

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2028年4月6日まで（2013年7月31日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるマルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラスの投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等へに実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。投資対象とする円建外国投資信託は、アムンディ・アセットマネジメント・U.S・インクが運用を行います。	
主要運用対象	バリューストック・ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）	マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラスおよびマネー・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。
	マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラス	米ドル建ての公社債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的水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。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。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。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）

バリュー・ボンド・ファンド
 <為替ヘッジなし>（毎月決算型）

愛称：みらいの港

第117期（決算日：2023年5月8日）
 第118期（決算日：2023年6月6日）
 第119期（決算日：2023年7月6日）
 第120期（決算日：2023年8月7日）
 第121期（決算日：2023年9月6日）
 第122期（決算日：2023年10月6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「バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型）」は、去る10月6日に第122期の決算を行いましたので、法令に基づいて第117期～第122期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
93期(2021年5月6日)	7,789	20	0.3	—	—	98.6	5,955	
94期(2021年6月7日)	7,839	20	0.9	—	—	98.7	5,864	
95期(2021年7月6日)	7,989	20	2.2	—	—	98.6	5,850	
96期(2021年8月6日)	7,870	20	△1.2	—	—	99.4	5,518	
97期(2021年9月6日)	7,881	20	0.4	—	—	98.4	5,459	
98期(2021年10月6日)	7,946	20	1.1	—	—	99.0	5,425	
99期(2021年11月8日)	8,089	20	2.1	—	—	99.1	5,396	
100期(2021年12月6日)	7,983	20	△1.1	—	—	99.4	5,187	
101期(2022年1月6日)	8,136	20	2.2	—	—	98.6	5,213	
102期(2022年2月7日)	7,916	20	△2.5	—	—	99.2	4,993	
103期(2022年3月7日)	7,694	20	△2.6	—	—	99.3	4,804	
104期(2022年4月6日)	8,150	20	6.2	—	—	99.5	5,035	
105期(2022年5月6日)	8,280	20	1.8	—	—	98.6	5,053	
106期(2022年6月6日)	8,300	20	0.5	—	—	98.6	5,017	
107期(2022年7月6日)	8,327	20	0.6	—	—	98.4	4,996	
108期(2022年8月8日)	8,433	20	1.5	—	—	98.8	4,982	
109期(2022年9月6日)	8,575	20	1.9	—	—	98.8	5,020	
110期(2022年10月6日)	8,463	20	△1.1	—	—	98.6	4,860	
111期(2022年11月7日)	8,419	20	△0.3	—	—	99.3	4,757	
112期(2022年12月6日)	8,187	20	△2.5	—	—	99.5	4,564	
113期(2023年1月6日)	8,003	20	△2.0	—	—	99.3	4,428	
114期(2023年2月6日)	8,093	20	1.4	—	—	98.6	4,405	
115期(2023年3月6日)	8,133	20	0.7	—	—	98.6	4,392	
116期(2023年4月6日)	8,002	20	△1.4	—	—	98.6	4,273	
117期(2023年5月8日)	8,162	20	2.2	—	—	99.2	4,350	
118期(2023年6月6日)	8,345	20	2.5	—	—	98.9	4,421	
119期(2023年7月6日)	8,571	20	2.9	—	—	98.6	4,490	
120期(2023年8月7日)	8,399	20	△1.8	—	—	98.4	4,313	
121期(2023年9月6日)	8,610	20	2.8	—	—	99.2	4,404	
122期(2023年10月6日)	8,386	20	△2.4	—	—	99.6	4,284	

(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	騰 落 率		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第117期	(期 首)	円		%	%		%		%	
	2023年4月6日	8,002		—	—		—		98.6	
	4月末	8,099		1.2	—		—		98.8	
第118期	(期 末)									
	2023年5月8日	8,162		—	—		—		99.2	
	5月末	8,342		2.2	—		—		98.5	
第119期	(期 首)									
	2023年6月6日	8,345		—	—		—		98.9	
	6月末	8,618		3.3	—		—		98.0	
第120期	(期 末)									
	2023年7月6日	8,591		2.9	—		—		98.6	
	(期 首)									
第121期	2023年7月6日	8,571		—	—		—		98.6	
	7月末	8,385		△2.2	—		—		99.4	
	(期 末)									
第122期	2023年8月7日	8,419		△1.8	—		—		98.4	
	(期 首)									
	2023年8月7日	8,399		—	—		—		98.4	
第121期	8月末	8,585		2.2	—		—		98.8	
	(期 末)									
	2023年9月6日	8,630		2.8	—		—		99.2	
第122期	(期 首)									
	2023年9月6日	8,610		—	—		—		99.2	
	9月末	8,548		△0.7	—		—		99.2	
第122期	(期 末)									
	2023年10月6日	8,406		△2.4	—		—		99.6	

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第117期～第122期：2023年4月7日～2023年10月6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117期首	8,002円
第122期末	8,386円
既払分配金	120円
騰落率	6.3%

(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6.3% (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

日米の長期金利差が拡大したこと等から、米ドルが対円で上昇したこと。

下落要因

米国金利が上昇したこと等から、世界の米ドル建て債券市況が下落したこと。

第117期～第122期：2023年4月7日～2023年10月6日

投資環境について

▶ 債券市況

当期間の世界の米ドル建て債券市況は下落しました。

米連邦準備制度理事会（F R B）による金融引き締め長期化観測が強まったこと等を背景に、米国金利が上昇したこと等がマイナスとなり、同市況は下落しました。

▶ 為替市況

当期間は、米ドルは対円で上昇しました。

F R B が金融引き締めに積極的な姿勢を示す一方、日銀が現状の金融緩和策を概ね維持する姿勢を示したこと等から、金

融政策の方向性の違いを背景に日米金利差が拡大したこと等をうけて、米ドル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-0.016%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)

主として外国投資信託であるマルチ セクター バリュー ボンド ファンド - J P Y ノンヘッジド クラスへの投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等を高位に組み入れる運用を行いました。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。

▶ マルチ セクター バリュー ボンド ファンド - J P Y ノンヘッジド クラス

当該外国投資信託では、原則として、為替ヘッジを行いませんでした。

2023年8月末時点において、種別配分では、ハイイールド社債等への投資を市場対比多めとする一方、国債等への投資を市場対比少なめとしました。転換社債については、株価上昇の恩恵を受けやすく、債券対比で魅力的と見られる一部銘柄を戦略的に組み入れました。格付配分では、A A A 格への投資を市場対比少なめとする一方、投資適格の中でもB B B 格の組

み入れを市場対比多めとした他、B B格とB格のハイイールド銘柄への投資を市場対比多めとしました。デュレーションは市場対比で長めとしました。

▶ 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117期 2023年4月7日~ 2023年5月8日	第118期 2023年5月9日~ 2023年6月6日	第119期 2023年6月7日~ 2023年7月6日	第120期 2023年7月7日~ 2023年8月7日	第121期 2023年8月8日~ 2023年9月6日	第122期 2023年9月7日~ 2023年10月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.244%)	20 (0.239%)	20 (0.233%)	20 (0.238%)	20 (0.232%)	20 (0.238%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	-	-	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	1,491	1,515	1,543	1,563	1,592	1,615

(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。)

▶ バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)

外国投資信託への投資を通じて世界(新興国を含みます。)の米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、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ます。

▶ マルチ セクター バリュース ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス

米連邦準備制度理事会(FRB)の金融引き締めが終盤を迎えるなか、引き続き米国経済の景気後退リスクを警戒しています。このような環境下、デュレーションを状況に応じて機動的に対応します。また、種別戦略では、マーケット動向を勘案しつつ慎重な配分調整を行います。エマーシング債券については、魅力的な水準にある債券を選別的に組み入れる方針です。銘柄選択にあたっては、バリュエーションを徹底的に分析し、良質な債券などを割安な水準で組み入れることをめざします。また、金利サイクルや市場環境の変化などに応じて投資比率を機動的に変更していく方針です。

なお、当該外国投資信託では、原則として、為替ヘッジを行いません。

▶ 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7日～2023年10月6日

1万口当たりの費用明細

項目	第117期～第122期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.593	(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)	(16)	(0.192)	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)	(32)	(0.385)	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)	(0.016)	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	50	0.595	

