

## 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／内外／債券	
信託期間	2028年9月8日まで（2013年10月25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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券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。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。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。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	三菱UFJ/ピムコトータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券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。原則として、配当等収益や分配対象額的水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とし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。	

## 運用報告書（全体版）

三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・  
ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）

第119期（決算日：2023年10月10日）  
 第120期（決算日：2023年11月8日）  
 第121期（決算日：2023年12月8日）  
 第122期（決算日：2024年1月9日）  
 第123期（決算日：2024年2月8日）  
 第124期（決算日：2024年3月8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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）」は、去る3月8日に第124期の決算を行いましたので、法令に基づいて第119期～第124期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組	券 入	債 先	券 物	投 資	信 託	純 資	産 産
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%		%		%	%		百万円
95期(2021年10月8日)	9,221		5		△0.8		—		—	99.4		2,344
96期(2021年11月8日)	9,261		5		0.5		—		—	99.3		2,295
97期(2021年12月8日)	9,177		5		△0.9		—		—	99.1		2,228
98期(2022年1月11日)	9,060		5		△1.2		—		—	99.3		2,188
99期(2022年2月8日)	8,910		5		△1.6		—		—	99.1		2,127
100期(2022年3月8日)	8,828		5		△0.9		—		—	99.4		2,104
101期(2022年4月8日)	8,443		5		△4.3		—		—	99.5		1,983
102期(2022年5月9日)	8,116		5		△3.8		—		—	99.2		1,891
103期(2022年6月8日)	8,168		5		0.7		—		—	99.5		1,892
104期(2022年7月8日)	7,979		5		△2.3		—		—	99.2		1,846
105期(2022年8月8日)	8,043		5		0.9		—		—	99.2		1,845
106期(2022年9月8日)	7,843		5		△2.4		—		—	99.4		1,788
107期(2022年10月11日)	7,466		5		△4.7		—		—	99.2		1,698
108期(2022年11月8日)	7,281		5		△2.4		—		—	99.0		1,644
109期(2022年12月8日)	7,694		5		5.7		—		—	99.3		1,726
110期(2023年1月10日)	7,648		5		△0.5		—		—	99.1		1,713
111期(2023年2月8日)	7,668		5		0.3		—		—	98.9		1,715
112期(2023年3月8日)	7,463		5		△2.6		—		—	99.2		1,667
113期(2023年4月10日)	7,687		5		3.1		—		—	99.3		1,708
114期(2023年5月8日)	7,611		5		△0.9		—		—	99.3		1,682
115期(2023年6月8日)	7,441		5		△2.2		—		—	99.0		1,469
116期(2023年7月10日)	7,315		5		△1.6		—		—	99.0		1,413
117期(2023年8月8日)	7,334		5		0.3		—		—	99.0		1,412
118期(2023年9月8日)	7,233		5		△1.3		—		—	99.2		1,375
119期(2023年10月10日)	6,971		5		△3.6		—		—	98.8		1,318
120期(2023年11月8日)	7,064		5		1.4		—		—	99.1		1,290
121期(2023年12月8日)	7,271		5		3.0		—		—	99.5		1,317
122期(2024年1月9日)	7,317		5		0.7		—		—	99.3		1,318
123期(2024年2月8日)	7,283		5		△0.4		—		—	98.7		1,306
124期(2024年3月8日)	7,277		5		△0.0		—		—	99.1		1,285

(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	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第119期	(期 首) 2023年9月8日	円 7,233	% -		% -		% -		% 99.2	
	9月末	7,080	△2.1		-		-		99.2	
	(期 末) 2023年10月10日	6,976	△3.6		-		-		98.8	
第120期	(期 首) 2023年10月10日	6,971	-		-		-		98.8	
	10月末	6,914	△0.8		-		-		98.5	
	(期 末) 2023年11月8日	7,069	1.4		-		-		99.1	
第121期	(期 首) 2023年11月8日	7,064	-		-		-		99.1	
	11月末	7,206	2.0		-		-		99.4	
	(期 末) 2023年12月8日	7,276	3.0		-		-		99.5	
第122期	(期 首) 2023年12月8日	7,271	-		-		-		99.5	
	12月末	7,412	1.9		-		-		99.2	
	(期 末) 2024年1月9日	7,322	0.7		-		-		99.3	
第123期	(期 首) 2024年1月9日	7,317	-		-		-		99.3	
	1月末	7,327	0.1		-		-		98.8	
	(期 末) 2024年2月8日	7,288	△0.4		-		-		98.7	
第124期	(期 首) 2024年2月8日	7,283	-		-		-		98.7	
	2月末	7,205	△1.1		-		-		99.4	
	(期 末) 2024年3月8日	7,282	△0.0		-		-		99.1	

(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) 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。

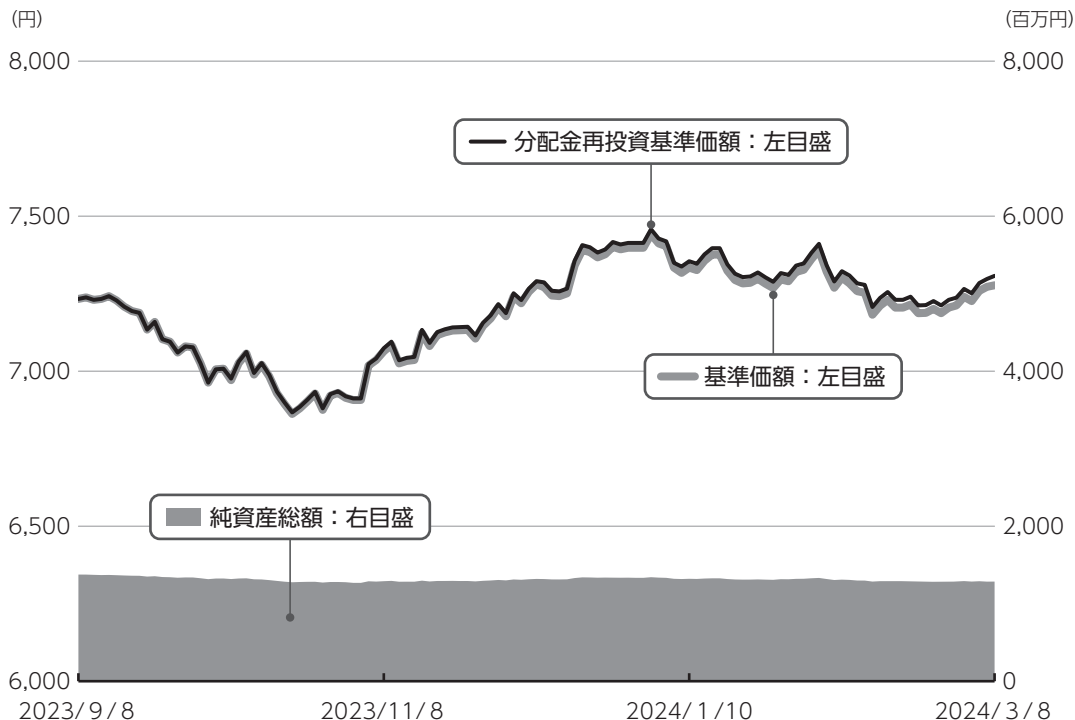
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第119期～第124期：2023年9月9日～2024年3月8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119期首	7,233円
第124期末	7,277円
既払分配金	30円
騰落率	1.0%

