

## 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	2026年6月12日まで（2013年5月29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バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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、メキシコペソ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はメキシコペソ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)	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN) 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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※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)

愛称：グローイング・スター



第122期（決算日：2023年7月13日）  
 第123期（決算日：2023年8月14日）  
 第124期（決算日：2023年9月13日）  
 第125期（決算日：2023年10月13日）  
 第126期（決算日：2023年11月13日）  
 第127期（決算日：2023年12月13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）」は、去る12月13日に第127期の決算を行いましたので、法令に基づいて第122期～第127期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組	券 入	債 先	券 物	投 証	信 託	純 資	産 産
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%		%		%	%		百万円
98期(2021年7月13日)	5,295		40		0.8		—		—	99.5		787
99期(2021年8月13日)	5,261		40		0.1		—		—	99.5		773
100期(2021年9月13日)	5,256		40		0.7		—		—	99.5		768
101期(2021年10月13日)	5,032		40	△	3.5		—		—	99.5		725
102期(2021年11月15日)	5,094		40		2.0		—		—	99.5		725
103期(2021年12月13日)	4,932		40	△	2.4		—		—	99.5		693
104期(2022年1月13日)	5,061		40		3.4		—		—	96.8		704
105期(2022年2月14日)	5,040		40		0.4		—		—	99.5		565
106期(2022年3月14日)	4,543		40	△	9.1		—		—	99.5		506
107期(2022年4月13日)	5,216		40		15.7		—		—	99.5		576
108期(2022年5月13日)	5,060		40	△	2.2		—		—	99.5		551
109期(2022年6月13日)	5,377		40		7.1		—		—	99.5		575
110期(2022年7月13日)	4,902		40	△	8.1		—		—	99.5		513
111期(2022年8月15日)	5,283		40		8.6		—		—	99.5		547
112期(2022年9月13日)	5,592		40		6.6		—		—	99.5		574
113期(2022年10月13日)	5,464		40	△	1.6		—		—	99.5		562
114期(2022年11月14日)	5,397		40	△	0.5		—		—	99.5		525
115期(2022年12月13日)	5,530		40		3.2		—		—	99.5		541
116期(2023年1月13日)	5,619		40		2.3		—		—	99.5		555
117期(2023年2月13日)	5,759		40		3.2		—		—	99.5		576
118期(2023年3月13日)	5,914		40		3.4		—		—	99.9		596
119期(2023年4月13日)	6,015		40		2.4		—		—	99.5		622
120期(2023年5月15日)	6,176		40		3.3		—		—	97.9		667
121期(2023年6月13日)	6,492		40		5.8		—		—	99.8		703
122期(2023年7月13日)	6,675		40		3.4		—		—	99.5		798
123期(2023年8月14日)	6,998		40		5.4		—		—	99.5		827
124期(2023年9月13日)	6,953		40	△	0.1		—		—	99.5		818
125期(2023年10月13日)	6,735		40	△	2.6		—		—	99.5		765
126期(2023年11月13日)	6,940		40		3.6		—		—	99.5		784
127期(2023年12月13日)	7,035		40		1.9		—		—	99.5		778

(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122期	(期 首) 2023年6月13日	円		%	%	%	%	%	99.8	
	6月末	6,492		—	—	—	—	—	99.3	
	(期 末) 2023年7月13日	6,865		5.7	—	—	—	—	99.5	
第123期	(期 首) 2023年7月13日	6,715		3.4	—	—	—	—	99.5	
	7月末	6,675		—	—	—	—	—	99.5	
	(期 末) 2023年8月14日	6,939		4.0	—	—	—	—	99.4	
第124期	(期 首) 2023年8月14日	7,038		5.4	—	—	—	—	99.5	
	8月末	6,998		—	—	—	—	—	99.5	
	(期 末) 2023年9月13日	7,118		1.7	—	—	—	—	98.8	
第125期	(期 首) 2023年9月13日	6,993		△0.1	—	—	—	—	99.5	
	9月末	6,953		—	—	—	—	—	99.5	
	(期 末) 2023年10月13日	6,922		△0.4	—	—	—	—	99.3	
第126期	(期 首) 2023年10月13日	6,775		△2.6	—	—	—	—	99.5	
	10月末	6,735		—	—	—	—	—	99.5	
	(期 末) 2023年11月13日	6,650		△1.3	—	—	—	—	99.7	
第127期	(期 首) 2023年11月13日	6,980		3.6	—	—	—	—	99.5	
	11月末	6,940		—	—	—	—	—	99.5	
	(期 末) 2023年12月13日	7,147		3.0	—	—	—	—	99.5	
第127期	(期 首) 2023年12月13日	7,075		1.9	—	—	—	—	99.5	

(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。

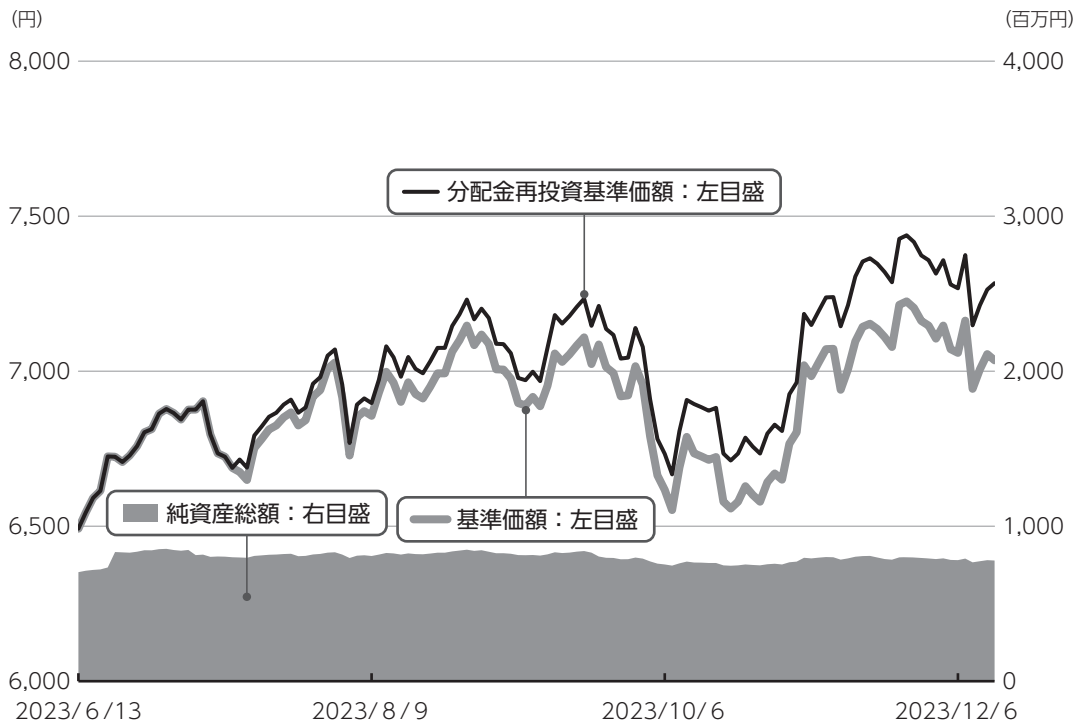
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第122期～第127期：2023年6月14日～2023年12月13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122期首	6,492円
第127期末	7,035円
既払分配金	240円
騰落率	12.2%

(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.2% (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