作成期中の平均基準価額は、8,397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。

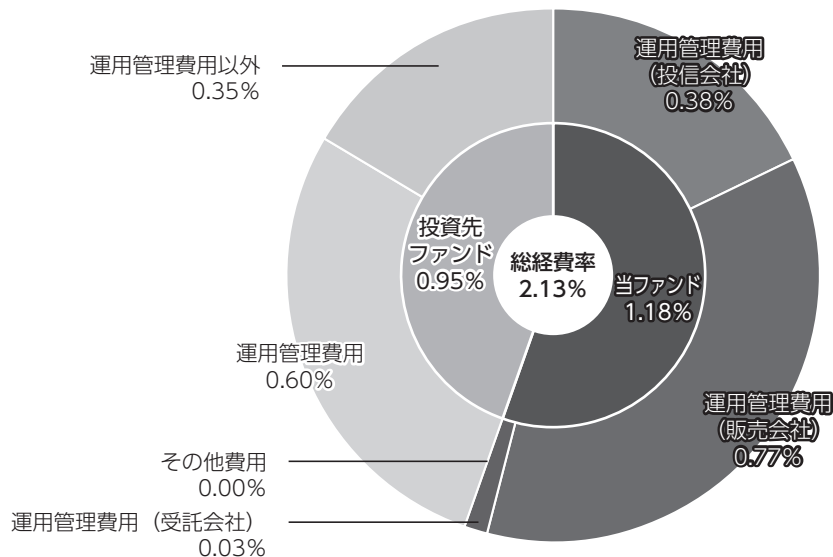
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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2.13%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	2.13
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.18
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.60
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.35

(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7日～2023年10月6日)

投資信託証券

銘柄		第117期～第122期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	マルチセクターバリュースボンドファンド - JPY/ノンヘッジクラス	千口 16	千円 152,188	千口 26	千円 239,650

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月7日～2023年10月6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6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116期末		第122期末	
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	マルチセクターバリュースボンドファンド - JPY/ノンヘッジクラス	489	480	4,268,370	99.6
	合計	489	480	4,268,370	99.6

(注) 比率はバリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第116期末		第122期末	
	口数		口数	
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 9		千口 9	
			千円 10	

○投資信託財産の構成

(2023年10月6日現在)

項目	第122期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 4,268,370	% 99.2
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	34,454	0.8
投資信託財産総額	4,302,834	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末
	2023年5月8日現在	2023年6月6日現在	2023年7月6日現在	2023年8月7日現在	2023年9月6日現在	2023年10月6日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,368,779,173	4,440,345,423	4,536,263,489	4,329,864,768	4,423,656,941	4,302,834,603
コール・ローン等	54,470,086	69,054,462	106,898,833	28,870,382	54,672,869	34,453,785
投資信託受益証券(評価額)	4,314,299,081	4,371,280,955	4,429,354,650	4,245,894,380	4,368,974,066	4,268,370,812
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,006	10,006	10,006	10,006	10,006	10,006
未収入金	—	—	—	55,090,000	—	—
(B) 負債	18,109,486	19,273,793	45,884,313	15,908,105	19,570,287	18,579,160
未払収益分配金	10,661,239	10,595,875	10,478,217	10,273,141	10,229,904	10,217,911
未払解約金	2,928,583	4,529,909	31,031,203	1,098,076	5,079,794	4,078,625
未払信託報酬	4,507,013	4,136,379	4,362,727	4,524,260	4,248,662	4,270,754
未払利息	140	151	60	73	136	14
その他未払費用	12,511	11,479	12,106	12,555	11,791	11,856
(C) 純資産総額(A-B)	4,350,669,687	4,421,071,630	4,490,379,176	4,313,956,663	4,404,086,654	4,284,255,443
元本	5,330,619,555	5,297,937,591	5,239,108,890	5,136,570,790	5,114,952,120	5,108,955,656
次期繰越損益金	△ 979,949,868	△ 876,865,961	△ 748,729,714	△ 822,614,127	△ 710,865,466	△ 824,700,213
(D) 受益権総口数	5,330,619,555口	5,297,937,591口	5,239,108,890口	5,136,570,790口	5,114,952,120口	5,108,955,656口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,162円	8,345円	8,571円	8,399円	8,610円	8,386円

○損益の状況

項 目	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2023年4月7日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月6日	2023年6月7日～ 2023年7月6日	2023年7月7日～ 2023年8月7日	2023年8月8日～ 2023年9月6日	2023年9月7日～ 2023年10月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	23,951,352	24,535,357	25,711,381	25,224,265	25,563,252	26,672,916
受取配当金	23,953,581	24,537,423	25,714,296	25,227,136	25,566,870	26,675,337
受取利息	-	-	62	7	90	113
支払利息	△ 2,229	△ 2,066	△ 2,977	△ 2,878	△ 3,708	△ 2,534
(B) 有価証券売買損益	76,113,567	87,268,370	107,060,733	△ 98,791,237	96,937,327	△ 126,618,346
売買益	76,516,179	87,665,124	108,719,494	2,154,992	97,467,532	681,364
売買損	△ 402,612	△ 396,754	△ 1,658,761	△ 100,946,229	△ 530,205	△ 127,299,710
(C) 信託報酬等	△ 4,519,524	△ 4,147,858	△ 4,374,833	△ 4,536,815	△ 4,260,453	△ 4,282,610
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	95,545,395	107,655,869	128,397,281	△ 78,103,787	118,240,126	△ 104,228,040
(E) 前期繰越損益金	△ 527,443,437	△ 438,949,771	△ 336,413,378	△ 213,785,086	△ 299,290,205	△ 188,386,398
(F) 追加信託差損益金	△ 537,390,587	△ 534,976,184	△ 530,235,400	△ 520,452,113	△ 519,585,483	△ 521,867,864
(配当等相当額)	(649,524,292)	(645,839,977)	(639,511,160)	(627,333,566)	(625,629,291)	(627,532,251)
(売買損益相当額)	(△1,186,914,879)	(△1,180,816,161)	(△1,169,746,560)	(△1,147,785,679)	(△1,145,214,774)	(△1,149,400,115)
(G) 計 (D+E+F)	△ 969,288,629	△ 866,270,086	△ 738,251,497	△ 812,340,986	△ 700,635,562	△ 814,482,302
(H) 収益分配金	△ 10,661,239	△ 10,595,875	△ 10,478,217	△ 10,273,141	△ 10,229,904	△ 10,217,911
次期繰越損益金 (G+H)	△ 979,949,868	△ 876,865,961	△ 748,729,714	△ 822,614,127	△ 710,865,466	△ 824,700,213
追加信託差損益金	△ 537,390,587	△ 534,976,184	△ 530,235,400	△ 520,452,113	△ 519,585,483	△ 521,867,864
(配当等相当額)	(649,524,292)	(645,839,977)	(639,511,160)	(627,333,566)	(625,629,291)	(627,532,251)
(売買損益相当額)	(△1,186,914,879)	(△1,180,816,161)	(△1,169,746,560)	(△1,147,785,679)	(△1,145,214,774)	(△1,149,400,115)
分配準備積立金	145,450,967	157,293,696	169,159,918	175,928,305	188,700,439	198,018,270
繰越損益金	△ 588,010,248	△ 499,183,473	△ 387,654,232	△ 478,090,319	△ 379,980,422	△ 500,850,619

(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 5,340,995,027円

 作成期中追加設定元本額 177,695,986円

 作成期中一部解約元本額 409,735,357円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8386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824,700,213円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2023年4月7日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月6日	2023年6月7日～ 2023年7月6日	2023年7月7日～ 2023年8月7日	2023年8月8日～ 2023年9月6日	2023年9月7日～ 2023年10月6日
費用控除後の配当等収益額	22,869,378円	23,624,902円	24,863,976円	20,687,450円	24,674,095円	22,390,306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	649,524,292円	645,839,977円	639,511,160円	627,333,566円	625,629,291円	627,532,251円
分配準備積立金額	133,242,828円	144,264,669円	154,774,159円	165,513,996円	174,256,248円	185,845,875円
当ファンドの分配対象収益額	805,636,498円	813,729,548円	819,149,295円	813,535,012円	824,559,634円	835,768,432円
1万口当たり収益分配対象額	1,511円	1,535円	1,563円	1,583円	1,612円	1,635円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	10,661,239円	10,595,875円	10,478,217円	10,273,141円	10,229,904円	10,217,911円

○分配金のお知らせ

	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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

ファンド名	マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス
運用方針	新興国を含む世界の幅広い種類の公社債等（ハイイールド債券を含みます。）への投資を通じて、トータル・リターンの獲得をめざします。公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。
主要運用対象	主として米ドル建ての公社債等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の 80%以上を公社債等に投資します。 ・ 投資する公社債等の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBBB一格相当以上に維持します。 ・ 投資適格未満の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の 60%以内とします。 ・ CCC格以下の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の 10%以内とします。 ・ 米ドル以外の通貨への投資比率は、原則として純資産総額の 30%以内とします。うち、新興国通貨への投資比率は、原則として純資産総額の 10%以内とします。 ・ 新興国債券への投資比率は、原則として純資産総額の 25%以内とします。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として取得時において純資産総額の 5%以内とします（米国公債や米国政府機関債等を除きます。）。 ・ ポートフォリオの平均実効デュレーション[※]は、原則として0～8年の範囲で調整します。 <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small> ・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、為替ヘッジを行いません。
決算日	原則として毎年 10 月末日
分配方針	毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日）に分配を宣言することができます。ただし、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Multi Sector Value Bond Fund A sub-Trust of MUAM Global Cayman Trust Financial Statements For the year ended October 31, 2022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、クラス分けされたものがないため、クラスを合算したマルチセクター バリュースティック ボンド ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド (2021年11月1日～2022年10月31日)

