

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 | 2029年4月20日まで（2009年4月28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 ケイマン エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。 投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。 | |
| 主要運用対象 | 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ <豪ドルコース> (毎月分配型) | ピムコ ケイマン エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| | ピムコ ケイマン エマーシング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) | ピムコ ケイマン エマーシング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。 | |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、継続的に分配することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

運用報告書（全体版）

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)

第173期（決算日：2023年11月20日）
第174期（決算日：2023年12月20日）
第175期（決算日：2024年1月22日）
第176期（決算日：2024年2月20日）
第177期（決算日：2024年3月21日）
第178期（決算日：2024年4月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）」は、去る4月22日に第178期の決算を行いましたので、法令に基づいて第173期～第178期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 | 券 入 | 債 先 | 券 物 | 投 証 | 信 託 | 純 資 | 産 額 |
|-------------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | | |
| | 円 | | 円 | | | | | | | | | 百万円 |
| 149期(2021年11月22日) | 3,470 | | 15 | | △3.6 | | — | | — | | 99.7 | 10,184 |
| 150期(2021年12月20日) | 3,374 | | 15 | | △2.3 | | — | | — | | 99.6 | 9,776 |
| 151期(2022年1月20日) | 3,303 | | 15 | | △1.7 | | — | | — | | 99.7 | 9,445 |
| 152期(2022年2月21日) | 3,259 | | 15 | | △0.9 | | — | | — | | 99.6 | 9,238 |
| 153期(2022年3月22日) | 3,288 | | 15 | | 1.4 | | — | | — | | 99.7 | 9,221 |
| 154期(2022年4月20日) | 3,437 | | 15 | | 5.0 | | — | | — | | 99.7 | 9,499 |
| 155期(2022年5月20日) | 3,092 | | 15 | | △9.6 | | — | | — | | 99.8 | 8,478 |
| 156期(2022年6月20日) | 3,118 | | 15 | | 1.3 | | — | | — | | 99.7 | 8,449 |
| 157期(2022年7月20日) | 3,043 | | 10 | | △2.1 | | — | | — | | 99.8 | 8,212 |
| 158期(2022年8月22日) | 3,178 | | 10 | | 4.8 | | — | | — | | 99.6 | 8,494 |
| 159期(2022年9月20日) | 3,135 | | 10 | | △1.0 | | — | | — | | 99.7 | 8,278 |
| 160期(2022年10月20日) | 2,873 | | 10 | | △8.0 | | — | | — | | 99.6 | 7,476 |
| 161期(2022年11月21日) | 3,027 | | 10 | | 5.7 | | — | | — | | 99.7 | 7,832 |
| 162期(2022年12月20日) | 3,045 | | 10 | | 0.9 | | — | | — | | 99.6 | 7,822 |
| 163期(2023年1月20日) | 3,007 | | 10 | | △0.9 | | — | | — | | 99.6 | 7,660 |
| 164期(2023年2月20日) | 3,027 | | 10 | | 1.0 | | — | | — | | 99.7 | 7,661 |
| 165期(2023年3月20日) | 2,875 | | 10 | | △4.7 | | — | | — | | 99.7 | 7,241 |
| 166期(2023年4月20日) | 2,956 | | 10 | | 3.2 | | — | | — | | 99.7 | 7,390 |
| 167期(2023年5月22日) | 2,989 | | 10 | | 1.5 | | — | | — | | 99.8 | 7,409 |
| 168期(2023年6月20日) | 3,228 | | 10 | | 8.3 | | — | | — | | 99.7 | 7,893 |
| 169期(2023年7月20日) | 3,200 | | 10 | | △0.6 | | — | | — | | 99.0 | 7,705 |
| 170期(2023年8月21日) | 3,064 | | 10 | | △3.9 | | — | | — | | 99.7 | 7,275 |
| 171期(2023年9月20日) | 3,156 | | 10 | | 3.3 | | — | | — | | 99.7 | 7,358 |
| 172期(2023年10月20日) | 3,020 | | 10 | | △4.0 | | — | | — | | 99.5 | 6,998 |
| 173期(2023年11月20日) | 3,208 | | 10 | | 6.6 | | — | | — | | 99.6 | 7,337 |
| 174期(2023年12月20日) | 3,383 | | 10 | | 5.8 | | — | | — | | 99.6 | 7,630 |
| 175期(2024年1月22日) | 3,351 | | 10 | | △0.7 | | — | | — | | 99.7 | 7,457 |
| 176期(2024年2月20日) | 3,368 | | 10 | | 0.8 | | — | | — | | 99.7 | 7,352 |
| 177期(2024年3月21日) | 3,461 | | 10 | | 3.1 | | — | | — | | 99.7 | 7,409 |
| 178期(2024年4月22日) | 3,427 | | 10 | | △0.7 | | — | | — | | 99.6 | 7,242 |

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 投 資 信 託 券 率 |
|-------|----------------------|----|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第173期 | (期 首) 2023年10月20日 | 円 | 3,020 | % | — | — | — | — | — | 99.5 |
| | 10月末 | | 3,055 | 1.2 | — | — | — | — | — | 99.6 |
| | (期 末) 2023年11月20日 | | 3,218 | 6.6 | — | — | — | — | — | 99.6 |
| 第174期 | (期 首) 2023年11月20日 | | 3,208 | — | — | — | — | — | — | 99.6 |
| | 11月末 | | 3,286 | 2.4 | — | — | — | — | — | 99.8 |
| | (期 末) 2023年12月20日 | | 3,393 | 5.8 | — | — | — | — | — | 99.6 |
| 第175期 | (期 首) 2023年12月20日 | | 3,383 | — | — | — | — | — | — | 99.6 |
| | 12月末 | | 3,381 | △0.1 | — | — | — | — | — | 99.6 |
| | (期 末) 2024年1月22日 | | 3,361 | △0.7 | — | — | — | — | — | 99.7 |
| 第176期 | (期 首) 2024年1月22日 | | 3,351 | — | — | — | — | — | — | 99.7 |
| | 1月末 | | 3,358 | 0.2 | — | — | — | — | — | 99.5 |
| | (期 末) 2024年2月20日 | | 3,378 | 0.8 | — | — | — | — | — | 99.7 |
| 第177期 | (期 首) 2024年2月20日 | | 3,368 | — | — | — | — | — | — | 99.7 |
| | 2月末 | | 3,398 | 0.9 | — | — | — | — | — | 99.7 |
| | (期 末) 2024年3月21日 | | 3,471 | 3.1 | — | — | — | — | — | 99.7 |
| 第178期 | (期 首) 2024年3月21日 | | 3,461 | — | — | — | — | — | — | 99.7 |
| | 3月末 | | 3,489 | 0.8 | — | — | — | — | — | 99.7 |
| | (期 末) 2024年4月22日 | | 3,437 | △0.7 | — | — | — | — | — | 99.6 |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第173期～第178期：2023年10月21日～2024年4月22日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|--------|--------|
| 第173期首 | 3,020円 |
| 第178期末 | 3,427円 |
| 既払分配金 | 60円 |
| 騰落率 | 15.5% |

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ15.5% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと。
豪ドルが対円で上昇したこと。

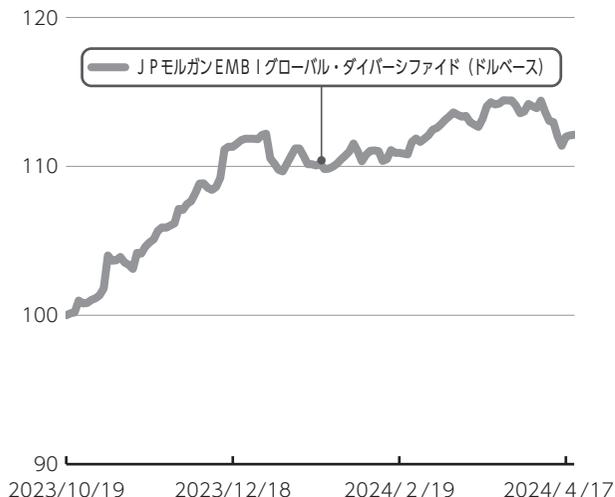
下落要因

為替取引によるコスト (金利差相当分の費用)

第173期～第178期：2023年10月21日～2024年4月22日

投資環境について

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



▶ 債券市況

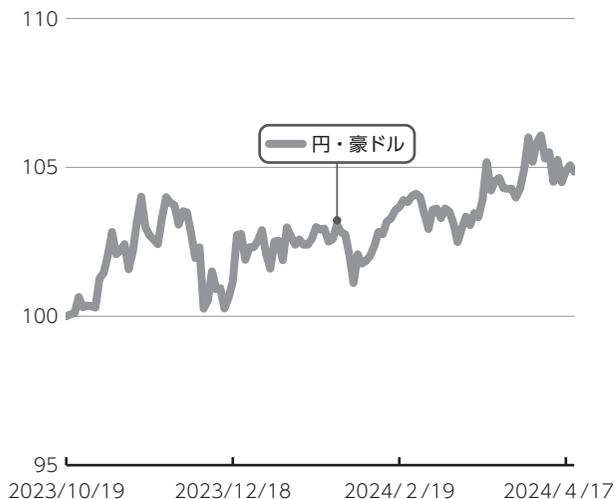
エマージング債券市況は上昇しました。

当期間では、米国などで一部企業の好調な決算などを背景に株式市況が堅調に推移し、市場参加者のリスク回避姿勢が後退したことなどから、エマージング債券市況は上昇しました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) J PモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。J PモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当期間を通じてみると、円安・豪ドル高となりました。

堅調な米経済指標などを受け米国の早期利下げ観測が後退し、対米ドルで円安が進行したことなどから、対豪ドルでも円安が進行し、当期間を通じてみると円安・豪ドル高となりました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。

当期間の短期金融市場をみると、日銀は3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってききましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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)

円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) への投資を通じて、エマージング債券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。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

国別配分戦略

上乘せ利回りの獲得が期待できるルーマニア等への投資を積極姿勢としました。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国や、石油産業への依存度が高いバーレーン等への投資を消極姿勢としました。保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目 | 第173期 2023年10月21日~ 2023年11月20日 | 第174期 2023年11月21日~ 2023年12月20日 | 第175期 2023年12月21日~ 2024年1月22日 | 第176期 2024年1月23日~ 2024年2月20日 | 第177期 2024年2月21日~ 2024年3月21日 | 第178期 2024年3月22日~ 2024年4月22日 |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 (0.311%) | 10 (0.295%) | 10 (0.298%) | 10 (0.296%) | 10 (0.288%) | 10 (0.291%) |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | - | - | - | - | - | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 569 | 579 | 583 | 590 | 599 | 604 |

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)

円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

エマージング諸国への投資に関しては、各国の財務状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、国際通貨基金 (IMF) による支援等が期待されるコートジボワール等への投資を積極姿勢とします。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国や、石油産業への依存度が高いバーレーン等への投資を消極姿勢とします。

なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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

2023年10月21日～2024年4月22日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第173期～第178期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------|---------|---------------------------------------------------|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 28 | 0.844 | (a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数) |
| (投 信 会 社) | (17) | (0.517) | 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) | (10) | (0.305) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (1) | (0.022) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) その他費用 | 0 | 0.002 | (b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合 計 | 28 | 0.846 | |