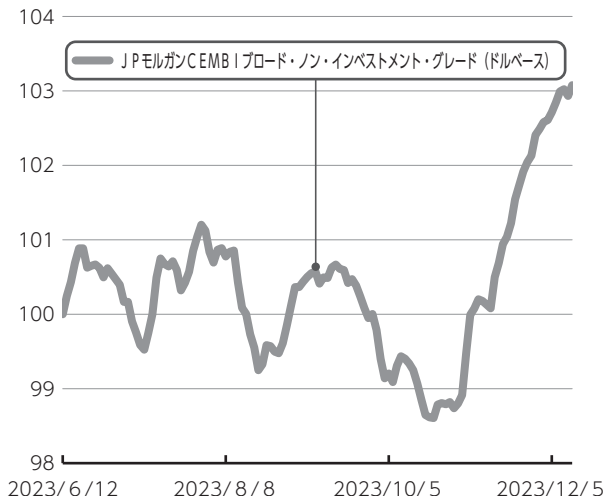
### 上昇要因

新興国高利回り社債市況が上昇したことや、メキシコペソ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) の獲得等が基準価額の上昇要因となりました。

第122期～第127期：2023年6月14日～2023年12月13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)



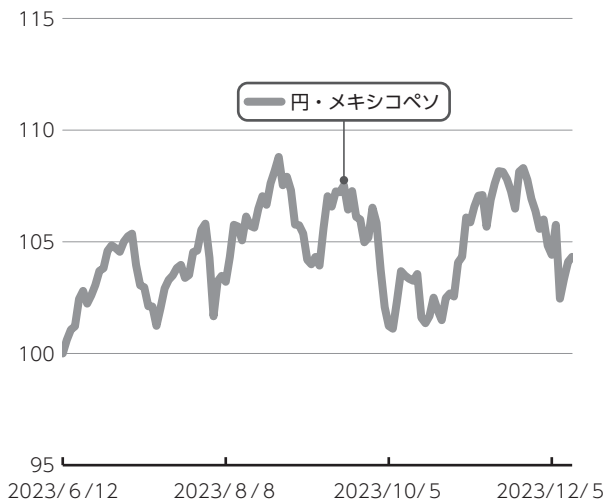
債券市況

**新興国高利回り社債市況は上昇しました。**  
 米国の利上げが終了するとの見方が広がった場面などで市場参加者のリスク選好姿勢が強まったことや、インカム収入を獲得したこと等がプラス要因となり、新興国高利回り社債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) JP Morgan CEMBI Broad Non-Investment Gradeとは、J. P. Morgan・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社債 (非投資適格) の代表的な指数です。

## 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

**メキシコペソは対円で上昇しました。**

メキシコの堅調な景気を背景に、同国の中央銀行が政策金利を高水準で据え置くとの観測が強まったこと等から、メキシコペソは対円で上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は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-0.009%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)

円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしました。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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)

米ドル建ての新興国の高利回り社債等に投資を行いました。

### 国別・セクター配分戦略

国別選択では、コモディティ価格上昇の恩恵を受けるとみてモロッコ等を積極姿勢とした一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえフィリピン等を消極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、メキシコペソ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めざした運用を行いました。



## 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122期 2023年6月14日~ 2023年7月13日	第123期 2023年7月14日~ 2023年8月14日	第124期 2023年8月15日~ 2023年9月13日	第125期 2023年9月14日~ 2023年10月13日	第126期 2023年10月14日~ 2023年11月13日	第127期 2023年11月14日~ 2023年12月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>40</b> (0.596%)	<b>40</b> (0.568%)	<b>40</b> (0.572%)	<b>40</b> (0.590%)	<b>40</b> (0.573%)	<b>40</b> (0.565%)
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,870	1,930	1,982	2,031	2,088	2,139

(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)

円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債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・マザーファンドの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 バミュエダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポ レート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)

エマージング諸国は、先進国に比べて全体的に対国内総生産 (GDP) での債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることはサポート材料です。また、エマージング諸国の中央銀行の多くは景気の急減速を避けながらインフレ率の抑制に取り組んでいることなどを踏まえ、2024年の経済成長率は2023年同様の4%台を維持するとみています。ただし、中国では、不動産市場の停滞などから2024年は景気が減速する可能性が高い点には注視が必要だと考えます。

このような環境下、グローバルな産業動向も考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考え

ます。さらに、ファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション上の魅力がある企業を愛好します。具体的には、構造的に上乗せ利回りの獲得が期待できるルーマニアの非ベンチマーク銘柄等を積極姿勢とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえアラブ首長国連邦などの中東諸国等を消極姿勢とします。

なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ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6月14日～2023年12月13日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第122期～第127期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	65	0.939	(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 )	(41)	(0.588)	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 )	(23)	(0.329)	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 )	(2)	(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	65	0.941	

作成期中の平均基準価額は、6,899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。

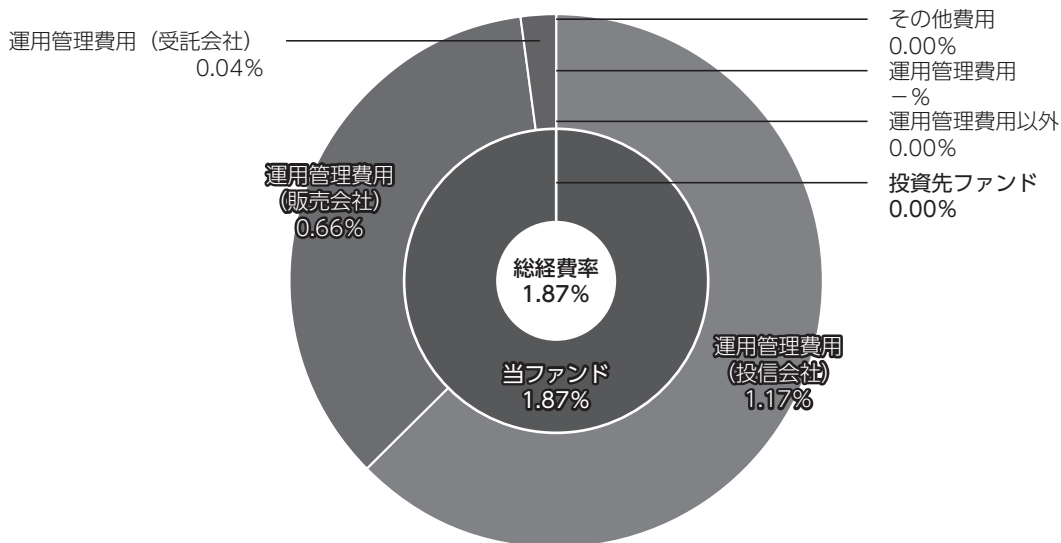
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.87%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.87
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.87
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	-
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年6月14日～2023年12月13日)

### 投資信託証券

銘柄		第122期～第127期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)	千口 38	千円 196,873	千口 29	千円 152,820

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年6月14日～2023年12月13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12月13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121期末	第127期末		
		口数	口数	評価額	比率
	ビムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)	千口 141	千口 150	千円 774,870	% 99.5
合計		141	150	774,870	99.5

(注) 比率は三菱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)の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

銘柄		第121期末	第127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 665	千口 665	千円 677

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月13日現在)

項 目	第127期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 774,870	% 98.8
マネー・マーケット・マザーファンド	677	0.1
コール・ローン等、その他	8,969	1.1
投資信託財産総額	784,516	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末
	2023年7月13日現在	2023年8月14日現在	2023年9月13日現在	2023年10月13日現在	2023年11月13日現在	2023年12月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	804,279,609	833,311,716	824,398,186	771,506,062	792,258,074	784,516,935
コール・ローン等	5,205,240	6,973,672	3,459,937	3,163,993	4,561,354	4,479,298
投資信託受益証券(評価額)	794,256,743	823,420,418	814,290,623	761,974,443	780,469,094	774,870,011
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	677,626	677,626	677,626	677,626	677,626	677,626
未収入金	4,140,000	2,240,000	5,970,000	5,690,000	6,550,000	4,490,000
(B) 負債	6,128,904	6,067,846	6,235,050	5,908,263	8,000,347	6,009,852
未払収益分配金	4,782,832	4,728,754	4,706,803	4,547,288	4,519,923	4,426,493
未払解約金	105,486	2,549	251,608	130,362	2,256,195	362,500
未払信託報酬	1,238,424	1,334,197	1,274,414	1,228,469	1,222,094	1,218,731
未払利息	1	16	1	1	1	—
その他未払費用	2,161	2,330	2,224	2,143	2,134	2,128
(C) 純資産総額(A-B)	798,150,705	827,243,870	818,163,136	765,597,799	784,257,727	778,507,083
元本	1,195,708,172	1,182,188,522	1,176,700,980	1,136,822,082	1,129,980,868	1,106,623,411
次期繰越損益金	△ 397,557,467	△ 354,944,652	△ 358,537,844	△ 371,224,283	△ 345,723,141	△ 328,116,328
(D) 受益権総口数	1,195,708,172口	1,182,188,522口	1,176,700,980口	1,136,822,082口	1,129,980,868口	1,106,623,411口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.675円	6.998円	6.953円	6.735円	6.940円	7.035円