(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はありません。  
 ※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1.0% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

### > 基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

米国債券市況が上昇したことがプラスとなりました。

#### 下落要因

為替ヘッジによるコスト (金利差相当分の費用) がマイナスとなりました。

第119期～第124期：2023年9月9日～2024年3月8日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米国債券市況は上昇しました。**

期間の初めから2023年10月末にかけては米連邦準備制度理事会（F R B）による金融引き締め政策が長期化するとの観測等から米国債券市況は下落しました。その後、インフレの落ち着きや一部の市場予想を下回る米経済指標等を背景としたF R Bによる早期利下げ観測等を受けて米国債券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、足元のコール・レートは-0.010%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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）

主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れました。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。

なお、2024年2月末時点で、円建ての外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは29.4%、

フレディ・マックは19.9%としました。（ネットベース）

### ▶ ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged） 為替

米ドルの円に対する為替変動リスクに関しては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。

### 金利戦略およびセクター配分戦略

期間の初めから2023年10月末頃にかけては概ねファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で長めとしました。その後は概ね

ファンド全体のデュレーションを市場平均対比で短めとしました。  
債券セクターでは、リスクセンチメントの改善等を背景に上昇したエマージング債券の保有等がプラスとなりました。

▶ **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119期 2023年9月9日～ 2023年10月10日	第120期 2023年10月11日～ 2023年11月8日	第121期 2023年11月9日～ 2023年12月8日	第122期 2023年12月9日～ 2024年1月9日	第123期 2024年1月10日～ 2024年2月8日	第124期 2024年2月9日～ 2024年3月8日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.072%)	5 (0.071%)	5 (0.069%)	5 (0.068%)	5 (0.069%)	5 (0.069%)
当期の収益	－	－	－	－	－	－
当期の収益以外	5	5	5	5	5	5
翌期繰越分配対象額	349	344	339	334	329	324

（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／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)

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を中心とする投資適格債券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・トータル・リターン・ファンドⅡ - クラスJ (JPY, Hedged)

2023年に主要先進国は当初の想定を上回る経済成長率を達成したものの、2024年は景気後退もしくは緩やかな景気減速となることを予想しています。インフレ率の低下に伴い、欧米では利上げサイクルは終了した可能性が高く、市場では利下げの開始時期やそのペースに注目が集まっています。当運用チームは、日本以外の先進国では2024年半ばに利下げが開始され、日本については緩やかなペースでの利上げが模索されると予想しています。

デュレーションは市場平均対比で短めとしています。状況に応じて柔軟にコントロールします。

社債については市場全体に対しては中立姿勢とし、金融社債等を中心に選択的な

保有を継続するほか、バリュエーション面で妙味のある政府系モーゲージ債や非政府系モーゲージ債等への選別的投資を継続する方針です。

当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

### ▶ 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。



2023年9月9日～2024年3月8日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第119期～第124期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.766	(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）	(30)	(0.421)	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）	(24)	(0.328)	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	55	0.768	

作成期中の平均基準価額は、7,185円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

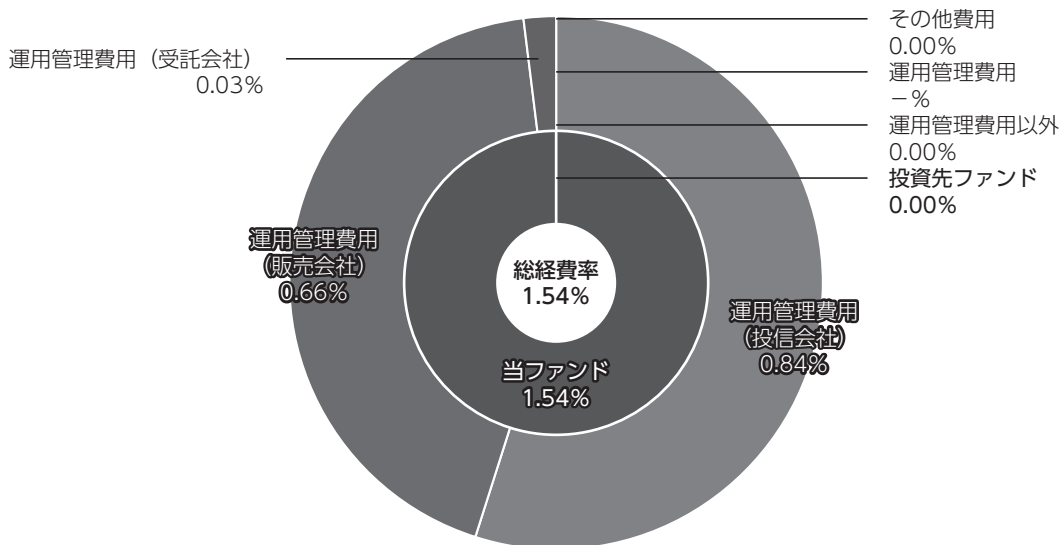
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.54%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.54
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.54
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

