

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	2026年6月12日まで（2013年5月29日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (M X N) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債等を実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はメキシコペソの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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）	ピムコ バミューダ エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (M X N) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ バミューダ エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (M X N)	ピムコ バミューダ エマーシング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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の水準等を考慮し、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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 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）

愛称：グローイング・スター



- 第134期（決算日：2024年7月16日）
- 第135期（決算日：2024年8月13日）
- 第136期（決算日：2024年9月13日）
- 第137期（決算日：2024年10月15日）
- 第138期（決算日：2024年11月13日）
- 第139期（決算日：2024年12月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、お手持ちの「三菱UFJ 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）」は、去る12月13日に第139期の決算を行いましたので、法令に基づいて第134期～第139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 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	中 率	債 組 入	券 比 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%	%	百万円
110期(2022年7月13日)	4,902			40	△	8.1	—	—	—	—	99.5	513
111期(2022年8月15日)	5,283			40		8.6	—	—	—	—	99.5	547
112期(2022年9月13日)	5,592			40		6.6	—	—	—	—	99.5	574
113期(2022年10月13日)	5,464			40	△	1.6	—	—	—	—	99.5	562
114期(2022年11月14日)	5,397			40	△	0.5	—	—	—	—	99.5	525
115期(2022年12月13日)	5,530			40		3.2	—	—	—	—	99.5	541
116期(2023年1月13日)	5,619			40		2.3	—	—	—	—	99.5	555
117期(2023年2月13日)	5,759			40		3.2	—	—	—	—	99.5	576
118期(2023年3月13日)	5,914			40		3.4	—	—	—	—	99.9	596
119期(2023年4月13日)	6,015			40		2.4	—	—	—	—	99.5	622
120期(2023年5月15日)	6,176			40		3.3	—	—	—	—	97.9	667
121期(2023年6月13日)	6,492			40		5.8	—	—	—	—	99.8	703
122期(2023年7月13日)	6,675			40		3.4	—	—	—	—	99.5	798
123期(2023年8月14日)	6,998			40		5.4	—	—	—	—	99.5	827
124期(2023年9月13日)	6,953			40	△	0.1	—	—	—	—	99.5	818
125期(2023年10月13日)	6,735			40	△	2.6	—	—	—	—	99.5	765
126期(2023年11月13日)	6,940			40		3.6	—	—	—	—	99.5	784
127期(2023年12月13日)	7,035			40		1.9	—	—	—	—	99.5	778
128期(2024年1月15日)	7,361			40		5.2	—	—	—	—	99.5	805
129期(2024年2月13日)	7,557			40		3.2	—	—	—	—	98.9	825
130期(2024年3月13日)	7,648			40		1.7	—	—	—	—	99.5	819
131期(2024年4月15日)	7,967			40		4.7	—	—	—	—	99.5	846
132期(2024年5月13日)	8,171			40		3.1	—	—	—	—	99.5	863
133期(2024年6月13日)	7,318			40	△	9.9	—	—	—	—	99.2	769
134期(2024年7月16日)	7,935			40		9.0	—	—	—	—	85.0	821
135期(2024年8月13日)	7,043			40	△	10.7	—	—	—	—	99.6	600
136期(2024年9月13日)	6,578			40	△	6.0	—	—	—	—	99.5	546
137期(2024年10月15日)	7,105			40		8.6	—	—	—	—	99.5	584
138期(2024年11月13日)	6,893			40	△	2.4	—	—	—	—	98.4	544
139期(2024年12月13日)	6,965			40		1.6	—	—	—	—	98.0	535

(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 組 入 比 率
			騰 落 率			
第134期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年 6 月13日	7,318	—	—	—	99.2
	6 月末	7,785	6.4	—	—	99.5
	(期 末)					
第135期	2024年 7 月16日	7,975	9.0	—	—	85.0
	(期 首)					
	2024年 7 月16日	7,935	—	—	—	85.0
	7 月末	7,430	△ 6.4	—	—	99.0
第136期	(期 末)					
	2024年 8 月13日	7,083	△10.7	—	—	99.6
	(期 首)					
	2024年 8 月13日	7,043	—	—	—	99.6
第137期	8 月末	6,676	△ 5.2	—	—	99.5
	(期 末)					
	2024年 9 月13日	6,618	△ 6.0	—	—	99.5
	(期 首)					
第138期	2024年 9 月13日	6,578	—	—	—	99.5
	9 月末	6,719	2.1	—	—	99.6
	(期 末)					
	2024年10月15日	7,145	8.6	—	—	99.5
第139期	(期 首)					
	2024年10月15日	7,105	—	—	—	99.5
	10 月末	6,972	△ 1.9	—	—	98.0
	(期 末)					
第140期	2024年11月13日	6,933	△ 2.4	—	—	98.4
	(期 首)					
	2024年11月13日	6,893	—	—	—	98.4
	11 月末	6,737	△ 2.3	—	—	97.9
第141期	(期 末)					
	2024年12月13日	7,005	1.6	—	—	98.0

(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。

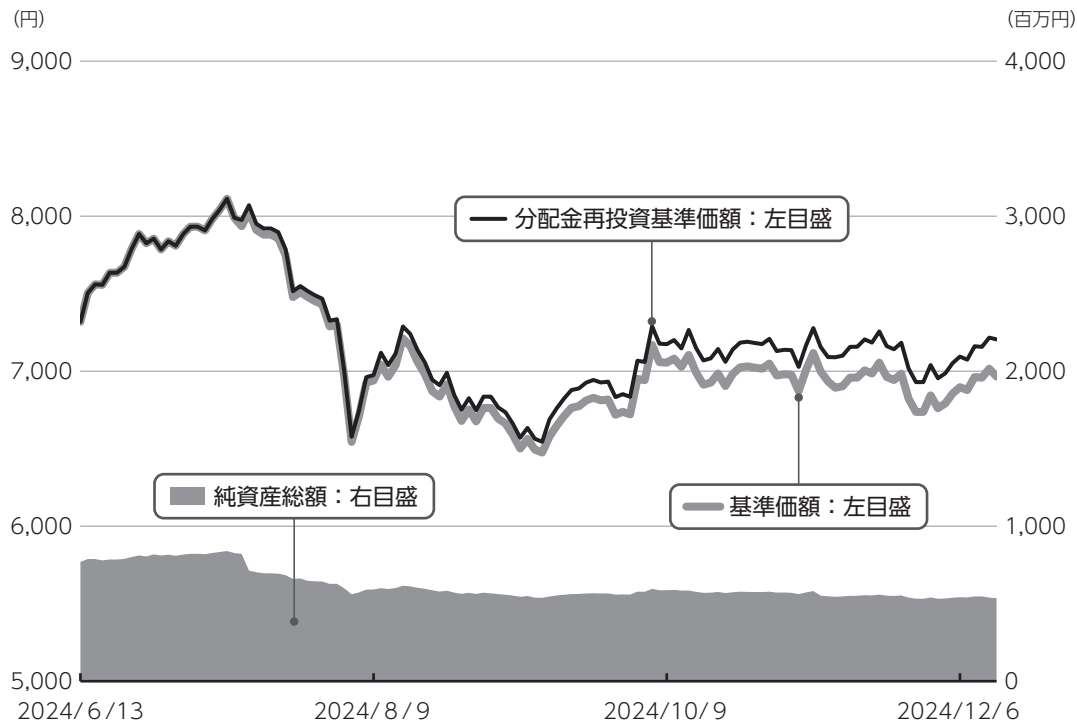
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第134期～第139期：2024年6月14日～2024年12月13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134期首	7,318円
第139期末	6,965円
既払分配金	240円
騰落率	－1.5%

（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1.5%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

新興国高利回り社債市況が上昇したことや、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）の獲得等が基準価額の上昇要因となりました。