作成期中の平均基準価額は、3,339円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

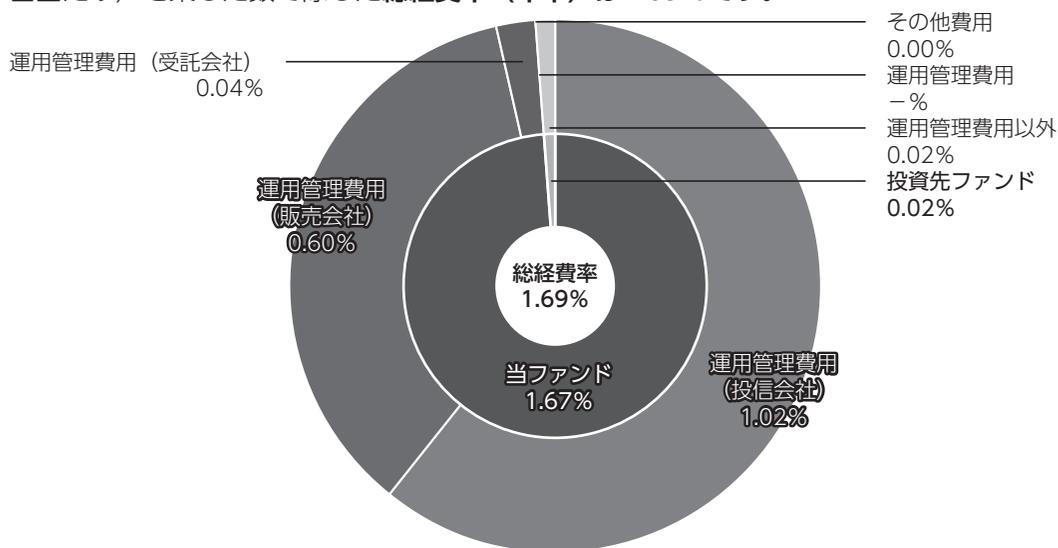
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.69%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 1.69 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.67 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | - |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.02 |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月21日～2024年4月22日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第173期～第178期 | | | |
|----|---------------------------------------------|-------------|---------------|-----------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) | 千口 35 | 千円 286,438 | 千口 110 | 千円 890,000 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月21日～2024年4月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年4月22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172期末 | 第178期末 | | |
|----|---------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) | 千口 957 | 千口 882 | 千円 7,214,076 | % 99.6 |
| 合計 | | 957 | 882 | 7,214,076 | 99.6 |

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | | 第172期末 | 第178期末 | |
|----|-------------------|-------------|-------------|--------------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 9,893 | 千口 9,893 | 千円 10,072 |

○投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

| 項 目 | 第178期末 | |
|-------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 7,214,076 | % 99.0 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 10,072 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 64,858 | 0.9 |
| 投資信託財産総額 | 7,289,006 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第173期末 | 第174期末 | 第175期末 | 第176期末 | 第177期末 | 第178期末 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023年11月20日現在 | 2023年12月20日現在 | 2024年1月22日現在 | 2024年2月20日現在 | 2024年3月21日現在 | 2024年4月22日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 7,381,391,490 | 7,674,487,478 | 7,495,333,082 | 7,404,121,014 | 7,447,210,605 | 7,289,006,234 |
| コール・ローン等 | 29,725,531 | 12,661,088 | 31,780,723 | 22,299,692 | 12,910,554 | 34,856,897 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 7,311,592,993 | 7,601,753,424 | 7,433,479,393 | 7,331,748,356 | 7,384,227,064 | 7,214,076,310 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 10,072,966 | 10,072,966 | 10,072,966 | 10,072,966 | 10,072,966 | 10,072,966 |
| 未収入金 | 30,000,000 | 50,000,000 | 20,000,000 | 40,000,000 | 40,000,000 | 30,000,000 |
| 未収利息 | — | — | — | — | 21 | 61 |
| (B) 負債 | 43,538,231 | 43,649,409 | 37,976,937 | 52,060,498 | 37,926,815 | 46,515,960 |
| 未払収益分配金 | 22,871,287 | 22,553,699 | 22,251,831 | 21,828,460 | 21,407,823 | 21,136,283 |
| 未払解約金 | 10,470,533 | 10,909,213 | 4,342,674 | 20,432,718 | 6,391,269 | 14,492,021 |
| 未払信託報酬 | 10,176,326 | 10,166,441 | 11,360,009 | 9,780,024 | 10,107,784 | 10,866,221 |
| 未払利息 | 10 | 2 | 12 | 2 | — | — |
| その他未払費用 | 20,075 | 20,054 | 22,411 | 19,294 | 19,939 | 21,435 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 7,337,853,259 | 7,630,838,069 | 7,457,356,145 | 7,352,060,516 | 7,409,283,790 | 7,242,490,274 |
| 元本 | 22,871,287,393 | 22,553,699,044 | 22,251,831,016 | 21,828,460,980 | 21,407,823,753 | 21,136,283,258 |
| 次期繰越損益金 | △15,533,434,134 | △14,922,860,975 | △14,794,474,871 | △14,476,400,464 | △13,998,539,963 | △13,893,792,984 |
| (D) 受益権総口数 | 22,871,287,393口 | 22,553,699,044口 | 22,251,831,016口 | 21,828,460,980口 | 21,407,823,753口 | 21,136,283,258口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 3,208円 | 3,383円 | 3,351円 | 3,368円 | 3,461円 | 3,427円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第173期 | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年10月21日～ 2023年11月20日 | 2023年11月21日～ 2023年12月20日 | 2023年12月21日～ 2024年1月22日 | 2024年1月23日～ 2024年2月20日 | 2024年2月21日～ 2024年3月21日 | 2024年3月22日～ 2024年4月22日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 49,129,203 | 45,848,688 | 42,522,211 | 43,593,990 | 42,818,422 | 42,324,826 |
| 受取配当金 | 49,129,411 | 45,848,926 | 42,522,493 | 43,594,067 | 42,818,491 | 42,323,559 |
| 受取利息 | 4 | 3 | — | 10 | 21 | 1,267 |
| 支払利息 | △ 212 | △ 241 | △ 282 | △ 87 | △ 90 | — |
| (B) 有価証券売買損益 | 415,366,583 | 381,341,505 | △ 80,229,064 | 24,628,152 | 187,599,506 | △ 83,070,779 |
| 売買益 | 419,133,382 | 384,267,017 | 721,405 | 24,999,197 | 189,645,329 | 1,071,944 |
| 売買損 | △ 3,766,799 | △ 2,925,512 | △ 80,950,469 | △ 371,045 | △ 2,045,823 | △ 84,142,723 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,196,401 | △ 10,186,495 | △ 11,382,420 | △ 9,799,318 | △ 10,127,723 | △ 10,887,656 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 454,299,385 | 417,003,698 | △ 49,089,273 | 58,422,824 | 220,290,205 | △ 51,633,609 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 6,788,552,775 | △ 6,236,562,013 | △ 5,760,136,276 | △ 5,716,454,707 | △ 5,566,872,298 | △ 5,295,127,366 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 9,176,309,457 | △ 9,080,748,961 | △ 8,962,997,491 | △ 8,796,540,121 | △ 8,630,550,047 | △ 8,525,895,726 |
| (配当等相当額) | (964,363,102) | (952,690,080) | (940,168,206) | (922,530,256) | (904,980,568) | (893,849,422) |
| (売買損益相当額) | (△10,140,672,559) | (△10,033,439,041) | (△ 9,903,165,697) | (△ 9,719,070,377) | (△ 9,535,530,615) | (△ 9,419,745,148) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 15,510,562,847 | △ 14,900,307,276 | △ 14,772,223,040 | △ 14,454,572,004 | △ 13,977,132,140 | △ 13,872,656,701 |
| (H) 収益分配金 | △ 22,871,287 | △ 22,553,699 | △ 22,251,831 | △ 21,828,460 | △ 21,407,823 | △ 21,136,283 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 15,533,434,134 | △ 14,922,860,975 | △ 14,794,474,871 | △ 14,476,400,464 | △ 13,998,539,963 | △ 13,893,792,984 |
| 追加信託差損益金 | △ 9,176,309,457 | △ 9,080,748,961 | △ 8,962,997,491 | △ 8,796,540,121 | △ 8,630,550,047 | △ 8,525,895,726 |
| (配当等相当額) | (964,363,102) | (952,690,080) | (940,168,206) | (922,530,256) | (904,980,568) | (893,849,422) |
| (売買損益相当額) | (△10,140,672,559) | (△10,033,439,041) | (△ 9,903,165,697) | (△ 9,719,070,377) | (△ 9,535,530,615) | (△ 9,419,745,148) |
| 分配準備積立金 | 338,057,789 | 353,848,505 | 357,771,286 | 366,218,206 | 378,461,984 | 383,626,264 |
| 繰越損益金 | △ 6,695,182,466 | △ 6,195,960,519 | △ 6,189,248,666 | △ 6,046,078,549 | △ 5,746,451,900 | △ 5,751,523,522 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 23,176,320,613円
 作成期中追加設定元本額 200,760,630円
 作成期中一部解約元本額 2,240,797,985円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3427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13,893,792,984円です。
- ③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2023年10月21日～ 2023年11月20日 | 2023年11月21日～ 2023年12月20日 | 2023年12月21日～ 2024年1月22日 | 2024年1月23日～ 2024年2月20日 | 2024年2月21日～ 2024年3月21日 | 2024年3月22日～ 2024年4月22日 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 48,050,411円 | 44,755,669円 | 31,139,765円 | 37,332,223円 | 40,936,691円 | 31,437,626円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 |
| 収益調整金額 | 964,363,102円 | 952,690,080円 | 940,168,206円 | 922,530,256円 | 904,980,568円 | 893,849,422円 |
| 分配準備積立金額 | 312,878,665円 | 331,646,535円 | 348,883,352円 | 350,714,443円 | 358,933,116円 | 373,324,921円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,325,292,178円 | 1,329,092,284円 | 1,320,191,323円 | 1,310,576,922円 | 1,304,850,375円 | 1,298,611,969円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 579円 | 589円 | 593円 | 600円 | 609円 | 614円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 22,871,287円 | 22,553,699円 | 22,251,831円 | 21,828,460円 | 21,407,823円 | 21,136,283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59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

| | 第173期 | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178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 |

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

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

【お知らせ】

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース><南アフリカランドコース><トルコリラコース><中国元コース><インドネシアルピアコース><資源国バスケット通貨コース>の満期償還に伴い記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2024年4月18日)

<参考>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 ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) |
| 運用方針 | ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等にて実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。 |
| 主要運用対象 | 新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。 ・ 投資する債券は、原則として取得時において「CCC格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「B-格」相当以上を維持します。 ・ 限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。 |
| 決算日 | 原則として毎年2月末日 |
| 分配方針 | 原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2023版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2022年3月1日～2023年2月28日)

| | ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B |
|-------------------------|----------------------------------|
| | 千米ドル |
| 投資収入： | |
| 受取利息（外国税額控除後）* | 52 |
| 雑収入 | 0 |
| 収入合計 | 52 |
| 費用： | |
| 支払利息 | 44 |
| 雑費 | 0 |
| 費用合計 | 44 |
| 投資純収入 | 8 |
| 実現純利益（損失）： | |
| 投資有価証券 | 455 |
| マスターファンド | (2,871) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | 24,701 |
| 外貨 | 138 |
| 実現純利益（損失） | 22,423 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動： | |
| 投資有価証券 | 57 |
| マスターファンド | (17,805) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0 |
| 店頭金融派生商品 | (19,873) |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨 | (3) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (37,624) |
| 純利益（損失） | (15,201) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (15,193) |
| *外国税 | 0 |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2022年3月1日～2023年2月28日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

| | |
|-----------------|----------|
| 投資純収入（費用） | 8 |
| 実現純利益（損失） | 22,423 |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (37,624) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (15,193) |

分配：

分配額

| | |
|---------|----------|
| A (BRL) | (234) |
| D (BRL) | (1,137) |
| F (AUD) | (433) |
| F (ZAR) | (1,125) |
| J (AUD) | (4,602) |
| J (BRL) | (10,688) |
| J (CNY) | (108) |
| J (IDR) | (457) |
| J (TRY) | (1,091) |
| J (ZAR) | (280) |
| 分配金額合計 | (20,155) |

