

日興高金利通貨ファンド（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第169期（決算日 2022年5月20日）第171期（決算日 2022年7月20日）第173期（決算日 2022年9月20日）
第170期（決算日 2022年6月20日）第172期（決算日 2022年8月22日）第174期（決算日 2022年10月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興高金利通貨ファンド（毎月分配型）」は、2022年10月20日に第174期の決算を行ないましたので、第169期から第174期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2008年4月28日から2023年4月20日までです。
運用方針	主として債券や短期金融商品を投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンド」（JPY）受益証券 「ハイグレードカレンシーファンド クラスA」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

お知らせ

当ファンドは、2023年4月20日に信託期間が終了し、償還を迎える予定です。

<952664>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落 中率		
	円		円		%	百万円
145期(2020年5月20日)	2,517		20	2.8	98.0	1,787
146期(2020年6月22日)	2,558		20	2.4	98.0	1,807
147期(2020年7月20日)	2,567		20	1.1	97.9	1,810
148期(2020年8月20日)	2,530		20	△0.7	97.9	1,777
149期(2020年9月23日)	2,479		20	△1.2	98.0	1,725
150期(2020年10月20日)	2,469		20	0.4	97.9	1,713
151期(2020年11月20日)	2,477		20	1.1	98.0	1,691
152期(2020年12月21日)	2,519		20	2.5	98.0	1,691
153期(2021年1月20日)	2,517		20	0.7	97.9	1,676
154期(2021年2月22日)	2,564		20	2.7	98.0	1,698
155期(2021年3月22日)	2,591		20	1.8	98.0	1,706
156期(2021年4月20日)	2,532		20	△1.5	97.9	1,661
157期(2021年5月20日)	2,557		10	1.4	97.9	1,673
158期(2021年6月21日)	2,553		10	0.2	98.3	1,648
159期(2021年7月20日)	2,497		10	△1.8	97.9	1,599
160期(2021年8月20日)	2,485		10	△0.1	98.0	1,582
161期(2021年9月21日)	2,494		10	0.8	98.4	1,576
162期(2021年10月20日)	2,596		10	4.5	98.0	1,630
163期(2021年11月22日)	2,501		10	△3.3	98.0	1,560
164期(2021年12月20日)	2,418		10	△2.9	97.9	1,497
165期(2022年1月20日)	2,492		10	3.5	97.9	1,530
166期(2022年2月21日)	2,522		10	1.6	97.9	1,541
167期(2022年3月22日)	2,524		10	0.5	98.1	1,538
168期(2022年4月20日)	2,749		10	9.3	98.0	1,666
169期(2022年5月20日)	2,592		10	△5.3	98.0	1,558
170期(2022年6月20日)	2,697		10	4.4	98.0	1,596
171期(2022年7月20日)	2,675		10	△0.4	98.0	1,566
172期(2022年8月22日)	2,652		10	△0.5	98.0	1,530
173期(2022年9月20日)	2,746		10	3.9	97.9	1,559
174期(2022年10月20日)	2,772		10	1.3	97.9	1,567

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 複数の投資信託に分散投資を行なうため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

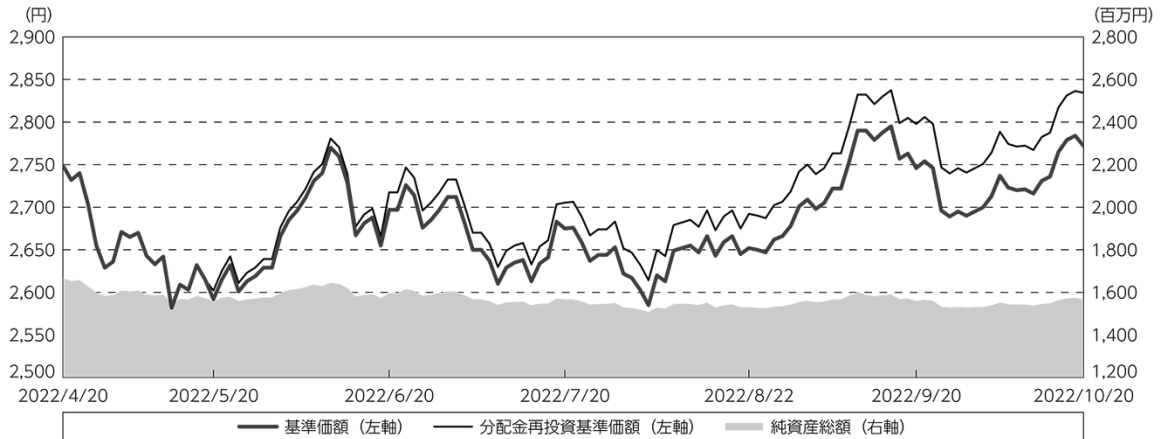
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率	
第169期	(期 首) 2022年 4 月20日	円 2,749		% —	% 98.0
	4 月末	2,636		△4.1	98.0
	(期 末) 2022年 5 月20日	2,602		△5.3	98.0
第170期	(期 首) 2022年 5 月20日	2,592		—	98.0
	5 月末	2,629		1.4	98.0
	(期 末) 2022年 6 月20日	2,707		4.4	98.0
第171期	(期 首) 2022年 6 月20日	2,697		—	98.0
	6 月末	2,712		0.6	98.2
	(期 末) 2022年 7 月20日	2,685		△0.4	98.0
第172期	(期 首) 2022年 7 月20日	2,675		—	98.0
	7 月末	2,622		△2.0	98.0
	(期 末) 2022年 8 月22日	2,662		△0.5	98.0
第173期	(期 首) 2022年 8 月22日	2,652		—	98.0
	8 月末	2,709		2.1	98.3
	(期 末) 2022年 9 月20日	2,756		3.9	97.9
第174期	(期 首) 2022年 9 月20日	2,746		—	97.9
	9 月末	2,695		△1.9	97.9
	(期 末) 2022年10月20日	2,782		1.3	97.9

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

（2022年4月21日～2022年10月20日）

作成期間中の基準価額等の推移



第169期首：2,749円

第174期末：2,772円（既払分配金(税込み)：60円）

騰落率：3.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2022年4月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、高金利通貨に投資を行なう2つの投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。また、新興国通貨と先進国通貨の投資割合は原則7：3としております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・高金利通貨投資に伴うインカム収入を得たこと。
- ・日米金利差の拡大などを背景に対アメリカドルで急速な円安が進行したこと。
- ・輸出拡大や緊縮財政などを背景にメキシコペソが大きく上昇したほか、カナダドルなど、ポートフォリオの組入れ通貨が対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ観測などを背景に新興国からの資金流出懸念が高まったこと。
- ・欧州連合（EU）との関係悪化などを背景にハンガリーフォリントが大きく下落したほか、ニュージーランドドル、ノルウェークローネなど、ポートフォリオの組入れ通貨が対円で下落したこと。
- ・金利が世界的に上昇（債券価格は下落）したこと。

投資環境

（新興国通貨市況）

新興国通貨は、期間の前半、ロシアとウクライナとの間の紛争を受けた投資家のリスク回避姿勢の高まりや、中国の景気減速などを背景に資源需要が減少するとの懸念から、下落基調となりました。期間の後半は、FRBによる大幅な利上げに伴わないアメリカドル高が進行したことや、世界的な景気減速が意識され、新興国からの資金流出懸念が高まったことから、対アメリカドルで下落しました。一方、日米金利差の拡大などを背景に対アメリカドルで急速な円安が進行したことから、新興国通貨は対円では上昇しました。期間を通じて見ると、新興国通貨市場（対円）は上昇しました。

（先進国通貨市況）

FRBを中心に、カナダ銀行やオーストラリア準備銀行（RBA）など主要先進国の中央銀行にも利上げ観測が広がり、短期金利がそれを織り込み続けたことから、国債市場は厳しい売り圧力に晒されました。こうしたなか、世界的にインフレ圧力が増幅され、国債利回りは大幅に上昇しました。一方、経済成長期待は急激に後退しました。こうした状況は、金融資産にとって大きな打撃となりました。主なきっかけとなったのはロシアによるウクライナ侵攻で、それによってすでに存在していたサプライチェーン（供給網）懸念がさらに強まりました。それまでの懸念は、東アジアにおける新型コロナウイルスの感染拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）や米国西海岸向けを中心とした消費財の輸送を巡るものでしたが、ロシアの一方的な侵攻やそれに対する欧米諸国の制裁措置により、欧州や周辺地域を中心としてエネルギーや穀物の供給が危険に晒されました。こうした環境下、多くの国の総合インフレ率が前例のない加速を見せたことで、主要中央銀行によるタカ派（金融引き締めの政策を支持）的な発言が強まり、短期金利にはさらに上昇圧力がかかりました。市場のボラティリティ（変動性）が総じて高止まりするなか、世界的にアメリカドル高が進みました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、運用の基本方針に則り、「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドJ（JPY）」受益証券に純資産総額の70%程度、「ハイグレードカレンシーファンド クラスA」受益証券に純資産総額の30%程度を投資し、残余部分は短期金融資産に投資を行ないました。

（PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドJ（JPY））

期間中、ポートフォリオで投資を行なった新興国通貨は全体的にプラスの収益率（投資先債券のインカム収入を含む）となりました。メキシコペソ、インドルピー、ブラジルリアルなどへの投資がプラス寄与となった一方、ハンガリーフォリントやコロンビアペソなどはマイナスの影響となりました。ポートフォリオにおいては、ハンガリーフォリントや中国人民元、チェココナなどの組入比率を引き上げた一方、ブラジルリアルや

チリペソ、インドネシアルピアなどを引き下げました。

（ハイグレードカレンシーファンド クラスA）

利回り水準の比較的高い通貨の短期金融資産への投資を継続しました。各国のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）分析や、通貨ごとの短期金融資産の流動性など、各通貨のリスクを勘案し、投資対象通貨の選別を実施しました。FRB、欧州中央銀行（ECB）、日銀などの主要中央銀行の金融政策運営については、世界の債券利回りや当ファンドの投資先通貨のパフォーマンスに影響を及ぼすことから、動向を引き続き注視しています。

期間中に、ノルウェークローネからオーストラリアドルへの入れ替えを行ない、その後、イギリスポンドからノルウェークローネへの入れ替えを行ないました。イギリスは、新政権が発表した減税政策「ミニ・バジェット（小さな予算）」を受けて財政見通しが非常に不透明となり、イギリスポンドはボラティリティの高い状態が続くとみられます。対照的に、ノルウェークローネは天然ガスを中心としたコモディティ価格の上昇が追い風になるとみられます。期間末時点では、オーストラリアドル、ニュージーランドドル、カナダドル、ノルウェークローネ、アメリカドルの通貨建て短期債券に分散投資を行なっています。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.384%	0.369%	0.372%	0.376%	0.363%	0.359%
当期の収益	—	1	—	—	1	1
当期の収益以外	10	8	10	10	8	8
翌期繰越分配対象額	3,188	3,180	3,170	3,160	3,152	3,143

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、原則として「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド」（JPY）」受益証券に純資産総額の70%程度、「ハイグレードカレンシーファンド クラスA」受益証券に純資産総額の30%程度を投資し、残余部分は短期金融資産に投資を行なう方針です。

（PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド）（JPY）

インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学的リスクの高まりを受けて、先進国を中心に景気後退に陥る可能性が高まっているとみています。ただし、家計や企業のファンダメンタルズが堅調なことから、今回の景気後退は2008年の金融危機や2020年の新型コロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化しているなか、金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的であることから景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

新興国諸国については、インフレ率の上昇や先進国における金融引き締めの影響から主要4カ国（ブラジル、ロシア、インド、メキシコ）の2022年における経済成長率は前年から大きく低下すると予想しています。また、新興国債券市場ではスプレッドの拡大や実質金利の上昇が進んでいますが、このことは政治的・地政学的不安を背景としたボラティリティの高まりに対するクッションの役割を果たすことが期待されます。加えて、個別の国を見た場合に特有のバリューを持つ投資機会が生まれてきていると考えています。より一層投資対象の選別が重要となるなか、中央銀行が利上げの姿勢を維持し、財政面においても慎重な姿勢が示されているメキシコペソを積極姿勢としています。一方、物価上昇が続くなか、エルドアン大統領の政治的な圧力によって中央銀行による金融政策の実施が妨げられているトルコリラを消極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（ハイグレードカレンシーファンド クラスA）