（2023年9月9日～2024年3月8日）

### 投資信託証券

銘柄		第119期～第124期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)	千口 —	千円 —	千口 15	千円 112,800

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2023年9月9日～2024年3月8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3月8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118期末		第124期末	
		口数	口数	評価額	比率
	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)	千口 183	千口 168	千円 1,273,632	% 99.1
	合計	183	168	1,273,632	99.1

（注）比率は三菱UFJ／ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

銘柄		第118期末		第124期末	
		口数	口数	評価額	評価額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 1,412	千口 1,412	千円 1,438	

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月8日現在)

項 目	第124期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,273,632	% 98.3
マネー・マーケット・マザーファンド	1,438	0.1
コール・ローン等、その他	20,415	1.6
投資信託財産総額	1,295,485	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末
	2023年10月10日現在	2023年11月8日現在	2023年12月8日現在	2024年1月9日現在	2024年2月8日現在	2024年3月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,320,822,660	1,300,007,642	1,320,442,508	1,320,863,638	1,310,951,830	1,295,485,819
コール・ローン等	10,681,295	19,582,650	8,255,013	10,012,293	10,263,793	20,414,469
投資信託受益証券(評価額)	1,301,602,933	1,278,986,560	1,310,749,063	1,309,412,913	1,290,349,605	1,273,632,918
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,438,432	1,438,432	1,438,432	1,438,432	1,438,432	1,438,432
未収入金	7,100,000	—	—	—	8,900,000	—
(B) 負債	2,767,914	9,735,160	2,545,145	2,696,175	3,956,551	10,088,561
未払収益分配金	945,443	913,336	906,288	900,809	897,324	883,235
未払解約金	10	7,245,947	99	—	1,391,210	7,628,042
未払信託報酬	1,818,564	1,572,513	1,635,264	1,791,532	1,664,461	1,573,915
未払利息	10	5	2	4	—	6
その他未払費用	3,887	3,359	3,492	3,830	3,556	3,363
(C) 純資産総額(A-B)	1,318,054,746	1,290,272,482	1,317,897,363	1,318,167,463	1,306,995,279	1,285,397,258
元本	1,890,887,399	1,826,672,835	1,812,577,528	1,801,618,026	1,794,648,145	1,766,471,688
次期繰越損益金	△ 572,832,653	△ 536,400,353	△ 494,680,165	△ 483,450,563	△ 487,652,866	△ 481,074,430
(D) 受益権総口数	1,890,887,399口	1,826,672,835口	1,812,577,528口	1,801,618,026口	1,794,648,145口	1,766,471,688口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,971円	7,064円	7,271円	7,317円	7,283円	7,277円

## ○損益の状況

項 目	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期
	2023年9月9日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月8日	2023年11月9日～ 2023年12月8日	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 446	△ 126	△ 113	△ 143	△ 57	△ 30
受取利息	31	2	2	—	6	—
支払利息	△ 477	△ 128	△ 115	△ 143	△ 63	△ 30
(B) 有価証券売買損益	△ 46,837,247	19,467,308	40,124,565	10,925,845	△ 3,475,824	1,385,388
売買益	16,354	19,742,145	40,177,962	11,064,110	13,995	1,430,216
売買損	△ 46,853,601	△ 274,837	△ 53,397	△ 138,265	△ 3,489,819	△ 44,828
(C) 信託報酬等	△ 1,822,451	△ 1,575,872	△ 1,638,756	△ 1,795,362	△ 1,668,017	△ 1,577,278
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 48,660,144	17,891,310	38,485,696	9,130,340	△ 5,143,898	△ 191,920
(E) 前期繰越損益金	△441,824,935	△474,619,846	△453,984,593	△413,609,075	△402,228,960	△401,721,693
(F) 追加信託差損益金	△ 81,402,131	△ 78,758,481	△ 78,274,980	△ 78,071,019	△ 79,382,684	△ 78,277,582
(配当等相当額)	( 39,696,909)	( 38,355,337)	( 38,066,164)	( 37,851,737)	( 37,793,066)	( 37,206,983)
(売買損益相当額)	(△121,099,040)	(△117,113,818)	(△116,341,144)	(△115,922,756)	(△117,175,750)	(△115,484,565)
(G) 計(D+E+F)	△571,887,210	△535,487,017	△493,773,877	△482,549,754	△486,755,542	△480,191,195
(H) 収益分配金	△ 945,443	△ 913,336	△ 906,288	△ 900,809	△ 897,324	△ 883,235
次期繰越損益金(G+H)	△572,832,653	△536,400,353	△494,680,165	△483,450,563	△487,652,866	△481,074,430
追加信託差損益金	△ 81,402,131	△ 78,758,481	△ 78,274,980	△ 78,071,019	△ 79,382,684	△ 78,277,582
(配当等相当額)	( 39,696,909)	( 38,355,337)	( 38,066,164)	( 37,851,737)	( 37,793,066)	( 37,206,983)
(売買損益相当額)	(△121,099,040)	(△117,113,818)	(△116,341,144)	(△115,922,756)	(△117,175,750)	(△115,484,565)
分配準備積立金	26,468,678	24,649,913	23,546,635	22,487,713	21,415,617	20,188,882
繰越損益金	△517,899,200	△482,291,785	△439,951,820	△427,867,257	△429,685,799	△422,985,730

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 1,902,370,576円  
 作成期中追加設定元本額 10,330,599円  
 作成期中一部解約元本額 146,229,487円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7277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481,074,430円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2023年9月9日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月8日	2023年11月9日～ 2023年12月8日	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日
費用控除後の配当等収益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	39,696,909円	38,355,337円	38,066,164円	37,851,737円	37,793,066円	37,206,983円
分配準備積立金額	27,414,121円	25,563,249円	24,452,923円	23,388,522円	22,312,941円	21,072,117円
当ファンドの分配対象収益額	67,111,030円	63,918,586円	62,519,087円	61,240,259円	60,106,007円	58,279,100円
1万口当たり収益分配対象額	354円	349円	344円	339円	334円	329円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金総額	945,443円	913,336円	906,288円	900,809円	897,324円	883,235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49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119期	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期
1万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