○損益の状況

項 目	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
	2023年6月14日～ 2023年7月13日	2023年7月14日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年10月13日	2023年10月14日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,921,666	12,144,172	12,196,428	11,300,143	11,482,342	10,838,274
受取配当金	11,922,264	12,144,511	12,196,756	11,300,353	11,482,385	10,838,316
受取利息	12	—	17	16	—	1
支払利息	△ 610	△ 339	△ 345	△ 226	△ 43	△ 43
(B) 有価証券売買損益	11,581,539	31,839,003	△ 11,439,150	△ 30,428,774	17,525,083	5,137,287
売買益	14,244,504	32,340,249	213,569	442,739	17,639,513	5,764,602
売買損	△ 2,662,965	△ 501,246	△ 11,652,719	△ 30,871,513	△ 114,430	△ 627,315
(C) 信託報酬等	△ 1,240,585	△ 1,336,527	△ 1,276,638	△ 1,230,612	△ 1,224,228	△ 1,220,859
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,262,620	42,646,648	△ 519,360	△ 20,359,243	27,783,197	14,754,702
(E) 前期繰越損益金	50,544,438	66,665,733	102,677,805	93,177,074	67,418,111	87,958,181
(F) 追加信託差損益金	△465,581,693	△459,528,279	△455,989,486	△439,494,826	△436,404,526	△426,402,718
(配当等相当額)	( 120,607,856)	( 120,174,508)	( 121,097,516)	( 118,115,482)	( 118,138,802)	( 116,826,986)
(売買損益相当額)	(△586,189,549)	(△579,702,787)	(△577,087,002)	(△557,610,308)	(△554,543,328)	(△543,229,704)
(G) 計(D+E+F)	△392,774,635	△350,215,898	△353,831,041	△366,676,995	△341,203,218	△323,689,893
(H) 収益分配金	△ 4,782,832	△ 4,728,754	△ 4,706,803	△ 4,547,288	△ 4,519,923	△ 4,426,493
次期繰越損益金(G+H)	△397,557,467	△354,944,652	△358,537,844	△371,224,283	△345,723,141	△328,116,328
追加信託差損益金	△465,581,693	△459,528,279	△455,989,486	△439,494,826	△436,404,526	△426,402,718
(配当等相当額)	( 120,607,856)	( 120,174,508)	( 121,097,516)	( 118,115,482)	( 118,138,802)	( 116,826,986)
(売買損益相当額)	(△586,189,549)	(△579,702,787)	(△577,087,002)	(△557,610,308)	(△554,543,328)	(△543,229,704)
分配準備積立金	103,002,691	107,992,055	112,237,109	112,836,241	117,905,227	119,948,028
繰越損益金	△ 34,978,465	△ 3,408,428	△ 14,785,467	△ 44,565,698	△ 27,223,842	△ 21,661,638

(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 1,083,616,204円  
 作成期中追加設定元本額 255,364,918円  
 作成期中一部解約元本額 232,357,711円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7035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328,116,328円です。
- ③分配金の計算過程

項 目	2023年6月14日～ 2023年7月13日	2023年7月14日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月13日	2023年9月14日～ 2023年10月13日	2023年10月14日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月13日
費用控除後の配当等収益額	11,292,437円	11,775,154円	10,919,789円	10,069,531円	10,997,793円	10,010,043円
費用控除後・繰越大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	120,607,856円	120,174,508円	121,097,516円	118,115,482円	118,138,802円	116,826,986円
分配準備積立金額	96,493,086円	100,945,655円	106,024,123円	107,313,998円	111,427,357円	114,364,478円
当ファンドの分配対象収益額	228,393,379円	232,895,317円	238,041,428円	235,499,011円	240,563,952円	241,201,507円
1万口当たり収益分配対象額	1,910円	1,970円	2,022円	2,071円	2,128円	2,179円
1万口当たり分配金額	40円	40円	40円	40円	40円	40円
収益分配金金額	4,782,832円	4,728,754円	4,706,803円	4,547,288円	4,519,923円	4,426,493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、「三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(<マネーパルファンド>を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に年10,000分の72.5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122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40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]

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)



<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (MXN)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド (M) への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等を実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
<b>主要運用対象</b>	米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの80%以上を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。</li> <li>・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。</li> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB-格相当以上に維持します。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として0～8年の範囲で調整します。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ 投資する公社債は、主に新興経済国の企業が発行する米ドル建て高利回り社債ですが、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。</li> <li>・ 限定的な範囲で米ドル建て以外の公社債等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。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年6月30日
<b>分配方針</b>	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 Bermuda Trust IV Annual Report June 30, 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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート 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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド  
ファンド B

(2022年7月1日～2023年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
ボンド ファンド B  
千米ドル

<b>投資収入：</b>	
受取利息(外国税額控除後)*	422
雑収益	107
収入合計	529
<b>費用：</b>	
支払利息	30
雑費	0
費用合計	30
<b>投資純収入</b>	499
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資有価証券(外国税額控除後)*	(3)
マスターファンド	2,619
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	4,461
外貨	31
実現純利益(損失)	7,108
<b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b>	
投資有価証券	3
マスターファンド	7,210
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	9,001
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益(評価損)の純変動	16,214
純利益(損失)	23,322
<b>運用による純資産の純増(減)額</b>	23,821
*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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド  
ファンド B

(2022年7月1日～2023年6月30日)

ピムコ バミューダ  
エマージング マーケット  
ハイ イールド コーポレート  
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）	499
実現純利益（損失）	7,108
未実現評価益（評価損）の純変動	16,214
運用による純資産の純増（減）額	23,821

分配：

J (AUD)	(690)
J (BRL)	(6,202)
J (IDR)	(111)
J (INR)	(130)
J (KRW)	(89)
J (MXN)	(741)
J (TRY)	(1,378)
J (ZAR)	(201)
合計	(9,542)

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	(16,795)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(2,516)

純資産：

期首	110,359
期末	107,843

(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 バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B

(2023年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 10.3%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.3%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 5	\$ 5
<b>Citibank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	33	33
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	26	26
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	25	25
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
4.570% due 07/03/2023	50	50
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	58	58
		<b>197</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS (a) 10.1%</b>		
5.057% due 09/12/2023	2,400	2,376
5.176% due 08/17/2023	7,100	7,054
5.273% due 08/31/2023	1,500	1,487
		<b>10,917</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>11,114</b>
(Cost \$11,112)		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>11,114</b>
(Cost \$11,112)		
	口数 (単位:千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 89.4%</b>		
<b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 89.4%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)</b>		
(Cost \$96,911)	7,035	96,378
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>96,378</b>
(Cost \$96,911)		
<b>Total Investments 99.7%</b>		<b>\$ 107,492</b>
(Cost \$108,023)		
<b>Financial Derivative Instruments (b) 2.9%</b>		<b>3,146</b>
(Cost or Premiums, net \$0)		
<b>Other Assets and Liabilities, net (2.6%)</b>		<b>(2,795)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 107,843</b>