マルチ セクター バリュースティック
ボンド ファンド

米ドル

投資収入：	
受取利息（源泉徴収税13,417米ドル控除後）	2,672,989
受取配当金（源泉徴収税1,664米ドル控除後）	3,882
投資収入合計	2,676,871
費用：	
運用管理費用	289,817
保管費用	159,834
監査報酬	49,743
会計管理手数料	44,040
管理費用	24,665
受託者報酬	10,001
証券代行手数料	8,046
通貨管理代行手数料	1,067
支払利息	9
その他費用	6,329
費用合計	593,551
投資純利益	2,083,320
実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：	
実現利益（損失）：	
証券投資	(1,511,437)
先物	304,098
スワップ	(32,516)
売建オプション	20,870
外国為替取引及び為替先物契約	(2,559,567)
実現純利益（損失）	(3,778,552)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(10,887,793)
先物	(937,555)
スワップ	160,575
売建オプション	961
外国為替取引及び為替先物契約	(27,488)
未実現純評価益（評価損）の純変動	(11,691,300)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(15,469,852)
運用による純資産の純増加（減少）額	(13,386,532)

(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。

(2) 純資産変動計算書

マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド

(2021年11月1日～2022年10月31日)

マルチ セクター バリュースティック
ボンド ファンド

米ドル

運用による純資産の純増加（減少）額：	
投資純利益	2,083,320
実現純利益（損失）	(3,778,552)
未実現評価益（評価損）の純変動	(11,691,300)
運用から生じる純資産の純増加（減少）額	(13,386,532)
分配：	(3,183,222)
ファンドユニットから生じる資産の純増加（減少）額	(9,238,838)
純資産増加（減少）額	(25,808,592)
純資産	
期首	74,725,293
期末	48,916,701

JPY Hedged Class

ファンドユニット取引	
ユニット数	
発行	784
分配金再投資	9,505
償還	(29,829)
ユニット数増減	(19,540)
金額	
発行	36,368
分配金再投資	543,239
償還	(1,810,386)
ファンドユニットによる純増加（減少）額	(1,230,779)

JPY Non-Hedged Class

ファンドユニット取引	
ユニット数	
発行	—
分配金再投資	37,864
償還	(148,133)
ユニット数増減	(110,269)
金額	
発行	—
分配金再投資	2,639,983
償還	(10,648,042)
ファンドユニットによる純増加（減少）額	(8,008,059)

(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。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド
 (2022年10月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%)	
		ARGENTINA (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
		Banco de la Ciudad de Buenos Aires	
ARS	750,000	71.51% due 12/05/22 ^(a)	\$ 2,716
		YPF S.A.	
USD	195,000	6.95% due 07/21/27 ^(b)	118,267
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	120,983
		GOVERNMENT BONDS (0.6%)	
		Argentine Republic Government International Bond	
USD	19,600	1.00% due 07/09/29 ^(c)	4,020
USD	358,900	1.50% due 07/09/35 ^{(c),(d)}	71,224
		Ciudad Autonoma de Buenos Aires	
USD	250,000	7.50% due 06/01/27 ^(b)	215,000
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	290,244
		TOTAL ARGENTINA (Cost \$673,893)	411,227
		AUSTRALIA (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
		FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	
USD	172,000	4.38% due 04/01/31 ^{(b),(c)}	135,829
USD	15,000	6.13% due 04/15/32 ^{(b),(c)}	13,164
		Macquarie Group Ltd.	
USD	180,000	2.87% due 01/14/33 ^{(a),(b),(c)}	132,684
		Mineral Resources Ltd.	
USD	25,000	8.00% due 11/01/27 ^{(b),(c)}	24,594
USD	30,000	8.50% due 05/01/30 ^{(b),(c)}	29,625
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	335,896
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$422,466)	335,896
		BAHAMAS (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
		Bahamas Government International Bond	
USD	200,000	8.95% due 10/15/32 ^{(b),(c)}	129,051
		TOTAL GOVERNMENT BOND	129,051
		TOTAL BAHAMAS (Cost \$196,344)	129,051
		BERMUDA (1.7%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (1.7%)	
		Bellemeade Re 2022-1 Ltd. Class M1C	
USD	150,000	6.70% due 01/26/32 ^{(a),(b),(c)}	131,742
		Eagle Re 2021-2 Ltd. Class M2	
USD	170,000	7.25% due 04/25/34 ^{(a),(b),(c)}	158,651
		Home Re 2021-1 Ltd. Class M2	
USD	180,000	6.44% due 07/25/33 ^{(a),(b),(c)}	166,287
		Radnor RE 2021-2 Ltd. Class M2	
USD	150,000	8.00% due 11/25/31 ^{(a),(b),(c)}	132,196
		Traingle Re 2021-1 Ltd. Class M1C	
USD	29,411	6.99% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)}	29,405
		Traingle Re 2021-1 Ltd. Class M2	
USD	230,000	7.49% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)}	229,091
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES	847,372
		TOTAL BERMUDA (Cost \$905,681)	847,372

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		BRAZIL (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	200,000	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao 4.13% due 09/20/31 ^(b)	\$ 159,356
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	159,356
		TOTAL BRAZIL (Cost \$200,000)	159,356
		CANADA (1.5%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	38,000	IMAX Corp. 0.50% due 04/01/26	30,258
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	30,258
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)	
USD	115,000	Algonquin Power & Utilities Corp. 4.75% due 01/18/82 ^{(a),(c)}	91,775
USD	75,000	Enerflex Ltd. 9.00% due 10/15/27 ^{(b),(c)}	72,960
USD	100,000	Garda World Security Corp. 4.63% due 02/15/27 ^{(b),(c)}	88,620
USD	97,000	6.00% due 06/01/29 ^{(b),(c)}	75,594
USD	13,000	9.50% due 11/01/27 ^{(b),(c)}	11,756
USD	195,000	IAMGOLD Corp. 5.75% due 10/15/28 ^{(b),(c)}	130,650
USD	150,000	Toronto-Dominion Bank 4.46% due 06/08/32	134,676
USD	70,000	Vermilion Energy, Inc. 6.88% due 05/01/30 ^{(b),(c)}	65,625
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	671,656
		TOTAL CANADA (Cost \$844,937)	701,914
		CAYMAN ISLANDS (0.8%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%)	
USD	250,000	Caelus Re V Ltd. 4.15% due 06/05/24 ^{(a),(b)}	20,000
USD	439,530	Global Aircraft Leasing Co. Ltd. 6.50% due 09/15/24 ^{(b),(c),(e)}	352,921
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	372,921
		TOTAL CAYMAN ISLANDS (Cost \$693,623)	372,921
		COLOMBIA (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD	200,000	Colombia Government International Bond 3.13% due 04/15/31 ^(c)	136,878
		TOTAL GOVERNMENT BOND	136,878
		TOTAL COLOMBIA (Cost \$199,411)	136,878
		EGYPT (0.4%)	
		GOVERNMENT BONDS (0.4%)	
USD	200,000	Egypt Government International Bond 7.05% due 01/15/32 ^(b)	126,729
USD	77,000	8.88% due 05/29/50 ^(b)	45,628
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	172,357
		TOTAL EGYPT (Cost \$277,000)	172,357

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		FINLAND (0.5%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD	345,000	Nordea Bank Abp 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c),(f)}	\$ 241,943
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	241,943
		TOTAL FINLAND (Cost \$307,922)	241,943
		FRANCE (1.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD	240,000	Altice France S.A. 5.50% due 01/15/28 ^{(b),(c)}	192,401
USD	250,000	BPCE S.A. 3.12% due 10/19/32 ^{(a),(b),(c)}	171,302
EUR	100,000	CAB SELAS 3.38% due 02/01/28 ^{(b),(c)}	77,091
USD	200,000	Societe Generale S.A. 5.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c),(f)}	144,870
USD	200,000	6.22% due 06/15/33 ^{(a),(b),(c)}	171,708
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	757,372
		TOTAL FRANCE (Cost \$1,000,035)	757,372
		GERMANY (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
EUR	100,000	ADLER Real Estate AG 3.00% due 04/27/26 ^(c)	63,254
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	63,254
		TOTAL GERMANY (Cost \$109,263)	63,254
		GHANA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	200,000	Ghana Government International Bond 7.88% due 02/11/35 ^(b)	56,016
		TOTAL GOVERNMENT BOND	56,016
		TOTAL GHANA (Cost \$198,141)	56,016
		GUATEMALA (0.2%)	
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD	120,000	Guatemala Government Bond 3.70% due 10/07/33 ^{(b),(c)}	90,865
		TOTAL GOVERNMENT BOND	90,865
		TOTAL GUATEMALA (Cost \$117,358)	90,865
		INDONESIA (0.8%)	
		GOVERNMENT BOND (0.8%)	
IDR	6,654,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.13% due 05/15/28	401,851
		TOTAL GOVERNMENT BOND	401,851
		TOTAL INDONESIA (Cost \$433,569)	401,851
		IRELAND (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	150,000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.30% due 01/30/32 ^(c)	112,163
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	112,163
		TOTAL IRELAND (Cost \$149,479)	112,163