米国では、国内総生産（GDP）成長率は、2022年1-3月期の前期比1.6%減に引き続き、4-6月期は同0.6%減と2四半期連続のマイナス成長となり、テクニカル・リセッション（景気後退）の定義に該当することになりました。しかし、米国における労働市場の力強さや消費の底堅さを踏まえれば、米国の民間非営利研究機関である全米経済研究所（NBER）は米国経済がリセッション入りしたと定義することはないであろうとみられています。とはいえ、食料品価格やエネルギー価格を中心とした持続的な物価の上昇やFRBによる利上げを受けて、住宅投資や企業の設備投資を中心に米国経済の一部の分野で低迷が見られます。2022年8月の総合消費者物価指数（CPI）は伸び率が鈍化したものの市場予想を上回り、基調的な物価上昇率を示すコアCPI上昇率は再び加速しています。物価上昇圧力が持続するなか、9月の米国連邦公開市場委員会（FOMC）では大方の予想通り3会合連続となる0.75%の利上げが決定されました。アメリカドル高騰の継続、エネルギー価格の低下、サプライチェーンの緩和などから、今後数カ月にわたり消費者物価の上昇は減速し、FRBは利上げペースを落とすことができると考えられます。

欧州では、マクロ経済指標が引き続き景気が悪化していることを示しており、ドイツの民間調査会社であるZEW（欧州経済研究センター）の景気期待指数は過去最低水準近辺まで急落しています。ロシアとの関係が急速に悪化するなか、天然ガスを中心に欧州への供給に対する不安からコモディティ価格が急上昇し、欧州のインフレ見通しを一段と複雑にしています。2022年9月のユーロ圏消費者物価指数（HICP）速報値では、物価が力強いペースで上昇していることが確認されており、総合指数は前年比で+10.0%と大幅に上昇し、コ

ア物価の上昇も加速しています。ユーロ圏内の物価動向を踏まえて、ECBはタカ派的な姿勢を強めており、経済成長のモメンタムが弱まっていることが示されるなかでも、利上げとバランスシートの縮小を通じて金融緩和の巻き戻しを継続する意向です。ユーロ圏の短期金利市場では大幅な追加利上げが織り込まれています。

英国では、トラス新政権の減税策発表を受けて政治情勢に注目が集まるなか、財政支出の削減や税収の増加がないなかで大規模な財政出動を実施すれば大量の国債発行やマネタイゼーションにつながることから、さらなるインフレ懸念の高まりを受けてイギリスポンド建て資産は下落しました。反対が高まるなかで、トラス首相とクワーテング財務相は所得税の最高税率引き下げ案を撤回すると発表しました。イングランド銀行（中央銀行）は、市場の機能不全を回避するために必要なら金額無制限で、残存期間20年超の国債を対象に一時的に買入れると発表しました。また、保有国債の売却による量的引き締め（QT）プログラムの開始は延期されました。イングランド銀行は2022年9月の金融政策委員会（MPC）で7会合連続の利上げを決定し、政策金利は0.50%引き上げられて2.25%となりました。次回11月のMPC会合ではイングランド銀行が極めて積極的な利上げを決定するという観測が広がっています。イングランド銀行が経済成長の維持を優先することに舵を切り、利上げサイクルを終了させることが見込めるまでは、一般消費財・サービスセクターの需要は減少し続けることになるとみられています。

オーストラリアでは、主要経済指標が引き続き金融緩和の一段の巻き戻しを支持する内容となっていますが、労働市場統計では労働市場の減速を示唆する兆候が見られ、2022年8月の失業率は3.5%に上昇しています。しかし、オーストラリアの労働市場は依然として需給が逼迫した状況にあることから、必然的に賃金に上昇圧力がかかることになるとみえています。コモディティ価格の高騰に加えて、労働市場が完全雇用の状態にあることを背景に、国内の物価上昇圧力が一段と高まり、2022年4-6月期の総合CPIは前期比で1.8%、前年同期比では6.1%上昇しています。経済活動の面では、政策金利の上昇に伴ない実体経済における市場金利が上昇していることから、住宅市場や家計消費などオーストラリア経済の一部の分野ですでに成長モメンタムの失速が見られ始めています。

ニュージーランドでは、政策金利の引き上げに伴ない金融状況が引き続き引き締まっています。ニュージーランド準備銀行（RBNZ）は2022年8月の金融政策決定会合で政策金利を0.50%引き上げ3.0%にすることを決定し、住宅ローン金利を含む市場金利に一段の上昇圧力がかかりました。住宅ローン金利の上昇に伴ない、不動産価格を含む住宅市場の活動に軟化の兆しが見られています。その他の分野では、サービスセクターがパンデミック関連規制の緩和、特に外国人観光客の受け入れ再開からの恩恵を受け好調に推移を続けている一方で、継続的なサプライチェーンの混乱や国内の労働力不足の深刻化を背景に製造業セクターなどに対する下押し圧力が強まっています。インフレ率が高水準で推移するなかで、RBNZは短・中期的なインフレ期待を抑制するために金融緩和の巻き戻しを継続していく意向を示しています。

ノルウェーでは、インフレ圧力が強まり続けるなかで、ノルウェー銀行（中央銀行）は2022年9月の金融政策決定会合において3会合連続で政策金利を0.50%引き上げ2.25%にすることを決定しました。労働市場の需給は極めて逼迫した状態が続いており、失業率が大幅に低下した結果、広範囲なセクターの企業が人手不足により事業活動の制約に直面しています。インフレに関しては、8月の総合CPI上昇率は7月から減速し、コアCPIも低下しました。経済活動の鈍化や国内の物価上昇圧力の緩和を示唆する兆候が見られているにもかかわらず、ノルウェー銀行は金融緩和の巻き戻しを継続する意向を示していますが、今後の利上げペースは減速される可能性が高いとみられています。

カナダでは、国内金利の上昇が家計消費を抑制し、さらに企業の資本コストを増加させるなかで、経済活動の軟化の兆候を示唆する内容の経済指標が見られます。2022年7月のGDP成長率は前年同月比4.3%増となり、6月の増加幅を下回りました。労働市場統計では、8月の雇用者数が3ヵ月連続の減少となるなか、8月の失業率は上昇しています。8月の総合CPIは前月比で低下し、前年同月比でも7.0%に減速しています。インフレ率が足元で軟化しているにもかかわらず、カナダ銀行は今後数ヵ月にわたり政策金利を引き上げ続

けると予想されています。

引き続き、利回り水準の比較の高い通貨の短期金融資産への投資を継続する方針です。また、各経済のファンダメンタルズを分析し、短期金融資産の流動性を含めた各通貨のリスクを考慮して投資対象の通貨を選択します。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月21日～2022年10月20日)

項 目	第169期～第174期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.469	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.204)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.248)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.043	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(1)	(0.040)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	14	0.512	
作成期間の平均基準価額は、2,667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。

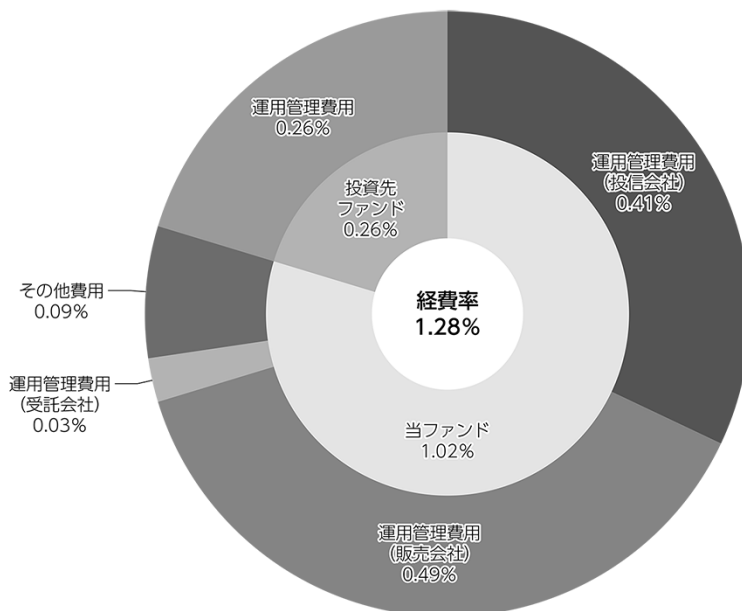
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.28%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.28
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.26

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上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

(2022年4月21日～2022年10月20日)

投資信託証券

銘柄		第169期～第174期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダエマーゼンダレンシーハイインカムファンドJ(JPY)	千口	千円	千口	千円
		—	—	94	114,894
	ハイグレードカレンシーファンド クラスA	—	—	150,214	30,501
合計		—	—	150,308	145,395

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月21日～2022年10月20日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年4月21日～2022年10月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年4月21日～2022年10月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年10月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第168期末	第174期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
PIMCOバミューダエマーゼンダレンシーハイインカムファンドJ(JPY)		938	844	1,074,261	68.5
ハイグレードカレンシーファンド クラスA		2,350,235	2,200,021	460,904	29.4
合計		2,351,174	2,200,865	1,535,165	97.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2022年10月20日現在)

項 目	第174期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,535,165	97.5
コール・ローン等、その他	39,654	2.5
投資信託財産総額	1,574,819	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末
	2022年5月20日現在	2022年6月20日現在	2022年7月20日現在	2022年8月22日現在	2022年9月20日現在	2022年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,566,190,937	1,605,194,911	1,574,219,161	1,541,997,101	1,568,863,425	1,574,819,996
コール・ローン等	32,919,313	39,936,165	34,509,880	33,088,260	32,468,206	33,287,048
投資信託受益証券(評価額)	1,527,728,389	1,565,258,746	1,535,191,525	1,499,747,669	1,526,740,316	1,535,165,668
未収入金	5,543,235	—	4,517,756	9,161,172	9,654,903	6,367,280
(B) 負債	7,356,943	8,545,922	7,390,155	11,814,193	9,613,792	7,484,672
未払収益分配金	6,015,048	5,920,449	5,856,815	5,769,852	5,678,574	5,654,613
未払解約金	2	1,138,135	21	4,305,741	2,237,899	2,009
未払信託報酬	1,230,088	1,266,211	1,208,349	1,301,062	1,160,400	1,188,560
未払利息	11	35	10	8	44	47
その他未払費用	111,794	221,092	324,960	437,530	536,875	639,443
(C) 純資産総額(A-B)	1,558,833,994	1,596,648,989	1,566,829,006	1,530,182,908	1,559,249,633	1,567,335,324
元本	6,015,048,660	5,920,449,986	5,856,815,334	5,769,852,926	5,678,574,446	5,654,613,243
次期繰越損益金	△4,456,214,666	△4,323,800,997	△4,289,986,328	△4,239,670,018	△4,119,324,813	△4,087,277,919
(D) 受益権総口数	6,015,048,660口	5,920,449,986口	5,856,815,334口	5,769,852,926口	5,678,574,446口	5,654,613,243口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,592円	2,697円	2,675円	2,652円	2,746円	2,772円

(注) 当ファンドの第169期首元本額は6,064,242,499円、第169～174期中追加設定元本額は34,132,444円、第169～174期中一部解約元本額は443,761,700円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第169期0.2592円、第170期0.2697円、第171期0.2675円、第172期0.2652円、第173期0.2746円、第174期0.2772円です。

(注) 2022年10月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,087,277,919円です。

○損益の状況

項 目	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,174,872	1,160,834	1,120,013	1,105,167	1,101,415	1,098,810
受取配当金	1,175,118	1,161,453	1,120,455	1,105,384	1,102,207	1,100,011
支払利息	△ 246	△ 619	△ 442	△ 217	△ 792	△ 1,201
(B) 有価証券売買損益	△ 88,406,172	68,462,978	△ 6,604,853	△ 7,296,857	59,115,220	20,518,557
売買益	104,880	69,536,934	8,870,263	167,463	60,116,403	20,513,788
売買損	△ 88,511,052	△ 1,073,956	△ 15,475,116	△ 7,464,320	△ 1,001,183	△ 4,769
(C) 信託報酬等	△ 1,341,882	△ 1,381,288	△ 1,318,165	△ 1,419,306	△ 1,265,859	△ 1,296,580
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 88,573,182	68,242,524	△ 6,803,005	△ 7,610,996	58,950,776	20,320,787
(E) 前期繰越損益金	△3,094,847,160	△3,135,565,405	△3,037,449,705	△3,002,033,309	△2,964,717,821	△2,896,583,636
(F) 追加信託差損益金	△1,266,779,276	△1,250,557,667	△1,239,876,803	△1,224,255,861	△1,207,879,194	△1,205,360,457
(配当等相当額)	(433,627,148)	(428,532,167)	(425,232,561)	(420,227,183)	(414,971,371)	(414,437,827)
(売買損益相当額)	(△1,700,406,424)	(△1,679,089,834)	(△1,665,109,364)	(△1,644,483,044)	(△1,622,850,565)	(△1,619,798,284)
(G) 計(D+E+F)	△4,450,199,618	△4,317,880,548	△4,284,129,513	△4,233,900,166	△4,113,646,239	△4,081,623,306
(H) 収益分配金	△ 6,015,048	△ 5,920,449	△ 5,856,815	△ 5,769,852	△ 5,678,574	△ 5,654,613
次期繰越損益金 (G+H)	△4,456,214,666	△4,323,800,997	△4,289,986,328	△4,239,670,018	△4,119,324,813	△4,087,277,919
追加信託差損益金	△1,266,779,276	△1,250,557,667	△1,239,876,803	△1,224,255,861	△1,207,879,194	△1,205,360,457
(配当等相当額)	(433,627,148)	(428,532,167)	(425,232,561)	(420,227,183)	(414,971,371)	(414,437,827)
(売買損益相当額)	(△1,700,406,424)	(△1,679,089,834)	(△1,665,109,364)	(△1,644,483,044)	(△1,622,850,565)	(△1,619,798,284)
分配準備積立金	1,484,153,855	1,454,303,614	1,431,508,733	1,403,175,262	1,374,984,200	1,363,343,685
繰越損益金	△4,673,589,245	△4,527,546,944	△4,481,618,258	△4,418,589,419	△4,286,429,819	△4,245,261,147