ファンドユニット取引：

| | |
|-------------------------|----------|
| ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額 | (30,870) |
| 純資産の増（減）額合計 | (66,218) |

純資産：

| | |
|----|---------|
| 期首 | 302,268 |
| 期末 | 236,050 |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
(2023年2月28日現在)

| | 元本 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 8.3% | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.3% | | |
| TIME DEPOSITS 0.2% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | \$ 1 | \$ 1 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 4 | 4 |
| Citibank N.A. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 43 | 43 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 14 | 14 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 160 | 160 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 308 | 308 |
| | | 530 |
| U.S. TREASURY BILLS (a) 8.1% | | |
| 4.480% due 03/14/2023 | 300 | 299 |
| 4.511% due 03/28/2023 | 2,800 | 2,790 |
| 4.593% due 04/27/2023 | 100 | 99 |
| 4.613% due 04/20/2023 | 9,000 | 8,943 |
| 4.694% due 04/25/2023 | 3,300 | 3,277 |
| 4.754% due 05/25/2023 | 3,600 | 3,561 |
| | | 18,969 |
| Total Short-Term Instruments | | 19,499 |
| (Cost \$19,439) | | |
| Total Investments in Securities | | 19,499 |
| (Cost \$19,439) | | |
| | 口数 (単位：千) | |
| INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.1% | | |
| OTHER INVESTMENT COMPANIES 92.1% | | |
| PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M) | | |
| (Cost \$237,586) | 14,573 | 217,420 |
| Total Investments in Affiliates | | 217,420 |
| (Cost \$237,586) | | |
| Total Investments 100.4% | | \$ 236,919 |
| (Cost \$257,025) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (b) (1.8%) | | (4,172) |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| Other Assets and Liabilities, net 1.4% | | 3,303 |
| Net Assets 100.0% | | \$ 236,050 |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 未実現評価 (損) 益 | | | | | |
|------|---------|-------|-----|-------------|---------|----|---|----|---|
| | | | | 資産 | | 負債 | | | |
| BPS | 03/2023 | \$ | 3 | AUD | 5 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 03/2023 | | 11 | ZAR | 208 | | 0 | | 0 |
| MYI | 03/2023 | | 4 | AUD | 6 | | 0 | | 0 |
| MYI | 03/2023 | | 881 | JPY | 120,000 | | 0 | | 0 |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-------|--------|-------------|------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| MYI | 03/2023 | \$ 4 | ZAR 65 | \$ 0 | \$ 0 |
| | | | | \$ 0 | \$ 0 |

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|------------|-------------|------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 03/2023 | AUD 218 | \$ 155 | \$ 8 | 0 |
| BOA | 03/2023 | \$ 13,639 | AUD 19,257 | 0 | (653) |
| BPS | 03/2023 | AUD 876 | \$ 598 | 7 | 0 |
| BPS | 03/2023 | \$ 10,984 | AUD 15,656 | 0 | (426) |
| CBK | 03/2023 | AUD 756 | \$ 523 | 13 | 0 |
| CBK | 03/2023 | \$ 1,851 | AUD 2,611 | 0 | (90) |
| DUB | 03/2023 | AUD 18,740 | \$ 12,612 | 0 | (25) |
| DUB | 03/2023 | \$ 6,922 | AUD 9,778 | 0 | (328) |
| DUB | 04/2023 | 12,628 | 18,740 | 26 | 0 |
| MBC | 03/2023 | 407 | 597 | 0 | (5) |
| MYI | 03/2023 | AUD 31,138 | \$ 20,914 | 0 | (84) |
| MYI | 04/2023 | \$ 19,750 | AUD 29,377 | 85 | 0 |
| SCX | 03/2023 | 6,686 | 9,512 | 0 | (271) |
| TOR | 03/2023 | AUD 25,734 | \$ 17,294 | 0 | (60) |
| TOR | 03/2023 | \$ 9,993 | AUD 14,273 | 0 | (367) |
| TOR | 04/2023 | 17,315 | 25,734 | 62 | 0 |
| UAG | 03/2023 | AUD 19,520 | \$ 13,200 | 37 | 0 |
| UAG | 03/2023 | \$ 16,549 | AUD 23,537 | 0 | (677) |
| UAG | 04/2023 | 13,216 | 19,520 | 0 | (37) |
| | | | | \$ 238 | \$ (3,023) |

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BPS | 03/2023 | BRL 33,038 | \$ 6,341 | \$ 13 | 0 |
| BPS | 03/2023 | \$ 6,421 | BRL 33,038 | 0 | (93) |
| BPS | 04/2023 | BRL 19,500 | \$ 3,707 | 0 | (3) |
| BPS | 04/2023 | \$ 6,300 | BRL 33,038 | 0 | (14) |
| CBK | 03/2023 | BRL 260,838 | \$ 50,628 | 666 | 0 |
| CBK | 03/2023 | \$ 50,086 | BRL 260,838 | 0 | (124) |
| CBK | 04/2023 | 50,288 | 260,838 | 0 | (657) |
| DUB | 03/2023 | BRL 245,161 | \$ 47,085 | 125 | 0 |
| DUB | 03/2023 | \$ 46,715 | BRL 245,161 | 244 | 0 |
| GLM | 03/2023 | BRL 278,929 | \$ 53,555 | 128 | 0 |
| GLM | 03/2023 | \$ 53,394 | BRL 278,929 | 33 | 0 |
| JPM | 03/2023 | BRL 260,838 | \$ 50,846 | 883 | 0 |
| JPM | 03/2023 | \$ 50,086 | BRL 260,838 | 0 | (124) |
| JPM | 04/2023 | 50,505 | 260,838 | 0 | (874) |
| MBC | 03/2023 | BRL 4,772 | \$ 916 | 2 | 0 |
| MBC | 03/2023 | \$ 916 | BRL 4,772 | 0 | (2) |
| MBC | 04/2023 | 1,130 | 5,907 | 0 | (5) |
| MYI | 03/2023 | BRL 260,838 | \$ 50,851 | 888 | 0 |
| MYI | 03/2023 | \$ 50,086 | BRL 260,838 | 0 | (124) |
| MYI | 04/2023 | 50,509 | 260,838 | 0 | (878) |
| SSB | 03/2023 | BRL 272,867 | \$ 52,396 | 130 | 0 |
| SSB | 03/2023 | \$ 53,286 | BRL 272,867 | 0 | (1,020) |
| | | | | \$ 3,112 | \$ (3,918) |

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-----------|-----------|-------------|------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BPS | 03/2023 | CNY 2,557 | \$ 368 | \$ 0 | (1) |
| BPS | 03/2023 | \$ 390 | CNY 2,624 | 0 | (11) |
| BPS | 04/2023 | 368 | 2,552 | 1 | 0 |
| BRC | 03/2023 | 382 | 2,588 | 0 | (11) |
| MBC | 03/2023 | CNY 2,537 | \$ 364 | 0 | (1) |

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|-----------|-----------|-------------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| MBC | 04/2023 | \$ 364 | CNY 2,532 | \$ 2 | \$ 0 |
| SCX | 03/2023 | CNY 2,785 | \$ 401 | 0 | 0 |
| SCX | 03/2023 | \$ 37 | CNY 250 | 0 | (1) |
| SCX | 04/2023 | CNY 156 | \$ 23 | 0 | 0 |
| SCX | 04/2023 | \$ 401 | CNY 2,780 | 0 | 0 |
| SOG | 03/2023 | 361 | 2,437 | 0 | (10) |
| | | | | \$ 3 | \$ (35) |

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|----------------|----------------|-------------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BPS | 03/2023 | IDR 697,049 | \$ 46 | \$ 0 | 0 |
| BPS | 03/2023 | \$ 150 | IDR 2,255,490 | 0 | (2) |
| CBK | 03/2023 | 1,611 | 24,121,257 | 0 | (29) |
| MBC | 03/2023 | 17 | JPY 2,215 | 0 | (1) |
| MBC | 04/2023 | IDR 1,439,899 | \$ 94 | 0 | 0 |
| MYI | 03/2023 | 23,291,112 | 1,525 | 0 | (3) |
| MYI | 04/2023 | \$ 1,525 | IDR 23,306,515 | 3 | 0 |
| NGF | 03/2023 | JPY 1,942 | \$ 14 | 0 | 0 |
| NGF | 04/2023 | \$ 14 | JPY 1,933 | 0 | 0 |
| RBC | 03/2023 | JPY 273 | \$ 2 | 0 | 0 |
| RBC | 04/2023 | \$ 2 | JPY 272 | 0 | 0 |
| SCX | 03/2023 | IDR 23,296,297 | \$ 1,525 | 0 | (3) |
| SCX | 04/2023 | \$ 1,525 | IDR 23,308,497 | 3 | 0 |
| SOG | 03/2023 | 1,454 | 21,884,319 | 0 | (19) |
| UAG | 03/2023 | IDR 25,156,312 | \$ 1,644 | 0 | (6) |
| UAG | 03/2023 | \$ 1,611 | IDR 24,096,757 | 0 | (31) |
| UAG | 04/2023 | 1,638 | 25,082,493 | 6 | 0 |
| | | | | \$ 12 | \$ (94) |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|------------|-------------|--------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 04/2023 | TRY 6 | \$ 0 | \$ 0 | 0 |
| CBK | 03/2023 | 860 | 45 | 0 | 0 |
| CBK | 04/2023 | \$ 665 | TRY 12,913 | 7 | 0 |
| GLM | 03/2023 | TRY 10,936 | \$ 579 | 0 | 0 |
| GLM | 03/2023 | \$ 564 | TRY 10,935 | 16 | 0 |
| GLM | 03/2023 | 1,053 | 20,203 | 18 | 0 |
| GLM | 04/2023 | 579 | 11,133 | 0 | (1) |
| MBC | 03/2023 | TRY 438 | \$ 23 | 0 | 0 |
| MYI | 03/2023 | 2,334 | 124 | 0 | 0 |
| MYI | 03/2023 | \$ 900 | TRY 17,192 | 10 | 0 |
| SCX | 03/2023 | 590 | 11,265 | 6 | 0 |
| SCX | 04/2023 | 822 | 16,101 | 16 | 0 |
| UAG | 03/2023 | 987 | 18,866 | 11 | 0 |
| UAG | 05/2023 | 847 | 16,784 | 10 | 0 |
| | | | | \$ 94 | \$ (1) |

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------|---------|------------|------------|-------------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BPS | 03/2023 | \$ 3,895 | ZAR 68,227 | \$ 0 | \$ (178) |
| GLM | 03/2023 | ZAR 65,140 | \$ 3,535 | 0 | (13) |
| GLM | 04/2023 | \$ 3,535 | ZAR 65,315 | 12 | 0 |
| MBC | 03/2023 | ZAR 2,058 | \$ 113 | 1 | 0 |
| MYI | 03/2023 | \$ 3,800 | ZAR 66,541 | 0 | (175) |
| MYI | 03/2023 | ZAR 69,002 | \$ 3,737 | 0 | (22) |
| MYI | 04/2023 | \$ 3,535 | ZAR 65,472 | 21 | 0 |
| RYL | 03/2023 | ZAR 4,230 | \$ 229 | 0 | (1) |
| RYL | 04/2023 | \$ 229 | ZAR 4,241 | 1 | 0 |
| SOG | 03/2023 | ZAR 66,118 | \$ 3,590 | 0 | (12) |

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価（損）益 | | | |
|-------------------------------------------------|---------|-------|-------|------|--------|-----------|--------------|----|----------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| SOG | 04/2023 | \$ | 3,554 | ZAR | 65,646 | \$ | 12 | \$ | 0 |
| UAG | 03/2023 | | 3,934 | | 68,406 | | 0 | | (206) |
| UAG | 03/2023 | ZAR | 219 | \$ | 12 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 47 | \$ | (607) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | | | \$ | 3,506 | \$ | (7,678) |

