

## 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	2023年10月11日まで（2013年10月15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 Bークラス Y（RUB）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）、公社債等を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。 また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います（このため、基準価額はロシアルーブルの対円での為替変動の影響を受けます。）。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。 投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパナリミテッドに委託します。	
主要運用対象	三菱UFJ 米国バンクローン ファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型）	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド Bークラス Y（RUB）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 Bークラス Y（RUB）	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。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）

## 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> （毎月分配型）

愛称：スマートスター

第109期（決算日：2022年11月11日）

第110期（決算日：2022年12月12日）

第111期（決算日：2023年1月11日）

第112期（決算日：2023年2月13日）

第113期（決算日：2023年3月13日）

第114期（決算日：2023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「三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型）」は、去る4月11日に第114期の決算を行いましたので、法令に基づいて第109期～第114期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客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	基準価額			債権組入率	債券先物比率	投資信託組入率	純資産総額
	(分配落)	税金配分	み期騰落				
	円	円	%	%	%	%	百万円
85期(2020年11月11日)	2,805	40	1.1	—	—	99.0	4,757
86期(2020年12月11日)	2,899	40	4.8	—	—	99.0	4,807
87期(2021年1月12日)	2,828	40	△ 1.1	—	—	99.0	4,608
88期(2021年2月12日)	2,851	40	2.2	—	—	99.0	4,591
89期(2021年3月11日)	2,913	40	3.6	—	—	99.0	4,581
90期(2021年4月12日)	2,774	40	△ 3.4	—	—	99.0	4,310
91期(2021年5月11日)	2,842	40	3.9	—	—	99.0	4,412
92期(2021年6月11日)	2,944	40	5.0	—	—	99.0	4,512
93期(2021年7月12日)	2,829	40	△ 2.5	—	—	99.0	4,287
94期(2021年8月11日)	2,819	40	1.1	—	—	99.0	4,072
95期(2021年9月13日)	2,833	40	1.9	—	—	98.5	4,007
96期(2021年10月11日)	2,934	25	4.4	—	—	99.0	4,043
97期(2021年11月11日)	3,009	25	3.4	—	—	99.0	3,989
98期(2021年12月13日)	2,881	25	△ 3.4	—	—	99.0	3,693
99期(2022年1月11日)	2,856	25	0.0	—	—	99.0	3,512
100期(2022年2月14日)	2,837	25	0.2	—	—	99.0	3,354
101期(2022年3月11日)	1,805	0	△ 36.4	—	—	97.3	1,962
102期(2022年4月11日)	3,206	0	77.6	—	—	98.6	3,486
103期(2022年5月11日)	3,366	25	5.8	—	—	98.4	2,635
104期(2022年6月13日)	4,119	25	23.1	—	—	99.1	2,773
105期(2022年7月11日)	3,991	10	△ 2.9	—	—	98.8	2,611
106期(2022年8月12日)	4,620	10	16.0	—	—	98.7	2,996
107期(2022年9月12日)	5,022	10	8.9	—	—	99.1	3,111
108期(2022年10月11日)	5,073	10	1.2	—	—	99.5	2,685
109期(2022年11月11日)	5,493	10	8.5	—	—	99.4	3,050
110期(2022年12月12日)	5,383	10	△ 1.8	—	—	97.9	3,150
111期(2023年1月11日)	4,838	10	△ 9.9	—	—	99.1	2,468
112期(2023年2月13日)	4,660	10	△ 3.5	—	—	99.3	2,291
113期(2023年3月13日)	4,705	10	1.2	—	—	99.0	2,190
114期(2023年4月11日)	4,666	10	△ 0.6	—	—	99.5	2,157

(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	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第109期	(期 首) 2022年10月11日	円	%	%	%	%	%	%	%	99.5
	10月末	5,516	8.7	—	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2022年11月11日	5,503	8.5	—	—	—	—	—	—	99.4
第110期	(期 首) 2022年11月11日	5,493	—	—	—	—	—	—	—	99.4
	11月末	5,629	2.5	—	—	—	—	—	—	99.4
	(期 末) 2022年12月12日	5,393	△ 1.8	—	—	—	—	—	—	97.9
第111期	(期 首) 2022年12月12日	5,383	—	—	—	—	—	—	—	97.9
	12月末	4,520	△16.0	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2023年 1月11日	4,848	△ 9.9	—	—	—	—	—	—	99.1
第112期	(期 首) 2023年 1月11日	4,838	—	—	—	—	—	—	—	99.1
	1月末	4,857	0.4	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2023年 2月13日	4,670	△ 3.5	—	—	—	—	—	—	99.3
第113期	(期 首) 2023年 2月13日	4,660	—	—	—	—	—	—	—	99.3
	2月末	4,769	2.3	—	—	—	—	—	—	98.6
	(期 末) 2023年 3月13日	4,715	1.2	—	—	—	—	—	—	99.0
第114期	(期 首) 2023年 3月13日	4,705	—	—	—	—	—	—	—	99.0
	3月末	4,574	△ 2.8	—	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2023年 4月11日	4,676	△ 0.6	—	—	—	—	—	—	99.5