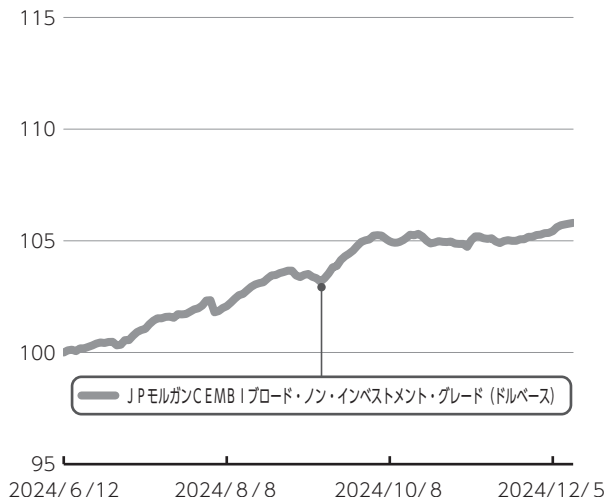
### 下落要因

メキシコペソが対円で下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

第134期～第139期：2024年6月14日～2024年12月13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

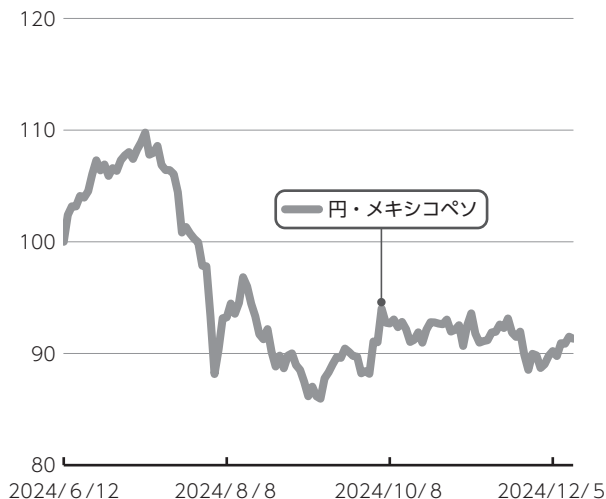
#### 新興国高利回り社債市況は上昇しました。

米国の利下げ観測の高まりなどを背景にスプレッド（米国国債との利回り格差）が縮小したことなどから、期間を通じてみると新興国高利回り社債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 CEMBI Broad Non-Investment Gradeとは、J.P. Morgan・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社債（非投資適格）の代表的な指数です。

## 為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

### ▶ 為替市況

**メキシコペソは対円で下落しました。**

財政悪化懸念や国内外の政治的不透明感等から、メキシコペソは対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 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）

円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

### ▶ ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド B – クラス J (MXN)

米ドル建ての新興国の高利回り社債等に投資を行いました。

▶ 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めざした運用を行い  
ました。

### 国別・セクター配分戦略

国別選択では、資源価格の上昇から恩恵を受けることが期待されるモロッコ等を積極姿勢とした一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦等を消極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行いました。



## 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134期 2024年6月14日～ 2024年7月16日	第135期 2024年7月17日～ 2024年8月13日	第136期 2024年8月14日～ 2024年9月13日	第137期 2024年9月14日～ 2024年10月15日	第138期 2024年10月16日～ 2024年11月13日	第139期 2024年11月14日～ 2024年12月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>40</b> (0.502%)	<b>40</b> (0.565%)	<b>40</b> (0.604%)	<b>40</b> (0.560%)	<b>40</b> (0.577%)	<b>40</b> (0.571%)
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,188	3,230	3,262	3,301	3,337	3,377

（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）

円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債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・マザーファンドの投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

### ▶ ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)

エマージング諸国は、先進国に比べて全体的に対国内総生産（GDP）での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることはサポート材料です。一部の国では高水準の金利負担が財政の重しとなっているものの、米国の利下げが今後の支援材料になると見込まれます。米トランプ次期政権による政策の不確実性がエマージング諸国へ与える影響には注意が必要であり、政策から恩恵を受ける国と、苦境に立たされる国を見極めることが重要であると考えています。

このような環境下、グローバルな産業動向も考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考え

ます。さらに、ファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション上の魅力がある企業を選好します。具体的には、インフレに落ち着きが見られ、また資源価格の上昇から恩恵を受けることが期待されるペルー等を積極姿勢とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦等を消極姿勢とします。

なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。

2024年6月14日～2024年12月13日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第134期～第139期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	67	0.944	(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）	(42)	(0.590)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(24)	(0.331)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	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	67	0.946	

作成期中の平均基準価額は、7,125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。

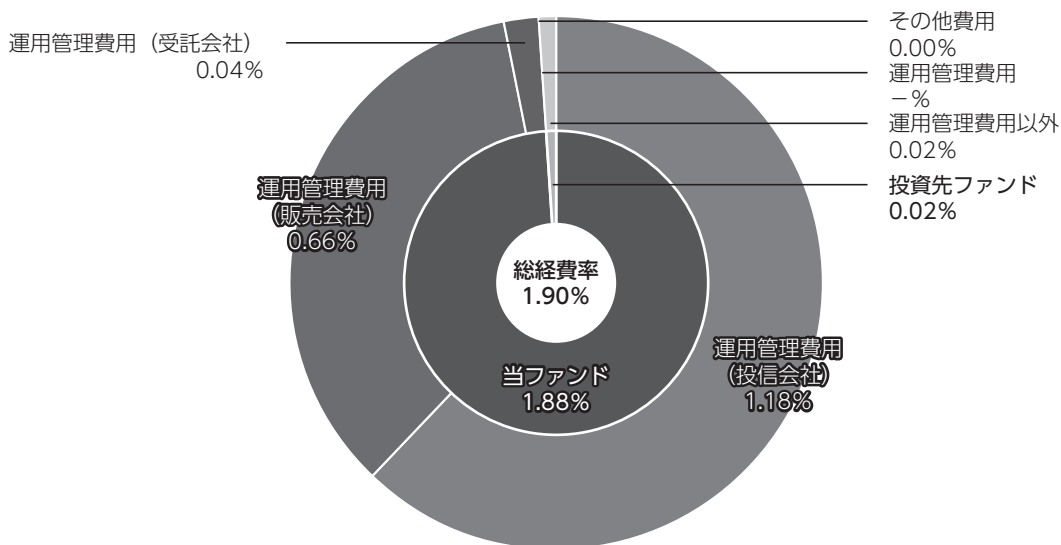
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.90%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.90
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.88
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	(%)	0.02

(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

（2024年6月14日～2024年12月13日）

投資信託証券

銘柄		第134期～第139期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート	千口	千円	千口	千円
	ボンド ファンド B - クラス J (MXN)	12	60,990	49	260,080

（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134期～第139期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		—	—	567	577

○利害関係人との取引状況等

（2024年6月14日～2024年12月13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12月13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133期末	第139期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)		147	110	524,371	98.0
合 計		147	110	524,371	98.0

（注）比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第133期末	第139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 665	千口 98	千円 100

○投資信託財産の構成

(2024年12月13日現在)

項 目	第139期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 524,371	% 95.1
マネー・マーケット・マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	26,818	4.9
投資信託財産総額	551,289	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	2024年7月16日現在	2024年8月13日現在	2024年9月13日現在	2024年10月15日現在	2024年11月13日現在	2024年12月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	827,009,134	605,168,807	550,611,619	595,319,177	548,594,792	551,289,766
コール・ローン等	3,383,060	3,072,776	2,823,214	3,578,536	12,651,868	23,517,728
投資信託受益証券(評価額)	698,628,376	597,518,254	543,690,496	581,820,611	535,842,821	524,371,861
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	677,693	677,760	677,893	100,009	100,029	100,039
未収入金	124,320,000	3,900,000	3,420,000	9,820,000	—	3,300,000
未収利息	5	17	16	21	74	138
(B) 負債	5,517,719	4,970,864	4,243,118	10,743,532	4,017,274	16,277,148
未払収益分配金	4,141,188	3,409,004	3,322,191	3,291,017	3,160,035	3,072,469
未払解約金	—	622,924	—	6,513,298	—	12,361,674
未払信託報酬	1,374,133	937,303	919,327	937,580	855,749	841,539
その他未払費用	2,398	1,633	1,600	1,637	1,490	1,466
(C) 純資産総額(A－B)	821,491,415	600,197,943	546,368,501	584,575,645	544,577,518	535,012,618
元本	1,035,297,045	852,251,126	830,547,900	822,754,398	790,008,825	768,117,255
次期繰越損益金	△ 213,805,630	△252,053,183	△284,179,399	△238,178,753	△245,431,307	△233,104,637
(D) 受益権総口数	1,035,297,045口	852,251,126口	830,547,900口	822,754,398口	790,008,825口	768,117,255口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,935円	7,043円	6,578円	7,105円	6,893円	6,965円

