

## 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	2025年3月14日まで（2010年4月16日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス） マザーファンド
	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）	日本を除く世界の投資適格格付け（BBB格相当以上）を有する社債*とソブリン債券 *社債にはCoCosを含みます。
	マネー・プールマザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>米ドルやユーロなど複数通貨（以下、「原資産通貨」ということがあります。）建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券に投資し、安定したインカムゲインの確保と、債券の値上がり益の獲得を目指します。</li> <li>実質的な外貨建資産に対して原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、完全に為替変動リスクを排除することはできません。</li> </ul>	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券、短期社債等およびコマースャル・ペーパー以外の有価証券への投資は行いません。</li> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
分配方針	毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、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場合もあります。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ならないことがあります。）	

## 運用報告書（全体版）

世界投資適格債オープン  
（為替ヘッジあり）（毎月決算型）

第160期（決算日：2023年10月16日）  
 第161期（決算日：2023年11月15日）  
 第162期（決算日：2023年12月15日）  
 第163期（決算日：2024年1月15日）  
 第164期（決算日：2024年2月15日）  
 第165期（決算日：2024年3月15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「世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）」は、去る3月15日に第165期の決算を行いましたので、法令に基づいて第160期～第165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 準 価 額 (分配落)	税 分 配			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		円	み 金	騰 落					
136期(2021年10月15日)	8,993	円	10		%	—	—	98.6	百万円 4,971
137期(2021年11月15日)	8,993		10		△1.5	—	—	98.0	4,932
138期(2021年12月15日)	8,985		10		0.1	—	—	98.0	4,861
139期(2022年1月17日)	8,797		10		0.0	—	—	98.0	4,861
140期(2022年2月15日)	8,539		10		△2.0	—	—	98.9	4,725
141期(2022年3月15日)	8,286		10		△2.8	—	—	98.2	4,550
142期(2022年4月15日)	8,059		10		△2.8	—	—	99.1	4,297
143期(2022年5月16日)	7,869		10		△2.6	—	—	98.1	4,163
144期(2022年6月15日)	7,869		10		△2.2	—	—	98.9	4,041
144期(2022年6月15日)	7,552		10		△3.9	—	—	98.2	3,847
145期(2022年7月15日)	7,687		10		1.9	—	—	99.0	3,894
146期(2022年8月15日)	7,794		10		1.5	—	—	99.4	3,942
147期(2022年9月15日)	7,454		10		△4.2	—	—	98.2	3,850
148期(2022年10月17日)	7,087		10		△4.8	—	—	98.3	3,566
149期(2022年11月15日)	7,201		10		1.7	—	—	98.5	3,624
150期(2022年12月15日)	7,421		10		3.2	—	—	99.0	3,727
151期(2023年1月16日)	7,390		10		△0.3	—	—	98.4	3,682
152期(2023年2月15日)	7,287		10		△1.3	—	—	99.4	3,602
153期(2023年3月15日)	7,192		10		△1.2	—	—	98.2	3,543
154期(2023年4月17日)	7,238		10		0.8	—	—	99.1	3,541
155期(2023年5月15日)	7,218		10		△0.1	—	—	98.0	3,520
156期(2023年6月15日)	7,081		10		△1.8	—	—	99.2	3,420
157期(2023年7月18日)	7,082		10		0.2	—	—	98.0	3,316
158期(2023年8月15日)	6,947		10		△1.8	—	—	99.2	3,221
159期(2023年9月15日)	6,900		10		△0.5	—	—	98.5	3,173
160期(2023年10月16日)	6,751		10		△2.0	—	—	98.0	3,074
161期(2023年11月15日)	6,829		5		1.2	—	—	98.7	3,093
162期(2023年12月15日)	7,100		5		4.0	—	—	98.1	3,190
163期(2024年1月15日)	7,063		5		△0.5	—	—	98.3	3,171
164期(2024年2月15日)	6,939		5		△1.7	—	—	98.7	3,061
165期(2024年3月15日)	6,942		5		0.1	—	—	99.3	3,046

(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	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率						
第160期	(期 首) 2023年9月15日	円 6,900	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% 98.5	% 98.5
	9月末	6,769	△1.9	-	-	-	-	-	98.5	98.5
	(期 末) 2023年10月16日	6,761	△2.0	-	-	-	-	-	98.0	98.0
第161期	(期 首) 2023年10月16日	6,751	-	-	-	-	-	-	98.0	98.0
	10月末	6,664	△1.3	-	-	-	-	-	98.5	98.5
	(期 末) 2023年11月15日	6,834	1.2	-	-	-	-	-	98.7	98.7
第162期	(期 首) 2023年11月15日	6,829	-	-	-	-	-	-	98.7	98.7
	11月末	6,932	1.5	-	-	-	-	-	99.3	99.3
	(期 末) 2023年12月15日	7,105	4.0	-	-	-	-	-	98.1	98.1
第163期	(期 首) 2023年12月15日	7,100	-	-	-	-	-	-	98.1	98.1
	12月末	7,134	0.5	-	-	-	-	-	98.2	98.2
	(期 末) 2024年1月15日	7,068	△0.5	-	-	-	-	-	98.3	98.3
第164期	(期 首) 2024年1月15日	7,063	-	-	-	-	-	-	98.3	98.3
	1月末	7,025	△0.5	-	-	-	-	-	98.3	98.3
	(期 末) 2024年2月15日	6,944	△1.7	-	-	-	-	-	98.7	98.7
第165期	(期 首) 2024年2月15日	6,939	-	-	-	-	-	-	98.7	98.7
	2月末	6,926	△0.2	-	-	-	-	-	99.2	99.2
	(期 末) 2024年3月15日	6,947	0.1	-	-	-	-	-	99.3	99.3

(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。

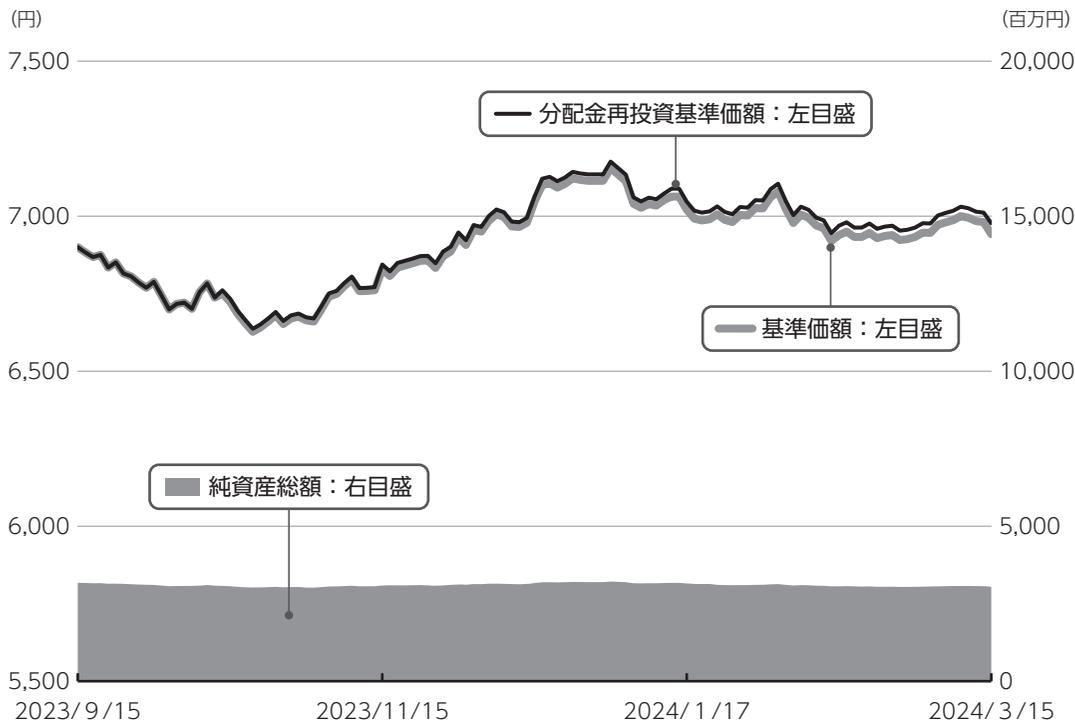
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第160期～第165期：2023年9月16日～2024年3月15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160期首	6,900円
第165期末	6,942円
既払分配金	35円
騰落率	1.1%