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2023年2月28日現在)

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| INVESTMENTS IN SECURITIES 99.8% | | |
| ALBANIA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Republic of Albania | | |
| 3.500% due 11/23/2031 | EUR 300 | \$ 261 |
| Total Albania | | 261 |
| (Cost \$334) | | |
| ANGOLA 1.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2% | | |
| Angolan Government International Bond | | |
| 8.000% due 11/26/2029 | \$ 600 | 541 |
| 8.250% due 05/09/2028 | 1,100 | 1,017 |
| 8.750% due 04/14/2032 | 1,200 | 1,082 |
| 9.375% due 05/09/2048 | 600 | 513 |
| 9.500% due 11/12/2025 | 200 | 203 |
| Total Angola | | 3,356 |
| (Cost \$3,444) | | |
| ARGENTINA 1.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.6% | | |
| Argentina Government International Bond | | |
| 0.500% due 07/09/2030 | 1,030 | 336 |
| 1.000% due 07/09/2029 | 629 | 197 |
| 1.500% due 07/09/2035 | 4,389 | 1,262 |
| 1.500% due 07/09/2046 | 2,415 | 703 |
| 3.500% due 07/09/2041 | 1,881 | 596 |
| 3.875% due 01/09/2038 | 1,468 | 516 |
| Argentine Bonos del Tesoro | | |
| 15.500% due 10/17/2026 | ARS 1,650 | 2 |
| Provincia de Buenos Aires | | |
| 3.900% due 09/01/2037 | \$ 400 | 153 |
| Provincia de la Rioja | | |
| 6.500% due 02/24/2028 | 1,062 | 604 |
| Total Argentina | | 4,369 |
| (Cost \$6,812) | | |
| ARMENIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Armenia Government International Bond | | |
| 3.600% due 02/02/2031 | 500 | 386 |
| 3.950% due 09/25/2029 | 800 | 660 |
| Total Armenia | | 1,046 |
| (Cost \$1,279) | | |
| AZERBAIJAN 2.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.1% | | |
| SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC | | |
| 7.230% due 03/17/2026 | 100 | 99 |
| Southern Gas Corridor CJSC | | |
| 6.875% due 03/24/2026 | 2,200 | 2,252 |
| State Oil Company of the Azerbaijan Republic | | |
| 4.750% due 03/13/2023 | 3,340 | 3,334 |
| | | 5,685 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Republic of Azerbaijan International Bond | | |
| 3.500% due 09/01/2032 | 300 | 254 |
| 4.750% due 03/18/2024 | 333 | 331 |
| | | 585 |
| Total Azerbaijan | | 6,270 |
| (Cost \$6,367) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|
| BAHAMAS 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Bahamas Government International Bond | | |
| 6.000% due 11/21/2028 | \$ 1,200 | \$ 987 |
| Total Bahamas | | 987 |
| (Cost \$1,200) | | |
| BAHRAIN 0.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Bahrain Government International Bond | | |
| 4.250% due 01/25/2028 | 1,400 | 1,297 |
| 5.625% due 09/30/2031 | 1,000 | 928 |
| Total Bahrain | | 2,225 |
| (Cost \$2,424) | | |
| BELARUS 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Republic of Belarus International Bond | | |
| 6.378% due 02/24/2031 | 500 | 168 |
| Total Belarus | | 168 |
| (Cost \$488) | | |
| BRAZIL 1.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.7% | | |
| Brazil Government International Bond | | |
| 4.750% due 01/14/2050 | 6,400 | 4,605 |
| 8.250% due 01/20/2034 | 60 | 68 |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais | | |
| 5.333% due 02/15/2028 | 200 | 196 |
| Total Brazil | | 4,869 |
| (Cost \$6,591) | | |
| BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| 1MDB Global Investments Ltd. | | |
| 4.400% due 03/09/2023 | 1,500 | 1,490 |
| Total British Virgin Islands | | 1,490 |
| (Cost \$1,500) | | |
| CAMEROON 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Republic of Cameroon International Bond | | |
| 5.950% due 07/07/2032 | EUR 700 | 559 |
| Total Cameroon | | 559 |
| (Cost \$830) | | |
| CAYMAN ISLANDS 3.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.8% | | |
| Biocenoa Sovereign Certificate Ltd. | | |
| 0.000% due 06/05/2034 | \$ 1,187 | 824 |
| Gaci First Investment Co. | | |
| 5.000% due 10/13/2027 | 2,000 | 1,983 |
| 5.125% due 02/14/2053 | 1,400 | 1,264 |
| Interoceanica IV Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 11/30/2025 | 237 | 203 |
| Interoceanica V Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 05/15/2030 | 1,975 | 1,526 |
| 7.860% due 05/15/2030 | 169 | 170 |
| Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 06/02/2025 | 1,215 | 1,126 |