## ○損益の状況

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2024年6月14日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月13日	2024年9月14日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月13日	2024年11月14日～ 2024年12月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,339,587	7,960,095	6,888,390	6,608,593	6,865,989	6,728,072
受取配当金	10,339,271	7,959,418	6,887,793	6,608,081	6,864,598	6,726,303
受取利息	316	677	597	512	1,391	1,769
(B) 有価証券売買損益	58,276,312	△ 79,572,403	△ 41,168,719	40,914,184	△ 19,556,410	2,713,350
売買益	59,170,265	2,024,253	756,508	41,271,545	282,167	2,818,110
売買損	△ 893,953	△ 81,596,656	△ 41,925,227	△ 357,361	△ 19,838,577	△ 104,760
(C) 信託報酬等	△ 1,376,531	△ 938,936	△ 920,927	△ 939,217	△ 857,239	△ 843,005
(D) 当期損益金(A+B+C)	67,239,368	△ 72,551,244	△ 35,201,256	46,583,560	△ 13,547,660	8,598,417
(E) 前期繰越損益金	112,181,337	143,754,861	65,862,303	26,986,002	67,155,697	48,896,179
(F) 追加信託差損益金	△389,085,147	△319,847,796	△311,518,255	△308,457,298	△295,879,309	△287,526,764
(配当等相当額)	( 119,959,499)	( 99,390,515)	( 97,394,044)	( 97,094,027)	( 94,050,186)	( 91,963,170)
(売買損益相当額)	(△509,044,646)	(△419,238,311)	(△408,912,299)	(△405,551,325)	(△389,929,495)	(△379,489,934)
(G) 計(D+E+F)	△209,664,442	△248,644,179	△280,857,208	△234,887,736	△242,271,272	△230,032,168
(H) 収益分配金	△ 4,141,188	△ 3,409,004	△ 3,322,191	△ 3,291,017	△ 3,160,035	△ 3,072,469
次期繰越損益金(G+H)	△213,805,630	△252,053,183	△284,179,399	△238,178,753	△245,431,307	△233,104,637
追加信託差損益金	△389,085,147	△319,847,796	△311,518,255	△308,457,298	△295,879,309	△287,526,764
(配当等相当額)	( 119,959,499)	( 99,390,515)	( 97,394,044)	( 97,094,027)	( 94,050,186)	( 91,963,170)
(売買損益相当額)	(△509,044,646)	(△419,238,311)	(△408,912,299)	(△405,551,325)	(△389,929,495)	(△379,489,934)
分配準備積立金	210,150,199	175,966,137	173,596,058	174,542,526	169,635,409	167,472,165
繰越損益金	△ 34,870,682	△108,171,524	△146,257,202	△104,263,981	△119,187,407	△113,050,038

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

### <注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 1,051,574,824円  
  作成期中追加設定元本額 33,260,935円  
  作成期中一部解約元本額 316,718,504円  
  また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6965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233,104,637円です。

- ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年6月14日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月13日	2024年9月14日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月13日	2024年11月14日～ 2024年12月13日
費用控除後の配当等収益額	10,132,180円	7,021,216円	5,967,572円	6,478,036円	6,008,761円	6,127,358円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	119,959,499円	99,390,515円	97,394,044円	97,094,027円	94,050,186円	91,963,170円
分配準備積立金額	204,159,207円	172,353,925円	170,950,677円	171,355,507円	166,786,683円	164,417,276円
当ファンドの分配対象収益額	334,250,886円	278,765,656円	274,312,293円	274,927,570円	266,845,630円	262,507,804円
1万口当たり収益分配対象額	3,228円	3,270円	3,302円	3,341円	3,377円	3,417円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	4,141,188円	3,409,004円	3,322,191円	3,291,017円	3,160,035円	3,072,469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、「三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託（<マネーボールファンド>を除く）の信託財産の純資産総額の合計額に年10,000分の72.5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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)



<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの80%以上を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。</li> <li>・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。</li> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB-格相当以上に維持します。</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0～8年の範囲で調整します。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ 投資する公社債は、主に新興経済国の企業が発行する米ドル建て高利回り社債ですが、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>・ 限定的な範囲で米ドル建て以外の公社債等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、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年6月30日
<b>分配方針</b>	原則として毎月経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 Bermuda Trust IV Annual Report June 30, 2024版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート 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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B

(2023年7月1日～2024年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
ボンド ファンド B  
千米ドル

<b>投資収入：</b>	
受取利息(外国税額控除後)*	557
雑収入	0
収入合計	557
<b>費用：</b>	
支払利息	18
費用合計	18
<b>投資純収入</b>	<b>539</b>
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券(外国税額控除後)*	0
マスターファンド	2,600
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	2,491
外貨	21
実現純利益(損失)	5,112
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券	(2)
マスターファンド	8,509
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(8,860)
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	(353)
<b>純利益(損失)</b>	<b>4,759</b>
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	<b>5,298</b>
<b>*外国税</b>	<b>0</b>

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド  
ファンド B  
(2023年7月1日～2024年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
ボンド ファンド B  
千米ドル

純資産の増加（減少）:

運用:

投資純収入（費用）	539
実現純利益（損失）	5,112
未実現評価益（評価損）の純変動	(353)
運用による純資産の純増（減）額	5,298

分配:

J (AUD)	(580)
J (BRL)	(4,649)
J (IDR)	(89)
J (INR)	(93)
J (KRW)	(64)
J (MXN)	(912)
J (TRY)	(211)
J (ZAR)	(166)
合計	(6,764)

ファンドユニット取引:

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(21,793)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(23,259)

純資産:

期首	107,843
期末	84,584

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ
 バミューダ
 エマージング
 マーケット
 ハイ
 イールド
 コーポレート
 ボ
 ンド
 ファンド
 B

(2024年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 7.5%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.5%		
TIME DEPOSITS 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 4.830% due 07/01/2024	\$ 14	\$ 14
Bank of Nova Scotia 4.830% due 07/01/2024	3	3
Brown Brothers Harriman & Co. 4.830% due 07/01/2024	1	1
Citibank N.A. 4.830% due 07/01/2024	177	177
DBS Bank Ltd. 4.830% due 07/01/2024	29	29
JPMorgan Chase Bank N.A. 4.830% due 07/01/2024	32	32
Royal Bank of Canada 4.830% due 07/01/2024	7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 4.830% due 07/01/2024	25	25
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4.830% due 07/01/2024	25	25
		313
U.S. TREASURY BILLS (a) 7.1%		
5.318% due 10/01/2024	1,900	1,875
5.321% due 09/03/2024	3,200	3,170
5.337% due 08/27/2024	1,000	992
		6,037
Total Short-Term Instruments (Cost \$6,350)		6,350
Total Investments in Securities (Cost \$6,350)		6,350
	口数 (単位:千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.2%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 93.2%		
PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M) (Cost \$70,855)	5,073	78,831
Total Investments in Affiliates (Cost \$70,855)		78,831
Total Investments 100.7% (Cost \$77,205)		\$ 85,181
Financial Derivative Instruments (b) (6.8%) (Cost or Premiums, net \$0)		(5,714)
Other Assets and Liabilities, net 6.1%		5,117
Net Assets 100.0%		\$ 84,584

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	資産	負債
BPS	07/2024	\$ 178	JPY 28,620	\$ 0	\$ 0	0

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
JPM	07/2024	\$ 223	JPY 35,800	\$ 0	\$ 0
				\$ 0	\$ 0