(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1.1%（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

米国やユーロ圏の利回りが低下したこと等を背景に投資適格債券市況が上昇したこと。  
債券利子収入を享受したこと等。

第160期～第165期：2023年9月16日～2024年3月15日

## 投資環境について

### ▶ 投資適格債券市況

**世界国債市場と投資適格社債市場は上昇しました。**

世界国債市場について、米国とユーロ圏全体の利回りは低下しました。期間の初めから2023年10月頃にかけては主要中央銀行による金融引き締め政策の長期化観測等を背景に米国とユーロ圏全体の利回りは上昇基調で推移しました。その後、インフレの落ち着きや欧州景気の減速懸念等が利回りの低下要因となり、当期間を通じてみると米国とユーロ圏全体の利回りは低下しました。世界国債市場全体で見ると、米国やユーロ圏全体の利回りが低下したこと等がプラスとなり上昇しました。

投資適格社債市場について、米国の底堅い経済指標や、一部企業の好調な決算等を背景に投資家心理が改善したこと等からスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことがプラスとなり、同市場は上昇しました。

### ▶ 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、足下のコール・レートは-0.005%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）

当期間を通じて、円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券にも一部投資を行いました。

### ▶ ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）

米ドルやユーロなど、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行いました。

2024年2月末時点において、ソブリン債券と社債の投資比率は、ソブリン債券20.4%、社債78.0%としました。基本投資比率は、ソブリン債券25%程度、社債75%程度です。投資環境、流動性等を勘案し、±25%程度の範囲で投資比率の変更を行うことがあります。国・地域別配分については、米国を比較的高位の組み入れとしました。社債のセクター別配分については、銀行セクターを組み入れの中心としました。

米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行いました。米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行いました。

### ▶ マネー・プール 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、残存信託期間等を勘案し、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160期 2023年9月16日~ 2023年10月16日	第161期 2023年10月17日~ 2023年11月15日	第162期 2023年11月16日~ 2023年12月15日	第163期 2023年12月16日~ 2024年1月15日	第164期 2024年1月16日~ 2024年2月15日	第165期 2024年2月16日~ 2024年3月15日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.148%)	5 (0.073%)	5 (0.070%)	5 (0.071%)	5 (0.072%)	5 (0.072%)
当期の収益	—	—	0	—	—	—
当期の収益以外	10	5	4	5	5	5
翌期繰越分配対象額	1,175	1,170	1,165	1,160	1,155	1,150

（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。）

### ▶ 世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）

引き続き、当ファンドが主要投資対象とする円建の外国投資信託であるワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

### ▶ ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（JPYクラス）

世界経済の先行きについては、景気の軟着陸を基本的なシナリオと予想しています。インフレ率の低下などをふまえ、2024年に利下げが実施される可能性もあるとみています。

社債については、既発債だけでなく、投資妙味があると判断した新発債にも投資を行います。

引き続き、米ドルやユーロ等、複数通貨建の日本を除く世界の投資適格格付けを有する社債とソブリン債券を中心に投資を行うとともに、米ドル以外の通貨建の資産に関しては、実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。また、米ドル建資産および為替取引を行った実質米ドル建資産に対しては、原則として米

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はかります。国・地域別配分については、米国を中心に英国やユーロ圏等、幅広く投資を行う方針です。

社債のセクター別では、収益性が堅調に推移するとみられる銀行セクターの銘柄などをポジティブにみています。一方、インフレが需要の重しとなっている一般消費財セクターについては慎重なスタンスとしています。

### ▶ マネー・プール マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定していません。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16日～2024年3月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第160期～第165期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	35	0.509	(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）	(15)	(0.219)	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）	(19)	(0.274)	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	35	0.511	

作成期中の平均基準価額は、6,906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。

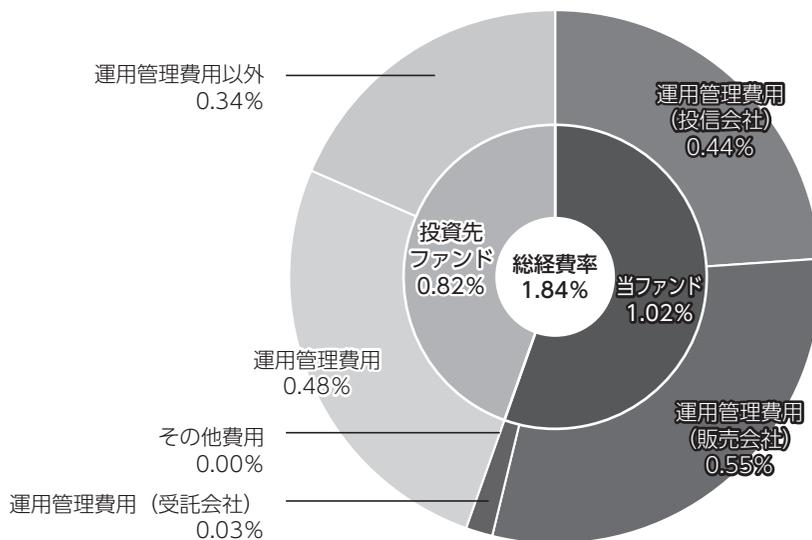
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.84%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.84
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.48
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.34

(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16日～2024年3月15日）

## 投資信託証券

銘柄		第160期～第165期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ワールド・インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド（JPYクラス）	千口 396	千円 264	千口 221,954	千円 147,130

（注）金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第160期～第165期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・プール マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 5,055	千円 5,072

## ○利害関係人との取引状況等

（2023年9月16日～2024年3月15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15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159期末	第165期末		
		口数	口数	評価額	比率
	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ ファンド（JPYクラス）	千口 4,731,636	千口 4,510,078	千円 3,026,713	% 99.3
	合計	4,731,636	4,510,078	3,026,713	99.3

（注）比率は世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（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159期末	第165期末	
		口数	評価額
マネー・プール マザーファンド	千口 5,154	千口 99	千円 99

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月15日現在)

項目	第165期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 3,026,713	% 99.1
マネー・プール マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	27,233	0.9
投資信託財産総額	3,054,045	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第160期末	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末
	2023年10月16日現在	2023年11月15日現在	2023年12月15日現在	2024年1月15日現在	2024年2月15日現在	2024年3月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,095,235,772	3,098,578,804	3,195,542,308	3,176,818,090	3,073,278,547	3,054,045,925
コール・ローン等	26,971,300	45,594,187	66,001,110	58,724,951	52,328,206	27,232,482
投資信託受益証券(評価額)	3,012,862,045	3,052,884,618	3,129,441,199	3,117,993,140	3,020,850,342	3,026,713,444
マネー・プール マザーファンド(評価額)	5,172,427	99,999	99,999	99,999	99,999	99,999
未収入金	50,230,000	—	—	—	—	—
(B) 負債	20,886,746	4,827,709	4,977,375	5,067,994	11,643,022	7,090,129
未払収益分配金	4,553,959	2,265,145	2,246,866	2,245,229	2,206,098	2,194,674
未払解約金	13,620,914	15	108,539	50,077	6,729,017	2,407,441
未払信託報酬	2,700,241	2,551,569	2,610,736	2,760,811	2,696,317	2,477,368
未払利息	28	16	15	11	3	1
その他未払費用	11,604	10,964	11,219	11,866	11,587	10,645
(C) 純資産総額(A-B)	3,074,349,026	3,093,751,095	3,190,564,933	3,171,750,096	3,061,635,525	3,046,955,796
元本	4,553,959,669	4,530,290,966	4,493,733,809	4,490,458,246	4,412,196,700	4,389,349,718
次期繰越損益金	△1,479,610,643	△1,436,539,871	△1,303,168,876	△1,318,708,150	△1,350,561,175	△1,342,393,922
(D) 受益権総口数	4,553,959,669口	4,530,290,966口	4,493,733,809口	4,490,458,246口	4,412,196,700口	4,389,349,718口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,751円	6,829円	7,100円	7,063円	6,939円	6,942円