| | 額面金額 (単位:千) | 時価 (単位:千) |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| S.A. Global Sukuk Ltd. | | |
| 1.602% due 06/17/2026 | \$ 700 | \$ 632 |
| | | 7,728 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| KSA Sukuk Ltd. | | |
| 5.268% due 10/25/2028 | 1,300 | 1,336 |
| Total Cayman Islands | | 9,064 |
| (Cost \$9,146) | | |
| CHILE 2.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.1% | | |
| Banco del Estado de Chile | | |
| 2.704% due 01/09/2025 | 500 | 477 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | | |
| 3.700% due 01/30/2050 | 200 | 146 |
| 4.250% due 07/17/2042 | 2,300 | 1,895 |
| 4.500% due 08/01/2047 | 500 | 417 |
| 4.875% due 11/04/2044 | 1,600 | 1,435 |
| 5.125% due 02/02/2033 | 400 | 390 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado | | |
| 3.068% due 08/18/2050 | 200 | 123 |
| 3.830% due 09/14/2061 | 400 | 272 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. | | |
| 4.700% due 05/07/2050 | 600 | 512 |
| Empresa Nacional del Petroleo | | |
| 3.450% due 09/16/2031 | 200 | 165 |
| | | 5,832 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Chile Government International Bond | | |
| 2.750% due 01/31/2027 | 700 | 644 |
| 3.250% due 09/21/2071 | 500 | 310 |
| 4.340% due 03/07/2042 | 700 | 600 |
| | | 1,554 |
| Total Chile | | 7,386 |
| (Cost \$8,720) | | |
| COLOMBIA 2.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Ecopetrol S.A. | | |
| 4.625% due 11/02/2031 | 500 | 373 |
| 5.875% due 05/28/2045 (f) | 2,500 | 1,651 |
| 7.375% due 09/18/2043 | 100 | 82 |
| | | 2,106 |
| SOVEREIGN ISSUES 2.1% | | |
| Colombia Government International Bond | | |
| 2.625% due 03/15/2023 | 500 | 499 |
| 3.875% due 02/15/2061 | 700 | 382 |
| 4.125% due 02/22/2042 | 200 | 123 |
| 4.125% due 05/15/2051 | 500 | 293 |
| 4.500% due 03/15/2029 | 600 | 516 |
| 5.200% due 05/15/2049 | 800 | 532 |
| 5.625% due 02/26/2044 | 3,300 | 2,395 |
| 7.375% due 09/18/2037 | 200 | 186 |
| 7.500% due 02/02/2034 | 900 | 854 |
| | | 5,780 |
| Total Colombia | | 7,886 |
| (Cost \$10,627) | | |
| COSTA RICA 0.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.3% | | |
| Costa Rica Government International Bond | | |
| 5.625% due 04/30/2043 | 1,100 | 918 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Total Costa Rica (Cost \$864) | \$ | 918 |
| DOMINICAN REPUBLIC 4.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 4.5% | | |
| Dominican Republic Central Bank Notes | | |
| 13.000% due 01/30/2026 | DOP | 80,900 1,455 |
| Dominican Republic International Bond | | |
| 4.875% due 09/23/2032 | \$ | 500 420 |
| 5.300% due 01/21/2041 | | 500 393 |
| 5.500% due 01/27/2025 | | 300 296 |
| 5.500% due 02/22/2029 | | 700 651 |
| 5.875% due 01/30/2060 | | 1,000 754 |
| 5.950% due 01/25/2027 | | 3,500 3,443 |
| 6.000% due 07/19/2028 | | 1,300 1,260 |
| 6.000% due 02/22/2033 | | 300 273 |
| 6.400% due 06/05/2049 | | 600 502 |
| 6.875% due 01/29/2026 | | 1,700 1,726 |
| 7.050% due 02/03/2031 | | 1,300 1,301 |
| Total Dominican Republic (Cost \$13,177) | | 12,474 |
| ECUADOR 1.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.2% | | |
| Ecuador Government International Bond | | |
| 0.000% due 07/31/2030 | | 710 222 |
| 1.500% due 07/31/2040 | | 3,857 1,215 |
| 2.500% due 07/31/2035 | | 3,851 1,364 |
| 5.500% due 07/31/2030 | | 1,320 644 |
| Total Ecuador (Cost \$4,751) | | 3,445 |
| EGYPT 2.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.4% | | |
| Egypt Government International Bond | | |
| 4.750% due 04/11/2025 | EUR | 100 93 |
| 5.625% due 04/16/2030 | | 800 569 |
| 5.875% due 02/16/2031 | \$ | 1,200 803 |
| 6.375% due 04/11/2031 | EUR | 500 355 |
| 7.300% due 09/30/2033 | \$ | 700 478 |
| 7.500% due 02/16/2061 | | 900 529 |
| 7.625% due 05/29/2032 | | 1,500 1,067 |
| 7.903% due 02/21/2048 | | 1,500 910 |
| 8.500% due 01/31/2047 | | 1,500 964 |
| 8.875% due 05/29/2050 | | 1,100 712 |
| Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskseek | | |
| 10.875% due 02/28/2026 | | 197 |
| Total Egypt (Cost \$8,997) | | 6,677 |
| EL SALVADOR 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| El Salvador Government International Bond | | |
| 7.125% due 01/20/2050 | | 1,300 590 |
| 7.625% due 09/21/2034 | | 100 47 |
| 7.625% due 02/01/2041 | | 1,000 459 |
| 9.500% due 07/15/2052 | | 400 204 |
| Total El Salvador (Cost \$2,864) | | 1,300 |
| ETHIOPIA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Ethiopia Government International Bond | | |
| 6.625% due 12/11/2024 | | 600 416 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|----------------------------------------------|----------------|--------------|
| Total Ethiopia (Cost \$600) | \$ | 416 |
| GEORGIA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Georgia Government International Bond | | |
| 2.750% due 04/22/2026 | \$ | 200 182 |
| Total Georgia (Cost \$179) | | 182 |
| GHANA 1.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.0% | | |
| Republic of Ghana International Bond | | |
| 0.000% due 04/07/2025 | | 300 103 |
| 7.625% due 05/16/2029 | | 300 113 |
| 7.750% due 04/07/2029 | | 700 266 |
| 8.125% due 03/26/2032 | | 400 151 |
| 8.625% due 04/07/2034 | | 1,200 450 |
| 8.750% due 03/11/2061 | | 1,900 698 |
| 8.875% due 05/07/2042 | | 1,200 444 |
| 8.950% due 03/26/2051 | | 1,600 590 |
| Total Ghana (Cost \$6,755) | | 2,815 |
| GUATEMALA 0.9% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9% | | |
| Guatemala Government Bond | | |
| 4.650% due 10/07/2041 | | 500 407 |
| 4.875% due 02/13/2028 | | 800 767 |
| 4.900% due 06/01/2030 | | 600 566 |
| 6.125% due 06/01/2050 | | 700 686 |
| Total Guatemala (Cost \$2,748) | | 2,406 |
| HONG KONG 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd. | | |
| 4.950% due 11/07/2047 | | 400 268 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd. | | |
| 3.875% due 11/13/2029 | | 200 155 |
| Total Hong Kong (Cost \$2,933) | | 423 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Airport Authority | | |
| 2.100% due 03/08/2026 (a) | | 700 633 |
| 2.400% due 03/08/2028 (a) | | 1,000 871 |
| 4.875% due 01/12/2030 | | 700 705 |
| Total Hong Kong (Cost \$2,933) | | 2,209 |
| HUNGARY 1.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.8% | | |
| Hungary Government International Bond | | |
| 1.625% due 04/28/2032 | EUR | 100 78 |
| 2.125% due 09/22/2031 | \$ | 800 616 |
| 3.125% due 09/21/2051 | | 800 489 |
| 5.250% due 06/16/2029 | | 1,600 1,565 |
| 5.500% due 06/16/2034 | | 1,200 1,157 |
| 6.750% due 09/26/2052 | | 1,200 1,233 |
| Total Hungary (Cost \$5,455) | | 5,138 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| INDIA 0.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd. | | |
| 3.249% due 02/13/2030 | \$ | 500 428 |
| 3.950% due 02/13/2050 | | 300 222 |
| Total India (Cost \$2,581) | | 650 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Export-Import Bank of India | | |
| 3.250% due 01/15/2030 | | 1,800 1,559 |
| Total India (Cost \$2,581) | | 2,209 |
| INDONESIA 5.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 4.5% | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | | |
| 3.950% due 03/28/2024 | | 2,200 2,161 |
| Indonesia Asahan Aluminium Persero PT | | |
| 5.450% due 05/15/2030 | | 800 781 |
| Pelabuhan Indonesia Persero PT | | |
| 4.875% due 10/01/2024 | | 3,100 3,061 |
| Pertamina Persero PT | | |
| 6.450% due 05/30/2044 | | 1,700 1,730 |
| 6.500% due 11/07/2048 | | 1,700 1,730 |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara | | |
| 5.250% due 10/24/2042 | | 2,800 2,460 |
| 5.250% due 05/15/2047 | | 200 170 |
| 6.150% due 05/21/2048 | | 400 382 |
| Total Indonesia (Cost \$15,018) | | 12,475 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.7% | | |
| Indonesia Government International Bond | | |
| 4.850% due 01/11/2033 | | 500 493 |
| 5.650% due 01/11/2053 | | 200 204 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | | |
| 4.700% due 06/06/2032 | | 1,400 1,375 |
| Total Indonesia (Cost \$15,018) | | 2,072 |
| IRELAND 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC | | |
| 6.927% due 02/19/2027 | | 1,657 1,569 |
| Total Ireland (Cost \$1,545) | | 1,569 |
| ISRAEL 0.4% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.4% | | |
| Israel Electric Corp. Ltd. | | |
| 3.750% due 02/22/2032 | | 800 691 |
| 5.000% due 11/12/2024 | | 300 295 |
| Total Israel (Cost \$1,109) | | 986 |
| IVORY COAST 0.9% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9% | | |
| Ivory Coast Government International Bond | | |
| 5.250% due 03/22/2030 | EUR | 1,900 1,689 |
| 5.750% due 12/31/2032 | \$ | 597 546 |
| 6.625% due 03/22/2048 | EUR | 300 221 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|-------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Total Ivory Coast (Cost \$3,049) | \$ | 2,456 |
| JAMAICA 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| TransJamaican Highway Ltd. | | |
| 5.750% due 10/10/2036 | \$ 377 | 320 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Jamaica Government International Bond | | |
| 7.875% due 07/29/2045 | 1,000 | 1,169 |
| Total Jamaica (Cost \$1,377) | | 1,489 |
| JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.5% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| Corsair International Ltd. | | |
| 7.772% due 01/28/2027 | EUR 900 | 955 |
| 8.122% due 01/28/2029 | 400 | 424 |
| Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,453) | | 1,379 |
| JORDAN 1.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.0% | | |
| Jordan Government International Bond | | |
| 5.750% due 01/31/2027 | \$ 1,300 | 1,268 |
| 5.850% due 07/07/2030 | 200 | 181 |
| 7.375% due 10/10/2047 | 600 | 528 |
| 7.750% due 01/15/2028 | 900 | 926 |
| Total Jordan (Cost \$3,098) | | 2,903 |
| KAZAKHSTAN 1.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| KazMunayGas National Co. JSC | | |
| 5.375% due 04/24/2030 | 1,300 | 1,175 |
| 5.750% due 04/19/2047 | 1,000 | 801 |
| 6.375% due 10/24/2048 | 1,000 | 843 |
| KazTransGas JSC | | |
| 4.375% due 09/29/2027 | 200 | 181 |
| | | 3,000 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Kazakhstan Government International Bond | | |
| 6.500% due 07/21/2045 | 700 | 743 |
| Total Kazakhstan (Cost \$3,815) | | 3,743 |
| KENYA 0.8% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Republic of Kenya Government International Bond | | |
| 6.300% due 01/23/2034 (H) | 800 | 609 |
| 8.000% due 05/22/2032 | 1,800 | 1,543 |
| Total Kenya (Cost \$2,646) | | 2,152 |
| MALAYSIA 0.9% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.7% | | |
| Petronas Capital Ltd. | | |
| 3.404% due 04/28/2061 | 600 | 423 |
| 4.550% due 04/21/2050 | 200 | 181 |
| 4.800% due 04/21/2060 | 900 | 836 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| Petronas Energy Canada Ltd. | | |
| 2.112% due 03/23/2028 | \$ 600 | 526 |
| | | 1,966 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Malaysia Sukuk Global Bhd | | |
| 4.080% due 04/27/2046 | 700 | 636 |
| Total Malaysia (Cost \$3,395) | | 2,602 |
| MARSHALL ISLANDS 0.0% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.0% | | |
| Nakilat, Inc. | | |
| 6.267% due 12/31/2033 | 64 | 69 |
| Total Marshall Islands (Cost \$75) | | 69 |
| MEXICO 4.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.4% | | |
| Petroleos Mexicanos | | |
| 6.625% due 06/15/2038 | 3,600 | 2,516 |
| 6.700% due 02/16/2032 | 1,842 | 1,466 |
| 6.950% due 01/28/2060 | 2,460 | 1,583 |
| 7.690% due 01/23/2050 | 700 | 495 |
| 10.000% due 02/07/2033 | 800 | 771 |
| | | 6,831 |
| SOVEREIGN ISSUES 1.9% | | |
| Mexico Government International Bond | | |
| 5.400% due 02/09/2028 | 800 | 805 |
| 5.750% due 10/12/2110 | 3,400 | 3,011 |
| 6.350% due 02/09/2035 | 1,400 | 1,440 |
| | | 5,256 |
| Total Mexico (Cost \$14,421) | | 12,087 |
| MONGOLIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Mongolia Government International Bond | | |
| 3.500% due 07/07/2027 | 900 | 756 |
| 5.625% due 05/01/2023 | 400 | 401 |
| Total Mongolia (Cost \$1,291) | | 1,157 |
| MOROCCO 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| DCP S.A. | | |
| 3.750% due 06/23/2031 | 800 | 644 |
| 5.125% due 06/23/2051 | 1,000 | 726 |
| | | 1,370 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Morocco Government International Bond | | |
| 4.000% due 12/15/2050 | 500 | 322 |
| Total Morocco (Cost \$2,279) | | 1,692 |
| NAMIBIA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Namibia Government International Bond | | |
| 5.250% due 10/29/2025 | 500 | 473 |
| Total Namibia (Cost \$498) | | 473 |

