

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／債券	
信託期間	2029年4月20日まで（2009年4月28日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるビムコ・ケイマン・エマーシング・ボンド・ファンド・A - クラス・J（JPY）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。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、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。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、ビムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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）	ビムコ・ケイマン・エマーシング・ボンド・ファンド・A - クラス・J（JPY）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。
	ビムコ・ケイマン・エマーシング・ボンド・ファンド・A - クラス・J（JPY）	ビムコ・ケイマン・エマーシング・ボンド・ファンド（M）への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびそ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。原則として、配当等収益や分配対象額的水準等を考慮し、継続的に分配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。	

運用報告書（全体版）

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）



- 第191期（決算日：2025年5月20日）
- 第192期（決算日：2025年6月20日）
- 第193期（決算日：2025年7月22日）
- 第194期（決算日：2025年8月20日）
- 第195期（決算日：2025年9月22日）
- 第196期（決算日：2025年10月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく  
お願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用  
フリーダイヤル

0120-151034  
(受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 達 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
167期(2023年5月22日)	5,163			25		△0.8	—	—	—	—	99.1	2,013
168期(2023年6月20日)	5,228			25		1.7	—	—	—	—	99.9	2,023
169期(2023年7月20日)	5,323			25		2.3	—	—	—	—	99.2	2,067
170期(2023年8月21日)	5,131			25		△3.1	—	—	—	—	99.1	2,007
171期(2023年9月20日)	5,123			25		0.3	—	—	—	—	99.7	1,963
172期(2023年10月20日)	4,904			25		△3.8	—	—	—	—	99.1	1,863
173期(2023年11月20日)	5,058			25		3.7	—	—	—	—	99.8	1,921
174期(2023年12月20日)	5,326			25		5.8	—	—	—	—	99.1	1,998
175期(2024年1月22日)	5,223			25		△1.5	—	—	—	—	99.8	1,949
176期(2024年2月20日)	5,194			25		△0.1	—	—	—	—	99.1	1,923
177期(2024年3月21日)	5,261			25		1.8	—	—	—	—	98.7	1,906
178期(2024年4月22日)	5,160			25		△1.4	—	—	—	—	99.8	1,851
179期(2024年5月20日)	5,244			15		1.9	—	—	—	—	99.5	1,865
180期(2024年6月20日)	5,222			15		△0.1	—	—	—	—	99.3	1,838
181期(2024年7月22日)	5,217			15		0.2	—	—	—	—	99.0	1,805
182期(2024年8月20日)	5,298			15		1.8	—	—	—	—	99.1	1,820
183期(2024年9月20日)	5,379			15		1.8	—	—	—	—	99.6	1,835
184期(2024年10月21日)	5,305			15		△1.1	—	—	—	—	99.4	1,792
185期(2024年11月20日)	5,206			15		△1.6	—	—	—	—	97.3	1,744
186期(2024年12月20日)	5,158			15		△0.6	—	—	—	—	98.0	1,700
187期(2025年1月20日)	5,150			15		0.1	—	—	—	—	98.0	1,691
188期(2025年2月20日)	5,189			15		1.0	—	—	—	—	98.5	1,682
189期(2025年3月21日)	5,213			15		0.8	—	—	—	—	98.0	1,685
190期(2025年4月21日)	5,058			15		△2.7	—	—	—	—	98.0	1,631
191期(2025年5月20日)	5,132			5		1.6	—	—	—	—	98.5	1,636
192期(2025年6月20日)	5,173			5		0.9	—	—	—	—	98.0	1,623
193期(2025年7月22日)	5,239			5		1.4	—	—	—	—	98.0	1,623
194期(2025年8月20日)	5,339			5		2.0	—	—	—	—	98.3	1,643
195期(2025年9月22日)	5,400			5		1.2	—	—	—	—	97.8	1,655
196期(2025年10月20日)	5,436			5		0.8	—	—	—	—	98.3	1,650

(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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第191期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2025年 4 月21 日	5,058	—	—	—	98.0
	4 月末	5,125	1.3	—	—	98.1
	(期 末)					
第192期	2025年 5 月20 日	5,137	1.6	—	—	98.5
	(期 首)					
	2025年 5 月20 日	5,132	—	—	—	98.5
	5 月末	5,131	△0.0	—	—	98.3
第193期	(期 末)					
	2025年 6 月20 日	5,178	0.9	—	—	98.0
	(期 首)					
	2025年 6 月20 日	5,173	—	—	—	98.0
第194期	6 月末	5,224	1.0	—	—	98.0
	(期 末)					
	2025年 7 月22 日	5,244	1.4	—	—	98.0
	(期 首)					
第195期	2025年 7 月22 日	5,239	—	—	—	98.0
	7 月末	5,274	0.7	—	—	98.2
	(期 末)					
	2025年 8 月20 日	5,344	2.0	—	—	98.3
第196期	(期 首)					
	2025年 8 月20 日	5,339	—	—	—	98.3
	8 月末	5,344	0.1	—	—	98.4
	(期 末)					
第197期	2025年 9 月22 日	5,405	1.2	—	—	97.8
	(期 首)					
	2025年 9 月22 日	5,400	—	—	—	97.8
	9 月末	5,415	0.3	—	—	98.2
第198期	(期 末)					
	2025年10月20 日	5,441	0.8	—	—	98.3

(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191期～第196期：2025年4月22日～2025年10月20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191期首	5,058円
第196期末	5,436円
既払分配金	30円
騰落率	8.1%

（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8.1%（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

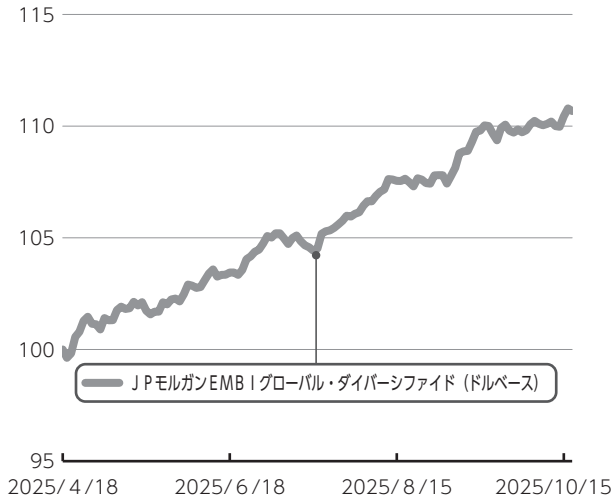
### 上昇要因

エマージング（新興経済国）債券市況が上昇したこと。

第191期～第196期：2025年4月22日～2025年10月20日

## 投資環境について

### 債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



### 債券市況

#### エマージング債券市況は上昇しました。

当期間では、一部の米経済指標が市場予想を下回り、米景気減速懸念と利下げ観測が高まったこと等を受け、米国金利が低下したことなどから、エマージング債券市況は上昇しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

### 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 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）

円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J（ＪＰＹ）への投資を通じて、エマージング債券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。

### ▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J（ＪＰＹ）

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

### 国別配分戦略

国際通貨基金（ＩＭＦ）による支援等が期待されるエクアドル等を積極姿勢としました。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国等を消極姿勢としました。保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行いました。

### ▶ 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191期 2025年4月22日～ 2025年5月20日	第192期 2025年5月21日～ 2025年6月20日	第193期 2025年6月21日～ 2025年7月22日	第194期 2025年7月23日～ 2025年8月20日	第195期 2025年8月21日～ 2025年9月22日	第196期 2025年9月23日～ 2025年10月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 (0.097%)	5 (0.097%)	5 (0.095%)	5 (0.094%)	5 (0.093%)	5 (0.092%)
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,301	1,310	1,319	1,327	1,336	1,343

（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 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）

円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A - クラス J (JPY)

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

エマージング諸国への投資に関しては、各国の財政状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、国際通貨基金（ＩＭＦ）による支援などが期待されるエクアドル等を積極姿勢とします。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国等を消極姿勢とします。

なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2025年4月22日～2025年10月20日

## > 1万口当たりの費用明細

項目	第191期～第196期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	44	0.833	(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 ）	(27)	(0.510)	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)	(0.302)	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)	(0.022)	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	44	0.835	

作成期中の平均基準価額は、5,261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。

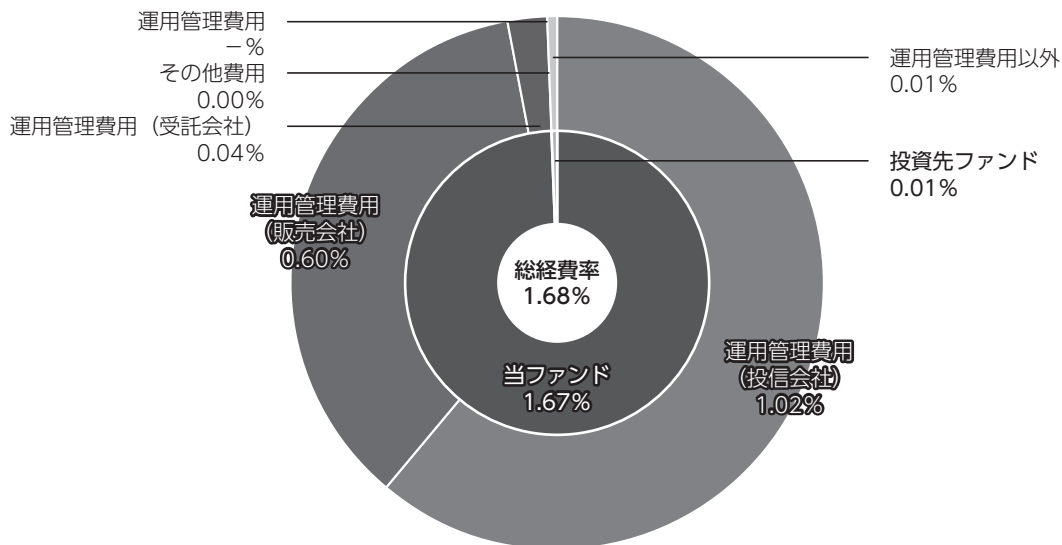
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.68%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.68
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

（2025年4月22日～2025年10月20日）

投資信託証券

銘柄		第191期～第196期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン エマージング ボンド	千口	千円	千口	千円
	ファンド A - クラス J (JPY)	4	28,490	18	117,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年4月22日～2025年10月20日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025年10月20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		柄	第190期末	第196期末		
			口数	口数	評価額	比率
			千口	千口	千円	%
ピムコ ケイマン エマージング ボンド						
ファンド A - クラス J (JPY)			260	247	1,623,366	98.3
合 計			260	247	1,623,366	98.3

（注）比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第190期末	第196期末	
		口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口	千口	千円
		9	9	10

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月20日現在)

項 目	第196期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,623,366	% 98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	31,775	1.9
投資信託財産総額	1,655,151	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
	2025年5月20日現在	2025年6月20日現在	2025年7月22日現在	2025年8月20日現在	2025年9月22日現在	2025年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,646,360,431	1,642,611,927	1,627,872,161	1,646,758,901	1,659,402,708	1,655,151,506
コール・ローン等	34,374,729	31,132,146	26,338,537	32,098,819	30,518,960	31,774,739
投資信託受益証券(評価額)	1,611,975,238	1,590,269,354	1,592,023,254	1,614,649,633	1,619,573,318	1,623,366,317
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,028	10,032	10,036	10,040	10,043	10,047
未収入金	—	21,200,000	9,500,000	—	9,300,000	—
未収利息	436	395	334	409	387	403
(B) 負債	9,458,998	19,373,083	3,946,510	3,718,136	4,031,617	4,440,947
未払収益分配金	1,594,809	1,569,087	1,549,784	1,538,679	1,532,839	1,518,433
未払解約金	5,675,694	15,475,196	8	356	5	797,511
未払信託報酬	2,184,192	2,324,223	2,392,006	2,174,817	2,493,860	2,120,825
その他未払費用	4,303	4,577	4,712	4,284	4,913	4,178
(C) 純資産総額(A－B)	1,636,901,433	1,623,238,844	1,623,925,651	1,643,040,765	1,655,371,091	1,650,710,559
元本	3,189,618,837	3,138,174,475	3,099,569,040	3,077,358,016	3,065,678,355	3,036,867,339
次期繰越損益金	△1,552,717,404	△1,514,935,631	△1,475,643,389	△1,434,317,251	△1,410,307,264	△1,386,156,780
(D) 受益権総口数	3,189,618,837口	3,138,174,475口	3,099,569,040口	3,077,358,016口	3,065,678,355口	3,036,867,339口
1万口当たり基準価額(C／D)	5.132円	5.173円	5.239円	5.339円	5.400円	5.436円

## ○損益の状況

項 目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月20日	2025年8月21日～ 2025年9月22日	2025年9月23日～ 2025年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,173,403	5,116,545	4,800,138	4,499,614	4,489,556	4,445,721
受取配当金	5,161,114	5,104,609	4,786,774	4,487,044	4,477,044	4,434,095
受取利息	12,289	11,936	13,364	11,715	12,512	11,626
(B) 有価証券売買損益	22,201,416	11,519,035	19,799,560	29,962,371	18,107,628	10,093,283
売買益	22,454,057	11,671,956	20,067,130	30,138,484	18,149,427	10,158,609
売買損	△ 252,641	△ 152,921	△ 267,570	△ 176,113	△ 41,799	△ 65,326
(C) 信託報酬等	△ 2,188,495	△ 2,328,800	△ 2,396,718	△ 2,179,101	△ 2,498,773	△ 2,125,003
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	25,186,324	14,306,780	22,202,980	32,282,884	20,098,411	12,414,001
(E) 前期繰越損益金	△1,168,418,147	△1,125,806,128	△1,098,829,812	△1,069,614,862	△1,034,453,529	△1,005,888,352
(F) 追加信託差損益金	△ 407,890,772	△ 401,867,196	△ 397,466,773	△ 395,446,594	△ 394,419,307	△ 391,163,996
(配当等相当額)	( 411,898,716)	( 405,256,812)	( 400,274,407)	( 397,412,748)	( 395,909,634)	( 392,194,887)
(売買損益相当額)	(△ 819,789,488)	(△ 807,124,008)	(△ 797,741,180)	(△ 792,859,342)	(△ 790,328,941)	(△ 783,358,883)
(G) 計 (D + E + F)	△1,551,122,595	△1,513,366,544	△1,474,093,605	△1,432,778,572	△1,408,774,425	△1,384,638,347
(H) 収益分配金	△ 1,594,809	△ 1,569,087	△ 1,549,784	△ 1,538,679	△ 1,532,839	△ 1,518,433
次期繰越損益金 (G + H)	△1,552,717,404	△1,514,935,631	△1,475,643,389	△1,434,317,251	△1,410,307,264	△1,386,156,780
追加信託差損益金	△ 407,890,772	△ 401,867,196	△ 397,466,773	△ 395,446,594	△ 394,419,307	△ 391,163,996
(配当等相当額)	( 411,898,716)	( 405,256,812)	( 400,274,407)	( 397,412,748)	( 395,909,634)	( 392,194,887)
(売買損益相当額)	(△ 819,789,488)	(△ 807,124,008)	(△ 797,741,180)	(△ 792,859,342)	(△ 790,328,941)	(△ 783,358,883)
分配準備積立金	3,164,968	5,943,502	8,650,226	11,257,879	13,670,224	15,813,126
繰越損益金	△1,147,991,600	△1,119,011,937	△1,086,826,842	△1,050,128,536	△1,029,558,181	△1,010,805,910