## ○損益の状況

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	16,309	△ 547	246,107	△ 870	△ 375	△ 139
受取配当金	17,729	—	246,541	—	—	—
受取利息	127	10	6	—	22	—
支払利息	△ 1,547	△ 557	△ 440	△ 870	△ 397	△ 139
(B) 有価証券売買損益	△ 60,566,977	40,214,456	126,352,903	△ 11,461,629	△ 49,907,779	5,847,900
売買益	630,223	40,208,974	152,946,058	466	555,936	5,869,483
売買損	△ 61,197,200	5,482	△ 26,593,155	△ 11,462,095	△ 50,463,715	△ 21,583
(C) 信託報酬等	△ 2,711,845	△ 2,562,533	△ 2,621,955	△ 2,772,677	△ 2,707,904	△ 2,488,013
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 63,262,513	37,651,376	123,977,055	△ 14,235,176	△ 52,616,058	3,359,748
(E) 前期繰越損益金	△1,096,482,554	△1,153,147,774	△1,105,094,306	△ 980,081,990	△ 976,437,168	△1,023,154,751
(F) 追加信託差損益金	△ 315,311,617	△ 318,778,328	△ 319,804,759	△ 322,145,755	△ 319,301,851	△ 320,404,245
(配当等相当額)	( 539,808,821)	( 532,472,856)	( 525,929,229)	( 523,541,618)	( 512,210,563)	( 507,363,639)
(売買損益相当額)	(△ 855,120,438)	(△ 851,251,184)	(△ 845,733,988)	(△ 845,687,373)	(△ 831,512,414)	(△ 827,767,884)
(G) 計 (D+E+F)	△1,475,056,684	△1,434,274,726	△1,300,922,010	△1,316,462,921	△1,348,355,077	△1,340,199,248
(H) 収益分配金	△ 4,553,959	△ 2,265,145	△ 2,246,866	△ 2,245,229	△ 2,206,098	△ 2,194,674
次期繰越損益金 (G+H)	△1,479,610,643	△1,436,539,871	△1,303,168,876	△1,318,708,150	△1,350,561,175	△1,342,393,922
追加信託差損益金	△ 319,865,576	△ 321,043,473	△ 321,810,500	△ 324,390,984	△ 321,507,949	△ 322,598,919
(配当等相当額)	( 535,254,862)	( 530,207,711)	( 523,923,488)	( 521,296,389)	( 510,004,465)	( 505,168,965)
(売買損益相当額)	(△ 855,120,438)	(△ 851,251,184)	(△ 845,733,988)	(△ 845,687,373)	(△ 831,512,414)	(△ 827,767,884)
繰越損益金	△1,159,745,067	△1,115,496,398	△ 981,358,376	△ 994,317,166	△1,029,053,226	△1,019,795,003

(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 4,599,209,057円

  作成期中追加設定元本額 17,216,462円

  作成期中一部解約元本額 227,075,801円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6942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1,342,393,922円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年9月16日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月15日	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日
費用控除後の配当等収益額	—円	—円	241,125円	—円	—円	—円
費用控除後・繰越大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	539,808,821円	532,472,856円	525,929,229円	523,541,618円	512,210,563円	507,363,639円
分配準備積立金額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
当ファンドの分配対象収益額	539,808,821円	532,472,856円	526,170,354円	523,541,618円	512,210,563円	507,363,639円
1万口当たり収益分配対象額	1,185円	1,175円	1,170円	1,165円	1,160円	1,155円
1万口当たり分配金額	10円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	4,553,959円	2,265,145円	2,246,866円	2,245,229円	2,206,098円	2,194,674円

## ○分配金のお知らせ

	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
1万口当たり分配金（税込み）	10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】

- ①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)
- ②当ファンドは信託約款に基づき、2025年3月14日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

## 〈参考〉投資する投資信託証券およびその概要

当ファンドは、世界投資適格債オープン（為替ヘッジあり）（毎月決算型）が投資対象とする円建の外国投資信託証券です。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

投資信託証券	ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド（ＪＰＹクラス）
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> <li>日本を除く世界の投資適格格付け（ＢＢＢ格相当以上）を有する社債とソブリン債券を中心に投資を行います。</li> <li>当ファンドにおいて、米ドルやユーロなど複数通貨建の資産に投資しますが、<b>組入れる外貨建資産に対して原則として以下の為替取引または為替ヘッジを行います。</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>米ドル以外の通貨建の資産に関しては、<b>実質的に米ドル建となるように為替取引を行います。</b></li> <li>米ドル建資産および（１）で<b>為替取引を行った実質米ドル建資産に対して、原則として対円で為替ヘッジを行います。</b></li> </ol> </li> <li>投資対象国・地域における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。）の発生を含む市況動向や資金動向、残存信託期間等の事情によっては、前記のような運用ができない場合があります。</li> </ol>
投資顧問会社	ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド <sup>※</sup>
信託期限	無期限
設定日	2010年4月16日
会計年度	毎年12月末
収益分配方針	原則として、毎月分配を行います。

※ＪＰモルガン・アセット・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（所在地：英国ロンドン）は、1974年2月に英国において設立された運用会社であり、ＪＰモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門である「ＪＰモルガン・アセット・マネジメント」グループに所属しています。

ワールド・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2022年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

投資収益

受取利息(外国税額控除後)	\$	1,715,253
<b>投資収益合計</b>		<b>1,715,253</b>

費用

投資顧問料		244,896
保管費用		161,291
専門家報酬		64,779
会計処理および管理手数料		55,102
名義書換事務代行手数料		6,122
登録費用		2,112
その他の費用		524
<b>費用合計</b>		<b>534,826</b>

**投資純利益** 1,180,427

実現および未実現損益：

実現損益：

投資有価証券	(7,104,935)
先物取引	1,533,123
外国通貨取引および為替予約取引	(3,113,846)
<b>実現純損益</b>	<b>(8,685,658)</b>

未実現評価損益の純変動：

投資有価証券	(8,862,677)
先物取引	(7,636)
外国通貨取引および為替予約取引	(105,524)
<b>未実現評価損益の純変動</b>	<b>(8,975,837)</b>

**実現および未実現損益（純額）** (17,661,495)

**運用による純資産の増減（純額）** \$ (16,481,068)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## 2. 純資産変動計算書

(2022年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

<b>運用による純資産の増減額：</b>	
投資純利益	\$ 1,180,427
実現純損益	(8,685,658)
未実現評価損益の純変動	(8,975,837)
<b>運用による純資産の増減額</b>	<b>(16,481,068)</b>
分配額	(2,714,276)
ファンドユニットの取引による純資産の増減額	(7,822,129)
純資産の増減額	(27,017,473)
<b>純資産</b>	
期首	80,525,579
期末	\$ 53,508,106

	JPYクラス	USD-hedged (F) クラス
<b>ファンドユニット取引</b>		
ユニット数		
発行	126,828,225	620,239,131
買戻し	105,089,181	263,199,608
償還	(693,054,538)	(1,451,417,803)
<b>ユニット増減数</b>	<b>(461,137,132)</b>	<b>(567,979,064)</b>
<b>金額</b>		
発行	\$ 624,431	\$ 4,894,688
買戻し	609,888	2,104,388
償還	(3,985,653)	(12,069,871)
<b>ファンドユニット取引による増減額</b>	<b>\$ (2,751,334)</b>	<b>\$ (5,070,795)</b>

### 3. 投資明細表

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%)</b>		
		<b>AUSTRALIA (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.3%)</b>		
		Toyota Finance Australia, Ltd.		
EUR	150,000	0.25% due 04/09/24	\$	154,575
EUR	100,000	0.44% due 01/13/28		91,569
		Transurban Finance Co. Pty, Ltd.		
EUR	100,000	2.00% due 08/28/25 <sup>(a)</sup>		102,853
		Westpac Banking Corp.		
EUR	150,000	3.11% due 11/23/27		157,361
USD	99,000	4.32% due 11/23/31 <sup>(a),(b)</sup>		93,175
		Woolworths Group, Ltd.		
EUR	100,000	0.38% due 11/15/28 <sup>(a)</sup>		84,285
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>683,818</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.3%)</b>		
		Australia Government Bond		
AUD	230,000	1.25% due 05/21/32		122,810
AUD	26,000	1.75% due 06/21/51		10,258
AUD	57,000	3.00% due 03/21/47		30,819
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>163,887</b>
		<b>TOTAL AUSTRALIA (Cost \$903,788)</b>		<b>847,705</b>
		<b>AUSTRIA (0.3%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>		
		Suzano Austria GmbH		
USD	200,000	5.00% due 01/15/30 <sup>(a)</sup>		187,250
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>187,250</b>
		<b>TOTAL AUSTRIA (Cost \$221,873)</b>		<b>187,250</b>
		<b>BRAZIL (0.4%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>		
		Vale Overseas, Ltd.		
USD	250,000	3.75% due 07/08/30 <sup>(a)</sup>		218,733
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>218,733</b>
		<b>TOTAL BRAZIL (Cost \$259,313)</b>		<b>218,733</b>
		<b>CANADA (2.8%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.6%)</b>		
		Fortis, Inc.		
USD	168,000	3.06% due 10/04/26 <sup>(a)</sup>		155,835
		Toronto-Dominion Bank		
EUR	147,000	2.55% due 08/03/27		147,096
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>302,931</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (2.2%)</b>		
		Canadian Government Bond		
CAD	1,540,000	0.50% due 12/01/30		917,290
CAD	350,000	3.50% due 12/01/45		265,002
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>1,182,292</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost \$1,807,151)</b>		<b>1,485,223</b>

