

## 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＞（年1回決算型） ピムコ・トータル・リターン・ファンドII－クラスJ（JPY, Hedged） 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。
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。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。  分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

## 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＞（年1回決算型）



第12期（決算日：2025年9月8日）



## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド＜米ドルヘッジ型＞（年1回決算型）」は、去る9月8日に第12期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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)
お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額				債組入比率	債券先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
	(分配落)	税分	込配	み金				
8期(2021年9月8日)	円 10,635	円 0		% △ 1.1	% —	% —	% 99.1	百万円 1,137
9期(2022年9月8日)	9,030	0		△15.1	—	—	99.0	934
10期(2023年9月8日)	8,395	0		△ 7.0	—	—	99.2	785
11期(2024年9月9日)	8,604	0		2.5	—	—	99.1	751
12期(2025年9月8日)	8,435	0		△ 2.0	—	—	98.4	596

(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) 当ファンドの値動きを表す適切な指標が存在しないため、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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額			債 券 率	債 券 率	投 資 信 託 券 率
		騰 落 率	組 入 比			
(期首) 2024年9月9日	円 8,604	% —	% —	% —	% —	% 99.1
9月末	8,613	0.1	—	—	—	99.2
10月末	8,345	△3.0	—	—	—	98.0
11月末	8,370	△2.7	—	—	—	97.9
12月末	8,183	△4.9	—	—	—	98.3
2025年1月末	8,239	△4.2	—	—	—	98.2
2月末	8,361	△2.8	—	—	—	98.1
3月末	8,338	△3.1	—	—	—	98.4
4月末	8,305	△3.5	—	—	—	98.2
5月末	8,182	△4.9	—	—	—	98.3
6月末	8,313	△3.4	—	—	—	98.1
7月末	8,292	△3.6	—	—	—	98.3
8月末	8,373	△2.7	—	—	—	98.0
(期末) 2025年9月8日	8,435	△2.0	—	—	—	98.4

(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) 謄落率は期首比。

(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。

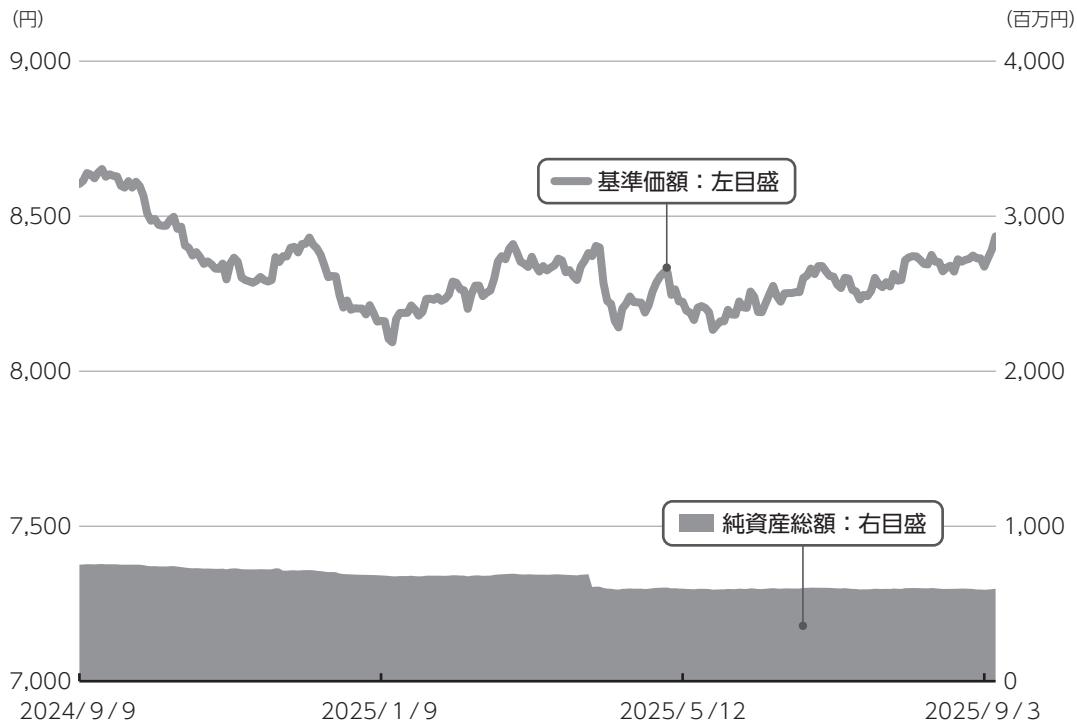
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第12期：2024年9月10日～2025年9月8日

## 〉当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第12期首	8,604円
第12期末	8,435円
既払分配金	0円
騰落率	-2.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.0%の下落となりました。

### 基準価額の主な変動要因

#### 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12期：2024年9月10日～2025年9月8日

## 〉投資環境について

### ▶ 債券市況

#### 米国債券市況は上昇しました。

期間の初めから2025年1月頃にかけては2024年12月の米連邦公開市場委員会

(FOMC) では利下げが決定されたものの追加利下げには慎重な姿勢が示されたこと等がマイナス材料となり軟調に推移しました。その後は米国の景気後退を示唆する経済指標やインフレ懸念の後退

を示唆する経済指標の結果等を受けて米国金利が低下したこと等がプラス材料となり上昇しました。期間を通じてみると米国債券市況は上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市场

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## 〉当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱UFJ／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）

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、2025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20.3%、フレディ・マックは12.4%としました。

（ネットベース）

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

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

### 金利戦略およびセクター配分戦略

期間の初めから2024年9月末頃にかけては概ねファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で短めとしました。その後は概ねファンド全体のデュレーションを市場平均対比で長めとしました。

債券セクターでは、モーゲージ証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した。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12期 2024年9月10日～2025年9月8日
当期分配金（対基準価額比率）	— (－%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,547

(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>（年1回決算型）

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、決算時に分配金額を決定します。

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

保護主義的な政策と財政支出の削減を背景に米国の景気が減速する一方、金融環境の緩和や財政政策の拡大を背景に米国以外の主要国では安定した経済成長が見込まれ、米国経済だけが強いこれまでの状況が変化する見通しです。主要国のインフレ率は、金融危機後の平均を上回る水準で推移する可能性はあるものの、中央銀行の目標水準に近づいており、主要国では引き続き金融政策を中立的な水準に戻していくと予想しています。

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は市場平均対比で長めとしていますが、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やや積極姿勢とし、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、短期金利は安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2024年9月10日～2025年9月8日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	128	1.536	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(70)	(0.845)	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)	(55)	(0.658)	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)	(3)	(0.033)	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	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	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	128	1.539	

期中の平均基準価額は、8,317円です。

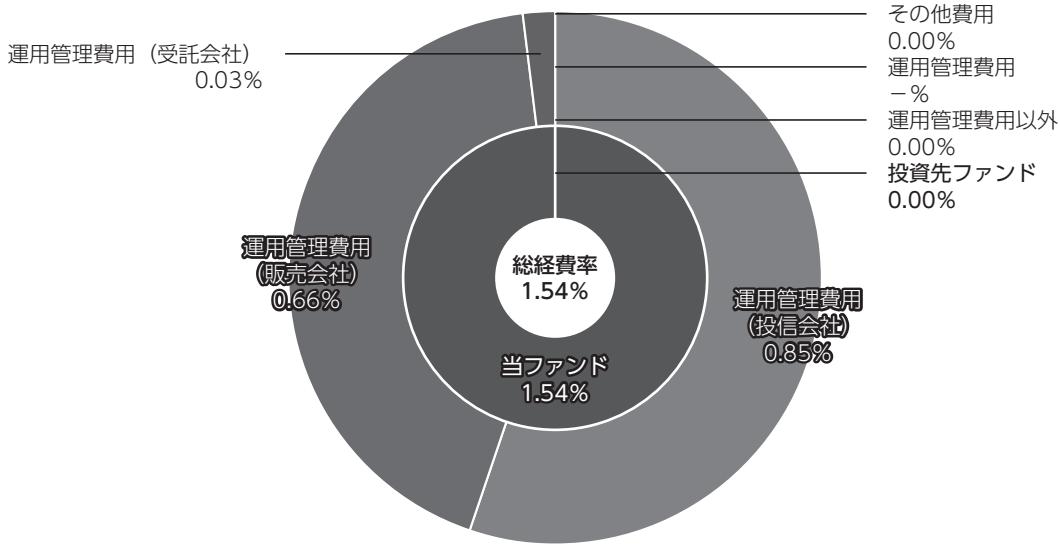
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