(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 3,225,429,469円  
 作成期中追加設定元本額 12,283,000円  
 作成期中一部解約元本額 200,845,130円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5436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1,386,156,780円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2025年4月22日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年6月20日	2025年6月21日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月20日	2025年8月21日～ 2025年9月22日	2025年9月23日～ 2025年10月20日
費用控除後の配当等収益額	4,759,777円	4,400,206円	4,332,538円	4,215,023円	3,993,050円	3,795,895円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	411,898,716円	405,256,812円	400,274,407円	397,412,748円	395,909,634円	392,194,887円
分配準備積立金額	－円	3,112,383円	5,867,472円	8,581,535円	11,210,013円	13,535,664円
当ファンドの分配対象収益額	416,658,493円	412,769,401円	410,474,417円	410,209,306円	411,112,697円	409,526,446円
1万口当たり収益分配対象額	1,306円	1,315円	1,324円	1,332円	1,341円	1,348円
1万口当たり分配金額	5円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	1,594,809円	1,569,087円	1,549,784円	1,538,679円	1,532,839円	1,518,433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59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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196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。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A — クラス J (JPY)
運用方針	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。</li> <li>・ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。</li> <li>・投資する債券は、原則として取得時において「CCCー格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「Bー格」相当以上を維持します。</li> <li>・限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては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>・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。</li> </ul>
決算日	原則として毎年2月末日
分配方針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。



運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2025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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A

(2024年3月1日～2025年2月28日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A
	千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後）＊	14
雑収入	0
収入合計	14
<b>費用：</b>	
法務費用	1
支払利息	1
雑費	0
費用合計	2
<b>投資純収入</b>	12
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券	61
マスターファンド	2,562
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(1,344)
外貨	7
実現純利益（損失）	1,286
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	1
マスターファンド	2,111
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	546
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	2,658
純利益（損失）	3,944
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	3,956
<b>*外国税</b>	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド A

(2024年3月1日～2025年2月28日)

ピムコ ケイマン  
エマージング ボンド  
ファンド A

千米ドル

#### 純資産の増加（減少）：

##### 運用：

投資純収入（費用）	12
実現純利益（損失）	1,286
未実現評価益（評価損）の純変動	2,658
運用による純資産の純増（減）額	3,956

##### 分配：

##### 分配額

F (EUR)	(38) <sup>(1)</sup>
F (USD)	(295) <sup>(1)</sup>
J (EUR)	(4) <sup>(2)</sup>
J (JPY)	(339)
J (USD)	(2,090)
分配金額合計	(2,766)

#### ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(22,132)
純資産の増（減）額合計	(20,942)

#### 純資産：

期首	57,803
期末	36,861

(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。

(1) 2024年3月1日から2024年6月20日までの期間（終了日）

(2) 2024年3月1日から2024年4月11日までの期間（終了日）

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

#### (A) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド A

金額は千単位 (\*), ただし株式数、契約数、単位数およびオンス数 (該当する場合) を除く。  
(2025年2月28日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 3.3%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.1%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.830% due 03/03/2025	\$ 26	\$ 26
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.830% due 03/03/2025	21	21
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
3.830% due 03/03/2025	1	1
<b>Citibank N.A.</b>		
3.830% due 03/03/2025	233	233
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.830% due 03/03/2025	61	61
<b>HSBC Bank PLC</b>		
3.830% due 03/03/2025	8	8
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
3.830% due 03/03/2025	27	27
<b>Royal Bank of Canada</b>		
3.830% due 03/03/2025	1	1
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
3.830% due 03/03/2025	37	37
	<b>415</b>	
<b>U.S. TREASURY BILLS 2.2%</b>		
4.253% due 03/18/2025 (a)	800	799
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>1,214</b>
(Cost \$1,210)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>1,214</b>
(Cost \$1,210)		
<b>口数</b>		
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.0%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 96.0%</b>		
<b>PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)</b>		
(Cost \$30,905)	1,873,532	35,391
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>35,391</b>
(Cost \$30,905)		
<b>Total Investments 99.3%</b>		<b>\$ 36,605</b>
(Cost \$32,115)		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (b) 0.7%</b>		<b>256</b>
(Cost or Premiums, net \$0)		
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 36,861</b>

#### 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

#### J (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BQA	03/2025	\$ 1,877	JPY 290,583	\$ 51	\$ 0
BPS	03/2025	JPY 162,498	\$ 1,086	8	0
BPS	03/2025	\$ 1,832	JPY 282,890	46	0
BPS	04/2025	1,086	161,960	0	(8)
BRC	03/2025	1,714	263,364	34	0

J (JPY) 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
DUB	03/2025	\$ 3,123	JPY 479,703	\$ 61	\$ 0
FAR	03/2025	JPY 499,605	\$ 3,337	22	0
FAR	03/2025	\$ 2,019	JPY 312,658	56	0
FAR	04/2025	3,337	497,952	0	(22)
JPM	03/2025	JPY 283,652	\$ 1,896	13	0
JPM	04/2025	\$ 1,840	JPY 274,234	0	(14)
MBC	03/2025	JPY 9,080	\$ 61	0	0
SCX	03/2025	534,450	3,547	0	0
SCX	03/2025	\$ 354	JPY 54,658	9	0
SCX	04/2025	3,547	532,682	0	0
UAG	03/2025	JPY 174,083	\$ 1,166	11	0
UAG	04/2025	\$ 1,166	JPY 173,504	0	(11)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 311</b>	<b>\$ (55)</b>

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

金額は千単位 (\*)、ただし株式数、契約数、単位数およびオンス数（該当する場合）を除く。  
(2025年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 101.5%</b>		
<b>ALBANIA 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Republic of Albania</b>		
3.500% due 11/23/2031	EUR 300	\$ 300
<b>Total Albania</b>		<b>300</b>
<b>(Cost \$335)</b>		
<b>ANGOLA 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Angolan Government International Bond</b>		
8.000% due 11/25/2029	\$ 200	183
8.250% due 05/09/2028	400	382
8.750% due 04/14/2032	300	269
9.375% due 05/08/2048	600	495
9.500% due 11/12/2025	200	202
<b>Total Angola</b>		<b>1,531</b>
<b>(Cost \$1,572)</b>		
<b>ARGENTINA 2.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
0.750% due 07/09/2030	554	405
1.000% due 07/09/2029	476	365
3.500% due 07/09/2041	1,081	638
4.125% due 07/09/2036 (h)	809	512
4.125% due 07/09/2046	2,360	1,489
5.000% due 01/09/2038	1,068	718
<b>Provincia de Buenos Aires</b>		
6.625% due 09/01/2037	385	256
<b>Provincia de la Rioja</b>		
8.500% due 02/24/2028	500	330
<b>Total Argentina</b>		<b>4,713</b>
<b>(Cost \$3,962)</b>		
<b>ARMENIA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Armenia Government International Bond</b>		
3.600% due 02/02/2031	300	256
3.950% due 09/26/2029	600	539
<b>Total Armenia</b>		<b>795</b>
<b>(Cost \$889)</b>		
<b>AZERBAIJAN 1.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	100	100
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>		
6.875% due 03/24/2026	1,900	1,924
<b>State Oil Co. of the Azerbaijan Republic</b>		
6.950% due 03/18/2030	200	209
<b>Total Azerbaijan</b>		<b>2,496</b>
<b>(Cost \$2,525)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>BAHRAIN 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Bahrain Government International Bond</b>		
4.250% due 01/25/2028	\$ 1,100	\$ 1,050
5.625% due 09/30/2031	700	668
<b>Total Bahrain</b>		<b>1,718</b>
<b>(Cost \$1,816)</b>		
<b>BENIN 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Benin Government International Bond</b>		
7.960% due 02/13/2038	300	283
<b>Total Benin</b>		<b>283</b>
<b>(Cost \$291)</b>		
<b>BRAZIL 1.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
6.000% due 03/18/2031	200	200
8.500% due 07/29/2026	MXN 22,000	1,064
<b>Total Brazil</b>		<b>1,264</b>
<b>(Cost \$4,107)</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>		
<b>Brazil Government International Bond</b>		
4.750% due 01/14/2050	\$ 1,800	1,280
6.125% due 01/22/2032	300	299
6.125% due 03/15/2034	200	194
7.125% due 05/13/2054	300	291
8.250% due 01/20/2034	60	67
<b>Total Brazil</b>		<b>2,131</b>
<b>(Cost \$4,107)</b>		<b>3,395</b>
<b>BULGARIA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Bulgaria Government International Bond</b>		
4.250% due 09/05/2044	EUR 200	215
5.000% due 03/05/2037	\$ 500	485
<b>Total Bulgaria</b>		<b>700</b>
<b>(Cost \$709)</b>		
<b>CAMEROON 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Republic of Cameroon International Bond</b>		
5.950% due 07/07/2032	EUR 500	423
9.500% due 07/31/2031	\$ 700	671
<b>Total Cameroon</b>		<b>1,094</b>
<b>(Cost \$1,262)</b>		
<b>CAYMAN ISLANDS 4.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.3%</b>		
<b>Biocanico Sovereign Certificate Ltd.</b>		
0.000% due 06/05/2034	1,029	799
<b>Gaci First Investment Co.</b>		
5.000% due 10/13/2027	600	602
5.125% due 02/14/2053	1,400	1,222
5.375% due 01/29/2054 (h)	1,100	1,000
<b>Interoceanica IV Finance Ltd.</b>		
0.000% due 11/30/2025	49	47
<b>Interoceanica V Finance Ltd.</b>		
0.000% due 05/15/2030	1,449	1,174
7.860% due 05/15/2030	134	138

