

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	2024年4月19日まで（2010年5月6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 エマージング ボンド ファンド B - クラス J (I D R) 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、インドネシアルピア買いの為替取引を行います（このため、基準価額はインドネシアルピアの対円での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せん。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<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	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 (I D R) 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 エマージング ボンド ファンド B - クラス J (I D R)	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。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)

第155期（決算日：2023年5月22日）
 第156期（決算日：2023年6月20日）
 第157期（決算日：2023年7月20日）
 第158期（決算日：2023年8月21日）
 第159期（決算日：2023年9月20日）
 第160期（決算日：2023年10月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 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<インドネシアルピアコース>（毎月分配型）」は、去る10月20日に第160期の決算を行いましたので、法令に基づいて第155期～第160期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱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	基準価額 (分配落)	標準価額			債権組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落				
	円	円	円	騰落率	%	%	%	百万円
131期(2021年5月20日)	7,324	70	70	1.8	—	—	98.9	815
132期(2021年6月21日)	7,438	70	70	2.5	—	—	99.1	821
133期(2021年7月20日)	7,307	70	70	△0.8	—	—	98.9	811
134期(2021年8月20日)	7,335	70	70	1.3	—	—	98.9	806
135期(2021年9月21日)	7,410	70	70	2.0	—	—	99.1	817
136期(2021年10月20日)	7,636	70	70	4.0	—	—	98.9	834
137期(2021年11月22日)	7,449	70	70	△1.5	—	—	99.1	762
138期(2021年12月20日)	7,289	70	70	△1.2	—	—	99.0	730
139期(2022年1月20日)	7,057	70	70	△2.2	—	—	99.1	713
140期(2022年2月21日)	6,982	70	70	△0.1	—	—	99.0	708
141期(2022年3月22日)	6,810	70	70	△1.5	—	—	98.9	658
142期(2022年4月20日)	7,110	70	70	5.4	—	—	99.0	696
143期(2022年5月20日)	6,563	70	70	△6.7	—	—	98.9	643
144期(2022年6月20日)	6,611	70	70	1.8	—	—	99.0	653
145期(2022年7月20日)	6,384	45	45	△2.8	—	—	99.4	637
146期(2022年8月22日)	6,718	45	45	5.9	—	—	99.0	666
147期(2022年9月20日)	6,733	45	45	0.9	—	—	99.4	670
148期(2022年10月20日)	6,348	45	45	△5.0	—	—	99.1	628
149期(2022年11月21日)	6,234	45	45	△1.1	—	—	99.1	614
150期(2022年12月20日)	6,276	45	45	1.4	—	—	98.9	622
151期(2023年1月20日)	6,175	45	45	△0.9	—	—	99.6	616
152期(2023年2月20日)	6,227	45	45	1.6	—	—	98.9	625
153期(2023年3月20日)	5,971	45	45	△3.4	—	—	99.0	590
154期(2023年4月20日)	6,247	45	45	5.4	—	—	99.0	607
155期(2023年5月22日)	6,378	45	45	2.8	—	—	98.9	599
156期(2023年6月20日)	6,655	45	45	5.0	—	—	99.5	626
157期(2023年7月20日)	6,673	45	45	0.9	—	—	99.0	631
158期(2023年8月21日)	6,588	45	45	△0.6	—	—	99.2	624
159期(2023年9月20日)	6,682	45	45	2.1	—	—	98.9	634
160期(2023年10月20日)	6,339	45	45	△4.5	—	—	99.0	584