- (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）を期中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

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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9月10日～2025年9月8日)

## 投資信託証券

銘柄	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 0.9324	千円 7,068	千口 20	千円 155,900

(注) 金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,010	千円 1,029

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年9月10日～2025年9月8日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	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 96	千口 76	千円 587,349	98.4	
合計	96	76	587,349	98.4	

(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＞（年1回決算型）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 1,020	千口 9	10	

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 587,349	% 97.7
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	14,000	2.3
投資信託財産総額	601,359	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年9月8日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	601,359,625
コレ・ローン等	14,000,067
投資信託受益証券(評価額)	587,349,340
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,041
未収利息	177
(B) 負債	4,717,021
未払解約金	16
未払信託報酬	4,708,332
その他未払費用	8,673
(C) 純資産総額(A-B)	596,642,604
元本	707,322,317
次期繰越損益金	△110,679,713
(D) 受益権総口数	707,322,317口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,435円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 873,969,009円  
 期中追加設定元本額 1,429,169円  
 期中一部解約元本額 168,075,861円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8435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110,679,713円です。

## ③分配金の計算過程

項目	2024年9月10日～ 2025年9月8日
費用控除後の配当等収益額	－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
収益調整金額	49,889,210円
分配準備積立金額	59,567,489円
当ファンドの分配対象収益額	109,456,699円
1万口当たり収益分配対象額	1,547円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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。

## ○損益の状況（2024年9月10日～2025年9月8日）

項目	当期
(A) 配当等収益	3,222,486
受取配当金	3,168,395
受取利息	54,091
(B) 有価証券売買損益	△ 4,985,110
売買益	2,902,450
売買損	△ 7,887,560
(C) 信託報酬等	△ 10,154,912
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 11,917,536
(E) 前期繰越損益金	△ 102,953,954
(F) 追加信託差損益金	4,191,777
(配当等相当額)	( 49,889,210)
(売買損益相当額)	(△ 45,697,433)
(G) 計(D+E+F)	△ 110,679,713
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 110,679,713
追加信託差損益金	4,191,777
(配当等相当額)	( 49,889,210)
(売買損益相当額)	(△ 45,697,433)
分配準備積立金	59,567,489
繰越損益金	△ 174,438,979

(注) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換算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。

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

[ お 知 ら せ ]

①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

（2024年11月5日）

②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2025年4月1日）

## &lt;参考&gt;投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII – クラスJ (JPY, Hedged)
運用方針	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。
主要運用対象	様々な償還期限の債券等
主な組入制限	<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。 ※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額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> </ul>
決算日	原則として毎年5月31日
分配方針	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 2024版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ・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

(2023年6月1日～2024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

##### 投資収入：

マスターファンドからの配当収入	23
収入合計	23

##### 費用：

管理費	0
税金	0
分配金	0
エージェンシー費	0
支払利息	0
その他費用	0
費用合計	0

##### 投資純収入

23

##### 実現純利益(損失)：

投資有価証券	821
為替および為替予約取引	(3,001)
実現純利益(損失)	(2,180)

##### 未実現評価益(評価損)の純変動：

投資有価証券	963
為替および為替予約取引	463
未実現評価益(評価損)の純変動	1,426

##### 運用による純資産の純増(減)額

(731)

(注) 現時点での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おります。

## (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

(2023年6月1日～2024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

純資産期末	63,544
投資信託証券の発行	0
分配金額	(2,212)
分配金再投資	2,212
投資信託証券の償還	(8,400)
運用による増（減）額	(731)
純資産期末	54,413

(注) 現時点での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おります。

## (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

(2024年5月31日現在)

銘柄	額面 額(千)	購入 額(千)	比率(%)	銘柄	時価 口数(千)	対純資産 比率(%)
<b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>						
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS</b>						
<b>U.S. TREASURY BILLS</b>						
5.403% due 10/09/2024 (a)(b)	\$ 600	\$ 591	1.09	PIMCO Total Return Strategy Fund (c)	428,680	\$ 53,729 98.74
Total Short-Term Instruments		\$ 591	1.09	Total Investment Funds		\$ 53,729 98.74
<b>Total Transferable Securities</b>		<b>\$ 591</b>	<b>1.09</b>			

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	06/2024	\$ 64	¥ 10,100	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00

## HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

As at 31 May 2024, 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(%)
BPS	06/2024	¥ 659,541	\$ 4,201	\$ 4	\$ 0	\$ 4	0.01
	06/2024	\$ 3,080	¥ 479,985	0	(25)	(25)	(0.05)
	07/2024	4,149	648,676	0	(4)	(4)	(0.01)
BRG	06/2024	¥ 48,699	\$ 310	0	0	0	0.00
CBK	06/2024	9,155	58	0	0	0	0.00
FAR	06/2024	656,024	4,183	9	0	9	0.02
	06/2024	\$ 2,865	¥ 443,604	0	(42)	(42)	(0.08)
	07/2024	4,183	653,226	0	(8)	(8)	(0.02)
MBC	06/2024	¥ 590,393	\$ 3,760	3	0	3	0.01
	07/2024	\$ 3,732	¥ 583,651	0	(2)	(2)	0.00
MYI	06/2024	4,184	649,067	0	(55)	(55)	(0.10)
SCX	06/2024	¥ 5,186	\$ 33	0	0	0	0.00
SSB	06/2024	13,002	85	2	0	2	0.00
TOR	06/2024	\$ 2,632	¥ 408,297	0	(34)	(34)	(0.06)
UAG	07/2024	¥ 1,036	7	0	0	0	0.00
				\$ 18	\$ (170)	\$ (152)	(0.28)
<b>Total OTC Financial Derivative Instruments</b>							<b>\$ (152) (0.28)</b>
<b>Total Investments</b>							<b>\$ 54,168 99.55</b>
<b>Other Current Assets &amp; Liabilities</b>							<b>\$ 245 0.45</b>
<b>Net Assets</b>							<b>\$ 54,413 100.00</b>

## 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 2024:

取引相手	店頭派生商品の 価値	担保(受取) 差入れ	ネット エクspoージャー <sup>(1)</sup>
BPS	\$ (25)	\$ 0	\$ (25)
FAR	(41)	0	(41)
MBC	1	0	1
MYI	(55)	0	(55)
SSB	2	0	2
TOR	(34)	0	(34)

<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, Market and Credit Risk, 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  
(2024年5月31日現在)