(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。

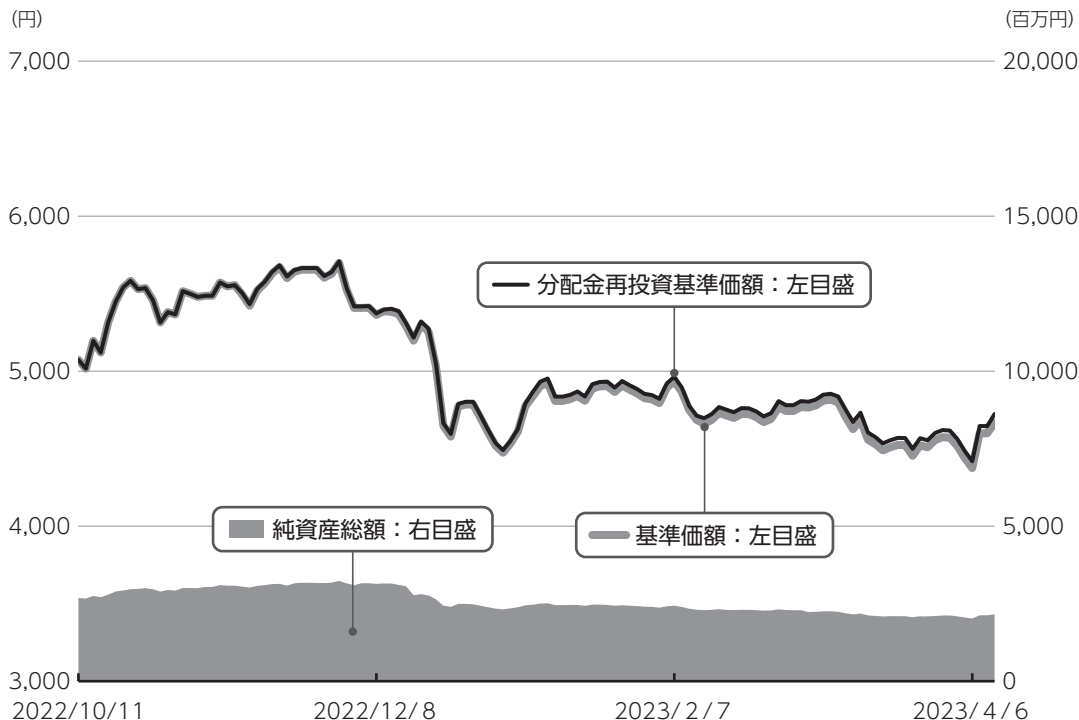
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第109期～第114期：2022年10月12日～2023年4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109期首	5,073円
第114期末	4,666円
既払分配金	60円
騰落率	-6.9%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。  
 ※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.9% (分配金再投資ベース) 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。  
米国バンクローン市況が上昇したこと。  
為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。

#### 下落要因

ロシアルーブルが対円で下落したこと。  
信託報酬

第109期～第114期：2022年10月12日～2023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。**

当期間前半は、米国で発表された消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回った局面において、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース減速期待が高まり企業業績の悪化懸念が和らいだこと等を受けて、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。スプレッドの縮小を背景に米国バンクローン市況

は上昇しました。

当期間後半は、FRBによる利上げ休止時期が後ろ倒しされるとの見方が強まり企業業績の悪化懸念が高まったことや米地方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機を背景に金融機関の融資姿勢が慎重化するとの見方が強まったこと等を受けて、スプレッドは拡大しました。スプレッドの拡大はマイナス要因となったものの、金利収入がプラス要因となり、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、円高・ロシアルーブル安となりました。**

日本銀行がイールドカーブ・コントロールにおける長期金利の許容幅を拡大したことやロシア中央銀行が財政支出の拡大懸念等を背景にインフレ率の上振れリスクを示唆したこと等を受けて、円高・ロシアルーブル安となりました。

▶ **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-0.007%となりました。

▶ **当該投資信託のポートフォリオについて**

▶ **三菱UFJ 米国バンクローンファンド  
通貨選択シリーズ<ロシアルーブル  
コース> (毎月分配型)**

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 B - クラス Y (RUB) 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 B - クラス Y (RUB)**

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、建設セクター、保険セクター等を消極姿勢としました。一方で、メディアセクター、テクノロジー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、ロシアルーブル買いの為替取引を行いました。

▶ **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109期 2022年10月12日~ 2022年11月11日	第110期 2022年11月12日~ 2022年12月12日	第111期 2022年12月13日~ 2023年1月11日	第112期 2023年1月12日~ 2023年2月13日	第113期 2023年2月14日~ 2023年3月13日	第114期 2023年3月14日~ 2023年4月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.182%)	10 (0.185%)	10 (0.206%)	10 (0.214%)	10 (0.212%)	10 (0.214%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	1,615	1,615	1,617	1,618	1,625	1,627

(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。)

### ▶ 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)

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 B - クラス Y (RUB)

米国については、一部地方銀行の経営破綻を受けて預金者が大手銀行に預金を移す可能性があることや、金融当局が実施することが想定される規制強化により中小銀行が融資姿勢を慎重化する可能性があります。一方で、厳格な規制への対応