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
AZD	07/2024	AUD 3,136	\$ 2,089	\$ 0	\$ (5)
AZD	07/2024	\$ 2,777	AUD 4,169	8	0
AZD	08/2024	2,091	3,136	6	0
BOA	07/2024	AUD 37	\$ 25	0	0
BPS	07/2024	3,196	2,130	0	(5)
BPS	07/2024	\$ 55	AUD 82	0	0
BPS	08/2024	2,082	3,136	5	0
CBK	07/2024	AUD 17	\$ 11	0	0
DUB	07/2024	39	26	0	0
FAR	07/2024	2,904	1,937	0	(2)
FAR	07/2024	\$ 2,086	AUD 3,146	5	0
FAR	08/2024	1,939	2,904	2	0
MBC	07/2024	81	122	0	0
TOR	07/2024	1,243	1,869	5	0
				\$ 31	\$ (12)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	07/2024	BRL 3,669	\$ 681	\$ 20	\$ 0
BPS	07/2024	\$ 688	BRL 3,669	0	(37)
BPS	08/2024	BRL 889	\$ 160	1	0
BRC	07/2024	2,145	400	14	0
BRC	07/2024	\$ 386	BRL 2,145	0	0
CBK	07/2024	BRL 118,869	\$ 21,972	571	0
CBK	07/2024	\$ 21,728	BRL 118,869	0	(328)
CBK	08/2024	BRL 2,829	\$ 515	7	0
CBK	08/2024	\$ 22,595	BRL 122,745	0	(579)
DUB	07/2024	BRL 122,694	\$ 22,201	111	0
DUB	07/2024	\$ 23,971	BRL 122,694	0	(1,881)
DUB	08/2024	4,769	25,890	0	(125)
JPM	07/2024	BRL 96,868	\$ 17,889	449	0
JPM	07/2024	\$ 18,870	BRL 96,868	0	(1,430)
JPM	08/2024	17,889	97,199	0	(455)
SCX	07/2024	BRL 771	\$ 148	9	0
SCX	07/2024	\$ 139	BRL 771	0	0
SSB	07/2024	BRL 122,645	\$ 22,662	581	0
SSB	07/2024	\$ 23,898	BRL 122,645	0	(1,818)
SSB	08/2024	21,972	119,320	0	(570)
TOR	07/2024	BRL 1,009	\$ 191	9	0
TOR	07/2024	\$ 181	BRL 1,009	0	0
				\$ 1,772	\$ (7,223)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	07/2024	\$ 217	IDR 3,538,420	\$ 0	\$ (1)
BRC	07/2024	IDR 3,530,008	\$ 216	0	0
BRC	07/2024	\$ 250	IDR 4,063,359	0	(2)
BRC	08/2024	220	3,590,486	0	0
CBK	07/2024	IDR 3,260	\$ 0	0	0
JPM	07/2024	3,783,239	231	0	0
JPM	08/2024	\$ 231	IDR 3,785,547	1	0
MYI	07/2024	IDR 3,802,554	\$ 231	0	(1)
MYI	08/2024	\$ 231	IDR 3,805,053	1	0
RBC	07/2024	IDR 312,612	\$ 19	0	0

J (IDR) 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
SSB	07/2024	IDR 65,243	\$ 4	\$ 0	\$ 0
UAG	07/2024	\$ 240	IDR 3,903,664	0	(2)
				\$ 2	\$ (6)

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	07/2024	INR 1,171	\$ 14	\$ 0	\$ 0
CBK	07/2024	19,819	237	0	(1)
CBK	08/2024	\$ 237	INR 19,839	1	0
DUB	07/2024	244	20,304	0	0
JPM	07/2024	INR 19,731	\$ 236	0	0
JPM	07/2024	\$ 219	INR 18,316	0	0
JPM	08/2024	236	19,749	0	0
RBC	07/2024	INR 18,389	\$ 221	0	0
RBC	08/2024	\$ 225	INR 18,740	0	0
SSB	07/2024	INR 418	\$ 5	0	0
TOR	07/2024	\$ 0	INR 7	0	0
UAG	07/2024	INR 418	\$ 5	0	0
UAG	07/2024	\$ 256	INR 21,341	0	0
				\$ 1	\$ (1)

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	07/2024	KRW 19,443	\$ 14	\$ 0	\$ 0
BOA	08/2024	\$ 8	KRW 10,484	0	0
BPS	07/2024	KRW 321,161	\$ 232	0	(1)
BPS	08/2024	\$ 232	KRW 320,604	1	0
BRC	07/2024	KRW 323,305	\$ 232	0	(3)
BRC	07/2024	\$ 216	KRW 299,032	1	0
BRC	08/2024	232	322,747	2	0
DUB	07/2024	243	333,404	0	(1)
GLM	07/2024	KRW 6,909	\$ 5	0	0
GLM	07/2024	\$ 10	KRW 14,090	0	0
RBC	07/2024	KRW 5,513	\$ 4	0	0
RBC	07/2024	\$ 0	KRW 563	0	0
SDG	07/2024	KRW 296,979	\$ 216	0	0
SDG	08/2024	\$ 216	KRW 296,465	0	0
TOR	07/2024	KRW 6,872	\$ 5	0	0
TOR	07/2024	\$ 243	KRW 332,778	0	(1)
				\$ 4	\$ (6)

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	07/2024	\$ 1,832	MXN 30,727	\$ 0	\$ (152)
BPS	07/2024	MXN 494	\$ 27	0	0
BPS	07/2024	\$ 30	MXN 542	0	0
BRC	07/2024	MXN 30,805	\$ 1,687	3	0
BRC	08/2024	\$ 1,639	MXN 30,062	0	(3)
CBK	07/2024	MXN 30,493	\$ 1,672	4	0
CBK	07/2024	\$ 1,913	MXN 32,131	0	(156)
CBK	08/2024	1,641	30,062	0	(5)
GLM	07/2024	MXN 420	\$ 23	0	0
MBC	07/2024	227	12	0	0
MYI	08/2024	\$ 104	MXN 1,897	0	(1)
SCX	07/2024	MXN 30,969	\$ 1,701	7	0
SCX	08/2024	\$ 1,682	MXN 30,969	0	(7)
SSB	07/2024	1,833	30,727	0	(153)
UAG	07/2024	MXN 1,082	\$ 59	0	(1)
				\$ 14	\$ (478)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価（損）益		
					資産	負債	
BOA	07/2024	TRY	423	\$	13	\$	0
BPS	07/2024	\$	30	TRY	990		0
BRC	07/2024		620		21,816		44
BRC	09/2024		2,674		93,902		0
CBK	07/2024	TRY	1,386	\$	42		0
CBK	07/2024	\$	42	TRY	1,386		1
CBK	07/2024		2		69		0
CBK	09/2024		42		1,482		0
DUB	07/2024	TRY	1,263	\$	38		0
DUB	07/2024		991		30		0
DUB	07/2024	\$	30	TRY	992		0
GLM	08/2024		1,429		48,780		10
GLM	09/2024		827		33,059		0
					\$	163	\$ (6)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価（損）益		
					資産	負債	
BPS	07/2024	\$	11	ZAR	194	\$	0
BPS	07/2024	ZAR	112	\$	6		0
CBK	07/2024	\$	350	ZAR	6,599		11
CBK	07/2024	ZAR	6,577	\$	362		1
CBK	08/2024	\$	362	ZAR	6,592		0
DUB	07/2024		19		360		1
DUB	07/2024	ZAR	445	\$	24		0
GLM	07/2024		85		5		0
JPM	07/2024		161		9		0
MYI	07/2024	\$	389	ZAR	7,258		9
MYI	07/2024	ZAR	6,700	\$	368		1
MYI	08/2024	\$	368	ZAR	6,716		0
NGF	07/2024	ZAR	197	\$	11		0
RBC	07/2024	\$	381	ZAR	7,163		11
SCX	07/2024	ZAR	887	\$	48		0
TOR	07/2024		585		32		0
TOR	08/2024	\$	32	ZAR	586		0
UAG	07/2024	ZAR	6,733	\$	366		0
UAG	08/2024	\$	366	ZAR	6,749		3
					\$	37	\$ (6)
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	2,024	\$ (7,738)

