

## 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。	

## 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129期（決算日：2024年5月7日）  
 第130期（決算日：2024年6月6日）  
 第131期（決算日：2024年7月8日）  
 第132期（決算日：2024年8月6日）  
 第133期（決算日：2024年9月6日）  
 第134期（決算日：2024年10月7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7日に第134期の決算を行いましたので、法令に基づいて第129期～第134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 金 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
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	
123期(2023年11月6日)	8,544	20	2.1	—	—	99.5	4,331	
124期(2023年12月6日)	8,694	20	2.0	—	—	98.5	4,358	
125期(2024年1月9日)	8,659	20	△0.2	—	—	98.5	4,225	
126期(2024年2月6日)	8,910	20	3.1	—	—	98.9	4,287	
127期(2024年3月6日)	9,044	20	1.7	—	—	98.5	4,331	
128期(2024年4月8日)	9,093	20	0.8	—	—	98.6	4,301	
129期(2024年5月7日)	9,174	20	1.1	—	—	99.4	4,316	
130期(2024年6月6日)	9,417	20	2.9	—	—	99.4	4,394	
131期(2024年7月8日)	9,702	20	3.2	—	—	99.4	4,481	
132期(2024年8月6日)	8,840	20	△8.7	—	—	98.8	4,062	
133期(2024年9月6日)	9,050	20	2.6	—	—	98.8	4,123	
134期(2024年10月7日)	9,259	20	2.5	—	—	98.5	4,196	

(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
			騰	落						
第129期	(期 首) 2024年4月8日	円 9,093	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% 98.6	% 99.0
	4月末	9,264	1.9	-	-	-	-	-	99.0	99.0
	(期 末) 2024年5月7日	9,194	1.1	-	-	-	-	-	99.4	99.4
第130期	(期 首) 2024年5月7日	9,174	-	-	-	-	-	-	99.4	99.4
	5月末	9,319	1.6	-	-	-	-	-	99.1	99.1
	(期 末) 2024年6月6日	9,437	2.9	-	-	-	-	-	99.4	99.4
第131期	(期 首) 2024年6月6日	9,417	-	-	-	-	-	-	99.4	99.4
	6月末	9,659	2.6	-	-	-	-	-	99.6	99.6
	(期 末) 2024年7月8日	9,722	3.2	-	-	-	-	-	99.4	99.4
第132期	(期 首) 2024年7月8日	9,702	-	-	-	-	-	-	99.4	99.4
	7月末	9,425	△2.9	-	-	-	-	-	98.4	98.4
	(期 末) 2024年8月6日	8,860	△8.7	-	-	-	-	-	98.8	98.8
第133期	(期 首) 2024年8月6日	8,840	-	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	8月末	9,086	2.8	-	-	-	-	-	99.4	99.4
	(期 末) 2024年9月6日	9,070	2.6	-	-	-	-	-	98.8	98.8
第134期	(期 首) 2024年9月6日	9,050	-	-	-	-	-	-	98.8	98.8
	9月末	9,045	△0.1	-	-	-	-	-	99.3	99.3
	(期 末) 2024年10月7日	9,279	2.5	-	-	-	-	-	98.5	98.5

(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。

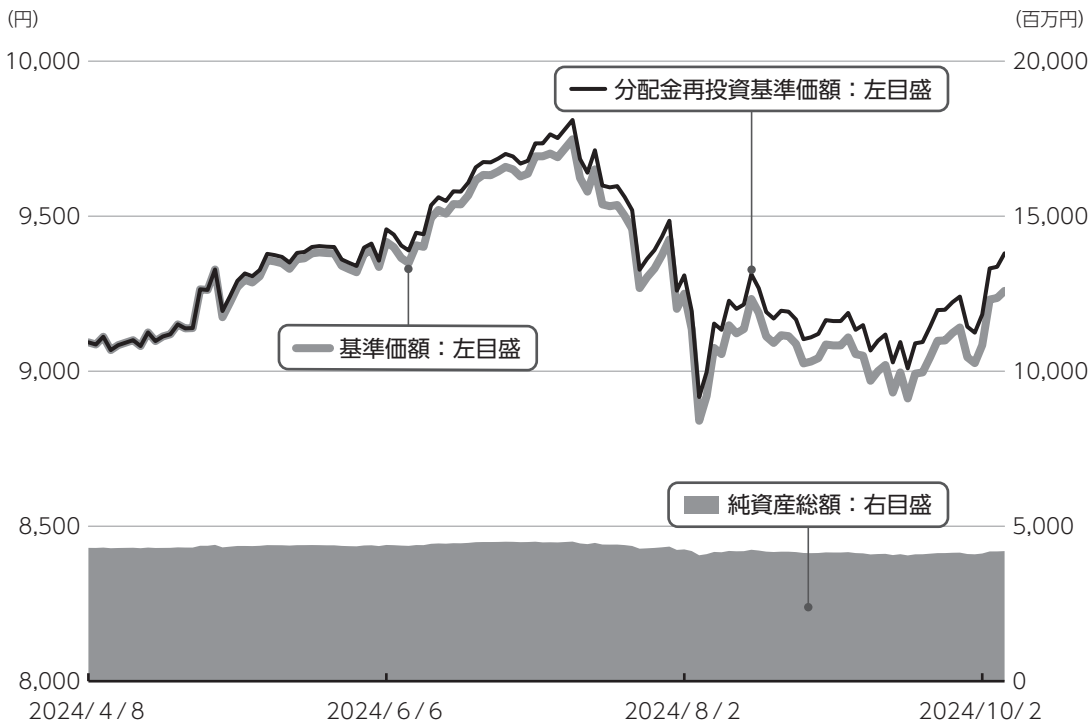
(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