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.</b>		
0.000% due 05/02/2025	\$ 166	\$ 164
<b>QNB Finance Ltd.</b>		
4.875% due 01/30/2029	700	700
<b>SRC Sukut Ltd.</b>		
5.000% due 02/27/2028	400	400
5.375% due 02/27/2035	400	400
<b>Suci Second Investment Co.</b>		
6.000% due 10/25/2028	800	829
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>7,475</b>
<b>(Cost \$7,473)</b>		
<b>CHILE 3.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>Corp. Nacional del Cobre de Chile</b>		
4.250% due 07/17/2042	400	319
4.500% due 08/01/2047	500	400
5.950% due 01/08/2034	200	203
6.300% due 09/08/2053	400	403
6.330% due 01/13/2035	300	310
6.440% due 01/26/2036	700	730
6.780% due 01/13/2055	200	209
<b>Empresa de los Ferrocarriles del Estado</b>		
3.830% due 09/14/2061	400	264
<b>Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.</b>		
4.700% due 05/07/2050	600	509
<b>Empresa Nacional del Petroleo</b>		
4.500% due 09/14/2047	600	470
5.950% due 07/30/2034	200	201
6.150% due 05/10/2033	200	204
<b>Total Chile</b>		<b>4,222</b>
<b>(Cost \$6,232)</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Chile Government International Bond</b>		
3.250% due 09/21/2071	500	306
4.950% due 01/05/2036	700	680
5.650% due 01/13/2037	500	509
<b>Total Chile</b>		<b>5,717</b>
<b>(Cost \$6,232)</b>		
<b>COLOMBIA 2.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Ecoptrol S.A.</b>		
5.875% due 05/28/2045	1,500	1,082
7.375% due 09/18/2043	100	88
8.375% due 01/19/2036	500	497
<b>Total Colombia</b>		<b>1,667</b>
<b>(Cost \$5,344)</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>		
<b>Colombia Government International Bond</b>		
5.200% due 05/15/2049	200	139
5.625% due 02/26/2044	2,000	1,529
8.000% due 11/14/2035	300	307
8.375% due 11/07/2054	300	297
8.750% due 11/14/2053	500	518
<b>Total Colombia</b>		<b>2,790</b>
<b>(Cost \$5,344)</b>		<b>4,457</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>COSTA RICA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Costa Rica Government International Bond</b>		
5.625% due 04/30/2043	\$ 300	272
7.300% due 11/13/2054	400	421
<b>Total Costa Rica</b>		<b>693</b>
<b>(Cost \$618)</b>		
<b>DOMINICAN REPUBLIC 5.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 5.0%</b>		
<b>Dominican Republic Central Bank Notes</b>		
13.000% due 01/30/2026	DOP 45,200	738
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
4.875% due 09/23/2032	\$ 500	458
5.500% due 02/22/2029	400	394
5.875% due 01/30/2060	800	707
5.950% due 01/25/2027	2,500	2,522
6.000% due 07/19/2028	900	908
6.000% due 02/22/2033	300	295
6.400% due 06/05/2049	600	574
6.600% due 06/01/2036	150	151
6.950% due 03/15/2037	400	412
7.050% due 02/03/2031	450	469
7.150% due 02/24/2055	400	414
13.625% due 02/10/2034	DOP 36,100	720
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>8,762</b>
<b>(Cost \$8,985)</b>		
<b>ECUADOR 1.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.5%</b>		
<b>Ecuador Government International Bond</b>		
0.000% due 07/31/2030	\$ 1,015	539
5.000% due 07/31/2040	1,357	670
5.500% due 07/31/2035	1,919	1,042
6.900% due 07/31/2030	700	464
<b>Total Ecuador</b>		<b>2,715</b>
<b>(Cost \$2,552)</b>		
<b>EGYPT 2.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.6%</b>		
<b>Egypt Government International Bond</b>		
4.750% due 04/11/2025	EUR 100	104
4.750% due 04/16/2026	100	103
5.875% due 06/11/2025	\$ 300	299
6.375% due 04/11/2031	EUR 1,700	1,580
7.300% due 09/30/2033	\$ 200	171
7.500% due 02/16/2061	1,100	779
7.903% due 02/21/2048	200	151
8.500% due 01/31/2047	600	478
8.625% due 02/04/2030	200	199
8.875% due 05/29/2050	700	571
9.450% due 02/04/2033	200	195
<b>Total Egypt</b>		<b>4,630</b>
<b>(Cost \$4,252)</b>		
<b>EL SALVADOR 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>El Salvador Government International Bond</b>		
7.125% due 01/20/2050	600	510
7.625% due 09/21/2034	100	98
7.625% due 02/01/2041	500	467
9.500% due 07/15/2052	400	421
9.650% due 11/21/2054	300	319