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>FRANCE (4.0%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.3%)</b>		
USD	200,000	Banque Federative du Credit Mutuel S.A. 4.52% due 07/13/25 <sup>(c)</sup>	\$	196,472
USD	200,000	BNP Paribas S.A. 2.16% due 09/15/29 <sup>(a),(b),(c)</sup>		163,044
EUR	100,000	BPCE S.A. 1.00% due 10/05/28		92,116
USD	400,000	4.50% due 03/15/25 <sup>(c)</sup>		384,207
GBP	100,000	Credit Agricole S.A. 1.87% due 12/09/31 <sup>(a),(b)</sup>		100,032
EUR	100,000	Orange S.A. 1.75% due 12/19/26 <sup>(a),(b),(d)</sup>		94,510
USD	200,000	Societe Generale S.A. 1.79% due 06/09/27 <sup>(a),(b),(c)</sup>		172,082
EUR	584,000	TotalEnergies SE 1.75% due 04/04/24 <sup>(a),(b),(d)</sup>		588,955
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,791,418</b>
		<b>GOVERNMENT BOND (0.7%)</b>		
EUR	670,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% due 05/25/53 <sup>(c)</sup>		374,322
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>374,322</b>
		<b>TOTAL FRANCE (Cost \$2,426,741)</b>		<b>2,165,740</b>
		<b>GERMANY (3.0%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.0%)</b>		
EUR	550,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.88% due 12/28/29		582,113
EUR	667,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.63% due 01/15/24		709,181
EUR	100,000	Vonovia SE 0.38% due 06/16/27 <sup>(a)</sup>		87,777
EUR	100,000	1.50% due 06/14/41 <sup>(a)</sup>		59,303
EUR	200,000	1.88% due 06/28/28 <sup>(a)</sup>		182,033
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,620,407</b>
		<b>TOTAL GERMANY (Cost \$1,660,965)</b>		<b>1,620,407</b>
		<b>INDONESIA (0.4%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>		
USD	200,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% due 05/21/28		198,000
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>198,000</b>
		<b>TOTAL INDONESIA (Cost \$229,362)</b>		<b>198,000</b>
		<b>IRELAND (1.9%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.9%)</b>		
EUR	100,000	Abbott Ireland Financing DAC 0.38% due 11/19/27 <sup>(a)</sup>		93,286
EUR	150,000	1.50% due 09/27/26 <sup>(a)</sup>		150,448
USD	150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.45% due 10/29/26 <sup>(a)</sup>		131,166

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>IRELAND (1.9%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.9%) (continued)</b>		
		Avolon Holdings Funding, Ltd.		
USD	200,000	3.25% due 02/15/27 <sup>(a)</sup>	\$	171,386
USD	200,000	4.25% due 04/15/26 <sup>(a),(c)</sup>		181,310
		Shire Acquisitions Investments Ireland DAC		
USD	310,000	3.20% due 09/23/26 <sup>(a)</sup>		290,737
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,018,333</b>
		<b>TOTAL IRELAND (Cost \$1,112,328)</b>		<b>1,018,333</b>
		<b>ITALY (0.5%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.5%)</b>		
		ENI SpA		
EUR	119,000	2.00% due 02/11/27 <sup>(a),(b),(d)</sup>		105,728
		Terna - Rete Elettrica Nazionale		
EUR	200,000	0.75% due 07/24/32		158,132
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>263,860</b>
		<b>TOTAL ITALY (Cost \$308,384)</b>		<b>263,860</b>
		<b>LUXEMBOURG (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%)</b>		
		European Financial Stability Facility		
EUR	650,000	0.05% due 10/17/29		569,694
		Medtronic Global Holdings SCA		
EUR	100,000	1.50% due 07/02/39 <sup>(a)</sup>		73,116
		SELP Finance sarl		
EUR	100,000	1.50% due 11/20/25 <sup>(a)</sup>		96,714
		Traton Finance Luxembourg S.A.		
EUR	100,000	0.13% due 03/24/25 <sup>(a)</sup>		97,548
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>837,072</b>
		<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$908,135)</b>		<b>837,072</b>
		<b>MALAYSIA (0.3%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>		
		Gohl Capital, Ltd.		
USD	200,000	4.25% due 01/24/27		183,023
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>183,023</b>
		<b>TOTAL MALAYSIA (Cost \$208,187)</b>		<b>183,023</b>
		<b>MEXICO (0.2%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.2%)</b>		
		America Movil SAB de CV		
EUR	110,000	2.13% due 03/10/28		108,195
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>108,195</b>
		<b>TOTAL MEXICO (Cost \$132,358)</b>		<b>108,195</b>
		<b>NETHERLANDS (4.0%)</b>		
		<b>ASSET-BACKED SECURITY (0.7%)</b>		
		EDP Finance BV		
USD	365,000	3.63% due 07/15/24 <sup>(c)</sup>		352,196
		<b>TOTAL ASSET-BACKED SECURITY</b>		<b>352,196</b>
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.3%)</b>		
		ABN AMRO Bank NV		
USD	200,000	1.54% due 06/16/27 <sup>(a),(b),(c)</sup>		172,008

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>NETHERLANDS (4.0%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.3%) (continued)</b>		
		EDP Finance BV		
EUR	100,000	1.50% due 11/22/27	\$	95,987
EUR	400,000	2.00% due 04/22/25		412,213
		Enel Finance International NV		
USD	400,000	3.50% due 04/06/28 <sup>(c)</sup>		349,966
		Siemens Financieringsmaatschappij NV		
USD	250,000	1.70% due 03/11/28 <sup>(c)</sup>		213,550
		Thermo Fisher Scientific Finance I BV		
EUR	100,000	0.80% due 10/18/30 <sup>(a)</sup>		86,741
		Volkswagen International Finance NV		
EUR	200,000	1.25% due 09/23/32		160,968
EUR	200,000	4.63% due 06/27/28 <sup>(a),(b),(d)</sup>		189,287
		WPC Eurobond BV		
EUR	100,000	1.35% due 04/15/28 <sup>(a)</sup>		88,864
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,769,584</b>
		<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost \$2,412,658)</b>		<b>2,121,780</b>
		<b>SPAIN (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>		
		Banco Santander S.A.		
USD	200,000	4.25% due 04/11/27		189,869
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>189,869</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (1.2%)</b>		
		Spain Government Bond		
EUR	60,000	1.00% due 10/31/50 <sup>(c)</sup>		33,455
EUR	640,000	2.55% due 10/31/32 <sup>(c)</sup>		627,024
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>660,479</b>
		<b>TOTAL SPAIN (Cost \$885,240)</b>		<b>850,348</b>
		<b>SUPRANATIONAL (4.8%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (4.8%)</b>		
		Africa Finance Corp.		
USD	200,000	2.88% due 04/28/28		171,700
		African Export-Import Bank		
USD	200,000	4.13% due 06/20/24		195,056
		European Union		
EUR	133,000	0.00% due 07/04/31		110,121
EUR	78,000	0.40% due 02/04/37		56,598
EUR	120,109	0.45% due 07/04/41		77,964
EUR	1,250,000	1.00% due 07/06/32		1,105,379
EUR	830,000	2.00% due 10/04/27		848,208
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>2,565,026</b>
		<b>TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$2,722,702)</b>		<b>2,565,026</b>
		<b>SWITZERLAND (3.2%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.2%)</b>		
		Credit Suisse AG		
USD	390,000	2.95% due 04/09/25		351,001