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第155期	(期 首) 2023年4月20日	円	6,247	%	—	—	—	—	—	99.0
	4月末	6,355	1.7	—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2023年5月22日	6,423	2.8	—	—	—	—	—	98.9	
第156期	(期 首) 2023年5月22日	6,378	—	—	—	—	—	—	98.9	
	5月末	6,441	1.0	—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2023年6月20日	6,700	5.0	—	—	—	—	—	99.5	
第157期	(期 首) 2023年6月20日	6,655	—	—	—	—	—	—	99.5	
	6月末	6,818	2.4	—	—	—	—	—	99.3	
	(期 末) 2023年7月20日	6,718	0.9	—	—	—	—	—	99.0	
第158期	(期 首) 2023年7月20日	6,673	—	—	—	—	—	—	99.0	
	7月末	6,660	△0.2	—	—	—	—	—	98.5	
	(期 末) 2023年8月21日	6,633	△0.6	—	—	—	—	—	99.2	
第159期	(期 首) 2023年8月21日	6,588	—	—	—	—	—	—	99.2	
	8月末	6,767	2.7	—	—	—	—	—	98.7	
	(期 末) 2023年9月20日	6,727	2.1	—	—	—	—	—	98.9	
第160期	(期 首) 2023年9月20日	6,682	—	—	—	—	—	—	98.9	
	9月末	6,560	△1.8	—	—	—	—	—	99.0	
	(期 末) 2023年10月20日	6,384	△4.5	—	—	—	—	—	99.0	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第155期～第160期：2023年4月21日～2023年10月20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155期首	6,247円
第160期末	6,339円
既払分配金	270円
騰落率	5.7%

(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5.7% (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

インドネシアルピアが対円で上昇したこと
為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を獲得したこと

下落要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が下落したこと

第155期～第160期：2023年4月21日～2023年10月20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

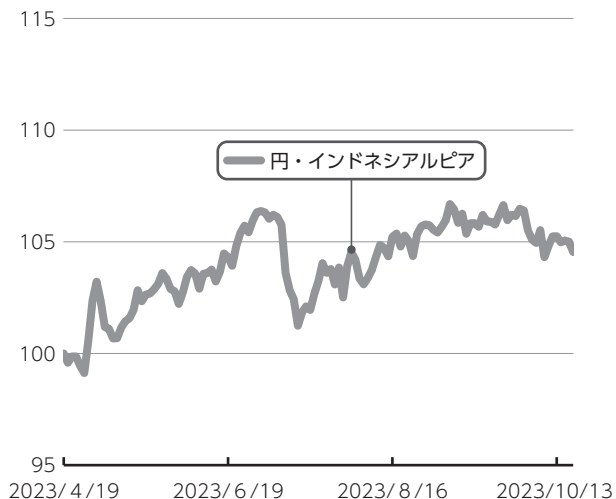
エマージング債券市況は下落しました。

エマージング債券市況は、期間の初めから7月にかけて、米国債務上限問題の収束や米国のインフレ鈍化などを背景に市場参加者のリスク回避姿勢が弱まったことなどから上昇しましたが、その後、米国の金融引き締めの長期化が意識され市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しました。

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) J P モルガン EMB I 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 EMB I 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・インドネシアルピア高となりました。

高い国内総生産 (GDP) 成長率などがインドネシアルピアのプラス材料となりました。また、米国の利上げ長期化観測が高まったことなどを背景に対米ドルで円安が進行したことなどから対インドネシアルピアでも円安が進み、当期間を通じてみると円安・インドネシアルピア高となりました。

▶ 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-0.010%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<インドネシアルピアコース> (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 (IDR) 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 (IDR)

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に対して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、利回り面での魅力が乏しいとみているアラブ首長国連邦といった中東諸国等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、インドネシアルピア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155期 2023年4月21日~ 2023年5月22日	第156期 2023年5月23日~ 2023年6月20日	第157期 2023年6月21日~ 2023年7月20日	第158期 2023年7月21日~ 2023年8月21日	第159期 2023年8月22日~ 2023年9月20日	第160期 2023年9月21日~ 2023年10月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	45 (0.701%)	45 (0.672%)	45 (0.670%)	45 (0.678%)	45 (0.669%)	45 (0.705%)
当期の収益	45	45	43	44	45	43
当期の収益以外	-	-	1	0	-	1
翌期繰越分配対象額	3,248	3,253	3,251	3,251	3,256	3,255

(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<インドネシアルピアコース> (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 (IDR)

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、上乗せ利回りの獲得が期待できるルーマニア等を積極方針とします。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、インドネシアルピア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

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。

2023年4月21日～2023年10月20日

1万口当たりの費用明細

項目	第155期～第160期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.836	(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)	(34)	(0.511)	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)	(20)	(0.302)	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	55	0.838	