が求められる大手銀行が中小銀行に代わって融資を拡大することは難しいと考えられることから、信用収縮を背景として従来想定よりも早いタイミングで景気後退入りする可能性が高まったと考えています。ただし、2008年の金融危機時とは異なり、家計は十分な貯蓄を有しバランスシートが健全な状態にある点は景気へのサポート材料となると考えます。インフレ率については、労働市場が依然ひっ迫した状況にある中、賃金水準の調整が長期にわたり実施されると見込まれることから、米連邦準備制度理事会（FRB）の目標水準まで低下するには相応の時間を要すると考えられ、2023年末で3%程度の水準に留まるとみています。利上げ局面は終了に近付きつつあるとみていますが、利下げ開始は2024年以降になると予想しています。

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。

なお、保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。

### ▶ 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。

2022年10月12日～2023年4月11日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	45	0.905	(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 )	(28)	(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 )	(16)	(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 )	(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	45	0.907	

作成期中の平均基準価額は、4,996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。

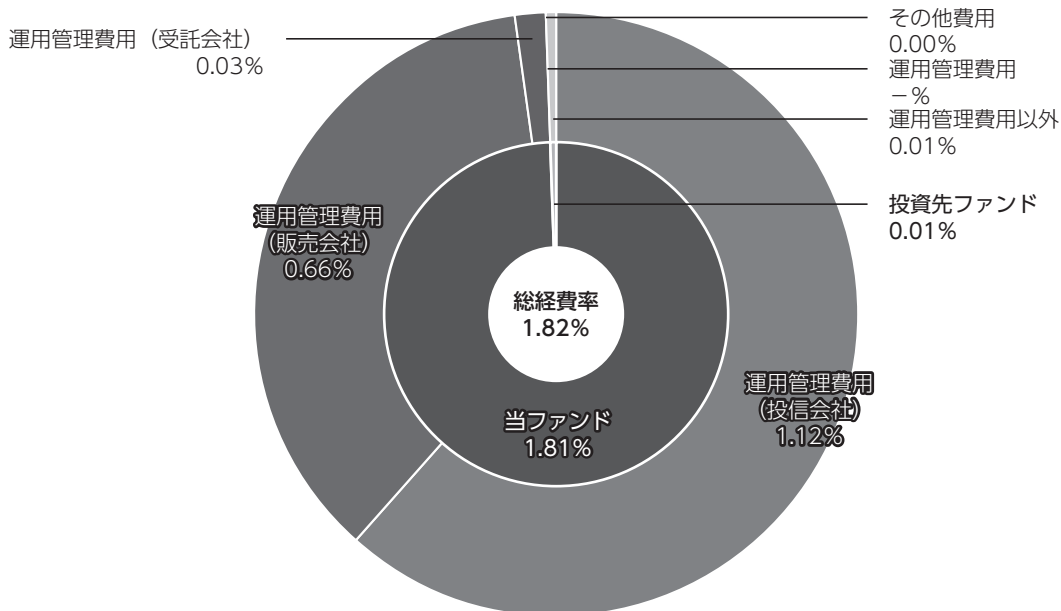
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.82%**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) 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

(2022年10月12日～2023年4月11日)

### 投資信託証券

銘柄		第109期～第114期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ パミューダ バンクロン ファンド B - クラス Y (RUB)	千口 53	千円 380,815	千口 103	千円 682,300

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年10月12日～2023年4月11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

#### <マネー・マーケット・マザーファンド>

種類	第109期～第114期		
	買付額	売付額	第114期末保有額
その他有価証券	百万円 1,999	百万円 2,000	百万円 -

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		第108期末	第114期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	ピムコ パミューダ バンクロン ファンド B - クラス Y (RUB)	402	352	2,145,431	99.5
	合計	402	352	2,145,431	99.5

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第108期末	第114期末	
		口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 2,895	千口 2,895	千円 2,947

○投資信託財産の構成

(2023年4月11日現在)

項目	第114期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 2,145,431	% 99.1
マネー・マーケット・マザーファンド	2,947	0.1
コール・ローン等、その他	16,539	0.8
投資信託財産総額	2,164,917	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
	2022年11月11日現在	2022年12月12日現在	2023年1月11日現在	2023年2月13日現在	2023年3月13日現在	2023年4月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,080,303,715	3,168,686,570	2,514,796,502	2,304,126,696	2,212,033,034	2,164,917,290
コール・ローン等	45,779,528	50,930,223	49,106,498	26,589,966	20,782,388	16,538,101
投資信託受益証券(評価額)	3,031,576,367	3,084,608,817	2,447,142,474	2,274,589,200	2,168,503,116	2,145,431,659
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,947,820	2,947,530	2,947,530	2,947,530	2,947,530	2,947,530
未収入金	—	30,200,000	15,600,000	—	19,800,000	—
(B) 負債	29,991,967	17,855,512	46,099,476	12,539,305	21,545,895	7,832,785
未払収益分配金	5,553,364	5,853,224	5,102,696	4,917,814	4,655,721	4,622,774
未払解約金	19,917,774	7,158,555	37,191,740	3,631,387	13,708,748	165,217
未払信託報酬	4,512,534	4,834,829	3,798,104	3,982,838	3,175,636	3,039,276
未払利息	103	123	39	34	25	2
その他未払費用	8,192	8,781	6,897	7,232	5,765	5,516
(C) 純資産総額(A-B)	3,050,311,748	3,150,831,058	2,468,697,026	2,291,587,391	2,190,487,139	2,157,084,505
元本	5,553,364,329	5,853,224,082	5,102,696,080	4,917,814,798	4,655,721,097	4,622,774,658
次期繰越損益金	△2,503,052,581	△2,702,393,024	△2,633,999,054	△2,626,227,407	△2,465,233,958	△2,465,690,153
(D) 受益権総口数	5,553,364,329口	5,853,224,082口	5,102,696,080口	4,917,814,798口	4,655,721,097口	4,622,774,658口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,493円	5,383円	4,838円	4,660円	4,705円	4,666円