# 運用経過

第129期～第134期：2024年4月9日～2024年10月7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129期首	9,093円
第134期末	9,259円
既払分配金	120円
騰落率	3.2%

(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3.2% (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

米国金利が低下し、世界の米ドル建て債券市況が上昇したこと等。

#### 下落要因

米国の利下げ観測の高まり等を受けて、米ドルが対円で下落したこと等。

第129期～第134期：2024年4月9日～2024年10月7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上昇しました。**

主要先進国を中心にインフレ鈍化を示唆する経済指標の結果や、米国を中心に利下げ観測が高まったこと等を背景に、米国金利が低下したこと等がプラスとなり、同市況は上昇しました。

米金利差が縮小したこと等を受け、米ドルは対円で下落しました。

### ▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

### ▶ 為替市況

**当期間は、米ドルは対円で下落しました。**

米国を中心に利下げ観測が高まったこと等を背景に、米国金利が低下する中、日

## 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 - JPY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 - JPY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。

2024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、AAA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BBB格の組み入れを市場対比多めとした他、BB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(平均回収期間や金利感応度)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129期 2024年4月9日~ 2024年5月7日	第130期 2024年5月8日~ 2024年6月6日	第131期 2024年6月7日~ 2024年7月8日	第132期 2024年7月9日~ 2024年8月6日	第133期 2024年8月7日~ 2024年9月6日	第134期 2024年9月7日~ 2024年10月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.218%)	20 (0.212%)	20 (0.206%)	20 (0.226%)	20 (0.221%)	20 (0.216%)
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	1,817	1,853	1,960	1,990	2,021	2,049

(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

米国経済の先行き不透明感が高まっているとみており、金融情勢や労働市場および消費支出の動向などについて注視していきます。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。エマージ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

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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。



2024年4月9日～2024年10月7日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第129期～第134期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.592	(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 )	(18)	(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 )	(36)	(0.384)	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)	(0.016)	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	55	0.594	

作成期中の平均基準価額は、9,278円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

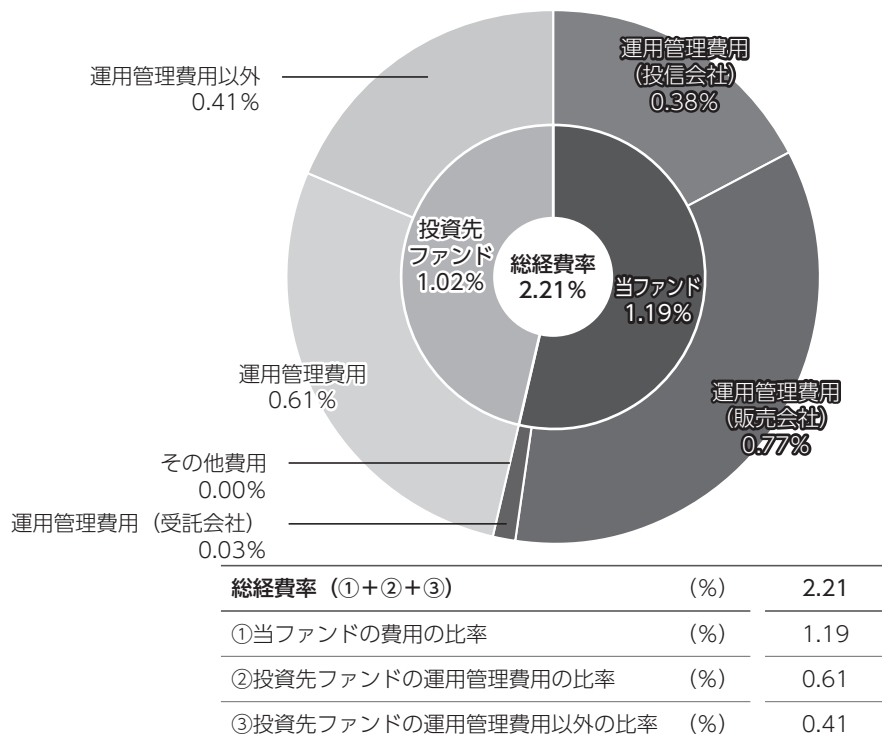
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## (参考情報)

## ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は2.21%**です。



(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

(2024年4月9日～2024年10月7日)

## 投資信託証券

銘柄		第129期～第134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 153,450	千口 27	千円 268,280

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月9日～2024年10月7日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年10月7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128期末		第134期末	
		口数	金額	口数	評価額
	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 446	千円 435	千円 4,132,457	% 98.5
合計		446	435	4,132,457	98.5

(注) 比率はバリュース・ボンド・ファンド&lt;為替ヘッジなし&gt; (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128期末	第134期末	
	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

## ○投資信託財産の構成

(2024年10月7日現在)