作成期中の平均基準価額は、6,591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。

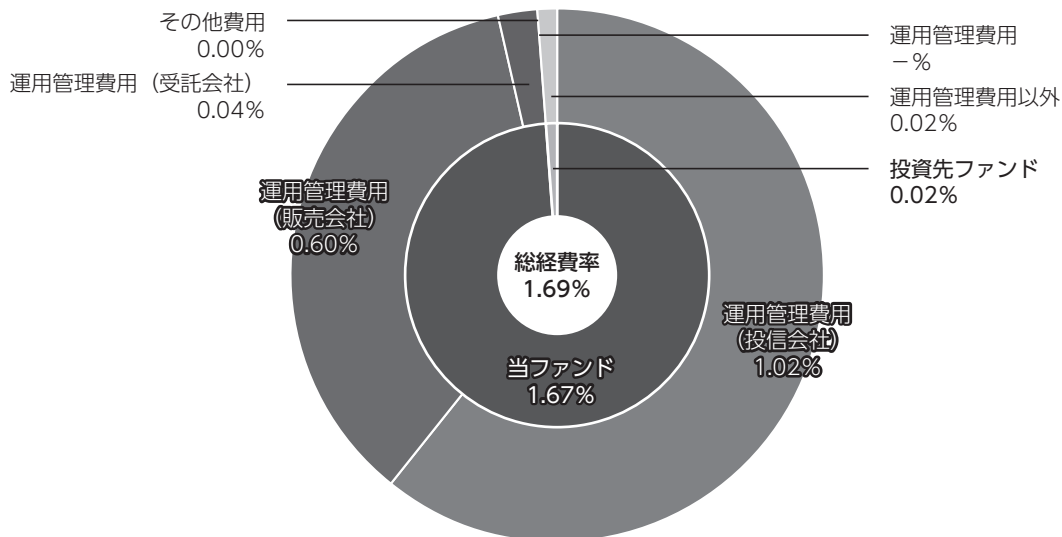
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（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4月21日～2023年10月20日)

投資信託証券

銘柄		第155期～第160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 (IDR)	千口 9	千円 47,615	千口 16	千円 82,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2023年10月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年10月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第154期末	第160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 (IDR)	千口 125	千口 118	千円 578,236	% 99.0
合計		125	118	578,236	99.0

(注) 比率は三菱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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		第154期末	第160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 669	千口 669	千円 682

○投資信託財産の構成

(2023年10月20日現在)

項 目	第160期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 578,236	% 98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	682	0.1
コール・ローン等、その他	10,228	1.8
投資信託財産総額	589,146	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
	2023年5月22日現在	2023年6月20日現在	2023年7月20日現在	2023年8月21日現在	2023年9月20日現在	2023年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	605,914,592	632,023,828	637,073,938	630,179,727	640,512,139	589,146,082
コール・ローン等	4,385,247	7,362,127	5,699,263	6,765,717	5,892,642	5,227,123
投資信託受益証券(評価額)	592,847,285	623,979,641	625,692,615	619,731,950	627,937,437	578,236,899
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	682,060	682,060	682,060	682,060	682,060	682,060
未収入金	8,000,000	—	5,000,000	3,000,000	6,000,000	5,000,000
(B) 負債	6,362,119	5,077,540	5,158,675	5,213,779	5,691,545	4,978,045
未払収益分配金	4,229,826	4,239,044	4,261,061	4,269,156	4,274,988	4,146,651
未払解約金	1,231,441	21,863	25,098	12,238	538,670	2,104
未払信託報酬	899,082	815,016	870,794	930,543	876,159	827,667
未払利息	5	17	11	15	10	1
その他未払費用	1,765	1,600	1,711	1,827	1,718	1,622
(C) 純資産総額(A-B)	599,552,473	626,946,288	631,915,263	624,965,948	634,820,594	584,168,037
元本	939,961,404	942,009,877	946,902,645	948,701,402	949,997,489	921,478,056
次期繰越損益金	△340,408,931	△315,063,589	△314,987,382	△323,735,454	△315,176,895	△337,310,019
(D) 受益権総口数	939,961,404口	942,009,877口	946,902,645口	948,701,402口	949,997,489口	921,478,056口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,378円	6,655円	6,673円	6,588円	6,682円	6,339円