- ・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。

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

## 【お知らせ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)
<b>運用方針</b>	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等に実質的に分散投資を行い、最大限のトータル・リターンを追求します。
<b>主要運用対象</b>	様々な償還期限の債券等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、総資産の65%以上を様々な償還期限の債券等（その派生商品等を含みます。）に分散投資します。</li> <li>・ 投資適格未満の債券等への投資比率は、総資産の20%以内とします。ただし、投資する債券等は取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 米ドル以外の通貨建ての有価証券への投資比率は、総資産の30%以内とします。ただし、米ドル以外の通貨への実質的な投資比率は、原則として総資産の20%以内とします。</li> <li>・ 新興国関連有価証券等への投資比率は、総資産の15%以内とします。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーション<sup>※</sup>は、原則としてブルームバーグ米国総合インデックスのデュレーション±2年以内で調整します。  <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいくほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small></li> <li>・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年5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 Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 2023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・トータル・リターン・ファンドII」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」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・トータル・リターン・ファンドII

(2022年6月1日～2023年5月31日)

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII	
千米ドル	
<b>投資収入：</b>	
マスターファンドからの配当収入	21
その他収入	0
収入合計	21
<b>費用：</b>	
管理費	0
税金	(1)
分配金	0
エージェンシー費	0
支払利息	(4)
その他費用	0
費用合計	(5)
<b>投資純収入</b>	<b>16</b>
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券	661
為替および為替予約取引	(1,908)
実現純利益(損失)	(1,247)
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券	(2,610)
為替および為替予約取引	(652)
未実現評価益(評価損)の純変動	(3,262)
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	<b>(4,493)</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・トータル・リターン・ファンドII

(2022年6月1日～2023年5月31日)

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII	
千米ドル	
<b>純資産期首</b>	75,110
投資信託証券の発行	955
分配金額	(2,331)
分配金再投資	2,331
投資信託証券の償還	(8,028)
運用による増(減)額	(4,493)
<b>純資産期末</b>	63,544

(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・トータル・リターン・ファンドII  
 (2023年5月31日現在)

銘柄	額	時価	対純資産	銘柄	口数	時価	対純資産
(単位:千)	(単位:千)	比率(%)		(単位:千)	比率(%)		
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>				<b>INVESTMENT FUNDS</b>			
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS</b>				<b>COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES</b>			
<b>U.S. TREASURY BILLS</b>				<b>PIMCO Total Return Strategy Fund (c)</b>			
5.145% due 12/09/2023 (a)(b)	\$ 700	\$ 690	1.09	518,327	\$ 62,856	98.92	
Total Short-Term Instruments		690	1.09	Total Investment Funds		\$ 62,856	98.92
Total Transferable Securities		\$ 690	1.09				

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*, except number of contracts)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BPS	07/2023	\$ 30	¥ 4,180	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
MYI	06/2023	30	4,200	0	0	0	0.00
				\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00

**HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

As at 31 May 2023, the Class J (JPY, Hedged) Units had the following forward foreign currency contracts outstanding:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BOA	06/2023	¥ 10,590	\$ 77	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00
	06/2023	\$ 2,441	¥ 330,791	0	(73)	(73)	(0.12)
	07/2023	5,731	796,589	0	0	0	0.00
BPS	06/2023	¥ 70,375	\$ 504	2	(2)	0	0.00
	06/2023	\$ 176	¥ 23,551	0	(8)	(8)	(0.01)
	07/2023	¥ 4,306	\$ 31	0	0	0	0.00
	07/2023	\$ 5,731	¥ 796,589	0	0	0	0.00
CBK	06/2023	¥ 5,085	\$ 37	0	0	0	0.00
	06/2023	\$ 3	¥ 395	0	0	0	0.00
MYI	06/2023	3,624	483,106	0	(166)	(166)	(0.26)
RBC	06/2023	¥ 12,037	\$ 89	3	0	3	0.00
	06/2023	\$ 6,224	¥ 843,501	0	(187)	(187)	(0.29)
SCX	06/2023	¥ 90,656	\$ 650	1	0	1	0.00
	06/2023	\$ 6,224	¥ 843,501	0	(186)	(186)	(0.29)
	07/2023	5,265	731,853	0	0	0	0.00
				\$ 7	\$ (622)	\$ (615)	(0.97)
Total OTC Financial Derivative Instruments						\$ (615)	(0.97)
Total Investments						\$ 62,931	99.04
Other Current Assets & Liabilities						\$ 613	0.96
Net Assets						\$ 63,544	100.00

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands\*):**

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

- (a) Zero coupon security.
- (b) Coupon represents a yield to maturity.
- (c) Affiliated to the Fund.

**Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments**

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2023:

取引相手	2023年5月31日		
	店頭派生商品の 価値	担保(受取) 差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (72)	\$ 0	\$ (72)
BPS	(8)	0	(8)
MYI	(166)	0	(166)
RBC	(184)	0	(184)
SCX	(185)	0	(185)

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 5, Financial Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド  
(2023年5月31日現在)