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total El Salvador</b>		<b>\$ 1,815</b>
<b>(Cost \$1,884)</b>		
<b>GABON 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Gabon Government International Bond</b>		
6.625% due 02/08/2031	\$ 200	162
9.500% due 02/18/2029	800	745
<b>Total Gabon</b>		<b>907</b>
<b>(Cost \$884)</b>		
<b>GEORGIA 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Georgia Government International Bond</b>		
2.750% due 04/22/2026	200	191
<b>Total Georgia</b>		<b>191</b>
<b>(Cost \$192)</b>		
<b>GHANA 1.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>		
<b>Republic of Ghana International Bond</b>		
0.000% due 07/03/2026	110	103
0.000% due 01/03/2030	239	188
1.500% due 01/03/2037	700	302
5.000% due 07/03/2029	1,108	987
5.000% due 07/03/2035	619	460
<b>Total Ghana</b>		<b>2,040</b>
<b>(Cost \$2,017)</b>		
<b>GUATEMALA 1.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Guatemala Government Bond</b>		
4.650% due 10/07/2041	200	158
4.875% due 02/13/2028	600	584
4.900% due 06/01/2030	600	577
6.050% due 08/06/2031	200	200
6.125% due 06/01/2050	300	274
6.550% due 02/06/2037	300	302
6.600% due 06/13/2036	300	303
<b>Total Guatemala</b>		<b>2,398</b>
<b>(Cost \$2,580)</b>		
<b>HUNGARY 3.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>		
<b>Hungary Government International Bond</b>		
2.125% due 09/22/2031	200	163
3.125% due 09/21/2051	200	126
4.000% due 07/25/2029	EUR 100	107
5.250% due 06/16/2029	\$ 1,400	1,399
6.250% due 09/22/2032	300	313
6.750% due 09/25/2052	900	965
<b>Magyar Export-Import Bank Zrt</b>		
6.000% due 05/16/2029	EUR 600	680
6.125% due 12/04/2027	\$ 300	306
<b>MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt</b>		
6.500% due 06/29/2028	1,300	1,342
<b>Total Hungary</b>		<b>5,401</b>
<b>(Cost \$5,190)</b>		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>INDIA 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Indian Railway Finance Corp. Ltd.</b>		
3.249% due 02/13/2030	\$ 500	464
3.950% due 02/13/2050	300	241
		<b>705</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Export-Import Bank of India</b>		
3.250% due 01/15/2030	200	186
<b>Total India</b>		<b>891</b>
<b>(Cost \$998)</b>		
<b>INDONESIA 2.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.3%</b>		
<b>Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT</b>		
5.280% due 04/05/2029	400	404
<b>Indonesia Asahan Aluminium PT</b>		
5.450% due 05/15/2030	600	608
<b>Pertamina Persero PT</b>		
6.450% due 05/30/2044	200	212
6.500% due 11/07/2048	600	640
<b>Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara</b>		
5.250% due 10/24/2042	1,800	1,651
5.250% due 05/15/2047	200	180
6.150% due 05/21/2048	400	404
<b>Total Indonesia</b>		<b>4,099</b>
<b>(Cost \$4,195)</b>		
<b>IRELAND 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC</b>		
6.927% due 02/19/2027	829	787
<b>Total Ireland</b>		<b>787</b>
<b>(Cost \$798)</b>		
<b>ISRAEL 1.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>		
<b>Israel Government International Bond</b>		
5.000% due 10/30/2026 (h)	EUR 2,000	2,147
5.375% due 02/19/2030	\$ 400	403
5.625% due 02/19/2035	400	402
5.750% due 03/12/2054	200	189
<b>Total Israel</b>		<b>3,141</b>
<b>(Cost \$3,090)</b>		
<b>IVORY COAST 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Ivory Coast Government International Bond</b>		
4.875% due 01/30/2032	EUR 350	325
5.250% due 03/22/2030	810	810
5.750% due 12/31/2032	\$ 358	341
6.625% due 03/22/2048	EUR 300	255
<b>Total Ivory Coast</b>		<b>1,731</b>
<b>(Cost \$1,900)</b>		
<b>JAMAICA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>TransJamaican Highway Ltd.</b>		
5.750% due 10/10/2036	\$ 347	321

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Jamaica Government International Bond</b>		
7.875% due 07/28/2045	\$ 200	234
<b>Total Jamaica</b>		<b>555</b>
<b>(Cost \$547)</b>		
<b>JORDAN 0.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Jordan Government International Bond</b>		
5.750% due 01/31/2027	400	395
7.375% due 10/10/2047	600	536
7.750% due 01/15/2028	500	511
<b>Total Jordan</b>		<b>1,442</b>
<b>(Cost \$1,553)</b>		
<b>KAZAKHSTAN 1.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>		
3.500% due 04/14/2033	200	169
5.750% due 04/19/2047	500	441
6.375% due 10/24/2048	600	568
<b>QazaqGaz NC JSC</b>		
4.375% due 09/26/2027	200	193
		<b>1,371</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Development Bank of Kazakhstan JSC</b>		
5.500% due 04/15/2027	600	604
<b>Total Kazakhstan</b>		<b>1,975</b>
<b>(Cost \$1,883)</b>		
<b>KENYA 0.9%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>		
<b>Republic of Kenya Government International Bond</b>		
6.300% due 01/23/2034	300	244
8.000% due 05/22/2032	600	560
9.500% due 03/05/2036	200	194
9.750% due 02/16/2031	600	607
<b>Total Kenya</b>		<b>1,605</b>
<b>(Cost \$1,598)</b>		
<b>LATVIA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Latvia Government International Bond</b>		
5.125% due 07/30/2034	600	595
<b>Total Latvia</b>		<b>595</b>
<b>(Cost \$594)</b>		
<b>MALAYSIA 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>Khazanah Global Sukuk Bhd</b>		
4.687% due 06/01/2028	700	700
<b>Petronas Capital Ltd.</b>		
3.404% due 04/28/2061	600	410
4.800% due 04/21/2060	200	180
<b>Petronas Energy Canada Ltd.</b>		
2.112% due 03/23/2028	600	556
<b>Total Malaysia</b>		<b>1,846</b>
<b>(Cost \$2,095)</b>		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>MARSHALL ISLANDS 0.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>		
<b>Nakilat, Inc.</b>		
6.267% due 12/31/2033	\$ 56	58
<b>Total Marshall Islands</b>		<b>58</b>
<b>(Cost \$63)</b>		
<b>MEXICO 4.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>		
<b>Petroleos Mexicanos</b>		
6.625% due 06/15/2038	2,400	1,802
6.700% due 02/16/2032	142	125
6.950% due 01/28/2060	300	207
7.690% due 01/23/2050	400	303
		<b>2,437</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.1%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
2.750% due 11/27/2031 (a)	MXN 18,475	776
3.000% due 12/03/2026 (a)	31,071	1,446
4.000% due 11/30/2028 (a)	7,335	343
4.000% due 08/24/2034 (a)	7,558	338
5.750% due 10/12/2110	\$ 2,400	1,917
6.875% due 05/13/2037	200	206
7.375% due 05/13/2055	300	314
		<b>5,340</b>
<b>Total Mexico</b>		<b>7,777</b>
<b>(Cost \$9,480)</b>		
<b>MONGOLIA 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>City of Ulaanbaatar Mongolia</b>		
7.750% due 08/21/2027 (f)	200	204
<b>Mongolia Government International Bond</b>		
3.500% due 07/07/2027	200	188
6.625% due 02/25/2030	200	198
7.875% due 06/05/2029	200	209
8.650% due 01/19/2028	200	211
<b>Total Mongolia</b>		<b>1,010</b>
<b>(Cost \$1,009)</b>		
<b>MOROCCO 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>OCP S.A.</b>		
3.750% due 06/23/2031	600	531
5.125% due 06/23/2051	1,000	782
<b>Total Morocco</b>		<b>1,313</b>
<b>(Cost \$1,581)</b>		
<b>NIGERIA 2.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>BOI Finance BV</b>		
7.500% due 02/16/2027	EUR 900	942
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>		
<b>Nigeria Government International Bond</b>		
6.125% due 09/28/2028	\$ 300	281
6.500% due 11/28/2027	1,200	1,175
8.250% due 09/28/2051	900	756
8.375% due 03/24/2029	200	200
9.625% due 06/09/2031	200	205
10.375% due 12/09/2034	200	209
		<b>2,826</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total Nigeria</b>		<b>\$ 3,768</b>
<b>(Cost \$3,852)</b>		
<b>NORTH MACEDONIA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>North Macedonia Government International Bond</b>		
6.960% due 03/13/2027	EUR 700	768
<b>Total North Macedonia</b>		<b>768</b>
<b>(Cost \$744)</b>		
<b>OMAN 1.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>		
<b>Oman Government International Bond</b>		
4.750% due 06/15/2026	\$ 200	199
5.625% due 01/17/2028	1,000	1,010
6.000% due 08/01/2029	600	616
6.750% due 01/17/2048	900	941
7.000% due 01/25/2051	400	430
<b>Total Oman</b>		<b>3,196</b>
<b>(Cost \$3,012)</b>		
<b>PAKISTAN 1.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>		
<b>Pakistan Government International Bond</b>		
6.000% due 04/08/2026	1,000	964
6.875% due 12/05/2027	1,400	373
7.375% due 04/08/2031	500	438
8.875% due 04/08/2051 (h)	500	410
<b>Pakistan Water &amp; Power Development Authority</b>		
7.500% due 06/04/2031	200	162
<b>Total Pakistan</b>		<b>2,347</b>
<b>(Cost \$1,932)</b>		
<b>PANAMA 2.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.</b>		
5.125% due 08/11/2061	340	251
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>		
<b>Panama Government International Bond</b>		
4.500% due 04/01/2056	300	190
4.500% due 01/19/2063	200	124
8.000% due 03/01/2038	300	314
8.125% due 04/28/2034	3,900	4,160
		<b>4,788</b>
<b>Total Panama</b>		<b>5,039</b>
<b>(Cost \$5,372)</b>		
<b>PARAGUAY 0.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Paraguay Government International Bond</b>		
4.700% due 03/27/2027	286	285
5.400% due 03/30/2050	200	176
6.100% due 08/11/2044	200	194
6.650% due 03/04/2055 (b)	200	203
7.900% due 02/09/2031	PYG 4,235,000	538
<b>Total Paraguay</b>		<b>1,396</b>
<b>(Cost \$1,466)</b>		