項目	第134期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 4,132,457	% 98.1
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	80,026	1.9
投資信託財産総額	4,212,493	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末
	2024年5月7日現在	2024年6月6日現在	2024年7月8日現在	2024年8月6日現在	2024年9月6日現在	2024年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,341,073,476	4,410,162,078	4,533,449,613	4,086,248,701	4,149,377,725	4,212,493,655
コール・ローン等	48,788,572	42,700,259	80,448,685	71,929,459	74,843,007	29,816,011
投資信託受益証券(評価額)	4,292,274,813	4,367,451,738	4,452,990,783	4,014,308,816	4,074,524,272	4,132,457,459
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,006	10,007	10,007	10,008	10,010	10,011
未収入金	—	—	—	—	—	50,210,000
未収利息	85	74	138	418	436	174
(B) 負債	24,476,438	15,389,887	51,729,329	24,100,904	25,453,907	15,749,597
未払収益分配金	9,410,008	9,333,332	9,238,371	9,190,492	9,113,850	9,065,008
未払解約金	10,974,136	1,776,748	37,843,660	10,776,011	12,124,116	2,515,720
未払信託報酬	4,080,970	4,267,962	4,634,435	4,122,959	4,204,274	4,157,331
その他未払費用	11,324	11,845	12,863	11,442	11,667	11,538
(C) 純資産総額(A-B)	4,316,597,038	4,394,772,191	4,481,720,284	4,062,147,797	4,123,923,818	4,196,744,058
元本	4,705,004,254	4,666,666,226	4,619,185,814	4,595,246,072	4,556,925,169	4,532,504,285
次期繰越損益金	△ 388,407,216	△ 271,894,035	△ 137,465,530	△ 533,098,275	△ 433,001,351	△ 335,760,227
(D) 受益権総口数	4,705,004,254口	4,666,666,226口	4,619,185,814口	4,595,246,072口	4,556,925,169口	4,532,504,285口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,174円	9,417円	9,702円	8,840円	9,050円	9,259円

## ○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2024年4月9日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月6日	2024年6月7日～ 2024年7月8日	2024年7月9日～ 2024年8月6日	2024年8月7日～ 2024年9月6日	2024年9月7日～ 2024年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	24,975,665	27,063,094	27,052,245	26,991,241	24,169,741	22,744,040
受取配当金	24,972,650	27,060,202	27,050,585	26,988,568	24,161,767	22,735,506
受取利息	3,015	2,892	1,660	2,673	7,974	8,534
(B) 有価証券売買損益	26,759,096	99,858,506	118,452,533	△ 409,883,586	84,698,539	85,408,254
売買益	26,978,046	100,464,112	119,427,114	1,007,604	85,673,951	85,452,192
売買損	△ 218,950	△ 605,606	△ 974,581	△ 410,891,190	△ 975,412	△ 43,938
(C) 信託報酬等	△ 4,092,294	△ 4,279,807	△ 4,647,298	△ 4,134,401	△ 4,215,941	△ 4,168,869
(D) 当期損益金(A+B+C)	47,642,467	122,641,793	140,857,480	△ 387,026,746	104,652,339	103,983,425
(E) 前期繰越損益金	55,300,301	92,686,248	203,501,831	332,691,486	△ 62,919,601	32,426,968
(F) 追加信託差損益金	△ 481,939,976	△ 477,888,744	△ 472,586,470	△ 469,572,523	△ 465,620,239	△ 463,105,612
(配当等相当額)	( 580,156,405)	( 575,679,725)	( 570,384,730)	( 568,124,474)	( 563,804,363)	( 560,972,264)
(売買損益相当額)	(△1,062,096,381)	(△1,053,568,469)	(△1,042,971,200)	(△1,037,696,997)	(△1,029,424,602)	(△1,024,077,876)
(G) 計(D+E+F)	△ 378,997,208	△ 262,560,703	△ 128,227,159	△ 523,907,783	△ 423,887,501	△ 326,695,219
(H) 収益分配金	△ 9,410,008	△ 9,333,332	△ 9,238,371	△ 9,190,492	△ 9,113,850	△ 9,065,008
次期繰越損益金(G+H)	△ 388,407,216	△ 271,894,035	△ 137,465,530	△ 533,098,275	△ 433,001,351	△ 335,760,227
追加信託差損益金	△ 481,939,976	△ 477,888,744	△ 472,586,470	△ 469,572,523	△ 465,620,239	△ 463,105,612
(配当等相当額)	( 580,156,405)	( 575,679,725)	( 570,384,730)	( 568,124,474)	( 563,804,363)	( 560,972,264)
(売買損益相当額)	(△1,062,096,381)	(△1,053,568,469)	(△1,042,971,200)	(△1,037,696,997)	(△1,029,424,602)	(△1,024,077,876)
分配準備積立金	274,961,963	289,290,749	335,120,940	346,357,834	357,172,870	367,873,708
繰越損益金	△ 181,429,203	△ 83,296,040	-	△ 409,883,586	△ 324,553,982	△ 240,528,323