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,861,605	4,845,049	4,761,102	5,124,913	5,139,101	4,869,383
受取配当金	4,862,077	4,845,503	4,761,322	5,125,544	5,139,500	4,869,589
受取利息	—	—	9	1	13	17
支払利息	△ 472	△ 454	△ 229	△ 632	△ 412	△ 223
(B) 有価証券売買損益	12,655,447	26,056,034	1,889,687	△ 8,094,033	8,941,673	△ 31,394,288
売買益	13,293,168	26,286,850	2,037,168	7,357	9,062,459	167,824
売買損	△ 637,721	△ 230,816	△ 147,481	△ 8,101,390	△ 120,786	△ 31,562,112
(C) 信託報酬等	△ 900,847	△ 816,616	△ 872,505	△ 932,370	△ 877,877	△ 829,289
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,616,205	30,084,467	5,778,284	△ 3,901,490	13,202,897	△ 27,354,194
(E) 前期繰越損益金	△183,307,082	△168,145,578	△139,937,867	△136,901,077	△143,780,156	△129,665,815
(F) 追加信託差損益金	△169,488,228	△172,763,434	△176,566,738	△178,663,731	△180,324,648	△176,143,359
(配当等相当額)	(291,007,114)	(291,913,470)	(293,747,099)	(294,494,579)	(295,040,339)	(286,304,677)
(売買損益相当額)	(△460,495,342)	(△464,676,904)	(△470,313,837)	(△473,158,310)	(△475,364,987)	(△462,448,036)
(G) 計(D+E+F)	△336,179,105	△310,824,545	△310,726,321	△319,466,298	△310,901,907	△333,163,368
(H) 収益分配金	△ 4,229,826	△ 4,239,044	△ 4,261,061	△ 4,269,156	△ 4,274,988	△ 4,146,651
次期繰越損益金(G+H)	△340,408,931	△315,063,589	△314,987,382	△323,735,454	△315,176,895	△337,310,019
追加信託差損益金	△169,488,228	△172,763,434	△176,566,738	△178,663,731	△180,324,648	△176,143,359
(配当等相当額)	(291,007,114)	(291,913,470)	(293,747,099)	(294,494,579)	(295,040,339)	(286,304,677)
(売買損益相当額)	(△460,495,342)	(△464,676,904)	(△470,313,837)	(△473,158,310)	(△475,364,987)	(△462,448,036)
分配準備積立金	14,294,057	14,539,932	14,173,970	13,941,753	14,361,315	13,702,424
繰越損益金	△185,214,760	△156,840,087	△152,594,614	△159,013,476	△149,213,562	△174,869,084

(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 972,533,226円
 作成期中追加設定元本額 74,619,560円
 作成期中一部解約元本額 125,674,730円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6339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337,310,019円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
費用控除後の配当等収益額	4,611,618円	4,717,001円	4,136,472円	4,192,540円	4,818,675円	4,040,094円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	291,007,114円	291,913,470円	293,747,099円	294,494,579円	295,040,339円	286,304,677円
分配準備積立金額	13,912,265円	14,061,975円	14,298,559円	14,018,369円	13,817,628円	13,808,981円
当ファンドの分配対象収益額	309,530,997円	310,692,446円	312,182,130円	312,705,488円	313,676,642円	304,153,752円
1万口当たり収益分配対象額	3,293円	3,298円	3,296円	3,296円	3,301円	3,300円
1万口当たり分配金額	45円	45円	45円	45円	45円	45円
収益分配金金額	4,229,826円	4,239,044円	4,261,061円	4,269,156円	4,274,988円	4,146,651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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
1 万口当たり分配金 (税込み)	45円	45円	45円	45円	45円	45円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*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】

①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)

