

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類   | 追加型投信／内外／債券  |   |
|--------|--|---|
| 信託期間   | 2028年9月8日まで（2013年10月25日設定）   |   |
| 運用方針   | 主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。 |   |
| 主要運用対象 | 三菱UFJ/ピムコトータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）  | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
|        | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ（JPY, Hedged）   | ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等を主要投資対象とします。                       |
|        | マネー・マーケット・マザーファンド  | わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。  |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。   |   |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額的水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配としないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。   |   |

## 運用報告書（全体版）

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

第125期（決算日：2024年4月8日）  
 第126期（決算日：2024年5月8日）  
 第127期（決算日：2024年6月10日）  
 第128期（決算日：2024年7月8日）  
 第129期（決算日：2024年8月8日）  
 第130期（決算日：2024年9月9日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、お手持ちの「三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型>（毎月決算型）」は、去る9月9日に第130期の決算を行いましたので、法令に基づいて第125期～第130期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基<br>(分配落) | 準 価 |     | 額    | 債 券 | 債 券 | 投 資 信 託 | 純 資 産 |
|-------------------|------------|-----|-----|------|-----|-----|---------|-------|
|                   |            | 税 分 | 込 配 |      |     |     |         |       |
|                   | 円          | 円   | 円   | %    | %   | %   | %       | 百万円   |
| 101期(2022年4月8日)   | 8,443      |     | 5   | △4.3 | —   | —   | 99.5    | 1,983 |
| 102期(2022年5月9日)   | 8,116      |     | 5   | △3.8 | —   | —   | 99.2    | 1,891 |
| 103期(2022年6月8日)   | 8,168      |     | 5   | 0.7  | —   | —   | 99.5    | 1,892 |
| 104期(2022年7月8日)   | 7,979      |     | 5   | △2.3 | —   | —   | 99.2    | 1,846 |
| 105期(2022年8月8日)   | 8,043      |     | 5   | 0.9  | —   | —   | 99.2    | 1,845 |
| 106期(2022年9月8日)   | 7,843      |     | 5   | △2.4 | —   | —   | 99.4    | 1,788 |
| 107期(2022年10月11日) | 7,466      |     | 5   | △4.7 | —   | —   | 99.2    | 1,698 |
| 108期(2022年11月8日)  | 7,281      |     | 5   | △2.4 | —   | —   | 99.0    | 1,644 |
| 109期(2022年12月8日)  | 7,694      |     | 5   | 5.7  | —   | —   | 99.3    | 1,726 |
| 110期(2023年1月10日)  | 7,648      |     | 5   | △0.5 | —   | —   | 99.1    | 1,713 |
| 111期(2023年2月8日)   | 7,668      |     | 5   | 0.3  | —   | —   | 98.9    | 1,715 |
| 112期(2023年3月8日)   | 7,463      |     | 5   | △2.6 | —   | —   | 99.2    | 1,667 |
| 113期(2023年4月10日)  | 7,687      |     | 5   | 3.1  | —   | —   | 99.3    | 1,708 |
| 114期(2023年5月8日)   | 7,611      |     | 5   | △0.9 | —   | —   | 99.3    | 1,682 |
| 115期(2023年6月8日)   | 7,441      |     | 5   | △2.2 | —   | —   | 99.0    | 1,469 |
| 116期(2023年7月10日)  | 7,315      |     | 5   | △1.6 | —   | —   | 99.0    | 1,413 |
| 117期(2023年8月8日)   | 7,334      |     | 5   | 0.3  | —   | —   | 99.0    | 1,412 |
| 118期(2023年9月8日)   | 7,233      |     | 5   | △1.3 | —   | —   | 99.2    | 1,375 |
| 119期(2023年10月10日) | 6,971      |     | 5   | △3.6 | —   | —   | 98.8    | 1,318 |
| 120期(2023年11月8日)  | 7,064      |     | 5   | 1.4  | —   | —   | 99.1    | 1,290 |
| 121期(2023年12月8日)  | 7,271      |     | 5   | 3.0  | —   | —   | 99.5    | 1,317 |
| 122期(2024年1月9日)   | 7,317      |     | 5   | 0.7  | —   | —   | 99.3    | 1,318 |
| 123期(2024年2月8日)   | 7,283      |     | 5   | △0.4 | —   | —   | 98.7    | 1,306 |
| 124期(2024年3月8日)   | 7,277      |     | 5   | △0.0 | —   | —   | 99.1    | 1,285 |
| 125期(2024年4月8日)   | 7,170      |     | 5   | △1.4 | —   | —   | 99.1    | 1,260 |
| 126期(2024年5月8日)   | 7,129      |     | 5   | △0.5 | —   | —   | 99.1    | 1,216 |
| 127期(2024年6月10日)  | 7,123      |     | 5   | △0.0 | —   | —   | 99.2    | 1,198 |
| 128期(2024年7月8日)   | 7,172      |     | 5   | 0.8  | —   | —   | 99.0    | 1,187 |
| 129期(2024年8月8日)   | 7,265      |     | 5   | 1.4  | —   | —   | 99.1    | 891   |
| 130期(2024年9月9日)   | 7,352      |     | 5   | 1.3  | —   | —   | 99.4    | 895   |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日      | 基 準   | 価 額   |      | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 託 券 率 |
|-------|------------|-------|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
|       |            |       | 騰 落 率 | 率    |         |     |         |     |               |       |
| 第125期 | (期 首)      | 円     |       | %    | %       |     | %       |     | %             |       |
|       | 2024年3月8日  | 7,277 |       | —    | —       |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 3月末        | 7,245 |       | △0.4 |         |     | —       |     | 98.8          |       |
| 第126期 | (期 末)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年4月8日  | 7,175 |       | △1.4 |         |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 4月末        | 7,038 |       | △1.8 |         |     | —       |     | 99.1          |       |
| 第127期 | (期 首)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年5月8日  | 7,134 |       | △0.5 |         |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 5月末        | 7,089 |       | △0.6 |         |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第128期 | (期 末)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年6月10日 | 7,128 |       | △0.0 |         |     | —       |     | 99.2          |       |
|       | 6月末        | 7,123 |       | —    |         |     | —       |     | 99.2          |       |
| 第129期 | (期 首)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年6月10日 | 7,164 |       | 0.6  |         |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 6月末        | 7,177 |       | 0.8  |         |     | —       |     | 99.0          |       |
| 第130期 | (期 首)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年7月8日  | 7,172 |       | —    |         |     | —       |     | 99.0          |       |
|       | 7月末        | 7,217 |       | 0.6  |         |     | —       |     | 98.2          |       |
| 第131期 | (期 末)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年8月8日  | 7,270 |       | 1.4  |         |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 8月末        | 7,265 |       | —    |         |     | —       |     | 99.1          |       |
| 第132期 | (期 首)      |       |       |      |         |     |         |     |               |       |
|       | 2024年8月8日  | 7,304 |       | 0.5  |         |     | —       |     | 99.1          |       |
|       | 8月末        | 7,357 |       | 1.3  |         |     | —       |     | 99.4          |       |