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>			
<b>ARGENTINA</b>			
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>			
Provincia de Buenos Aires 88.070% due 12/04/2025 (a)	ARS 409	\$ 1	0.00
<b>AUSTRALIA</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Commonwealth Bank of Australia 5.316% due 13/03/2026	\$ 500	506	0.15
<b>BELGIUM</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
KBC Group NV 5.796% due 19/01/2029	300	303	0.09
<b>BERMUDA</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Aircastle Ltd. 2.850% due 26/01/2028	1,300	1,113	0.33
<b>CANADA</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Bank of Montreal 5.203% due 01/02/2028	400	402	0.12
Bank of Nova Scotia 4.750% due 02/02/2026	800	795	0.24
Enbridge, Inc. 5.700% due 08/03/2033	300	305	0.09
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5.700% due 14/03/2028	500	505	0.15
Open Text Corp. 6.900% due 01/12/2027	900	921	0.27
Royal Bank of Canada 4.900% due 12/01/2028	300	298	0.09
Toronto-Dominion Bank 3.650% due 20/01/2025	€ 800	855	0.26
3.879% due 13/03/2026	400	430	0.13
Total Canada		4,511	1.35
<b>CAYMAN ISLANDS</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Gacli First Investment Co. 5.125% due 14/02/2053	\$ 600	545	0.16
<b>DENMARK</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
TDC Net A/S 5.056% due 31/05/2028	€ 800	828	0.25
<b>FINLAND</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Kojamo Oyj 1.875% due 27/05/2027	1,500	1,342	0.40
<b>FRANCE</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Altarea S.C.A. 1.875% due 17/01/2028	900	778	0.23
BNP Paribas S.A. 1.904% due 30/09/2028	\$ 1,400	1,203	0.36
5.125% due 13/01/2029	300	299	0.09
BPCE S.A. 5.748% due 19/07/2033	800	784	0.23
Credit Agricole S.A. 0.500% due 21/09/2029	€ 1,000	885	0.26
Electricite de France S.A. 4.250% due 25/01/2032	600	640	0.19
5.700% due 23/05/2028	\$ 300	303	0.09
RCI Banque S.A. 2.000% due 11/07/2024	€ 1,200	1,255	0.38

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
<b>Societe Generale S.A.</b>			
1.488% due 14/12/2026	\$ 1,200	1,058	0.32
6.446% due 10/01/2029	400	404	0.12
Total France		7,609	2.27
<b>GERMANY</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Deutsche Bank AG 1.000% due 19/11/2025	€ 100	101	0.03
1.750% due 19/11/2030	1,100	932	0.28
3.961% due 26/11/2025	\$ 1,300	1,235	0.37
Vonovia SE 1.375% due 28/01/2026	€ 800	779	0.23
Total Germany		3,047	0.91
<b>INDIA</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
ReNew Wind Energy AP2 4.500% due 14/07/2028	\$ 1,000	837	0.25
Wipro IT Services LLC 1.500% due 23/06/2026	800	718	0.22
Total India		1,555	0.47
<b>IRELAND</b>			
<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>			
Aqueduct European CLO DAC 3.840% due 20/07/2030	€ 1,229	1,290	0.39
Ares European CLO DAC 3.957% due 15/10/2031	1,000	1,044	0.31
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC 3.827% due 15/07/2030	849	889	0.27
Bosphorus CLO DAC 3.777% due 15/12/2030	1,457	1,526	0.46
Bridgepoint CLO DAC 4.387% due 15/01/2034	1,000	1,049	0.31
Cairn CLO DAC 4.212% due 20/10/2028	8	8	0.00
CVC Cordatus Loan Fund DAC 4.027% due 15/01/2031	1,100	1,150	0.34
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC 4.100% due 20/01/2032	1,000	1,045	0.31
Harvest CLO DAC 4.027% due 15/01/2032	1,100	1,141	0.34
Invesco Euro CLO DAC 3.827% due 15/07/2031	1,100	1,144	0.34
Madison Park Euro Funding DAC 3.977% due 15/07/2032	800	830	0.25
Marlay Park CLO DAC 3.917% due 15/10/2030	1,301	1,362	0.41
OCF Euro CLO DAC 4.091% due 22/09/2034	1,200	1,245	0.37
Palmer Square European Loan Funding DAC 3.897% due 15/01/2031	844	878	0.26
3.957% due 15/04/2031	813	851	0.25
Palmerston Park CLO DAC 3.825% due 18/04/2030	596	627	0.19
Purple Finance CLO DAC 4.061% due 25/01/2031	890	936	0.28
Segovia European CLO DAC 3.945% due 18/01/2031	2,334	2,437	0.73
4.080% due 20/07/2032	1,000	1,041	0.31
Toro European CLO DAC 3.917% due 15/10/2030	506	527	0.16
3.995% due 12/01/2032	1,000	1,045	0.31
Total		22,065	6.59
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
AerCap Ireland Capital DAC 2.875% due 14/08/2024	\$ 300	288	0.08
AIB Group PLC 2.875% due 30/05/2031	€ 1,200	1,164	0.35
SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.450% due 03/05/2028	\$ 500	499	0.15
Total		1,951	0.58

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>			
Primrose Residential DAC 3.885% due 24/03/2061	€ 1,201	1,271	0.38
Total Ireland		25,287	7.55
<b>ITALY</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
UniCredit SpA 7.830% due 04/12/2023	\$ 2,600	2,611	0.78
<b>JAPAN</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1.412% due 17/07/2025	1,700	1,559	0.47
5.719% due 20/02/2026	500	500	0.15
Mizuho Financial Group, Inc. 2.201% due 10/07/2031	1,100	891	0.27
3.752% due 19/07/2023	AUD 1,700	1,099	0.33
5.414% due 13/09/2028	\$ 500	502	0.15
Nissan Motor Co. Ltd. 4.810% due 17/09/2030	1,400	1,190	0.35
Nomura Holdings, Inc. 2.172% due 14/07/2028	100	85	0.03
5.709% due 09/01/2026	600	600	0.18
5.842% due 18/01/2028	500	506	0.15
6.181% due 18/01/2033	300	311	0.09
ORIX Corp. 1.919% due 20/04/2026	€ 900	909	0.27
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.520% due 13/01/2028	\$ 400	407	0.12
Total		8,559	2.56
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>			
<b>Japan Finance Organization for Municipalities</b>			
3.375% due 27/09/2023	1,400	1,390	0.41
Total Japan		9,949	2.97
<b>LUXEMBOURG</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
CPI Property Group S.A. 2.750% due 12/05/2026	€ 2,600	2,235	0.67
Logicor Financing SARL 2.000% due 17/01/2034	900	617	0.18
2.750% due 15/01/2030	€ 1,200	1,114	0.33
Total Luxembourg		3,966	1.18
<b>NETHERLANDS</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>			
Cooperatieve Rabobank UA 4.375% due 04/08/2025	\$ 1,000	975	0.29
4.655% due 22/08/2028	800	775	0.23
CTP NV 0.500% due 21/06/2025	€ 500	472	0.14
0.625% due 27/09/2026	1,000	857	0.26
Enel Finance International NV 0.375% due 28/05/2029	700	613	0.18
1.875% due 12/07/2028	\$ 1,200	1,016	0.30
ING Groep NV 6.177% due 02/10/2023	1,400	1,402	0.42
OCI NV 6.700% due 16/03/2033	300	294	0.09
Total Netherlands		6,404	1.91
<b>PERU</b>			
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>			
Peru Government International Bond 6.350% due 12/08/2028	PERV 3,100	839	0.25
8.200% due 12/08/2026	1,000	289	0.09
Total Peru		1,128	0.34
<b>POLAND</b>			
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>			
Poland Government International Bond 5.500% due 04/04/2053	\$ 300	302	0.09





銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
Constellation Brands, Inc.				Walgreens Boots Alliance			
5.580% due 08/06/2023	\$ 300	\$ 300	0.09	6.000% due 05/07/2023	\$ 500	\$ 497	0.15
5.600% due 20/06/2023	300	299	0.09	6.000% due 06/07/2023	600	597	0.18
Crown Castle				Total Short-Term Instruments		5,211	1.56
5.940% due 22/06/2023	300	299	0.09	Total Transferable Securities	\$ 401,377	119.85	
Enbridge (U.S.), Inc.							
5.320% due 02/06/2023	400	400	0.12				
VW Credit, Inc.							
5.340% due 12/06/2023	400	399	0.12				

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>	対純資産 比率(%)
BPS	5.090%	31/05/2023	01/06/2023	\$ 28,300	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.750% due 15/07/2028	\$ (28,924)	\$ 28,300	\$ 28,304	8.45
					U.S. Treasury Notes 0.500% due 28/02/2026	(4,288)	4,200	4,201	1.25
JPS	5.170	01/06/2023	02/06/2023	27,500	U.S. Treasury Bonds 2.375% due 15/05/2051	(27,539)	27,500	27,504	8.21
Total Repurchase Agreements						\$ (60,751)	\$ 60,000	\$ 60,009	17.91

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

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS DEALT IN ON A REGULATED MARKET (amounts in thousands\*, except number of contracts)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

FUTURES

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
Euro-Bobl June Futures	Short	06/2023	80	\$ (251)	(0.08)
Euro-BTP Italy Government Bond June Futures	Short	06/2023	34	(156)	(0.05)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	97	(441)	(0.13)
Euro-Buxl 30-Year Bond June Futures	Short	06/2023	6	(41)	(0.01)
Euro-OAT France Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	3	(14)	0.00
Japan Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	9	(209)	(0.06)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2023	61	5	0.00
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2023	252	(12)	0.00
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	20	(3)	0.00
U.S. Treasury 10-Year Ultra September Futures	Long	09/2023	12	10	0.00
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Long	09/2023	2	2	0.00
				\$ (1,110)	(0.33)

WRITTEN OPTIONS

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	ストライクプライス	満期日	契約数	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)	
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July Futures	\$ 113.000	23/06/2023	6	\$ (2)	\$ (2)	0.00	
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July Futures	118.000	23/06/2023	6	(3)	(1)	0.00	
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July Futures	126.000	23/06/2023	4	(4)	(3)	0.00	
Call - CBOT U.S. Treasury 30-Year Bond July Futures	134.000	23/06/2023	4	(4)	(1)	0.00	
				\$ (13)	\$ (7)	0.00	
Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market						\$ (1,117)	(0.33)

CENTRALLY CLEARED FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

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

参照資産	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
AT&T, Inc.	1.000%	20/06/2023	\$ 800	\$ 2	0.00
AT&T, Inc.	1.000	20/06/2024	1,500	9	0.00
AT&T, Inc.	1.000	20/12/2027	600	0	0.00
Barclays Bank PLC	1.000	20/12/2023	€ 300	1	0.00
General Electric Co.	1.000	20/12/2023	\$ 600	19	0.01

参照資産	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
General Electric Co.	1.000%	20/06/2024	\$ 300	\$ 3	0.00
General Electric Co.	1.000	20/12/2024	1,300	33	0.01
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/12/2027	100	0	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/06/2028	1,200	0	0.00
				\$ 67	0.02

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION<sup>(2)</sup>**

インデックス/トランシュ	固定(支払)金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
CDX.HY-38 5-Year Index	(5.000)%	20/06/2027	\$ 7,938	\$ (510)	(0.15)

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

インデックス/トランシュ	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
CDX.IG-40 5-Year Index	1.000%	20/06/2028	\$ 2,000	\$ 11	0.00

**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	未実現評価(損)益	対純資産 比率(%)
Receive	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0.900%	15/03/2052	£ 700	\$ 375	0.11
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3.250	20/09/2053	600	58	0.02
Pay	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.123	22/08/2039	¥ 109,610	(103)	(0.03)
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.250	17/03/2031	10,840,000	862	0.25
Receive	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.500	15/03/2042	203,000	58	0.02
Receive	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.662	19/04/2042	18,000	7	0.00
Receive	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.800	15/06/2052	52,000	22	0.01
Receive	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.750	15/06/2032	\$ 500	(2)	0.00
Receive	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.750	21/12/2052	5,700	432	0.13
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	1.788	03/05/2027	3,400	(201)	(0.06)
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	2.850	29/08/2027	7,400	(256)	(0.08)
Receive	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.050	14/12/2052	690	23	0.01
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.340	23/02/2030	500	(3)	0.00
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.470	22/02/2030	600	1	0.00
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.525	02/03/2030	200	1	0.00
Pay	1-Day USD-Secured Overnight Financing Rate Compounded-OIS	3.800	10/03/2028	600	6	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	1.000	18/05/2027	€ 4,400	(274)	(0.08)
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.547	09/03/2033	500	(8)	0.00
Pay <sup>(4)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	3.000	20/09/2033	8,800	124	0.04
					\$ 1,122	0.34
<b>Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments</b>					<b>\$ 690</b>	<b>0.21</b>

- <sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(2)</sup> If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- <sup>(4)</sup> 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.

**OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*, except number of contracts)**

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

**PURCHASED OPTIONS**

**INTEREST RATE SWAPIONS**

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	コスト	時価	対純資産 比率(%)
BOA	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.750%	12/09/2023	8,700	\$ 70	\$ 84	0.03
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.750	11/09/2023	8,300	62	80	0.02
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.750	11/09/2023	8,100	62	78	0.02
							\$ 194	\$ 242	0.07

WRITTEN OPTIONS

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
BOA	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.250%	12/09/2023	8,700	\$ (43)	\$ (51)	(0.02)
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.750	12/09/2023	8,700	(26)	(25)	(0.01)
BPS	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.000	03/07/2023	100	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.400	03/07/2023	100	(1)	0	0.00
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.233	11/09/2023	8,300	(39)	(50)	(0.01)
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.715	11/09/2023	8,300	(23)	(26)	(0.01)
	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.000	03/07/2023	100	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.400	03/07/2023	100	(1)	0	0.00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.050	16/06/2023	600	(3)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.500	16/06/2023	600	(3)	(3)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.100	20/06/2023	700	(3)	(2)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.600	20/06/2023	700	(3)	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.067	09/06/2023	600	(7)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.140	09/06/2023	600	(8)	(1)	0.00
MYC	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.000	20/06/2023	1,000	(3)	(2)	0.00
	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.500	20/06/2023	1,000	(3)	(5)	0.00
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.233	11/09/2023	8,100	(39)	(48)	(0.01)
	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.715	11/09/2023	8,100	(23)	(25)	(0.01)
							\$ (230)	\$ (243)	(0.07)

<sup>(1)</sup> Notional Amount represents the number of contracts.

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

取引相手	参照資産	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	プレミアム 支払(受取)	未実現評価 (損)益	時価	対純資産 比率(%)
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	20/12/2026	\$ 1,000	\$ (47)	\$ (4)	\$ (51)	(0.02)
GST	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	900	(36)	(3)	(39)	(0.01)
	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	500	(44)	15	(29)	(0.01)
MYC	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	100	(6)	2	(4)	0.00
	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	100	(9)	3	(6)	0.00
	South Africa Government International Bond	1.000	20/12/2026	2,000	(90)	(11)	(101)	(0.03)
					\$ (232)	\$ 2	\$ (230)	(0.07)

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

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価 (損)益	対純資産 比率(%)	
AZD	06/2023	AUD 101	\$ 66	\$ 1	\$ 0	\$ 1	0.00	
	07/2023	\$ 66	AUD 101	0	(1)	(1)	0.00	
BOA	06/2023	881	1,331	0	(20)	(20)	(0.01)	
	06/2023	127	TWD 3,908	0	0	0	0.00	
BPS	09/2023	TWD 3,870	\$ 127	0	0	0	0.00	
	06/2023	€ 50,278	55,630	2,029	0	2,029	0.61	
	06/2023	IDR 194,286	13	0	0	0	0.00	
	06/2023	PEN 2,034	537	0	(14)	(14)	0.00	
	06/2023	TWD 25,029	821	6	0	6	0.00	
	06/2023	\$ 1,567	CLP 1,290,758	14	0	14	0.00	
	06/2023	389	€ 359	0	(7)	(7)	0.00	
	06/2023	210	IDR 3,149,882	0	0	0	0.00	
BRC	06/2023	7	ILS 26	0	0	0	0.00	
	08/2023	ZAR 1,808	\$ 97	7	0	7	0.00	
	08/2023	\$ 56	¥ 7,477	0	(2)	(2)	0.00	
	08/2023	ZAR 2,187	\$ 118	9	0	9	0.00	
	CBK	06/2023	€ 145	160	5	0	5	0.00
		06/2023	IDR 19,557,732	1,318	14	0	14	0.00
06/2023		MXN 191	11	0	0	0	0.00	
06/2023		PEN 5,698	1,513	0	(32)	(32)	(0.01)	
06/2023		SGD 1,654	1,251	30	0	30	0.01	
06/2023		TWD 15	0	0	0	0	0.00	
06/2023		\$ 109	IDR 1,629,235	0	0	0	0.00	
06/2023		400	INR 32,737	0	(5)	(5)	0.00	
CLY	06/2023	1,318	TWD 40,283	0	(8)	(8)	0.00	
	08/2023	CLP 1,299,422	\$ 1,588	10	0	10	0.00	
	08/2023	CNH 34	5	0	0	0	0.00	
	08/2023	\$ 54	PEN 212	3	0	3	0.00	
	08/2023	CNH 38	\$ 6	0	0	0	0.00	



取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価 (損)益	対純資産 比率(%)		
GLM	06/2023	TWD 44,643	\$ 1,457	\$ 5	\$ 0	\$ 5	0.00		
	07/2023	BRL 1,297	TWD 241	0	(11)	(11)	0.00		
	09/2023	\$ 850	TWD 25,871	0	0	0	0.00		
JPM	06/2023	\$ 851	INR 69,658	0	(9)	(9)	0.00		
	06/2023	438	€ 402	0	(9)	(9)	0.00		
MBC	06/2023	19,674	£ 15,905	38	0	38	0.01		
	06/2023	1,158	IDR 17,651,590	18	0	18	0.01		
	07/2023	€ 206	\$ 220	0	0	0	0.00		
MYI	07/2023	£ 15,905	19,688	0	(40)	(40)	(0.01)		
	06/2023	IDR 2,145,474	145	2	0	2	0.00		
	06/2023	TWD 67	TWD 2	0	0	0	0.00		
SCX	06/2023	\$ 281	TWD 8,590	0	(2)	(2)	0.00		
	08/2023	TWD 4,134	\$ 136	1	0	1	0.00		
	08/2023	\$ 806	¥ 107,064	0	(30)	(30)	(0.01)		
SOG	06/2023	2	TWD 67	0	0	0	0.00		
	06/2023	TWD 1,227	\$ 40	0	0	0	0.00		
	06/2023	\$ 1,021	€ 937	0	(22)	(22)	(0.01)		
SSB	06/2023	€ 25	IDR 380,363	0	0	0	0.00		
	06/2023	AUD 668	\$ 437	4	0	4	0.00		
	06/2023	\$ 52,532	€ 48,929	0	(370)	(370)	(0.11)		
TOR	07/2023	\$ 48,929	\$ 52,635	371	0	371	0.11		
	07/2023	\$ 437	AUD 668	0	(4)	(4)	0.00		
	06/2023	974	PEN 3,694	28	0	28	0.01		
UAG	06/2023	AUD 354	\$ 231	2	0	2	0.00		
	07/2023	\$ 231	AUD 354	0	(2)	(2)	0.00		
	08/2023	372	¥ 49,310	0	(15)	(15)	0.00		
UAG	06/2023	AUD 81	\$ 53	1	0	1	0.00		
	06/2023	£ 15,905	19,863	150	0	150	0.04		
	07/2023	\$ 53	AUD 81	0	(1)	(1)	0.00		
	09/2023	ZAR 29,333	\$ 1,673	208	0	208	0.06		
						\$ 2,956	\$ (604)	\$ 2,352	0.70
<b>Total OTC Financial Derivative Instruments</b>							<b>\$ 2,121</b>	<b>0.63</b>	