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)		
<b>LUXEMBOURG</b>									
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>									
CPI Property Group S.A.				Kookmin Bank					
2.750% due 12/05/2026	€ 900	\$ 900	0.28	4.500% due 01/02/2029 (c)	\$ 1,200	\$ 1,142	0.36		
Logicor Financing SARL				<b>SPAIN</b>					
2.000% due 17/01/2034	900	761	0.24	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
2.750% due 15/01/2030	€ 1,200	1,279	0.40	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.					
Total Luxembourg		2,940	0.92	1.125% due 18/09/2025	700	661	0.21		
<b>MEXICO</b>				Banco Santander S.A.					
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				1.849% due 25/03/2026	800	749	0.23		
Mexico Government International Bond				5.552% due 14/03/2028	600	597	0.19		
2.750% due 27/11/2031 (b)	MXN 14,669	728	0.23	EDP Servicios Financieros Espana S.A.					
3.000% due 03/12/2026 (b)	4,401	236	0.08	3.500% due 16/07/2030	€ 500	534	0.17		
4.000% due 30/11/2028 (b)	7,660	421	0.13	Orca Telecom Bondco S.A.					
4.000% due 24/08/2034 (b)	2,608	138	0.04	5.750% due 30/04/2029	300	334	0.10		
6.000% due 05/05/2036	€ 200	197	0.06	Total Spain		2,875	0.90		
7.000% due 03/09/2026	MXN 24,000	1,288	0.40	<b>SUPRANATIONAL</b>					
8.500% due 01/03/2029	10,600	588	0.19	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
8.500% due 31/05/2029	1,200	67	0.02	European Investment Bank					
Total Mexico		3,663	1.15	0.750% due 15/11/2024	€ 1,500	1,873	0.59		
<b>NETHERLANDS</b>				International Development Association					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				0.750% due 21/09/2028	800	870	0.27		
ABN AMRO Bank NV				1.750% due 05/05/2037	€ 800	733	0.23		
6.339% due 18/09/2027	\$ 600	607	0.19	<b>SOVEREIGN ISSUES</b>					
6.575% due 13/10/2026	300	303	0.10	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
Cooperative Rabobank UA				EQT AB					
4.375% due 04/08/2025	1,000	983	0.31	2.375% due 06/04/2028	800	813	0.26		
4.655% due 22/08/2028	800	782	0.24	2.875% due 06/04/2032	800	780	0.24		
CTP NV				Sagax AB					
0.500% due 21/06/2025	€ 283	295	0.09	1.125% due 30/01/2027	1,000	999	0.31		
0.625% due 27/09/2026	1,000	1,002	0.31	Total Sweden		2,592	0.81		
Enel Finance International NV				<b>SWEDEN</b>					
0.625% due 28/05/2029	700	655	0.21	<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
1.875% due 12/07/2028	\$ 1,200	1,056	0.33	UBS Group AG					
3.375% due 23/07/2028	€ 600	643	0.20	2.193% due 05/06/2026	\$ 1,700	1,640	0.51		
ING Groep NV				4.125% due 09/06/2033	€ 800	874	0.28		
4.000% due 12/02/2035	600	656	0.21	5.699% due 08/02/2035	€ 900	899	0.28		
JDE Peet's NV				5.711% due 12/01/2027	800	800	0.25		
4.125% due 23/01/2030	1,500	1,635	0.51	6.327% due 22/12/2027	600	609	0.19		
JT International Financial Services BV				Total Switzerland		4,822	1.51		
3.875% due 28/09/2028	\$ 600	568	0.18	<b>SWITZERLAND</b>					
OCI NV				<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
6.700% due 16/03/2033	300	297	0.09	United Kingdom Gilt					
Sandoz Finance BV				4.375% due 31/07/2054	1,360	1,628	0.51		
4.500% due 17/11/2033	€ 400	451	0.14	Total United Kingdom		26,984	8.45		
Total Netherlands		9,931	3.11	<b>UNITED KINGDOM</b>					
<b>PORTUGAL</b>				<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Babcock International Group PLC					
Banco Espírito Santo S.A.				1.375% due 13/09/2027	€ 900	899	0.28		
4.750% due 15/01/2018^	800	252	0.08	Barclays PLC					
<b>ROMANIA</b>				4.506% due 31/01/2033	600	663	0.21		
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				5.851% due 21/03/2035	€ 500	631	0.20		
Romania Government International Bond				7.325% due 02/11/2026	€ 500	510	0.16		
5.375% due 22/03/2031	600	650	0.20	7.85% due 02/11/2028	400	421	0.13		
<b>SAUDI ARABIA</b>				<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>					
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				BAT International Finance PLC					
Saudi Arabia Government International Bond				5.931% due 02/02/2029	700	715	0.22		
4.750% due 16/01/2030	\$ 700	685	0.21	Imperial Brands Finance PLC					
<b>SINGAPORE</b>				5.500% due 26/07/2026	1,100	1,052	0.33		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Informa PLC					
DBS Group Holdings Ltd.				0.500% due 31/07/2026	€ 700	706	0.22		
5.961% due 12/09/2025	700	702	0.22	HSBC Holdings PLC					
<b>SOUTH AFRICA</b>				7.390% due 03/11/2028	\$ 1,000	1,056	0.33		
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				Imperial Brands Finance PLC					
South Africa Government International Bond				5.500% due 07/03/2025	AUD 1,000	668	0.21		
10.500% due 21/12/2026	ZAR 32,400	1,766	0.55	Informa PLC					
<b>UNITED KINGDOM</b>				1.25% due 06/10/2025	€ 700	662	0.19		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				2.125% due 06/10/2025	€ 1,200	1,273	0.40		
Babcock International Group PLC				Lloyds Banking Group PLC					
1.375% due 13/09/2027	€ 900	899	0.28	5.750% due 07/03/2025	AUD 1,000	668	0.21		
Barclays PLC				5.750% due 07/03/2025	700	703	0.22		
4.506% due 31/01/2033	600	663	0.21	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust					
5.851% due 21/03/2035	€ 500	631	0.20	5.874% due 25/03/2036	204	203	0.06		
7.325% due 02/11/2026	€ 500	510	0.16	<b>UNITED STATES</b>					
7.85% due 02/11/2028	400	421	0.13	<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>					
<b>UNITED STATES</b>				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust					
<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>				5.689% due 25/04/2037	\$ 169	267	0.08		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates					
Babcock International Group PLC				4.375% due 25/10/2034	472	452	0.14		
1.375% due 13/09/2027	€ 900	899	0.28	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
Barclays PLC				6.219% due 25/01/2036	434	432	0.14		
4.506% due 31/01/2033	600	663	0.21	Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.					
5.851% due 21/03/2035	€ 500	631	0.20	5.979% due 25/12/2034	783	760	0.24		
7.325% due 02/11/2026	€ 500	510	0.16	6.339% due 25/03/2047	1,391	1,039	0.33		
7.85% due 02/11/2028	400	421	0.13	GSA Home Equity Trust					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				5.799% due 25/07/2037	159	144	0.04		
BAT International Finance PLC				Home Equity Asset Trust					
5.931% due 02/02/2029	700	715	0.22	6.219% due 25/10/2034	296	291	0.09		
Imperial Brands Finance PLC				JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.					
5.500% due 26/07/2026	1,100	1,052	0.33	6.024% due 25/05/2035	488	479	0.15		
Informa PLC				Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority					
0.500% due 31/07/2026	€ 700	706	0.22	5.048% due 01/12/2034	500	493	0.15		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>				MF1 LLC					
Informa PLC				7.470% due 19/06/2037	700	703	0.22		
1.25% due 06/10/2025	€ 1,200	1,273	0.40	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust					
Lloyds Banking Group PLC				5.874% due 25/03/2036	204	203	0.06		
5.750% due 07/03/2025	AUD 1,000	668	0.21	<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>					
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				Alba PLC					
National Westminster Bank PLC				5.519% due 17/03/2039	208	259	0.08		
5.681% due 28/03/2029	£ 700	892	0.28	Eurostars PLC					
Nationwide Building Society				6.299% due 13/06/2045	338	430	0.13		
6.557% due 18/10/2027	£ 600	612	0.19	Great Hall Mortgages PLC					
Rolls-Royce PLC				5.744% due 18/06/2039	\$ 207	206	0.06		
5.750% due 15/10/2027	800	800	0.25	Lodge Funding PLC					
Santander UK Group Holdings PLC				5.951% due 01/01/2061	£ 538	672	0.21		
6.833% due 21/11/2026	700	711	0.22	Newgate Funding PLC					
Standard Chartered PLC				5.522% due 01/12/2050	428	531	0.17		
6.301% due 09/01/2029	700	715	0.22	Resloc UK PLC					
7.776% due 16/11/2025	500	504	0.16	Tower Point Mortgage Funding PLC					
Thames Water Utilities Finance PLC				6.240% due 15/12/2040	679	889	0.27		
8.250% due 25/04/2040	£ 500	615	0.19	Ripon Mortgages PLC					
Yorkshire Building Society				5.934% due 28/08/2056	873	1,111	0.35		
3.511% due 11/10/2030	800	921	0.29	6.384% due 28/08/2056	1,400	1,777	0.56		
Total Spain		2,875	0.90	RMAC PLC					
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>				6.434% due 15/02/2047	679	869	0.27		
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				United Kingdom Gilt					
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				4.375% due 31/07/2054	1,360	1,628	0.51		
<b>SOVEREIGN ISSUES</b>				Total United Kingdom		26,984	8.45		
<b>UNITED STATES</b>				<b>UNITED STATES</b>					
<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>				<b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				5.689% due 25/04/2037	\$ 169	267	0.08		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				4.375% due 25/10/2034	472	452	0.14		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				6.219% due 25/01/2036	434	432	0.14		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				5.979% due 25/12/2034	783	760	0.24		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				6.339% due 25/03/2047	1,391	1,039	0.33		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				GSA Home Equity Trust					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				5.799% due 25/07/2037	159	144	0.04		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				Home Equity Asset Trust					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				6.219% due 25/10/2034	296	291	0.09		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.					
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>				6.024% due 25/05/2035	488	479	0.15		