②当ファンドは信託約款に基づき、2024年4月19日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

<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 (IDR)
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、インドネシアルピア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
	<u>530</u>	
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
	<u>18,969</u>	
Total Short-Term Instruments		<u>19,499</u>
(Cost \$19,439)		
Total Investments in Securities		<u>19,499</u>
(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		<u>217,420</u>
(Cost \$237,586)		
Total Investments 100.4%		<u>\$ 236,919</u>
(Cost \$257,025)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (1.8%)		(4,172)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 1.4%		<u>3,303</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 236,050</u>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	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 2,218	\$ 155	\$ 8	\$ 0
BOA	03/2023	\$ 13,639	AUD 19,257	0	(653)
BPS	03/2023	AUD 876	\$ 588	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	2,568	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	\$ 1,844	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	850	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%		
Biocleanco Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	\$ 1,187	824
Gael 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 03/26/2044	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		200 197
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		700 666
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
		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
		2,209
Total Hong Kong (Cost \$2,933)		2,632
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 09/25/2052		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
		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
		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
		2,072
Total Indonesia (Cost \$15,018)		14,547
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 09/25/2027	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	1,287
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 10/24/2028	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 Ukrenargo		
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	589	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)	\$ 20,980	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	レボ価値	レボ契約の受取 ⁽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⁾	リバースレボの支払
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 ⁽³⁾		
								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	(11)	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 ⁽³⁾		
							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37期》決算日2023年5月22日

[計算期間：2022年11月22日～2023年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第37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37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
33期(2021年5月20日)	円 10,182	0.0%	—%	—%	百万円 1,245
34期(2021年11月22日)	10,182	0.0	—	—	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

(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) 2022年11月21日	円 10,181	—%	—	—	—%
11月末	10,181	0.0	—	—	—
12月末	10,181	0.0	—	—	—
2023年1月末	10,181	0.0	—	—	—
2月末	10,181	0.0	—	—	—
3月末	10,181	0.0	—	—	—
4月末	10,181	0.0	—	—	—
(期末) 2023年5月22日	10,181	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

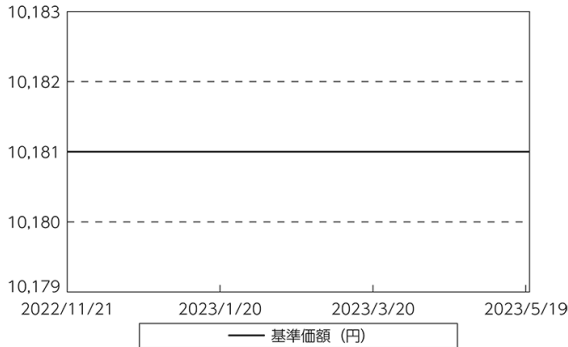
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・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-0.034%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

(2022年11月22日～2023年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年11月22日～2023年5月22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 269,599,882	千円 269,499,890

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年5月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
その他有価証券	百万円 1,999	百万円 2,000	百万円 -

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはアコムです。

○組入資産の明細

(2023年5月22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 2,299,997	% 78.7

(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5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 2,299,997	% 78.7
コール・ローン等、その他	621,984	21.3
投資信託財産総額	2,921,981	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月22日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,921,981,522
コール・ローン等	621,984,405
その他有価証券(評価額)	2,299,997,117
(B) 負債	887
未払解約金	67
未払利息	820
(C) 純資産総額(A-B)	2,921,980,635
元本	2,870,024,150
次期繰越損益金	51,956,485
(D) 受益権総口数	2,870,024,150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 2,613,319,906円
 期中追加設定元本額 285,598,635円
 期中一部解約元本額 28,894,391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)	1,799,691,123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	545,437,984円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,485,526円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	66,609,195円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	61,994,892円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	41,204,097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<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	13,122,469円
ビムコ・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
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,872,782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)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245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)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104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
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	6,609,861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)	6,324,266円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,990,990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
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	5,484,593円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	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

○損益の状況 (2022年11月22日~2023年5月22日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 93,141
受取利息	8,257
支払利息	△ 101,398
(B) 当期損益金(A)	△ 93,141
(C) 前期繰越損益金	47,403,125
(D) 追加信託差損益金	5,169,295
(E) 解約差損益金	△ 522,794
(F) 計(B+C+D+E)	51,956,485
次期繰越損益金(F)	51,956,485

(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。

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
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211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
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)	3,063,931円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	2,966,566円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	2,895,129円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	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
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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	2,299,085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
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)	2,178,993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
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	1,721,384円
米国バンクロンファンド<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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,166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 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,016,827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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	870,254円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131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 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	382,241円
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	334,809円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	323,246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
PIMCO 米国バンクロンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	230,764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
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	208,430円
PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761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
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	136,856円

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	125,118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
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<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	50,114円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	30,437円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20,635円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,787円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	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<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	2,870,024,150円

[お知らせ]

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。