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>SWITZERLAND (3.2%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.2%) (continued)</b>		
		Credit Suisse Group AG		
USD	250,000	3.09% due 05/14/32 <sup>(a),(b),(c)</sup>	\$	172,737
EUR	200,000	3.25% due 04/02/26 <sup>(a),(b)</sup>		191,960
GBP	100,000	7.00% due 09/30/27 <sup>(a),(b)</sup>		113,590
EUR	100,000	7.75% due 03/01/29 <sup>(a),(b)</sup>		106,291
		UBS Group AG		
EUR	200,000	0.25% due 01/29/26 <sup>(a),(b)</sup>		196,325
EUR	200,000	1.50% due 11/30/24 <sup>(a)</sup>		208,230
USD	200,000	3.13% due 08/13/30 <sup>(a),(b),(c)</sup>		169,546
USD	200,000	4.49% due 05/12/26 <sup>(a),(b),(c)</sup>		195,473
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,705,153</b>
		<b>TOTAL SWITZERLAND (Cost \$1,935,958)</b>		<b>1,705,153</b>
		<b>UNITED ARAB EMIRATES (0.4%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>		
		DP World Crescent, Ltd.		
USD	200,000	4.85% due 09/26/28		197,369
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>197,369</b>
		<b>TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$224,803)</b>		<b>197,369</b>
		<b>UNITED KINGDOM (10.7%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (10.4%)</b>		
		AstraZeneca PLC		
EUR	150,000	1.25% due 05/12/28 <sup>(a)</sup>		143,613
USD	150,000	1.38% due 08/06/30 <sup>(a)</sup>		118,504
		BP Capital Markets PLC		
EUR	300,000	1.95% due 03/03/25		310,107
USD	240,000	3.28% due 09/19/27 <sup>(a)</sup>		225,663
EUR	200,000	3.63% due 03/22/29 <sup>(a),(b),(d)</sup>		183,572
		CK Hutchison Europe Finance 18, Ltd.		
EUR	100,000	1.25% due 04/13/25		100,344
		DWR Cymru Financing UK PLC		
GBP	100,000	2.38% due 03/31/34		87,129
		Eversholt Funding PLC		
GBP	150,000	6.36% due 12/02/25		184,039
		Great Rolling Stock Co. PLC		
GBP	159,600	6.50% due 04/05/31		195,736
		Heathrow Funding, Ltd.		
EUR	200,000	1.13% due 10/08/30 <sup>(a)</sup>		167,185
EUR	100,000	1.88% due 07/12/32		83,160
GBP	80,000	6.75% due 12/03/26		98,800
		HSBC Holdings PLC		
USD	200,000	1.65% due 04/18/26 <sup>(a),(b)</sup>		180,522
USD	200,000	2.21% due 08/17/29 <sup>(a),(b)</sup>		161,436
GBP	200,000	2.26% due 11/13/26 <sup>(a),(b)</sup>		217,798
USD	255,000	4.04% due 03/13/28 <sup>(a),(b)</sup>		234,992
USD	200,000	5.21% due 08/11/28 <sup>(a),(b)</sup>		192,951
		Lloyds Banking Group PLC		
GBP	100,000	1.99% due 12/15/31 <sup>(a),(b)</sup>		101,188
GBP	105,000	2.71% due 12/03/35 <sup>(a),(b)</sup>		94,122

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED KINGDOM (10.7%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (10.4%) (continued)</b>		
		National Grid Electricity Distribution South Wales PLC		
GBP	100,000	5.75% due 03/23/40	\$	120,543
		NatWest Group PLC		
EUR	296,000	0.67% due 09/14/29 <sup>(a),(b)</sup>		251,759
USD	200,000	1.64% due 06/14/27 <sup>(a),(b)</sup>		173,092
EUR	350,000	1.75% due 03/02/26 <sup>(a),(b)</sup>		352,500
USD	240,000	3.03% due 11/28/35 <sup>(a),(b)</sup>		176,705
GBP	100,000	3.13% due 03/28/27 <sup>(a),(b)</sup>		110,203
		Northern Gas Networks Finance PLC		
GBP	100,000	4.88% due 06/30/27		120,253
		Santander UK Group Holdings PLC		
USD	200,000	1.67% due 06/14/27 <sup>(a),(b)</sup>		170,059
		Sky, Ltd.		
EUR	390,000	2.25% due 11/17/25		401,543
		Standard Chartered PLC		
USD	280,000	2.68% due 06/29/32 <sup>(a),(b),(c)</sup>		211,046
		Tesco Corporate Treasury Services PLC		
GBP	112,000	1.88% due 11/02/28 <sup>(a)</sup>		110,324
		Vodafone Group PLC		
USD	90,000	4.25% due 09/17/50		68,632
USD	190,000	5.00% due 05/30/38		174,843
USD	51,000	5.25% due 05/30/48		44,917
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>5,567,280</b>
		<b>GOVERNMENT BOND (0.3%)</b>		
		United Kingdom Gilt		
GBP	250,000	1.25% due 07/31/51		163,239
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>163,239</b>
		<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$7,002,153)</b>		<b>5,730,519</b>
		<b>UNITED STATES (54.8%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%)</b>		
		AbbVie, Inc.		
USD	370,000	3.20% due 11/21/29 <sup>(a)</sup>		333,545
USD	110,000	4.25% due 11/21/49 <sup>(a)</sup>		91,287
USD	120,000	4.88% due 11/14/48 <sup>(a)</sup>		109,303
		Advanced Micro Devices, Inc.		
USD	350,000	3.92% due 06/01/32 <sup>(a)</sup>		325,196
USD	50,000	4.39% due 06/01/52 <sup>(a)</sup>		43,908
		Aetna, Inc.		
USD	68,000	3.88% due 08/15/47 <sup>(a)</sup>		52,215
USD	190,000	4.13% due 11/15/42 <sup>(a)</sup>		155,119
		Altria Group, Inc.		
EUR	230,000	1.70% due 06/15/25 <sup>(a)</sup>		233,242
USD	230,000	3.40% due 05/06/30 <sup>(a)</sup>		196,593
USD	60,000	3.40% due 02/04/41 <sup>(a)</sup>		39,795
		Amazon.com, Inc.		
USD	250,000	3.88% due 08/22/37 <sup>(a)</sup>		221,480
		Ameren Corp.		
USD	120,000	3.50% due 01/15/31 <sup>(a)</sup>		106,130
		American Express Co.		
USD	150,000	3.95% due 08/01/25 <sup>(a)</sup>		146,946

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (54.8%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
EUR	100,000	American International Group, Inc. 1.88% due 06/21/27 <sup>(a)</sup>	\$	96,478
USD	100,000	Amgen, Inc. 4.05% due 08/18/29 <sup>(a)</sup>		93,452
USD	120,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.70% due 02/01/36 <sup>(a)</sup>		113,333
USD	50,000	4.90% due 02/01/46 <sup>(a)</sup>		45,454
USD	85,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.63% due 02/01/44		76,393
USD	240,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.38% due 04/15/38 <sup>(a)</sup>		214,539
USD	10,000	4.44% due 10/06/48 <sup>(a)</sup>		8,540
USD	37,000	4.60% due 04/15/48 <sup>(a)</sup>		32,151
USD	215,000	4.75% due 01/23/29 <sup>(a)</sup>		212,225
EUR	150,000	Apple, Inc. 0.50% due 11/15/31 <sup>(a)</sup>		127,493
USD	100,000	2.65% due 05/11/50 <sup>(a)</sup>		66,160
USD	150,000	3.35% due 08/08/32 <sup>(a)</sup>		136,167
USD	320,000	Aviation Capital Group LLC 1.95% due 09/20/26 <sup>(a),(c)</sup>		271,092
USD	159,000	Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 3.34% due 12/15/27 <sup>(a)</sup>		146,869
EUR	174,000	Bank of America Corp. 1.10% due 05/24/32 <sup>(a),(b)</sup>		142,828
EUR	414,000	1.38% due 02/07/25 <sup>(a),(b)</sup>		431,212
GBP	100,000	1.67% due 06/02/29 <sup>(a),(b)</sup>		99,346
USD	450,000	2.48% due 09/21/36 <sup>(a),(b)</sup>		330,642
USD	240,000	2.50% due 02/13/31 <sup>(a),(b)</sup>		195,070
USD	150,000	2.57% due 10/20/32 <sup>(a),(b)</sup>		117,480
USD	180,000	2.69% due 04/22/32 <sup>(a),(b)</sup>		144,069
USD	240,000	3.25% due 10/21/27 <sup>(a)</sup>		221,597
USD	160,000	3.37% due 01/23/26 <sup>(a),(b)</sup>		152,557
USD	490,000	BAT Capital Corp. 3.46% due 09/06/29 <sup>(a)</sup>		421,094
USD	265,000	3.73% due 09/25/40 <sup>(a)</sup>		179,941
USD	70,000	4.54% due 08/15/47 <sup>(a)</sup>		49,460
USD	100,000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.85% due 10/15/50 <sup>(a)</sup>		66,788
USD	65,000	Berkshire Hathaway, Inc. 4.50% due 02/11/43		60,764
USD	35,000	Boeing Co. 3.50% due 03/01/39 <sup>(a)</sup>		25,221
USD	140,000	5.04% due 05/01/27 <sup>(a)</sup>		138,457
USD	105,000	5.71% due 05/01/40 <sup>(a)</sup>		100,124
USD	350,000	BP Capital Markets America, Inc. 2.72% due 01/12/32 <sup>(a)</sup>		291,711
USD	100,000	2.77% due 11/10/50 <sup>(a)</sup>		63,842
USD	100,000	Bristol-Myers Squibb Co. 2.35% due 11/13/40 <sup>(a)</sup>		68,753
USD	250,000	4.13% due 06/15/39 <sup>(a)</sup>		222,442
USD	175,000	4.25% due 10/26/49 <sup>(a)</sup>		150,384