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

(注) 分配金の計算過程(2022年4月21日～2022年10月20日)は以下の通りです。

項 目	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	1,137,766円	0円	0円	1,078,250円	1,032,944円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金増減後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	433,627,148円	428,532,167円	425,232,561円	420,227,183円	414,971,371円	414,437,827円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,490,168,903円	1,459,086,297円	1,437,365,548円	1,408,945,114円	1,379,584,524円	1,367,965,354円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,923,796,051円	1,888,756,230円	1,862,598,109円	1,829,172,297円	1,795,634,145円	1,783,436,125円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,198円	3,190円	3,180円	3,170円	3,162円	3,153円
g. 分配金	6,015,048円	5,920,449円	5,856,815円	5,769,852円	5,678,574円	5,654,613円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○お知らせ

約款変更について

2022年4月21日から2022年10月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンドJ (JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	利回り水準およびファンダメンタルズを考慮することで投資対象を選別し、トータルリターンの最大化をめざします。	
主な投資対象	通常、純資産総額の60%以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国以外の国。以下同じ。）の債券、通貨およびそれらの派生商品に分散投資を行ないます。派生商品は、先渡取引もしくはオプション取引、先物取引、スワップ取引などに投資します。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・新興国の債券、通貨などに投資を行ない、安定的な利子収入の確保とトータルリターンの最大化をめざします。 ・新興国投資の相対的なリスクや期待リターンの水準により、一部、為替ヘッジを行ったり、新興国以外の債券や通貨などに投資することがあります。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の60%以上を、新興国の債券、通貨およびそれらの派生商品に投資します。 ・ファンドの平均デュレーションは、原則として、0～3年の範囲を超えないものとします。 	
収益分配	原則として、毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行なう方針です。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	純資産総額に対し年率0.24%（国内における消費税等相当額はかかりません。）	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年6月30日	

◆投資明細表 (2022年6月30日)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンドJ (JPY)

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券97.4%		
アルゼンチン0.1%		
ソブリン債0.1%		
Argentina Bocon		
47.331% due 10/04/2022	ARS 892	\$ 1
Argentina Government International Bond		
0.500% due 07/09/2030	\$ 79	16
1.125% due 07/09/2035	51	11
Autonomous City of Buenos Aires Argentina		
53.715% due 03/29/2024	ARS 4,574	17
アルゼンチン合計		45
(取得原価\$132)		
アゼルバイジャン0.8%		
社債等0.8%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	\$ 300	281
アゼルバイジャン合計		281
(取得原価\$298)		
ブラジル3.6%		
社債等3.1%		
Banco BTG Pactual S.A.		
4.500% due 01/10/2025	BRL 200	193
8.300% due 08/15/2024	1,000	176
Oi S.A.		
1.913% due 02/25/2035	1	95
Swiss Insured Brazil Power Finance Sari		
9.850% due 07/16/2032	4,350	724
		1,188
仕組債0.5%		
Vale S.A.		
3.202% due 03/30/2170 (a)	2,100	172
ブラジル合計		1,360
(取得原価\$1,930)		
ケイマン諸島1.3%		
社債等1.3%		
Avolon Holdings Funding Ltd.		
5.500% due 01/15/2023	\$ 58	58
Interoceania IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	24	21
Kaisa Group Holdings Ltd.		
11.700% due 11/11/2025 (b)	400	56
MAF Global Securities Ltd.		
4.750% due 05/07/2024	200	201
Sands China Ltd.		
5.125% due 08/08/2025	200	168
ケイマン諸島合計		504
(取得原価\$802)		
チリ0.0%		
ソブリン債0.0%		
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
6.000% due 01/01/2043	CLP 5,000	5
チリ合計		5
(取得原価\$7)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
コロンビア8.9%		
社債等0.8%		
Empresas Publicas de Medellin ESP		
8.375% due 11/08/2027	COP 1,544,000	\$ 297
ソブリン債8.1%		
Colombian TES		
5.750% due 11/03/2027	452,500	86
6.000% due 04/28/2028	189,100	36
6.250% due 11/28/2025	1,808,700	381
6.250% due 11/03/2027	224,000	41
7.000% due 08/30/2032	11,000	2
7.500% due 08/26/2026	898,300	192
10.000% due 07/24/2024	9,642,300	2,312
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter		
7.875% due 08/12/2024	23,000	5
		3,055
コロンビア合計		3,352
(取得原価\$3,782)		
チェコ共和国1.3%		
ソブリン債1.3%		
Czech Republic Government Bond		
0.250% due 02/10/2027	CZK 8,200	275
1.000% due 06/26/2026	5,600	199
チェコ共和国合計		474
(取得原価\$523)		
デンマーク2.1%		
社債等2.1%		
Jyske Realkredit A/S		
1.500% due 10/01/2053	DKK 448	50
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	113	12
1.500% due 10/01/2053	219	24
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	1,141	126
1.000% due 10/01/2053	40	4
1.500% due 10/01/2053	3,913	447
Realkredit Danmark A/S		
1.000% due 10/01/2050	561	62
1.500% due 10/01/2053	694	80
デンマーク合計		805
(取得原価\$1,075)		
ドミニカ共和国1.4%		
ソブリン債1.4%		
Dominican Republic International Bond		
8.900% due 02/15/2023	DOP 14,200	259
9.750% due 06/05/2026	13,900	248
ドミニカ共和国合計		507
(取得原価\$510)		
ハンガリー0.3%		
ソブリン債0.3%		
Hungary Government Bond		
3.000% due 08/21/2030	HUF 6,000	11
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt		
0.375% due 06/09/2026	EUR 100	91

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ハンガリー合計		\$ 102
(取得原価\$143)		
インド0.5%		
社債等0.5%		
Periana Holdings LLC		
5.950% due 04/19/2026	\$ 200	180
インド合計		180
(取得原価\$214)		
アイルランド0.6%		
社債等0.6%		
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC		
9.350% due 08/06/2022 (b)	RUB 64,000	35
SMBC Aviation Capital Finance DAC		
3.000% due 07/15/2022	\$ 200	200
アイルランド合計		235
(取得原価\$1,087)		
イスラエル7.0%		
社債等0.3%		
Leviathan Bond Ltd.		
6.125% due 06/30/2025	100	95
ソブリン債6.7%		
Israel Government Bond		
0.000% due 10/07/2022	ILS 5,600	1,595
0.000% due 02/08/2023	3,300	936
		2,531
イスラエル合計		2,626
(取得原価\$2,694)		
日本1.6%		
社債等1.6%		
Mitsubishi Corp.		
2.625% due 07/14/2022	\$ 200	200
Mitsubishi HC Capital, Inc.		
3.960% due 09/19/2023	200	200
Panasonic Holdings Corp.		
2.536% due 07/19/2022	200	200
日本合計		600
(取得原価\$603)		
チャンネル諸島ジャージー島0.5%		
社債等0.5%		
Corsair International Ltd.		
4.850% due 01/28/2027	EUR 100	99
5.200% due 01/28/2029	100	97
チャンネル諸島ジャージー島合計		196
(取得原価\$223)		
ルクセンブルク0.0%		
社債等0.0%		
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.125% due 10/29/2022 (b)	\$ 200	14
ルクセンブルク合計		14
(取得原価\$201)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
モーリシャス0.5% 社債等0.5%		
Greenko Solar Mauritius Ltd. 5.960% due 07/29/2026	\$ 200	\$ 179
モーリシャス合計 (取得原価\$201)		179
メキシコ0.2% ソブリン債0.2%		
Mexico Government International Bond 8.500% due 05/31/2029 MXN 1,400		67
メキシコ合計 (取得原価\$76)		67
モロッコ0.5% ソブリン債0.5%		
Morocco Government International Bond 4.250% due 12/11/2022	\$ 200	200
モロッコ合計 (取得原価\$201)		200
オランダ0.5% バンク・ローン債務0.1%		
Sigma Holdco BV 6.320% due 07/02/2025 PLN 200		32
ソブリン債0.4%		
Republic of Angola Via Avenir II BV 6.609% due 12/07/2023 45 45 10.447% due 07/01/2023 108 108		153
オランダ合計 (取得原価\$200)		185
ナイジェリア0.7% バンク・ローン債務0.7%		
Bank of Industry Ltd. 7.745% due 12/14/2023	\$ 267	268
ナイジェリア合計 (取得原価\$265)		268
ペルー0.9% 社債等0.3%		
Banco de Credito del Peru S.A. 4.650% due 09/17/2024 PEN 460		112
ソブリン債0.6%		
Fondo MIVIVIENDA S.A. 7.000% due 02/14/2024 60		16
Peru Government International Bond 5.400% due 08/12/2034 700 149 8.200% due 08/12/2026 200 55		220
ペルー合計 (取得原価\$413)		332
ポーランド0.6% ソブリン債0.6%		
Poland Government International Bond 0.250% due 10/25/2026 PLN 900 150 2.750% due 10/25/2029 500 85		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ポーランド合計 (取得原価\$269)		\$ 235
南アフリカ0.4% 社債等0.9%		
Development Bank of Southern Africa Ltd. 8.600% due 10/21/2024 (a) ZAR 5,700		341
Eskom Holdings SOC Ltd. 0.000% due 12/31/2032 4,300 53 7.850% due 04/02/2026 12,000 691		
Growthpoint Properties International Pty Ltd. 5.872% due 05/02/2023 \$ 200		200
Sasol Financing USA LLC 5.875% due 03/27/2024 200 196		1,481
ソブリン債0.5%		
South Africa Government International Bond 8.000% due 01/31/2030 ZAR 700 37 10.500% due 12/21/2026 31,400 2,030		2,067
南アフリカ合計 (取得原価\$4,049)		3,548
ウガンダ0.1% ソブリン債0.1%		
Republic of Uganda Government Bond 16.250% due 11/08/2035 UGX 206,200		54
ウガンダ合計 (取得原価\$63)		54
ウクライナ0.1% ソブリン債0.1%		
Ukraine Government International Bond 7.750% due 09/01/2023 \$ 100		32
ウクライナ合計 (取得原価\$56)		32
英国0.8% 社債等0.8%		
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.875% due 11/15/2024 EUR 100		97
NatWest Group PLC 4.269% due 03/22/2025 \$ 200		198
英国合計 (取得原価\$313)		295
米国7.6% 資産担保証券0.7%		
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2.380% due 11/15/2028 61 61		
ECMC Group Student Loan Trust 2.674% due 05/25/2067 58 56		
Nelnet Student Loan Trust 2.474% due 02/25/2066 59 57		
OneMain Financial Issuance Trust 4.130% due 05/14/2035 100 99		273