## ○損益の状況

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2022年10月12日～ 2022年11月11日	2022年11月12日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月11日	2023年1月12日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,479,012	10,992,632	9,669,956	9,346,800	8,828,966	8,774,489
受取配当金	10,482,006	10,996,585	9,673,500	9,347,432	8,829,274	8,774,697
受取利息	-	-	53	26	17	14
支払利息	△ 2,994	△ 3,953	△ 3,597	△ 658	△ 325	△ 222
(B) 有価証券売買損益	213,283,232	△ 66,714,612	△ 277,502,277	△ 88,092,139	19,988,780	△ 18,901,006
売買益	220,597,637	838,256	15,998,902	760,360	22,519,203	731,280
売買損	△ 7,314,405	△ 67,552,868	△ 293,501,179	△ 88,852,499	△ 2,530,423	△ 19,632,286
(C) 信託報酬等	△ 4,520,726	△ 4,843,610	△ 3,805,001	△ 3,990,070	△ 3,181,401	△ 3,044,792
(D) 当期損益金(A+B+C)	219,241,518	△ 60,565,590	△ 271,637,322	△ 82,735,409	25,636,345	△ 13,171,309
(E) 前期繰越損益金	225,269,374	425,910,912	311,642,008	33,440,211	△ 51,223,487	△ 29,977,830
(F) 追加信託差損益金	△2,942,010,109	△3,061,885,122	△2,668,901,044	△2,572,014,395	△2,434,991,095	△2,417,918,240
(配当等相当額)	( 458,080,838)	( 519,596,310)	( 455,056,742)	( 440,662,627)	( 417,835,389)	( 415,450,569)
(売買損益相当額)	(△3,400,090,947)	(△3,581,481,432)	(△3,123,957,786)	(△3,012,677,022)	(△2,852,826,484)	(△2,833,368,809)
(G) 計(D+E+F)	△2,497,499,217	△2,696,539,800	△2,628,896,358	△2,621,309,593	△2,460,578,237	△2,461,067,379
(H) 収益分配金	△ 5,553,364	△ 5,853,224	△ 5,102,696	△ 4,917,814	△ 4,655,721	△ 4,622,774
次期繰越損益金(G+H)	△2,503,052,581	△2,702,393,024	△2,633,999,054	△2,626,227,407	△2,465,233,958	△2,465,690,153
追加信託差損益金	△2,942,010,109	△3,061,885,122	△2,668,901,044	△2,572,014,395	△2,434,991,095	△2,417,918,240
(配当等相当額)	( 458,080,838)	( 519,596,310)	( 455,056,742)	( 440,662,627)	( 417,835,389)	( 415,450,569)
(売買損益相当額)	(△3,400,090,947)	(△3,581,481,432)	(△3,123,957,786)	(△3,012,677,022)	(△2,852,826,484)	(△2,833,368,809)
分配準備積立金	438,957,528	426,206,670	370,238,802	355,171,263	338,784,150	336,922,122
繰越損益金	-	△ 66,714,572	△ 335,336,812	△ 409,384,275	△ 369,027,013	△ 384,694,035

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### <注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 5,292,864,902円  
 作成期中追加設定元本額 1,053,521,048円  
 作成期中一部解約元本額 1,723,611,292円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4666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2,465,690,153円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2022年10月12日～ 2022年11月11日	2022年11月12日～ 2022年12月12日	2022年12月13日～ 2023年1月11日	2023年1月12日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月11日
費用控除後の配当等収益額	10,267,421円	6,148,982円	5,864,940円	5,356,726円	7,854,185円	5,729,695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	208,974,097円	-円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	458,080,838円	519,596,310円	455,056,742円	440,662,627円	417,835,389円	415,450,569円
分配準備積立金額	225,269,374円	425,910,912円	369,476,558円	354,732,351円	335,585,686円	335,815,201円
当ファンドの分配対象収益額	902,591,730円	951,656,204円	830,398,240円	800,751,704円	761,275,260円	756,995,465円
1万口当たり収益分配対象額	1,625円	1,625円	1,627円	1,628円	1,635円	1,637円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	5,553,364円	5,853,224円	5,102,696円	4,917,814円	4,655,721円	4,622,774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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1 万口当たり分配金 (税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

### [お 知 ら せ]

①三菱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。

②当ファンドは信託約款に基づき、2023年10月11日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

<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 B - クラス Y (RUB)
<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、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。</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 B」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 B (2021年11月1日～2022年10月31日)

	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B 千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息	\$ 62
収入合計	62
<b>費用：</b>	
支払利息	6
費用合計	6
<b>投資純収入</b>	<b>56</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	(11)
マスターファンド	6,559
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	3,679
外貨	205
実現純利益（損失）	10,432
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	(4)
マスターファンド	(8,169)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	849
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(1)
未実現評価益（評価損）の純変動	(7,325)
純利益（損失）	3,107
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>\$ 3,163</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 B

(2021年11月1日～2022年10月31日)