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 4,729,955,222円  
 作成期中追加設定元本額 33,483,190円  
 作成期中一部解約元本額 230,934,127円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9259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335,760,227円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年4月9日～ 2024年5月7日	2024年5月8日～ 2024年6月6日	2024年6月7日～ 2024年7月8日	2024年7月9日～ 2024年8月6日	2024年8月7日～ 2024年9月6日	2024年9月7日～ 2024年10月7日
費用控除後の配当等収益額	22,999,905円	26,150,639円	26,188,312円	22,856,840円	23,233,802円	21,867,327円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	32,381,146円	－円	－円	－円
収益調整金額	580,156,405円	575,679,725円	570,384,730円	568,124,474円	563,804,363円	560,972,264円
分配準備積立金額	261,372,066円	272,473,442円	285,789,853円	332,691,486円	343,052,918円	355,071,389円
当ファンドの分配対象収益額	864,528,376円	874,303,806円	914,744,041円	923,672,800円	930,091,083円	937,910,980円
1万口当たり収益分配対象額	1,837円	1,873円	1,980円	2,010円	2,041円	2,069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	9,410,008円	9,333,332円	9,238,371円	9,190,492円	9,113,850円	9,065,008円

## ○分配金のお知らせ

	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134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、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金 (特別分配金) となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

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

## ＜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>	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
<b>運用方針</b>	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。
<b>主要運用対象</b>	主として米ドル建ての公社債等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、純資産総額の 80%以上を公社債等に投資します。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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（米国国債や米国政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ ポートフォリオの平均実効デュレーション<sup>※</sup>は、原則として0～8年の範囲で調整します。  <ul style="list-style-type: none"> <li>※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。</li> </ul> </li> <li>・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。</li> <li>・ 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。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年 10 月末日
<b>分配方針</b>	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, 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、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 (2022年11月1日～2023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

<b>投資収入：</b>	
受取利息（源泉徴収税10,803米ドル控除後）	2,664,855
受取配当金（源泉徴収税509米ドル控除後）	143
その他の収益	7
<b>投資収入合計</b>	<b>2,665,005</b>
<b>費用：</b>	
運用管理費用	234,632
保管費用	159,481
監査報酬	42,098
会計管理手数料	40,000
管理費用	19,969
受託者報酬	10,001
証券代行手数料	6,117
登録費用	1,282
通貨管理代行手数料	804
その他費用	4,020
<b>費用合計</b>	<b>518,404</b>
<b>投資純利益</b>	<b>2,146,601</b>
<b>実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：</b>	
<b>実現利益（損失）：</b>	
証券投資	(2,341,891)
先物	(734,695)
スワップ	(631,881)
売建オプション	9,193
外国為替取引及び為替先物契約	(696,070)
<b>実現純利益（損失）</b>	<b>(4,395,344)</b>
<b>未実現純評価益（評価損）の純変動：</b>	
証券投資	2,059,441
先物	451,501
スワップ	267,313
売建オプション	2,557
外国為替取引及び為替先物契約	(114,838)
<b>未実現純評価益（評価損）の純変動</b>	<b>2,665,974</b>
<b>実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動</b>	<b>(1,729,370)</b>
<b>運用による純資産の純増加（減少）額</b>	<b>417,231</b>

(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

(2022年11月1日～2023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	2,146,601
実現純利益（損失）	(4,395,344)
未実現評価益（評価損）の純変動	2,665,974
<b>運用から生じる純資産の純増加（減少）額</b>	<b>417,231</b>

## 分配：

ファンドユニットから生じる資産の純増加（減少）額	(3,539,641)
純資産増加（減少）額	1,078,486
	(2,043,924)

## 純資産

期首	48,916,701
期末	46,872,777

JPY Hedged Class

## ファンドユニット取引

ユニット数	
発行	3,719
分配金再投資	12,433
償還	(16,943)
<b>ユニット数増減</b>	<b>(791)</b>

## 金額

発行	183,286
分配金再投資	569,418
償還	(737,021)

## ファンドユニットによる純増加（減少）額

15,683

JPY Non-Hedged Class

## ファンドユニット取引

ユニット数	
発行	47,825
分配金再投資	46,908
償還	(76,682)
<b>ユニット数増減</b>	<b>18,051</b>

## 金額

発行	3,008,322
分配金再投資	2,970,223
償還	(4,915,742)