(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。

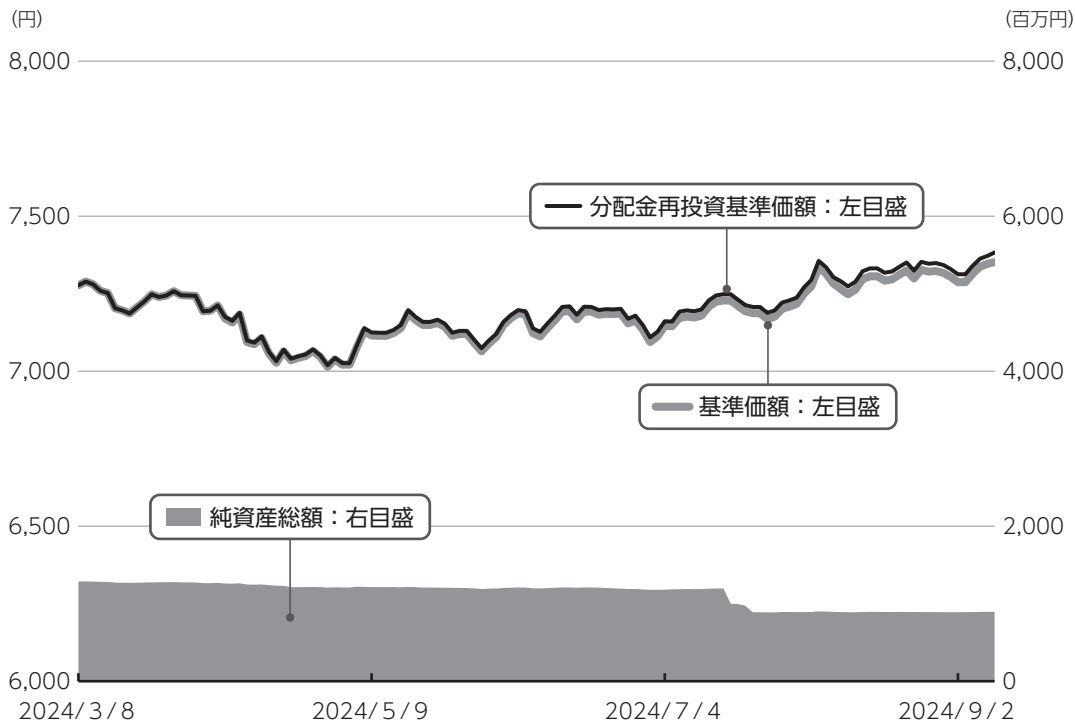
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第125期～第130期：2024年3月9日～2024年9月9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125期首 | 7,277円 |
| 第130期末 | 7,352円 |
| 既払分配金  | 30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はありません。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### > 基準価額の主な変動要因

#### 上昇要因

米国債券市況が上昇したことがプラスとなりました。

#### 下落要因

為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）がマイナスとなりました。

第125期～第130期：2024年3月9日～2024年9月9日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

#### 米国債券市況は上昇しました。

期間の初めから2024年4月末にかけては米国のインフレへの懸念や米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ先送り観測などを背景に米国債券市況は軟調に推移する場面があったものの、その後はインフレの落ち着きに伴う利下げ観測の高まり等から上昇に転じ、期間を通してみると上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、日銀による利上げを受け、期間末にはプラス圏となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

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

主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

なお、2024年8月末時点で、円建ての外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは30.4%、

フレディ・マックは20.5%としました。（ネットベース）

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

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

### 金利戦略およびセクター配分戦略

期間の初めは概ねファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で短めとしていました。その後、2024年4月末にかけて一時

的に市場平均対比で若干長めとする局面があったものの、その後は概ねファンド全体のデュレーションを市場平均対比で短めとしました。

債券セクターでは、リスクセンチメントの改善等を背景に上昇したエマージング債券の保有等がプラスとなりました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド  
コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目                 | 第125期<br>2024年3月9日～<br>2024年4月8日 | 第126期<br>2024年4月9日～<br>2024年5月8日 | 第127期<br>2024年5月9日～<br>2024年6月10日 | 第128期<br>2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 第129期<br>2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 第130期<br>2024年8月9日～<br>2024年9月9日 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | 5<br>(0.070%)                    | 5<br>(0.070%)                    | 5<br>(0.070%)                     | 5<br>(0.070%)                     | 5<br>(0.069%)                    | 5<br>(0.068%)                    |
| 当期の収益              | —                                | —                                | —                                 | —                                 | 0                                | 0                                |
| 当期の収益以外            | 5                                | 5                                | 5                                 | 5                                 | 4                                | 4                                |
| 翌期繰越分配対象額          | 319                              | 314                              | 309                               | 304                               | 299                              | 294                              |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

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

運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

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

世界経済については、米国を除いて多くの先進国で景気が停滞傾向となった一方で、米国については、一部では米景気の後退を織り込む動きもみられるものの、PIMCO社では2024年末にかけては緩やかな景気減速に留まるとみています。金融政策については、欧州中央銀行（ECB）やイングランド銀行（BOE）は既に利下げを開始しており、米連邦準備制度理事会（FRB）についても2024年9月に利下げを開始するとみています。デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は市場平均対比で短めとしていますが、状況に応じて柔軟にコントロールします。

社債については市場全体に対しては中立姿勢とし、金融社債等を中心に選択的な

保有を継続するほか、バリュエーション面で妙味のある政府系モーゲージ債や非政府系モーゲージ債等については組み入れを継続する方針です。

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

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。



2024年3月9日～2024年9月9日

## 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第125期～第130期 |         | 項目の概要   |
|-----------|-------------|---------|---|
|           | 金額 (円)      | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬  | 56          | 0.780   | (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）    | (31)        | (0.429) | 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)        | (0.334) | 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)         | (0.017) | 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        | 56          | 0.782   |   |

作成期中の平均基準価額は、7,188円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

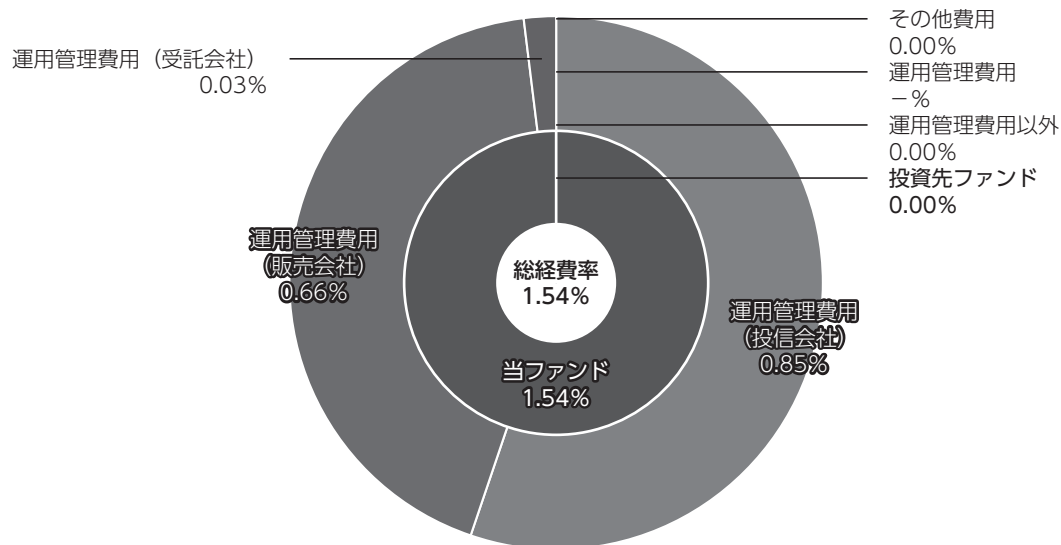
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## （参考情報）

### ■ 総経費率

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



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

## ○売買及び取引の状況

（2024年3月9日～2024年9月9日）

### 投資信託証券

| 銘柄 |   | 第125期～第130期  |             |          |               |
|----|---|--------------|-------------|----------|---------------|
|    |   | 買付           |             | 売付       |               |
|    |   | 口数           | 金額          | 口数       | 金額            |
| 国内 | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口<br>0.7955 | 千円<br>6,000 | 千口<br>54 | 千円<br>408,100 |