**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
MYI	07/2023	\$ 243	JPY 36,120	\$ 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
AZD	07/2023	AUD 593	\$ 394	\$ 0	\$ (1)
AZD	07/2023	\$ 744	AUD 1,136	13	0
AZD	08/2023	394	593	1	0
BOA	07/2023	AUD 49	\$ 33	1	0
BOA	07/2023	\$ 1,484	AUD 2,281	35	0
BPS	07/2023	AUD 12	\$ 8	0	0
BPS	07/2023	3,146	2,083	0	(11)
BPS	08/2023	\$ 2,009	AUD 3,030	10	0
CBK	07/2023	AUD 361	\$ 239	0	(1)
CBK	07/2023	\$ 478	AUD 733	10	0
CBK	07/2023	8	12	0	0
CBK	08/2023	AUD 12	\$ 8	0	0
CBK	08/2023	\$ 239	AUD 361	1	0
JPM	07/2023	728	1,114	13	0
MYI	07/2023	132	199	0	0
SCX	07/2023	AUD 1,087	\$ 722	0	(2)
SCX	07/2023	\$ 580	AUD 887	11	0
SCX	08/2023	695	1,046	2	0
SOG	07/2023	1,152	1,761	20	0
TOR	07/2023	AUD 1,827	\$ 1,206	0	(9)
TOR	07/2023	\$ 1,224	AUD 1,872	22	0
TOR	08/2023	1,207	1,827	9	0
UAG	07/2023	AUD 3,631	\$ 2,412	0	(5)
UAG	07/2023	\$ 595	AUD 909	10	0
UAG	08/2023	2,336	3,515	6	0
				\$ 164	\$ (29)

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
BOA	07/2023	BRL 4,125	\$ 856	\$ 1	\$ 0
BOA	07/2023	\$ 827	BRL 4,125	29	0
BPS	07/2023	BRL 137,158	\$ 28,626	193	0
BPS	07/2023	\$ 28,461	BRL 137,158	0	(28)
BPS	08/2023	28,342	136,139	0	(272)
BRC	08/2023	BRL 854	\$ 177	1	0
CBK	07/2023	141,180	29,513	246	0
CBK	07/2023	\$ 28,196	BRL 141,180	1,070	0
CBK	08/2023	BRL 1,651	\$ 341	1	0
CBK	08/2023	\$ 28,824	BRL 138,552	0	(255)
GLM	07/2023	BRL 140,476	\$ 29,137	17	0
GLM	07/2023	\$ 28,052	BRL 140,476	1,068	0
JPM	07/2023	BRL 141,166	\$ 29,292	29	0
JPM	07/2023	\$ 28,196	BRL 141,166	1,067	0
MBC	08/2023	972	4,672	0	(9)
SCX	08/2023	BRL 937	\$ 192	0	(1)
TOR	07/2023	138,380	28,844	158	0
TOR	07/2023	\$ 28,714	BRL 138,380	0	(29)
TOR	08/2023	28,694	138,380	0	(161)
UAG	07/2023	BRL 1,170	\$ 244	1	0
UAG	07/2023	\$ 243	BRL 1,170	0	0
				\$ 3,881	\$ (755)

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
BOA	07/2023	IDR 297,573	\$ 20	\$ 0	\$ 0
BOA	08/2023	\$ 18	IDR 274,473	0	0
BPS	07/2023	IDR 496,246	\$ 33	0	0
GLM	07/2023	\$ 313	IDR 4,700,675	0	0
JPM	07/2023	IDR 74,997	\$ 5	0	0
MBC	07/2023	13,659	1	0	0
MYI	07/2023	4,638,740	308	0	(1)

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		未実現評価 (損) 益						
				資産	負債					
MYI	08/2023	\$	308	IDR	4,640,495	\$	1	\$	0	
SCX	07/2023		333		5,004,740		1		0	
SDG	07/2023	IDR	4,626,404	\$	307		0		(1)	
SDG	08/2023	\$	307	IDR	4,629,056		1		0	
UAG	07/2023	IDR	4,368,290	\$	289		0		(2)	
UAG	07/2023	\$	317	IDR	4,755,500		0		0	
UAG	08/2023	\$	289		4,370,764		1		0	
							\$	4	\$	(4)

J (INR) CLASS 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					
BOA	07/2023	INR	4,286	\$	52	\$	0	\$	0	
CBK	07/2023		24,683		301		0		0	
CBK	07/2023	\$	323	INR	26,779		3		0	
CBK	08/2023		301		24,715		0		0	
IND	07/2023	INR	410	\$	5		0		0	
JPM	07/2023		24,744		301		0		0	
JPM	07/2023	\$	308	INR	25,511		3		0	
JPM	08/2023		301		24,767		0		0	
SCX	08/2023		17		1,417		0		0	
SDG	07/2023	INR	27	\$	0		0		0	
UAG	07/2023		23,336		284		0		0	
UAG	07/2023	\$	304	INR	25,181		3		0	
UAG	08/2023		284		23,357		0		0	
							\$	9	\$	0

J (KRW) CLASS 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					
BOA	07/2023	KRW	25,475	\$	20	\$	1	\$	0	
BOA	07/2023	\$	311	KRW	411,801		2		0	
BOA	08/2023		17		22,159		0		0	
BPS	07/2023	KRW	6,551	\$	5		0		0	
BRC	07/2023		380,345		288		0		(1)	
BRC	07/2023	\$	292	KRW	386,851		1		0	
BRC	08/2023		288		379,867		1		0	
CBK	07/2023		0		239		0		0	
MYI	07/2023	KRW	397,179	\$	300		0		(1)	
MYI	08/2023	\$	300	KRW	396,679		1		0	
RBC	07/2023	KRW	335,697	\$	254		0		(1)	
RBC	08/2023	\$	254	KRW	335,295		1		0	
UAG	07/2023	KRW	44,110	\$	33		0		0	
UAG	07/2023	\$	295	KRW	388,394		0		0	
							\$	7	\$	(3)

J (MXN) CLASS 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	07/2023	MXN	240	\$	14	\$	0	\$	0
BPS	07/2023		32,146		1,867		0		(7)
BPS	07/2023	\$	1,682	MXN	30,262		82		0
BPS	08/2023		1,857		32,146		6		0
BRC	07/2023	MXN	33,437	\$	1,946		0		(3)
BRC	08/2023	\$	1,935	MXN	33,437		3		0
BSS	07/2023		48		851		2		0
CBK	07/2023	MXN	34,608	\$	2,012		0		(6)
CBK	07/2023	\$	1,570	MXN	28,236		77		0
CBK	07/2023		14		240		0		0
CBK	08/2023	MXN	446	\$	26		0		0
CBK	08/2023	\$	1,935	MXN	33,437		3		0
MYI	07/2023		90		1,545		0		0

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

取引相手	決済月			未実現評価 (損) 益						
				資産	負債					
MYI	08/2023	\$	64	MXN	1,105	\$	0	\$	0	
RBC	07/2023	MXN	999	\$	58		0		0	
RBC	07/2023	\$	70	MXN	1,214		1		0	
RBC	08/2023	MXN	564	\$	33		0		0	
SCX	07/2023	\$	1,572	MXN	28,236		75		0	
UAG	07/2023		705		12,132		2		0	
							\$	251	\$	(18)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月			未実現評価 (損) 益						
				資産	負債					
BOA	07/2023	\$	274	TRY	6,179	\$	0	\$	(37)	
BOA	07/2023		555		13,585		0		(34)	
CBK	07/2023		1,125		27,731		0		(63)	
CBK	07/2023		988		23,700		0		(81)	
GLM	07/2023	TRY	3,670	\$	141		0		0	
GLM	07/2023	\$	141	TRY	3,674		0		0	
MYI	07/2023	TRY	74,274	\$	2,852		3		0	
MYI	07/2023	\$	2,257	TRY	56,501		0		(89)	
MYI	07/2023		512		12,610		0		(30)	
MYI	08/2023		2,852		76,144		0		(9)	
SCX	07/2023	TRY	0	\$	0		0		0	
UAG	07/2023	\$	670	TRY	15,263		0		(85)	
UAG	07/2023		35		832		0		(3)	
							\$	3	\$	(431)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月			未実現評価 (損) 益						
				資産	負債					
BPS	07/2023	ZAR	0,254	\$	434	\$	0	\$	(3)	
BPS	07/2023		150		8		0		0	
BPS	08/2023	\$	434	ZAR	8,277		3		0	
IND	07/2023	ZAR	147	\$	8		0		0	
JPM	07/2023	\$	440	ZAR	8,737		22		0	
MYI	07/2023		462		9,142		22		0	
MYI	07/2023		8		150		0		0	
MYI	08/2023	ZAR	150	\$	8		0		0	
NGF	07/2023	\$	433	ZAR	8,578		21		0	
SDG	07/2023		10		176		0		0	
SDG	07/2023	ZAR	17,207	\$	913		2		0	
SDG	08/2023	\$	913	ZAR	17,255		0		(2)	
UAG	07/2023	ZAR	703	\$	37		0		0	
							\$	70	\$	(5)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>							\$	<b>4,389</b>	\$	<b>(1,243)</b>