(B) ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボ  
ンド ファンド (M)  
(2024年 6 月30日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 107.5%</b>		
<b>ARGENTINA 3.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.0%</b>		
<b>MSU Energy S.A.</b>		
6.875% due 02/01/2025	\$ 700	\$ 571
<b>Pampa Energia S.A.</b>		
7.500% due 01/24/2027	1,000	969
<b>YPF S.A.</b>		
6.950% due 07/21/2027 (i)	2,300	2,084
		<b>3,624</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
0.750% due 07/09/2030	66	36
<b>Total Argentina</b>		<b>3,660</b>
<b>(Cost \$3,440)</b>		
<b>AZERBAIJAN 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	200	199
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>		
6.875% due 03/24/2026	700	705
<b>Total Azerbaijan</b>		<b>904</b>
<b>(Cost \$909)</b>		
<b>BERMUDA 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Geopark Ltd.</b>		
5.500% due 01/17/2027	900	819
<b>Total Bermuda</b>		<b>819</b>
<b>(Cost \$877)</b>		
<b>BRAZIL 3.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.3%</b>		
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>		
6.250% due 04/08/2029	200	201
<b>Banco do Brasil S.A.</b>		
6.250% due 04/18/2030 (i)	350	352
8.500% due 07/29/2026	MXN 11,000	570
<b>Braskem Netherlands Finance BV</b>		
4.500% due 01/31/2030	\$ 1,000	846
<b>CSN Resources S.A.</b>		
4.625% due 06/10/2031	400	315
<b>Oi S.A.</b>		
10.000% due 07/27/2025 (a)	650	6
12.500% due 12/15/2024 (b)	63	63
<b>Rede D'or Finance Sarl</b>		
4.500% due 01/22/2030	888	802
<b>Vale Overseas Ltd.</b>		
6.400% due 06/28/2054	200	198
<b>XP, Inc.</b>		
3.250% due 07/01/2026	300	282
6.750% due 07/02/2029 (d)	300	298
		<b>3,933</b>
<b>STRUCTURED NOTES 0.4%</b>		
<b>Vale S.A.</b>		
1.971% due 03/31/2173 (c)	BRL 7,700	484
<b>Total Brazil</b>		<b>4,417</b>
<b>(Cost \$5,546)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 2.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.6%</b>		
<b>Champion Path Holdings Ltd.</b>		
4.850% due 01/27/2028	\$ 1,100	1,002
<b>NWD Finance BVI Ltd. (c)</b>		
4.125% due 03/10/2028	300	182
6.150% due 12/16/2172	400	385
<b>Studio City Finance Ltd.</b>		
5.000% due 01/15/2029	1,700	1,498
<b>Total British Virgin Islands</b>		<b>3,067</b>
<b>(Cost \$3,107)</b>		
<b>CANADA 3.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>		
<b>Canacol Energy Ltd.</b>		
5.750% due 11/24/2028	500	265
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
6.875% due 10/15/2027	1,600	1,565
8.625% due 06/01/2031	1,400	1,399
9.375% due 03/01/2029	500	523
<b>Total Canada</b>		<b>3,752</b>
<b>(Cost \$3,941)</b>		
<b>CAYMAN ISLANDS 9.3%</b>		
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>		
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>		
1.000% due 09/30/2032 (b)(e)	88	6
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.3%</b>		
<b>Arabian Centres Sukuk III Ltd.</b>		
9.500% due 03/06/2029	600	620
<b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>		
0.000% due 06/05/2034	1,436	1,077
<b>C&amp;W Senior Finance Ltd.</b>		
6.875% due 09/15/2027 (i)	400	384
<b>FWD Group Holdings Ltd.</b>		
7.635% due 07/02/2031 (d)	600	610
8.400% due 04/05/2029	600	614
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>		
13.500% due 06/26/2026	600	639
<b>Kaisa Group Holdings Ltd. (a)</b>		
8.500% due 06/30/2049	1,500	54
9.375% due 06/30/2024	1,100	40
<b>Longfor Group Holdings Ltd.</b>		
4.500% due 01/16/2028	300	238
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	1,100	1,078
5.375% due 12/04/2029	500	449
5.750% due 07/21/2028	600	563
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
7.125% due 05/26/2031	1,200	1,207
<b>Odebrecht Holdco Finance Ltd.</b>		
0.000% due 09/10/2058	12,279	9
<b>OEC Finance Ltd. (b)</b>		
4.375% due 10/25/2029	502	31
5.250% due 12/27/2033	4,199	252
7.125% due 12/26/2046	3,236	208
<b>Sable International Finance Ltd.</b>		
5.750% due 09/07/2027 (i)	400	384
<b>Sunac China Holdings Ltd. (b)</b>		
6.000% due 09/30/2025	52	7

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
6.250% due 09/30/2026	\$ 53	6
6.500% due 09/30/2027	105	12
6.750% due 09/30/2028	158	16
7.000% due 09/30/2029	158	15
7.250% due 09/30/2030	74	7
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.125% due 12/15/2029 (i)	1,600	1,450
5.500% due 10/01/2027	1,200	1,145
		<b>11,115</b>
<b>Total Cayman Islands</b>		<b>11,121</b>
<b>(Cost \$20,647)</b>		
<b>CHILE 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>AES Andes S.A.</b>		
8.150% due 06/10/2055	600	601
<b>Total Chile</b>		<b>601</b>
<b>(Cost \$600)</b>		
<b>CHINA 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Greenland Global Investment Ltd.</b>		
8.250% due 01/22/2031 (b)	1,084	119
<b>Yango Justice International Ltd.</b>		
7.500% due 04/15/2049 (a)	700	4
<b>Total China</b>		<b>123</b>
<b>(Cost \$1,781)</b>		
<b>COLOMBIA 4.9%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%</b>		
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
TBD due 08/16/2024	1,000	995
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.1%</b>		
<b>Banco Davivienda S.A.</b>		
6.650% due 04/22/2031 (c)(e)	900	666
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
4.625% due 11/02/2031	600	491
5.875% due 05/28/2045	2,550	1,830
6.875% due 04/29/2030	800	769
8.375% due 01/19/2036	300	295
8.875% due 01/13/2033	800	827
		<b>4,878</b>
<b>Total Colombia</b>		<b>5,873</b>
<b>(Cost \$6,956)</b>		
<b>CZECH REPUBLIC 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>EP Infrastructure A/S</b>		
1.816% due 03/02/2031	EUR 500	433
<b>EPH Financing International A/S</b>		
5.875% due 11/30/2029	100	107
6.651% due 11/13/2028	300	334
<b>Total Czech Republic</b>		<b>874</b>
<b>(Cost \$836)</b>		
<b>DOMINICAN REPUBLIC 0.6%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>		
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
5.300% due 01/21/2041	\$ 250	213
11.250% due 09/15/2035	DOP 31,000	554



	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Total Dominican Republic (Cost \$792)</b>	<b>\$</b>	<b>767</b>
<b>FRANCE 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>BNP Paribas S.A.</b>		
7.750% due 08/16/2029 (c)(e)	\$ 300	303
<b>Total France (Cost \$295)</b>		<b>303</b>
<b>GUATEMALA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>CT Trust</b>		
5.125% due 02/03/2032	1,100	970
<b>Total Guatemala (Cost \$986)</b>		<b>970</b>
<b>HONG KONG 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Fortune Star BVI Ltd.</b>		
5.000% due 05/18/2026	700	652
<b>Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.</b>		
3.975% due 11/09/2027	300	190
<b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b>		
5.125% due 05/20/2026	200	172
<b>Total Hong Kong (Cost \$896)</b>		<b>1,014</b>
<b>HUNGARY 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>OTP Bank Nyrt</b>		
8.750% due 05/15/2033	200	210
<b>Total Hungary (Cost \$199)</b>		<b>210</b>
<b>INDIA 1.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>		
<b>JSW Steel Ltd.</b>		
5.050% due 04/05/2032	700	616
<b>Manappuram Finance Ltd.</b>		
7.375% due 05/12/2028	300	297
<b>Muthoot Finance Ltd.</b>		
7.125% due 02/14/2028	300	303
<b>Shriram Finance Ltd.</b>		
4.150% due 07/18/2025	234	228
6.625% due 04/22/2027	500	501
<b>Total India (Cost \$2,040)</b>		<b>1,945</b>
<b>INDONESIA 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Adaro Indonesia PT</b>		
4.250% due 10/31/2024	900	893
<b>Cikarang Litrindo Tbk PT</b>		
4.950% due 09/14/2026	600	585
<b>Indika Energy Tbk PT</b>		
8.750% due 05/07/2029	550	549
<b>Total Indonesia (Cost \$2,044)</b>		<b>2,027</b>