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2024年3月9日～2024年9月9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9月9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124期末    |           | 第130期末        |           |
|----|---|-----------|-----------|---------------|-----------|
|    |   | 口数        | 口数        | 評価額           | 比率        |
|    | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口<br>168 | 千口<br>114 | 千円<br>889,801 | %<br>99.4 |
|    | 合計  | 168       | 114       | 889,801       | 99.4      |

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

### 親投資信託残高

| 銘柄 |                   | 第124期末      |             | 第130期末      |     |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----|
|    |                   | 口数          | 口数          | 評価額         | 評価額 |
|    | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口<br>1,412 | 千口<br>1,412 | 千円<br>1,438 |     |

## ○投資信託財産の構成

(2024年9月9日現在)

| 項 目               | 第130期末        |           |
|-------------------|---------------|-----------|
|                   | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>889,801 | %<br>99.1 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 1,438         | 0.2       |
| コール・ローン等、その他      | 6,281         | 0.7       |
| 投資信託財産総額          | 897,520       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第125期末         | 第126期末         | 第127期末         | 第128期末         | 第129期末         | 第130期末         |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2024年4月8日現在    | 2024年5月8日現在    | 2024年6月10日現在   | 2024年7月8日現在    | 2024年8月8日現在    | 2024年9月9日現在    |
|                        | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                 | 1,263,049,833  | 1,230,221,584  | 1,201,045,468  | 1,190,236,873  | 893,885,535    | 897,520,581    |
| コール・ローン等               | 12,023,930     | 23,436,035     | 10,211,491     | 6,224,836      | 8,184,874      | 6,279,823      |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 1,249,587,450  | 1,205,347,077  | 1,189,395,386  | 1,175,873,453  | 884,261,899    | 889,801,725    |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 1,438,432      | 1,438,432      | 1,438,574      | 1,438,574      | 1,438,715      | 1,438,997      |
| 未収入金                   | —              | —              | —              | 6,700,000      | —              | —              |
| 未収利息                   | 21             | 40             | 17             | 10             | 47             | 36             |
| (B) 負債                 | 2,550,015      | 13,339,564     | 2,525,240      | 2,245,307      | 1,945,993      | 1,915,966      |
| 未払収益分配金                | 879,005        | 853,457        | 841,249        | 828,245        | 613,888        | 609,108        |
| 未払解約金                  | 5              | 10,933,049     | 56             | 28             | 14,648         | 100,037        |
| 未払信託報酬                 | 1,667,441      | 1,549,749      | 1,680,344      | 1,414,012      | 1,314,650      | 1,204,254      |
| その他未払費用                | 3,564          | 3,309          | 3,591          | 3,022          | 2,807          | 2,567          |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 1,260,499,818  | 1,216,882,020  | 1,198,520,228  | 1,187,991,566  | 891,939,542    | 895,604,615    |
| 元本                     | 1,758,011,692  | 1,706,915,404  | 1,682,499,961  | 1,656,491,477  | 1,227,776,784  | 1,218,217,606  |
| 次期繰越損益金                | △ 497,511,874  | △ 490,033,384  | △ 483,979,733  | △ 468,499,911  | △ 335,837,242  | △ 322,612,991  |
| (D) 受益権総口数             | 1,758,011,692口 | 1,706,915,404口 | 1,682,499,961口 | 1,656,491,477口 | 1,227,776,784口 | 1,218,217,606口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 7,170円         | 7,129円         | 7,123円         | 7,172円         | 7,265円         | 7,352円         |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第125期                   | 第126期                   | 第127期                    | 第128期                    | 第129期                   | 第130期                   |
|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  | 2024年3月9日～<br>2024年4月8日 | 2024年4月9日～<br>2024年5月8日 | 2024年5月9日～<br>2024年6月10日 | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 |
|                  | 円                       | 円                       | 円                        | 円                        | 円                       | 円                       |
| (A) 配当等収益        | 299                     | 649                     | 608                      | 433                      | 2,054                   | 1,210                   |
| 受取利息             | 323                     | 649                     | 608                      | 433                      | 2,054                   | 1,210                   |
| 支払利息             | △ 24                    | —                       | —                        | —                        | —                       | —                       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 16,191,802            | △ 4,570,430             | 1,568,912                | 10,242,839               | 13,334,383              | 12,424,125              |
| 売買益              | 50,852                  | 533,782                 | 1,623,436                | 10,379,123               | 14,953,281              | 12,445,430              |
| 売買損              | △ 16,242,654            | △ 5,104,212             | △ 54,524                 | △ 136,284                | △ 1,618,898             | △ 21,305                |
| (C) 信託報酬等        | △ 1,671,005             | △ 1,553,058             | △ 1,683,935              | △ 1,417,034              | △ 1,317,457             | △ 1,206,821             |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 17,862,508            | △ 6,122,839             | △ 114,415                | 8,826,238                | 12,018,980              | 11,218,514              |
| (E) 前期繰越損益金      | △400,773,441            | △407,093,437            | △408,087,796             | △402,664,824             | △292,467,866            | △278,826,757            |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 77,996,920            | △ 75,963,651            | △ 74,936,273             | △ 73,833,080             | △ 54,774,468            | △ 54,395,640            |
| (配当等相当額)         | ( 37,033,508)           | ( 35,967,597)           | ( 35,455,665)            | ( 34,909,815)            | ( 25,876,454)           | ( 25,676,842)           |
| (売買損益相当額)        | (△115,030,428)          | (△111,931,248)          | (△110,391,938)           | (△108,742,895)           | (△ 80,650,922)          | (△ 80,072,482)          |
| (G) 計(D+E+F)     | △496,632,869            | △489,179,927            | △483,138,484             | △467,671,666             | △335,223,354            | △322,003,883            |
| (H) 収益分配金        | △ 879,005               | △ 853,457               | △ 841,249                | △ 828,245                | △ 613,888               | △ 609,108               |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △497,511,874            | △490,033,384            | △483,979,733             | △468,499,911             | △335,837,242            | △322,612,991            |
| 追加信託差損益金         | △ 77,996,920            | △ 75,963,651            | △ 74,936,273             | △ 73,833,080             | △ 54,774,468            | △ 54,395,640            |
| (配当等相当額)         | ( 37,033,508)           | ( 35,967,597)           | ( 35,455,665)            | ( 34,909,815)            | ( 25,876,454)           | ( 25,676,842)           |
| (売買損益相当額)        | (△115,030,428)          | (△111,931,248)          | (△110,391,938)           | (△108,742,895)           | (△ 80,650,922)          | (△ 80,072,482)          |
| 分配準備積立金          | 19,208,460              | 17,786,255              | 16,688,063               | 15,600,087               | 10,948,451              | 10,253,583              |
| 繰越損益金            | △438,723,414            | △431,855,988            | △425,731,523             | △410,266,918             | △292,011,225            | △278,470,934            |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 1,766,471,688円  
 作成期中追加設定元本額 2,352,634円  
 作成期中一部解約元本額 550,606,716円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7352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322,612,991円です。