(B) ピムコ バミューダ エマージング マーケット ハイ イールド コーポレート ボ  
 ンド ファンド (M)  
 (2023年6月30日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 99.4%</b>		
<b>ARGENTINA 2.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>YPF S.A.</b>		
6.950% due 07/21/2027	\$ 2,000	\$ 1,644
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.4%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
0.500% due 07/09/2030	66	18
1.500% due 07/09/2035	144	42
<b>Provincia de Neuquen Argentina</b>		
6.625% due 04/27/2030	2,685	1,907
		<u>1,967</u>
<b>Total Argentina</b>		<b>3,611</b>
<b>(Cost \$4,079)</b>		
<b>AZERBAIJAN 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC</b>		
7.230% due 03/17/2026	200	196
<b>Southern Gas Corridor CJSC</b>		
6.875% due 03/24/2026	700	712
<b>Total Azerbaijan</b>		<b>908</b>
<b>(Cost \$913)</b>		
<b>BERMUDA 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>Geopark Ltd.</b>		
5.500% due 01/17/2027	1,600	1,300
<b>Total Bermuda</b>		<b>1,300</b>
<b>(Cost \$1,566)</b>		
<b>BRAZIL 2.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
<b>CSN Inova Ventures</b>		
6.750% due 01/28/2028	500	464
<b>CSN Resources S.A.</b>		
4.625% due 06/10/2031	1,400	1,070
<b>Globo Comunicacao e Participacoes S.A.</b>		
4.875% due 01/22/2030	200	159
<b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd.</b>		
0.000% due 07/31/2023 (a)	5,104	13
<b>Oi S.A.</b>		
10.000% due 07/27/2025 (b)	650	47
14.000% due 09/07/2024 (c)	81	81
<b>Rede D'or Finance Sari</b>		
4.500% due 01/22/2030	588	502
<b>XP, Inc.</b>		
3.250% due 07/01/2026	300	266
		<u>2,602</u>
<b>STRUCTURED NOTES 0.3%</b>		
<b>Vale S.A.</b>		
1.641% due 03/30/2172 (a)	BRL 7,700	504
<b>Total Brazil</b>		<b>3,106</b>
<b>(Cost \$4,645)</b>		
<b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 3.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.0%</b>		
<b>Central American Bottling Corp.</b>		
5.250% due 04/27/2029	\$ 650	601

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Champion Path Holdings Ltd.</b>		
4.850% due 01/27/2028	\$ 800	\$ 648
<b>NWD Finance BVI Ltd. (a)</b>		
4.125% due 03/10/2028	500	340
6.250% due 03/07/2024	400	295
<b>Studio City Co. Ltd.</b>		
7.000% due 02/15/2027	2,600	2,438
<b>Total British Virgin Islands</b>		<b>4,322</b>
<b>(Cost \$4,365)</b>		
<b>CANADA 3.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.0%</b>		
<b>Canacol Energy Ltd.</b>		
5.750% due 11/24/2028	1,600	1,370
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
6.875% due 10/15/2027	1,600	1,563
7.500% due 04/01/2025	1,156	1,156
<b>Frontera Energy Corp.</b>		
7.875% due 06/21/2028	400	292
<b>Total Canada</b>		<b>4,381</b>
<b>(Cost \$4,603)</b>		
<b>CAYMAN ISLANDS 11.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 11.5%</b>		
<b>Arabian Centres Sukuk Ltd.</b>		
5.375% due 11/26/2024	1,050	1,016
<b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>		
0.000% due 06/09/2034	1,514	1,059
<b>Gaci First Investment Co.</b>		
4.750% due 02/14/2030	200	197
4.875% due 02/14/2035	300	288
<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b>		
13.500% due 09/26/2026	1,300	1,231
<b>IHS Holding Ltd.</b>		
5.625% due 11/29/2026	800	700
<b>Kaisa Group Holdings Ltd. (b)</b>		
8.500% due 06/30/2049	1,500	100
9.375% due 06/30/2024	1,100	73
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>		
4.875% due 06/06/2025	1,100	1,049
5.375% due 12/04/2029	500	415
5.750% due 07/21/2028	900	797
<b>MGM China Holdings Ltd.</b>		
5.250% due 06/18/2025	2,000	1,920
<b>Odebrecht Holdco Finance Ltd.</b>		
0.000% due 09/10/2058	12,279	79
<b>OEC Finance Ltd. (c)</b>		
4.375% due 10/25/2029	475	21
5.250% due 12/27/2033	4,052	199
7.125% due 12/26/2046	3,083	208
<b>Powerlong Real Estate Holdings Ltd.</b>		
5.950% due 04/30/2025	1,500	155
<b>Sands China Ltd.</b>		
5.625% due 08/08/2025	3,000	2,929
5.900% due 08/08/2028	1,300	1,240
<b>Sunac China Holdings Ltd.</b>		
7.000% due 07/09/2025 (b)	1,400	212
<b>Wynn Macau Ltd.</b>		
5.500% due 01/15/2026	3,000	2,790

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Total Cayman Islands</b>		
	\$	<b>16,578</b>
<b>(Cost \$28,416)</b>		
<b>CHILE 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Alfa Desarrollo SpA</b>		
4.550% due 09/27/2051	\$ 199	146
<b>Total Chile</b>		<b>146</b>
<b>(Cost \$199)</b>		
<b>CHINA 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Greenland Global Investment Ltd.</b>		
7.250% due 01/22/2027	1,000	165
<b>New Metro Global Ltd.</b>		
4.800% due 12/15/2024	1,200	821
<b>Yango Justice International Ltd.</b>		
7.500% due 04/15/2024 (b)	700	15
<b>Total China</b>		<b>1,001</b>
<b>(Cost \$2,904)</b>		
<b>COLOMBIA 4.0%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.7%</b>		
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
6.638% due 08/17/2024	1,000	985
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.1%</b>		
<b>Banco Davivienda S.A.</b>		
6.650% due 04/22/2031 (a)(d)	900	663
<b>Ecopetrol S.A.</b>		
4.625% due 11/02/2031	600	464
5.875% due 05/28/2045	3,150	2,161
6.875% due 04/29/2030	1,400	1,278
		<u>4,566</u>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Colombia Government International Bond</b>		
3.875% due 02/15/2061	400	225
<b>Total Colombia</b>		<b>5,776</b>
<b>(Cost \$7,456)</b>		
<b>CYPRUS 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>MHP SE</b>		
7.750% due 05/10/2024	1,600	1,112
<b>Total Cyprus</b>		<b>1,112</b>
<b>(Cost \$1,600)</b>		
<b>DOMINICAN REPUBLIC 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Dominican Republic International Bond</b>		
5.300% due 01/21/2041	500	393
<b>Total Dominican Republic</b>		<b>393</b>
<b>(Cost \$491)</b>		
<b>GUATEMALA 0.9%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b>		
<b>CT Trust</b>		
5.125% due 02/03/2032	1,700	1,366
<b>Total Guatemala</b>		<b>1,366</b>
<b>(Cost \$1,655)</b>		



