp.		
8.185% due 01/31/2031	474	476
Tempo Acquisition LLC		
6.935% due 08/31/2028	731	732
Tempur Sealy International, Inc.		
TBD% due 10/03/2031	475	475
Terex Corp.		
6.685% due 10/08/2031	500	501
TGP Holdings III LLC		
8.035% due 06/29/2028	400	380

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Tidal Waste & Recycling Holdings LLC		
TBD% due 10/03/2031	\$ 475	\$ 476
TK Elevator Midco GmbH		
8.588% due 04/30/2030	1,323	1,328
TransDigm, Inc.		
7.104% due 02/28/2031	315	316
7.354% due 03/22/2030	535	536
Travel + Leisure Co.		
8.095% due 12/14/2029	496	499
Trident TPI Holdings, Inc.		
8.188% due 09/15/2028	397	399
Triton Water Holdings, Inc.		
8.115% due 03/31/2028	786	788
8.604% due 03/31/2028	620	623
Truist Insurance Holdings LLC		
7.854% due 05/06/2031	1,100	1,103
U.S. Renal Care, Inc.		
9.800% due 06/20/2028	473	438
UKG, Inc.		
7.617% due 02/10/2031	2,042	2,047
United Airlines, Inc.		
7.385% due 02/22/2031	896	899
United Talent Agency LLC		
8.568% due 07/07/2028	497	501
Univision Communications, Inc.		
8.050% due 01/31/2029	583	575
UPC Financing Partnership		
7.825% due 01/31/2029	319	319
Varsity Brands, Inc.		
8.821% due 08/28/2031	400	399
Virgin Media Bristol LLC		
7.418% due 01/31/2028	325	316
7.724% due 03/31/2031	700	681
VS Buyer LLC		
8.036% due 04/12/2031	848	850
Wand Newco 3, Inc.		
7.854-7.935% due 01/30/2031	399	399
WaterBridge Midstream Operating LLC		
9.393% due 06/27/2029	225	221
Waterbridge NDB Operating LLC		
9.603% due 05/10/2029	500	500
Wehpros Luxembourg Sarl		
8.685% due 03/28/2031	498	500
WEC U.S. Holdings Ltd.		
7.595% due 01/27/2031	1,084	1,086
Whatabrands LLC		
7.435% due 08/03/2028	755	756
White Cap Supply Holdings LLC		
7.935% due 10/19/2029	1,034	1,033
Windsor Holdings III LLC		
8.259% due 08/01/2030	397	400
Windstream Services LLC		
9.707% due 10/01/2031	300	302
Wrench Group LLC		
8.865% due 10/30/2028	995	983
Xplor T1 LLC		
8.854% due 06/24/2031	400	403
Zayo Group Holdings, Inc.		
7.800% due 03/09/2027	819	772
8.935% due 03/09/2027	504	481
Zelis Payments Buyer, Inc.		
TBD% due 10/25/2031	500	498
Ziggo Financing Partnership		
7.418% due 04/30/2028	1,100	1,086
Total Bank Loan Obligations		153,328
(Cost \$152,850)		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
BANKING & FINANCE 0.5%		
Alliant Holdings Intermediate LLC		
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
		<u>709</u>
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
		<u>1,767</u>
UTILITIES 0.2%		
Level 3 Financing, Inc.		
11.000% due 11/15/2029	313	354
Total Corporate Bonds & Notes (Cost \$2,779)		<u>2,830</u>
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.9%		
REPURCHASE AGREEMENTS (d) 2.9%		<u>4,500</u>
TIME DEPOSITS 0.6%		
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
		<u>1,333</u>
U.S. TREASURY BILLS 1.2%		
4.661% due 12/03/2024 (c)	1,900	1,892
Total Short-Term Instruments (Cost \$7,725)		<u>7,725</u>
Total Investments in Securities (a) 104.1% (Cost \$163,354)		<u>\$ 163,883</u>
Financial Derivative Instruments (e)(f) 0.2% (Cost or Premiums, net \$(169))		<u>351</u>
Other Assets and Liabilities, net (4.3%)		<u>(6,830)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 157,404</u>

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 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
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2024	5	\$ (21)	\$ 0	\$ (1)
Total Futures Contracts				\$ (21)	\$ 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)	