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
社債等0.3%		
AbbVie, Inc. 2.900% due 11/06/2022 \$ 200 \$ 200 3.200% due 11/06/2022 100 100		
American Tower Corp. 3.000% due 06/15/2023 100 99 3.500% due 01/31/2023 100 100		
Aviation Capital Group LLC 3.875% due 05/01/2023 100 99		
Cigna Corp. 3.050% due 11/30/2022 200 200		
Citigroup, Inc. 2.544% due 05/17/2024 100 99		
DAE Funding LLC 1.550% due 08/01/2024 300 281		
Ford Motor Credit Co. LLC 3.550% due 10/07/2022 200 199		
General Motors Financial Co., Inc. 3.267% due 01/05/2023 100 100		
International Lease Finance Corp. 5.875% due 08/15/2022 100 100		
Komatsu Finance America, Inc. 2.437% due 09/11/2022 200 200		
Penske Truck Leasing Co. LP 3.900% due 02/01/2024 100 100		
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 9.250% due 07/06/2024 81 84		
Ryder System, Inc. 2.500% due 09/01/2022 100 100		
Southern Co. 2.950% due 07/01/2023 100 99		
Sprint Communications, Inc. 6.000% due 11/15/2022 100 101		
Sprint Corp. 7.875% due 09/15/2023 100 104		2,365
モーゲージ証券0.6%		
Ellington Loan Acquisition Trust 2.674% due 05/25/2037 47 46		
GSAA Home Equity Trust 6.502% due 11/25/2036 (b) 108 48		
RAAC Trust 2.324% due 02/25/2046 70 69		
Soundview Home Loan Trust 2.524% due 10/25/2037 81 63		226
米国合計 (取得原価\$2,932)		2,864
短期金融商品0.5%		
コマーシャル・ペーパー0.7%		
Constellation Brands, Inc. 1.702% due 07/05/2022 (c) 250 250		
定期預金0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.250% due 07/01/2022 AUD 9 6 1.060% due 07/01/2022 \$ 3 3		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		評価額 (単位:千)
Bank of Nova Scotia			投資有価証券合計97.4%	\$ 36,702
0.560% due 07/04/2022	CAD	29	(取得原価\$41,224)	
1.060% due 07/01/2022	\$	5	金融デリバティブ商品	
BNP Paribas Bank			(f) (g) (0.6%)	(224)
(0.780%) due 07/01/2022	EUR	9	(取得原価あるいはプレミアム(純額)\$24)	
(0.730%) due 07/01/2022	DKK	3	その他の資産および負債(純額)3.2%	1,220
Brown Brothers Harriman & Co.			純資産100.0%	\$ 37,698
0.070% due 07/01/2022	NOK	5		
3.850% due 07/01/2022	ZAR	403		
Citibank N.A.				
1.060% due 07/01/2022	\$	19		
DBS Bank Ltd.				
1.060% due 07/01/2022		16		
HSBC Bank PLC				
(0.780%) due 07/01/2022	EUR	3		
0.520% due 07/01/2022	GBP	1		
JPMorgan Chase Bank N.A.				
1.060% due 07/01/2022	\$	37		
MUFG Bank Ltd.				
(0.360%) due 07/01/2022	¥	322		
Royal Bank of Canada				
1.060% due 07/01/2022	\$	2		
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0.780%) due 07/01/2022	EUR	9		
(0.360%) due 07/01/2022	¥	273		
1.060% due 07/01/2022	\$	17		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
(0.780%) due 07/01/2022	EUR	1		
(0.360%) due 07/01/2022	¥	1,255		
1.060% due 07/01/2022	\$	36		
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.				
0.370% due 07/04/2022	HKD	19		
				228
アルゼンチン短期国債0.0%				
51.282% due 09/30/2022 (c)	ARS	3,600		12
イスラエル短期国債(c)2.9%				
0.889% due 05/03/2023	ILS	2,500		706
1.184% due 03/02/2023		1,400		396
				1,102
日本短期国債(d)19.9%				
(0.146%) due 09/20/2022	¥	80,000		589
(0.103%) due 07/11/2022		940,000		6,919
				7,508
マレーシア短期国債6.6%				
2.303% due 11/17/2022 (d)	MYR	11,000		2,471
米国短期国債(c)7.2%				
0.751% due 07/12/2022 (h)	\$	318		318
1.063% due 08/25/2022		2,400		2,395
				2,713
米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル(c)3.4%				
1.396% due 10/04/2022		700		697
2.074% due 10/25/2022		600		596
				1,293
シンガポール短期国債(c)4.2%				
1.161% due 07/08/2022	SGD	1,900		1,365
1.312% due 07/22/2022		300		215
				1,580
短期金融商品合計				17,157
(取得原価\$17,962)				

投資明細表に対する注記:

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果で未満となったケースが含まれている。
- (a) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (c) クーボンは最終利回りである。
- (d) クーボンは加重平均最終利回りである。

(e) 制限証券:

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 383	\$ 341	0.90%

借入およびその他の金融取引

2022年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$85で、加重平均金利は0.504%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(f) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取		インブライド・ クレジット・スプレッド (2022年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現		変動証拠金	
	固定金利	満期日				評価 (損)	益	資産	負債
Boeing Co.	1.000%	06/20/2023	1.520%	\$ 300	\$ (1)	\$ (2)	\$ 0	\$ (1)	

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ — プロテクションの売り⁽¹⁾

指数／トランシェ	受取		想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現		変動証拠金	
	固定金利	満期日			評価 (損)	益	資産	負債
Itraxx Asia ex-Japan IG Series 37 Index	1.000%	06/20/2027	\$ 1,600	\$ (29)	\$ (21)	\$ 0	\$ (4)	