| | 額面金額 (単位：千) | 時価 (単位：千) |
|-------------------------------------------------|----------------|--------------|
| NETHERLANDS 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Republic of Angola Via Avenir II BV | | |
| 9.687% due 12/07/2023 | \$ 340 | 345 |
| 12.638% due 07/03/2023 | 669 | 674 |
| Total Netherlands (Cost \$1,007) | | 1,019 |
| NIGERIA 3.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| BDI Finance BV | | |
| 7.500% due 02/16/2027 | EUR 1,100 | 936 |
| SOVEREIGN ISSUES 2.9% | | |
| Nigeria Government International Bond | | |
| 6.125% due 09/28/2028 | \$ 600 | 478 |
| 6.375% due 07/12/2023 | 1,000 | 985 |
| 6.500% due 11/28/2027 | 1,300 | 1,080 |
| 7.143% due 02/23/2030 | 2,400 | 1,862 |
| 7.375% due 09/28/2033 | 500 | 365 |
| 7.625% due 11/21/2025 | 400 | 362 |
| 7.875% due 02/16/2032 | 400 | 309 |
| 8.250% due 09/28/2051 | 900 | 626 |
| 8.375% due 03/24/2029 | 500 | 422 |
| 8.747% due 01/21/2031 | 1,800 | 1,492 |
| | | 7,981 |
| Total Nigeria (Cost \$10,736) | | 8,917 |
| OMAN 2.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.2% | | |
| Oman Government International Bond | | |
| 6.000% due 08/01/2029 | 4,000 | 4,015 |
| 6.500% due 03/08/2047 | 400 | 374 |
| 6.750% due 01/17/2048 | 1,100 | 1,056 |
| 7.000% due 01/25/2051 | 400 | 396 |
| Oman Sovereign Sukuk Co. | | |
| 4.397% due 06/01/2024 | 200 | 198 |
| Total Oman (Cost \$5,915) | | 6,039 |
| PAKISTAN 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Pakistan Government International Bond | | |
| 6.875% due 12/05/2027 | 1,200 | 540 |
| 7.375% due 04/08/2031 | 700 | 302 |
| 8.875% due 04/08/2051 | 2,000 | 830 |
| Total Pakistan (Cost \$3,515) | | 1,672 |
| PANAMA 2.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A. | | |
| 5.125% due 08/11/2061 | 600 | 472 |
| Banco Nacional de Panama | | |
| 2.500% due 08/11/2030 | 600 | 478 |
| | | 950 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 2.5% | | |
| Panama Government International Bond | | |
| 4.500% due 04/01/2056 | \$ 1,000 | \$ 735 |
| 4.500% due 01/19/2033 | 200 | 143 |
| 6.400% due 02/14/2035 | 900 | 930 |
| 8.125% due 04/28/2034 | 4,400 | 5,123 |
| | 6,931 | |
| Total Panama | 7,881 | |
| (Cost \$8,213) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| PARAGUAY 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Paraguay Government International Bond | | |
| 3.849% due 06/28/2033 | 300 | 255 |
| 4.700% due 03/27/2027 | 400 | 386 |
| 5.400% due 03/30/2050 | 400 | 337 |
| 6.100% due 08/11/2044 | 400 | 378 |
| | 1,357 | |
| Total Paraguay | 1,357 | |
| (Cost \$1,535) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-------------------------------------------|-----------------|---------------|
| PERU 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.2% | | |
| Petroleros del Peru S.A. | | |
| 5.625% due 06/19/2047 | 1,000 | 666 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Peru Government International Bond | | |
| 3.000% due 01/15/2034 | 800 | 632 |
| 3.230% due 07/28/2121 | 400 | 233 |
| 3.600% due 01/15/2072 | 500 | 326 |
| 6.550% due 03/14/2037 | 205 | 219 |
| | 1,410 | |
| Total Peru | 2,076 | |
| (Cost \$2,884) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| PHILIPPINES 1.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.5% | | |
| Philippines Government International Bond | | |
| 2.650% due 12/10/2045 | 400 | 271 |
| 2.950% due 05/05/2045 | 1,800 | 1,283 |
| 3.700% due 03/01/2041 | 2,500 | 2,033 |
| 5.000% due 07/17/2033 | 600 | 597 |
| | 4,184 | |
| Total Philippines | 4,184 | |
| (Cost \$5,504) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| POLAND 0.6% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.6% | | |
| Poland Government International Bond | | |
| 5.500% due 11/16/2027 | 1,500 | 1,536 |
| | 1,536 | |
| Total Poland | 1,536 | |
| (Cost \$1,502) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------|
| QATAR 2.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| Qatar Energy | | |
| 2.250% due 07/12/2031 | 1,800 | 1,482 |
| 3.125% due 07/12/2041 | 700 | 534 |
| 3.300% due 07/12/2051 | 1,300 | 951 |
| | 2,967 | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 1.1% | | |
| Qatar Government International Bond | | |
| 4.400% due 04/16/2050 | \$ 1,000 | 898 |
| 4.817% due 03/14/2049 | 1,000 | 953 |
| 5.103% due 04/23/2048 | 200 | 198 |
| 5.750% due 01/20/2042 | 500 | 539 |
| 6.400% due 01/20/2040 | 500 | 578 |
| | 3,166 | |
| Total Qatar | 6,133 | |
| (Cost \$7,140) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| ROMANIA 2.7% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 2.7% | | |
| Romania Government International Bond | | |
| 1.750% due 07/13/2030 | EUR 600 | 462 |
| 2.125% due 03/07/2028 | 1,000 | 698 |
| 2.375% due 04/19/2027 | 1,000 | 945 |
| 2.875% due 04/13/2042 | 200 | 122 |
| 3.000% due 02/14/2031 | \$ 400 | 326 |
| 3.500% due 04/03/2034 | EUR 100 | 80 |
| 3.750% due 02/07/2034 | 500 | 407 |
| 4.000% due 02/14/2051 | \$ 1,400 | 980 |
| 4.625% due 04/03/2049 | EUR 200 | 156 |
| 5.000% due 09/27/2026 | 700 | 738 |
| 6.000% due 05/25/2034 | \$ 800 | 781 |
| 6.125% due 01/22/2044 | 400 | 377 |
| 7.625% due 01/17/2053 | 1,100 | 1,191 |
| | 7,463 | |
| Total Romania | 7,463 | |
| (Cost \$8,913) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| RUSSIA 0.0% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.0% | | |
| Russia Government International Bond | | |
| 4.375% due 03/21/2029 | 1,000 | 60 |
| 5.100% due 03/28/2035 | 1,400 | 84 |
| | 144 | |
| Total Russia | 144 | |
| (Cost \$2,527) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| RWANDA 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Rwanda International Government Bond | | |
| 5.500% due 08/09/2031 | 400 | 304 |
| | 304 | |
| Total Rwanda | 304 | |
| (Cost \$400) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------|
| SAUDI ARABIA 3.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.6% | | |
| Saudi Arabian Oil Co. | | |
| 2.250% due 11/24/2030 | 500 | 412 |
| 3.500% due 11/24/2070 | 1,200 | 791 |
| 4.250% due 04/16/2039 | 400 | 353 |
| | 1,556 | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 2.6% | | |
| Saudi Government International Bond | | |
| 2.250% due 02/02/2033 | 500 | 398 |
| 3.250% due 10/22/2030 | 500 | 451 |
| 3.450% due 02/02/2061 | 600 | 416 |
| 3.750% due 01/21/2055 | 300 | 227 |
| 4.375% due 04/16/2029 | 1,100 | 1,075 |
| 4.500% due 10/26/2046 | 2,300 | 1,989 |
| 4.750% due 01/18/2028 | 1,300 | 1,267 |
| 4.875% due 07/18/2033 | 1,400 | 1,380 |
| | 7,223 | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------|-----------------|---------------|
| Total Saudi Arabia | | |
| | \$ 8,779 | |
| (Cost \$10,245) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SENEGAL 0.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Senegal Government International Bond | | |
| 4.750% due 03/13/2028 | EUR 1,100 | 1,000 |
| 5.375% due 06/08/2037 | 100 | 71 |
| 6.250% due 05/23/2033 | \$ 200 | 166 |
| 6.750% due 03/13/2048 | 400 | 283 |
| | 1,520 | |
| Total Senegal | 1,520 | |
| (Cost \$2,087) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SERBIA 1.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.4% | | |
| Serbia Government International Bond | | |
| 1.000% due 09/23/2028 | EUR 1,100 | 884 |
| 1.500% due 06/26/2029 | 200 | 158 |
| 2.050% due 09/23/2036 | 400 | 249 |
| 3.125% due 05/15/2027 | 400 | 376 |
| 6.250% due 05/26/2028 | \$ 800 | 800 |
| 6.500% due 09/26/2033 | 1,400 | 1,365 |
| | 3,832 | |
| Total Serbia | 3,832 | |
| (Cost \$3,947) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------|
| SINGAPORE 0.3% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Singapore Airlines Ltd. | | |
| 3.375% due 01/19/2029 | 900 | 813 |
| | 813 | |
| Total Singapore | 813 | |
| (Cost \$894) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SOUTH AFRICA 3.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 2.3% | | |
| Development Bank of Southern Africa Ltd. | | |
| 8.600% due 10/21/2024 (d) | ZAR 41,000 | 2,216 |
| Eskom Holdings SDC Ltd. | | |
| 4.314% due 07/23/2027 | \$ 1,500 | 1,334 |
| 6.350% due 08/10/2028 | 2,000 | 1,879 |
| 8.450% due 08/10/2028 | 1,100 | 1,081 |
| | 6,510 | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SOVEREIGN ISSUES 1.5% | | |
| South Africa Government International Bond | | |
| 5.375% due 07/24/2044 | 1,000 | 743 |
| 5.750% due 09/30/2049 | 700 | 512 |
| 5.875% due 04/20/2032 | 400 | 358 |
| 6.300% due 06/22/2048 (f) | 2,000 | 1,584 |
| 7.300% due 04/20/2052 | 300 | 260 |
| 10.500% due 12/21/2026 | ZAR 11,000 | 636 |
| | 4,093 | |
| Total South Africa | 10,603 | |
| (Cost \$12,647) | | |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| SRI LANKA 0.9% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.9% | | |
| Sri Lanka Government International Bond (b) | | |
| 5.750% due 04/18/2023 | \$ 1,000 | 368 |
| 5.875% due 07/25/2049 | 200 | 78 |
| 6.125% due 06/03/2025 | 900 | 347 |
| 6.200% due 05/11/2027 | 1,700 | 631 |
| 6.850% due 11/03/2025 | 1,100 | 420 |
| 7.550% due 03/28/2030 | 1,700 | 630 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Total Sri Lanka | \$ | 2,474 |
| (Cost \$5,584) | | |
| SUPRANATIONAL 0.7% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank | | |
| 4.125% due 08/30/2028 | \$ 900 | 771 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| African Export-Import Bank | | |
| 2.634% due 05/17/2026 | 1,000 | 901 |
| Republic of Ghana International Bond | | |
| 10.750% due 10/14/2030 | 200 | 142 |
| | | 1,043 |
| Total Supranational | | 1,814 |
| (Cost \$2,044) | | |
| TUNISIA 0.4% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.4% | | |
| Tunisian Republic | | |
| 3.280% due 08/09/2027 | ¥ 200,000 | 698 |
| 5.625% due 02/17/2024 | EUR 400 | 339 |
| Total Tunisia | | 1,037 |
| (Cost \$2,245) | | |
| TURKEY 4.5% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 4.5% | | |
| Turkey Government International Bond | | |
| 5.125% due 02/17/2028 | \$ 500 | 424 |
| 5.750% due 05/11/2047 | 6,800 | 4,579 |
| 5.875% due 06/26/2031 | 300 | 239 |
| 6.125% due 10/24/2024 | 1,900 | 1,652 |
| 6.375% due 10/14/2025 | 200 | 188 |
| Turkiye Ihtacat Kredi Bankasi A/S | | |
| 8.250% due 01/24/2024 | 2,800 | 2,784 |
| 9.375% due 01/31/2026 | 2,600 | 2,565 |
| Total Turkey | | 12,431 |
| (Cost \$14,617) | | |
| UKRAINE 0.6% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| NPC Ukrenergo | | |
| 6.875% due 11/09/2028 | 1,200 | 213 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.5% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 6.876% due 05/21/2031 | 600 | 106 |
| 7.253% due 03/15/2035 | 900 | 157 |
| 7.375% due 09/25/2034 | 1,500 | 268 |
| 7.750% due 09/01/2025 | 1,900 | 400 |
| 7.750% due 09/01/2026 | 700 | 132 |
| 7.750% due 09/01/2027 | 1,000 | 185 |
| 7.750% due 09/01/2029 | 1,400 | 270 |
| | | 1,518 |
| Total Ukraine | | 1,731 |
| (Cost \$8,530) | | |
| UNITED ARAB EMIRATES 1.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 1.1% | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC | | |
| 3.650% due 11/02/2029 | 1,600 | 1,467 |
| Abu Dhabi Ports Co. PJSC | | |
| 2.500% due 05/06/2031 | 900 | 744 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| DP World Ltd. | | |
| 5.625% due 09/25/2048 | \$ 700 | \$ 678 |
| MDGH GMTN RSC Ltd. | | |
| 3.950% due 05/21/2050 | 200 | 166 |
| Total United Arab Emirates | | 3,055 |
| (Cost \$3,462) | | |
| UNITED KINGDOM 0.8% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.1% | | |
| State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC | | |
| 9.375% due 03/10/2023 | 147 | 107 |
| Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC | | |
| 8.250% due 07/09/2026 | 1,500 | 315 |
| | | 422 |
| MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.7% | | |
| Polaris PLC | | |
| 5.233% due 05/23/2059 | GBP 927 | 1,124 |
| Towd Point Mortgage Funding Vantage2 PLC | | |
| 5.729% due 02/20/2054 | 569 | 712 |
| | | 1,836 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.0% | | |
| Ukreximbank Via Biz Finance PLC | | |
| 9.750% due 01/22/2025 | \$ 200 | 69 |
| Total United Kingdom | | 2,327 |
| (Cost \$3,705) | | |
| UNITED STATES 5.2% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.5% | | |
| DAE Funding LLC | | |
| 2.625% due 03/20/2025 | 400 | 375 |
| 3.375% due 03/20/2028 | 200 | 179 |
| Rutas 2 & 7 Finance Ltd. | | |
| 0.000% due 09/30/2036 | 1,307 | 829 |
| | | 1,383 |
| U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.7% | | |
| U.S. Treasury Bonds | | |
| 1.750% due 08/15/2041 | 100 | 69 |
| 2.250% due 05/15/2041 | 200 | 152 |
| 2.375% due 02/15/2042 | 1,100 | 847 |
| 3.250% due 05/15/2042 | 5,300 | 4,686 |
| 3.375% due 08/15/2042 | 2,700 | 2,432 |
| 4.000% due 11/15/2042 | 400 | 395 |
| U.S. Treasury Notes | | |
| 3.125% due 08/31/2029 | 4,700 | 4,439 |
| | | 13,020 |
| Total United States | | 14,403 |
| (Cost \$15,439) | | |
| URUGUAY 1.3% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 1.3% | | |
| Uruguay Government International Bond | | |
| 4.975% due 04/20/2055 | 100 | 96 |
| 7.625% due 03/21/2036 | 1,490 | 1,858 |
| 7.875% due 01/15/2033 | 1,340 | 1,648 |
| Total Uruguay | | 3,602 |
| (Cost \$3,536) | | |
| UZBEKISTAN 0.1% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.1% | | |
| Republic of Uzbekistan International Bond | | |
| 3.700% due 11/25/2030 | 300 | 242 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Total Uzbekistan | \$ | 242 |
| (Cost \$261) | | |
| VENEZUELA 1.1% | | |
| CORPORATE BONDS & NOTES 0.3% | | |
| Petroleos de Venezuela S.A. | | |
| 5.500% due 04/12/2037 (b) | \$ 20,990 | 971 |
| SOVEREIGN ISSUES 0.8% | | |
| Venezuela Government International Bond (b) | | |
| 7.000% due 03/31/2038 | 10,900 | 1,172 |
| 7.650% due 04/21/2025 | 4,215 | 464 |
| 9.250% due 09/15/2027 | 4,520 | 506 |
| 11.950% due 08/05/203 | 340 | 37 |
| | | 2,179 |
| Total Venezuela | | 3,150 |
| (Cost \$25,720) | | |
| ZAMBIA 0.2% | | |
| SOVEREIGN ISSUES 0.2% | | |
| Zambia Government International Bond | | |
| 5.375% due 12/20/2049 (b) | 1,200 | 521 |
| Total Zambia | | 521 |
| (Cost \$1,227) | | |
| SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.3% | | |
| REPURCHASE AGREEMENTS (e) 4.9% | | |
| | | 13,661 |
| TIME DEPOSITS 0.3% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 1 | 1 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 3.580% due 03/01/2023 | CAD 7 | 5 |
| 4.070% due 03/01/2023 | \$ 5 | 5 |
| BNP Paribas Bank | | |
| 6.400% due 03/01/2023 | ZAR 20 | 1 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| (0.520%) due 03/01/2023 | ¥ 1 | 0 |
| Citibank N.A. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | \$ 55 | 55 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | 18 | 18 |
| HSBC Bank PLC | | |
| 1.630% due 03/01/2023 | EUR 92 | 98 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 4.070% due 03/01/2023 | \$ 202 | 202 |
| MUFG Bank Ltd. | | |
| (0.520%) due 03/01/2023 | ¥ 2,836 | 21 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.520%) due 03/01/2023 | EUR 1 | 0 |
| 1.630% due 03/01/2023 | EUR 12 | 12 |
| 3.170% due 03/01/2023 | GBP 34 | 42 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| (0.520%) due 03/01/2023 | ¥ 451 | 3 |
| 1.630% due 03/01/2023 | EUR 2 | 2 |
| 3.170% due 03/01/2023 | GBP 20 | 24 |
| 4.070% due 03/01/2023 | \$ 391 | 391 |
| | | 880 |