	ピムコ バミューダ バンクローン ファンド B	
	千米ドル	
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入	\$	56
実現純利益（損失）		10,432
未実現評価益（評価損）の純変動		(7,325)
運用による純資産の純増（減）額		3,163
<b>分配：</b>		
分配額		
F (AUD)		(932)
Y (AUD)		(843)
Y (BRL)		(3,967)
Y (MXN)		(934)
Y (RUB)		(2,585)
Y (TRY)		(1,845)
分配金額合計		(11,106)
<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		(38,050)
<b>純資産の増（減）額合計</b>		(45,993)
<b>純資産：</b>		
期首		121,612
期末	\$	75,619

(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 B  
 (2022年10月31日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 8.3%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.3%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.7%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	\$ 80	\$ 80
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
2.580% due 11/01/2022	7	7
<b>Citibank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	67	67
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	42	42
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
2.580% due 11/01/2022	90	90
<b>Royal Bank of Canada</b>		
2.580% due 11/01/2022	89	89
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.580% due 11/01/2022	68	68
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
2.580% due 11/01/2022	70	70
	<u>513</u>	
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 6.6%</b>		
2.515% due 11/10/2022	900	900
3.325% due 01/05/2023	2,000	1,986
3.638% due 01/12/2023	1,300	1,290
4.002% due 01/26/2023	800	792
	<u>4,988</u>	
<b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.0%</b>		
3.407% due 01/17/2023 (a)	800	793
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<u>6,274</u>
<b>(Cost \$6,278)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<u>6,274</u>
<b>(Cost \$6,278)</b>		
	口数 (単位: 千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.2%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 91.2%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Bank Loan Fund (M)</b>		
<b>(Cost \$67,524)</b>	5,361	68,941
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<u>68,941</u>
<b>(Cost \$67,524)</b>		
<b>Total Investments 99.5%</b>		<u>\$ 75,215</u>
<b>(Cost \$73,802)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (b) 0.6%</b>		461
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (0.1%)</b>		<u>(57)</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<u>\$ 75,619</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	\$ 42	JPY 6,100	\$ 0	\$ (1)
MYI	11/2022	49	AUD 76	0	0
MYI	11/2022	13	JPY 1,900	0	0
				\$ 0	\$ (1)

F (AUD) AND Y (AUD) 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	AUD 1,098	\$ 703	\$ 1	\$ 0
BOA	12/2022	\$ 703	AUD 1,098	0	(1)
BPS	11/2022	AUD 134	\$ 84	0	(2)
CBK	11/2022	943	612	9	0
DUB	11/2022	\$ 2,410	AUD 3,727	0	(26)
MBC	11/2022	AUD 10,354	\$ 6,681	60	0
MBC	12/2022	\$ 6,674	AUD 10,335	0	(60)
MYI	11/2022	AUD 9,220	\$ 5,912	16	0
MYI	11/2022	\$ 5,050	AUD 7,781	0	(75)
MYI	12/2022	5,869	9,145	0	(16)
SCX	11/2022	7,040	10,869	0	(90)
UAG	11/2022	AUD 10,220	\$ 6,618	83	0
UAG	11/2022	\$ 6,348	AUD 9,797	0	(84)
UAG	12/2022	6,624	10,220	0	(83)
				\$ 169	\$ (437)

Y (BRL) 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
BPS	11/2022	BRL 41,060	\$ 7,886	\$ 63	\$ 0
BPS	11/2022	\$ 7,861	BRL 41,060	0	(39)
BPS	12/2022	6,959	36,305	0	(85)
BRC	11/2022	BRL 35,114	\$ 6,630	0	(60)
BRC	11/2022	\$ 6,679	BRL 35,114	0	0
BRC	12/2022	6,589	35,114	60	0
CBK	11/2022	BRL 37,485	\$ 7,130	0	0
CBK	11/2022	\$ 7,174	BRL 37,485	0	(32)
GLM	11/2022	BRL 3,563	\$ 673	0	(6)
GLM	11/2022	\$ 662	BRL 3,563	17	0
GLM	12/2022	BRL 1,194	\$ 222	0	(4)
GLM	12/2022	\$ 330	BRL 1,760	4	0
JPM	11/2022	BRL 37,549	\$ 7,143	0	0
JPM	11/2022	\$ 7,180	BRL 37,549	0	(26)
MBC	11/2022	BRL 1,128	\$ 216	1	0
MBC	11/2022	\$ 213	BRL 1,128	2	0
MYI	11/2022	BRL 36,647	\$ 6,935	0	(47)
MYI	11/2022	\$ 6,971	BRL 36,647	0	0
MYI	12/2022	6,892	36,647	46	0
SCX	11/2022	BRL 349	\$ 64	0	(2)
SCX	11/2022	\$ 66	BRL 349	0	0
				\$ 193	\$ (301)

Y (MXN) 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
BPS	11/2022	MXN 42,788	\$ 2,148	\$ 0	\$ (8)
BPS	11/2022	\$ 2,227	MXN 45,522	66	0
BPS	12/2022	2,136	42,788	7	0
GLM	11/2022	MXN 42,926	\$ 2,157	0	(5)
GLM	11/2022	\$ 2,159	MXN 44,106	63	0
GLM	12/2022	2,131	42,625	4	0