## ファンドユニットによる純増加（減少）額

1,062,803

(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

(2023年10月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%)</b>	
		<b>ARGENTINA (1.0%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>	
		YPF S.A.	
USD	195,000	6.95% due 07/21/27 <sup>(a)</sup>	\$ 147,406
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>147,406</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.7%)</b>	
		Argentine Republic Government International Bond	
USD	19,600	1.00% due 07/09/29 <sup>(b)</sup>	5,216
USD	358,900	3.63% due 07/09/35 <sup>(b),(c)</sup>	88,103
		Ciudad Autonoma de Buenos Aires	
USD	250,000	7.50% due 06/01/27 <sup>(a)</sup>	229,374
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>322,693</b>
		<b>TOTAL ARGENTINA (Cost \$644,942)</b>	<b>470,099</b>
		<b>AUSTRALIA (0.6%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.6%)</b>	
		AngloGold Ashanti Holdings PLC	
USD	200,000	3.75% due 10/01/30 <sup>(b)</sup>	157,780
		Macquarie Group Ltd.	
USD	180,000	2.87% due 01/14/33 <sup>(a),(b),(d)</sup>	133,302
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>291,082</b>
		<b>TOTAL AUSTRALIA (Cost \$385,980)</b>	<b>291,082</b>
		<b>BERMUDA (0.7%)</b>	
		<b>ASSET-BACKED SECURITIES (0.7%)</b>	
		Eagle Re 2023-1 Ltd. Class M1B	
USD	150,000	9.27% due 09/26/33 <sup>(a),(b),(d)</sup>	149,999
		Radnor Re 2021-2 Ltd. Class M2	
USD	80,000	10.32% due 11/25/31 <sup>(a),(b),(d)</sup>	82,702
		Traingle Re 2021-1 Ltd. Class M2	
USD	97,961	9.34% due 08/25/33 <sup>(a),(b),(d)</sup>	98,559
		<b>TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES</b>	<b>331,260</b>
		<b>TOTAL BERMUDA (Cost \$327,961)</b>	<b>331,260</b>
		<b>BRAZIL (0.3%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>	
		B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	
USD	200,000	4.13% due 09/20/31 <sup>(a)</sup>	163,006
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>163,006</b>
		<b>TOTAL BRAZIL (Cost \$200,000)</b>	<b>163,006</b>
		<b>CANADA (2.1%)</b>	
		<b>CONVERTIBLE BOND &amp; NOTE (0.1%)</b>	
		IMAX Corp.	
USD	38,000	0.50% due 04/01/26	34,410
		<b>TOTAL CONVERTIBLE BOND &amp; NOTE</b>	<b>34,410</b>
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.0%)</b>	
		Algonquin Power & Utilities Corp.	
USD	115,000	4.75% due 01/18/82 <sup>(b),(d)</sup>	91,138
		Bank of Nova Scotia	
USD	124,000	4.59% due 05/04/37 <sup>(b),(d)</sup>	100,473
		Bombardier, Inc.	
USD	25,000	7.50% due 02/01/29 <sup>(a),(b)</sup>	23,141

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>CANADA (2.0%) (continued)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (2.0%) (continued)</b>	
		Enbridge, Inc.	
USD	80,000	8.50% due 01/15/84 <sup>(b),(d)</sup>	\$ 76,854
		Enerflex Ltd.	
USD	75,000	9.00% due 10/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	68,021
		First Quantum Minerals Ltd.	
USD	200,000	8.63% due 06/01/31 <sup>(a),(b)</sup>	169,024
		Garda World Security Corp.	
USD	100,000	4.63% due 02/15/27 <sup>(a),(b)</sup>	89,177
USD	97,000	6.00% due 06/01/29 <sup>(a),(b)</sup>	73,954
USD	13,000	9.50% due 11/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	11,813
		IAMGOLD Corp.	
USD	195,000	5.75% due 10/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	153,607
		Vermilion Energy, Inc.	
USD	70,000	6.88% due 05/01/30 <sup>(a),(b)</sup>	65,450
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>922,652</b>
		<b>TOTAL CANADA (Cost \$1,108,457)</b>	<b>957,062</b>
		<b>CAYMAN ISLANDS (0.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.9%)</b>	
		Caelus Re V Ltd.	
USD	250,000	5.54% due 06/05/24 <sup>(a),(d)</sup>	20,000
		Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	
USD	439,530	6.50% due 09/15/24 <sup>(a),(b),(e)</sup>	395,577
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>415,577</b>
		<b>TOTAL CAYMAN ISLANDS (Cost \$689,530)</b>	<b>415,577</b>
		<b>COLOMBIA (0.6%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.3%)</b>	
		ABRA Global Finance	
USD	208,845	11.50% due 03/02/28 <sup>(a),(b),(e)</sup>	160,484
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>160,484</b>
		<b>GOVERNMENT BOND (0.3%)</b>	
		Colombia Government International Bond	
USD	200,000	3.13% due 04/15/31 <sup>(b)</sup>	148,012
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>	<b>148,012</b>
		<b>TOTAL COLOMBIA (Cost \$378,582)</b>	<b>308,496</b>
		<b>EGYPT (0.3%)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.3%)</b>	
		Egypt Government International Bond	
USD	200,000	7.05% due 01/15/32 <sup>(a)</sup>	112,644
USD	77,000	8.88% due 05/29/50 <sup>(a)</sup>	40,773
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>153,417</b>
		<b>TOTAL EGYPT (Cost \$277,000)</b>	<b>153,417</b>
		<b>FINLAND (0.5%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.5%)</b>	
		Nordea Bank Abp	
USD	345,000	3.75% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(d),(f)</sup>	247,085
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>247,085</b>
		<b>TOTAL FINLAND (Cost \$307,925)</b>	<b>247,085</b>