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対総資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対総資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対総資産 比率(%)
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates				Constellation Energy Generation LLC	\$ 400	\$ 404	0.13	Mercedes-Benz Finance North America LLC	\$ 700	\$ 692	0.22
6.129% due 25/11/2035	\$ 622	\$ 584	0.18	5.600% due 01/03/2028				Morgan Stanley			
Residential Asset Mortgage Products Trust	605	646	0.20	5.750% due 02/07/2026	200	200	0.06	5.050% due 28/01/2027	600	596	0.19
6.009% due 25/01/2036				5.900% due 19/09/2028	400	407	0.13	6.138% due 16/10/2026	600	604	0.19
Residential Asset Securities Corp. Trust	665	646	0.20	Crown Castle, Inc.				6.407% due 01/11/2029	400	416	0.13
5.871% due 25/01/2034	157	157	0.05	3.650% due 01/09/2027	600	569	0.18	Morgan Stanley Bank N.A.			
6.069% due 25/12/2035	153	149	0.05	4.800% due 01/09/2028	600	586	0.18	6.436% due 14/01/2028	700	706	0.22
Structured Asset Investment Loan Trust				CVS Health Corp.				National Securities Clearing Corp.			
6.159% due 25/10/2035	225	216	0.07	5.000% due 30/01/2029	500	493	0.15	5.000% due 30/05/2028	550	548	0.17
6.204% due 25/08/2035	621	595	0.19	CVS Pass-Through Trust				5.100% due 21/11/2027	500	500	0.16
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				6.943% due 10/10/2030	41	42	0.01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
5.169% due 01/04/2041	500	496	0.16	DTE Energy Co.				3.550% due 01/05/2027	1,500	1,431	0.45
				5.100% due 01/03/2029	700	691	0.22	6.051% due 01/03/2025	400	401	0.13
<b>8,106</b>	<b>2,54</b>			Duke Energy Florida LLC				Niagara Mohawk Power Corp.			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>											
AES Corp.				2.500% due 01/12/2029	700	615	0.19	4.278% due 15/12/2028	1,600	1,517	0.47
5.450% due 01/06/2028	500	498	0.16	Edison International				Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
Ally Financial, Inc.				3.550% due 15/11/2024	900	891	0.28	2.450% due 15/09/2028	1,360	1,175	0.37
5.800% due 01/05/2025	1,400	1,399	0.44	Emory University				Ohio Power Co.			
American Airlines Pass-Through Trust				2.143% due 01/09/2030	1,400	1,187	0.37	5.000% due 01/06/2033	500	483	0.15
2.875% due 11/01/2036	460	390	0.12	Energy Transfer LP				Omega Healthcare Investors, Inc.			
American Express Co.				4.400% due 11/03/2027	600	585	0.18	4.500% due 15/01/2025	1,200	1,189	0.37
5.098% due 16/02/2028	700	696	0.22	6.050% due 01/12/2026	300	304	0.09	Oncor Electric Delivery Co. LLC			
American Honda Finance Corp.				EPR Properties				4.300% due 15/05/2028	500	488	0.15
5.000% due 23/05/2025	800	797	0.25	4.950% due 15/04/2028	1,600	1,529	0.48	ONEOK, Inc.			
6.025% due 10/01/2025	400	401	0.13	Equinix, Inc.				5.850% due 15/01/2026	600	603	0.19
6.064% due 22/11/2024	200	200	0.06	Equitable Financial Life Global Funding				Orade Corp.			
American Tower Corp.				2.625% due 18/11/2024	1,300	1,282	0.40	4.650% due 06/05/2030	300	292	0.09
3.375% due 15/10/2026	800	763	0.24	Eversource Energy				6.150% due 09/11/2029 (d)	300	313	0.10
Amgen, Inc.				4.750% due 15/05/2026	600	591	0.18	Pacific Gas & Electric Co.			
5.750% due 02/03/2063	500	493	0.15	Exelon Corp.				3.150% due 01/01/2026	800	769	0.24
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				5.150% due 15/03/2028	500	498	0.16	4.550% due 01/07/2030	700	661	0.21
6.125% due 15/09/2028	600	616	0.19	FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.				6.100% due 15/01/2029	700	715	0.22
Avangrid, Inc.				5.200% due 01/04/2028	300	299	0.09	Pacific Life Global Funding			
3.800% due 01/06/2029	1,600	1,478	0.46	Florida Power & Light Co.				4.900% due 04/04/2028	400	395	0.12
Aviation Capital Group LLC				5.050% due 01/04/2028	500	501	0.16	5.500% due 18/07/2028	300	303	0.09
6.250% due 15/04/2028	700	713	0.22	Ford Motor Credit Co., LLC				PacificCorp			
6.750% due 25/10/2028	300	312	0.10	4.125% due 17/08/2027	200	190	0.06	5.300% due 15/02/2031	700	692	0.22
Bank of America Corp.				5.800% due 08/03/2029	200	199	0.06	Paramount Global			
3.824% due 20/01/2028	700	673	0.21	7.350% due 04/11/2027	300	312	0.10	2.900% due 15/01/2027	100	92	0.03
4.276% due 27/04/2028	600	584	0.18	Georgia Power Co.				Penske Truck Leasing Co. LP			
5.080% due 20/01/2027	700	695	0.22	5.000% due 23/02/2027	700	699	0.22	3.450% due 01/07/2024	1,200	1,198	0.37
5.933% due 15/09/2027	800	808	0.25	GLP Capital LP				Pioneer Natural Resources Co.			
Bayer U.S. Finance LLC				5.300% due 15/01/2029	1,100	1,077	0.34	5.100% due 29/03/2026	300	299	0.09
6.125% due 21/11/2026	700	706	0.22	Goldman Sachs Group, Inc.				Public Service Co. of Colorado			
6.375% due 21/11/2030	300	307	0.10	3.272% due 29/09/2025	1,800	1,785	0.56	1.900% due 15/01/2031	1,100	891	0.28
6.500% due 21/11/2033	600	614	0.19	5.727% due 25/04/2030	500	507	0.16	Republic Services, Inc.			
Berry Global, Inc.				6.484% due 24/10/2029	500	520	0.16	3.375% due 15/11/2027	500	474	0.15
1.570% due 15/01/2026	900	843	0.26	Golub Capital BDC, Inc.				Retail Opportunity Investments Partnership LP			
Boost Newco Borrower LLC				7.050% due 05/12/2028	700	716	0.22	6.750% due 15/01/2028	600	618	0.19
7.500% due 15/01/2031	300	311	0.10	Goodman U.S. Finance Four LLC				RGA Global Funding			
Brandywine Operating Partnership LP				4.500% due 15/10/2037	1,400	1,184	0.37	6.000% due 21/11/2028	600	616	0.19
3.950% due 15/11/2027	800	721	0.23	Hyundai Capital America				Santander Holdings USA, Inc.			
4.250% due 15/05/2034	723	669	0.21	1.000% due 17/09/2024	550	542	0.17	6.499% due 09/03/2029	575	586	0.18
Broadcom, Inc.				1.650% due 17/09/2026	1,100	1,007	0.32	SBA Tower Trust			
3.137% due 15/11/2035	55	44	0.01	5.250% due 08/01/2027	700	696	0.22	2.328% due 15/07/2025	1,100	981	0.31
4.300% due 15/11/2032	1,400	1,298	0.41	6.510% due 04/08/2025	300	302	0.09	Southern California Edison Co.			
CBRE Services, Inc.				Intel Corp.				5.850% due 01/11/2027	800	816	0.26
5.500% due 01/04/2029	300	300	0.09	6.506% due 10/02/2030	500	500	0.16	Southern Power Co.			
Centene Corp.				6.506% due 28/06/2024	450	450	0.14	0.900% due 15/01/2026	1,000	929	0.29
3.000% due 15/10/2030	400	340	0.11	JPMorgan Chase & Co.				Southwest Airlines Co.			
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				3.509% due 23/01/2029	600	565	0.18	5.250% due 04/05/2025	300	299	0.09
5.200% due 01/10/2028	500	502	0.16	5.960% due 29/01/2027	900	878	0.27	Southwest Gas Corp.			
CenterPoint Energy Resources Corp.				4.323% due 26/04/2028	200	195	0.06	5.164% due 15/08/2033	500	502	0.16
5.250% due 01/03/2028	600	600	0.19	5.299% due 24/07/2029	700	699	0.22	Sutter Health			
Charter Communications Operating LLC				6.070% due 22/10/2027	600	610	0.19	5.164% due 15/08/2033	700	698	0.22
6.100% due 01/06/2029	600	601	0.19	6.558% due 23/01/2028	700	710	0.22	T-Mobile USA, Inc.			
Cheniere Energy Partners LP				6.250% due 15/01/2036	300	288	0.09	2.050% due 15/02/2028	200	179	0.06
3.250% due 31/01/2032	600	509	0.16	6.335% due 10/07/2026	400	404	0.13	4.800% due 15/07/2028	300	295	0.09
Citibank N.A.				5.500% due 15/10/2032	1,400	1,210	0.38	4.950% due 15/03/2028	600	594	0.19
5.488% due 04/12/2026	1,000	1,006	0.31	5.450% due 15/09/2026	500	502	0.16	Tapestry, Inc.			
5.803% due 29/09/2028	500	513	0.16	5.450% due 15/09/2026	500	502	0.16	5.350% due 27/11/2025	€ 400	439	0.14
Constellation Brands, Inc.				5.050% due 07/12/2027	600	598	0.19	Truist Financial Corp.			
4.800% due 15/01/2029	475	467	0.15	6.335% due 10/07/2026	400	404	0.13	4.873% due 26/01/2029	\$ 300	294	0.09
				5.050% due 01/02/2029	500			U.S. Bancorp			
				5.653% due 01/02/2029	500			4.653% due 01/02/2029	500	487	0.15

銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)	銘柄	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	対純資産 比率(%)
United Airlines Pass-Through Trust				NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				5.500% due 01/01/2033 - 01/10/2053	\$ 810	\$ 798	0.25
2.875% due 07/04/2030	\$ 933	\$ 846	0.26	6.500% due 25/02/2035	\$ 301	\$ 247	0.08	2.500% due 01/07/2054	3,800	3,072	0.96
5.800% due 15/07/2037	500	503	0.16	PHH Alternative Mortgage Trust				3.000% due 01/07/2054	7,500	6,312	1.98
Venture Global LNG, Inc.				5.759% due 25/02/2037	417	299	0.09	3.500% due 01/07/2054	13,700	12,018	3.76
8.125% due 01/06/2028	250	256	0.08	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				4.000% due 01/07/2054	17,300	15,708	4.92
8.375% due 01/06/2031	250	256	0.08	5.988% due 25/04/2035	51	45	0.01	4.500% due 01/07/2054	11,400	10,677	3.34
9.500% due 01/02/2029	1,100	1,194	0.37	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				5.000% due 01/06/2054	33,800	32,529	10.18
Volkswagen Group of America Finance LLC				4.745% due 25/09/2035	44	40	0.01	5.500% due 01/06/2054	33,500	32,961	10.32
4.750% due 13/11/2028	1,100	1,074	0.34	4.841% due 25/12/2035	382	335	0.11	6.000% due 01/07/2054	13,500	13,514	4.23
5.700% due 12/09/2026	900	903	0.28	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust							
Walgreen Boots Alliance, Inc.				2.652% due 15/08/2049	1,100	1,027	0.32				
3.450% due 01/06/2026	100	95	0.03		2,804	0.88					
Wand NevCo, Inc.											
7.625% due 30/01/2023	500	513	0.16								
Wells Fargo & Co.											
2.406% due 30/10/2025	1,000	986	0.31								
3.196% due 17/06/2027	700	670	0.21								
5.574% due 25/07/2029	700	704	0.22								
Wells Fargo Bank N.A.											
5.450% due 07/08/2026	400	401	0.13								
5.550% due 01/08/2025	300	301	0.09								
Weyerhaeuser Co.											
4.750% due 15/05/2026	800	790	0.25								
WRKCo, Inc.											
4.650% due 15/03/2026	1,600	1,576	0.49								
Zimmer Biomet Holdings, Inc.											
5.350% due 01/12/2028	700	705	0.22								
		89,736	28.08								
<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES</b>											
JobsOhio Beverage System Revenue Notes, Series 2023											
4.433% due 01/01/2033	550	537	0.17								
New York State Urban Development Corp. Revenue Notes, Series 2020											
1.496% due 15/03/2027	1,400	1,276	0.40								
		1,813	0.57								
<b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>											
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.											
4.773% due 25/09/2027	115	99	0.03								
5.854% due 25/08/2025	2	2	0.00								
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust											
5.779% due 25/01/2036	195	180	0.06								
GSR Mortgage Loan Trust											
5.063% due 25/09/2025	27	25	0.01								
5.114% due 25/06/2024	14	13	0.00								
JPMorgan Mortgage Trust											
4.843% due 25/08/2024	1	1	0.00								
5.521% due 25/04/2025	42	38	0.01								
5.705% due 25/08/2025	84	81	0.03								
6.058% due 25/07/2025	0	0	0.00								
MortgagelT Trust											
5.959% due 25/12/2025	97	93	0.03								
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES</b>											
Fannie Mae											
4.550% due 01/05/2028	500	493	0.15								
5.818% due 25/11/2042	114	112	0.04								
5.862% due 01/10/2027	3,306	3,288	1.03								
6.038% due 25/10/2041	309	304	0.09								
6.090% due 01/05/2038	150	154	0.05								
Fannie Mae, TBA											
3.000% due 01/06/2040	3,100	2,607	0.82								
4.000% due 01/02/2030 - 01/04/2042	34	32	0.01								
5.758% due 15/07/2034	583	574	0.18								
Ginnie Mae											
3.000% due 15/10/2049	244	211	0.07								
4.000% due 15/02/2050	72	67	0.02								
5.823% due 20/01/2072	267	260	0.08								
5.899% due 20/02/2067	230	230	0.07								
5.939% due 20/04/2064	62	62	0.02								
6.039% due 20/10/2065	232	232	0.07								
6.073% due 20/10/2072	399	397	0.12								
6.123% due 20/01/2073	504	503	0.16								
6.193% due 20/01/2073	904	905	0.28								
6.203% due 20/02/2073	1,201	1,203	0.38								
6.223% due 20/01/2073	2,223	2,229	0.70								
6.343% due 20/12/2072	410	414	0.13								
6.373% due 20/12/2073	704	710	0.22								
6.522% due 20/04/2067	1,162	1,165	0.36								
Ginnie Mae, TBA											
3.000% due 01/07/2054	700	562	0.18								
3.000% due 01/07/2051 - 01/04/2053	19,224	16,196	5.07								
3.500% due 01/05/2053 - 01/04/2052	541	515	0.16								
4.500% due 01/09/2052 - 01/05/2053	1,324	1,216	0.38								
5.000% due 01/05/2053	3,104	2,910	0.91								
		2,663	2,567	0.80							
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS</b>											
U.S. Treasury Bonds											
1.375% due 15/11/2040 (e)	5,500	5,425	1.07								
1.375% due 15/08/2050	1,100	1,053	0.17								
1.875% due 15/02/2041	1,100	743	0.23								
2.000% due 15/11/2041	1,500	1,017	0.32								
2.000% due 15/02/2050	1,900	1,137	0.36								
2.250% due 15/08/2049	400	255	0.08								
2.750% due 15/08/2042	2,000	1,520	0.47								
2.750% due 15/11/2042	2,800	2,120	0.66								
2.875% due 15/05/2043	1,200	922	0.29								
2.875% due 15/08/2045	1,900	1,427	0.45								
2.875% due 15/08/2044	100	73	0.02								
3.125% due 15/08/2044 (e)	5,600	4,428	1.39								
3.375% due 15/05/2044 (e)	11,800	9,721	3.04								
3.875% due 15/05/2043 (e)	7,300	6,517	0.24								
4.000% due 15/11/2042	700	638	0.20								
4.250% due 15/05/2039	700	677	0.21								
4.375% due 15/11/2039	2,000	1,954	0.61								
4.375% due 15/08/2043	200	191	0.06								
4.625% due 15/02/2040	500	502	0.16								
<b>U.S. TREASURY INFLATION PROTECTED SECURITIES (b)</b>											
0.125% due 15/11/2024	2,921	2,886	0.91								
0.125% due 15/04/2025	484	471	0.15								
0.125% due 15/07/2023	1,748	1,526	0.48								
0.125% due 15/01/2023	676	582	0.18								
0.125% due 15/02/2051	2,639	1,515	0.47								
0.125% due 15/02/2052	112	63	0.02								
0.250% due 15/01/2025	5,010	4,916	1.54								
0.250% due 15/02/2050	486	295	0.09								
0.625% due 15/07/2032	1,612	1,439	0.45								
0.625% due 15/02/2043	943	407	0.13								
0.750% due 15/02/2045	2,254	1,684	0.53								
0.875% due 15/02/2047	517	387	0.12								
1.000% due 15/02/2046	132	102	0.03								
1.000% due 15/02/2049	248	188	0.06								
1.250% due 15/04/2028	1,041	1,003	0.31								
1.375% due 15/02/2044	402	344	0.11								
1.500% due 15/02/2053	315	264	0.08								
Total United States											
		326,068	102.05								
Total Transferable Securities											
		<b>\$ 454,435</b>	<b>142.22</b>								