## ③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2024年3月9日～<br>2024年4月8日 | 2024年4月9日～<br>2024年5月8日 | 2024年5月9日～<br>2024年6月10日 | 2024年6月11日～<br>2024年7月8日 | 2024年7月9日～<br>2024年8月8日 | 2024年8月9日～<br>2024年9月9日 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | —円                      | —円                      | 4円                       | 501円                     | 1,889円                  | 1,337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                    | 37,033,508円             | 35,967,597円             | 35,455,665円              | 34,909,815円              | 25,876,454円             | 25,676,842円             |
| 分配準備積立金額                  | 20,087,465円             | 18,639,712円             | 17,529,308円              | 16,427,831円              | 11,560,450円             | 10,861,354円             |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 57,120,973円             | 54,607,309円             | 52,984,977円              | 51,338,147円              | 37,438,793円             | 36,539,533円             |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 324円                    | 319円                    | 314円                     | 309円                     | 304円                    | 299円                    |
| 1万口当たり分配金額                | 5円                      | 5円                      | 5円                       | 5円                       | 5円                      | 5円                      |
| 収益分配金総額                   | 879,005円                | 853,457円                | 841,249円                 | 828,245円                 | 613,888円                | 609,108円                |

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の49以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○分配金のお知らせ

|                  | 第125期 | 第126期 | 第127期 | 第128期 | 第129期 | 第130期 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    |

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金) となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

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

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

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

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 2023版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ・トータル・リターン・ファンドII」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2022年6月1日～2023年5月31日)

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

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



(2) 純資産変動計算書

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2022年6月1日～2023年5月31日)

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

千米ドル

|              |         |
|--------------|---------|
| <b>純資産期首</b> | 75,110  |
| 投資信託証券の発行    | 955     |
| 分配金額         | (2,331) |
| 分配金再投資       | 2,331   |
| 投資信託証券の償還    | (8,028) |
| 運用による増(減)額   | (4,493) |
| <b>純資産期末</b> | 63,544  |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)  
 (A) ピムコ・トータル・リターン・ファンドII  
 (2023年5月31日現在)

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

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

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

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

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

**HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) | 対純資産<br>比率 (%) |
|--|-----------------|---------------|----------------|
| <b>PORTUGAL</b>  |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Banco Espirito Santo S.A.<br>4.750% due 15/01/2018 ^                 | € 800           | 200           | 0.06           |
| <b>SOUTH AFRICA</b>  |                 |               |                |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>  |                 |               |                |
| South Africa Government International Bond<br>10.500% due 21/12/2026 | ZAR 32,400      | 1,664         | 0.50           |
| <b>SOUTH KOREA</b>   |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Kookmin Bank<br>4.500% due 01/02/2029 (e)                            | \$ 1,200        | 1,144         | 0.34           |
| <b>SPAIN</b>   |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.<br>1.125% due 18/09/2025        | 700             | 633           | 0.19           |
| <b>SUPRANATIONAL</b>   |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| European Investment Bank<br>0.750% due 15/11/2024                    | € 1,500         | 1,750         | 0.52           |
| International Development Association<br>0.750% due 21/09/2028       | 800             | 811           | 0.24           |
| 1.750% due 05/05/2037  | € 800           | 721           | 0.22           |
|  |                 | <u>3,282</u>  | <u>0.98</u>    |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>  |                 |               |                |
| European Union<br>0.000% due 04/10/2028 (c)                          | 1,000           | 915           | 0.27           |
| Total Supranational  |                 | <u>4,197</u>  | <u>1.25</u>    |
| <b>SWEDEN</b>  |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Castellum AB<br>2.125% due 20/11/2023                                | 1,200           | 1,256         | 0.38           |
| EQT AB<br>2.375% due 06/04/2028                                      | 800             | 758           | 0.23           |
| 2.875% due 06/04/2032  | 800             | 677           | 0.20           |
| Sagax AB<br>1.125% due 30/01/2027                                    | 1,000           | 884           | 0.26           |
| Samhallsbbyggnadsbolaget i Norden AB<br>1.000% due 12/08/2027        | 1,300           | 943           | 0.28           |
| Total Sweden   |                 | <u>4,518</u>  | <u>1.35</u>    |
| <b>SWITZERLAND</b>   |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Credit Suisse Group AG<br>2.193% due 05/06/2026                      | \$ 1,700        | 1,544         | 0.46           |
| 4.207% due 12/06/2024  | 1,500           | 1,482         | 0.44           |
| UBS Group AG<br>5.711% due 12/01/2027                                | 800             | 794           | 0.24           |
| Total Switzerland  |                 | <u>3,820</u>  | <u>1.14</u>    |
| <b>UNITED KINGDOM</b>  |                 |               |                |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                   |                 |               |                |
| Babcock International Group PLC<br>1.375% due 13/09/2027             | € 900           | 863           | 0.26           |
| Bardays PLC<br>3.125% due 17/01/2024                                 | € 500           | 609           | 0.18           |
| 7.325% due 02/11/2026  | \$ 500          | 519           | 0.15           |
| 7.385% due 02/11/2028  | 400             | 422           | 0.13           |
| Berkeley Group PLC<br>2.500% due 11/08/2031                          | € 800           | 663           | 0.20           |
| Chanel Ceres PLC<br>0.500% due 31/07/2026                            | € 700           | 672           | 0.20           |
| HSBC Holdings PLC<br>7.390% due 03/11/2028                           | \$ 1,000        | 1,069         | 0.32           |
| Imperial Brands Finance PLC<br>3.500% due 26/07/2026                 | 1,100           | 1,032         | 0.31           |