**SECURITIES SOLD SHORT**

銘柄	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産 比率(%)
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES</b>			
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/07/2053	\$ 1,500	\$ (1,235)	(0.37)
2.500% due 01/06/2053	3,700	(3,164)	(0.94)
<b>Total Securities Sold Short</b>		<b>\$ (4,399)</b>	<b>(1.31)</b>
<b>Total Investments</b>		<b>\$ 458,672</b>	<b>136.96</b>
<b>Other Current Assets &amp; Liabilities</b>		<b>\$ (123,774)</b>	<b>(36.96)</b>
<b>Net Assets</b>		<b>\$ 334,898</b>	<b>100.00</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands\*):**

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

^ Security is in default.

(a) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.

(b) When-issued security.

(c) Zero coupon security.

(d) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(e) Contingent convertible security.

(f) Restricted Securities:

発行体	クーポン	満期日	取得日	コスト	時価	対純資産 比率(%)
Oracle Corp.	6.150%	09/11/2029	07/11/2022	\$ 300	\$ 317	0.10

Cash of \$5,714 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as at 31 May 2023.

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2023:

取引相手	店頭派生商品の 価値	担保の(受取) 差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (63)	\$ 0	\$ (63)
BPS	2,034	(1,800)	234
BRC	7	0	7
CBK	17	0	17
FAR	3	0	3
GLM	(22)	0	(22)
GST	(68)	0	(68)
JPM	(9)	0	(9)
MBC	7	0	7
MYC	(106)	0	(106)
MYI	(29)	0	(29)
SCX	(22)	0	(22)
SOG	1	0	1
SSB	28	0	28
TOR	(15)	0	(15)
UAG	358	(290)	68

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 6, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第38期》決算日2023年11月20日

[計算期間：2023年5月23日～2023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38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38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
34期(2021年11月22日)	円 10,182	0.0	—	—	百万円 1,637
35期(2022年5月20日)	10,182	0.0	—	—	2,897
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393

(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) 2023年5月22日	円 10,181	—	—	—	—
5月末	10,181	0.0	—	—	—
6月末	10,181	0.0	—	—	—
7月末	10,181	0.0	—	—	—
8月末	10,181	0.0	—	—	—
9月末	10,181	0.0	—	—	—
10月末	10,181	0.0	—	—	—
(期末) 2023年11月20日	10,181	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

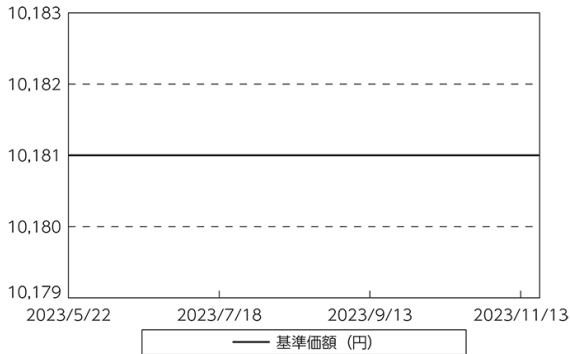
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.013%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

(2023年5月23日～2023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

(2023年5月23日～2023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 322,399,871	千円 321,899,877

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年5月23日～2023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

(2023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 2,799,997	% 82.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2023年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 2,799,997	% 82.5
コール・ローン等、その他	593,717	17.5
投資信託財産総額	3,393,714	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,393,714,808
コール・ローン等	593,717,773
その他有価証券(評価額)	2,799,997,035
(B) 負債	261
未払解約金	43
未払利息	218
(C) 純資産総額(A-B)	3,393,714,547
元本	3,333,531,344
次期繰越損益金	60,183,203
(D) 受益権総口数	3,333,531,344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 2,870,024,150円  
 期中追加設定元本額 644,599,674円  
 期中一部解約元本額 181,092,480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)	2,228,013,587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	568,143,019円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	110,083,425円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	76,382,303円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	61,991,356円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	38,044,882円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	18,468,833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・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)	13,053,165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 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	10,743,284円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネーボールファンド(FOF用)(適格機関投資家限定)	9,871,149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
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	7,690,306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
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
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
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
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

○損益の状況 (2023年5月23日~2023年11月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 162,931
受取利息	10,911
支払利息	△ 173,842
(B) 当期損益金(A)	△ 162,931
(C) 前期繰越損益金	51,956,485
(D) 追加信託差損益金	11,667,215
(E) 解約差損益金	△ 3,277,566
(F) 計(B+C+D+E)	60,183,203
次期繰越損益金(F)	60,183,203

(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。

ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	2,966,566円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	2,724,520円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	2,711,846円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	2,527,335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
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 /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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,892円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
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)	1,412,860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 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 /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
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	907,086円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	629,892円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	416,840円
三菱UFJ 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 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
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
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
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223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)	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
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・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222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)	98,222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)	98,222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)	98,222円
三菱UFJ /マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (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
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<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635円
パリュウ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
パリュウ・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<為替リスク軽減型> (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> (毎月決算型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<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
<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
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> (分配抑制コース)	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<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	3,333,531,344円

## [お知らせ]

- ①新NISA (成長投資枠) の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)