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>IRELAND 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b>		
5.950% due 04/15/2030 (a)(e)	\$ 3,300	198
<b>Iridium Capital PLC</b>		
9.250% due 06/18/2029	EUR 400	432
<b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC (a)</b>		
3.400% due 01/26/2025	\$ 1,500	41
8.000% due 04/07/2030 (e)	700	42
<b>Total Ireland (Cost \$5,983)</b>		<b>713</b>
<b>ISRAEL 2.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.6%</b>		
<b>Bank Leumi Le-Israel BM</b>		
7.125% due 07/18/2033 (e)	600	586
<b>Energian Israel Finance Ltd.</b>		
5.375% due 03/30/2028	1,400	1,245
<b>Leviathan Bond Ltd.</b>		
6.500% due 06/30/2027	1,400	1,314
<b>Total Israel (Cost \$3,330)</b>		<b>3,145</b>
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>West China Cement Ltd.</b>		
4.950% due 07/08/2026	700	574
<b>Total Jersey, Channel Islands (Cost \$581)</b>		<b>574</b>
<b>KAZAKHSTAN 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b>		
5.750% due 04/19/2047	200	174
6.375% due 10/24/2048	200	189
<b>Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.</b>		
2.625% due 08/15/2025	1,200	1,152
<b>Total Kazakhstan (Cost \$1,453)</b>		<b>1,515</b>
<b>LUXEMBOURG 8.4%</b>		
<b>SHARES</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.3%</b>		
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (g)</b>	1,092,161	118
<b>FORESEA Holding S.A. (g)</b>	14,256	333
		<b>451</b>
	額面金額 (単位: 千)	
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 8.1%</b>		
<b>Altice Financing S.A.</b>		
5.000% due 01/15/2028	\$ 1,800	1,371
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b>		
9.000% due 12/28/2029	991	359
<b>Consolidated Energy Finance S.A.</b>		
12.000% due 02/15/2031	800	826

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>		
3.000% due 12/31/2026 (b)	\$ 919	756
<b>FORESEA Holding S.A.</b>		
7.500% due 06/15/2030	673	627
<b>Guara Norte Sarl</b>		
5.198% due 06/15/2034 (i)	1,491	1,375
<b>MHP Lux S.A.</b>		
6.950% due 04/03/2026	600	500
<b>Millicom International Cellular S.A.</b>		
4.500% due 04/27/2031	1,200	1,034
7.375% due 04/02/2032	500	499
<b>Petrorrio Luxembourg Holding Sarl</b>		
6.125% due 06/09/2026	1,000	978
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
5.250% due 05/23/2049 (a)(e)	2,900	174
<b>Unigel Luxembourg S.A. (a)</b>		
8.750% due 10/01/2026	1,600	454
8.750% due 03/01/2030 (d)	786	786
		<b>9,739</b>
<b>Total Luxembourg (Cost \$14,636)</b>		<b>10,190</b>
<b>MALAYSIA 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Malaysia Government International Bond</b>		
3.465% due 10/15/2030	MYR 190	40
4.245% due 09/30/2030	180	39
<b>Total Malaysia (Cost \$79)</b>		<b>79</b>
<b>MAURITIUS 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
<b>CA Magnum Holdings</b>		
5.375% due 10/31/2026	\$ 500	477
<b>Greenko Dutch BV</b>		
3.850% due 03/29/2026	1,183	1,118
<b>Greenko Power II Ltd.</b>		
4.300% due 12/13/2028 (i)	260	238
<b>Total Mauritius (Cost \$1,905)</b>		<b>1,833</b>
<b>MEXICO 3.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>		
<b>Banco Mercantil del Norte S.A. (c)(e)</b>		
6.750% due 09/27/2024	300	299
8.375% due 10/14/2030 (i)	600	606
<b>BBVA Bancomer S.A. (e)</b>		
8.125% due 01/08/2039 (i)	300	304
8.450% due 06/29/2038	1,300	1,341
<b>Braskem Idesa SAPI</b>		
7.450% due 11/15/2029 (i)	500	407
<b>Metalsa Sapi de C.V.</b>		
3.750% due 05/04/2031	700	559
<b>Trust Fibra Uno</b>		
7.375% due 02/13/2034	300	296
<b>Total Mexico (Cost \$3,894)</b>		<b>3,812</b>

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>MOROCCO 1.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>		
<b>OCF S.A.</b>		
6.750% due 05/02/2034	\$ 400	\$ 411
6.875% due 04/25/2044	1,500	1,447
7.500% due 05/02/2054	400	409
<b>Total Morocco</b>		<b>2,267</b>
<b>(Cost \$2,586)</b>		
<b>MULTINATIONAL 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>ATP Tower Holdings LLC</b>		
4.050% due 04/27/2026	400	379
<b>Digicel Intermediate Holdings Ltd.</b>		
12.000% due 05/25/2027 (b)	635	630
<b>Total Multinational</b>		<b>1,009</b>
<b>(Cost \$1,010)</b>		
<b>NETHERLANDS 5.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.2%</b>		
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
8.000% due 09/18/2027	2,126	2,066
<b>Metinvest BV</b>		
8.500% due 04/23/2026	800	648
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
3.750% due 05/09/2027	EUR 1,300	1,363
7.375% due 09/15/2029	100	119
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b>		
3.150% due 10/01/2026	\$ 600	564
4.750% due 05/09/2027	600	579
<b>Yinson Boronia Production BV</b>		
8.947% due 07/31/2042	900	909
<b>Total Netherlands</b>		<b>6,248</b>
<b>(Cost \$6,470)</b>		
<b>NIGERIA 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Access Bank PLC</b>		
6.125% due 09/21/2026	1,200	1,142
<b>SEPLAT Energy PLC</b>		
7.750% due 04/01/2026	900	884
<b>Total Nigeria</b>		<b>2,026</b>
<b>(Cost \$2,110)</b>		
<b>PANAMA 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Telecomunicaciones Digitales S.A.</b>		
4.500% due 01/30/2030	1,100	979
<b>Total Panama</b>		<b>979</b>
<b>(Cost \$932)</b>		
<b>PERU 3.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>		
<b>Banco de Credito del Peru S.A.</b>		
3.125% due 07/01/2030 (e)	1,200	1,157
<b>Compania de Minas Buenaventura SAA</b>		
5.500% due 07/23/2026	800	774
<b>Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.</b>		
10.100% due 12/15/2043	PEN 500	134

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru</b>		
8.550% due 09/18/2033	\$ 300	\$ 325
<b>InRetail Consumer</b>		
3.250% due 03/22/2028	1,200	1,086
<b>Peru LNG Sri</b>		
5.375% due 03/22/2030	400	345
		<b>3,821</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Corp. Financiera de Desarrollo S.A.</b>		
5.950% due 04/30/2029	300	300
<b>Peru Government International Bond</b>		
7.300% due 08/12/2033	PEN 700	188
		<b>488</b>
<b>Total Peru</b>		<b>4,309</b>
<b>(Cost \$4,335)</b>		
<b>PHILIPPINES 1.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>		
<b>Petron Corp.</b>		
5.950% due 04/19/2026 (c)	\$ 700	679
<b>San Miguel Global Power Holdings Corp. (c)</b>		
5.450% due 12/09/2026	600	557
5.950% due 05/05/2025	700	692
<b>Total Philippines</b>		<b>1,928</b>
<b>(Cost \$1,494)</b>		
<b>SINGAPORE 2.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>GLP Pte Ltd.</b>		
3.875% due 06/04/2025	800	741
4.500% due 05/17/2026 (c)	200	124
<b>Indika Energy Capital IV Pte Ltd.</b>		
8.250% due 10/22/2025	100	101
<b>Medco Maple Tree Pte Ltd.</b>		
8.960% due 04/27/2029	1,600	1,678
<b>Medco Oak Tree Pte Ltd.</b>		
7.375% due 05/14/2026	308	311
<b>Total Singapore</b>		<b>2,955</b>
<b>(Cost \$2,767)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 2.8%</b>		
<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
4.500% due 11/08/2027 (e)	800	721
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.2%</b>		
<b>Bidvest Group UK PLC</b>		
3.625% due 09/23/2026	900	841
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
6.500% due 09/27/2028	600	572
8.750% due 05/03/2029	1,200	1,222
		<b>2,635</b>
<b>Total South Africa</b>		<b>3,356</b>
<b>(Cost \$3,388)</b>		
<b>THAILAND 1.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>Kasikornbank PCL</b>		
3.343% due 10/02/2031 (e)	1,400	1,307