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>FRANCE (1.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.6%)</b>		
		Altice France S.A.		
USD	240,000	5.50% due 01/15/28 <sup>(a),(b)</sup>	\$	178,328
		BPCE S.A.		
USD	250,000	3.12% due 10/19/32 <sup>(a),(b),(d)</sup>		181,313
		CAB SELAS		
EUR	100,000	3.38% due 02/01/28 <sup>(a),(b)</sup>		87,995
		Societe Generale S.A.		
USD	200,000	5.38% due 12/29/49 <sup>(a),(b),(d),(f)</sup>		143,471
USD	200,000	6.22% due 06/15/33 <sup>(a),(b),(d)</sup>		176,497
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>767,604</b>
		<b>TOTAL FRANCE (Cost \$1,001,011)</b>		<b>767,604</b>
		<b>GHANA (0.2%)</b>		
		<b>GOVERNMENT BOND (0.2%)</b>		
		Ghana Government International Bond		
USD	200,000	7.88% due 02/11/35 <sup>(a)</sup>		85,292
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>85,292</b>
		<b>TOTAL GHANA (Cost \$198,235)</b>		<b>85,292</b>
		<b>HONG KONG (0.1%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.1%)</b>		
		Seaspan Corp.		
USD	56,000	5.50% due 08/01/29 <sup>(a),(b)</sup>		42,961
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>42,961</b>
		<b>TOTAL HONG KONG (Cost \$56,000)</b>		<b>42,961</b>
		<b>INDONESIA (0.9%)</b>		
		<b>GOVERNMENT BOND (0.9%)</b>		
		Indonesia Treasury Bond		
IDR	6,654,000,000	6.13% due 05/15/28		403,023
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>		<b>403,023</b>
		<b>TOTAL INDONESIA (Cost \$438,984)</b>		<b>403,023</b>
		<b>IRELAND (0.6%)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.6%)</b>		
		AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust		
USD	150,000	3.30% due 01/30/32 <sup>(b)</sup>		116,396
		Avolon Holdings Funding Ltd.		
USD	165,000	6.38% due 05/04/28 <sup>(a),(b)</sup>		159,552
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>275,948</b>
		<b>TOTAL IRELAND (Cost \$312,949)</b>		<b>275,948</b>
		<b>ITALY (0.9%)</b>		
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.9%)</b>		
		UniCredit SpA		
USD	490,000	5.46% due 06/30/35 <sup>(a),(b),(d)</sup>		402,699
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>		<b>402,699</b>
		<b>TOTAL ITALY (Cost \$487,315)</b>		<b>402,699</b>
		<b>IVORY COAST (0.8%)</b>		
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.8%)</b>		
		Ivory Coast Government International Bond		
EUR	185,000	4.88% due 01/30/32 <sup>(a)</sup>		147,392
EUR	100,000	5.88% due 10/17/31 <sup>(a)</sup>		85,881

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>IVORY COAST (0.8%) (continued)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.8%) (continued)</b>	
		6.13% due 06/15/33 <sup>(a)</sup>	\$ 163,780
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>397,053</b>
		<b>TOTAL IVORY COAST (Cost \$538,724)</b>	<b>397,053</b>
		<b>KAZAKHSTAN (0.2%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.2%)</b>	
KZT	50,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 10.75% due 02/12/25	94,950
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>94,950</b>
		<b>TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$119,613)</b>	<b>94,950</b>
		<b>LUXEMBOURG (1.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.7%)</b>	
USD	200,000	Amaggi Luxembourg International S.A.R.L. 5.25% due 01/28/28 <sup>(a),(b)</sup>	182,718
EUR	105,000	ContourGlobal Power Holdings S.A. 2.75% due 01/01/26 <sup>(a),(b)</sup>	99,672
USD	200,000	Hidrovias International Finance S.A.R.L. 4.95% due 02/08/31 <sup>(a),(b)</sup>	154,240
USD	193,250	MC Brazil Downstream Trading S.A.R.L. 7.25% due 06/30/31 <sup>(a)</sup>	137,933
USD	184,000	Minerva Luxembourg S.A. 5.88% due 01/19/28 <sup>(a),(b)</sup>	170,144
USD	100,000	Trinseo Materials Operating S.C.A. / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.13% due 04/01/29 <sup>(a),(b)</sup>	42,051
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>786,758</b>
		<b>TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,002,911)</b>	<b>786,758</b>
		<b>MEXICO (0.8%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.8%)</b>	
USD	200,000	Credito Real S.A.B de CV SOFOM ER 8.00% due 01/21/28 <sup>(a),(b),(g)</sup>	23,000
USD	200,000	Grupo Aeromexico S.A.B de CV 8.50% due 03/17/27 <sup>(a),(b)</sup>	185,515
USD	70,000	Petroleos Mexicanos 6.70% due 02/16/32 <sup>(b)</sup>	51,917
USD	200,000	Total Play Telecomunicaciones S.A. de CV 6.38% due 09/20/28 <sup>(a),(b)</sup>	95,780
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>356,212</b>
		<b>TOTAL MEXICO (Cost \$668,559)</b>	<b>356,212</b>
		<b>MULTINATIONAL (0.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%)</b>	
USD	48,337	Digicel International Finance Ltd. / Digicel international Holdings Ltd. 8.00% due 12/31/26 <sup>(a),(b),(g)</sup>	967
USD	23,000	JBS USA LUX S.A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc. 3.00% due 05/15/32 <sup>(b)</sup>	16,731
USD	175,000	5.75% due 04/01/33 <sup>(b)</sup>	154,563
USD	55,000	6.50% due 12/01/52 <sup>(b)</sup>	45,147
USD	120,000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc. 6.38% due 02/01/30 <sup>(a),(b)</sup>	80,037