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		ITALY (1.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
EUR	100,000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% due 01/15/28 ^{(b),(c)}	\$ 80,953
USD	215,000	Intesa Sanpaolo SpA 4.95% due 06/01/42 ^{(a),(b),(c)}	125,503
USD	490,000	UniCredit SpA 5.46% due 06/30/35 ^{(a),(b),(c)}	364,550
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	571,006
		TOTAL ITALY (Cost \$758,286)	571,006
		IVORY COAST (0.7%)	
		GOVERNMENT BONDS (0.7%)	
EUR	185,000	Ivory Coast Government International Bond 4.88% due 01/30/32 ^(b)	128,068
EUR	100,000	5.88% due 10/17/31 ^(b)	74,818
USD	200,000	6.13% due 06/15/33 ^(b)	156,000
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	358,886
		TOTAL IVORY COAST (Cost \$539,225)	358,886
		KAZAKHSTAN (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
KZT	50,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 10.75% due 02/12/25	91,246
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	91,246
		TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$118,859)	91,246
		LUXEMBOURG (2.0%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	60,000	GOL Equity Finance S.A. 3.75% due 07/15/24 ^(b)	25,205
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	25,205
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%)	
USD	200,000	Amaggi Luxembourg International S.A.R.L. 5.25% due 01/28/28 ^{(b),(c)}	176,317
EUR	105,000	ContourGlobal Power Holdings S.A. 2.75% due 01/01/26 ^{(b),(c)}	84,766
USD	125,000	Gol Finance S.A. 8.00% due 06/30/26 ^{(b),(c)}	74,063
USD	200,000	Hidrovias International Finance S.A.R.L. 4.95% due 02/08/31 ^{(b),(c)}	152,595
USD	200,000	MC Brazil Downstream Trading S.A.R.L. 7.25% due 06/30/31 ^(b)	152,820
USD	40,500	Millicom International Cellular S.A. 6.25% due 03/25/29 ^{(b),(c)}	35,438
USD	184,000	Minerva Luxembourg S.A. 5.88% due 01/19/28 ^{(b),(c)}	170,430
USD	100,000	Trinseo Materials Operating S.C.A. / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.13% due 04/01/29 ^{(b),(c)}	56,750
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	903,179
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,228,396)	928,384

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		MARSHALL ISLAND (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	56,000	Seaspan Corp. 5.50% due 08/01/29 ^{(b),(c)}	\$ 43,130
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	43,130
		TOTAL MARSHALL ISLAND (Cost \$56,000)	43,130
		MEXICO (2.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD	150,000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 5.38% due 04/17/25 ^(b)	145,500
USD	200,000	Credito Real S.A.B de CV SOFOM ER 8.00% due 01/21/28 ^{(b),(c),(g)}	2,100
USD	200,000	Grupo Aeromexico S.A.B de CV 8.50% due 03/17/27 ^{(b),(c)}	165,000
USD	70,000	Petroleos Mexicanos 6.70% due 02/16/32 ^(c)	52,938
USD	200,000	Total Play Telecomunicaciones S.A. de CV 6.38% due 09/20/28 ^{(b),(c)}	137,076
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	502,614
		GOVERNMENT BOND (1.4%)	
MXN	14,490,000	Mexican Bonos 8.50% due 05/31/29	683,211
		TOTAL GOVERNMENT BOND	683,211
		TOTAL MEXICO (Cost \$1,676,236)	1,185,825
		MULTINATIONAL (1.0%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%)	
USD	48,337	Digicel International Finance Ltd. / Digicel international Holdings Ltd. 8.00% due 12/31/26 ^{(b),(c)}	24,169
USD	121,083	8.75% due 05/25/24 ^{(b),(c)}	103,331
USD	23,000	JBS USA LUX S.A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc. 3.00% due 05/15/32 ^{(b),(c)}	16,884
USD	175,000	5.75% due 04/01/33 ^{(b),(c)}	157,699
USD	55,000	6.50% due 12/01/52 ^{(b),(c)}	48,272
USD	120,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. 6.38% due 02/01/30 ^{(b),(c)}	99,857
USD	25,000	7.88% due 05/01/27 ^{(b),(c)}	22,643
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	472,855
		TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$555,754)	472,855
		NETHERLANDS (2.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD	400,000	ABN AMRO Bank N.V. 3.32% due 03/13/37 ^{(a),(b),(c)}	274,623
EUR	115,000	Energizer Gamma Acquisition B.V. 3.50% due 06/30/29 ^{(b),(c)}	82,707
USD	355,000	ING Groep N.V. 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)}	219,886
EUR	539,900	Stichting AK Rabobank Certificaten 6.50% due 12/29/49 ^{(d),(f)}	503,483
EUR	125,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 4.38% due 05/09/30 ^(c)	99,298

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		NETHERLANDS (2.6%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) (continued)	
EUR	100,000	United Group B.V. 5.25% due 02/01/30 ^{(b),(c)}	\$ 70,173
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,250,170
		TOTAL NETHERLANDS (Cost \$1,898,036)	1,250,170
		NIGERIA (0.3%)	
		BANK LOAN (0.3%)	
USD	138,900	Bank of Industry Ltd. 9.27% due 12/11/23	136,817
		TOTAL BANK LOAN	136,817
		TOTAL NIGERIA (Cost \$138,544)	136,817
		PERU (0.3%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	200,000	Auna S.A.A. 6.50% due 11/20/25 ^{(b),(c)}	156,000
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	156,000
		TOTAL PERU (Cost \$206,359)	156,000
		SERBIA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
EUR	110,000	Serbia International Bond 2.05% due 09/23/36 ^(b)	59,686
		TOTAL GOVERNMENT BOND	59,686
		TOTAL SERBIA (Cost \$125,492)	59,686
		SOUTH AFRICA (0.9%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.3%)	
USD	200,000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% due 10/01/30 ^(c)	153,213
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	153,213
		GOVERNMENT BOND (0.6%)	
ZAR	6,250,000	Republic of South Africa Government Bond 8.25% due 03/31/32	280,030
		TOTAL GOVERNMENT BOND	280,030
		TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$558,150)	433,243
		SPAIN (0.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
EUR	200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)}	190,097
USD	200,000	Banco Santander S.A. 1.72% due 09/14/27 ^{(a),(c)}	162,710
EUR	115,000	Lorca Telecom Bondco S.A. 4.00% due 09/18/27 ^{(b),(c)}	99,705
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	452,512
		TOTAL SPAIN (Cost \$560,249)	452,512
		SUPRANATIONAL (1.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%)	
USD	200,000	African Export-Import Bank 3.99% due 09/21/29 ^{(b),(c)}	158,204
USD	230,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 4.70% due 10/22/31 ^{(b),(c)}	173,457
USD	200,000	5.00% due 07/27/27 ^(b)	176,000