| 銘柄  | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) | 対純資産<br>比率 (%) |
|---|-----------------|---------------|----------------|
| <b>Informa PLC</b>  |                 |               |                |
| 2.125% due 06/10/2025   | € 1,200         | \$ 1,228      | 0.37           |
| <b>Lloyds Banking Group PLC</b>   |                 |               |                |
| 3.900% due 12/03/2024   | \$ 1,300        | 1,280         | 0.38           |
| 5.032% due 07/03/2025   | AUD 1,000       | 642           | 0.19           |
| <b>Standard Chartered PLC</b>   |                 |               |                |
| 6.301% due 09/01/2029   | \$ 700          | 711           | 0.21           |
| 7.776% due 16/11/2025   | 500             | 514           | 0.15           |
| <b>Yorkshire Building Society</b>   |                 |               |                |
| 3.511% due 11/10/2030   | € 800           | 838           | 0.25           |
|   |                 | <u>11,062</u> | <u>3.30</u>    |
| <b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>                                |                 |               |                |
| <b>Alba PLC</b>   |                 |               |                |
| 4.540% due 17/03/2039   | 241             | 287           | 0.09           |
| <b>Eurosaill PLC</b>  |                 |               |                |
| 5.293% due 13/06/2045   | 469             | 575           | 0.17           |
| <b>Great Hall Mortgages PLC</b>   |                 |               |                |
| 5.093% due 18/06/2039   | \$ 416          | 412           | 0.12           |
| <b>Ludgate Funding PLC</b>  |                 |               |                |
| 5.030% due 01/01/2061   | € 657           | 780           | 0.23           |
| <b>Newgate Funding PLC</b>  |                 |               |                |
| 4.657% due 01/12/2050   | 502             | 595           | 0.18           |
| <b>Resloc UK PLC</b>  |                 |               |                |
| 3.117% due 15/12/2043   | € 948           | 962           | 0.29           |
| 4.514% due 15/12/2043   | € 650           | 776           | 0.23           |
| <b>Ripon Mortgages PLC</b>  |                 |               |                |
| 5.152% due 28/08/2056   | 1,071           | 1,321         | 0.39           |
| 5.602% due 28/08/2056   | 1,400           | 1,688         | 0.50           |
| <b>Towd Point Mortgage Funding PLC</b>                                      |                 |               |                |
| 5.518% due 20/10/2051   | 696             | 863           | 0.26           |
| 5.724% due 20/07/2045   | 588             | 727           | 0.22           |
| 5.802% due 20/05/2045   | 1,494           | 1,842         | 0.55           |
| <b>Uropa Securities PLC</b>   |                 |               |                |
| 4.667% due 10/10/2040   | 1,314           | 1,591         | 0.48           |
|   |                 | <u>12,419</u> | <u>3.71</u>    |
| Total United Kingdom  |                 | <u>23,481</u> | <u>7.01</u>    |
| <b>UNITED STATES</b>  |                 |               |                |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>  |                 |               |                |
| <b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>                           |                 |               |                |
| 5.388% due 25/04/2037 ^   | \$ 232          | 326           | 0.10           |
| <b>CIT Mortgage Loan Trust</b>  |                 |               |                |
| 6.488% due 25/10/2037   | 84              | 84            | 0.02           |
| <b>Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates</b> |                 |               |                |
| 6.083% due 25/10/2034   | 594             | 561           | 0.17           |
| <b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>                                  |                 |               |                |
| 5.918% due 25/01/2036   | 816             | 808           | 0.24           |
| <b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>                                |                 |               |                |
| 6.038% due 25/03/2047 ^   | 1,461           | 1,202         | 0.36           |
| <b>Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.</b>                    |                 |               |                |
| 5.678% due 25/12/2034   | 883             | 842           | 0.25           |
| <b>GSAA Home Equity Trust</b>   |                 |               |                |
| 5.498% due 25/07/2037   | 217             | 206           | 0.06           |
| <b>Home Equity Asset Trust</b>  |                 |               |                |
| 5.918% due 25/10/2034   | 401             | 394           | 0.12           |
| <b>JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.</b>                                  |                 |               |                |
| 5.723% due 25/05/2035   | 753             | 736           | 0.22           |
| <b>MF1 LLC</b>  |                 |               |                |
| 7.223% due 19/06/2037   | 700             | 695           | 0.21           |
| <b>Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust</b>                 |                 |               |                |
| 5.573% due 25/03/2036   | 317             | 311           | 0.09           |
| <b>Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates</b>             |                 |               |                |
| 5.828% due 25/11/2035   | 728             | 682           | 0.20           |
| <b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>                            |                 |               |                |
| 5.708% due 25/01/2036   | 822             | 798           | 0.24           |
| <b>Residential Asset Securities Corp. Trust</b>                             |                 |               |                |
| 5.738% due 25/01/2034   | 288             | 286           | 0.08           |
| 5.768% due 25/12/2035   | 572             | 567           | 0.17           |
| <b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>                               |                 |               |                |
| 5.858% due 25/10/2035   | 281             | 272           | 0.08           |
| 5.903% due 25/08/2035   | 744             | 704           | 0.21           |

| 銘柄  | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) | 対純資産<br>比率 (%) |
|---|-----------------|---------------|----------------|
| <b>Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.</b> |                 |               |                |
| 5.169% due 01/04/2041                                 | \$ 500          | \$ 526        | 0.16           |
|   |                 | <u>10,000</u> | <u>2.98</u>    |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                    |                 |               |                |
| <b>AES Corp.</b>                                      |                 |               |                |
| 5.450% due 01/06/2028                                 | 500             | 494           | 0.15           |
| <b>American Airlines Pass-Through Trust</b>           |                 |               |                |
| 2.875% due 11/01/2036                                 | 487             | 404           | 0.12           |
| <b>American Honda Finance Corp.</b>                   |                 |               |                |
| 5.000% due 23/05/2025                                 | 800             | 799           | 0.24           |
| <b>American Tower Corp.</b>                           |                 |               |                |
| 3.375% due 15/10/2026                                 | 800             | 754           | 0.23           |
| 5.250% due 15/07/2028                                 | 600             | 599           | 0.18           |
| <b>Amgen, Inc.</b>                                    |                 |               |                |
| 5.750% due 02/03/2063                                 | 500             | 497           | 0.15           |
| <b>Avangrid, Inc.</b>                                 |                 |               |                |
| 3.800% due 01/06/2029                                 | 1,600           | 1,487         | 0.44           |
| <b>Aviation Capital Group LLC</b>                     |                 |               |                |
| 6.250% due 15/04/2028                                 | 700             | 702           | 0.21           |
| <b>British Airways Pass-Through Trust</b>             |                 |               |                |
| 4.250% due 15/05/2034                                 | 778             | 725           | 0.22           |
| <b>Broadcom, Inc.</b>                                 |                 |               |                |
| 3.137% due 15/11/2035                                 | 1,355           | 1,034         | 0.31           |
| 3.419% due 15/04/2033                                 | 1,200           | 997           | 0.30           |
| 4.300% due 15/11/2032                                 | 1,400           | 1,274         | 0.38           |
| <b>Centene Corp.</b>                                  |                 |               |                |
| 3.000% due 15/10/2030                                 | 400             | 335           | 0.10           |
| <b>CenterPoint Energy Resources Corp.</b>             |                 |               |                |
| 5.250% due 01/03/2028                                 | 600             | 611           | 0.18           |
| <b>Constellation Energy Generation LLC</b>            |                 |               |                |
| 5.600% due 01/03/2028                                 | 400             | 409           | 0.12           |
| <b>CVS Health Corp.</b>                               |                 |               |                |
| 5.000% due 30/01/2029 (b)                             | 500             | 501           | 0.15           |
| <b>CVS Pass-Through Trust</b>                         |                 |               |                |
| 6.943% due 10/01/2030                                 | 47              | 49            | 0.01           |
| <b>Digital Euro Finco LLC</b>                         |                 |               |                |
| 2.625% due 15/04/2024                                 | € 2,300         | 2,397         | 0.72           |
| <b>Duke Energy Florida LLC</b>                        |                 |               |                |
| 2.500% due 01/12/2029                                 | \$ 700          | 613           | 0.18           |
| <b>Edison International</b>                           |                 |               |                |
| 3.550% due 15/11/2024                                 | 900             | 873           | 0.26           |
| <b>Emory University</b>                               |                 |               |                |
| 2.143% due 01/09/2030                                 | 1,400           | 1,182         | 0.35           |
| <b>Empower Finance LP</b>                             |                 |               |                |
| 1.357% due 17/09/2027                                 | 1,400           | 1,206         | 0.36           |
| <b>Energy Transfer LP</b>                             |                 |               |                |
| 4.400% due 15/03/2027                                 | 600             | 579           | 0.17           |
| <b>EPR Properties</b>                                 |                 |               |                |
| 4.950% due 15/04/2028                                 | 1,600           | 1,388         | 0.41           |
| <b>Equinix, Inc.</b>                                  |                 |               |                |
| 2.625% due 18/11/2024                                 | 1,300           | 1,245         | 0.37           |
| <b>Equitable Financial Life Global Funding</b>        |                 |               |                |
| 5.450% due 03/03/2028                                 | 300             | 305           | 0.09           |
| <b>Eversource Energy</b>                              |                 |               |                |
| 4.750% due 15/05/2026                                 | 600             | 595           | 0.18           |
| <b>Exelon Corp.</b>                                   |                 |               |                |
| 5.150% due 15/03/2028                                 | 500             | 504           | 0.15           |
| <b>Extra Space Storage LP</b>                         |                 |               |                |
| 5.700% due 01/04/2028                                 | 500             | 507           | 0.15           |
| <b>Florida Power &amp; Light Co.</b>                  |                 |               |                |
| 5.050% due 01/04/2028                                 | 500             | 511           | 0.15           |
| <b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>                      |                 |               |                |
| 3.370% due 17/11/2023                                 | 1,200           | 1,186         | 0.35           |
| <b>GLP Capital LP</b>                                 |                 |               |                |
| 5.300% due 15/01/2029                                 | 1,100           | 1,053         | 0.31           |
| <b>Goodman U.S. Finance Four LLC</b>                  |                 |               |                |
| 4.500% due 15/10/2037                                 | 1,400           | 1,187         | 0.35           |
| <b>HCA, Inc.</b>                                      |                 |               |                |
| 5.200% due 01/06/2028                                 | 200             | 199           | 0.06           |
| 5.500% due 01/06/2033                                 | 300             | 300           | 0.09           |
| <b>Hyundai Capital America</b>                        |                 |               |                |
| 1.000% due 17/09/2024                                 | 550             | 518           | 0.16           |
| 1.650% due 17/09/2026                                 | 1,100           | 974           | 0.29           |