Y (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

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		
MBC	11/2022	MXN	42,788	\$	2,150	\$	0	\$	(15)
MBC	11/2022	\$	15	MXN	302		0		0
MBC	12/2022		2,139		42,788		4		0
MYI	11/2022	MXN	8,230	\$	407		0		(8)
MYI	11/2022	\$	79	MXN	1,584		0		0
MYI	12/2022		63		1,263		0		0
UAG	11/2022		2,243		45,903		70		0
						\$	214	\$	(26)

Y (RUB) 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		
DUB	01/2023	\$	20,974	RUB	1,434,094	\$	370	\$	0
GLM	01/2023	RUB	1,152	\$	16		0		(1)
GLM	01/2023	\$	171	RUB	11,671		3		0
JPM	01/2023	RUB	48,831	\$	695		0		(32)
JPM	01/2023	\$	460	RUB	30,620		0		(4)
UAG	01/2023		489		33,225		5		0
						\$	378	\$	(37)

Y (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益			
						資産	負債		
BDA	12/2022	TRY	490	\$	25	\$	0	\$	0
BPS	12/2022	\$	773	TRY	15,247		29		0
BRC	11/2022		564		10,776		13		0
GLM	11/2022		1,085		20,824		34		0
JPM	01/2023		828		17,013		35		0
MBC	11/2022	TRY	132	\$	7		0		0
MYI	11/2022	\$	895	TRY	17,391		38		0
MYI	11/2022		49		906		0		0
SCX	12/2022		1,116		22,245		55		0
UAG	11/2022	TRY	15,493	\$	832		0		(1)
UAG	11/2022	\$	763	TRY	15,497		70		0
UAG	11/2022		828		16,016		33		0
UAG	12/2022		832		15,927		3		0
						\$	310	\$	(1)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>						\$	<b>1,264</b>	\$	<b>(803)</b>

(B) ピムコ バミューダ バンクローン ファンド(M)