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>PERU 2.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Petroleos del Peru S.A.</b>		
4.750% due 06/19/2032	\$ 500	389
5.625% due 06/19/2047	1,100	724
		<b>1,113</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Peru Government International Bond</b>		
3.000% due 01/15/2034	300	249
3.230% due 07/28/2121	400	222
3.600% due 01/15/2072	500	318
5.350% due 08/12/2040	PEN 2,400	555
5.375% due 02/08/2035	\$ 220	216
5.875% due 08/08/2054	870	859
		<b>2,419</b>
<b>Total Peru</b>		<b>3,532</b>
<b>(Cost \$4,018)</b>		
<b>PHILIPPINES 1.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>		
<b>Philippines Government International Bond</b>		
2.950% due 05/05/2045	1,300	898
3.700% due 03/01/2041	1,500	1,219
		<b>2,117</b>
<b>Total Philippines</b>		<b>2,117</b>
<b>(Cost \$2,921)</b>		
<b>POLAND 1.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.9%</b>		
<b>Bank Gospodarstwa Krajowego</b>		
4.375% due 03/13/2039	EUR 600	635
5.750% due 07/09/2034	\$ 400	409
6.250% due 10/31/2028	200	210
6.250% due 07/09/2054	400	407
<b>Poland Government International Bond</b>		
4.875% due 02/12/2030	200	201
5.125% due 09/18/2034	300	298
5.375% due 02/12/2035	300	303
5.500% due 03/18/2054	900	866
		<b>3,329</b>
<b>Total Poland</b>		<b>3,329</b>
<b>(Cost \$3,325)</b>		
<b>QATAR 1.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Qatar Energy</b>		
3.125% due 07/12/2041	200	151
3.300% due 07/12/2051	1,300	905
		<b>1,056</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Qatar Government International Bond</b>		
4.400% due 04/16/2050	1,000	871
4.817% due 03/14/2049	200	186
4.875% due 02/27/2035	400	405
		<b>1,462</b>
<b>Total Qatar</b>		<b>2,518</b>
<b>(Cost \$2,832)</b>		
<b>ROMANIA 2.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>		
<b>Romania Government International Bond</b>		
2.375% due 04/19/2027	EUR 600	612
2.875% due 04/13/2042	200	134
3.500% due 04/03/2034	100	87
3.750% due 02/07/2034	500	444

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.000% due 02/14/2051	\$ 500	322
6.000% due 05/25/2034	600	566
6.375% due 09/18/2033 (h)	EUR 1,000	1,080
7.625% due 01/17/2053 (h)	\$ 700	716
<b>Total Romania</b>		<b>3,961</b>
<b>(Cost \$4,453)</b>		
<b>SAUDI ARABIA 1.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Saudi Arabian Oil Co.</b>		
5.250% due 07/17/2034	400	402
5.875% due 07/17/2064	400	384
		<b>786</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Saudi Government International Bond</b>		
3.450% due 02/02/2061	400	256
3.750% due 01/21/2055	300	210
5.375% due 01/13/2031	400	407
5.625% due 01/13/2035	400	410
		<b>1,283</b>
<b>Total Saudi Arabia</b>		<b>2,069</b>
<b>(Cost \$2,299)</b>		
<b>SENEGAL 1.0%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>Senegal Government International Bond</b>		
4.750% due 03/13/2028	EUR 900	831
6.250% due 05/23/2033	\$ 200	157
6.750% due 03/13/2048	400	269
7.750% due 06/10/2031	500	438
		<b>1,695</b>
<b>Total Senegal</b>		<b>1,695</b>
<b>(Cost \$2,184)</b>		
<b>SERBIA 0.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Serbia Government International Bond</b>		
1.000% due 09/23/2028	EUR 900	848
2.050% due 09/23/2036	200	159
6.000% due 06/12/2034	\$ 400	402
		<b>1,409</b>
<b>Total Serbia</b>		<b>1,409</b>
<b>(Cost \$1,297)</b>		
<b>SINGAPORE 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Singapore Airlines Ltd.</b>		
3.375% due 01/19/2029	200	193
		<b>193</b>
<b>Total Singapore</b>		<b>193</b>
<b>(Cost \$199)</b>		
<b>SLOVENIA 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Slovenia Government International Bond</b>		
5.000% due 09/19/2033	1,000	1,006
		<b>1,006</b>
<b>Total Slovenia</b>		<b>1,006</b>
<b>(Cost \$993)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 3.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>		
4.314% due 07/23/2027	500	479
8.450% due 08/10/2028	900	936
		<b>1,415</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>		
<b>South Africa Government International Bond</b>		
5.375% due 07/24/2044	\$ 600	460
5.750% due 09/30/2049	700	534
6.300% due 06/22/2048	1,000	823
7.100% due 11/19/2036	300	295
7.300% due 04/20/2052	300	274
7.950% due 11/19/2054	300	292
8.500% due 01/31/2037	ZAR 3,800	172
8.875% due 02/28/2035	24,900	1,205
		<b>4,055</b>
<b>Total South Africa</b>		<b>5,470</b>
<b>(Cost \$6,034)</b>		
<b>SOUTH KOREA 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Korea National Oil Corp.</b>		
4.875% due 04/03/2029	\$ 200	202
		<b>202</b>
<b>Total South Korea</b>		<b>202</b>
<b>(Cost \$199)</b>		
<b>SRI LANKA 1.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>		
<b>Sri Lanka Government International Bond</b>		
3.100% due 01/15/2030	394	354
3.350% due 03/15/2033	772	625
3.600% due 06/15/2035	521	365
3.600% due 05/15/2036	362	296
3.600% due 02/15/2038	324	268
4.000% due 04/15/2028	465	438
		<b>2,346</b>
<b>Total Sri Lanka</b>		<b>2,346</b>
<b>(Cost \$2,135)</b>		
<b>SUPRANATIONAL 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>African Export-Import Bank</b>		
2.634% due 05/17/2026	1,000	968
		<b>968</b>
<b>Total Supranational</b>		<b>968</b>
<b>(Cost \$1,000)</b>		
<b>TRINIDAD AND TOBAGO 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Trinidad &amp; Tobago Government International Bond</b>		
5.950% due 01/14/2031	500	494
		<b>494</b>
<b>Total Trinidad and Tobago</b>		<b>494</b>
<b>(Cost \$497)</b>		
<b>TURKEY 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Türkiye Varlık Fonu Yonetimi A/S</b>		
8.250% due 02/14/2029	700	730
		<b>730</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.3%</b>		
<b>Turkey Government International Bond</b>		
5.750% due 05/11/2047	3,100	2,424
5.875% due 06/26/2031	300	285
6.125% due 10/24/2028	800	801
7.125% due 02/12/2032	400	400
7.125% due 07/17/2032	200	200
7.625% due 05/15/2034	200	206
<b>Türkiye Government Bond</b>		
27.700% due 09/27/2034	TRY 28,600	829