	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>HONG KONG 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>Fortune Star BVI Ltd.</b> 5.000% due 05/18/2026	\$ 1,200	\$ 901
<b>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.</b> 3.375% due 02/24/2030	200	152
<b>Lenovo Group Ltd.</b> 3.421% due 11/02/2030	300	253
<b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b> 5.125% due 05/20/2026	700	576
<b>Total Hong Kong (Cost \$1,893)</b>	<b>1,882</b>	
<b>HUNGARY 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>OTP Bank Nyrt</b> 8.750% due 05/15/2033	200	201
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt</b> 6.500% due 06/29/2028	200	198
<b>Total Hungary (Cost \$397)</b>	<b>399</b>	
<b>INDIA 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>JSW Steel Ltd.</b> 5.050% due 04/05/2032	1,500	1,214
<b>Muthoot Finance Ltd.</b> 4.400% due 09/02/2023	400	397
<b>Shriram Finance Ltd.</b> 4.150% due 07/18/2025	234	222
<b>Total India (Cost \$2,145)</b>	<b>1,833</b>	
<b>INDONESIA 4.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.2%</b>		
<b>Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT</b> 3.750% due 03/30/2026 (d)	2,400	2,223
<b>Cikarang Listrindo Tbk PT</b> 4.950% due 09/14/2026	1,300	1,241
<b>LLPL Capital Pte Ltd.</b> 6.875% due 02/04/2039	579	520
<b>Medco Oak Tree Pte Ltd.</b> 7.375% due 05/14/2026	2,200	2,166
<b>Total Indonesia (Cost \$6,605)</b>	<b>6,150</b>	
<b>IRELAND 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b> 5.950% due 04/15/2030 (b)(d)	3,300	198
<b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC (b)</b> 3.400% due 01/26/2025	1,500	41
8.000% due 04/07/2030 (d)	700	42
<b>Total Ireland (Cost \$5,553)</b>	<b>281</b>	

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>ISRAEL 4.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.0%</b>		
<b>Bank Leumi Le-Israel BM</b> 7.129% due 07/18/2033 (d)	\$ 1,100	\$ 1,090
<b>Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.</b> 7.494% due 12/30/2023	800	796
<b>Energean Israel Finance Ltd.</b> 4.875% due 03/30/2026	1,900	1,768
<b>Leviathan Bond Ltd.</b> 6.500% due 06/30/2027	2,200	2,112
<b>Total Israel (Cost \$6,105)</b>	<b>5,766</b>	
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Corsair International Ltd.</b> 7.772% due 01/28/2027	EUR 600	651
8.122% due 01/28/2029	300	325
<b>Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,007)</b>	<b>976</b>	
<b>KAZAKHSTAN 1.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>		
<b>KazMunayGas National Co. JSC</b> 5.750% due 04/19/2047	\$ 200	163
6.375% due 10/24/2048	200	172
<b>Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.</b> 2.625% due 08/15/2025	1,200	1,094
<b>Total Kazakhstan (Cost \$1,398)</b>	<b>1,429</b>	
<b>LUXEMBOURG 5.8%</b>		
<b>SHARES</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.3%</b>		
<b>Constellation Oil Services Holding S.A. (g)</b>	1,092,161	118
<b>FORESEA Holding S.A. (g)</b>	14,256	273
		<b>391</b>
	額面金額 (単位:千)	
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.5%</b>		
<b>Altice Financing S.A.</b> 3.000% due 01/15/2028	EUR 1,000	847
<b>Andrade Gutierrez International S.A.</b> 9.000% due 12/28/2029 (c)	\$ 951	347
<b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b> 3.000% due 12/31/2026 (c)	936	554
<b>FORESEA Holding S.A.</b> 7.500% due 06/15/2030	147	128
<b>Greensaif Pipelines Bidco Sarl</b> 6.129% due 02/23/2038	400	409
6.510% due 02/23/2042	200	208
<b>Guara Norte Sarl</b> 5.198% due 06/15/2034	1,592	1,396
<b>Millicom International Cellular S.A.</b> 4.500% due 04/27/2031	700	539

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Mexa Resources S.A.</b> 6.500% due 01/18/2028		
	\$ 1,800	\$ 1,725
<b>Petrorio Luxembourg Trading Sarl</b> 6.125% due 06/09/2026	1,000	962
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b> 5.250% due 05/23/2049 (b)(d)	2,900	174
<b>TMS Issuer Sarl</b> 5.780% due 08/23/2032	200	206
<b>Unigel Luxembourg S.A.</b> 8.750% due 10/01/2026	1,600	526
		<b>8,021</b>
<b>Total Luxembourg (Cost \$13,188)</b>		<b>8,412</b>
<b>MAURITIUS 4.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.3%</b>		
<b>CA Magnum Holdings</b> 5.375% due 10/31/2026	500	449
<b>Greenko Dutch BV</b> 3.850% due 03/29/2026	1,786	1,608
<b>Greenko Power II Ltd.</b> 4.300% due 12/13/2028	278	242
<b>HTA Group Ltd.</b> 7.000% due 12/18/2025	1,750	1,660
<b>India Green Energy Holdings</b> 5.375% due 04/29/2024	1,400	1,369
<b>MTN Mauritius Investment Ltd.</b> 4.755% due 11/11/2024	973	950
<b>Total Mauritius (Cost \$6,502)</b>		<b>6,278</b>
<b>MEXICO 4.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.9%</b>		
<b>Banco Mercantil del Norte S.A.</b> 8.375% due 10/14/2030 (a)(d)	600	561
<b>BBVA Bancomer S.A.</b> 5.125% due 01/18/2033 (d)	2,450	2,128
<b>Cemex SAB de C.V.</b> 3.875% due 07/11/2031	500	421
<b>Cibanco S.A. Ibm</b> 4.962% due 07/18/2029	500	470
<b>Metalsa Sapi de C.V.</b> 3.750% due 05/04/2031	700	552
<b>Petroleos Mexicanos</b> 5.950% due 01/28/2031	150	110
6.750% due 09/21/2047	400	252
<b>Sitios Latinoamerica SAB de C.V.</b> 5.375% due 04/04/2032	800	725
<b>Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V.</b> 7.500% due 11/12/2025	500	355
		<b>5,574</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b> 6.350% due 02/09/2035	300	316
<b>Total Mexico (Cost \$6,831)</b>		<b>5,890</b>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>MOROCCO 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
<b>OCF S.A.</b>		
5.125% due 09/23/2051	\$ 700	\$ 512
6.875% due 04/25/2044	2,300	2,118
<b>Total Morocco</b>		<b>2,630</b>
<b>(Cost \$3,472)</b>		
<b>MULTINATIONAL 1.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>		
<b>ATP Tower Holdings LLC</b>		
4.050% due 04/27/2026	1,200	1,033
<b>Digital International Finance Ltd.</b>		
8.750% due 05/25/2024	1,030	945
<b>GEMS MENASA Cayman Ltd.</b>		
7.125% due 07/31/2026	600	582
<b>Total Multinational</b>		<b>2,560</b>
<b>(Cost \$2,691)</b>		
<b>NETHERLANDS 4.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.0%</b>		
<b>IHS Netherlands Holdco BV</b>		
8.000% due 09/18/2027	2,126	1,943
<b>Metinvest BV</b>		
8.500% due 04/23/2026	1,500	1,035
<b>Prosus NV</b>		
4.987% due 01/19/2052	800	578
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
3.750% due 05/09/2027	EUR 2,200	2,176
7.375% due 09/15/2029	100	111
<b>Total Netherlands</b>		<b>5,843</b>
<b>(Cost \$6,936)</b>		
<b>NIGERIA 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Access Bank PLC</b>		
6.125% due 09/21/2026	\$ 1,400	1,188
<b>SEPLAT Energy PLC</b>		
7.750% due 04/01/2026	900	759
<b>United Bank for Africa PLC</b>		
6.750% due 11/19/2026	600	514
<b>Total Nigeria</b>		<b>2,461</b>
<b>(Cost \$2,922)</b>		
<b>OMAN 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Oman Government International Bond</b>		
6.250% due 01/25/2031	400	407
<b>Total Oman</b>		<b>407</b>
<b>(Cost \$400)</b>		
<b>PANAMA 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>Telecomunicaciones Digitales S.A.</b>		
4.500% due 01/30/2030	1,100	937
<b>Total Panama</b>		<b>937</b>
<b>(Cost \$909)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>PERU 1.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>		
<b>Compania de Minas Buenaventura SAA</b>		
5.500% due 07/23/2026	\$ 800	\$ 695
<b>InRetail Consumer</b>		
3.250% due 03/22/2028	1,200	1,032
<b>Peru LNG Sri</b>		
5.375% due 03/22/2030	400	322
		<b>2,049</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Peru Government International Bond</b>		
7.300% due 08/12/2033	PEN 700	200
<b>Total Peru</b>		<b>2,249</b>
<b>(Cost \$2,419)</b>		
<b>PHILIPPINES 1.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>Petron Corp.</b>		
5.950% due 04/19/2026 (a)	\$ 700	651
<b>SMC Global Power Holdings Corp. (a)</b>		
5.450% due 12/09/2026 (i)	600	437
6.500% due 04/25/2024	600	537
<b>Total Philippines</b>		<b>1,625</b>
<b>(Cost \$1,374)</b>		
<b>ROMANIA 0.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>		
<b>Romania Government International Bond</b>		
4.625% due 04/03/2049	EUR 500	422
<b>Total Romania</b>		<b>422</b>
<b>(Cost \$382)</b>		
<b>SAUDI ARABIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Saudi Government International Bond</b>		
4.875% due 07/18/2033	\$ 400	400
5.000% due 01/18/2053	300	278
<b>Total Saudi Arabia</b>		<b>678</b>
<b>(Cost \$674)</b>		
<b>SINGAPORE 0.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>		
<b>GLP Pte Ltd.</b>		
3.875% due 06/04/2025	200	138
4.500% due 05/17/2026 (a)	200	75
<b>Indika Energy Capital IV Pte Ltd.</b>		
8.250% due 10/22/2025 (i)	700	697
<b>Total Singapore</b>		<b>910</b>
<b>(Cost \$888)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 0.8%</b>		
<b>SHARES</b>		
<b>COMMON STOCKS 0.1%</b>		
<b>Petra Diamonds Ltd.</b>		
	137,319	117
		額面金額 (単位:千)
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>AngloGold Ashanti Holdings PLC</b>		
3.375% due 11/01/2028	GBP 900	789