(2022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)	
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 99.3%</b>			<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>			<b>Hudson River Trading LLC</b>			
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 80.6%</b>			7.254-7.915% due 08/21/2026	\$	2,729	\$	2,123	\$	1,959
<b>1011778 B.C. Unlimited Liability Co.</b>			<b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>			<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			
5.504-6.165% due 11/19/2026	\$	4,053	\$	1,097	1,059	6.754% due 05/01/2026	1,863	1,764	
<b>Advantage Loyalty IP Ltd.</b>			<b>CMG Media Corp.</b>			<b>Insulet Corp.</b>			
8.993% due 04/20/2028	2,950	2,926	7.254% due 12/17/2026	1,479	1,385	7.004% due 05/04/2028	990	971	
<b>ABG Intermediate Holdings 2 LLC</b>			<b>Cobham Ultra SeniorCo Sarl</b>			<b>IRB Holding Corp.</b>			
7.329% due 12/21/2028	1,945	1,873	7.063% due 08/03/2029	600	581	6.208% due 12/15/2027	1,345	1,312	
9.829% due 12/20/2029	600	559	<b>Coherent Corp.</b>			<b>Ivanti Software, Inc.</b>			
<b>Adevinta ASA</b>			5.878% due 07/02/2029	975	952	7.332% due 12/01/2027	553	417	
6.674% due 06/26/2028	762	746	<b>Commscope, Inc.</b>			10.332% due 12/01/2028	2,000	1,250	
<b>Advantage Sales &amp; Marketing, Inc.</b>			7.004% due 04/06/2026	3,976	3,802	<b>Jane Street Group LLC</b>			
8.284% due 10/28/2027	3,574	3,126	<b>CoreLogic, Inc.</b>			6.504% due 01/26/2028	2,079	2,024	
<b>AHP Health Partners, Inc.</b>			7.313% due 06/02/2028	1,980	1,467	<b>KKR Apple Bidco LLC</b>			
7.254% due 08/24/2028	990	944	<b>CQP Holdco LP</b>			6.504% due 09/23/2028	993	965	
<b>Air Canada</b>			7.424% due 06/05/2028	2,963	2,930	<b>LABL, Inc.</b>			
6.421% due 08/11/2028	1,596	1,561	<b>CSC Holdings LLC</b>			8.754% due 10/29/2028	1,016	940	
<b>Albion Financing 3 Sarl</b>			5.912% due 04/15/2027	1,462	1,392	<b>LifeMiles Ltd.</b>			
9.575% due 08/17/2026	497	472	<b>Cushman &amp; Wakefield U.S. Borrower LLC</b>			8.320% due 08/30/2026	2,047	1,958	
<b>Alliant Holdings Intermediate LLC</b>			6.504% due 08/21/2025	1,874	1,837	<b>LifePoint Health, Inc.</b>			
7.004% due 05/09/2025	2,079	2,022	<b>Diamond Sports Group LLC</b>			8.165% due 11/16/2025	3,366	2,987	
<b>Allied Universal Holdco LLC</b>			6.458% due 08/24/2026	4,719	944	<b>Lumen Technologies, Inc.</b>			
7.504% due 05/12/2028	3,265	2,971	11.208% due 05/26/2026	846	817	6.004% due 03/15/2027	2,494	2,328	
<b>Altair Bidco, Inc.</b>			<b>DIRECTV Financing LLC</b>			<b>Madison IAQ LLC</b>			
4.952-5.500% due 02/01/2029	848	795	8.754% due 08/02/2027	4,377	4,182	6.815% due 06/21/2028	1,234	1,120	
7.355% due 02/01/2030	1,000	864	<b>Dun &amp; Bradstreet Corp.</b>			<b>Magenta Buyer LLC</b>			
<b>Altice France S.A.</b>			6.846% due 02/06/2026	1,744	1,720	9.170% due 07/27/2028	3,292	2,893	
6.905% due 08/14/2026	1,922	1,768	6.896% due 01/18/2029	995	971	<b>Mavenir Systems, Inc.</b>			
<b>AmSurg LLC</b>			<b>Embecka Corp.</b>			7.711% due 08/18/2028	2,258	1,942	
15.744% due 04/28/2028	3,519	3,185	6.553% due 03/30/2029	818	799	<b>McAtee Corp.</b>			
<b>AP Core Holdings II LLC</b>			<b>Endurance International Group Holdings, Inc.</b>			6.870% due 03/01/2029	3,815	3,504	
9.254% due 09/01/2027	950	868	6.698% due 08/10/2028	3,605	3,089	<b>McGraw-Hill Education, Inc.</b>			
<b>Applied Systems, Inc.</b>			<b>Fertitta Entertainment LLC</b>			7.820-8.316% due 07/28/2028	1,859	1,727	
6.674% due 09/19/2024	1,480	1,463	7.729% due 01/27/2029	1,393	1,310	<b>Messer Industries GmbH</b>			
<b>Applovin Corp.</b>			<b>First Student Bidco, Inc.</b>			6.174% due 03/02/2026	11	11	
6.674% due 10/25/2028	2,409	2,330	6.642% due 07/21/2028	993	936	<b>MetroNet Systems Holdings LLC</b>			
<b>Archex Buyer, Inc.</b>			<b>Flutter Entertainment PLC</b>			7.144% due 06/02/2028	2,839	2,775	
7.004% due 12/06/2027	3,519	3,128	6.749% due 07/22/2028	2,100	2,076	<b>MH Sub I LLC</b>			
<b>ASP Unifrax Holdings, Inc.</b>			<b>Forest City Enterprises LP</b>			7.504% due 09/13/2024	2,556	2,468	
7.424% due 12/12/2025	1,538	1,418	7.254% due 12/08/2025	833	826	<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>			
<b>AssuredPartners, Inc.</b>			<b>Formula One Management Ltd.</b>			7.320% due 09/01/2028	1,990	1,853	
7.229% due 02/12/2027	995	952	6.254% due 02/01/2024	2,750	2,751	<b>NortonLifeLock, Inc.</b>			
<b>Asurion LLC</b>			<b>Froneri International Ltd.</b>			5.829% due 09/12/2029	900	880	
6.754% due 11/03/2024	1,092	1,032	6.004% due 01/29/2027	244	236	<b>Nouryon Finance BV</b>			
9.004% due 01/20/2029	1,000	702	<b>Gainwell Acquisition Corp.</b>			7.165% due 10/01/2025	0	0	
<b>Azalea TopCo, Inc.</b>			7.674% due 10/01/2027	3,249	3,097	<b>Numericable U.S. LLC</b>			
7.579% due 07/24/2026	697	653	<b>Garda World Security Corp.</b>			7.165% due 07/31/2025	1,230	1,121	
<b>Bally's Corp.</b>			7.240% due 10/30/2026	1,050	1,003	<b>Olaplex, Inc.</b>			
6.550% due 10/02/2028	1,811	1,688	<b>Genesys Cloud Services Holdings I LLC</b>			7.198% due 02/23/2029	995	927	
<b>BK LC Lux SPV Sarl</b>			7.754% due 12/01/2027	1,489	1,455	<b>Option Care Health, Inc.</b>			
5.098% due 04/28/2028	910	867	<b>Gibson Brands, Inc.</b>			6.504% due 10/27/2028	993	979	
<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>			9.125% due 08/11/2028	1,017	814	<b>Orbit Private Holdings I Ltd.</b>			
7.504% due 10/02/2025	2,669	2,571	<b>GIP II Blue Holding LP</b>			8.174% due 12/11/2028	893	873	
<b>Brookfield Property REIT, Inc.</b>			8.174% due 09/29/2028	1,578	1,569	<b>Pactiv Evergreen, Inc.</b>			
6.329% due 08/27/2025	2,220	2,173	<b>Global Medical Response, Inc.</b>			7.004% due 02/05/2026	1	1	
<b>Caesars Resort Collection LLC</b>			8.004% due 03/14/2025	985	767	<b>Pegasus BidCo BV</b>			
6.504% due 12/23/2024	2,868	2,841	<b>Go Daddy Operating Co. LLC</b>			6.962% due 07/12/2029	1,000	968	
<b>Carnival Corp.</b>			6.740% due 10/21/2029	1,825	1,811	<b>Pelican Products, Inc.</b>			
5.877% due 06/30/2025	1,694	1,594	<b>GoTo Group, Inc.</b>			7.924-8.420% due 12/29/2028	1,017	921	
<b>Castlelake Aviation One Designated Activity Co.</b>			8.322% due 08/31/2027	987	635	<b>Peraton Corp.</b>			
6.043% due 10/22/2026	4	4	<b>Great Outdoors Group LLC</b>			7.504% due 02/01/2028	5,012	4,837	
<b>Central Parent, Inc.</b>			7.504% due 03/06/2028	3,020	2,852	<b>Petco Health &amp; Wellness Co., Inc.</b>			
8.112% due 07/06/2029	1,150	1,128	<b>Grinding Media, Inc.</b>			6.924% due 03/03/2028	564	542	
<b>Citadel Securities LP</b>			7.144-7.702% due 10/12/2028	2,005	1,729	<b>Phoenix Guarantor, Inc.</b>			
6.343% due 02/02/2028	2,266	2,250	<b>H-Food Holdings LLC</b>			7.004% due 03/05/2026	1,814	1,745	
<b>Clarios Global LP</b>			7.754% due 05/23/2025	992	842	<b>Phoenix Newco, Inc.</b>			
7.004% due 04/30/2026	2,423	2,361	<b>Hub International Ltd.</b>			7.004% due 11/15/2028	1,368	1,321	
<b>Clark Equipment Co.</b>			6.983-7.327% due 04/25/2025	1,995	1,959	<b>Polaris Newco LLC</b>			
6.153% due 04/20/2029	771	760	7.232-7.528% due 04/25/2025	990	974	7.674% due 06/02/2028	4,505	4,127	