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S</b>		
7.500% due 02/06/2028	\$ 500	\$ 511
		<b>5,656</b>
<b>Total Turkey</b>		<b>6,386</b>
<b>(Cost \$6,523)</b>		
<b>UKRAINE 1.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
0.000% due 02/01/2030 (c)	109	61
0.000% due 02/01/2034 (c)	407	178
0.000% due 02/01/2035 (c)(h)	344	227
0.000% due 02/01/2036 (c)	287	188
0.000% due 08/01/2041	820	679
1.750% due 02/01/2029	111	79
1.750% due 02/01/2034	506	300
1.750% due 02/01/2035	710	414
1.750% due 02/01/2036	667	382
<b>Total Ukraine</b>		<b>2,508</b>
<b>(Cost \$1,788)</b>		
<b>UNITED ARAB EMIRATES 3.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC</b>		
3.650% due 11/02/2029	1,200	1,143
<b>Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC</b>		
5.250% due 10/02/2054	400	378
5.500% due 05/08/2034	500	518
<b>Abu Dhabi National Energy Co. PJSC</b>		
4.696% due 04/24/2033	300	293
<b>Abu Dhabi Ports Co. PJSC</b>		
2.500% due 05/06/2031	300	261
<b>Adnoc Murban Rsc Ltd.</b>		
5.125% due 09/11/2054	800	743
<b>DP World Ltd.</b>		
5.625% due 09/25/2048	700	665
<b>MDGH GMTN RSC Ltd.</b>		
3.950% due 05/21/2050	200	156
5.675% due 05/01/2034	400	422
		<b>4,579</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Abu Dhabi Government International Bond</b>		
5.500% due 04/30/2054	800	812
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>5,391</b>
<b>(Cost \$5,671)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC</b>		
8.250% due 07/09/2026	946	827
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%</b>		
<b>Polaris PLC</b>		
5.755% due 05/23/2059	GBP 506	639
<b>Total United Kingdom</b>		<b>1,466</b>
<b>(Cost \$1,562)</b>		
<b>UNITED STATES 5.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>DAE Funding LLC</b>		
2.625% due 03/20/2025	\$ 400	400
3.375% due 03/20/2028	200	190

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Rutas 2 &amp; 7 Finance Ltd.</b>		
0.000% due 09/30/2036	\$ 1,120	\$ 798
		<b>1,388</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.3%</b>		
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
1.750% due 08/15/2041	100	68
2.250% due 05/15/2041	200	149
2.375% due 02/15/2042	1,100	823
3.250% due 05/15/2042	4,900	4,176
3.375% due 08/15/2042	2,500	2,162
4.000% due 11/15/2042	200	188
		<b>7,566</b>
<b>Total United States</b>		<b>8,954</b>
<b>(Cost \$10,068)</b>		
<b>URUGUAY 1.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Uruguay Government International Bond</b>		
4.975% due 04/20/2055	100	90
5.442% due 02/14/2037	200	202
7.625% due 03/21/2036	1,190	1,411
7.875% due 01/15/2033 (d)	740	866
<b>Total Uruguay</b>		<b>2,569</b>
<b>(Cost \$2,587)</b>		
<b>UZBEKISTAN 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>National Bank of Uzbekistan</b>		
8.500% due 07/05/2029	500	519
<b>Republic of Uzbekistan International Bond</b>		
3.700% due 11/25/2030	300	257
<b>Uzbekneftegaz JSC</b>		
4.750% due 11/16/2028	400	359
<b>Total Uzbekistan</b>		<b>1,135</b>
<b>(Cost \$1,111)</b>		
<b>VENEZUELA 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Petroleos de Venezuela S.A.</b>		
5.500% due 04/12/2037 (e)	5,490	802
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Venezuela Government International Bond (e)</b>		
7.000% due 03/31/2038	5,600	980
11.950% due 08/05/2031	340	70
		<b>1,050</b>
<b>Total Venezuela</b>		<b>1,852</b>
<b>(Cost \$7,198)</b>		
<b>ZAMBIA 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Zambia Government International Bond</b>		
0.500% due 12/31/2053	289	181
5.750% due 06/30/2033	291	260
<b>Total Zambia</b>		<b>441</b>
<b>(Cost \$684)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (g) 4.5%</b>		
		<b>7,900</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.830% due 03/03/2025	\$ 19	\$ 19
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
2.080% due 03/03/2025	CAD 8	5
3.830% due 03/03/2025	\$ 15	15
<b>BNP Paribas Bank</b>		
3.660% due 03/03/2025	GBP 8	10
5.790% due 03/03/2025	ZAR 240	13
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
3.630% due 03/03/2025	\$ 1	1
5.790% due 03/03/2025	ZAR 1,026	55
<b>Citibank N.A.</b>		
1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
3.830% due 03/03/2025	\$ 171	171
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.830% due 03/03/2025		45
<b>DnB Bank ASA</b>		
1.820% due 03/03/2025	EUR 4	4
<b>HSBC Bank PLC</b>		
1.820% due 03/03/2025		104
3.660% due 03/03/2025	GBP 4	5
3.830% due 03/03/2025	\$ 6	6
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
3.830% due 03/03/2025		20
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
0.110% due 03/03/2025	¥ 98	1
<b>Royal Bank of Canada</b>		
1.820% due 03/03/2025	EUR 7	7
3.660% due 03/03/2025	GBP 3	4
3.830% due 03/03/2025	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
3.660% due 03/03/2025	GBP 66	83
3.830% due 03/03/2025	\$ 27	27
		<b>605</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>8,505</b>
<b>(Cost \$8,505)</b>		
<b>Total Investments in Securities 101.5%</b>	\$	<b>180,081</b>
<b>(Cost \$193,516)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (h)(j) (0.0%)		(23)
<b>(Cost or Premiums, net \$(186))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (1.5%)</b>		<b>(2,606)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>177,452</b>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Principal amount of security is adjusted for inflation.  
 (b) When-Issued security.  
 (c) Security becomes interest bearing at a future date.  
 (d) Payment in-kind security.  
 (e) Security is in default.

(f) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
City of Ulaanbaatar Mongolia	7.750%	08/21/2027	11/13/2024	\$ 201	\$ 204	0.11%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(g) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レボ価値	レボ契約の受取 <sup>(1)</sup>
SAL	4.400%	02/28/2025	03/03/2025	\$ 7,900	U.S. Treasury Notes 4.000% due 12/15/2027	\$ (8,074)	\$ 7,900	\$ 7,903
Total Repurchase Agreements						\$ (8,074)	\$ 7,900	\$ 7,903

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日 <sup>(3)</sup>	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレボの支払
BRC	2.850%	02/05/2025	TBD	\$ (1,979)	\$ (2,062)
BRC	4.100%	02/03/2025	TBD	(703)	(705)
JML	3.750%	02/19/2025	TBD	(593)	(593)
MYI	3.650%	12/20/2024	TBD	(323)	(326)
MYI	3.650%	02/19/2025	TBD	(356)	(357)
MYI	4.000%	02/11/2025	TBD	(199)	(199)
MYI	4.100%	12/20/2024	TBD	(401)	(404)
SCX	2.850%	02/05/2025	TBD	(994)	(1,036)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (5,682)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間					合計
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超		
Reverse Repurchase Agreements						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (950)	\$ (950)	
Non-U.S. Government Debt	0	0	0	(4,732)	(4,732)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (5,682)	\$ (5,682)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (5,682)	\$ (5,682)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements						\$ (5,682)

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 February 28, 2025:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$5,849 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2025.

取引相手	レボ契約の受取	リバースレボ の支払	売付買戻取引 の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	\$ 0	\$ (2,767)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,767)	\$ 2,863	\$ 96

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポ の支払	売付買戻取引 の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取) 差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
JML	\$ 0	\$ (593)	\$ 0	\$ 0	\$ (593)	\$ 637	\$ 44
MYI	0	(1,286)	0	0	(1,286)	1,269	(17)
SAL	7,903	0	0	0	7,903	(8,074)	(171)
SCX	0	(1,036)	0	0	(1,036)	1,080	44
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 7,903</b>	<b>\$ (5,682)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 2,221</b>		

<sup>(4)</sup> Includes accrued interest.

<sup>(2)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2025 was \$4,531 at a weighted average interest rate of 3.843%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(3)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(4)</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.