| 銘柄                                      | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) | 銘柄                    | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) | 銘柄  | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|---|----------------|--------------|---------------|-----------------------|----------------|--------------|---------------|---|----------------|--------------|---------------|
| Intel Corp.                             |                |              |               | WRKCo, Inc.           |                |              |               | 5.831% due 20/01/2073                                   | \$ 905         | \$ 899       | 0.27          |
| 5.125% due 10/02/2030                   | \$ 500         | \$ 506       | 0.15          | 4.650% due 15/03/2026 | \$ 1,600       | \$ 1,569     | 0.47          | 5.951% due 20/12/2072                                   | 404            | 404          | 0.12          |
| Jackson National Life Global Funding    |                |              |               | Wynn Las Vegas LLC    |                |              |               | 6.464% due 20/04/2067                                   | 1,360          | 1,354        | 0.40          |
| 6.132% due 28/06/2024                   | 450            | 450          | 0.13          | 5.500% due 01/03/2025 | 1,600          | 1,570        | 0.47          | <b>Uniform Mortgage-Backed Security</b>                 |                |              |               |
| Marriott International, Inc.            |                |              |               |                       |                |              |               | 3.500% due 01/05/2035 -                                 |                |              |               |
| 3.500% due 15/10/2032                   | 1,400          | 1,208        | 0.36          |                       |                |              |               | 01/08/2052  | 2,375          | 2,218        | 0.66          |
| MassMutual Global Funding               |                |              |               |                       |                |              |               | 4.000% due 01/09/2030 -                                 |                |              |               |
| 5.050% due 07/12/2027                   | 600            | 610          | 0.18          |                       |                |              |               | 01/10/2052  | 1,389          | 1,322        | 0.39          |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC |                |              |               |                       |                |              |               | 4.500% due 01/05/2053                                   | 1,598          | 1,551        | 0.46          |
| 4.800% due 30/03/2028                   | 700            | 699          | 0.21          |                       |                |              |               | 5.000% due 01/05/2053                                   | 18,398         | 18,135       | 5.42          |
| Metropolitan Edison Co.                 |                |              |               |                       |                |              |               | 5.500% due 01/01/2033 -                                 |                |              |               |
| 5.200% due 01/04/2028                   | 300            | 303          | 0.09          |                       |                |              |               | 01/04/2034  | 27             | 28           | 0.01          |
| Morgan Stanley                          |                |              |               |                       |                |              |               | <b>Uniform Mortgage-Backed Security, TBA</b>            |                |              |               |
| 5.050% due 28/01/2027                   | 600            | 598          | 0.18          |                       |                |              |               | 3.000% due 01/07/2053                                   | 19,000         | 16,886       | 5.04          |
| National Securities Clearing Corp.      |                |              |               |                       |                |              |               | 3.500% due 01/06/2053                                   | 30,800         | 28,325       | 8.46          |
| 5.000% due 30/05/2028                   | 550            | 553          | 0.17          |                       |                |              |               | 4.000% due 01/07/2053                                   | 15,900         | 15,033       | 4.49          |
| 5.100% due 21/11/2027                   | 500            | 501          | 0.15          |                       |                |              |               | 4.500% due 01/07/2053                                   | 8,000          | 7,753        | 2.31          |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc.   |                |              |               |                       |                |              |               | 5.000% due 01/06/2053                                   | 1,600          | 1,576        | 0.47          |
| 3.550% due 01/05/2027                   | 1,500          | 1,422        | 0.43          |                       |                |              |               | 5.500% due 01/07/2053                                   | 17,700         | 17,688       | 5.28          |
| 6.051% due 01/03/2025                   | 400            | 405          | 0.12          |                       |                |              |               | <b>142,162 42.45</b>                                    |                |              |               |
| Niagara Mohawk Power Corp.              |                |              |               |                       |                |              |               | <b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS</b>                        |                |              |               |
| 4.278% due 15/12/2028                   | 1,600          | 1,516        | 0.45          |                       |                |              |               | <b>U.S. Treasury Bonds</b>                              |                |              |               |
| Nissan Motor Acceptance Co. LLC         |                |              |               |                       |                |              |               | 1.375% due 15/11/2040                                   | 5,500          | 3,692        | 1.10          |
| 2.450% due 15/09/2028                   | 1,360          | 1,069        | 0.32          |                       |                |              |               | 1.375% due 15/08/2050                                   | 1,100          | 638          | 0.19          |
| NNN REIT, Inc.                          |                |              |               |                       |                |              |               | 1.625% due 15/11/2050                                   | 1,600          | 992          | 0.30          |
| 4.300% due 15/10/2028                   | 1,200          | 1,126        | 0.34          |                       |                |              |               | 1.875% due 15/02/2041                                   | 1,100          | 802          | 0.24          |
| Ohio Power Co.                          |                |              |               |                       |                |              |               | 2.000% due 15/11/2041                                   | 1,500          | 1,103        | 0.33          |
| 5.000% due 01/06/2033                   | 500            | 494          | 0.15          |                       |                |              |               | 2.000% due 15/02/2050                                   | 4,100          | 2,808        | 0.84          |
| Omega Healthcare Investors, Inc.        |                |              |               |                       |                |              |               | 2.250% due 15/08/2049                                   | 400            | 291          | 0.09          |
| 4.500% due 15/01/2025                   | 1,200          | 1,153        | 0.34          |                       |                |              |               | 2.250% due 15/02/2052                                   | 1,300          | 938          | 0.28          |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC         |                |              |               |                       |                |              |               | 2.750% due 15/08/2042                                   | 2,000          | 1,660        | 0.50          |
| 4.300% due 15/05/2028                   | 500            | 494          | 0.15          |                       |                |              |               | 2.750% due 15/11/2042                                   | 2,800          | 2,317        | 0.69          |
| Oracle Corp.                            |                |              |               |                       |                |              |               | 2.875% due 15/05/2043                                   | 1,200          | 1,011        | 0.30          |
| 4.650% due 06/05/2030                   | 300            | 290          | 0.09          |                       |                |              |               | 2.875% due 15/08/2045                                   | 1,900          | 1,576        | 0.47          |
| 6.150% due 09/11/2029 (f)               | 300            | 317          | 0.10          |                       |                |              |               | 2.875% due 15/05/2049                                   | 400            | 331          | 0.10          |
| Pacific Gas & Electric Co.              |                |              |               |                       |                |              |               | 2.875% due 15/05/2052                                   | 600            | 497          | 0.15          |
| 3.150% due 01/01/2026                   | 800            | 748          | 0.22          |                       |                |              |               | 3.000% due 15/02/2049                                   | 400            | 339          | 0.10          |
| 3.750% due 15/02/2024 ^                 | 1,600          | 1,573        | 0.47          |                       |                |              |               | 3.125% due 15/08/2044                                   | 5,600          | 4,874        | 1.45          |
| 4.550% due 01/07/2030                   | 700            | 638          | 0.19          |                       |                |              |               | 3.375% due 15/05/2044                                   | 11,800         | 10,708       | 3.20          |
| Pacific Life Global Funding             |                |              |               |                       |                |              |               | 3.625% due 15/02/2053                                   | 6,600          | 6,341        | 1.89          |
| 4.900% due 04/04/2028                   | 400            | 398          | 0.12          |                       |                |              |               | 4.000% due 15/11/2042                                   | 700            | 701          | 0.21          |
| Penske Truck Leasing Co. LP             |                |              |               |                       |                |              |               | 4.000% due 15/11/2052                                   | 800            | 823          | 0.25          |
| 3.450% due 01/07/2024                   | 1,200          | 1,168        | 0.35          |                       |                |              |               | 4.250% due 15/05/2039                                   | 700            | 739          | 0.22          |
| Pioneer Natural Resources Co.           |                |              |               |                       |                |              |               | 4.375% due 15/11/2039                                   | 2,000          | 2,137        | 0.64          |
| 5.100% due 29/03/2026                   | 300            | 300          | 0.09          |                       |                |              |               | 4.625% due 15/02/2040                                   | 500            | 550          | 0.16          |
| Public Service Co. of Colorado          |                |              |               |                       |                |              |               | <b>U.S. Treasury Inflation Protected Securities (d)</b> |                |              |               |
| 1.900% due 15/01/2031                   | 1,100          | 905          | 0.27          |                       |                |              |               | 0.125% due 15/10/2024                                   | 1,412          | 1,365        | 0.41          |
| Santander Holdings USA, Inc.            |                |              |               |                       |                |              |               | 0.125% due 15/07/2031                                   | 1,689          | 1,518        | 0.45          |
| 6.499% due 09/03/2029                   | 575            | 584          | 0.17          |                       |                |              |               | 0.125% due 15/01/2032                                   | 653            | 583          | 0.17          |
| SBA Tower Trust                         |                |              |               |                       |                |              |               | 0.125% due 15/02/2051                                   | 116            | 77           | 0.02          |
| 2.328% due 15/07/2052                   | 1,100          | 951          | 0.28          |                       |                |              |               | 0.250% due 15/02/2050                                   | 470            | 328          | 0.10          |
| Southern Power Co.                      |                |              |               |                       |                |              |               | 0.500% due 15/04/2024                                   | 479            | 467          | 0.14          |
| 0.900% due 15/01/2026                   | 1,000          | 904          | 0.27          |                       |                |              |               | 0.625% due 15/01/2024                                   | 3,880          | 3,812        | 1.14          |
| Southwest Airlines Co.                  |                |              |               |                       |                |              |               | 0.625% due 15/07/2032                                   | 1,558          | 1,451        | 0.43          |
| 5.250% due 04/05/2025                   | 300            | 299          | 0.09          |                       |                |              |               | 0.625% due 15/02/2043                                   | 525            | 431          | 0.13          |
| Southwest Gas Corp.                     |                |              |               |                       |                |              |               | 0.750% due 15/02/2045                                   | 384            | 318          | 0.10          |
| 5.450% due 23/03/2028                   | 500            | 502          | 0.15          |                       |                |              |               | 0.875% due 15/02/2047                                   | 125            | 105          | 0.03          |
| T-Mobile USA, Inc.                      |                |              |               |                       |                |              |               | 1.000% due 15/02/2049                                   | 240            | 206          | 0.06          |
| 4.800% due 15/07/2028                   | 500            | 494          | 0.15          |                       |                |              |               | 1.375% due 15/02/2044                                   | 388            | 366          | 0.11          |
| 4.950% due 15/03/2028                   | 600            | 598          | 0.18          |                       |                |              |               | <b>U.S. Treasury Notes</b>                              |                |              |               |
| Toyota Motor Credit Corp.               |                |              |               |                       |                |              |               | 2.125% due 30/09/2024                                   | 10,900         | 10,518       | 3.14          |
| 5.810% due 11/12/2023                   | 400            | 401          | 0.12          |                       |                |              |               | <b>67,413 20.13</b>                                     |                |              |               |
| Truist Financial Corp.                  |                |              |               |                       |                |              |               | Total United States                                     |                | 285,502      | 85.25         |
| 4.873% due 26/01/2029                   | 300            | 291          | 0.09          |                       |                |              |               | <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS</b>                           |                |              |               |
| U.S. Bancorp                            |                |              |               |                       |                |              |               | <b>COMMERCIAL PAPER</b>                                 |                |              |               |
| 4.653% due 01/02/2029                   | 500            | 483          | 0.14          |                       |                |              |               | <b>Amcor Flexibles North America</b>                    |                |              |               |
| United Airlines Pass-Through Trust      |                |              |               |                       |                |              |               | 5.430% due 27/06/2023                                   | 400            | 398          | 0.12          |
| 2.875% due 07/04/2030                   | 993            | 879          | 0.26          |                       |                |              |               | <b>AMEREN Corp.</b>                                     |                |              |               |
| Venture Global LNG, Inc.                |                |              |               |                       |                |              |               | 5.380% due 16/06/2023                                   | 700            | 698          | 0.21          |
| 8.125% due 01/06/2028                   | 250            | 252          | 0.08          |                       |                |              |               | <b>American Electric Power Co., Inc.</b>                |                |              |               |
| 8.375% due 01/06/2031                   | 250            | 252          | 0.08          |                       |                |              |               | 5.450% due 26/06/2023                                   | 550            | 548          | 0.16          |
| Volkswagen Group of America Finance LLC |                |              |               |                       |                |              |               | <b>AT+T, Inc.</b>                                       |                |              |               |
| 4.750% due 13/11/2028                   | 1,100          | 1,080        | 0.32          |                       |                |              |               | 5.700% due 19/03/2024                                   | 500            | 476          | 0.14          |
| Weyerhaeuser Co.                        |                |              |               |                       |                |              |               | <b>Becton Dickinson+Co.</b>                             |                |              |               |
| 4.750% due 15/05/2026                   | 800            | 795          | 0.24          |                       |                |              |               | 5.210% due 07/06/2023                                   | 300            | 300          | 0.09          |