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Total Thailand</b>		
<b>(Cost \$1,268)</b>		<b>\$ 1,307</b>
<b>TURKEY 10.5%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 1.0%</b>		
<b>SOCAR Turkey Enerji A.S.</b>		
7.348% due 08/11/2026	EUR 1,100	1,175
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.3%</b>		
<b>Akbank TAS</b>		
7.498% due 01/20/2030	1,280	1,272
<b>Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S</b>		
3.375% due 06/29/2028	1,000	870
<b>Arcelik A/S</b>		
8.500% due 09/25/2028	600	627
<b>Coca-Cola Icecek A/S</b>		
4.500% due 01/20/2029	900	830
<b>Ford Otomotiv Sanayi A/S</b>		
7.125% due 04/25/2029 (i)	600	606
<b>Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S</b>		
8.250% due 11/15/2028	1,300	1,333
<b>Sisecam UK PLC</b>		
8.250% due 05/02/2029	600	610
<b>TAV Havalimanları Holding A/S</b>		
8.500% due 12/07/2028	700	717
<b>Turkcell İletişim Hizmetleri A/S</b>		
5.800% due 04/11/2028	1,200	1,156
<b>Türkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.200% due 03/15/2027	877	832
<b>Türkiye İş Bankası A/S</b>		
7.750% due 06/12/2029	600	601
<b>Yapi ve Kredi Bankası A/S</b>		
9.250% due 10/16/2028 (i)	1,600	1,700
		<b>11,154</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S</b>		
7.500% due 02/06/2028	200	200
<b>Total Turkey</b>		<b>12,529</b>
<b>(Cost \$12,015)</b>		
<b>UKRAINE 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2032	EUR 300	84
7.750% due 09/01/2026	\$ 300	94
<b>Total Ukraine</b>		<b>178</b>
<b>(Cost \$548)</b>		
<b>UNITED ARAB EMIRATES 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>		
4.229% due 10/29/2026	1,800	1,641
<b>Ozcel Holdings SPC Ltd.</b>		
6.625% due 04/24/2028	400	407
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>2,048</b>
<b>(Cost \$2,202)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>UNITED KINGDOM 5.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.1%</b>		
<b>Avianca Midea 2 PLC</b>		
9.000% due 12/01/2028	\$ 1,900	\$ 1,837
<b>Endeavour Mining PLC</b>		
5.000% due 10/14/2026	600	570
<b>MARB BondCo PLC</b>		
3.950% due 01/29/2031	1,400	1,165
<b>Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC</b>		
0.000% due 04/05/2032	200	131
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
9.750% due 03/08/2026 (b)	1,027	724
<b>WE Soda Investments Holding PLC</b>		
9.375% due 02/14/2031 (i)	300	306
9.500% due 10/06/2028	1,300	1,334
<b>Total United Kingdom (Cost \$6,168)</b>		<b>6,067</b>
<b>UNITED STATES 4.3%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.6%</b>		
<b>Republic of Cote d'Ivoire</b>		
6.855% due 02/11/2034	700	748
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>		
<b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>		
9.500% due 10/15/2029 (i)	714	681
<b>Kosmos Energy Ltd.</b>		
7.500% due 03/01/2028	1,000	955
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	1,179	1,197
<b>SierraCol Energy Andina LLC</b>		
6.000% due 06/15/2028	600	537
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
4.000% due 11/16/2026	1,100	1,006
		<b>4,376</b>
<b>Total United States (Cost \$5,176)</b>		<b>5,124</b>
<b>UZBEKISTAN 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>National Bank of Uzbekistan</b>		
19.875% due 07/05/2027	UZS 1,720,000	137
<b>Total Uzbekistan (Cost \$137)</b>		<b>137</b>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.0%</b>		
<b>SHORT-TERM NOTES 0.0%</b>		
<b>Oi S.A. (b)(f)</b>		
12.501% due 12/15/2024	\$ 22	22
12.593% due 12/15/2024	11	11
		<b>33</b>
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (h) 9.7%</b>		
		<b>11,600</b>
<b>TIME DEPOSITS 0.3%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.360% due 07/01/2024	AUD 22	15
3.930% due 07/02/2024	HKD 36	5
4.400% due 07/01/2024	GBP 3	4
4.830% due 07/01/2024	\$ 2	2

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>BNP Paribas Bank</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 220	\$ 28
6.330% due 07/01/2024	ZAR 1,084	60
<b>Citibank N.A.</b>		
4.830% due 07/01/2024	\$ 29	29
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 15	2
4.830% due 07/01/2024	\$ 5	5
<b>DnB Bank ASA</b>		
3.360% due 07/01/2024	AUD 6	4
<b>HSBC Bank</b>		
3.930% due 07/02/2024	HKD 565	73
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.840% due 07/01/2024	EUR 12	13
4.400% due 07/01/2024	GBP 14	18
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.630% due 07/01/2024	\$ 5	5
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 5	0
<b>Royal Bank of Canada</b>		
4.630% due 07/01/2024	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 1	0
4.400% due 07/01/2024	GBP 0	1
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.140%) due 07/01/2024	¥ 23	0
2.840% due 07/01/2024	EUR 3	3
4.400% due 07/01/2024	GBP 31	39
4.830% due 07/01/2024	\$ 4	4
		<b>315</b>
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$11,948)</b>		<b>11,948</b>
<b>Total Investments in Securities 107.5% (Cost \$152,307)</b>	<b>\$</b>	<b>128,723</b>
<b>Financial Derivative Instruments (j)(k) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(79))</b>		<b>40</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net (7.5%)</b>		<b>(9,073)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	<b>\$</b>	<b>119,690</b>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Security is in default.  
 (b) Payment in-kind security.  
 (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
 (d) When-issued security.  
 (e) Contingent convertible security.  
 (f) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(g) 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
Constellation Oil Services Holding S.A.	N/A	N/A	06/10/2022	\$ 118	\$ 118	0.10%
FORESEA Holding S.A.	N/A	N/A	06/09/2023	274	333	0.28%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 392</b>	<b>\$ 451</b>	<b>0.38%</b>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(h) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
DEU	5.350%	06/29/2024	07/01/2024	\$ 11,600	U.S. Treasury Bonds 5.375% due 02/15/2031	\$ (11,829)	\$ 11,600	\$ 11,605
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (11,829)</b>	<b>\$ 11,600</b>	<b>\$ 11,605</b>

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレポ の支払
BPS	3.500%	03/18/2024	TBD <sup>(3)</sup>	\$ (1,467)	\$ (1,482)
BPS	5.000%	03/18/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(167)	(169)
BPS	5.050%	03/18/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(1,764)	(1,790)
BRC	5.000%	02/16/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(284)	(290)
JPS	4.500%	06/14/2024	09/20/2024	(300)	(301)
MEI	4.300%	06/24/2024	07/11/2024	(210)	(210)
MEI	4.500%	06/24/2024	07/11/2024	(352)	(352)
MEI	4.950%	06/24/2024	07/11/2024	(314)	(314)
MEI	5.000%	06/14/2024	07/11/2024	(520)	(521)
MEI	5.150%	06/14/2024	07/11/2024	(346)	(347)
MEI	5.150%	06/24/2024	07/11/2024	(824)	(825)
MEI	5.200%	06/24/2024	07/11/2024	(595)	(596)
NOM	4.500%	06/29/2024	TBD <sup>(3)</sup>	(1,772)	(1,772)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>				<b>\$ (8,969)</b>	

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間					
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (2,569)	\$ (301)	\$ (5,503)	\$ (8,373)	
U.S. Corporate Debt	0	(596)	0	0	(596)	
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3,165)</b>	<b>\$ (301)</b>	<b>\$ (5,503)</b>	<b>\$ (8,969)</b>	
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (3,165)</b>	<b>\$ (301)</b>	<b>\$ (5,503)</b>	<b>\$ (8,969)</b>	
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (8,969)</b>	

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of June 30, 2024:

(i) **Securities with an aggregate market value of \$9,369 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2024.**

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 スボージャー <sup>(4)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (3,441)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,441)	\$ 3,313	\$ (128)
BRC	0	(290)	0	0	(290)	304	14
DEU	11,605	0	0	0	11,605	(11,829)	(224)
JPS	0	(301)	0	0	(301)	382	81
MEI	0	(3,165)	0	0	(3,165)	3,558	393
NOM	0	(1,772)	0	0	(1,772)	1,812	40
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 11,605</b>	<b>\$ (8,969)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 2,636</b>		

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

<sup>(iii)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2024 was \$5,752 at a weighted average interest rate of 4.713%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

<sup>(v)</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.