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

##### FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Short	06/2025	3	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2025	22	(58)	7	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2025	16	166	0	(11)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2025	7	8	2	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2025	141	204	47	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2025	202	295	92	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2025	26	(134)	0	(19)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2025	10	11	6	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 492</b>	<b>\$ 154</b>	<b>\$ (30)</b>

##### 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
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	\$ 200	\$ 0	\$ 7	\$ 1	\$ 0
Receive <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.893%	05/31/2029	9,500	(64)	(64)	0	(29)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	1,900	14	9	0	(6)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	1,900	0	10	6	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	2,700	1	(7)	0	(9)
Pay <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030	2,100	(68)	45	7	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	300	(2)	(2)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	300	(2)	(2)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.165%	09/27/2033	500	14	14	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.155%	10/02/2033	100	3	3	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.170%	10/03/2033	1,000	28	28	5	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	100	2	2	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	400	12	12	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	500	14	14	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	400	13	13	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	200	9	9	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	600	30	30	3	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	6,400	62	100	0	(33)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034	300	1	(5)	0	(2)
Receive <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2035	1,100	47	(31)	0	(6)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2036	600	8	9	0	(3)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	100	1	1	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	900	19	19	9	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	100	2	2	1	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054	1,300	54	56	0	(13)
Receive <sup>(1)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055	200	17	(11)	0	(2)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 215</b>	<b>\$ 261</b>	<b>\$ 48</b>	<b>\$ (103)</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 February 28, 2025:

Cash of \$1,417 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2025. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 154	\$ 48	\$ 202	\$ 0	\$ (30)	\$ (103)	\$ (133)

<sup>(a)</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.

ii 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			
BOA	03/2025	DOP	6,136	\$	98	\$	0	\$	(1)
BOA	03/2025	JPY	17,146		111		0		(3)
BPS	03/2025	EUR	168		172		0		(2)
BPS	03/2025	JPY	54,484		352		0		(10)
BPS	03/2025	MXN	34,219		1,657		0		(6)
BPS	03/2025	\$	11,218	EUR	10,714		0		(75)
BPS	03/2025		812	GBP	642		0		(3)
BPS	04/2025	EUR	10,714	\$	11,234		75		0
BPS	04/2025	GBP	642		812		3		0
BRC	03/2025	JPY	1,447		9		0		0
BRC	03/2025	\$	0	MYR	1		0		0
BRC	03/2025	ZAR	17,285	\$	911		0		(18)
BRC	04/2025	TRY	32,665		845		0		(5)
BSS	03/2025	\$	96	PEN	354		0		0
BSS	06/2025	PEN	355	\$	96		0		0
CBK	03/2025	DOP	4,520		73		0		0
CBK	03/2025	GBP	642		798		0		(10)
CBK	03/2025	\$	11	PEN	41		0		0
CBK	04/2025	DOP	7,135	\$	115		0		0
CBK	04/2025	PEN	1,653		444		0		(5)
CBK	06/2025		41		11		0		0
DUB	03/2025	JPY	10,459		68		0		(1)
DUB	03/2025	PEN	395		104		0		(4)
FAR	03/2025	JPY	35,313		228		0		(6)
GLM	03/2025	DOP	20,712		335		2		0
GLM	03/2025		45,456		743		13		0
GLM	03/2025		32,903		538		10		0
GLM	03/2025	MXN	44,050		2,140		0		(6)
GLM	03/2025	\$	837	DOP	52,215		2		0
GLM	03/2025		0	MYR	1		0		0
GLM	05/2025	DOP	8,640	\$	138		0		0
GLM	05/2025		14,782		235		0		(2)
GLM	05/2025		3,275		52		0		0
JPM	03/2025	JPY	63,100		412		0		(7)
JPM	03/2025	MXN	2,663		129		0		0
JPM	03/2025	\$	1,177	JPY	182,200		32		0
MBC	03/2025	JPY	322	\$	2		0		0
MBC	04/2025	\$	179	EUR	172		0		0
SCX	03/2025	EUR	10,546	\$	11,004		36		0
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	173	\$	(164)	

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照エンティティ	固定(支払)金利	満期日	2025年2月28日時点の インブライト クレジット スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
BPS	Oman Government International Bond	(1.000%)	12/20/2027	0.596%	\$ 100	\$ 3	\$ (15)	\$ 0	\$ (2)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(2)</sup>

				2025年2月28日時点の インブライト クレジット		プレミアム		スワップの価値	
取引相手	参照エンティティ	固定受取金利	満期日	スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	支払/(受取)	未実現評価(損)益	資産	負債
BOA	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2029	0.740%	\$ 300	\$ 3	\$ 1	\$ 4	\$ 0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2027	0.795%	400	1	2	3	0
BPS	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.856%	650	1	1	2	0
BPS	Serbia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.037%	200	(18)	18	0	0
BRC	China Government International Bond	1.000%	06/20/2029	0.453%	1,600	22	16	38	0
BRC	Nigeria Government International Bond	1.000%	12/20/2029	4.943%	1,200	(179)	(3)	0	(182)
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2025	0.668%	725	0	2	2	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.839%	300	(19)	20	1	0
CBK	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.520%	800	(4)	14	10	0
DUB	Nigeria Government International Bond	1.000%	12/20/2029	4.943%	200	(33)	3	0	(30)
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.390%	700	1	4	5	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.442%	100	0	1	1	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.333%	1,300	13	1	14	0
GST	Petroleas Mexicanos	3.750%	12/24/2025	-- *	833	0	3	3	0
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2029	0.374%	1,200	34	2	36	0
JPM	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2028	0.514%	100	0	2	2	0
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2029	1.797%	300	(9)	(1)	0	(10)
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.989%	700	(2)	4	2	0
						\$ (189)	\$ 90	\$ 123	\$ (222)
Total Swap Agreements						\$ (186)	\$ 85	\$ 123	\$ (224)

<sup>(1)</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 or securities 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 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 or securities 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> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(4)</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.

## マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第41期》決算日2025年5月20日

[計算期間：2024年11月21日～2025年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第41期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第41期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
37期(2023年5月22日)	円 10,181	% 0.0	% —	% —	百万円 2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470
41期(2025年5月20日)	10,211	0.2	—	—	40,477

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

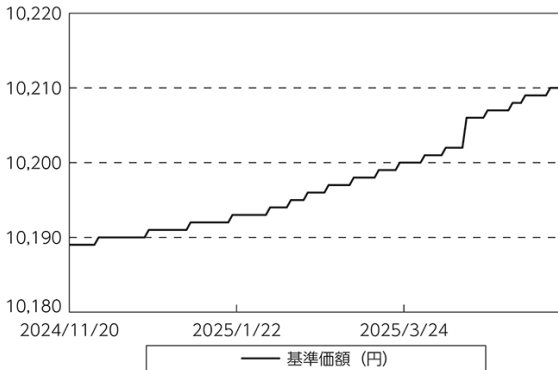
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.2%の上昇となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年11月21日～2025年5月20日)

その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年5月20日現在)

国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2025年5月20日現在)

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



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月20日現在)

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

<注記事項>

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

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)  
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)  
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)  
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)  
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)  
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)  
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド  
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)  
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)  
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)  
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030  
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>  
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>  
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030  
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)  
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)  
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)  
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>  
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(毎月決算型)  
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)  
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり>(年1回決算型)  
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(年1回決算型)  
テンブルトン新興国小型株ファンド  
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)  
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)  
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)  
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)  
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)  
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド  
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド(予想分配金提示型)

○損益の状況 (2024年11月21日～2025年5月20日)

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

- (注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

13,841,935,168円  
6,876,897,464円  
4,456,958,183円  
3,602,977,182円  
3,227,925,217円  
2,899,813,927円  
1,742,982,315円  
1,618,842,425円  
611,391,065円  
566,883,520円  
117,696,083円  
28,182,861円  
20,053,135円  
14,767,388円  
4,850,169円  
4,289,171円  
2,515,903円  
1,329,590円  
98,223円  
98,222円  
98,222円  
98,222円  
98,222円  
49,097円  
39,351円  
9,829円  
9,829円  
9,829円  
9,822円  
9,822円  
9,822円

ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	9,821円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,821円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	9,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	9,821円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,821円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	9,821円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	9,819円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	9,817円

PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	9,816円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	9,815円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	9,814円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	9,813円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	39,641,402,603円

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2025年4月1日)