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (54.8%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance, Ltd.		
USD	145,000	3.88% due 01/15/27 <sup>(a)</sup>	\$	137,154
		Burlington Northern Santa Fe LLC		
USD	100,000	4.15% due 04/01/45 <sup>(a)</sup>		85,391
		Celanese US Holdings LLC		
EUR	100,000	4.78% due 07/19/26 <sup>(a)</sup>		101,817
		Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital		
USD	210,000	2.80% due 04/01/31 <sup>(a)</sup>		163,487
USD	100,000	3.50% due 06/01/41 <sup>(a)</sup>		65,159
USD	135,000	3.70% due 04/01/51 <sup>(a)</sup>		82,089
USD	100,000	4.91% due 07/23/25 <sup>(a)</sup>		98,010
		Citigroup, Inc.		
EUR	200,000	1.75% due 01/28/25		207,087
USD	275,000	2.57% due 06/03/31 <sup>(a),(b)</sup>		222,417
USD	100,000	2.98% due 11/05/30 <sup>(a),(b)</sup>		84,083
USD	170,000	3.11% due 04/08/26 <sup>(a),(b)</sup>		160,919
USD	100,000	3.67% due 07/24/28 <sup>(a),(b)</sup>		91,839
USD	250,000	3.89% due 01/10/28 <sup>(a),(b)</sup>		233,617
		Cleveland Electric Illuminating Co.		
USD	10,000	3.50% due 04/01/28 <sup>(a),(c)</sup>		9,110
USD	105,000	4.55% due 11/15/30 <sup>(a),(c)</sup>		98,226
		Coca-Cola Co.		
EUR	150,000	0.75% due 09/22/26		147,422
		Comcast Corp.		
USD	100,000	3.20% due 07/15/36 <sup>(a)</sup>		81,065
		ConocoPhillips Co.		
USD	138,000	4.15% due 11/15/34 <sup>(a)</sup>		119,545
		Crown Castle, Inc.		
USD	180,000	3.30% due 07/01/30 <sup>(a)</sup>		157,463
USD	40,000	4.15% due 07/01/50 <sup>(a)</sup>		31,002
		Discovery Communications LLC		
USD	100,000	4.95% due 05/15/42		74,566
USD	60,000	5.30% due 05/15/49 <sup>(a)</sup>		45,365
		Duke Energy Corp.		
EUR	150,000	3.10% due 06/15/28 <sup>(a)</sup>		150,230
		Duke Energy Progress LLC		
USD	100,000	3.40% due 04/01/32 <sup>(a)</sup>		88,378
		Duquesne Light Holdings, Inc.		
USD	286,000	3.62% due 08/01/27 <sup>(a),(c)</sup>		257,212
		Emera US Finance LP		
USD	225,000	4.75% due 06/15/46 <sup>(a)</sup>		173,600
		Entergy Arkansas LLC		
USD	100,000	4.95% due 12/15/44 <sup>(a)</sup>		86,760
		Entergy Louisiana LLC		
USD	300,000	3.12% due 09/01/27 <sup>(a)</sup>		276,262
USD	57,000	4.95% due 01/15/45 <sup>(a)</sup>		50,534
		Entergy Texas, Inc.		
USD	150,000	1.75% due 03/15/31 <sup>(a)</sup>		116,954
		General Motors Financial Co., Inc.		
EUR	143,000	0.60% due 05/20/27 <sup>(a)</sup>		129,515

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (54.8%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		Glencore Funding LLC		
USD	300,000	2.50% due 09/01/30 <sup>(a),(c)</sup>	\$	243,507
USD	190,000	2.63% due 09/23/31 <sup>(a),(c)</sup>		151,355
		Global Payments, Inc.		
USD	150,000	3.20% due 08/15/29 <sup>(a)</sup>		127,508
		Goldman Sachs Group, Inc.		
EUR	150,000	0.13% due 08/19/24		152,513
GBP	163,000	1.00% due 12/16/25 <sup>(a),(b)</sup>		181,128
USD	40,000	1.43% due 03/09/27 <sup>(a),(b)</sup>		35,076
EUR	200,000	1.63% due 07/27/26		199,591
USD	170,000	2.62% due 04/22/32 <sup>(a),(b)</sup>		135,573
USD	340,000	3.50% due 04/01/25 <sup>(a)</sup>		326,958
USD	320,000	3.50% due 11/16/26 <sup>(a)</sup>		299,963
GBP	200,000	4.25% due 01/29/26		234,146
		HCA, Inc.		
USD	250,000	2.38% due 07/15/31 <sup>(a)</sup>		194,607
USD	240,000	4.50% due 02/15/27 <sup>(a)</sup>		231,307
USD	150,000	5.38% due 09/01/26 <sup>(a)</sup>		148,332
		Home Depot, Inc.		
USD	100,000	1.88% due 09/15/31 <sup>(a)</sup>		79,910
USD	50,000	3.90% due 06/15/47 <sup>(a)</sup>		41,102
		Hyundai Capital America		
USD	200,000	1.30% due 01/08/26 <sup>(a)</sup>		174,915
USD	250,000	2.38% due 10/15/27 <sup>(a),(c)</sup>		213,883
		ITC Holdings Corp.		
USD	440,000	2.95% due 05/14/30 <sup>(a),(c)</sup>		371,160
USD	210,000	3.35% due 11/15/27 <sup>(a)</sup>		193,346
		Jersey Central Power & Light Co.		
USD	365,000	4.70% due 04/01/24 <sup>(a),(c)</sup>		359,873
		Kinder Morgan, Inc.		
USD	50,000	3.60% due 02/15/51 <sup>(a)</sup>		34,438
		Lowe's Cos, Inc.		
USD	155,000	3.70% due 04/15/46 <sup>(a)</sup>		114,769
USD	65,000	4.05% due 05/03/47 <sup>(a)</sup>		50,838
		Merck & Co., Inc.		
USD	300,000	2.15% due 12/10/31 <sup>(a)</sup>		244,978
		Meta Platforms, Inc.		
USD	200,000	3.50% due 08/15/27 <sup>(a)</sup>		186,400
		Morgan Stanley		
EUR	150,000	0.41% due 10/29/27 <sup>(a),(b)</sup>		138,584
EUR	230,000	1.88% due 04/27/27		224,195
USD	320,000	2.48% due 09/16/36 <sup>(a),(b)</sup>		232,042
USD	250,000	3.62% due 04/01/31 <sup>(a),(b)</sup>		218,251
		Mosaic Co.		
USD	142,000	4.05% due 11/15/27 <sup>(a)</sup>		133,705
		New York Life Insurance Co.		
USD	200,000	3.75% due 05/15/50 <sup>(a),(c)</sup>		152,932
		NiSource, Inc.		
USD	100,000	2.95% due 09/01/29 <sup>(a)</sup>		86,729
USD	115,000	5.80% due 02/01/42 <sup>(a)</sup>		107,390