| | 額面金額 (単位: 千) | 時価 (単位: 千) |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------|
| MALAYSIA TREASURY BILLS 0.1% | | |
| 2.823% due 05/18/2023 (c) MYR | 500 | \$ 110 |
| Total Short-Term Instruments | | 14,651 |
| (Cost \$ 14,651) | | |
| Total Investments in Securities 99.1% | \$ 275,562 | |
| (Cost \$ 357,367) | | |
| Financial Derivative | | |
| Instruments (g/h) 0.4% | 1,245 | |
| (Cost or Premiums, net \$ 407) | | |
| Other Assets and Liabilities, net 0.5% | 1,310 | |
| Net Assets 100.0% | \$ 278,117 | |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) Security is in default.
 (c) Coupon represents a yield to maturity.

(d) RESTRICTED SECURITIES:

| 銘柄 | クーポン | 満期日 | 取得日 | コスト | 市場価格 | 対純資産比率 |
|------------------------------------------|--------|------------|------------|----------|----------|--------|
| Development Bank of Southern Africa Ltd. | 8.600% | 10/21/2024 | 10/07/2021 | \$ 2,753 | \$ 2,216 | 0.80% |

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 貸出金利 | 決済日 | 満期日 | 額面金額 | 担保債権 | 担保受取価値 | レポ価値 | レポ契約の受取 ⁽¹⁾ |
|------------------------------------|--------|------------|------------|--------|-------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------------|
| BOS | 4.530% | 02/28/2023 | 03/07/2023 | \$ 595 | U.S. Treasury Notes 3.875% due 12/31/2027 | \$ (595) | \$ 595 | \$ 595 |
| DEU | 4.530% | 02/28/2023 | 03/07/2023 | 666 | U.S. Treasury Notes 4.125% due 11/15/2032 | (669) | 666 | 667 |
| DEU | 4.540% | 02/28/2023 | 03/01/2023 | 12,400 | U.S. Treasury Notes 2.875% due 05/15/2032 | (12,753) | 12,400 | 12,402 |
| Total Repurchase Agreements | | | | | | \$ (14,017) | \$ 13,661 | \$ 13,664 |

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手 | 借入金利 ⁽²⁾ | 決済日 | 満期日 ⁽³⁾ | 借入金額 ⁽²⁾ | リバースレポの支払 |
|--------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| BPS | 3.750% | 12/16/2022 | TBD | \$ (423) | \$ (426) |
| BRC | (0.350%) | 04/08/2022 | TBD | (681) | (679) |
| NOM | 4.570% | 02/03/2023 | TBD | (654) | (656) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (1,761) |

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

| | 満期までの残存期間 | | | | 合計 |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | オーバーナイト取引 | 30日以内 | 31-90日 | 90日超 | |
| Reverse Repurchase Agreements | | | | | |
| Non - U.S. Corporate Debt | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (656) | \$ (656) |
| Non - U.S. Government Debt | 0 | 0 | 0 | (1,105) | (1,105) |
| Total Reverse Repurchase Agreements | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,761) | \$ (1,761) |
| Total Borrowings | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,761) | \$ (1,761) |
| Payable for Reverse Repurchase Agreements | | | | | \$ (1,761) |

SHORT SALES:

| 取引相手 | 銘柄 | クーポン | 満期日 | 額面金額 | 収益 | 空売りの支払 ⁽⁴⁾ |
|---------------------------------|---------------------|--------|------------|--------|-------------------|-----------------------|
| BCY | U.S. Treasury Notes | 3.875% | 12/31/2027 | \$ 600 | \$ (605) | \$ (595) |
| BPS | U.S. Treasury Bonds | 4.125% | 11/15/2032 | 650 | (678) | (668) |
| Total Short Sales (0.5%) | | | | | \$ (1,283) | \$ (1,263) |

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received as of February 28, 2023:

(f) Securities with an aggregate market value of \$1,665 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2023.

| 取引相手 | レポ契約の受取 | リバースレポの支払 | 売付買戻取引の支払 | 空売りの支払 | 合計借入 その他金融取引 | 担保の (受取)差入れ | ネット エクスポージャー ⁽⁵⁾ |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement | | | | | | | |
| BOS | \$ 595 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 595 | \$ (595) | \$ 0 |
| BPS | 0 | (426) | 0 | 0 | (426) | 396 | (30) |
| BRC | 0 | (679) | 0 | 0 | (679) | 609 | (70) |
| DEU | 13,069 | 0 | 0 | 0 | 13,069 | (13,422) | (353) |
| NOM | 0 | (656) | 0 | 0 | (656) | 660 | 4 |
| Master Securities Forward Transactions Agreement | | | | | | | |
| BCY | 0 | 0 | 0 | (595) | (595) | 0 | (595) |
| BPS | 0 | 0 | 0 | (668) | (668) | 0 | (668) |
| Total Borrowings and Other Financing Transactions | \$ 13,664 | \$ (1,761) | \$ 0 | \$ (1,263) | | | |

⁽⁴⁾ Includes accrued interest.

⁽⁵⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2023 was \$8,700 at a weighted average interest rate of 1.030%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁶⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽⁷⁾ Includes \$12 of interest payable on short sales.

⁽⁸⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄 | 種類 | 限月 | 契約数 | 未実現 評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|-----------------------------------------------|-------|---------|-----|-----------------|-------------|---------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| U.S. Treasury 2-Year Note June Futures | Short | 06/2023 | 26 | \$ 11 | \$ 0 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note June Futures | Long | 06/2023 | 117 | (7) | 3 | 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note June Futures | Long | 06/2023 | 85 | (4) | 5 | 0 |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures | Short | 06/2023 | 4 | (1) | 0 | (2) |
| Total Futures Contracts | | | | \$ (1) | \$ 8 | \$ (2) |

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利 インデックス | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現 評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|------------------------------|----------------------------------|--------|------------|----------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| Pay | Secured Overnight Financing Rate | 1.750% | 06/15/2024 | \$ 8,500 | \$ (435) | \$ (149) | \$ 23 | \$ 0 |
| Total Swap Agreements | | | | | \$ (435) | \$ (149) | \$ 23 | \$ 0 |

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2023:

Cash of \$754 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2023. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

| | 金融派生商品資産 | | | | 金融派生商品負債 | | | |
|---------------------------------------------------|----------|------|---------|-------|----------|--------|---------|--------|
| | 市場価格 | | 変動証拠金資産 | | 市場価格 | | 変動証拠金負債 | |
| | 買いオプション | 先物 | スワップ | 合計 | 売りオプション | 先物 | スワップ | 合計 |
| Total Exchange-Traded or Centrally Cleared | \$ 0 | \$ 8 | \$ 23 | \$ 31 | \$ 0 | \$ (2) | \$ 0 | \$ (2) |

(h) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月 | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | | |
|-------------------------------------------------|---------|-------|---------|-------------|------------|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | |
| BOA | 03/2023 | EUR | 13,117 | \$ 14,271 | \$ 361 | \$ 0 |
| BOA | 03/2023 | PEN | 2,508 | 657 | 0 | (2) |
| BOA | 03/2023 | ZAR | 8,934 | 510 | 24 | 0 |
| BOA | 05/2023 | \$ | 657 | PEN 2,518 | 2 | 0 |
| BOA | 07/2023 | \$ | 2,931 | ILS 10,040 | 0 | (167) |
| BOA | 08/2023 | \$ | 1,206 | 4,122 | 0 | (69) |
| BPS | 05/2023 | ILS | 1,383 | \$ 429 | 50 | 0 |
| BRC | 05/2023 | GBP | 1,506 | 1,820 | 0 | (6) |
| CBK | 03/2023 | EUR | 148 | 162 | 5 | 0 |
| CBK | 03/2023 | PEN | 40,678 | 10,151 | 0 | (517) |
| CBK | 03/2023 | \$ | 653 | PEN 2,511 | 6 | 0 |
| CBK | 04/2023 | ILS | 169 | \$ 50 | 3 | 0 |
| CBK | 04/2023 | PEN | 2,412 | 599 | 0 | (33) |
| CBK | 04/2023 | \$ | 9,938 | PEN 39,750 | 477 | 0 |
| CBK | 05/2023 | ILS | 17,029 | \$ 5,135 | 463 | 0 |
| CBK | 06/2023 | PEN | 7,621 | 1,960 | 0 | (27) |
| CBK | 07/2023 | ILS | 10,045 | 3,140 | 375 | 0 |
| CBK | 08/2023 | \$ | 4,126 | 1,279 | 141 | 0 |
| DUB | 03/2023 | ZAR | 9,935 | 575 | 35 | 0 |
| GLM | 05/2023 | \$ | 1,915 | PEN 7,621 | 77 | 0 |
| MBC | 03/2023 | EUR | 2,737 | \$ 2,951 | 49 | 0 |
| MBC | 03/2023 | JPY | 147,100 | 1,139 | 59 | 0 |
| MBC | 03/2023 | \$ | 3,115 | EUR 2,841 | 0 | (102) |
| MYI | 04/2023 | JPY | 18,109 | \$ 133 | 0 | (1) |
| MYI | 05/2023 | \$ | 5,467 | ILS 18,600 | 0 | (364) |
| NGF | 03/2023 | \$ | 954 | JPY 128,947 | 0 | (7) |
| NGF | 04/2023 | JPY | 128,350 | \$ 954 | 7 | 0 |
| SCX | 04/2023 | ZAR | 25,955 | 1,411 | 2 | 0 |
| SCX | 05/2023 | MYR | 491 | 110 | 1 | 0 |
| UAG | 03/2023 | \$ | 13,946 | EUR 13,161 | 11 | 0 |
| UAG | 03/2023 | ZAR | 5,534 | \$ 310 | 9 | 0 |
| UAG | 04/2023 | EUR | 13,161 | 13,973 | 0 | (13) |
| UAG | 09/2023 | ZAR | 3,921 | 224 | 13 | 0 |
| Total Forward Foreign Currency Contracts | | | | \$ 2,170 | \$ (1,308) | |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定(支払)金利 | 満期日 | 2023年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム 支払/(受取) | 未実現評価(損)益 | スワップの価値 | |
|------|--------------------------------------|----------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------|---------|------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2025 | 5.173% | \$ 700 | \$ 60 | \$ 10 | \$ 70 | \$ 0 |
| BPS | Oman Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2027 | 1.502% | 100 | 3 | (2) | 1 | 0 |
| CBK | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2025 | 5.173% | 400 | 34 | 6 | 40 | 0 |
| DUB | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2025 | 5.173% | 300 | 30 | 0 | 30 | 0 |
| GST | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 4.802% | 2,500 | 311 | (159) | 152 | 0 |
| HUS | Dubai Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 0.286% | 200 | (1) | (2) | 0 | (3) |
| JPM | Dubai Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 0.286% | 700 | (1) | (9) | 0 | (10) |
| JPM | Turkey Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2025 | 5.173% | 300 | 29 | 1 | 30 | 0 |
| | | | | | \$ 465 | \$ (155) | \$ 323 | \$ (13) | |