金利スワップ

変動金利 支払／受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損)	益	資産	負債
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.670%	12/13/2022	ZAR 25,700	\$ (9)	\$ (9)	\$ 0	\$ 0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.665%	01/09/2023	12,100	(7)	(7)	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.410%	02/11/2023	37,300	15	15	1	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	2,800	(2)	0	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.255%	07/09/2025	100	0	0	0	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.855%	02/11/2026	37,400	63	63	1	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.680%	06/08/2026	3,800	(17)	(18)	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.601%	06/09/2026	1,500	(7)	(7)	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	6.555%	02/16/2027	1,500	(5)	(5)	0	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	3,600	7	7	0	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	2,800	5	5	0	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.460%	03/06/2030	1,300	6	6	1	0	
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.490%	03/06/2030	1,200	5	5	0	0	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	0.765%	04/07/2026	CZK 14,400	105	105	0	(7)	
支払	6-Month CZK-PRIBOR	3.930%	01/18/2027	13,700	(39)	(39)	8	0	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.164%	03/14/2027	6,900	16	16	0	(4)	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.220%	03/14/2027	6,900	15	15	0	(4)	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.310%	03/15/2027	500	1	1	0	0	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.320%	03/15/2027	200	0	0	0	0	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.490%	03/25/2027	2,050	3	3	0	(1)	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.560%	03/25/2027	2,050	3	3	0	(1)	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	4.700%	03/29/2027	1,700	2	2	0	(1)	
支払	6-Month CZK-PRIBOR	5.606%	06/28/2027	1,900	0	0	1	0	
受取	6-Month CZK-PRIBOR	3.490%	01/18/2032	7,300	36	36	0	(6)	
受取 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	(0.500%)	09/21/2024	EUR 400	18	8	0	(2)	
受取 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	0.250%	09/21/2032	800	153	81	0	(14)	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価(損)益	資産	負債	
受取	6-Month HUF-BUBOR	1.250%	09/19/2023	HUF 124,900	\$ 35	\$ 24	\$ 1	\$ 0	
支払	6-Month HUF-BUBOR	2.325%	07/20/2024	96,400	(34)	(34)	0	0	
支払	6-Month HUF-BUBOR	1.770%	02/24/2026	51,400	(31)	(31)	1	0	
支払	6-Month HUF-BUBOR	2.680%	06/29/2031	15,200	(13)	(9)	1	0	
受取	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025	PLN 1,500	59	59	0	(2)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	2.950%	12/13/2026	2,500	76	76	0	(7)	
支払	6-Month PLN-WIBOR	4.135%	02/08/2027	700	(16)	(16)	2	0	
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.075%	03/07/2027	1,100	26	26	0	(3)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.320%	03/09/2027	150	3	3	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.350%	03/09/2027	150	3	3	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	4.885%	03/22/2027	400	7	7	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.175%	03/24/2027	400	6	6	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.285%	03/25/2027	500	7	7	0	(2)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.290%	03/25/2027	400	5	5	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.340%	03/28/2027	200	3	3	0	(1)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.470%	04/08/2027	700	8	8	0	(2)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.550%	04/08/2027	500	6	6	0	(2)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	5.575%	04/08/2027	500	5	5	0	(2)	
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.980%	04/13/2027	600	(5)	(5)	2	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	5.985%	04/13/2027	600	(5)	(5)	2	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.010%	04/13/2027	700	(5)	(5)	2	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.940%	06/09/2027	1,000	0	0	4	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	7.725%	06/23/2027	700	5	5	3	0	
受取	6-Month PLN-WIBOR	6.725%	06/27/2027	1,200	2	2	0	(4)	
支払	6-Month PLN-WIBOR	6.843%	06/28/2027	500	0	0	2	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	7.310%	06/30/2027	600	0	(3)	0	(3)	
受取	6-Month PLN-WIBOR	7.310%	06/30/2027	400	(1)	(1)	0	(2)	
支払	BRL-CDI-Compounded	4.020%	01/02/2023	BRL 2,600	(37)	(37)	38	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	4.030%	01/02/2023	3,500	(50)	(50)	50	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	4.038%	01/02/2023	800	(1)	(1)	11	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	4.045%	01/02/2023	9,400	124	127	0	(129)	
支払	BRL-CDI-Compounded	4.070%	01/02/2023	3,000	(42)	(42)	43	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	4.100%	01/02/2023	4,700	(65)	(65)	66	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	5.000%	01/02/2023	1,900	15	13	0	(13)	
受取	BRL-CDI-Compounded	5.150%	01/02/2023	7,300	53	84	0	(85)	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.250%	01/02/2023	6,200	(43)	(43)	44	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.440%	01/02/2023	1,300	(7)	(5)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.780%	01/02/2023	400	(1)	(1)	2	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.920%	01/02/2023	3,200	(9)	(28)	28	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.675%	01/02/2023	600	1	(4)	4	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	7.260%	01/02/2023	6,300	49	49	0	(50)	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.030%	01/02/2023	300	(10)	(10)	10	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	5.100%	01/02/2024	4,300	92	90	0	(93)	
受取	BRL-CDI-Compounded	5.160%	01/02/2024	4,400	93	93	0	(96)	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.680%	01/02/2024	7,100	(11)	(152)	158	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	7.310%	01/02/2024	2,000	(31)	(31)	33	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	9.880%	01/02/2024	2,700	(21)	(23)	25	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.665%	01/02/2024	100	(1)	(1)	1	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.755%	01/02/2024	600	(4)	(4)	4	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.833%	01/02/2024	1,600	(9)	(9)	10	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.995%	01/02/2024	200	(1)	(1)	1	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.065%	01/02/2024	600	(3)	(3)	3	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.148%	01/02/2024	100	0	0	1	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.505%	01/02/2024	1,100	4	4	0	(5)	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.530%	01/02/2024	3,600	14	14	0	(16)	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.535%	01/02/2024	1,200	5	5	0	(5)	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.540%	01/02/2024	1,100	4	4	0	(5)	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.543%	01/02/2024	1,100	4	4	0	(5)	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.290%	01/02/2024	1,100	(1)	(1)	1	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.710%	01/02/2025	900	(21)	(21)	22	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.010%	01/02/2025	700	(14)	(14)	15	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.050%	01/02/2025	2,500	50	38	0	(41)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.710%	01/02/2025	100	1	1	0	(2)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.745%	01/02/2025	1,700	23	23	0	(25)	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.810%	01/02/2025	800	(11)	(11)	12	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	7.160%	01/02/2025	1,900	(37)	(37)	39	0	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損)	益	資産	負債
支払	BRL-CDI-Compounded	7.170%	01/02/2025	BRL 1,500	\$ (30)	\$ (30)	\$ 31	\$ 0	
支払	BRL-CDI-Compounded	9.780%	01/02/2025	100	1	1	0	(1)	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.425%	01/02/2025	2,600	(2)	(2)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.740%	01/02/2025	700	0	0	0	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.020%	01/04/2027	1,300	46	46	0	(48)	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.140%	01/04/2027	4,700	(151)	(130)	137	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.180%	01/04/2027	1,400	44	43	0	(45)	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.245%	01/04/2027	500	(16)	(16)	17	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.250%	01/04/2027	600	19	19	0	(19)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.450%	01/04/2027	700	20	20	0	(22)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.500%	01/04/2027	1,200	36	39	0	(40)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.520%	01/04/2027	5,500	152	161	0	(169)	
受取	BRL-CDI-Compounded	6.950%	01/04/2027	1,100	25	35	0	(37)	
支払	BRL-CDI-Compounded	6.960%	01/04/2027	1,700	(39)	(39)	41	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	7.770%	01/04/2027	2,200	54	54	0	(58)	
支払	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027	700	(10)	(11)	12	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	8.325%	01/04/2027	1,000	22	22	0	(24)	
支払	BRL-CDI-Compounded	8.450%	01/04/2027	1,500	(33)	(33)	35	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	9.600%	01/04/2027	1,000	(5)	(5)	4	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027	400	(3)	(4)	3	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.206%	01/04/2027	200	(2)	(2)	3	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	10.240%	01/04/2027	600	(5)	5	0	(6)	
支払	BRL-CDI-Compounded	10.995%	01/04/2027	600	(5)	(5)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.020%	01/04/2027	400	(3)	(3)	4	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.045%	01/04/2027	600	(4)	(4)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.048%	01/04/2027	900	(7)	(7)	8	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.050%	01/04/2027	600	(4)	(4)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.055%	01/04/2027	600	(4)	(4)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.065%	01/04/2027	600	(4)	(4)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.130%	01/04/2027	600	(4)	(4)	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.140%	01/04/2027	800	(6)	(6)	7	0	
受取	BRL-CDI-Compounded	11.611%	01/04/2027	600	3	3	0	(4)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.290%	10/10/2022	COP 122,200	0	0	0	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.430%	10/25/2022	4,000,000	13	13	0	(10)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.490%	02/15/2023	712,000	(1)	(1)	0	(5)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.560%	02/14/2024	919,000	6	6	0	(8)	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.650%	07/24/2024	4,269,900	139	139	0	(131)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	2.740%	07/24/2024	23,888,700	(768)	(768)	724	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.900%	07/24/2024	9,534,200	252	252	0	(243)	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.200%	07/24/2024	14,855,000	370	370	0	(360)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.495%	10/10/2024	76,600	(2)	(2)	2	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.500%	02/15/2025	256,000	3	3	0	(3)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.655%	02/22/2025	562,300	5	5	0	(6)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.020%	04/08/2025	589,400	4	4	0	(6)	
受取 ⁽⁵⁾	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025	888,200	31	31	0	(30)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.470%	07/01/2025	314,000	0	0	0	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.610%	11/26/2025	399,700	2	2	0	(3)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.720%	11/26/2025	587,400	2	2	0	(3)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.270%	11/26/2025	365,000	0	0	0	0	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損)	益	資産	負債
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.060%	02/05/2026	COP 2,710,000	\$ 127	\$ 95	\$ 0	\$ (92)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.630%	01/11/2027	1,933,800	43	43	0	(47)	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.585%	02/14/2027	407,000	(6)	(6)	6	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.200%	03/11/2027	449,000	(4)	(4)	5	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.240%	03/15/2027	268,600	(2)	(2)	3	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.560%	03/30/2027	44,400	0	0	1	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.686%	03/30/2027	264,100	(1)	(1)	6	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.320%	03/31/2027	243,000	(2)	(2)	8	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.890%	04/08/2027	231,700	2	2	0	(3)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.913%	04/08/2027	356,700	4	4	0	(5)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.940%	04/08/2027	179,600	2	2	0	(2)	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.360%	06/02/2027	228,000	(2)	(2)	2	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.430%	06/16/2027	162,900	0	0	0	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.975%	06/23/2027	5,400	0	0	0	0	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.680%	11/03/2027	1,077,300	60	35	0	(35)	
受取	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.880%	04/08/2029	293,400	4	4	0	(5)	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.890%	05/12/2029	559,000	0	0	2	0	
支払	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.620%	11/08/2031	272,300	(10)	(10)	10	0	
支払	IBMEXID	4.515%	08/17/2022	MXN 4,700	(1)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	4.700%	08/25/2022	33,400	(9)	(9)	0	0	
支払	IBMEXID	4.530%	11/15/2022	8,000	(6)	(7)	0	0	
支払	IBMEXID	4.470%	02/27/2023	2,400	(4)	(4)	0	0	
支払	IBMEXID	4.520%	02/27/2023	4,800	(7)	(7)	0	0	
支払	IBMEXID	4.550%	02/27/2023	16,400	(25)	(25)	0	0	
支払	IBMEXID	4.560%	02/27/2023	2,400	(4)	(4)	0	0	
支払	IBMEXID	4.565%	02/27/2023	2,400	(4)	(4)	0	0	
受取	IBMEXID	4.900%	03/22/2023	35,700	57	57	0	0	
受取	IBMEXID	6.360%	03/22/2023	5,600	6	12	0	0	
受取	IBMEXID	4.920%	04/10/2023	17,100	30	30	0	0	
受取	IBMEXID	5.325%	06/09/2023	9,200	18	18	0	0	
支払 ⁽⁵⁾	IBMEXID	9.580%	06/30/2023	12,200	0	0	0	0	
受取	IBMEXID	8.910%	11/15/2023	30,000	13	189	0	0	
支払	IBMEXID	7.270%	11/23/2023	53,900	(82)	(82)	3	0	
支払	IBMEXID	7.110%	11/28/2023	15,300	(25)	(25)	1	0	
受取	IBMEXID	7.790%	02/09/2024	22,700	30	30	0	(2)	
受取	IBMEXID	4.540%	02/21/2024	6,900	27	27	0	(1)	
支払	IBMEXID	4.570%	02/21/2024	32,200	(124)	(124)	2	0	
支払	IBMEXID	5.605%	03/26/2024	7,600	(24)	(24)	1	0	
受取	IBMEXID	8.750%	04/05/2024	4,300	3	1	0	0	
受取	IBMEXID	8.940%	05/22/2024	2,700	1	1	0	0	
支払	IBMEXID	6.580%	01/01/2025	6,500	(20)	(20)	1	0	
支払	IBMEXID	6.620%	01/02/2025	3,800	(12)	(12)	1	0	
受取	IBMEXID	6.635%	01/15/2025	4,000	12	14	0	(1)	
受取	IBMEXID	4.840%	02/19/2025	5,800	31	31	0	(1)	
受取	IBMEXID	4.850%	02/19/2025	7,900	42	42	0	(1)	
支払	IBMEXID	6.510%	02/24/2025	6,600	(22)	(22)	1	0	
支払	IBMEXID	6.415%	02/25/2025	1,200	(4)	(4)	0	0	
支払	IBMEXID	6.100%	02/26/2025	700	(3)	(3)	0	0	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損) 益	資産	負債	
受取	IBMEXID	6.855%	03/20/2025	MXN 2,100	\$ 6	\$ 6	\$ 0	\$ 0	
受取	IBMEXID	5.130%	05/14/2025	11,800	61	61	0	(1)	
受取	IBMEXID	5.893%	06/05/2025	40,500	178	178	0	(5)	
支払	IBMEXID	4.775%	06/26/2025	500	(3)	(3)	0	0	
受取	IBMEXID	4.830%	07/22/2025	8,000	47	47	0	(1)	
支払	IBMEXID	4.970%	08/08/2025	2,300	(13)	(13)	0	0	
支払	IBMEXID	4.917%	08/11/2025	2,600	(15)	(15)	0	0	
受取	IBMEXID	5.120%	09/29/2025	5,000	29	29	0	(1)	
支払	IBMEXID	4.880%	11/07/2025	45,500	(283)	(283)	7	0	
支払	IBMEXID	4.720%	02/06/2026	1,900	(13)	(13)	0	0	
支払	IBMEXID	4.730%	02/06/2026	5,400	(37)	(37)	1	0	
受取	IBMEXID	4.943%	02/12/2026	4,600	30	30	0	(1)	
受取	IBMEXID	4.950%	02/12/2026	7,100	46	46	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.800%	04/06/2026	15,300	(81)	(81)	3	0	
支払	IBMEXID	9.070%	06/04/2026	800	0	0	0	0	
受取	IBMEXID	6.670%	06/19/2026	1,800	7	7	0	0	
受取	IBMEXID	6.720%	06/19/2026	1,700	7	7	0	0	
受取	IBMEXID	6.845%	07/02/2026	600	2	2	0	0	
受取	IBMEXID	6.398%	07/16/2026	2,300	10	10	0	(1)	
受取	IBMEXID	6.415%	07/16/2026	900	4	4	0	0	
受取	IBMEXID	6.495%	07/17/2026	1,700	7	7	0	0	
受取	IBMEXID	6.505%	07/17/2026	1,200	5	5	0	0	
支払	IBMEXID	6.380%	08/19/2026	5,800	(27)	(27)	1	0	
支払	IBMEXID	7.285%	09/30/2026	1,700	(5)	(5)	0	0	
支払	IBMEXID	7.165%	10/02/2026	1,600	(5)	(5)	0	0	
支払	IBMEXID	7.180%	10/02/2026	4,100	(13)	(13)	1	0	
支払	IBMEXID	7.250%	10/05/2026	200	(1)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	7.285%	10/12/2026	1,000	(3)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	7.450%	10/16/2026	2,100	(6)	(5)	0	0	
受取	IBMEXID	7.240%	12/16/2026	5,700	19	19	0	(1)	
受取	IBMEXID	7.250%	12/16/2026	6,900	22	22	0	(2)	
支払	IBMEXID	7.533%	01/07/2027	3,000	(8)	(8)	1	0	
受取	IBMEXID	7.510%	02/04/2027	4,800	14	14	0	(1)	
受取	IBMEXID	8.431%	05/24/2027	5,100	6	6	0	(1)	
受取	IBMEXID	9.060%	06/18/2027	1,300	0	0	0	0	
受取	IBMEXID	8.483%	01/17/2029	1,700	2	2	0	(1)	
支払	IBMEXID	6.830%	12/27/2029	2,700	(15)	(15)	1	0	
受取	IBMEXID	6.618%	01/18/2030	3,700	23	23	0	(1)	
受取	IBMEXID	6.600%	02/26/2030	3,100	20	28	0	(1)	
受取	IBMEXID	5.590%	07/03/2030	900	9	9	0	0	
受取	IBMEXID	5.610%	07/03/2030	3,800	36	36	0	(1)	
受取	IBMEXID	5.575%	11/01/2030	20,500	200	200	0	(6)	
支払	IBMEXID	5.980%	02/12/2031	2,700	(24)	(24)	1	0	
支払	IBMEXID	5.990%	02/12/2031	6,300	(55)	(55)	2	0	
受取	IBMEXID	6.630%	03/31/2031	4,300	30	30	0	(1)	
支払	IBMEXID	6.678%	05/29/2031	19,200	(131)	(131)	6	0	
支払	IBMEXID	6.715%	05/30/2031	2,300	(15)	(15)	1	0	
受取	IBMEXID	7.100%	06/13/2031	3,400	18	21	0	(1)	
受取	IBMEXID	7.070%	08/27/2031	4,900	28	28	0	(2)	
支払	IBMEXID	7.650%	09/24/2031	800	(3)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	7.525%	09/26/2031	2,800	(12)	(12)	1	0	
支払	IBMEXID	7.650%	09/29/2031	200	(1)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	7.690%	10/16/2031	2,000	(8)	(8)	1	0	
支払	IBMEXID	7.418%	10/27/2031	2,700	(13)	(13)	1	0	
受取	IBMEXID	7.784%	11/13/2031	11,200	39	39	0	(4)	
受取	IBMEXID	7.800%	11/13/2031	3,000	10	10	0	(1)	
受取	IBMEXID	7.643%	11/18/2031	4,000	16	16	0	(1)	
支払	IBMEXID	8.320%	01/07/2032	1,100	(2)	(2)	0	0	
支払	IBMEXID	7.900%	02/19/2032	100	0	0	0	0	
支払	IBMEXID	7.950%	02/20/2032	3,600	(11)	(11)	1	0	
支払	IBMEXID	8.050%	02/24/2032	3,100	(8)	(8)	1	0	
支払	IBMEXID	8.680%	03/30/2032	3,800	(2)	(2)	1	0	
受取	IBMEXID	6.463%	05/18/2040	600	7	7	0	0	
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.750%	12/15/2026	KRW 2,789,400	(158)	(161)	6	0	
受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.000%	12/15/2026	165,800	8	9	0	0	
受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.750%	12/15/2031	1,332,300	136	131	0	(4)	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損)	益	資産	負債
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.700%	11/24/2022	CLP 127,100	\$ 6	\$ 6	\$ 0	\$ (4)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	0.880%	02/17/2023	143,000	12	12	0	(6)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	9.540%	05/13/2023	153,000	0	0	0	(1)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.070%	12/10/2023	45,000	(5)	(5)	5	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.080%	12/10/2023	45,000	(5)	(5)	5	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.110%	12/14/2023	531,200	31	31	0	(30)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.170%	12/14/2023	221,300	13	13	0	(12)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.040%	12/17/2023	23,000	(3)	(3)	3	0	
支払 ⁽⁵⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.785%	01/06/2024	798,500	(41)	(41)	36	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	8.280%	07/05/2024	54,000	0	0	0	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	12/04/2024	82,000	11	11	0	(10)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.590%	12/04/2024	83,000	11	11	0	(11)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.635%	12/04/2024	66,000	9	9	0	(8)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.650%	12/04/2024	67,000	9	9	0	(8)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.780%	12/09/2024	68,000	(9)	(9)	8	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.510%	01/14/2025	235,500	(36)	(36)	28	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.720%	01/28/2025	154,000	(9)	(1)	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.393%	02/05/2025	226,000	(35)	(35)	28	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.725%	02/07/2025	198,000	11	11	0	(10)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.770%	02/08/2025	339,000	19	19	0	(17)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.335%	02/10/2025	80,000	3	3	0	(3)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.350%	02/10/2025	131,000	5	5	0	(5)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.315%	02/11/2025	160,000	6	6	0	(6)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.350%	02/11/2025	309,000	12	12	0	(12)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.695%	03/01/2025	320,000	28	28	0	(24)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.130%	03/01/2025	145,000	11	11	0	(10)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.940%	03/01/2025	120,000	(6)	(6)	6	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	03/10/2025	254,100	42	42	0	(36)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.940%	03/10/2025	127,100	21	21	0	(18)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.280%	03/21/2025	561,000	(7)	(7)	9	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.325%	03/23/2025	42,000	0	0	1	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.625%	04/04/2025	112,000	3	3	0	(3)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.628%	04/04/2025	164,000	5	5	0	(5)	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現		変動証拠金	
						評価 (損)	益	資産	負債
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.670%	04/05/2025	CLP 108,000	\$ 3	\$ 3	\$ 0	\$ (3)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.690%	05/10/2025	103,400	0	0	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.540%	06/13/2025	17,700	0	0	0	0	
支払 ⁽⁵⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.550%	06/13/2025	17,700	0	0	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.214%	09/21/2025	110,000	0	0	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.545%	02/05/2026	90,000	(16)	(16)	13	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.780%	02/17/2026	45,000	9	9	0	(8)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.785%	02/17/2026	21,000	4	4	0	(4)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.790%	02/17/2026	78,000	16	16	0	(14)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.640%	03/01/2026	289,000	50	50	0	(43)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.260%	03/01/2026	120,000	9	9	0	(8)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.850%	03/01/2026	150,000	(2)	(2)	2	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.020%	04/30/2026	325,000	(63)	(63)	59	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.950%	05/05/2026	308,600	(60)	(60)	57	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.530%	08/06/2026	99,700	15	15	0	(13)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.870%	11/15/2026	74,000	(7)	(7)	6	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.045%	12/14/2026	74,900	6	6	0	(6)	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.910%	01/21/2027	82,400	(4)	(4)	4	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.610%	02/08/2027	108,000	(6)	(6)	6	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.030%	02/10/2027	80,000	(3)	(3)	3	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.055%	02/10/2027	55,000	(2)	(2)	2	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.975%	02/11/2027	101,000	(4)	(4)	4	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.000%	02/11/2027	197,000	(8)	(8)	8	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.130%	02/16/2027	60,000	(2)	(2)	2	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.270%	03/02/2027	12,500	0	0	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.195%	03/04/2027	101,100	(3)	(3)	3	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.120%	03/08/2027	13,800	0	0	0	(1)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.300%	03/11/2027	96,300	2	2	0	(3)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.350%	03/15/2027	24,800	1	1	0	(1)	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.635%	03/23/2027	13,000	0	0	0	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.350%	04/04/2027	35,000	(1)	(1)	1	0	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.333%	04/05/2027	34,000	(1)	(1)	1	0	
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.040%	05/10/2027	34,500	0	0	0	0	