(j) 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-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2024	15	\$ (27)	\$ 6	\$ 0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2024	2	(1)	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2024	98	33	0	(38)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2024	13	(11)	10	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Short	09/2024	11	0	27	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (6)</b>	<b>\$ 43</b>	<b>\$ (38)</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	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	03/20/2029	AUD 2,000	\$ (20)	\$ (17)	\$ 3	\$ 0
Pay	6-Month CZK PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 11,500	12	7	0	0
Pay <sup>(i)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2029	EUR 2,600	(8)	(37)	0	(3)
Pay <sup>(i)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	09/18/2034	25	1	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.390%	07/01/2024	BRL 24,700	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	10.405%	08/01/2024	38,900	(5)	(5)	0	(6)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.131%	01/04/2027	6,000	5	(42)	0	(3)
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.386%	01/02/2029	100	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMXID	8.207%	06/19/2028	MXN 6,400	(17)	(18)	1	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.410%	02/06/2025	\$ 2,100	81	(30)	0	(5)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	5,200	78	62	9	0
Pay <sup>(i)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/18/2029	GBP 2,300	11	(30)	0	(4)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 137</b>	<b>\$ (111)</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ (21)</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 June 30, 2024:

**Cash of \$686 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.**

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 43	\$ 13	\$ 56	\$ 0	\$ (38)	\$ (21)	\$ (59)

(M) 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.

(K) 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	07/2024	EUR	4,475	\$ 4,859	\$ 62
BOA	07/2024	\$	152	HKD 1,186	0
BPS	07/2024	GBP	15	\$ 19	0
BPS	07/2024	\$	39	AUD 58	0
BPS	08/2024	AUD	58	\$ 39	0
BRC	09/2024	MXN	10,564	564	0
CBK	07/2024	EUR	599	649	7
CBK	07/2024	GBP	59	75	0
CBK	07/2024	PEN	1,441	384	8
CBK	07/2024		1,441	378	2
CBK	07/2024	\$	378	PEN 1,441	0
CBK	07/2024		18	PLN 74	0
DIUB	07/2024	MYR	347	\$ 74	0
DIUB	08/2024	\$	77	BRL 409	0
FAR	07/2024	AUD	58	\$ 39	0
GLM	07/2024	DOP	11,561	196	1
GLM	07/2024	EUR	118	128	1
GLM	07/2024	ZAR	493	27	0
GLM	08/2024	DOP	888	15	0
GLM	08/2024		3,934	66	0
GLM	09/2024		9,562	159	0
JPM	07/2024	ZAR	933	51	0
MBC	07/2024	CZK	569	25	0
MBC	07/2024	\$	5,529	EUR 5,160	1
MBC	07/2024		94	GBP 74	0
MBC	08/2024	EUR	4,571	\$ 4,895	0
MBC	08/2024	GBP	74	94	0
MYI	07/2024	EUR	18	19	0
RYL	07/2024		119	127	0
SCX	07/2024	\$	243	EUR 226	0
SCX	07/2024		1	MXN 11	0
SSB	07/2024	EUR	57	\$ 62	1
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 83	\$ (26)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定（支払）金利	満期日	2024年6月30日時点のインプライド・クレジット・スプレッド <sup>(2)</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
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2029	0.364%	\$ 1,200	\$ (35)	\$ 1	\$ 0

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年6月30日時点のインプライド・クレジット・スプレッド <sup>(2)</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
BRC	America Movil SAB de C.V.	1.000%	12/20/2025	0.493%	\$ 1,600	\$ (40)	\$ 52	\$ 12
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.847%	100	0	0	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.005%	600	1	(1)	0
GST	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.036%	100	0	0	0
JPM	Alibaba Group Holding Ltd.	1.000%	06/20/2029	0.910%	1,200	6	(1)	5

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

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年6月30日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム	未実現	スワップの価値	
						支払（受取）	評価（損）益	資産	負債
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.530%	\$ 700	\$ (15)	\$ 17	\$ 2	\$ 0
						\$ (48)	\$ 67	\$ 19	\$ 0

CROSS-CURRENCY SWAPS

取引相手	受取	支払	満期日 <sup>(5)</sup>	受取通貨の 名目額 <sup>(3)</sup>	支払通貨の 名目額 <sup>(3)</sup>	プレミアム 支払（受取）	未実現 評価（損）益	スワップの価値	
								資産	負債
GLM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 5.310% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	PHP 12,230	\$ 208	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
JPM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 5.340% based on the notional amount of currency received	09/18/2029	910	15	(1)	0	0	(1)
						\$ (1)	\$ (2)	\$ 0	\$ (3)

INTEREST RATE SWAPS

取引相手	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	プレミアム	未実現	スワップの価値	
						支払（受取）	評価（損）益	資産	負債
BPS	Receive <sup>(7)</sup>	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/18/2029	MYR 2,880	\$ 5	\$ (1)	\$ 4	\$ 0
Total Swap Agreements						\$ (79)	\$ 65	\$ 23	\$ (37)

<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.

<sup>(5)</sup> At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.

<sup>(6)</sup> The notional amounts to be received or delivered may be determined and exchanged at a future date, based on the effective date of the cross currency swap.

<sup>(7)</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.



## マネー・マーケット・マザーファンド

## 《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第40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40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
36期(2022年11月21日)	円 10,181	% △0.0	% —	% —	百万円 2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
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

(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5月20日	円 10,181	% —	% —	% —	% —
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,183	0.0	—	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—	—
9月末	10,186	0.0	—	—	—
10月末	10,188	0.1	—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。



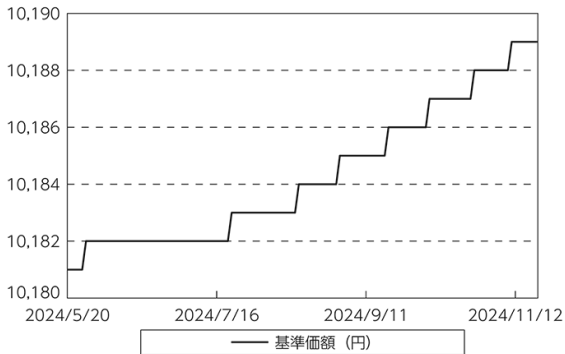
## ○運用経過

## ●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0.1%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、短期金利は低位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 5 月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 466, 254, 326	千円 465, 157, 496

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

○ 組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円	%
	4, 399, 627	80. 4

(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

(2024年11月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円	%
	4, 399, 627	80. 4
コール・ローン等、その他	1, 070, 482	19. 6
投資信託財産総額	5, 470, 109	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,470,109,222
コール・ローン等	1,070,475,515
その他有価証券(評価額)	4,399,627,443
未収利息	6,264
(B) 負債	993
未払解約金	993
(C) 純資産総額(A－B)	5,470,108,229
元本	5,368,633,626
次期繰越損益金	101,474,603
(D) 受益権総口数	5,368,633,626口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,189円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,982,613,790円  
期中追加設定元本額 1,731,487,183円  
期中一部解約元本額 345,467,347円  
また、1口当たり純資産額は、期末1.0189円です。

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

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	3,128,287,801円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,208,812,120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	568,892,871円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	279,191,903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101,983,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	28,328,278円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	20,064,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12,060,536円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	7,489,236円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,330,374円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	98,222円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222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)	98,174円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	98,174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)	98,174円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98,174円

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,633,602
受取利息	3,633,602
(B) 当期損益金(A)	3,633,602
(C) 前期繰越損益金	72,251,265
(D) 追加信託差損益金	31,979,396
(E) 解約差損益金	△ 6,389,660
(F) 計(B＋C＋D＋E)	101,474,603
次期繰越損益金(F)	101,474,603

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

三菱UFJ／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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,173円
三菱UFJ／マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,650円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635円
バリュ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円

わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	9,820円
グローバル・インカム・フルコース（為替ヘッジなし）	983円
グローバル・インカム・フルコース（為替リスク軽減型）	983円
合計	5,368,633,626円