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>MULTINATIONAL (0.7%) (continued)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%) (continued)</b>	
USD	25,000	7.88% due 05/01/27 <sup>(a),(b)</sup>	\$ 19,250
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>316,695</b>
		<b>TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$437,237)</b>	<b>316,695</b>
		<b>NETHERLANDS (1.9%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.9%)</b>	
		ABN AMRO Bank N.V.	285,289
USD	400,000	3.32% due 03/13/37 <sup>(a),(b),(d)</sup> Energizer Gamma Acquisition B.V.	
EUR	115,000	3.50% due 06/30/29 <sup>(a),(b)</sup> ING Groep N.V.	95,447
USD	355,000	4.25% due 12/29/49 <sup>(b),(d),(f)</sup> OCI N.V.	219,656
USD	200,000	6.70% due 03/16/33 <sup>(a),(b)</sup> Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V.	184,902
EUR	125,000	4.38% due 05/09/30 <sup>(b)</sup>	112,520
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>897,814</b>
		<b>TOTAL NETHERLANDS (Cost \$1,212,519)</b>	<b>897,814</b>
		<b>NIGERIA (0.1%)</b>	
		<b>BANK LOAN (0.1%)</b>	
		Bank of Industry Ltd.	
USD	27,800	11.67% due 12/11/23	27,800
		<b>TOTAL BANK LOAN</b>	<b>27,800</b>
		<b>TOTAL NIGERIA (Cost \$27,743)</b>	<b>27,800</b>
		<b>NORWAY (0.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>	
		Aker BP ASA	
USD	220,000	6.00% due 06/13/33 <sup>(a),(b)</sup>	207,679
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>207,679</b>
		<b>TOTAL NORWAY (Cost \$219,491)</b>	<b>207,679</b>
		<b>PERU (0.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>	
		Auna S.A.A	
USD	200,000	6.50% due 11/20/25 <sup>(a),(b)</sup>	182,234
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>182,234</b>
		<b>TOTAL PERU (Cost \$204,387)</b>	<b>182,234</b>
		<b>SERBIA (0.1%)</b>	
		<b>GOVERNMENT BOND (0.1%)</b>	
		Serbia International Bond	
EUR	110,000	2.05% due 09/23/36 <sup>(a)</sup>	69,739
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>	<b>69,739</b>
		<b>TOTAL SERBIA (Cost \$125,711)</b>	<b>69,739</b>
		<b>SPAIN (0.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%)</b>	
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	
EUR	200,000	6.00% due 12/29/49 <sup>(b),(d),(f)</sup>	209,043

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>SPAIN (0.7%) (continued)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (0.7%) (continued)</b>	
		Lorca Telecom Bondco S.A.	
EUR	115,000	4.00% due 09/18/27 <sup>(a),(b)</sup>	\$ 112,742
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>321,785</b>
		<b>TOTAL SPAIN (Cost \$360,249)</b>	<b>321,785</b>
		<b>SUPRANATIONAL (1.5%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (1.1%)</b>	
		Banque Ouest Africaine de Development	
USD	230,000	4.70% due 10/22/31 <sup>(a),(b)</sup>	180,737
USD	200,000	5.00% due 07/27/27 <sup>(a)</sup>	177,486
		European Bank for Reconstruction & Development	
INR	7,300,000	6.25% due 04/11/28	83,693
		International Finance Corp.	
COP	350,000,000	3.59% due 02/26/26	70,433
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>512,349</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.4%)</b>	
		International Bank for Reconstruction & Development	
INR	6,200,000	6.50% due 04/17/30	72,078
INR	8,500,000	6.85% due 04/24/28	100,339
KZT	17,000,000	12.50% due 02/21/25	35,077
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>207,494</b>
		<b>TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$806,408)</b>	<b>719,843</b>
		<b>SWITZERLAND (0.4%)</b>	
		<b>CORPORATE BOND &amp; NOTE (0.4%)</b>	
		UBS Group AG	
USD	200,000	4.99% due 08/05/33 <sup>(a),(b),(d)</sup>	173,285
		<b>TOTAL CORPORATE BOND &amp; NOTE</b>	<b>173,285</b>
		<b>TOTAL SWITZERLAND (Cost \$200,000)</b>	<b>173,285</b>
		<b>UKRAINE (0.2%)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (0.2%)</b>	
		Ukraine Government International Bond	
EUR	110,000	4.38% due 01/27/32 <sup>(a)</sup>	25,928
USD	241,000	7.38% due 09/25/34 <sup>(a)</sup>	60,311
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>86,239</b>
		<b>TOTAL UKRAINE (Cost \$349,417)</b>	<b>86,239</b>
		<b>UNITED KINGDOM (3.7%)</b>	
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.7%)</b>	
		Barclays PLC	
USD	245,000	6.22% due 05/09/34 <sup>(b),(d)</sup>	225,072
USD	200,000	8.00% due 12/29/49 <sup>(b),(d),(f)</sup>	176,900
		Harbour Energy PLC	
USD	200,000	5.50% due 10/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	185,262
		Lloyds Banking Group PLC	
USD	200,000	4.98% due 08/11/33 <sup>(b),(d)</sup>	174,002
USD	200,000	7.95% due 11/15/33 <sup>(b),(d)</sup>	203,175
		Neptune Energy Bondco PLC	
USD	280,000	6.63% due 05/15/25 <sup>(a),(b)</sup>	277,178
		Sherwood Financing PLC	
GBP	100,000	6.00% due 11/15/26 <sup>(a),(b)</sup>	100,716