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

**REPURCHASE AGREEMENTS**

| 取引相手                               | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額      | 担保   | 受取担保<br>価値          | レポ契約の<br>価値      | レポ契約の<br>受取 <sup>(1)</sup> | 対純資産<br>比率(%) |
|------------------------------------|--------|------------|------------|-----------|--|---------------------|------------------|----------------------------|---------------|
| BPS                                | 5.090% | 31/05/2023 | 01/06/2023 | \$ 28,300 | U.S. Treasury Inflation Protected Securities<br>0.750% due 15/07/2028                  | \$ (28,924)         | \$ 28,300        | \$ 28,304                  | 8.45          |
| JPS                                | 5.170  | 01/06/2023 | 02/06/2023 | 27,500    | U.S. Treasury Notes 0.500% due 28/02/2026<br>U.S. Treasury Bonds 2.375% due 15/05/2051 | (4,288)<br>(27,539) | 4,200<br>27,500  | 4,201<br>27,504            | 1.25<br>8.21  |
| <b>Total Repurchase Agreements</b> |        |            |            |           |  | <b>\$ (60,751)</b>  | <b>\$ 60,000</b> | <b>\$ 60,009</b>           | <b>17.91</b>  |

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

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

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

**FUTURES**

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

**WRITTEN OPTIONS**

**OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**INTEREST RATE SWAPS**

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

**Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments**

- <sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(2)</sup> If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- <sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- <sup>(4)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

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

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

**PURCHASED OPTIONS**

**INTEREST RATE SWAPIONS**

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

WRITTEN OPTIONS

INTEREST RATE SWAPPTIONS

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

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

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

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

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

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

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

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



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

SECURITIES SOLD SHORT

銘柄

U.S. GOVERNMENT AGENCIES

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

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

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

^ Security is in default.