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

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

## FUTURES

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2024	34	\$ (8)	0.00
Euro-Bobl September Futures	Short	09/2024	85	(10)	(0.01)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2024	22		

## WRITTEN OPTIONS

## FUTURE STYLED COMMODITY OPTIONS

銘柄	ストライクプライス	満期日	契約数	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
Put - EUREX Euro-Bund July 2024 Futures	€ 130,000	21/06/2024	3	\$ (1)	\$ (3)	0.00
Call - EUREX Euro-Bund July 2024 Futures	133,000	21/06/2024	3	(1)	0	0.00
					\$ (2)	\$ (3) 0.00

## OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	ストライクプライス	満期日	契約数	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2024 Futures	\$ 108,000	21/06/2024	3	\$ (1)	\$ (1)	0.00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2024 Futures	111,000	21/06/2024	3	(1)	0	0.00
Put - CBOT U.S. Treasury 30-Year Bond August 2024 Futures	114,000	21/06/2024	3	(1)	(1)	0.00
Call - CBOT U.S. Treasury 30-Year Bond August 2024 Futures	118,500	21/06/2024	3	(1)	(1)	0.00
					\$ (4)	\$ (3) 0.00

## Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market

\$ 61

0.02

## 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>(3)</sup>	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
AT&T, Inc.	1.000%	20/06/2024	\$ 1,500	\$ 0	0.00
AT&T, Inc.	1.000	20/12/2027	600	3	0.00
Ford Motor Co.	5.000	20/12/2028	800	23	0.01
General Electric Co.	1.000	20/06/2024	300	0	0.00
General Electric Co.	1.000	20/12/2024	1,300	(1)	0.00
T-Mobile USA, Inc.	5.000	20/06/2028	300	0	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/12/2027	100	1	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/06/2028	1,000	7	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/12/2028	200	1	0.00
				\$ 34	0.01

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	対純資産比率(%)
CDX.HY-38 5-Year Index	(5.000)%	20/06/2027	\$ 7,857	\$ (92) (0.03)	

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	対純資産比率(%)
CDX.IG-42 5-Year Index	1.000%	20/06/2029	\$ 2,225	\$ 5 0.00	

## INTEREST RATE SWAPS

支払/受取	変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Receive	1-Day GBP-SONY Compounded-OIS		0.900%	15/03/2052	£ 700	\$ 38	0.01
Receive	1-Day GBP-SONY Compounded-OIS		3.700	28/03/2034	100	4	0.00
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day GBP-SONY Compounded-OIS		3.750	18/09/2054	500	37	0.01
Pay	1-Day JPY-MUTKALM Compounded-OIS		0.123	22/08/2039	¥ 109,610	(17)	(0.01)
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day JPY-MUTKALM Compounded-OIS		0.250	17/03/2031	10,840,000	100	0.03
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1.750	15/06/2032	\$ 500	33	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		1.750	21/12/2052	5,300	360	0.11
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.050	14/12/2052	690	51	0.02
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.500	18/12/2025	3,100	33	0.01
Receive <sup>(4)</sup>	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.500	20/06/2054	5,325	193	0.06
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.585	31/10/2030	4,590	185	0.06
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.650	10/07/2033	170	(10)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.689	31/10/2030	2,800	89	0.03
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.717	15/08/2033	2,000	70	0.02
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.722	31/10/2030	200	6	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.727	31/10/2030	500	15	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.732	31/10/2030	400	12	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.734	15/08/2033	2,700	90	0.03
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.739	31/10/2030	600	17	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS		3.743	15/08/2033	300	10	0.00

変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.745%	15/08/2033	\$ 400	\$ 13	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.753	15/08/2033	1,000	32	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.754	15/08/2033	900	29	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.763	15/08/2033	1,700	53	0.02
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4.078	29/04/2034	300	0	0.00
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4.105	24/04/2034	200	0	0.00
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4.130	03/05/2034	300	1	0.00
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	4.200	06/05/2034	400	4	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	5.160	31/05/2025	6,100	2	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	5.388	18/10/2024	5,800	21	0.01
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.500	01/06/2032	CAD 3,500	82	0.03
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.750	20/12/2033	900	25	0.01
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.500	20/09/2033	AUD 1,900	(18)	(0.01)
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.500	20/03/2034	1,000	(10)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	1.000	18/05/2027	€ 4,400	(39)	(0.01)
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	2.500	18/09/2054	3,800	212	0.07
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.547	09/03/2033	500	(12)	0.00
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	2.650	08/01/2034	300	8	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.670	03/04/2034	100	2	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.750	05/03/2034	200	(2)	0.00
Pay <sup>(4)</sup>	6-Month EUR-EURIBOR	2.750	18/09/2034	6,600	(140)	(0.04)
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.760	03/01/2029	200	5	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.770	16/04/2029	300	(4)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.770	29/04/2034	200	(2)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.780	02/05/2029	300	(3)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.827	06/05/2029	300	(2)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.860	24/04/2029	500	(3)	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.880	19/12/2028	400	10	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.890	22/12/2023	300	8	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.910	29/12/2023	200	5	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.920	13/12/2028	400	10	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.950	29/12/2028	200	5	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.063	06/12/2023	200	6	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.128	04/12/2023	100	3	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.148	20/11/2023	200	1	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.179	29/11/2028	200	1	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.255	22/11/2028	100	0	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.280	22/11/2023	100	1	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	3.305	27/11/2023	200	1	0.00
Pay <sup>(4)</sup>	28-Day MXN-TIE	9.430	06/04/2029	MXN 7,000	(1)	0.00
					\$ 1,620	0.51
					\$ 1,567	0.49

## Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments

- (1) 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.
- (2) 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.
- (3) 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.
- (4) 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

## CREDIT DEFAULT SWAPTONS ON CREDIT INDICES

取引相手	銘柄	買/売	プロテクション	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	コスト	時価	対純資産比率(%)
BPS	Put - OTC CDX.IG-42 5-Year Index	Buy	0.600%	18/09/2024	6,900	\$ 16	\$ 9	0.00	
GST	Put - OTC CDX.IG-42 5-Year Index	Buy	0.600	18/09/2024	1,000	4	1	0.00	

## FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	コスト	時価	対純資産比率(%)
BPS	Call - OTC USD versus CNH	CNH 7.275	06/12/2024	100	\$ 12	\$ 16	0.01
	Call - OTC USD versus CNH	7.325	06/12/2024	100	12	12	0.01
	Call - OTC USD versus CNH	7.400	06/12/2024	100	9	11	0.00

取引相手	銘柄		行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	コスト	時価	対純資産比率(%)
DUB	Call - OTC USD versus CNH	CNH 7.400	12/12/2024	300	\$ 28	\$ 31	0.01	
MBC	Call - OTC USD versus CNH	7.350	06/12/2024	100	10	11	0.00	
	Call - OTC USD versus CNH	7.375	14/02/2025	100	10	9	0.00	
						\$ 81	\$ 90	0.03

## INTEREST RATE SWAPTONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利の 支払／受取	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	コスト	時価	対純資産 比率(%)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.725%	14/11/2024	3,600	\$ 0	\$ 1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.749	13/11/2024	5,400	0	2	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.754	15/11/2024	2,700	0	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.765	18/11/2024	1,800	0	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.800	20/11/2024	2,700	0	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.820	21/11/2024	2,700	0	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.850	22/11/2024	1,800	0	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.920	25/11/2024	2,700	0	2	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.930	29/11/2024	4,500	0	3	0.00
	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.920	27/02/2025	600	26	26	0.01
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	4.329	29/05/2025	900	31	26	0.01
							\$ 57	\$ 65	0.02

## WRITTEN OPTIONS

## CREDIT DEFAULT SWAPTONS ON CREDIT INDICES

取引相手	銘柄	買／売	プロテクション	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
BPS	Put - OTC CDX IG-42 5-Year Index	Sell	0.800%	18/09/2024	13,800	\$ (16)	\$ (6)	0.00	
GST	Put - OTC CDX IG-42 5-Year Index	Sell	0.800	18/09/2024	2,000	(3)	(1)	0.00	
						\$ (19)	\$ (7)	0.00	

## INTEREST RATE SWAPTONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利の 支払／受取	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム	時価	対純資産 比率(%)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.800%	08/07/2024	300	\$ (1)	\$ (1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month USD-LIBOR	Pay	4.350	08/07/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.760	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.070	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	4.060	28/06/2024	300	(1)	(2)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.410	28/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.818	24/06/2024	300	0	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.109	24/06/2024	300	0	0	0.00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.680	21/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.030	21/06/2024	300	(1)	(1)	0.00
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.930	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	3.945	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	4.280	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.295	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	4.244	27/02/2025	2,300	(28)	(28)	(0.01)
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.650	10/06/2024	200	0	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.950	10/06/2024	200	0	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.950	10/06/2024	100	0	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.994	28/06/2024	400	(1)	(2)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.300	10/06/2024	100	0	0	0.00
CKL	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	4.344	28/06/2024	400	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.310	13/11/2024	600	0	(3)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.310	15/11/2024	300	0	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.310	18/11/2024	200	0	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.350	20/11/2024	300	0	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.357	21/11/2024	300	0	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.360	22/11/2024	200	0	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.400	25/11/2024	300	0	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.465	29/11/2024	200	0	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.468	29/11/2024	300	0	(2)	0.00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.760	28/06/2024	200	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.030	28/06/2024	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.700	17/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.000	17/06/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	4.080	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.480	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.750	29/05/2025	3,500	(31)	(24)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.765	22/07/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.900	06/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.265	22/07/2024	300	(1)	(2)	0.00
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.300	06/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	3.000	17/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.080	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.480	03/06/2024	300	(1)	0	0.00
MYC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.750	29/05/2025	3,500	(31)	(24)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.765	22/07/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.900	06/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.265	22/07/2024	300	(1)	(2)	0.00
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.300	06/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.935	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	4.235	10/06/2024	300	(1)	0	0.00
							\$ (85)	\$ (85)	(0.03)

## OPTIONS ON SECURITIES

取引相手	銘柄	行使金利	行使期限	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
JPM	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/06/2054	\$ 96,195	06/06/2024	400	\$ (1)	\$ (1)	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	94,266	08/07/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	94,719	08/07/2024	200	(1)	0	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	94,969	08/07/2024	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	97,266	08/07/2024	300	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	97,719	08/07/2024	200	1	0	0.00
MSC	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	97,969	08/07/2024	200	(1)	1	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	94,250	08/07/2024	400	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	97,250	08/07/2024	400	(1)	(1)	0.00
SAL	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/06/2054	95,656	06/06/2024	400	(1)	0	0.00
	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	94,969	08/07/2024	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 5.000% due 01/07/2054	97,969	08/07/2024	200	(1)	0	0.00
					\$ (10)	\$ (6)	0.00

(1) 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>	支払(受取)	プレミアム	未実現評価(損)益	時価	対純資産比率(%)
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	20/12/2026	\$ 1,000	\$ (47)	\$ 39	\$ (8)	0.00	
	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	900	(36)	34	(2)	0.00	
GST	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	500	(44)	39	(5)	0.00	
	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	100	(6)	6	0	0.00	
MYC	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	100	(9)	8	(1)	0.00	
	South Africa Government International Bond	1.000	20/12/2026	2,000	(90)	74	(16)	(0.01)	
					\$ (232)	\$ 200	\$ (32)	(0.01)	

(1) 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.

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

## FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BPS	06/2024	\$ 11	AUD 17	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
	06/2024	€ 53,933	\$ 57,907	0	(644)	(644)	(0.20)
	06/2024	SGD 1,629	1,205	0	0	0	0.00
	02/2025	CNH 1,122	157	0	0	0	0.00
	06/2024	AUD 40	26	0	0	0	0.00
	06/2024	£ 19,129	23,945	0	(411)	(411)	(0.13)
BRC	06/2024	TWD 2,643	85	4	0	4	0.00
	06/2024	\$ 331	€ 309	4	0	4	0.00
	06/2024	22,691	£ 17,766	0	(71)	(71)	(0.02)
	06/2024	680	INR 56,730	0	(1)	(1)	0.00
	06/2024	22	TWD 673	0	(1)	(1)	0.00
	07/2024	£ 17,766	\$ 22,694	73	0	73	0.02
BSH	12/2024	\$ 286	CNH 2,048	0	0	0	0.00
	06/2024	CAD 337	\$ 246	0	(2)	(2)	0.00
	06/2024	MXN 943	56	1	0	1	0.00
	02/2025	\$ 157	CNH 1,121	0	0	0	0.00
	07/2024	BRL 3,800	\$ 753	32	0	32	0.01
	06/2024	INR 112,810	1,354	2	0	2	0.00
CBK	06/2024	MXN 12,049	715	10	0	10	0.00
	07/2024	\$ 654	BRL 3,287	0	(30)	(30)	(0.01)
	09/2024	1,354	INR 113,197	0	(2)	(2)	0.00
	06/2024	301	MXN 5,117	0	(2)	(2)	0.00
	07/2024	34	BRL 173	0	(2)	(2)	0.00
	12/2024	1,116	CNH 7,964	0	(5)	(5)	0.00
FAR	06/2024	AUD 172	\$ 115	0	0	0	0.00
	06/2024	\$ 58,562	€ 53,835	0	(118)	(118)	(0.04)
	07/2024	€ 53,835	\$ 58,635	121	0	121	0.04
	07/2024	\$ 115	AUD 172	0	0	0	0.00
	06/2024	CAD 526	\$ 386	0	0	0	0.00
	06/2024	ZAR 32,209	1,752	44	0	44	0.02
GLM	07/2024	BRL 2,000	404	24	0	24	0.01
	08/2024	\$ 651	BRL 3,341	0	(19)	(19)	(0.01)
	06/2024	MXN 2,134	\$ 127	3	0	3	0.00
	06/2024	\$ 22	IDR 354,712	0	(1)	(1)	0.00
	06/2024	233	MXN 3,926	0	(4)	(4)	0.00
	06/2024	1,209	SGD 1,629	0	(3)	(3)	0.00
JPM	06/2024	87	TWD 2,690	0	(5)	(5)	0.00
	07/2024	BRL 900	\$ 181	10	0	10	0.00