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		SUPRANATIONAL (1.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%) (continued)	
		Inter-American Development Bank	
IDR	3,420,000,000	7.88% due 03/14/23	\$ 219,770
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	727,431
		TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$872,069)	727,431
		SWITZERLAND (0.4%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
USD	200,000	UBS Group AG 4.99% due 08/05/33 ^{(a),(b),(c)}	173,233
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	173,233
		TOTAL SWITZERLAND (Cost \$200,000)	173,233
		UKRAINE (0.1%)	
		GOVERNMENT BONDS (0.1%)	
EUR	110,000	Ukraine Government International Bond 4.38% due 01/27/32 ^(b)	15,928
USD	241,000	7.38% due 09/25/34 ^(b)	37,355
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	53,283
		TOTAL UKRAINE (Cost \$348,429)	53,283
		UNITED ARAB EMIRATES (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	42,000	Shelf Drilling Holdings Ltd. 8.88% due 11/15/24 ^{(b),(c)}	41,370
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	41,370
		TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$41,510)	41,370
		UNITED KINGDOM (3.9%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%)	
EUR	231,000	Barclays PLC 2.00% due 02/07/28 ^{(a),(c)}	224,328
GBP	115,000	Bellis Acquisition Co. PLC 3.25% due 02/16/26 ^{(b),(c)}	107,568
USD	200,000	Harbour Energy PLC 5.50% due 10/15/26 ^{(b),(c)}	180,190
USD	475,000	HSBC Bank PLC 7.65% due 05/01/25 ^(c)	479,437
USD	200,000	Lloyds Banking Group PLC 4.98% due 08/11/33 ^{(a),(c)}	170,960
USD	280,000	Neptune Energy Bondco PLC 6.63% due 05/15/25 ^{(b),(c)}	271,962
GBP	100,000	Sherwood Financing PLC 6.00% due 11/15/26 ^(b)	83,473
USD	320,000	Standard Chartered PLC 3.60% due 01/12/33 ^{(a),(b),(c)}	226,707
USD	200,000	Tullow Oil PLC 10.25% due 05/15/26 ^{(b),(c)}	170,500
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,915,125
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$2,279,423)	1,915,125
		UNITED STATES (61.7%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%)	
USD	150,000	Bellemeade Re 2020-3 Ltd. Class M2 8.44% due 10/25/30 ^{(a),(b),(c)}	146,454

額 金 額	銘 柄	時 価
	FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
	UNITED STATES (61.7%) (continued)	
	ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%) (continued)	
USD	Bellemeade Re 2021-3 Ltd. Class M2 6.15% due 09/25/31 ^{(a),(b),(c)}	\$ 128,765
USD	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 1M2 7.24% due 02/25/40 ^{(a),(b),(c)}	97,047
USD	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 2M2 7.24% due 02/25/40 ^{(a),(b),(c)}	119,334
USD	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1 7.50% due 01/25/42 ^{(a),(b),(c)}	286,799
USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1 7.34% due 10/25/30 ^{(a),(c)}	207,442
USD	Fannie Mae REMICS Class EI 4.00% due 11/25/50	6,703
USD	Fannie Mae REMICS Class SP 2.96% due 08/25/41 ^(a)	6,500
USD	Freddie Mac REMICS Class EI 4.00% due 10/25/50	15,658
USD	Freddie Mac REMICS Class FJ 3.81% due 02/15/33 ^(a)	65,775
USD	Freddie Mac REMICS Class GI 4.00% due 12/25/50	12,035
USD	Freddie Mac REMICS Class QI 4.00% due 05/25/50	9,143
USD	Freddie Mac REMICS Class SB 2.62% due 07/15/42 ^(a)	26,147
USD	Freddie Mac REMICS Class SH 3.14% due 08/15/42 ^(a)	16,523
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3 Class B1 8.69% due 06/25/50 ^{(a),(b),(c)}	75,921
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4 Class B1 9.59% due 08/25/50 ^{(a),(b),(c)}	167,415
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4 Class B2 13.59% due 08/25/50 ^{(a),(b),(c)}	109,066
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 Class B1 7.80% due 10/25/50 ^{(a),(b),(c)}	198,169
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 Class B2 14.50% due 10/25/50 ^{(a),(b),(c)}	78,208
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B1 6.00% due 12/25/50 ^{(a),(b),(c)}	55,051
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B2 8.65% due 12/25/50 ^{(a),(b),(c)}	48,336
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA2 Class M2 6.69% due 03/25/50 ^{(a),(b),(c)}	64,640
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3 Class B2 13.59% due 07/25/50 ^{(a),(b),(c)}	67,784
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4 Class B1 8.84% due 09/25/50 ^{(a),(b),(c)}	49,447
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1 Class B1 5.65% due 01/25/51 ^{(a),(b),(c)}	51,029
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1 Class B2 7.75% due 01/25/51 ^{(a),(b),(c)}	91,075
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5 Class B1 6.05% due 01/25/34 ^{(a),(b),(c)}	121,695
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1 6.65% due 11/25/41 ^{(a),(b),(c)}	87,945
USD	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA1 Class B2 8.00% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)}	92,931

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)		
		UNITED STATES (61.7%) (continued)		
		ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%) (continued)		
USD	100,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1 6.75% due 12/25/41 ^{(a),(b),(c)}	\$	84,116
USD	100,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B1 6.40% due 01/25/42 ^{(a),(b),(c)}		86,463
USD	320,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1 7.75% due 02/25/42 ^{(a),(b),(c)}		282,330
USD	100,165	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B 5.90% due 04/25/42 ^{(a),(b),(c)}		92,717
USD	130,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2 7.35% due 04/25/42 ^{(a),(b),(c)}		119,763
USD	30,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B 6.50% due 03/25/42 ^{(a),(b),(c)}		28,668
USD	40,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2 8.25% due 03/25/42 ^{(a),(b),(c)}		37,550
USD	95,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B1 6.40% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)}		81,916
USD	90,000	7.00% due 11/25/50 ^{(a),(b),(c)}		81,352
USD	250,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B1D 6.09% due 12/25/42 ^{(a),(c)}		228,185
USD	30,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B2 9.00% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)}		23,521
USD	140,000	10.40% due 11/25/50 ^{(a),(b),(c)}		127,369
USD	122,703	FRESB 2018-SB52 Mortgage Trust Class A7F 3.39% due 06/25/25 ^{(a),(c)}		117,583
USD	277,915	Government National Mortgage Association Class CI 3.50% due 12/20/49		49,177
USD	790,915	Government National Mortgage Association Class HI 3.50% due 12/20/49		148,748
USD	695,308	Government National Mortgage Association Class IB 3.50% due 10/20/49		118,535
USD	698,382	Government National Mortgage Association Class ID 3.50% due 10/20/49		92,225
USD	297,003	Government National Mortgage Association Class PI 3.50% due 09/20/49		38,489
USD	191,553	Government National Mortgage Association Class SA 0.00% due 07/20/49 ^{(a),(h)}		2,095
USD	460,840	0.00% due 10/20/49 ^{(a),(h)}		10,821
USD	366,195	0.00% due 01/20/50 ^{(a),(h)}		6,724
USD	463,264	Government National Mortgage Association Class SB 0.00% due 09/20/49 ^{(a),(h)}		8,842
USD	100,000	Imperial Fund Mortgage Trust 2021-NQM2 Class B2 4.31% due 09/25/56 ^{(a),(b),(c)}		60,136
USD	100,000	Tricon American Homes 2020-SFR2 Trust Class E1 2.73% due 11/17/39 ^(b)		80,243
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES		4,510,605
		BANK LOANS (1.0%)		
USD	100,000	CB Poly US Holdings, Inc. 9.23% due 05/18/29		93,650
USD	35,684	Energy Acquisition LP 0.00% due 06/26/25 ^(h)		32,361
USD	28,942	Gray Television, Inc. 5.63% due 02/07/24		-
USD	74,250	Grinding Media, Inc. 7.51% due 10/12/28		63,484

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (61.7%) (continued)	
		BANK LOANS (1.0%) (continued)	
USD	140,403	KUEHG Corp. 7.50% due 02/21/25	\$ 134,221
USD	29,850	LSF11 A5 Holdco LLC 7.34% due 10/15/28	28,370
USD	49,750	Owens & Minor, Inc. 7.66% due 03/29/29	48,589
USD	24,813	PECF USS Intermediate Holding III Corp. 8.00% due 12/15/28	19,053
USD	52,994	TMS International Corp. 6.87% due 08/14/24	50,344
		TOTAL BANK LOANS	470,072
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.8%)	
USD	37,000	Bentley Systems, Inc. 0.38% due 07/01/27	28,786
USD	236,000	DraftKings Holdings, Inc. 0.00% due 03/15/28 ^(h)	147,244
USD	75,000	Insmed, Inc. 1.75% due 01/15/25	68,513
USD	101,000	Spirit Airlines, Inc. 1.00% due 05/15/26	83,375
USD	175,000	Tricida, Inc. 3.50% due 05/15/27	15,313
USD	81,000	Verint Systems, Inc. 0.25% due 04/15/26	69,134
		TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES	412,365
		CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%)	
USD	185,000	Air Lease Corp. 2.88% due 01/15/32 ^(c)	137,959
USD	170,000	3.13% due 12/01/30 ^(c)	132,031
USD	127,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. 6.63% due 07/15/26 ^{(b),(c)}	121,290
USD	25,000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.95% due 07/11/30	19,541
USD	50,000	Amsted Industries, Inc. 5.63% due 07/01/27 ^{(b),(c)}	46,383
USD	31,000	Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC 2.60% due 12/02/31 ^(c)	23,948
USD	205,000	Artera Services LLC 9.03% due 12/04/25 ^{(b),(c)}	171,310
USD	35,000	Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% due 03/01/30 ^(c)	28,673
USD	200,000	Ashtead Capital, Inc. 5.50% due 08/11/32 ^{(b),(c)}	180,617
USD	100,000	AthenaHealth Group, Inc. 6.50% due 02/15/30 ^{(b),(c)}	77,875
USD	50,000	Atkore, Inc. 4.25% due 06/01/31 ^{(b),(c)}	40,625
EUR	165,000	Belden, Inc. 3.38% due 07/15/27 ^{(b),(c)}	146,330
EUR	100,000	3.38% due 07/15/31 ^(b)	73,713
USD	44,000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3.70% due 03/15/32 ^(c)	36,580
USD	592,000	Boeing Co. 3.75% due 02/01/50 ^(c)	377,235