(11) 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	数量	受取通貨	想定元本	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	リファレンス・エンティティの支払/受取 トータルリターン	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	プレミアム支払/(受取)	未実現評価（損）益	スワップの価値	
									資産	負債
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$ 12,200	12/20/2024	\$ (83)	\$ 341	\$ 258	\$ 0
JPM	Receive	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	5,500	03/20/2025	(71)	115	44	0
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	2,800	12/20/2024	(15)	62	47	0
Total Swap Agreements							\$ (169)	\$ 518	\$ 349	\$ 0

マネー・マーケット・マザーファンド

《第41期》決算日2025年5月20日

[計算期間：2024年11月21日～2025年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第41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41期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
37期(2023年5月22日)	円 10,181	% 0.0	% —	% —	百万円 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
41期(2025年5月20日)	10,211	0.2	—	—	40,477

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2024年11月20日	円 10,189	% —	% —	% —	% —
11月末	10,190	0.0	—	—	—
12月末	10,191	0.0	—	—	—
2025年1月末	10,193	0.0	—	—	—
2月末	10,197	0.1	—	—	—
3月末	10,201	0.1	—	—	—
4月末	10,208	0.2	—	—	—
(期末) 2025年5月20日	10,211	0.2	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

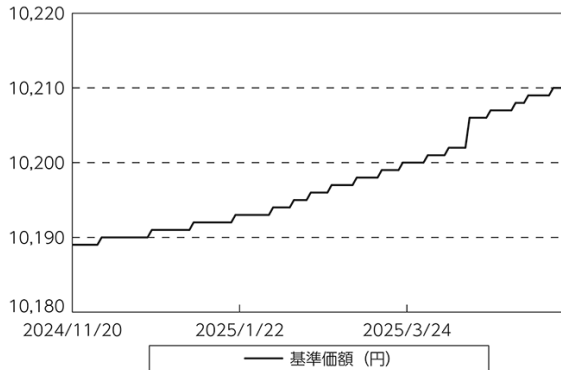
○運用経過

●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0.2%の上昇となりました。

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。

●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。

○1万口当たりの費用明細

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年11月21日～2025年5月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 810,270,423	千円 809,484,240

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年5月20日現在)

国内その他有価証券

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 5,198,797	% 12.8

(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

(2025年5月20日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
その他有価証券	千円 5,198,797	% 12.8
コール・ローン等、その他	35,279,000	87.2
投資信託財産総額	40,477,797	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,477,797,928
コール・ローン等	35,278,553,389
その他有価証券(評価額)	5,198,797,053
未収利息	447,486
(B) 負債	733
未払解約金	733
(C) 純資産総額(A－B)	40,477,797,195
元本	39,641,402,603
次期繰越損益金	836,394,592
(D) 受益権総口数	39,641,402,603口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,211円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,368,633,626円
期中追加設定元本額 63,750,440,572円
期中一部解約元本額 29,477,671,595円
また、1口当たり純資産額は、期末10,211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)

MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)
マネープールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030
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>
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>
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030
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)
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)
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>
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
テンブルトン新興国小型株ファンド
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)
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)
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド
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)

○損益の状況 (2024年11月21日～2025年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,125,452
受取利息	18,125,452
(B) 当期損益金(A)	18,125,452
(C) 前期繰越損益金	101,474,603
(D) 追加信託差損益金	1,312,189,247
(E) 解約差損益金	△ 595,394,710
(F) 計(B＋C＋D＋E)	836,394,592
次期繰越損益金(F)	836,394,592

- (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。

13,841,935,168円
6,876,897,464円
4,456,958,183円
3,602,977,182円
3,227,925,217円
2,899,813,927円
1,742,982,315円
1,618,842,425円
611,391,065円
566,883,520円
117,696,083円
28,182,861円
20,053,135円
14,767,388円
4,850,169円
4,289,171円
2,515,903円
1,329,590円
98,223円
98,222円
98,222円
98,222円
98,222円
49,097円
39,351円
9,829円
9,829円
9,829円
9,822円
9,822円
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
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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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> (年2回分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821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)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<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
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821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)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820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)	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
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,819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)	9,817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)	9,816円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	9,815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)	9,814円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	9,813円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	39,641,402,603円

【お 知 ら せ】

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)