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.386%	05/24/2027	CLP 111,300	\$ (2)	\$ (2)	\$ 3	\$ 0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.360%	05/25/2027	31,200	(1)	(1)	1	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.380%	06/03/2027	118,000	(2)	(2)	3	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.715%	06/04/2027	50,800	(12)	(12)	12	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.110%	06/15/2027	43,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.160%	06/16/2027	297,000	(4)	(4)	3	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.160%	06/22/2027	180,600	3	3	0	(2)
支払 ⁽⁵⁾	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.800%	07/05/2027	19,000	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.255%	12/10/2027	107,000	(24)	(24)	24	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.195%	04/04/2028	43,000	(1)	(1)	1	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.520%	06/14/2028	52,100	9	9	0	(9)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.920%	08/06/2028	168,000	26	26	0	(25)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.180%	10/01/2028	65,000	6	6	0	(5)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.370%	10/01/2028	40,200	3	3	0	(3)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.400%	10/01/2028	81,000	6	6	0	(6)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.420%	10/01/2028	178,000	13	13	0	(13)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.570%	10/01/2028	40,000	2	2	0	(2)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.000%	10/01/2028	130,000	(5)	(5)	5	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.010%	02/16/2029	45,000	(2)	(2)	2	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.020%	03/02/2029	5,700	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.420%	03/24/2029	37,000	0	0	1	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.370%	06/29/2029	36,000	0	0	1	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030	129,000	29	29	0	(26)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030	29,000	(7)	(7)	6	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030	50,000	(15)	(15)	15	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030	20,000	(6)	(6)	6	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.240%	09/01/2030	103,000	9	9	0	(9)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.470%	09/01/2030	90,000	7	7	0	(6)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.110%	09/01/2030	87,800	(2)	(2)	2	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.480%	11/24/2030	156,900	44	44	0	(44)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.565%	11/27/2030	80,000	(22)	(22)	22	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.585%	11/27/2030	85,000	(23)	(23)	24	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.100%	11/15/2031	14,500	(2)	(2)	1	0

金利スワップ (続き)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価(損) 益		変動証拠金 資産 負債	
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.120%	11/15/2031	CLP	14,500	\$ (1)	\$ (1)	\$ 1	\$ 0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.890%	03/17/2032		16,700	1	1	0	(1)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.930%	03/17/2032		16,800	1	1	0	(1)
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.255%	04/08/2032		26,000	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.260%	04/08/2032		24,000	0	0	0	0
受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.299%	04/08/2032		27,000	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.550%	06/15/2032		24,600	0	0	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.590%	06/16/2032		73,000	1	1	0	(1)
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.610%	06/17/2032		33,300	1	1	0	0
支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.140%	06/28/2032		9,800	0	0	0	0
						\$ 940	\$ 999	\$ 2,244	\$ (2,657)
スワップ契約合計						\$ 910	\$ 966	\$ 2,244	\$ (2,662)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2022年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2022年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$671の現金が担保として差し入れられている。

上場または中央清算合計	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買建 オプション	先物	スワップ 契約	合計	売建 オプション	先物	スワップ 契約	合計
	\$ 0	\$ 0	\$ 2,244	\$ 2,244	\$ 0	\$ 0	\$ (2,662)	\$ (2,662)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (4) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(g) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損) 益	
				資産	負債
BOA	07/2022	CLP	136,932	\$ 167	\$ 21
BOA	07/2022	COP	657,900	158	0
BOA	07/2022	HUF	17,480	46	0
BOA	07/2022	MXN	1,241	60	0
BOA	07/2022	PEN	14,368	3,567	(204)
BOA	07/2022	SGD	1,895	1,388	26
BOA	07/2022	TRY	698	42	0
BOA	07/2022	\$	172	COP 657,900	0
BOA	07/2022	135	CZK	3,192	0
BOA	07/2022	645	DKK	4,533	0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益					
				資産	負債				
BOA	07/2022	\$	360	HUF	129,215	\$	0	\$	(20)
BOA	07/2022		72	MXN	1,488		2		0
BOA	07/2022		29	PEN	109		0		0
BOA	07/2022		81		325		5		0
BOA	08/2022	DKK	4,524	\$	645		8		0
BOA	08/2022	MXN	4,844		224		0		(15)
BOA	08/2022	\$	22	IDR	321,099		0		0
BOA	10/2022		40	ZAR	628		0		(2)
BOA	11/2022	MYR	10,875	\$	2,474		9		0
BOA	11/2022	\$	39	ZAR	631		0		(1)
BOA	01/2023	CNH	6,812	\$	1,056		39		0
BOA	02/2023	\$	1,055	CNH	6,812		0		(37)
BPS	07/2022	CLP	346,415	\$	400		31		0
BPS	07/2022		22,718		26		2		0
BPS	07/2022		18,699		20		0		0
BPS	07/2022	DKK	220		31		0		0
BPS	07/2022	EUR	20		21		0		0
BPS	07/2022	HUF	147,266		387		0		0
BPS	07/2022	MXN	4,582		228		1		0
BPS	07/2022	PLN	502		112		1		0
BPS	07/2022	\$	455	CLP	372,767		0		(58)
BPS	07/2022		118	DKK	825		0		(2)
BPS	07/2022		556	EUR	528		0		(4)
BPS	07/2022		251	HUF	92,823		0		(8)
BPS	07/2022		264	MXN	5,531		10		0
BPS	08/2022	CNH	6,812	\$	1,023		7		0
BPS	08/2022	COP	504,230		130		10		0
BPS	08/2022	EUR	381		401		2		0
BPS	08/2022	THB	1		0		0		0
BPS	08/2022	TRY	718		42		0		0
BPS	08/2022	TWD	3,948		134		1		0
BPS	08/2022	\$	178	CLP	156,231		0		(12)
BPS	08/2022		980	IDR	14,442,786		0		(15)
BPS	08/2022		1,521	INR	118,565		0		(26)
BPS	08/2022		12	PEN	46		0		0
BPS	08/2022		312	TRY	5,834		29		0
BPS	08/2022		1,183	ZAR	18,885		0		(35)
BPS	09/2022	CNH	6,812	\$	1,028		13		0
BPS	09/2022	MYR	805		185		2		0
BPS	09/2022	TRY	3,835		205		0		(12)
BPS	09/2022	\$	49	CLP	45,190		0		(1)
BPS	09/2022		1,020	CNH	6,812		0		(5)
BPS	09/2022		225	MXN	4,582		0		(1)
BPS	10/2022	CNH	6,812	\$	1,026		11		0
BPS	10/2022	COP	651,125		155		1		0
BPS	10/2022	\$	1,026	CNH	6,812		0		(11)
BPS	10/2022		106	COP	411,340		0		(9)
BPS	11/2022	CNH	6,812	\$	1,041		25		0
BPS	11/2022	\$	1,024	CNH	6,812		0		(8)
BPS	12/2022	CNH	6,812	\$	1,044		27		0
BPS	12/2022	TRY	3,668		282		96		0
BPS	12/2022	\$	1,039	CNH	6,812		0		(23)
BPS	01/2023		1,042		6,812		0		(25)
BPS	02/2023	ILS	3,271	\$	972		23		0
BRC	07/2022	JPY	540,000		4,433		457		0
BRC	07/2022	\$	186	MYR	815		0		(1)
BRC	07/2022		155		680		0		(1)
BRC	08/2022	TRY	1,152	\$	68		0		0
BRC	08/2022	\$	1,074	IDR	15,890,330		0		(13)
BRC	08/2022		89	SGD	123		0		(1)
BRC	10/2022		611	COP	2,376,790		0		(50)
BSS	07/2022	CLP	14,139	\$	17		2		0
BSS	07/2022	\$	15	CLP	14,139		0		0
BSS	09/2022		157		130,388		0		(20)
CBK	07/2022	BRL	16,122	\$	3,123		40		0
CBK	07/2022	HUF	17,566		46		0		0
CBK	07/2022	MXN	1,370		68		0		0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
CBK	07/2022	TRY	1,517	\$ 91	\$ 0	\$ 0
CBK	07/2022	\$	3,269	BRL 16,122	0	(187)
CBK	07/2022		3,524	PEN 14,559	298	0
CBK	07/2022		142	VND 3,269,000	0	(1)
CBK	07/2022	VND	3,269,000	\$ 140	0	0
CBK	08/2022	\$	2,897	BRL 15,056	0	(43)
CBK	08/2022	ZAR	1,680	\$ 107	5	0
CBK	08/2022		1,102	71	4	0
CBK	09/2022	COP	221,241	57	5	0
CBK	10/2022		6,191,150	1,474	14	0
CBK	10/2022		361,464	90	1	0
CBK	10/2022	ILS	5,599	1,650	40	0
CBK	10/2022	MXN	1,470	70	0	(2)
CBK	10/2022	PEN	1,032	261	0	(8)
CBK	10/2022	\$	92	ZAR 1,510	0	(1)
CBK	11/2022		662	PEN 2,628	21	0
CBK	11/2022		25	PKR 5,400	1	0
CBK	11/2022		37	8,633	4	0
CBK	11/2022		25	5,875	3	0
CBK	11/2022		78	VND 1,838,850	1	0
CBK	12/2022	PEN	4,468	\$ 1,160	2	0
CBK	12/2022	\$	246	PEN 1,032	22	0
CBK	12/2022		140	VND 3,320,800	2	0
CBK	12/2022	VND	42,000	\$ 2	0	0
CBK	03/2023	ILS	1,388	409	6	0
CBK	03/2023	PEN	370	96	1	0
CBK	05/2023	ILS	2,479	732	9	0
DUB	07/2022	DKK	1,407	208	11	0
DUB	07/2022	PLN	772	177	5	0
DUB	07/2022	\$	239	PEN 875	0	(9)
DUB	08/2022	MXN	1,064	\$ 53	1	0
DUB	08/2022	\$	22	THB 748	0	0
GLM	07/2022	BRL	261	\$ 52	2	0
GLM	07/2022	MXN	949	46	0	(1)
GLM	07/2022		20,159	988	0	(9)
GLM	07/2022	PLN	72	16	0	0
GLM	07/2022	SGD	299	218	3	0
GLM	07/2022	\$	50	BRL 261	0	0
GLM	07/2022		393	CLP 327,963	0	(44)
GLM	07/2022		460	MYR 2,015	0	(3)
GLM	07/2022		28	PLN 126	0	0
GLM	08/2022	COP	5,497,549	\$ 1,364	55	0
GLM	08/2022	DOP	3,032	55	0	0
GLM	08/2022	\$	45	BRL 237	0	0
GLM	08/2022		134	DOP 7,823	8	0
GLM	08/2022		97	PEN 363	0	(1)
GLM	08/2022	ZAR	446	\$ 29	2	0
GLM	09/2022	\$	6	HKD 51	0	0
GLM	10/2022	ZAR	2,997	\$ 190	9	0
GLM	11/2022	DOP	32,179	570	0	(3)
HUS	07/2022	CLP	4,716	6	1	0
HUS	07/2022	HUF	2,567	7	0	0
HUS	07/2022	\$	5	CLP 4,716	0	0
HUS	07/2022		15	13,623	0	(1)
HUS	07/2022		22	18,699	0	(3)
HUS	07/2022		21	19,670	0	(1)
HUS	08/2022	CLP	260,239	\$ 311	35	0
HUS	08/2022	CNH	2,758	411	0	0
HUS	08/2022	IDR	2,657,238	181	4	0
HUS	08/2022	INR	13,201	167	1	0
HUS	09/2022	MYR	676	155	2	0
HUS	12/2022	PEN	1,032	246	0	(22)
HUS	05/2023	\$	81	CNH 543	0	0
IND	07/2022	CLP	31,712	\$ 38	4	0
IND	07/2022	JPY	400,000	3,272	327	0
IND	08/2022	CLP	34,087	39	3	0
IND	08/2022	INR	4,472	57	1	0