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (54.8%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		Oracle Corp.		
USD	150,000	2.30% due 03/25/28 <sup>(a)</sup>	\$	129,926
USD	145,000	3.60% due 04/01/50 <sup>(a)</sup>		97,624
USD	150,000	3.95% due 03/25/51 <sup>(a)</sup>		106,866
		O'Reilly Automotive, Inc.		
USD	190,000	1.75% due 03/15/31 <sup>(a)</sup>		147,442
		Philip Morris International, Inc.		
EUR	200,000	2.88% due 05/30/24		211,295
USD	115,000	4.13% due 03/04/43		90,865
		Phillips 66		
USD	26,000	4.88% due 11/15/44 <sup>(a)</sup>		23,756
		Prudential Financial, Inc.		
USD	56,000	3.94% due 12/07/49 <sup>(a)</sup>		43,611
		Raytheon Technologies Corp.		
USD	120,000	4.13% due 11/16/28 <sup>(a)</sup>		114,853
USD	80,000	4.35% due 04/15/47 <sup>(a)</sup>		68,038
USD	85,000	4.45% due 11/16/38 <sup>(a)</sup>		77,207
		Roche Holdings, Inc.		
USD	400,000	2.08% due 12/13/31 <sup>(a),(c)</sup>		325,426
USD	200,000	2.61% due 12/13/51 <sup>(a),(c)</sup>		129,517
		Roper Technologies, Inc.		
USD	120,000	2.95% due 09/15/29 <sup>(a)</sup>		104,362
		S&P Global, Inc.		
USD	100,000	2.90% due 03/01/32 <sup>(a),(c)</sup>		85,295
		SES GLOBAL Americas Holdings, Inc.		
USD	70,000	5.30% due 03/25/44 <sup>(c)</sup>		53,561
		Southern California Edison Co.		
USD	41,000	3.60% due 02/01/45 <sup>(a)</sup>		29,411
		Southern Power Co.		
USD	100,000	5.15% due 09/15/41		90,370
		Southwestern Electric Power Co.		
USD	60,000	3.90% due 04/01/45 <sup>(a)</sup>		45,606
		Ste Transcore Holdings, Inc.		
USD	200,000	3.38% due 05/05/27 <sup>(a)</sup>		188,912
		Stellantis Finance US, Inc.		
USD	200,000	1.71% due 01/29/27 <sup>(a),(c)</sup>		171,613
		Thermo Fisher Scientific, Inc.		
EUR	100,000	0.50% due 03/01/28 <sup>(a)</sup>		91,830
		Time Warner Cable LLC		
USD	210,000	5.50% due 09/01/41 <sup>(a)</sup>		174,274
		T-Mobile USA, Inc.		
USD	285,000	3.88% due 04/15/30 <sup>(a)</sup>		258,157
USD	30,000	4.50% due 04/15/50 <sup>(a)</sup>		24,664
		Trans-Allegheny Interstate Line Co.		
USD	325,000	3.85% due 06/01/25 <sup>(a),(c)</sup>		313,712
		Union Electric Co.		
USD	65,000	3.50% due 03/15/29 <sup>(a)</sup>		59,940
		United Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust		
USD	169,320	3.45% due 07/07/28		142,470
		United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust		
USD	180,362	3.10% due 07/07/28		162,594

(2022年12月31日現在)

	元本金額	銘柄名		公正価値
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (96.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (54.8%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (40.3%) (continued)</b>		
		United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust		
USD	56,638	3.50% due 03/01/30	\$	48,897
		UnitedHealth Group, Inc.		
USD	150,000	2.30% due 05/15/31 <sup>(a)</sup>		125,004
		Walt Disney Co.		
USD	200,000	2.65% due 01/13/31		170,713
		Wells Fargo & Co.		
USD	200,000	2.41% due 10/30/25 <sup>(a),(b)</sup>		189,135
USD	150,000	4.90% due 07/25/33 <sup>(a),(b)</sup>		142,430
		Welltower, Inc.		
GBP	100,000	4.50% due 12/01/34 <sup>(a)</sup>		98,931
		Zoetis, Inc.		
USD	10,000	2.00% due 05/15/30 <sup>(a)</sup>		8,115
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>21,562,591</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (14.5%)</b>		
		U.S. Treasury Bond		
USD	1,546,400	1.75% due 08/15/41		1,058,257
USD	330,000	1.88% due 11/15/51		209,009
USD	285,000	2.00% due 11/15/41		203,497
USD	810,000	2.25% due 02/15/52		563,266
USD	770,000	2.88% due 05/15/52		616,962
USD	1,140,000	3.00% due 08/15/52		939,253
USD	2,510,000	4.13% due 11/15/32		2,561,377
		U.S. Treasury Note		
USD	1,660,000	0.75% due 12/31/23		1,595,699
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>		<b>7,747,320</b>
		<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$33,406,693)</b>		<b>29,309,911</b>
		<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$58,768,792)</b>		<b>51,613,647</b>
		<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (2.4%)</b>		
		<b>CANADA (2.4%)</b>		
		<b>TIME DEPOSITS (2.4%)</b>		
		Royal Bank of Canada		
CAD	9,976	3.06% due 01/03/23		7,368
USD	1,268,581	3.59% due 01/03/23		1,268,581
		<b>TOTAL TIME DEPOSITS (Cost \$1,275,949)</b>		<b>1,275,949</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost \$1,275,949)</b>		<b>1,275,949</b>
		<b>GRAND CAYMAN (0.0%) <sup>(c)</sup></b>		
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%) <sup>(c)</sup></b>		
		Brown Brothers Harriman & Co.		
GBP	1	2.30% due 01/03/23		1
		<b>TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$1)</b>		<b>1</b>
		<b>TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$1)</b>		<b>1</b>

(2022年12月31日現在)

元本金額	銘柄名	公正価値
	<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (2.4%) (continued)</b>	
	<b>JAPAN (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
	<b>TIME DEPOSIT (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
JPY	145 Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. (0.33)% due 01/04/23 <sup>(d)</sup>	\$ 1
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$1)</b>	<u>1</u>
	<b>TOTAL JAPAN (Cost \$1)</b>	<u>1</u>
	<b>SWEDEN (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
	<b>TIME DEPOSIT (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
EUR	31,394 Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.10% due 01/02/23	33,605
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$33,605)</b>	<u>33,605</u>
	<b>TOTAL SWEDEN (Cost \$33,605)</b>	<u>33,605</u>
	<b>UNITED KINGDOM (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
	<b>TIME DEPOSIT (0.0%)<sup>(e)</sup></b>	
AUD	232 Australia and New Zealand Banking, Ltd. 1.56% due 01/03/23	158
	<b>TOTAL TIME DEPOSIT (Cost \$158)</b>	<u>158</u>
	<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$158)</b>	<u>158</u>
	<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$1,309,714)</b>	<u>1,309,714</u>
	<b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$60,078,506)</b>	98.9% \$ 52,923,361
	<b>CASH AND OTHER ASSETS IN EXCESS OF LIABILITIES</b>	<u>1.1</u> <u>584,745</u>
	<b>NET ASSETS</b>	<u>100.0%</u> <u>\$ 53,508,106</u>

<sup>(a)</sup> Callable security.

<sup>(b)</sup> Variable or floating rate security as of December 31, 2022.

<sup>(c)</sup> 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

<sup>(d)</sup> Investment is perpetual and, thus, does not have a predetermined maturity date. The date shown reflects the next call date.

<sup>(e)</sup> A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than 0.05%.

<sup>(f)</sup> Due to deposit rate cuts by the central Bank of Japan, interest rates for Japanese Yen-denominated short-term investments may be less than zero percent.