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>Total South Africa</b>		<b>\$ 906</b>
<b>(Cost \$934)</b>		
<b>SOUTH KOREA 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>SK Hynix, Inc.</b>		
6.375% due 01/17/2028	GBP 400	402
<b>SK On Co. Ltd.</b>		
5.375% due 05/11/2026	600	595
<b>Total South Korea</b>		<b>997</b>
<b>(Cost \$998)</b>		
<b>SOUTH AFRICA 2.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.4%</b>		
<b>Sasol Financing USA LLC</b>		
5.875% due 03/27/2024	\$ 300	297
6.500% due 09/27/2028	2,200	1,969
8.750% due 05/03/2029	1,200	1,170
<b>Total South Africa</b>		<b>3,436</b>
<b>(Cost \$3,828)</b>		
<b>THAILAND 0.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Bangkok Bank PCL</b>		
3.733% due 09/25/2034 (d)	300	254
<b>Kasikornbank PCL</b>		
3.343% due 10/02/2031 (d)	1,000	884
<b>Total Thailand</b>		<b>1,138</b>
<b>(Cost \$1,127)</b>		
<b>TURKEY 7.1%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%</b>		
<b>SOCAR Turkey Enerji AIS</b>		
6.553% due 08/11/2026	EUR 1,100	1,184
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.9%</b>		
<b>Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AIS</b>		
3.375% due 06/29/2028	1,000	810
<b>Coca-Cola Icecek AIS</b>		
4.500% due 01/20/2029	900	805
<b>QNB Finansbank AIS</b>		
6.875% due 09/07/2024	2,650	2,644
<b>Turk Telekomunikasyon AIS</b>		
4.875% due 06/19/2024	2,000	1,910
<b>Turkcell Iletisim Hizmetleri AIS</b>		
5.800% due 04/11/2028	1,200	1,068
<b>Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.200% due 03/15/2027	1,123	1,035
<b>Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AIS</b>		
6.950% due 03/14/2026	300	292
		<b>8,564</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Turkey Government International Bond</b>		
4.875% due 04/16/2043	300	194
9.375% due 01/19/2033	400	402
		<b>596</b>
<b>Total Turkey</b>		<b>10,324</b>
<b>(Cost \$10,128)</b>		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>UKRAINE 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Ukraine Government International Bond</b>		
4.375% due 01/27/2032	EUR 300	\$ 72
7.750% due 09/01/2026	\$ 300	73
<b>Total Ukraine</b>		<b>145</b>
<b>(Cost \$548)</b>		
<b>UNITED ARAB EMIRATES 1.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.7%</b>		
<b>Abu Dhabi National Energy Co. PJSC</b>		
4.375% due 01/24/2029	500	494
<b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>		
4.228% due 10/29/2026	1,800	1,568
<b>Oztel Holdings SPC Ltd.</b>		
6.625% due 04/24/2028	400	416
<b>Total United Arab Emirates</b>		<b>2,478</b>
<b>(Cost \$2,697)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>		
<b>MARB BondCo PLC</b>		
3.950% due 01/29/2031	1,400	1,003
<b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>		
10.033% due 03/08/2026 (c)	1,128	1,056
<b>Rolls-Royce PLC</b>		
5.750% due 10/15/2027	GBP 100	118
<b>Total United Kingdom</b>		<b>2,177</b>
<b>(Cost \$2,565)</b>		
<b>UNITED STATES 5.0%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.0%</b>		
<b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>		
7.750% due 05/23/2027	\$ 700	531
<b>Kosmos Energy Ltd.</b>		
7.125% due 04/04/2026	2,000	1,761
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	1,372	1,380
<b>SierraCol Energy Andina LLC</b>		
6.000% due 06/15/2028	1,200	883
<b>Stillwater Mining Co.</b>		
4.000% due 11/16/2026	3,000	2,679
<b>Total United States</b>		<b>7,234</b>
<b>(Cost \$8,078)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 7.7%</b>		
<b>COMMERCIAL PAPER 0.9%</b>		
<b>Amcor Flexibles North America, Inc.</b>		
5.453% due 07/13/2023 (e)	250	250
<b>Enbridge U.S., Inc.</b>		
5.464% due 07/20/2023 (e)	250	249
<b>Enel Finance America LLC</b>		
5.475% due 07/26/2023 (e)	250	249
<b>Mondelez International, Inc.</b>		
5.470% due 07/13/2023 (e)	300	299
<b>Raytheon Technologies Corp.</b>		
5.489% due 07/12/2023 (e)	250	250
		<b>1,297</b>