外国為替先渡契約 (続き):

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
IND	08/2022	\$ 38	CLP 31,712	\$ 0	\$ (4)
IND	08/2022	ZAR 918	\$ 57	1	0
IND	06/2024	\$ 156	TWD 4,014	0	(14)
JPM	07/2022	CLP 182,659	\$ 212	17	0
JPM	07/2022	\$ 4,612	CLP 3,963,728	0	(390)
JPM	07/2022	2,941	CZK 68,930	0	(32)
JPM	08/2022	CNH 1,212	\$ 180	0	0
JPM	08/2022	IDR 87,349,032	5,935	101	0
JPM	08/2022	SGD 58	42	0	0
JPM	08/2022	TRY 1,138	67	1	0
JPM	08/2022	\$ 9	KRW 11,750	0	0
JPM	08/2022	718	SGD 986	0	(9)
JPM	08/2022	4	TWD 118	0	0
JPM	10/2022	COP 1,859,395	\$ 468	30	0
JPM	11/2022	\$ 27	PKR 5,967	2	0
JPM	11/2022	ZAR 1,076	\$ 66	1	0
JPM	12/2022	\$ 141	TRY 2,512	0	(14)
JPM	06/2023	73	VND 1,752,000	1	0
MBC	07/2022	EUR 27	\$ 28	0	0
MBC	07/2022	\$ 78	MXN 1,612	1	0
MYI	07/2022	CLP 52,422	\$ 61	5	0
MYI	07/2022	18,855	20	0	0
MYI	07/2022	18,855	21	1	0
MYI	07/2022	COP 657,900	165	7	0
MYI	07/2022	DKK 4,913	729	38	0
MYI	07/2022	\$ 58	CLP 49,194	0	(6)
MYI	07/2022	21	18,855	0	(1)
MYI	07/2022	158	COP 657,900	0	0
MYI	07/2022	129	DKK 905	0	(1)
MYI	07/2022	35	JPY 4,743	0	0
MYI	07/2022	42	5,750	0	0
MYI	07/2022	44	TRY 791	3	0
MYI	08/2022	DKK 903	\$ 129	1	0
MYI	08/2022	TRY 865	54	3	0
MYI	08/2022	2,056	117	0	(3)
MYI	08/2022	\$ 1,715	CNY 11,513	2	0
MYI	08/2022	163	COP 657,900	0	(7)
MYI	08/2022	1,212	IDR 17,875,973	0	(19)
MYI	08/2022	2,549	INR 199,134	0	(38)
MYI	08/2022	12	KRW 15,207	0	0
MYI	08/2022	53	THB 1,825	0	(1)
MYI	08/2022	268	ZAR 4,295	0	(7)
MYI	08/2022	ZAR 531	\$ 34	2	0
MYI	09/2022	CLP 96,868	108	6	0
MYI	09/2022	MYR 3,526	800	1	0
MYI	09/2022	TRY 3,000	164	0	(5)
MYI	10/2022	\$ 4	COP 15,492	0	0
MYI	12/2022	TRY 3,298	\$ 261	94	0
NGF	08/2022	\$ 825	CNH 5,483	0	(8)
RBC	09/2022	1,310	MXN 26,948	10	0
RBC	10/2022	MXN 5,459	\$ 272	7	0
RBC	10/2022	\$ 839	MXN 16,806	0	(21)
SCX	07/2022	7	ILS 24	0	0
SCX	08/2022	CNH 4,891	\$ 730	1	0
SCX	08/2022	INR 4,549	58	1	0
SCX	08/2022	\$ 198	CNH 1,329	0	0
SCX	08/2022	2,754	CNY 18,428	0	(6)
SCX	08/2022	2,866	IDR 41,830,657	0	(72)
SCX	08/2022	89	INR 6,970	0	(2)
SCX	08/2022	117	NOK 1,160	1	0
SCX	09/2022	MYR 1,842	\$ 422	4	0
SCX	09/2022	\$ 3,247	COP 13,042,415	0	(156)
SCX	09/2022	789	MYR 3,323	0	(36)
SCX	11/2022	COP 848,209	\$ 200	1	0
SCX	11/2022	\$ 12	PKR 2,604	1	0
SCX	11/2022	21	4,589	1	0
SOG	07/2022	EUR 481	\$ 517	14	0

外国為替先渡契約 (続き) :

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益					
				資産	負債				
SOG	07/2022	\$	39	DKK	275	\$	0	\$	0
SOG	08/2022	NOK	1,160	\$	117	0	0		(1)
SSB	07/2022	BRL	319		61	0	0		0
SSB	07/2022	\$	61	BRL	319	0	0		0
TOR	07/2022	HUF	25,603	\$	70	3	0		0
TOR	07/2022	\$	341	HUF	123,651	0	0		(16)
TOR	08/2022	ZAR	4,077	\$	250	2	0		0
TOR	09/2022	JPY	80,000		599	7	0		0
UAG	07/2022	BRL	804		167	13	0		0
UAG	07/2022	CLP	43,939		52	5	0		0
UAG	07/2022	HUF	72,497		201	11	0		0
UAG	07/2022	MXN	1,836		93	2	0		0
UAG	07/2022	\$	153	BRL	804	1	0		0
UAG	07/2022		60	CLP	50,568	0	0		(6)
UAG	07/2022		2,966	HUF	1,040,177	0	0		(233)
UAG	07/2022		103	ZAR	1,650	0	0		(2)
UAG	07/2022	ZAR	1,194	\$	74	2	0		0
UAG	08/2022	BRL	319		60	0	0		(1)
UAG	08/2022	CLP	400,840		458	35	0		0
UAG	08/2022	CNH	254		38	0	0		0
UAG	08/2022	TRY	1,753		106	4	0		0
UAG	08/2022		863		54	3	0		0
UAG	08/2022	\$	22	PHP	1,151	0	0		(1)
UAG	09/2022	CLP	18,855	\$	20	0	0		0
UAG	09/2022	TRY	1,957		114	3	0		0
UAG	09/2022	\$	3,224	MXN	64,237	0	0		(79)
UAG	09/2022		3,599	TRY	63,785	1	0		0
UAG	10/2022		122	ZAR	1,908	0	0		(7)
UAG	12/2022		277	TRY	4,454	0	0		(51)
UAG	02/2023	CNH	6,812	\$	1,059	42	0		0
外国為替先渡契約合計						\$	2,307	\$	(2,231)

買建オプション :

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate	Receive	1.000%	04/26/2024	140,000	\$ 6	\$ 4

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
MYI	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 0.950	07/29/2022	609	\$ 1	\$ 0
買建オプション合計					\$ 7	\$ 4

売建オプション :

クレジット・デフォルト・スワップション

取引相手	詳細	プロテクションの 買い/売り	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
GST	Call - CDX.IG-38 Index	Buy	0.700%	08/17/2022	3,600	\$ (2)	\$ 0
GST	Put - CDX.IG-38 Index	Sell	1.300%	08/17/2022	3,600	(3)	(6)
売建オプション合計					\$ (5)	\$ (6)	

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

取引相手	参照債券	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド ⁽¹⁾		プレミアム 支払額(受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
				(2022年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾			資産	負債
BGA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.870%	\$ 600	\$ 9	\$ 3	\$ 12	\$ 0
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.870%	200	3	1	4	0
JPM	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.870%	900	18	0	18	0
						\$ 30	\$ 4	\$ 34	\$ 0

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽³⁾

取引相手	参照債券	固定金利 受取	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド ⁽¹⁾		プレミアム 支払額(受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
				(2022年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾			資産	負債
BRC	QNB Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.609%	\$ 200	\$ 2	\$ (1)	\$ 1	\$ 0

クロスカレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁶⁾	受取通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾	引渡通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾	プレミアム 支払額(受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく6ヶ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく28.200%に相当する固定金利	06/07/2027	ARS 898	\$ 20	\$ 0	\$ 17	\$ 17	\$ 0
GLM	引渡通貨の想定元本に基づく6ヶ月米ドルLIBORに相当する変動金利	受取通貨の想定元本に基づく33.250%に相当する固定金利	05/30/2024	2,223	50	0	43	43	0
						\$ 0	\$ 60	\$ 60	\$ 0

金利スワップ

取引相手	支払/受取 変動金利	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額(受取額)	未実現 評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
BGA	受取	3-Month ILS-TELBOR	0.800%	04/24/2028	ILS 400	\$ 0	\$ 12	\$ 12	\$ 0
BPS	支払	3-Month ILS-TELBOR	1.278%	08/01/2029	400	0	(10)	0	(10)
GLM	受取	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.570%	10/05/2022	CLP 83,200	(1)	3	2	0
GLM	支払	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.040%	03/18/2029	1,100	0	0	0	0
MYC	受取	6-Month Thailand Fixing Rate	1.000%	12/15/2026	THB 4,100	0	8	8	0
MYC	支払	6-Month Thailand Fixing Rate	1.500%	12/15/2031	2,100	0	(7)	0	(7)
NGF	受取	6-Month Thailand Fixing Rate	1.000%	12/15/2026	76,500	3	150	153	0
NGF	支払	6-Month Thailand Fixing Rate	1.500%	12/15/2031	39,100	(12)	(121)	0	(133)
						\$ (10)	\$ 35	\$ 175	\$ (150)
スワップ契約合計						\$ 22	\$ 98	\$ 270	\$ (150)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2022年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(h) 2022年6月30日現在、市場価格合計\$309の有価証券および\$562の現金が国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に基づく金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入 (受取) 担保	ネット・ エクス ポージャー ⁽⁸⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
BGA	\$ 110	\$ 0	\$ 24	\$ 134	\$ (302)	\$ 0	\$ 0	\$ (302)	\$ (168)	\$ 292	\$ 124
BPS	292	0	0	292	(255)	0	(10)	(265)	27	(260)	(233)
BRC	457	0	5	462	(66)	0	0	(66)	396	(310)	86
BSS	2	0	0	2	(20)	0	0	(20)	(18)	0	(18)
CBK	479	4	0	483	(242)	0	0	(242)	241	(340)	(99)
DUB	17	0	0	17	(9)	0	0	(9)	8	38	46

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入 (受取) 担保	ネット・ エクス ポージャー ⁽⁸⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭合計			
GLM	\$ 70	\$ 0	\$ 62	\$ 141	\$ (61)	\$ 0	\$ 0	\$ (61)	\$ 80	\$ (30)	\$ 50
GST	0	0	0	0	0	(6)	0	(6)	(6)	0	(6)
HUS	43	0	0	43	(27)	0	0	(27)	16	0	16
IND	336	0	0	336	(18)	0	0	(18)	318	(280)	38
JPM	153	0	18	171	(445)	0	0	(445)	(274)	270	(4)
MBC	1	0	0	1	0	0	0	0	1	(20)	(19)
MYC	0	0	8	8	0	0	(7)	(7)	1	0	1
MYI	163	0	0	163	(88)	0	0	(88)	75	0	75
NGF	0	0	153	153	(8)	0	(133)	(141)	12	0	12
RBC	17	0	0	17	(21)	0	0	(21)	(4)	0	(4)
SCX	10	0	0	10	(272)	0	0	(272)	(262)	0	(262)
SDG	14	0	0	14	(1)	0	0	(1)	13	0	13
SSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOR	12	0	0	12	(16)	0	0	(16)	(4)	0	(4)
UAG	122	0	0	122	(380)	0	0	(380)	(258)	271	13
店頭合計	\$ 2,307	\$ 4	\$ 270	\$ 2,581	\$ (2,231)	\$ (6)	\$ (150)	\$ (2,387)			