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)		
		UNITED STATES (61.7%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued)		
		Boeing Co.		
USD	245,000	5.81% due 05/01/50 ^(c)	\$	209,952
		Bread Financial Holdings, Inc.		
USD	202,000	7.00% due 01/15/26 ^{(b),(c)}		174,114
		Broadcom, Inc.		
USD	100,000	4.15% due 04/15/32 ^{(b),(c)}		83,620
		Builders FirstSource, Inc.		
USD	99,000	6.38% due 06/15/32 ^{(b),(c)}		91,080
		Carnival Holdings Bermuda Ltd.		
USD	25,000	10.38% due 05/01/28 ^{(b),(c)}		25,368
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.		
USD	60,000	4.50% due 06/01/33 ^{(b),(c)}		45,563
USD	150,000	4.75% due 03/01/30 ^{(b),(c)}		126,060
		Celanese US Holdings LLC		
USD	55,000	6.38% due 07/15/32 ^(c)		50,000
		Coeur Mining, Inc.		
USD	200,000	5.13% due 02/15/29 ^{(b),(c)}		153,971
		Commercial Metals Co.		
USD	48,000	4.38% due 03/15/32 ^(c)		39,138
		CommScope Technologies LLC		
USD	125,000	5.00% due 03/15/27 ^{(b),(c)}		100,813
		CommScope, Inc.		
USD	65,000	4.75% due 09/01/29 ^{(b),(c)}		54,993
		CoreLogic, Inc.		
USD	100,000	4.50% due 05/01/28 ^{(b),(c)}		67,269
		DCP Midstream Operating LP		
USD	331,000	5.60% due 04/01/44 ^(c)		290,345
		Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.		
USD	50,000	6.63% due 08/15/27 ^{(b),(c)}		2,438
		Energizer Holdings, Inc.		
USD	5,000	6.50% due 12/31/27 ^{(b),(c)}		4,575
		Energy Transfer LP		
USD	42,000	6.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)}		30,083
USD	614,000	7.13% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)}		509,233
		EnLink Midstream Partners LP		
USD	465,000	5.45% due 06/01/47 ^(c)		353,400
USD	88,000	5.60% due 04/01/44 ^(c)		68,658
		Farmers Insurance Exchange		
USD	415,000	4.75% due 11/01/57 ^{(a),(b),(c)}		327,377
		Ford Motor Co.		
USD	94,000	5.29% due 12/08/46 ^(c)		68,385
USD	65,000	6.10% due 08/19/32 ^(c)		59,672
		Ford Motor Credit Co. LLC		
USD	200,000	3.63% due 06/17/31 ^(c)		155,535
USD	620,000	3.82% due 11/02/27 ^(c)		537,280
		Fortune Brands Home & Security, Inc.		
USD	80,000	4.50% due 03/25/52 ^(c)		52,629
		Freedom Mortgage Corp.		
USD	108,000	8.25% due 04/15/25 ^{(b),(c)}		92,444
		GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.		
USD	37,000	3.25% due 01/15/32 ^(c)		27,580
		GoTo Group, Inc.		
USD	95,000	5.50% due 09/01/27 ^{(b),(c)}		55,075
		HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC		
USD	121,000	3.38% due 06/15/26 ^{(b),(c)}		98,874

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)		
		UNITED STATES (61.7%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued)		
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc		
USD	60,000	5.00% due 06/01/29 ^{(b),(c)}	\$	51,324
		JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust		
USD	113,954	2.75% due 05/15/32		90,470
		JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust		
USD	43,289	4.00% due 11/15/32		38,109
		JPMorgan Chase & Co.		
USD	50,000	4.59% due 04/26/33 ^{(a),(c)}		44,486
		LCM Investments Holdings II LLC		
USD	70,000	4.88% due 05/01/29 ^{(b),(c)}		59,046
		Level 3 Financing, Inc.		
USD	315,000	3.75% due 07/15/29 ^{(b),(c)}		239,318
USD	118,000	4.63% due 09/15/27 ^{(b),(c)}		102,461
		Liberty Mutual Group, Inc.		
EUR	185,000	3.63% due 05/23/59 ^{(a),(b),(c)}		154,972
		Liberty Mutual Insurance Co.		
USD	1,000,000	7.70% due 10/15/97 ^(b)		1,044,342
		Lumen Technologies, Inc.		
USD	95,000	4.50% due 01/15/29 ^{(b),(c)}		66,970
		Marriott International, Inc.		
USD	440,000	3.50% due 10/15/32 ^(c)		352,782
USD	65,000	4.63% due 06/15/30 ^(c)		58,249
		Morgan Stanley		
USD	160,000	5.30% due 04/20/37 ^{(a),(c)}		141,764
		NCL Finance Ltd.		
USD	25,000	6.13% due 03/15/28 ^{(b),(c)}		19,438
		NCR Corp.		
USD	60,000	5.00% due 10/01/28 ^{(b),(c)}		50,418
USD	30,000	5.25% due 10/01/30 ^{(b),(c)}		24,225
		NRG Energy, Inc.		
USD	50,000	3.63% due 02/15/31 ^{(b),(c)}		39,989
USD	155,000	3.88% due 02/15/32 ^{(b),(c)}		122,210
USD	575,000	4.45% due 06/15/29 ^{(b),(c)}		507,696
		OneMain Finance Corp.		
USD	100,000	3.50% due 01/15/27 ^(c)		82,016
USD	262,000	4.00% due 09/15/30 ^(c)		197,810
		Oscar AcquisitionCo LLC / Oscar Finance, Inc.		
USD	30,000	9.50% due 04/15/30 ^{(b),(c)}		25,430
		Par Pharmaceutical, Inc.		
USD	109,000	7.50% due 04/01/27 ^{(b),(c),(g)}		83,321
		Park-Ohio Industries, Inc.		
USD	87,000	6.63% due 04/15/27 ^(c)		60,900
		Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.		
USD	158,000	6.25% due 01/15/28 ^{(b),(c)}		146,217
		Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.		
USD	200,000	4.63% due 04/16/29 ^{(b),(c)}		143,071
		SBA Tower Trust		
USD	300,000	3.87% due 10/08/24 ^{(b),(c)}		288,969
		Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo, Inc.		
USD	45,000	6.63% due 03/01/30 ^{(b),(c)}		38,672
		Standard Industries, Inc.		
USD	175,000	4.38% due 07/15/30 ^{(b),(c)}		142,188
		T-Mobile USA, Inc.		
USD	100,000	5.20% due 01/15/33 ^(c)		95,618

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (61.7%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued)	
USD	60,000	T-Mobile USA, Inc. 5.65% due 01/15/53 ^(c)	\$ 55,115
USD	70,000	TMS International Corp. 6.25% due 04/15/29 ^{(b),(c)}	49,093
USD	220,000	Tronox, Inc. 4.63% due 03/15/29 ^{(b),(c)}	169,942
USD	15,000	United Airlines, Inc. 4.38% due 04/15/26 ^{(b),(c)}	13,689
USD	15,000	4.63% due 04/15/29 ^{(b),(c)}	12,867
USD	148,000	United Wholesale Mortgage LLC 5.50% due 04/15/29 ^{(b),(c)}	112,369
USD	45,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 6.50% due 02/15/29 ^{(b),(c)}	32,131
USD	87,000	US Renal Care, Inc. 10.63% due 07/15/27 ^{(b),(c)}	34,540
USD	5,000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd. 5.63% due 02/15/29 ^{(b),(c)}	3,900
USD	155,000	Western Global Airlines LLC 10.38% due 08/15/25 ^{(b),(c)}	130,200
USD	65,000	Williams Cos., Inc. 7.50% due 01/15/31	68,960
USD	290,000	7.75% due 06/15/31	309,176
USD	90,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp. 7.75% due 08/15/28 ^{(b),(c)}	77,877
USD	65,000	XPO Escrow Sub LLC 7.50% due 11/15/27 ^{(b),(c)}	64,838
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	11,216,812
		GOVERNMENT BONDS (26.0%)	
USD	1,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% due 11/01/52	910,000
USD	20,150	Fannie Mae Pool 3.00% due 03/01/29	19,225
USD	278,247	3.50% due 08/01/45	250,779
USD	392,859	3.50% due 11/01/45	353,995
USD	12,064	3.50% due 10/01/46	10,856
USD	94,545	3.50% due 02/01/52	84,253
USD	759,854	3.50% due 03/01/52	671,847
USD	144,974	3.50% due 04/01/52	127,861
USD	135,407	3.50% due 08/01/58	120,936
USD	167,678	4.00% due 10/01/40	157,546
USD	49,891	4.00% due 12/01/40	46,876
USD	12,403	4.00% due 01/01/41	11,662
USD	57,271	4.00% due 01/01/42	53,811
USD	41,395	4.00% due 02/01/42	38,919
USD	57,087	4.00% due 04/01/42	53,639
USD	50,990	4.00% due 05/01/42	47,908
USD	2,083	4.00% due 06/01/42	1,966
USD	48,291	4.00% due 11/01/43	45,253
USD	28,605	4.00% due 06/01/47	26,716
USD	40,783	4.00% due 07/01/56	37,961
USD	72,838	4.00% due 01/01/57	67,798