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価 (損)益	対純資産 比率(%)
MBC	07/2024	SGD 1,627	\$ 1,209	\$ 3	\$ 0	\$ 3	0.00
	10/2024	CNH 73	\$ 10	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0.00
	12/2024	2,049	286	0	0	0	0.00
	06/2024	CAD 693	507	0	(1)	(1)	0.00
	06/2024	€ 482	523	0	0	0	0.00
	06/2024	\$ 26	AUD 39	0	0	0	0.00
	06/2024	290	€ 271	5	0	5	0.00
	06/2024	1,734	£ 1,363	2	0	2	0.00
	06/2024	652	¥ 102,439	0	0	0	0.00
	07/2024	¥ 102,001	\$ 652	0	0	0	0.00
MYI	07/2024	\$ 336	¥ 52,500	0	0	0	0.00
	09/2024	TWD 87	\$ 3	0	0	0	0.00
	12/2024	CNH 2,735	383	2	0	2	0.00
	12/2024	\$ 383	CNH 2,734	0	(2)	(2)	0.00
	06/2024	INR 11,977	\$ 144	0	0	0	0.00
	06/2024	¥ 102,256	659	8	0	8	0.00
	06/2024	TWD 24,524	791	37	0	37	0.01
	06/2024	\$ 49	IDR 757,053	0	(2)	(2)	0.00
	09/2024	144	INR 12,019	0	0	0	0.00
	06/2024	9	752	0	0	0	0.00
SCX	06/2024	TWD 26,614	\$ 867	49	0	49	0.02
	06/2024	\$ 2,223	INR 185,324	0	(4)	(4)	0.00
TOR	09/2024	TWD 96	\$ 3	0	0	0	0.00
	06/2024	MXN 27,145	1,608	20	0	20	0.01
UAG	06/2024	\$ 102	AUD 155	2	0	2	0.00
	12/2024	CNH 7,968	\$ 1,116	4	0	4	0.00
				\$ 460	\$ (1,330)	\$ (870)	(0.27)
						\$ (835)	(0.26)

## Total OTC Financial Derivative Instruments

## SECURITIES SOLD SHORT

## 銘柄

## U.S. GOVERNMENT AGENCIES

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	対純資産 比率(%)
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4.000% due 01/06/2024	\$ 900	\$ (817)	(0.26)
Total Securities Sold Short		\$ (817)	(0.26)
Total Investments		\$ 454,411	142.21
Other Current Assets & Liabilities		\$ (134,885)	(42.21)
Net Assets		\$ 319,526	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) Zero coupon security.

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

(c) Contingent convertible security.

(d) Restricted Securities:

発行体	クーポン	満期日	取得日	コスト	時価	対純資産 比率(%)
Oracle Corp.	6.150%	09/11/2029	07/11/2022	\$ 300	\$ 313	0.10

(e) Securities with an aggregate fair value of \$16,025 have been pledged as collateral under the terms of the Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2024.

Securities with an aggregate fair value of \$5 have been received as collateral under the terms of the Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2024.

Cash of \$5,306 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as at 31 May 2024.

Cash of \$780 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as at 31 May 2024.

Reverse Repurchase Agreements as at 31 May 2024:

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入額	リバースレポの支払	対純資産比率(%)
BOS	5.420%	28/05/2024	11/06/2024	\$ (1,167)	\$ (1,168)	(0.37)
BCR	5.460	31/05/2024	03/06/2024	(679)	(679)	(0.21)
DEU	5.400	23/05/2024	13/06/2024	(11,056)	(11,071)	(3.47)
JPS	5.400	16/05/2024	06/06/2024	(1,848)	(1,853)	(0.58)
	5.400	22/05/2024	05/06/2024	(1,449)	(1,451)	(0.45)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (16,222)</b>
						<b>(5.08)</b>

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 2024:

取引相手	店頭衍生商品の 価値	担保の(受取) 差入れ	ネット エクspoージャー <sup>(1)</sup>
BOA	\$ (654)	\$ 510	\$ (144)
BPS	(363)	270	(93)
BCR	(1)	0	(1)
BSH	32	0	32
CBK	(20)	0	(20)
CKL	(1)	0	(1)
DUB	22	(20)	2
FAR	3	0	3
GLM	36	0	36
GST	(7)	0	(7)
JPM	(1)	0	(1)
MBC	26	(20)	6
MSC	(2)	0	(2)
MYC	(18)	0	(18)
MYI	43	(30)	13
SAL	(1)	0	(1)
SCX	45	0	45
TOR	22	0	22
UAG	4	0	4

<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 Risks, 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41期》決算日2025年5月20日

[計算期間：2024年11月21日～2025年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第41期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第41期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

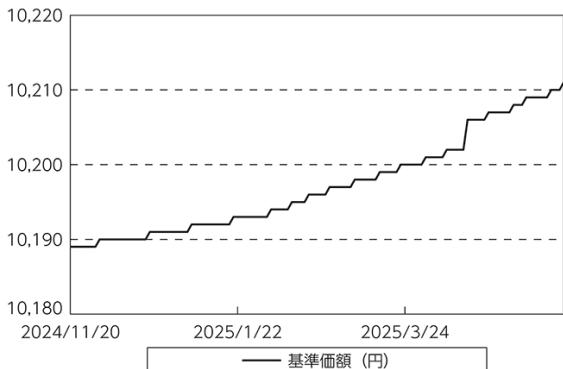
(注) 謄落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

- 当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き
  - 基準価額は期間の初めに比べ0.2%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

## ○今後の運用方針

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

## ●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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月21日～2025年5月20日)

## その他有価証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年5月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2025年5月20日現在)

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月20日現在)

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

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額 5,368,633,626円

期中追加設定元本額 63,750,440,572円

期中一部解約元本額 29,477,671,595円

また、1口当たり純資産額は、期末1.0211円です。

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

MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	13,841,935,168円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	6,876,897,464円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	4,456,958,183円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	3,602,977,182円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	3,227,925,217円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	2,899,813,927円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,742,982,315円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	1,618,842,425円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	611,391,065円
マネーブールファンド (FOF's用) (適格機関投資家限定)	566,883,520円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	117,696,083円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	28,182,861円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンドA>	20,053,135円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	14,767,388円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ヨーロ円プレミアム (毎月分配型)	4,850,169円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーブールファンド>	1,329,590円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222円
米国バンクローン・オーブン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オーブン (毎月決算型)	39,351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
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<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9,822円
<DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ペイリー・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

## ○損益の状況 (2024年11月21日～2025年5月20日)

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

(注) (D) 追加信託差損益金 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 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。

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

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

## [ お 知 ら せ ]

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