	額面金額 (単位：千)	時価 (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 GLBL, 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 06/22/2028	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 09/12/2024	581	561
7.782% due 04/16/2026	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 09/31/2026	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 08/21/2025	3,403	3,367
<b>Viad Corp.</b>		
6.754% due 07/30/2028	1,757	1,666

	額面金額 (単位：千)	時価 (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>Wool 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</b>		<b>239,261</b>
<b>(Cost \$257,326)</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 (単位：千)	時価 (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</b>		<b>21,113</b>
<b>(Cost \$25.626)</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</b>		<b>34,469</b>
<b>(Cost \$34,469)</b>		
<b>Total Investments in Securities (a) 99.3%</b>		<b>\$ 294,843</b>
<b>(Cost \$317,421)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (e)(f) 0.0%</b>		<b>10</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</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 <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					市場価格				
変動証拠金資産					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	\$ 0	\$ 41	\$ 0	\$ 0	\$ 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>	<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>\$</b>	<b>(31)</b>

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第36期》決算日2022年11月21日

[計算期間：2022年5月21日～2022年11月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月21日に第36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36期の運用状況をご報告申し上げます。

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

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
32期(2020年11月20日)	10,182	0.0	—	—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182	0.0	—	—	1,245
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

(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) 2022年5月20日	10,182	—	—	—	—
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,182	0.0	—	—	—
8月末	10,182	0.0	—	—	—
9月末	10,182	0.0	—	—	—
10月末	10,182	0.0	—	—	—
(期末) 2022年11月21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。

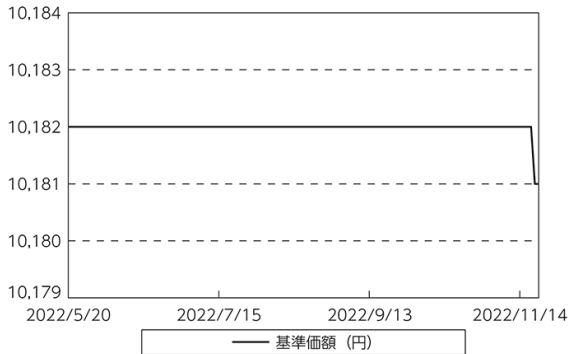
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べて0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の変動要因

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.072%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5月21日～2022年11月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年5月21日～2022年11月21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 283,299,750	千円 283,499,756

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年5月21日～2022年11月21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

(2022年11月21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 2,199,999	% 82.7

(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

(2022年11月21日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 2,199,999	% 82.7
コール・ローン等、その他	460,725	17.3
投資信託財産総額	2,660,724	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,660,724,177
コール・ローン等	460,724,244
其他有価証券(評価額)	2,199,999,933
(B) 負債	1,146
未払解約金	68
未払利息	1,078
(C) 純資産総額(A-B)	2,660,723,031
元本	2,613,319,906
次期繰越損益金	47,403,125
(D) 受益権総口数	2,613,319,906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 2,845,789,751円  
 期中追加設定元本額 1,894,698,772円  
 期中一部解約元本額 2,127,168,617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)	1,569,488,380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	523,697,712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>	71,490,321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>	61,998,360円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	51,826,756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>	43,878,184円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949円
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
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ 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)	9,874,414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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	5,484,593円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	5,038,306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5月21日~2022年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 112,556
受取利息	6,409
支払利息	△ 118,965
(B) 当期損益金(A)	△ 112,556
(C) 前期繰越損益金	51,746,903
(D) 追加信託差損益金	34,483,023
(E) 解約差損益金	△38,714,245
(F) 計(B+C+D+E)	47,403,125
次期繰越損益金(F)	47,403,125

(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。

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
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
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	2,895,129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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,007,890円
バリュエーション・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118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)	1,628,929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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
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)	1,453,944円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	1,355,194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 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,016,827円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	870,254円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 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
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 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
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368,276円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	208,430円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円

PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
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
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
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<ブラジルリアルコース> (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
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	11,006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
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829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
<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 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 インパクト投資ファンド	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・ギフォード世界長期成長株ファンド	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<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	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
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	2,613,319,906円