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)				
UNITED STATES (61.7%) (continued)				
GOVERNMENT BONDS (26.0%) (continued)				
		Fannie Mae Pool		
USD	286,252	4.50% due 05/01/39	\$	276,675
USD	93,348	4.50% due 07/01/39		89,820
USD	61,802	4.50% due 01/01/40		59,822
USD	43,543	4.50% due 11/01/40		42,023
USD	199,466	4.50% due 09/01/42		193,052
USD	40,618	5.00% due 01/01/39		40,020
USD	368,176	5.00% due 07/01/41		368,204
		Freddie Mac Gold Pool		
USD	15,140	3.00% due 09/01/42		13,289
USD	31,784	3.00% due 01/01/43		27,889
USD	15,614	4.00% due 05/01/46		14,653
USD	58,462	4.00% due 06/01/46		54,798
USD	4,075	4.00% due 10/01/46		3,823
USD	168,480	4.00% due 04/01/47		157,679
USD	137,054	5.00% due 03/01/44		137,236
USD	29,734	5.50% due 06/01/41		30,495
		Freddie Mac Pool		
USD	48,173	3.50% due 04/01/52		42,666
USD	12,756	4.00% due 06/01/47		11,883
		Ginnie Mae		
USD	3,000,000	2.50% due 11/01/52		2,540,624
USD	800,000	3.00% due 11/01/52		695,594
		Ginnie Mae I Pool		
USD	18,208	3.50% due 10/15/42		16,722
USD	13,943	4.00% due 12/15/40		13,164
USD	133,467	4.00% due 01/15/41		126,791
USD	106,848	4.00% due 08/15/43		101,402
USD	179,560	4.00% due 10/15/43		170,941
USD	110,699	4.00% due 03/15/44		104,585
USD	66,383	4.00% due 06/15/45		63,059
USD	13,765	4.00% due 07/15/45		13,063
USD	20,034	4.00% due 08/15/45		18,814
USD	64,591	4.50% due 01/15/40		62,831
USD	103,762	4.50% due 06/15/40		100,998
USD	32,675	4.50% due 09/15/40		31,805
USD	61,740	4.50% due 07/15/41		59,932
		Ginnie Mae II Pool		
USD	35,158	3.50% due 04/20/45		32,099
USD	44,886	3.50% due 03/20/46		40,925
USD	1,496,513	3.50% due 09/20/52		1,340,648
USD	52,004	4.00% due 10/20/44		48,810
USD	95,248	4.00% due 10/20/46		89,385
USD	80,083	4.00% due 01/20/47		75,056
USD	31,972	4.00% due 02/20/48		29,711
USD	43,850	4.00% due 04/20/48		40,747
USD	52,391	4.50% due 09/20/44		51,561
USD	28,485	4.50% due 10/20/44		27,952
USD	56,239	4.50% due 11/20/44		55,217

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (61.7%) (continued)	
		GOVERNMENT BONDS (26.0%) (continued)	
		U.S. Treasury Note	
USD	1,609,700	0.88% due 09/30/26	\$ 1,408,991
USD	700,000	3.25% due 06/30/27	669,594
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	12,734,855
		MUNICIPAL BONDS (1.8%)	
		California Health Facilities Financing Authority	
USD	35,000	3.00% due 08/15/51 ^(c)	23,361
		City of Charlotte NC Airport Revenue	
USD	25,000	4.00% due 07/01/47 ^(c)	21,018
		City of Houston TX Combined Utility System Revenue	
USD	250,000	4.00% due 11/15/37 ^(c)	250,071
		City of Memphis TN Water Revenue	
USD	5,000	3.00% due 12/01/45 ^(c)	3,589
		Commonwealth of Massachusetts	
USD	30,000	3.00% due 04/01/47 ^(c)	21,345
		Gainesville & Hall County Hospital Authority	
USD	15,000	3.00% due 02/15/51 ^(c)	9,196
		Hampton Roads Transportation Accountability Commission	
USD	10,000	4.00% due 07/01/57 ^(c)	8,375
		Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp.	
USD	45,000	3.00% due 10/01/51 ^(c)	28,951
		Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri	
USD	5,000	3.00% due 07/01/38 ^(c)	3,875
		Lancaster County School District 001	
USD	15,000	2.00% due 01/15/43 ^(c)	8,967
		Maricopa County Industrial Development Authority	
USD	35,000	3.00% due 01/01/49 ^(c)	22,926
		Massachusetts Development Finance Agency	
USD	250,000	5.00% due 03/01/39 ^(c)	250,505
		Montgomery County Higher Education & Health Authority	
USD	50,000	4.00% due 05/01/56 ^(c)	39,048
		New Jersey Health Care Facilities Financing Authority	
USD	15,000	3.00% due 07/01/46 ^(c)	10,045
		New York State Thruway Authority	
USD	40,000	3.00% due 07/01/51 ^(c)	25,930
		Oregon Health & Science University	
USD	30,000	3.00% due 03/15/50 ^(c)	20,417
		Pennsylvania Turnpike Commission	
USD	25,000	3.00% due 07/01/51 ^(c)	16,796
		Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	
USD	10,000	3.00% due 12/01/51 ^(c)	6,502
		Roanoke Economic Development Authority	
USD	15,000	4.00% due 05/15/53 ^(c)	12,543
		Rockingham County Economic Development Authority	
USD	20,000	3.00% due 07/01/45 ^(c)	13,732
		South Broward Hospital District	
USD	10,000	3.00% due 11/01/46 ^(c)	6,857
		Texas Water Development Board	
USD	25,000	2.50% due 05/01/47 ^(c)	14,793
		University of Nebraska Facilities Corp.	
USD	15,000	3.00% due 08/01/40 ^(c)	11,827
		University of Nebraska Facilities Corp.	
USD	50,000	3.00% due 07/15/54 ^(c)	31,269

	額面金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued)	
		UNITED STATES (61.7%) (continued)	
		MUNICIPAL BONDS (1.8%) (continued)	
USD	35,000	Virginia College Building Authority 3.00% due 09/01/51 ^(c)	\$ 23,716
		TOTAL MUNICIPAL BONDS	885,654
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$35,199,257)	30,230,363
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$54,089,396)	44,271,001
		保有数	
		CONVERTIBLE PREFERRED STOCK (0.2%)	
		UNITED STATES (0.2%)	
		BANKS (0.2%)	
	76	Bank of America Corp. ^(f)	88,195
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$100,462)	88,195
		TOTAL CONVERTIBLE PREFERRED STOCK (Cost \$100,462)	88,195
		額面金額	
		SHORT-TERM INVESTMENTS (14.8%)	
		AUSTRALIA (0.7%)	
		TIME DEPOSITS (0.7%)	
GBP	3,861	Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 1.16% due 11/01/22	4,446
USD	348,558	2.33% due 11/01/22	348,558
		TOTAL TIME DEPOSITS	353,004
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$352,817)	353,004
		FRANCE (0.1%)	
		TIME DEPOSITS (0.1%)	
NZD	33,454	BNP Paribas S.A. 1.80% due 11/01/22	19,435
ZAR	516,571	4.90% due 11/01/22	28,109
		TOTAL TIME DEPOSITS	47,544
		TOTAL FRANCE (Cost \$47,736)	47,544
		SWEDEN (0.0%)	
		TIME DEPOSIT (0.0%)	
EUR	18,181	Skandinaviska Enskilda Banken 0.31% due 11/01/22	17,969
		TOTAL TIME DEPOSIT	17,969
		TOTAL SWEDEN (Cost \$18,164)	17,969
		UNITED STATES (14.0%)	
		GOVERNMENT BONDS (14.0%)	
USD	155,000	U.S. Treasury Bills 2.41% due 11/03/22	154,979
USD	700,000	2.91% due 11/08/22	699,605
USD	2,000,000	3.17% due 11/15/22	1,997,538
USD	4,000,000	3.43% due 11/22/22	3,992,029
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	6,844,151
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$6,844,151)	6,844,151
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$7,262,868)	7,262,668
		PURCHASED OPTIONS (Premiums paid \$9,193)	11,125
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$61,461,919)	105.6 \$ 51,632,989
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(5.6) (2,716,288)
		NET ASSETS	100.0% \$ 48,916,701

- (a) Variable or floating rate security.
 (b) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.
 (c) Callable security.
 (d) Step coupon security.
 (e) PIK - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.
 (f) Perpetual maturity.
 (g) Defaulted security.
 (h) Zero coupon bond.