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

(b) When-issued security.

(c) Zero coupon security.

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

(e) Contingent convertible security.

(f) Restricted Securities:

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

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

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

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

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

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

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39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39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<br>円 | 価額     |        | 債<br>組<br>入<br>比 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比 | 券<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|------------------|---------|--------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|
|                  |         | 騰<br>落 | 中<br>率 |                  |        |                  |        |                  |
| 35期(2022年5月20日)  | 10,182  |        | 0.0    |                  | %      |                  | —      | 百万円<br>2,897     |
| 36期(2022年11月21日) | 10,181  |        | △0.0   |                  | —      |                  | —      | 2,660            |
| 37期(2023年5月22日)  | 10,181  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 2,921            |
| 38期(2023年11月20日) | 10,181  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 3,393            |
| 39期(2024年5月20日)  | 10,181  |        | 0.0    |                  | —      |                  | —      | 4,054            |

(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<br>月<br>日         | 基準<br>円 | 価額     |     | 債<br>組<br>入<br>比 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比 | 券<br>率 |
|---------------------|---------|--------|-----|------------------|--------|------------------|--------|
|                     |         | 騰<br>落 | 率   |                  |        |                  |        |
| (期首)<br>2023年11月20日 | 10,181  |        | —   |                  | %      |                  | —      |
| 11月末                | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 12月末                | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 2024年1月末            | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 2月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 3月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| 4月末                 | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |
| (期末)<br>2024年5月20日  | 10,181  |        | 0.0 |                  | —      |                  | —      |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

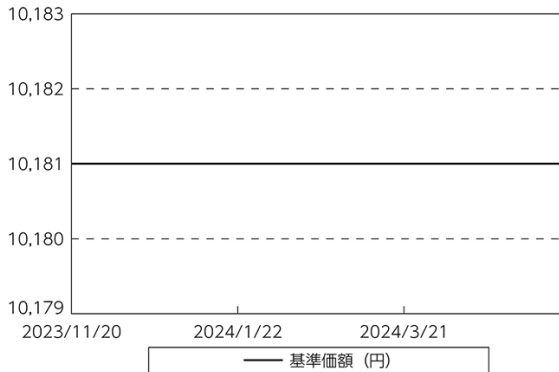
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



## ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%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

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2023年11月21日～2024年5月20日)

## その他有価証券

|    |             | 買付額               | 売付額               |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>352,696,593 | 千円<br>352,196,863 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年5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<br>3,299,984 | %<br>81.4 |

(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5月20日現在)

| 項目           | 当期末             |           |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評価額             | 比率        |
| その他有価証券      | 千円<br>3,299,984 | %<br>81.4 |
| コール・ローン等、その他 | 754,881         | 18.6      |
| 投資信託財産総額     | 4,054,865       | 100.0     |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

| 項目              | 当期末            |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産          | 4,054,865,352  |
| コール・ローン等        | 754,879,639    |
| その他有価証券(評価額)    | 3,299,984,383  |
| 未収利息            | 1,330          |
| (B) 負債          | 297            |
| 未払解約金           | 297            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 4,054,865,055  |
| 元本              | 3,982,613,790  |
| 次期繰越損益金         | 72,251,265     |
| (D) 受益権総口数      | 3,982,613,790口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,181円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 3,333,531,344円  
 期中追加設定元本額 721,905,765円  
 期中一部解約元本額 72,823,319円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181円です。

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

|   |                |
|---|----------------|
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)                | 2,420,183,577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                    | 785,027,540円   |
| マネー・マーケット・マザーファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)             | 219,453,134円   |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)                | 125,316,324円   |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー・ファンド2030                    | 85,762,521円    |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンドA> | 61,986,091円    |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>     | 40,575,821円    |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)     | 24,765,135円    |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)           | 21,860,284円    |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)                | 18,468,833円    |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)              | 13,122,469円    |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)            | 13,053,165円    |
| ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)                    | 11,784,347円    |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 10,743,284円    |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)         | 9,893,887円     |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030                        | 9,487,774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     |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)                   | 6,895,341円     |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープンAコース(為替ヘッジなし)                | 6,887,212円     |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)         | 6,675,966円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)            | 5,548,198円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)                  | 5,541,524円     |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープンBコース(為替ヘッジあり)                | 5,484,593円     |
| 三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)        | 5,411,821円     |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)      | 4,789,826円     |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)         | 4,489,124円     |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)                         | 4,289,171円     |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)                    | 3,700,833円     |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)               | 3,319,056円     |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(毎月決算型)          | 2,966,566円     |

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

| 項目             | 当期          |
|----------------|-------------|
| (A) 配当等収益      | 319,581     |
| 受取利息           | 345,667     |
| 支払利息           | △ 26,086    |
| (B) 当期損益金(A)   | 319,581     |
| (C) 前期繰越損益金    | 60,183,203  |
| (D) 追加信託差損益金   | 13,066,420  |
| (E) 解約差損益金     | △ 1,317,939 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 72,251,265  |
| 次期繰越損益金(F)     | 72,251,265  |

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

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

|   |            |
|---|------------|
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)                | 2,724,520円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)                    | 2,711,846円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)            | 2,590,474円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)          | 2,531,128円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)                            | 2,515,903円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)              | 2,210,674円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)            | 2,119,621円 |
| 三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)        | 2,065,331円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)           | 2,007,890円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)                | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)         | 1,491,640円 |
| 三菱UFJ J/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)         | 1,412,860円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)        | 1,339,040円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>            | 1,330,641円 |
| 三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)        | 1,020,693円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)                       | 960,981円   |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)                    | 907,086円   |
| 三菱UFJ 新興国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)        | 742,450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)      | 726,876円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)     | 665,580円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 629,892円   |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)         | 521,457円   |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型) | 416,840円   |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)           | 278,281円   |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)         | 217,015円   |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)                   | 169,198円   |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)                       | 138,420円   |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                      | 98,223円    |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                      | 98,222円    |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                   | 98,222円    |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                     | 98,222円    |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                   | 98,222円    |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)                     | 98,222円    |
| 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    |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)                  | 98,222円    |
| 三菱UFJ J/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    |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)                       | 89,287円    |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)                   | 87,384円    |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)           | 74,308円    |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)                   | 60,179円    |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)              | 50,114円    |
| テンブルトン新興国小型株ファンド                                    | 49,097円    |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)           | 44,142円    |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)                             | 39,351円    |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)                     | 30,651円    |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)          | 20,635円    |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)                    | 9,829円     |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                     | 9,829円     |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)                      | 9,829円     |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)                    | 9,822円     |
| 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     |
| バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)                     | 9,822円     |
| <DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド                           | 9,822円     |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド                              | 9,821円     |

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド       | 9,821円         |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド   | 9,821円         |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)     | 9,820円         |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)   | 9,820円         |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)   | 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         |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型) | 983円           |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド         | 983円           |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)  | 983円           |
| 合計                          | 3,982,613,790円 |