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

| 取引相手 | 参照債券 | 固定受取金利 | 満期日 | 2023年2月28日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム 支払/(受取) | 未実現評価(損)益 | スワップの価値 ⁽⁵⁾ | |
|------|-----------------------------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------|------------------------|----------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | Brazil Government International Bond | 1.000% | 06/20/2031 | 3.039% | \$ 300 | \$ (43) | \$ 6 | \$ 0 | \$ (37) |
| BOA | Chile Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.361% | 100 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| BOA | Mexico Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.386% | 1,100 | 1 | 10 | 11 | 0 |
| BOA | Peru Government International Bond | 1.000% | 06/20/2026 | 0.792% | 200 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| BPS | Chile Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.399% | 100 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| BPS | Chile Government International Bond | 1.000% | 12/20/2026 | 0.736% | 700 | 4 | 4 | 8 | 0 |
| BPS | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.429% | 600 | (2) | 9 | 7 | 0 |
| BPS | Peru Government International Bond | 1.000% | 06/20/2026 | 0.792% | 1,000 | 9 | (1) | 8 | 0 |
| BPS | Poland Government International Bond | 1.000% | 12/20/2023 | 0.410% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BPS | Poland Government International Bond | 1.000% | 12/20/2027 | 0.937% | 100 | (1) | 1 | 0 | 0 |
| BPS | Romania Government International Bond | 1.000% | 12/20/2023 | 0.649% | 200 | (1) | 2 | 1 | 0 |
| BPS | Romania Government International Bond | 1.000% | 12/20/2027 | 2.330% | 100 | (7) | 2 | 0 | (5) |
| BPS | Serbia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2027 | 2.560% | 200 | (18) | 5 | 0 | (13) |
| BRC | Argentina Government International Bond | 5.000% | 12/20/2023 | 16.537% | 600 | (83) | 38 | 0 | (45) |
| BRC | Chile Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.361% | 400 | 1 | 3 | 4 | 0 |
| BRC | ONB Finance Ltd. | 1.000% | 06/20/2023 | 0.482% | 100 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| BRC | Romania Government International Bond | 1.000% | 12/20/2023 | 0.649% | 100 | (1) | 1 | 0 | 0 |
| BRC | Saudi Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.379% | 188 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| CBK | Brazil Government International Bond | 1.000% | 12/20/2026 | 1.850% | 300 | (19) | 11 | 0 | (8) |
| CBK | Panama Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.458% | 200 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| CBK | Panama Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.501% | 200 | 0 | 2 | 2 | 0 |
| CBK | Peru Government International Bond | 1.000% | 06/20/2026 | 0.792% | 3,600 | 25 | 5 | 30 | 0 |
| GST | Chile Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.361% | 700 | 2 | 5 | 7 | 0 |
| GST | Indonesia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2027 | 0.922% | 600 | (1) | 15 | 4 | 0 |
| GST | Peru Government International Bond | 1.000% | 12/20/2025 | 0.678% | 5,000 | 105 | (53) | 52 | 0 |
| GST | Peru Government International Bond | 1.000% | 06/20/2026 | 0.792% | 1,300 | 13 | (2) | 11 | 0 |
| GST | Poland Government International Bond | 1.000% | 12/20/2023 | 0.410% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GST | Poland Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.495% | 400 | 2 | 2 | 4 | 0 |
| GST | Saudi Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.379% | 112 | 1 | 0 | 1 | 0 |
| JPM | Brazil Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 1.641% | 800 | (18) | 11 | 0 | (7) |
| JPM | Chile Government International Bond | 1.000% | 12/20/2026 | 0.736% | 200 | 1 | 1 | 2 | 0 |
| JPM | Nigeria Government International Bond | 1.000% | 06/20/2023 | 4.234% | 700 | (16) | 11 | 0 | (5) |
| MYC | Chile Government International Bond | 1.000% | 12/20/2024 | 0.399% | 300 | 1 | 3 | 4 | 0 |
| MYC | Mexico Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 0.386% | 100 | 0 | 1 | 1 | 0 |
| | | | | | | \$ (50) | \$ 95 | \$ 165 | \$ (120) |

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

| 取引相手 | 参照指標 | 固定受取金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽⁴⁾ | プレミアム 支払/(受取) | 未実現評価(損)益 | スワップの価値 ⁽⁵⁾ | | | |
|------------------------------|------------------------------------------|--------|------------|---------------------|------------------|-----------|------------------------|----------------|---------------|-----------------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | Montenegro Government International Bond | 1.000% | 06/20/2023 | EUR 100 | \$ (8) | \$ 7 | \$ 0 | \$ (1) | | |
| Total Swap Agreements | | | | | | | \$ 407 | \$ (53) | \$ 488 | \$ (134) |

⁽¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁴⁾ 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.

⁽⁵⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第38期》決算日2023年11月20日

[計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第38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38期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|------------------|-------------|------|-------|--------|--------------|
| | | | | | |
| 34期(2021年11月22日) | 円 10,182 | 0.0 | — | — | 百万円 1,637 |
| 35期(2022年5月20日) | 10,182 | 0.0 | — | — | 2,897 |
| 36期(2022年11月21日) | 10,181 | △0.0 | — | — | 2,660 |
| 37期(2023年5月22日) | 10,181 | 0.0 | — | — | 2,921 |
| 38期(2023年11月20日) | 10,181 | 0.0 | — | — | 3,393 |

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|---------------------|-------------|-----|-------|--------|-----|
| | | | | | |
| (期首) 2023年5月22日 | 円 10,181 | — | — | — | — |
| 5月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| 6月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| 7月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| 8月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| 9月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| 10月末 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |
| (期末) 2023年11月20日 | 10,181 | 0.0 | — | — | — |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

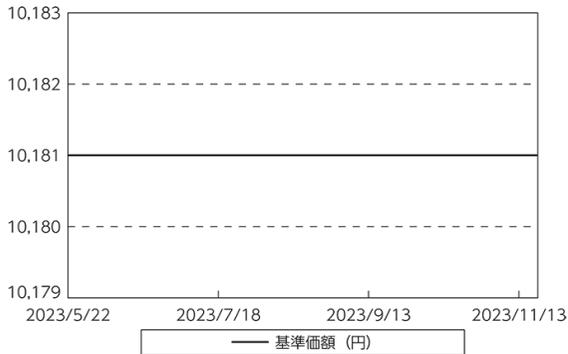
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.013%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

- ・今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2023年5月23日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年5月23日～2023年11月20日)

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円 322,399,871 | 千円 321,899,877 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月23日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,799,997 | % 82.5 |

(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

(2023年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 2,799,997 | % 82.5 |
| コール・ローン等、その他 | 593,717 | 17.5 |
| 投資信託財産総額 | 3,393,714 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,393,714,808 |
| コール・ローン等 | 593,717,773 |
| その他有価証券(評価額) | 2,799,997,035 |
| (B) 負債 | 261 |
| 未払解約金 | 43 |
| 未払利息 | 218 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,393,714,547 |
| 元本 | 3,333,531,344 |
| 次期繰越損益金 | 60,183,203 |
| (D) 受益権総口数 | 3,333,531,344口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,181円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 2,870,024,150円
期中追加設定元本額 644,599,674円
期中一部解約元本額 181,092,480円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0181円です。

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

| | |
|-------------------------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金) | 2,228,013,587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 | 568,143,019円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金) | 110,083,425円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 76,382,303円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA> | 61,991,356円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 38,044,882円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 24,765,135円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) | 18,468,833円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型) | 13,122,469円 |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 13,053,165円 |
| ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型) | 11,784,347円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型) | 10,743,284円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型) | 9,893,887円 |
| マネーボールファンド(FOF用)(適格機関投資家限定) | 9,871,149円 |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型) | 9,376,245円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 7,690,306円 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型) | 7,489,236円 |
| 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) | 7,196,270円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型) | 6,895,341円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし) | 6,887,212円 |
| ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型) | 6,675,966円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型) | 5,812,610円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型) | 5,548,198円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型) | 5,541,524円 |
| ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり) | 5,484,593円 |
| 三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 5,411,821円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型) | 4,489,124円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし) | 4,289,171円 |
| 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) | 3,857,128円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型) | 3,319,056円 |

○損益の状況 (2023年5月23日~2023年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 162,931 |
| 受取利息 | 10,911 |
| 支払利息 | △ 173,842 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 162,931 |
| (C) 前期繰越損益金 | 51,956,485 |
| (D) 追加信託差損益金 | 11,667,215 |
| (E) 解約差損益金 | △ 3,277,566 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 60,183,203 |
| 次期繰越損益金(F) | 60,183,203 |

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

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

| | |
|-----------------------------------------------------|------------|
| 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) | 2,966,566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) | 2,724,520円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) | 2,711,846円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 2,590,474円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド> | 2,527,335円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) | 2,515,903円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 2,210,674円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) | 2,119,621円 |
| 三菱UFJ /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) | 2,065,331円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型) | 2,007,890円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型) | 1,628,892円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 1,616,484円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型) | 1,491,640円 |
| 三菱UFJ /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) | 1,412,860円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型) | 1,339,040円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 1,149,232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) | 1,145,161円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型) | 1,074,934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) | 1,020,693円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型) | 907,086円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型) | 669,935円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型) | 665,580円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型) | 629,892円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 521,457円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型) | 416,840円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型) | 282,290円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型) | 278,281円 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 217,015円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 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) | 212,322円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型) | 169,198円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型) | 138,420円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 111,354円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 98,223円 |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 98,222円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 98,222円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型) | 98,222円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型) | 98,222円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型) | 98,222円 |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型) | 98,222円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 98,222円 |
| 三菱UFJ /マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型) | 97,104円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型) | 89,620円 |
| 米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型) | 89,287円 |
| 欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型) | 87,384円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型) | 74,308円 |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型) | 60,179円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型) | 50,114円 |
| テンブルトン新興国小型株ファンド | 49,097円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 44,142円 |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型) | 39,351円 |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型) | 30,651円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型) | 20,635円 |
| バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュース・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<為替リスク軽減型> (毎月決算型) | 9,822円 |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型) | 9,822円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド | 9,822円 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型) | 9,822円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド | 9,821円 |
| ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド | 9,821円 |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース) | 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<安定重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし) | 983円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型) | 983円 |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド | 983円 |
| 合計 | 3,333,531,344円 |

[お 知 ら せ]

- ①新NISA (成長投資枠) の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)