Cash of \$1,124,480 is held with the broker for the following open futures contracts on October 31, 2022 and is restricted in terms of use.

Futures Contracts Outstanding at October 31, 2022

ポジション	銘柄	行使 期限	契約数	未実現評価(損)益
Short	Euro-BUND Futures	12/2022	(14)	\$ 87,749
Short	U.S. Treasury 10-Year Note (CBT) December Futures	12/2022	(22)	127,669
Long	U.S. Treasury 5-Year Note (CBT) December Futures	12/2022	23	(46,613)
Long	U.S. Treasury Long Bond (CBT) December Futures	12/2022	3	(33,447)
Long	U.S. Ultra Bond (CBT) December Futures	12/2022	37	(769,473)
Long	U.S. Ultra Treasury 10-Year Bond December Futures	12/2022	8	(41,851)
				<u>\$ (675,966)</u>

Purchased Currency Options Outstanding at October 31, 2022

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム支払	時価
Put - Euro versus U.S. Dollar	EUR0.994	01/23/2023	550,000	\$ 9,193	\$ 11,125

Written Currency Options Outstanding at October 31, 2022

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム受取	時価
Call - Euro versus U.S. Dollar	EUR1.063	01/23/2023	550,000	\$ (9,193)	\$ (1,234)

Sub-Trust Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2022

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
AUD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	920,000	11/18/2022	USD	638,741	\$ -	\$ (50,181)	\$ (50,181)
AUD	HSBC Bank USA N.A.	485,000	12/16/2022	NZD	552,619	-	(10,692)	(10,692)
BRL	Goldman Sachs International	1,300,000	01/31/2023	USD	239,674	3,276	-	3,276
EUR	Goldman Sachs International	10,343	11/17/2022	PLN	50,000	-	(228)	(228)
EUR	Bank of America, N.A.	31,000	11/18/2022	USD	30,069	604	-	604
EUR	Bank of America, N.A.	1,402,000	01/26/2023	USD	1,405,971	-	(10,273)	(10,273)
INR	HSBC Bank USA N.A.	25,925,000	01/27/2023	USD	308,383	2,670	-	2,670
KRW	HSBC Bank USA N.A.	384,850,000	12/07/2022	USD	288,768	-	(18,493)	(18,493)
KZT	Bank of America, N.A.	29,750,000	01/27/2023	USD	61,009	1,263	-	1,263
NOK	JPMorgan Chase Bank, N.A.	2,765,000	11/02/2022	USD	288,008	-	(22,062)	(22,062)
NOK	State Street Bank & Trust Co.	2,725,000	01/10/2023	EUR	258,641	5,584	-	5,584
NOK	HSBC Bank USA N.A.	2,765,000	02/02/2023	USD	266,657	165	-	165
NZD	HSBC Bank USA N.A.	474,032	12/16/2022	AUD	418,647	7,495	-	7,495
NZD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	44,443	12/16/2022	AUD	39,000	863	-	863
PEN	Citibank N.A.	1,165,000	11/17/2022	USD	298,588	-	(6,942)	(6,942)
PLN	HSBC Bank USA N.A.	1,995,000	11/17/2022	EUR	409,097	12,642	-	12,642
PLN	HSBC Bank USA N.A.	1,320,000	11/18/2022	USD	272,383	3,753	-	3,753
SGD	Bank of America, N.A.	440,000	12/02/2022	USD	315,518	-	(4,529)	(4,529)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	1,450,893	11/18/2022	EUR	1,453,000	13,212	-	13,212
USD	Bank of America, N.A.	1,036,299	12/15/2022	EUR	1,040,000	4,758	-	4,758
USD	Citibank N.A.	202,290	12/15/2022	GBP	178,000	-	(2,950)	(2,950)
USD	HSBC Bank USA N.A.	319,688	12/15/2022	ZAR	5,690,000	11,122	-	11,122
USD	HSBC Bank USA N.A.	679,189	12/15/2022	IDR	10,169,500,000	27,763	-	27,763
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	713,684	12/15/2022	MXN	14,490,000	-	(10,504)	(10,504)
USD	State Street Bank & Trust Co.	665,236	01/26/2023	EUR	675,000	-	(6,729)	(6,729)
ZAR	HSBC Bank USA N.A.	186,000	12/15/2022	USD	10,418	-	(332)	(332)
						\$ 95,170	\$ (143,915)	\$ (48,745)

JPY Hedged Class Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2022

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	1,157,688,497	11/14/2022	USD	(7,974,160)	\$ -	(175,175)	\$ (175,175)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	1,120,981,238	11/14/2022	USD	(7,489,922)	61,777	-	61,777
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	192,544	11/14/2022	JPY	(28,591,028)	-	(65)	(65)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	7,721,513	11/14/2022	JPY	(1,120,981,238)	169,814	-	169,814
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	252,646	11/14/2022	JPY	(36,707,258)	5,361	-	5,361
						\$ 236,952	\$ (175,240)	\$ 61,712

Cash of \$434,296 is held with the broker for the following centrally cleared swaps on October 31, 2022 and is restricted in terms of use.

Centrally Cleared Credit Default Swap Index Contracts Outstanding at October 31, 2022 – Buy Protection

通貨	取引相手	想定元本	受取/支払 固定金利	参照エンティティ	受取/ (支払)	インプライド クレジット スプレッド	満期日	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価益/損	時価
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	6,620,000	Pay	CDX North America High Yield Series 39 Version 1	(5.000%)	5.20%	12/20/2027	\$ 251,560	\$ (247,828)	\$ 3,732

OTC Credit Default Swap Contracts Outstanding at October 31, 2022 – Sell Protection

通貨	取引相手	想定元本	受取/支払 固定金利	参照エンティティ	受取/ (支払)	インプライド クレジット スプレッド	満期日	プレミアム 支払/(受取)	未実現 評価益/損	時価
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	25,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	5.71%	12/20/2025	\$ (1,003)	\$ 538	\$ (465)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	40,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	5.71%	12/20/2025	(2,106)	1,361	(745)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	45,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	5.71%	12/20/2025	(1,750)	925	(825)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	85,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	5.71%	12/20/2025	(3,731)	2,148	(1,583)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	125,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	5.71%	12/20/2025	(4,722)	2,396	(2,326)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	40,000	Receive	Delta Air Lines, Inc.	5.000%	3.30%	12/20/2026	4,288	(1,639)	2,649
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	26,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	6.19%	06/20/2027	(2,669)	1,524	(1,145)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	35,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	6.19%	06/20/2027	(3,593)	2,051	(1,542)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	79,000	Receive	United Airlines Holdings, Inc.	5.000%	6.19%	06/20/2027	(7,121)	3,640	(3,481)
								\$ (22,407)	\$ 12,944	\$ (9,463)

通貨略称

ARS	Argentine Peso
AUD	Australian Dollar
BRL	Brazilian Real
EUR	Euro
IDR	Indonesian Rupiah
JPY	Japanese Yen
KRW	South Korean Won
KZT	Kazakhstani Tenge
MXN	Mexican Peso
NOK	Norwegian Krone
NZD	New Zealand Dollar
PEN	Peruvian Sol
PLN	Polish Zloty
SGD	Singapore Dollar
USD	United States Dollar
ZAR	South African Rand

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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
33期(2021年5月20日)	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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2022年11月21日	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。

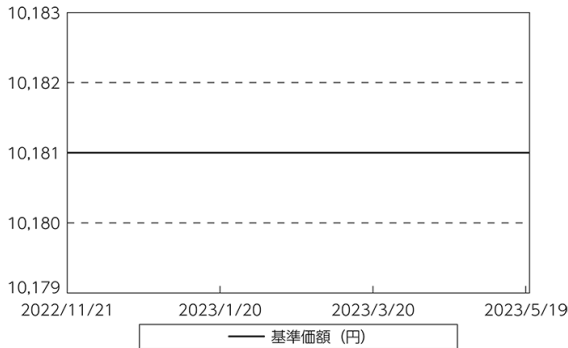
○運用経過

●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 J/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 J/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<マネーマーケットファンド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 J/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<南アフリカドルコース>（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
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・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。