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (h) 6.3%</b>		
		\$ 9,100
<b>TIME DEPOSITS 0.4%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 12	12
<b>BNP Paribas Bank</b>		
3.720% due 07/03/2023	HKD 19	3
6.420% due 07/03/2023	ZAR 547	29
<b>Citibank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 88	88
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.570% due 07/03/2023	69	69
<b>HSBC Bank</b>		
3.720% due 07/03/2023	HKD 82	10
<b>HSBC Bank PLC</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 51	56
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.570% due 07/03/2023	\$ 68	68
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 8	9
4.570% due 07/03/2023	\$ 134	134
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
2.620% due 07/03/2023	EUR 13	14
4.170% due 07/03/2023	GBP 0	1
4.570% due 07/03/2023	\$ 157	157
		<b>650</b>
<b>ARGENTINA TREASURY BILLS 0.1%</b>		
(32.423%) due 10/18/2023 (e)	ARS 7,301	16
(12.933%) due 11/23/2023 (f)	23,301	51
		<b>67</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>11,114</b>
<b>(Cost \$11,112)</b>		
<b>Total Investments in Securities 99.5%</b>	\$	<b>144,067</b>
<b>(Cost \$179,599)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (j)(k) (0.1%)</b>		<b>(115)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$(120))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 0.6%</b>		<b>898</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>144,850</b>

**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) Payment in-kind security.  
 (d) Contingent convertible security.  
 (e) Coupon represents a yield to maturity.  
 (f) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

**(g) RESTRICTED SECURITIES:**

銘柄名	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産比率
Constellation Oil Services Holding S.A.	N/A	N/A	06/10/2022	\$ 118	\$ 118	0.08%
FORESEA Holding S.A.	N/A	N/A	06/09/2023	274	273	0.19%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 392</b>	<b>\$ 391</b>	<b>0.27%</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**(h) REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
BPS	5.160%	06/30/2023	07/03/2023	\$ 9,100	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 07/15/2031	\$ (9,329)	\$ 9,100	\$ 9,104
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (9,329)</b>	<b>\$ 9,100</b>	<b>\$ 9,104</b>

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレポ の支払
JML	4.750%	05/05/2023	07/28/2023	\$ (569)	\$ (573)
JML	5.300%	05/05/2023	07/28/2023	(376)	(379)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (952)</b>

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

	オーバーナイト/ 継続		残存期間			合計
	30日迄	31-90日	90日以上			
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>						
Non-U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (952)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (952)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (952)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (952)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (952)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (952)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (952)</b>

**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 June 30, 2023:

- (i) Securities with an aggregate market value of \$1,134 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 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 (受取)/差入れ	担保の 受取/差入れ	ネットエクス ポージャー <sup>(3)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 9,104	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9,104	\$ (9,329)	\$ (225)
JML	0	(952)	0	0	(952)	1,134	182
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 9,104</b>	<b>\$ (952)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

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

<sup>(2)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2023 was \$1,381 at a weighted average interest rate of 4.558%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(3)</sup> Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure for 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.

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

**FUTURES CONTRACTS:**

銘柄	種類	期月	契約数	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	14	\$ 19	\$ 13	\$ 0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2023	63	(184)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2023	20	43	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2023	87	(164)	16	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	27	37	0	(1)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Short	09/2023	17	(34)	0	(28)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (283)</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ (40)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

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

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2023年6月30日時点の インフラードクレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
								資産	負債
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2028	4.659%	EUR	100	\$ 1	\$ (5)	\$ 0	\$ 0

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-40 Index	5.000%	06/20/2028	\$ 400	\$ 12	\$ 11	\$ 3	\$ 0
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	1,000	15	7	1	0
iTraxx Asia ex-Japan IG Series 39 Index	1.000%	06/20/2028	900	(7)	10	1	0
iTraxx Europe Crossover Series 39 Index	5.000%	06/20/2028	EUR 700	32	15	5	0
				\$ 52	\$ 43	\$ 10	\$ 0

**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
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.500%	09/15/2023	\$ 8,500	\$ 110	\$ 110	\$ 0	\$ 0
Pay	3-Month ZAR-SA-JIBOR	6.635%	02/04/2027	ZAR 52,900	(165)	(136)	1	0
Receive	3-Month ZAR-SA-JIBOR	7.205%	04/22/2027	9,700	22	22	1	0
Receive	3-Month ZAR-SA-JIBOR	7.210%	04/22/2027	7,500	17	17	1	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 15,900	2	(5)	0	(3)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	4.930%	06/29/2028	PLN 1,600	1	(1)	0	(1)
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.640%	07/03/2023	BRL 26,800	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.653%	08/01/2023	20,200	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.090%	01/04/2027	6,000	54	7	6	0
Pay	IBMXID	8.207%	06/19/2028	MXN 6,400	(2)	(3)	0	0
Pay	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.065%	03/15/2028	KRW 923,100	(26)	(2)	22	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	0.250%	12/15/2023	\$ 1,500	72	59	0	0
Receive <sup>(5)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	12/15/2023	8,500	108	113	0	(1)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	09/21/2024	2,800	213	94	0	(1)
					\$ 406	\$ 275	\$ 31	\$ (6)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 459</b>	<b>\$ 313</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ (6)</b>

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 June 30, 2023:

Cash of \$969 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 30	\$ 41	\$ 71	\$ 0	\$ (40)	\$ (6)	\$ (46)

- <sup>18</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash 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.
- <sup>19</sup> 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.
- <sup>20</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- <sup>21</sup> 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.
- <sup>22</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(K) 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	資産	負債	資産	負債		
AZD	08/2023	JPY	1,100	\$	8	\$	0	\$	0
BOA	07/2023	PLN	68		17		0		0
BOA	09/2023	\$	262	HKD	2,045		0		0
BPS	07/2023	CZK	679	\$	31		0		0
BPS	07/2023	\$	5,916	EUR	5,399		0		(25)
BPS	08/2023	EUR	5,399	\$	5,924		25		0
BPS	10/2023	ZAR	566		30		1		0
CBK	07/2023	EUR	55		59		0		(1)
CBK	07/2023	\$	709	GBP	565		9		0
MBC	07/2023	GBP	729	\$	902		0		(24)
MYI	09/2023	PEN	726		198		0		0
SOG	07/2023	EUR	5,344		5,749		0		(82)
TOR	07/2023	\$	208	GBP	164		0		0
TOR	08/2023	GBP	164	\$	208		0		0
UAG	08/2023	ZAR	792		41		0		0
UAG	09/2023		281		16		1		0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>							\$ 36		\$ (132)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>18</sup>

取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2023年6月30日時点の インプライド・プレジット スプレッド <sup>(1)</sup>	想定元本 <sup>(2)</sup>	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
BRC	America Movil SAB de C.V.	1.000%	12/20/2025	0.585%	\$ 1,600	\$ (40)	\$ 56	\$ 16	\$ 0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2028	4.827%	400	(69)	9	0	(60)
GST	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.257%	300	1	1	2	0
JFM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.596%	700	(16)	10	0	(6)
						\$ (124)	\$ 76	\$ 18	\$ (66)

INTEREST RATE SWAPS

取引相手	変動金利の		固定金利	満期日	想定元本	プレミアム		未実現		スワップの価値	
	支払/受取	変動金利インデックス				支払 (受取)	評価 (損) 益	資産	負債		
GLM	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.545%	05/05/2028	MYR 3,100	\$ 4	\$ 0	\$ 4	\$ 0		
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (120)</b>	<b>\$ 76</b>	<b>\$ 22</b>	<b>\$ (66)</b>		

<sup>18</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash 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.

<sup>19</sup> 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.

<sup>20</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

## 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。



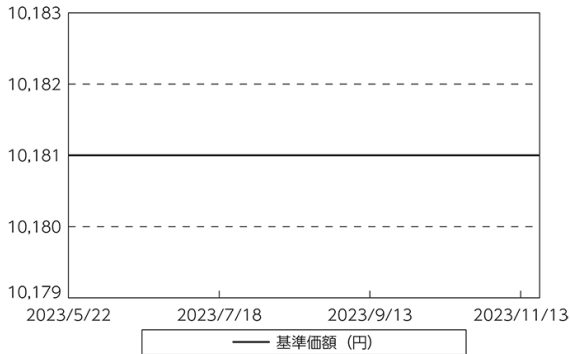
## ○運用経過

## ●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-0.013%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	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	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<マネープールファンド>	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
バリュール・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・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)