## 先物取引

ポジション	銘柄	限月	契約	未実現 評価損益
Short	Euro-Bobl Future	03/2023	(2)	\$ 8,553
Short	Euro-BTP Future	03/2023	(4)	11,914
Short	Euro-Bund Future	03/2023	(3)	23,282
Short	Euro-Schatz Future	03/2023	(25)	13,697
				<u>\$ 57,446</u>

## ファンド レベルでの為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
AUD	Royal Bank of Canada	1,256,286	01/04/2023	USD	848,155	\$ 7,187	\$	\$ 7,187
EUR	Royal Bank of Canada	33,685	01/04/2023	USD	35,803	254	—	254
EUR	Royal Bank of Canada	35,974	01/04/2023	USD	37,462	1,046	—	1,046
EUR	Royal Bank of Canada	56,991	01/04/2023	USD	60,339	668	—	668
EUR	Royal Bank of Canada	66,413	01/04/2023	USD	70,557	534	—	534

(2022年12月31日現在)

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
EUR	Royal Bank of Canada	257,478	01/04/2023	USD	273,612	\$ 2,005	\$ -	\$ 2,005
EUR	Royal Bank of Canada Toronto Dominion	76,625	01/04/2023	USD	81,420	603	-	603
EUR	Bank Toronto Dominion	65,118	01/04/2023	USD	69,116	590	-	590
EUR	Bank Toronto Dominion	103,915	01/04/2023	USD	110,629	607	-	607
EUR	Bank Toronto Dominion	590,197	01/04/2023	USD	627,895	3,882	-	3,882
EUR	Bank Toronto Dominion	29,151	01/04/2023	USD	30,779	425	-	425
EUR	Bank Toronto Dominion	300,792	01/04/2023	USD	317,191	4,792	-	4,792
EUR	Bank	1,682,053	01/04/2023	USD	1,777,204	23,349	-	23,349
EUR	Royal Bank of Canada	86,104	02/03/2023	USD	91,787	584	-	584
EUR	Royal Bank of Canada	66,865	02/03/2023	USD	71,299	433	-	433
GBP	Royal Bank of Canada	22,897	01/04/2023	USD	27,708	-	(26)	(26)
GBP	Royal Bank of Canada	106,353	02/03/2023	USD	128,611	76	-	76
USD	Royal Bank of Canada	146,973	01/04/2023	EUR	140,111	-	(3,008)	(3,008)
USD	Royal Bank of Canada	2,573,156	01/04/2023	GBP	2,141,340	-	(15,617)	(15,617)
USD	Royal Bank of Canada	1,176,545	01/04/2023	CAD	1,586,946	4,502	-	4,502
USD	Royal Bank of Canada	80,598	01/04/2023	EUR	76,458	-	(1,247)	(1,247)
USD	Royal Bank of Canada	123,103	01/04/2023	EUR	117,846	-	(3,045)	(3,045)
USD	Royal Bank of Canada	135,718	01/04/2023	EUR	130,000	-	(3,441)	(3,441)
USD	Royal Bank of Canada	792,328	01/04/2023	AUD	1,176,513	-	(8,700)	(8,700)
USD	Royal Bank of Canada Toronto Dominion	169,652	01/04/2023	AUD	251,059	-	(1,281)	(1,281)
USD	Bank Toronto Dominion	39,211	01/04/2023	EUR	37,096	-	(499)	(499)
USD	Bank Toronto Dominion	16,997,691	01/04/2023	EUR	16,361,822	-	(516,813)	(516,813)
USD	Bank	105,807	01/04/2023	EUR	100,707	-	(1,995)	(1,995)
USD	Royal Bank of Canada	2,553,058	02/03/2023	GBP	2,118,442	-	(10,246)	(10,246)
USD	Royal Bank of Canada	1,171,354	02/03/2023	CAD	1,586,946	-	(863)	(863)
USD	Royal Bank of Canada Toronto Dominion	116,528	02/03/2023	AUD	171,286	-	(247)	(247)
USD	Bank	14,592,175	02/03/2023	EUR	13,665,647	-	(68,145)	(68,145)
						\$ 51,537	\$ (635,173)	\$ (583,636)

## J P Yクラスにおける為替予約取引

取得	取引相手	契約額	決済日	売却	契約額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現 評価損益 (純額)
JPY	Citibank N.A.	3,492,964,185	01/30/2023	USD	26,457,812	\$ 253,701	\$ -	\$ 253,701
JPY	Citibank N.A.	99,333,534	01/30/2023	USD	760,476	-	(850)	(850)
						\$ 253,701	\$ (850)	\$ 252,851

(2022年12月31日現在)

デリバティブ取引の額

取引相手	デリバティブ 資産の額	デリバティブ 負債の額	受取担保金*	差入担保金*	純額**
<b>店頭デリバティブ</b>					
<b>為替予約</b>					
Citibank N.A.	\$ 253,701	\$ (850)	– \$	– \$	252,851
Royal Bank of Canada	17,892	(47,721)	–	–	(29,829)
Toronto Dominion Bank	33,645	(587,452)	–	–	(553,807)
<b>マスターネットティング契約の対象 となるデリバティブ合計</b>	<u>\$ 305,238</u>	<u>\$ (636,023)</u>	<u>– \$</u>	<u>– \$</u>	<u>(330,785)</u>
<b>投資資産における 店頭デリバティブ合計</b>	<u>\$ 305,238</u>	<u>\$ (636,023)</u>			

\* Actual collateral received or pledged, if any, may be more than disclosed in the table above.

\*\* Net represents the receivable/(payable) that would be due from/(to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

通貨略称

AUD	-	Australian Dollar
CAD	-	Canadian Dollar
EUR	-	Euro
GBP	-	British Pound
JPY	-	Japanese Yen
USD	-	United States Dollar

## マネー・プール マザーファンド

### 《第29期》決算日2024年1月15日

[計算期間：2023年7月15日～2024年1月15日]

「マネー・プール マザーファンド」は、1月15日に第29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29期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債
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	券率	債先物比率	純総資産額
25期(2022年1月14日)	10,040	0.0	—	—	—	52
26期(2022年7月14日)	10,039	△0.0	—	—	—	48
27期(2023年1月16日)	10,036	△0.0	—	—	—	47
28期(2023年7月14日)	10,035	△0.0	—	—	—	141
29期(2024年1月15日)	10,034	△0.0	—	—	—	52

(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	券率	債先物比率	券率
(期首) 2023年7月14日	10,035	—	—	—	—	—
7月末	10,035	0.0	—	—	—	—
8月末	10,034	△0.0	—	—	—	—
9月末	10,034	△0.0	—	—	—	—
10月末	10,034	△0.0	—	—	—	—
11月末	10,034	△0.0	—	—	—	—
12月末	10,034	△0.0	—	—	—	—
(期末) 2024年1月15日	10,034	△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。

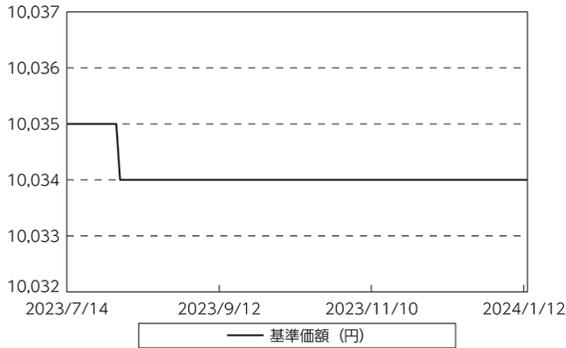
## ○運用経過

## ●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0.01%の下落となりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(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-0.009%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7月15日～2024年1月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年7月15日～2024年1月15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 5,499,997	千円 5,599,997

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年7月15日～2024年1月15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1月15日現在)

2024年1月15日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2024年1月15日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 52,927	% 100.0
投資信託財産総額	52,927	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月15日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	52,927,988
コール・ローン等	52,927,988
(B) 負債	24
未払解約金	14
未払利息	10
(C) 純資産総額(A-B)	52,927,964
元本	52,747,529
次期繰越損益金	180,435
(D) 受益権総口数	52,747,529口
1口当たり基準価額(C/D)	10,034円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 141,379,662円  
 期中追加設定元本額 6,231,751円  
 期中一部解約元本額 94,863,884円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0034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)

マナー・プール・ファンドVI	47,995,660円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	220,146円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	125,062円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	119,857円
世界投資適格債オープン(為替ヘッジあり)(毎月決算型)	99,661円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インド・ルピーコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) 為替ヘッジなしコース(毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	99,602円
米国ハイ・イールド債オープン(通貨選択型) トルコ・リラコース(毎月決算型)	19,961円
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジなし)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン(為替ヘッジあり)	4,979円
合計	52,747,529円

## 【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)

## ○損益の状況 (2023年7月15日～2024年1月15日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,757
受取利息	233
支払利息	△ 5,990
(B) 当期損益金(A)	△ 5,757
(C) 前期繰越損益金	490,848
(D) 追加信託差損益金	21,167
(E) 解約差損益金	△325,823
(F) 計(B+C+D+E)	180,435
次期繰越損益金(F)	180,435

(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。