- (1) 想定元本は契約数を表す。
 ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引渡し、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (5) 満期日において、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に交換される。
- (6) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロスカレンシー・スワップの効力発生日にに基づき、決定され転換される。
- (7) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2022年6月30日現在) :

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品				
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約
金融デリバティブ商品 - 資産					
上場または中央清算					
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,244
店頭					
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,307	\$ 0
買建オプション	0	0	0	0	4
スワップ契約	0	35	0	60	175
	\$ 0	\$ 35	\$ 0	\$ 2,367	\$ 179
	\$ 0	\$ 35	\$ 0	\$ 2,367	\$ 2,423
金融デリバティブ商品 - 負債					
上場または中央清算					
スワップ契約	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,657)
店頭					
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2,231)	\$ 0
売建オプション	0	(6)	0	0	0
スワップ契約	0	0	0	0	(150)
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (2,231)	\$ (150)
	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ (2,231)	\$ (2,807)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響 (2022年6月30日に終了した年度) :

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
金融デリバティブ商品に係る実現純利益 (損失)						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 57	\$ 57
スワップ契約	0	(16)	0	0	142	126
	\$ 0	\$ (16)	\$ 0	\$ 0	\$ 199	\$ 183
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,709)	\$ 0	\$ (1,709)
買建オプション	0	0	0	(120)	0	(120)
売建オプション	0	0	0	109	0	109
スワップ契約	0	(4)	0	50	2	48
	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (1,670)	\$ 2	\$ (1,672)
	\$ 0	\$ (20)	\$ 0	\$ (1,670)	\$ 201	\$ (1,489)
金融デリバティブ商品に係る未実現評価 (損) 益の純変動額						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
スワップ契約	0	(24)	0	0	1,219	1,195
	\$ 0	\$ (24)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,219	\$ 1,195
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (403)	\$ 0	\$ (403)
買建オプション	0	0	0	5	(2)	3
売建オプション	0	(1)	0	25	0	24
スワップ契約	0	19	0	(30)	42	31
	\$ 0	\$ 18	\$ 0	\$ (403)	\$ 40	\$ (345)
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (403)	\$ 1,259	\$ 850

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2022年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2022/ 06/30現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2022/ 06/30現在)
投資有価証券 (公正価値)					投資有価証券 (公正価値)				
アルゼンチン					日本				
ソブリン債	\$ 0	\$ 45	\$ 0	\$ 45	社債等	\$ 0	\$ 600	\$ 0	\$ 600
アゼルバイジャン					チャネル諸島ジャージー				
社債等	0	281	0	281	社債等	0	196	0	196
ブラジル					ルクセンブルク				
社債等	0	1,093	95	1,188	社債等	0	14	0	14
仕組債	0	0	172	172	モーリシャス				
ケイマン諸島					社債等	0	179	0	179
社債等	0	504	0	504	メキシコ				
チリ					ソブリン債	0	67	0	67
ソブリン債	0	5	0	5	モロッコ				
コロンビア					ソブリン債	0	200	0	200
社債等	0	297	0	297	オランダ				
ソブリン債	0	3,055	0	3,055	バンク・ローン債務	0	32	0	32
チェコ共和国					ソブリン債	0	153	0	153
ソブリン債	0	474	0	474	ナイジェリア				
デンマーク					バンク・ローン債務	0	268	0	268
社債等	0	805	0	805	ペルー				
ドミニカ共和国					社債等	0	112	0	112
ソブリン債	0	507	0	507	ソブリン債	0	220	0	220
ハンガリー					ポーランド				
ソブリン債	0	102	0	102	ソブリン債	0	235	0	235
インド					南アフリカ				
社債等	0	180	0	180	社債等	0	1,140	341	1,481
アイルランド					ソブリン債	0	2,067	0	2,067
社債等	0	235	0	235	ウガンダ				
イスラエル					ソブリン債	0	54	0	54
社債等	0	95	0	95	ウクライナ				
ソブリン債	0	2,531	0	2,531	ソブリン債	0	32	0	32

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2022/ 06/30現在)
投資有価証券 (公正価値)				
英国				
社債等	\$ 0	\$ 295	\$ 0	\$ 295
米国				
資産担保証券	0	273	0	273
社債等	0	2,365	0	2,365
モーゲージ証券	0	226	0	226
短期金融商品	0	16,907	250	17,157
投資合計	\$ 0	\$ 36,844	\$ 858	\$ 36,702
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	0	2,244	0	2,244
店頭	0	2,581	0	2,581
	\$ 0	\$ 4,825	\$ 0	\$ 4,825
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	0	(2,657)	0	(2,657)
店頭	0	(2,387)	0	(2,387)
	\$ 0	\$ (5,044)	\$ 0	\$ (5,044)
合計	\$ 0	\$ 35,625	\$ 858	\$ 36,483

以下は、2022年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能な情報（レベル3）を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である（該当する場合）。

カテゴリー	購入純額	発行	レベル3への 振替	レベル3からの 振替
投資有価証券 (公正価値)				
ブラジル				
仕組債	\$ 0	\$ 0	\$ 172	\$ 0
南アフリカ				
社債等	383	0	0	0
米国				
短期金融商品	250	0	0	0
	\$ 633	\$ 0	\$ 172	\$ 0

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産および負債の公正価値に使用した重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	2022年6月30日の 期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途 注記のない限り%)
投資有価証券 (公正価値)				
ブラジル				
社債等	\$ 95	Discounted Cash Flow	Discount rate	34.58
仕組債	172	Reference Instrument	Weighted Average BRL	42.86
南アフリカ				
社債等	341	Reference Instrument	Yield	9.72
米国				
短期金融商品	250	Reference Instrument	Purchase Price	73.86
合計	\$ 858			

◆損益計算書

2022年6月30日終了の会計年度

PIMCOバミューダエマージング
カレンシーハイインカムファンド
(金額単位：千米ドル)

投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	1,379
収益合計		1,379
費用：		
運用報酬		28
支払利息		5
費用合計		33
投資純利益		1,346
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		(990)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		183
店頭金融デリバティブ商品		(1,672)
外貨		189
実現純損失		(2,290)
未実現評価（損）益の純変動額：		
投資有価証券		(4,654)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		1,195
店頭金融デリバティブ商品		(345)
外貨建資産および負債		(106)
未実現評価（損）益の純変動額		(3,910)
純損失		(6,200)
運用による純資産の純減少額	\$	(4,854)
*外国源泉税	\$	9

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	ハイグレードカレンシーファンド クラスA	
	ケイマン籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	安定的な利子収入の確保と、信託財産の中長期的な成長をめざします。	
主な投資対象	世界の短期債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、コマーシャル・ペーパー、変動利付債券など)を主要投資対象とします。	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、高格付けの先進国の中から、金利が高くかつファンダメンタルズも良好な国の通貨を選別し、当該通貨建ての短期債券市場などに投資します。 ・組入れ通貨は、金利水準や経済状況などを勘案し、適宜見直します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 	
収益分配	原則として、毎月15日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行なう方針です。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	純資産総額に対し年率0.24%(国内における消費税等相当額はかかりません。) ※この他に、固定報酬として年額5,000米ドルがかかります。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッド	
管理会社	日興AMグローバル・ケイマン・リミテッド	
信託期間	2108年12月31日まで	
決算日	原則として、毎年2月末日	

◆投資ポートフォリオ

ハイグレードカレンシーファンド

2022年2月28日現在
(日本円で表示)

通貨	元本金額	銘柄	純資産に 占める割合 (%)	公正価値
		確定利付証券 (89.1%)		
		オーストラリア (6.4%)		
		社債等 (6.4%)		
NZD	460,000	Westpac Banking Corp. 2.65% due 08/17/22	6.4%	JPY 36,117,805
		社債等合計		<u>36,117,805</u>
		オーストラリア合計		<u>36,117,805</u>
		カナダ (15.8%)		
		社債等 (15.8%)		
CAD	600,000	Bank of Nova Scotia/The 1.83% due 04/27/22	9.7	54,602,572
CAD	20,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.04% due 03/21/22	0.3	1,817,816
CAD	355,000	Daimler Canada Finance, Inc. 3.05% due 05/16/22	5.7	32,409,993
		社債等合計		<u>88,830,381</u>
		カナダ合計		<u>88,830,381</u>
		日本 (3.0%)		
		社債等 (3.0%)		
USD	144,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2.67% due 07/25/22	3.0	16,729,810
		社債等合計		<u>16,729,810</u>
		日本合計		<u>16,729,810</u>
		オランダ (5.4%)		
		政府債 (3.9%)		
NOK	1,700,000	BNG Bank NV 1.25% due 06/13/22	3.9	22,283,470
		政府債合計		<u>22,283,470</u>
		社債等 (1.5%)		
GBP	54,000	Mercedes-Benz International Finance BV 2.13% due 06/07/22	1.5	8,378,110
		社債等合計		<u>8,378,110</u>
		オランダ合計		<u>30,661,580</u>
		ニュージーランド (13.5%)		
		社債等 (7.9%)		
NZD	345,000	ANZ Bank New Zealand Ltd. 3.75% due 09/01/22	4.8	27,215,003
NZD	220,000	Westpac New Zealand Ltd. 3.78% due 06/07/22	3.1	17,268,295
		社債等合計		<u>44,483,298</u>
		政府債 (5.6%)		
NZD	405,000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.75% due 04/14/22	5.6	31,657,425
		政府債合計		<u>31,657,425</u>
		ニュージーランド合計		<u>76,140,723</u>
		国際機関 (15.9%)		
		社債等 (15.9%)		
NOK	6,810,000	European Investment Bank 1.50% due 05/12/22	15.8	89,363,851
		社債等合計		<u>89,363,851</u>
		国際機関合計		<u>89,363,851</u>
		英国 (12.2%)		
		社債等 (12.2%)		
GBP	440,000	Friends Life Holdings PLC 8.25% due 04/21/22	12.2	68,716,356
		社債等合計		<u>68,716,356</u>
		英国合計		<u>68,716,356</u>

通貨	元本金額	銘柄	純資産に 占める割合 (%)		公正価値
		確定利付証券 (89.1%) (続き)			
		米国 (16.9%)			
		社債等 (16.9%)			
USD	150,000	BMW US Capital LLC 2.95% due 04/14/22	3.1%	JPY	17,330,316
USD	200,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.90% due 05/13/22 ⁽¹⁾	4.1		23,140,294
CAD	268,000	Wells Fargo & Co. 2.09% due 04/25/22	4.3		24,396,417
GBP	195,000	2.13% due 04/22/22	5.4		30,207,032
		社債等合計			<u>95,074,059</u>
		米国合計			<u>95,074,059</u>
		確定利付証券合計 (取得原価: 500,008,920円)			<u>501,634,565</u>
		短期投資 (10.2%)			
		オーストラリア (10.2%)			
		譲渡性預金証書 (10.2%)			
USD	500,000	Mizuho Bank Ltd. 0.54% due 05/23/22	10.2		57,515,898
		譲渡性預金証書合計			<u>57,515,898</u>
		オーストラリア合計			<u>57,515,898</u>
		短期投資合計 (取得原価: 57,500,931円)			<u>57,515,898</u>
		投資合計 (取得原価: 557,509,851円)	99.1%	JPY	559,150,463
		負債額を超過する現金およびその他の資産	0.9		5,206,861
		純資産	<u>100.0%</u>	JPY	<u>564,357,324</u>

⁽¹⁾144A証券 - 1933年証券法の144Aに基づき登録を免除された有価証券。これらの有価証券は登録を免除された取引において、典型的には適格機関投資家の買い手に対して転売することができる。別段の記載がなければ、これらの有価証券は非流動的とはみなされない。

通貨表示

CAD	カナダ・ドル
GBP	英ポンド
JPY	日本・円
NOK	ノルウェー・クローネ
NZD	ニュージーランド・ドル
USD	米ドル

◆損益計算書

ハイグレードカレンシーファンド

2022年2月28日に終了した会計年度
(日本円で表示)

投資収益：

受取利息	JPY	2,517,839
投資収益合計		<u>2,517,839</u>

費用

保管および管理報酬		10,175,550
登録費用		1,557,962
運用報酬		1,336,078
専門家報酬		1,273,453
その他費用		91,856
費用合計		<u>14,434,899</u>
投資純損失		<u>(11,917,060)</u>

実現および未実現（損）益：

実現利益（損失）		
投資有価証券		47,601,001
外貨取引および外国為替先渡契約		39,211
実現純利益		<u>47,640,212</u>
未実現評価（損）益の変動額		
投資有価証券		(21,057,747)
外貨取引および外国為替先渡契約		(99,236)
未実現評価損の純変動額		<u>(21,156,983)</u>
実現および未実現純利益		<u>26,483,229</u>

運用による純資産の純増加額

JPY	<u>14,566,169</u>
-----	-------------------