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED KINGDOM (3.7%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (3.7%) (continued)</b>		
		Standard Chartered PLC		
USD	255,000	6.30% due 07/06/34 <sup>(a),(b),(d)</sup>	\$	237,795
		Tullow Oil PLC		
USD	200,000	10.25% due 05/15/26 <sup>(a),(b)</sup>		171,800
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>1,751,900</b>
		<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$1,896,600)</b>		<b>1,751,900</b>
		<b>UNITED STATES (70.4%)</b>		
		<b>ASSET-BACKED SECURITIES (4.8%)</b>		
		Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 1M2		
USD	70,000	9.09% due 02/25/40 <sup>(a),(b),(d)</sup>		72,816
		Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 2M2		
USD	120,000	9.09% due 02/25/40 <sup>(a),(b),(d)</sup>		124,901
		Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1		
USD	250,000	9.82% due 01/25/42 <sup>(a),(b),(d)</sup>		254,955
		Fannie Mae REMICS Class EI		
USD	27,939	4.00% due 11/25/50		5,706
		Fannie Mae REMICS Class SP		
USD	71,819	1.11% due 08/25/41 <sup>(d)</sup>		4,333
		Freddie Mac REMICS Class FJ		
USD	54,042	5.83% due 02/15/33 <sup>(d)</sup>		53,536
		Freddie Mac REMICS Class GI		
USD	54,064	4.00% due 12/25/50		10,527
		Freddie Mac REMICS Class QI		
USD	40,996	4.00% due 05/25/50		7,840
		Freddie Mac REMICS Class SB		
USD	255,472	0.60% due 07/15/42 <sup>(d)</sup>		17,156
		Freddie Mac REMICS Class SH		
USD	139,096	1.12% due 08/15/42 <sup>(d)</sup>		12,659
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 Class B1		
USD	200,000	10.12% due 10/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		216,333
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B1		
USD	60,000	8.32% due 12/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		60,224
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B2		
USD	60,000	10.97% due 12/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		61,946
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA2 Class M2		
USD	25,689	8.54% due 03/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		26,559
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3 Class B2		
USD	60,000	15.44% due 07/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		73,855
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4 Class B1		
USD	44,380	10.69% due 09/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		47,846
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1		
USD	25,000	9.07% due 12/25/41 <sup>(a),(b),(d)</sup>		24,860
		Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1		
USD	155,000	10.07% due 02/25/42 <sup>(a),(b),(d)</sup>		157,519
		Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B1		
USD	90,000	9.32% due 11/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		95,409
		Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B2		
USD	140,000	12.72% due 11/25/50 <sup>(a),(b),(d)</sup>		153,125



	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>	
		<b>ASSET-BACKED SECURITIES (4.8%) (continued)</b>	
		FRESB 2018-SB52 Mortgage Trust Class A7F	
USD	97,458	3.39% due 06/25/25 <sup>(b),(d)</sup>	\$ 93,716
		Government National Mortgage Association Class CI	
USD	247,732	3.50% due 12/20/49	43,364
		Government National Mortgage Association Class HI	
USD	715,631	3.50% due 12/20/49	131,644
		Government National Mortgage Association Class IB	
USD	617,834	3.50% due 10/20/49	104,143
		Government National Mortgage Association Class ID	
USD	615,972	3.50% due 10/20/49	105,499
		Government National Mortgage Association Class PI	
USD	261,775	3.50% due 09/20/49	44,638
		Government National Mortgage Association Class SA	
USD	321,240	0.00% due 01/20/50 <sup>(d),(h)</sup>	2,255
		Government National Mortgage Association Class SB	
USD	413,989	0.00% due 09/20/49 <sup>(d),(h)</sup>	1,956
		Imperial Fund Mortgage Trust 2021-NQM2 Class B2	
USD	100,000	4.30% due 09/25/56 <sup>(a),(b),(d)</sup>	57,703
		Towd Point Mortgage Trust 2019-HY1 Class B2	
USD	100,000	7.59% due 10/25/48 <sup>(a),(b),(d)</sup>	93,321
		Tricon American Homes 2020-SFR2 Trust Class E1	
USD	100,000	2.73% due 11/17/39 <sup>(g)</sup>	84,155
		<b>TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES</b>	<b>2,244,499</b>
		<b>BANK LOANS (0.5%)</b>	
		Energy Acquisition LP	
USD	35,308	9.77% due 06/26/25	34,899
		Generation Bridge Northeast LLC	
USD	39,854	9.57% due 08/22/29	39,821
		Grinding Media, Inc.	
USD	91,254	9.68% due 10/12/28	88,517
		LSF11 A5 Holdco LLC	
USD	29,550	8.94% due 10/15/28	28,725
		Owens & Minor, Inc.	
USD	44,875	9.20% due 03/29/29	44,800
		<b>TOTAL BANK LOANS</b>	<b>236,762</b>
		<b>CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES (0.9%)</b>	
		Bentley Systems, Inc.	
USD	37,000	0.38% due 07/01/27	31,395
		DraftKings Holdings, Inc.	
USD	236,000	0.00% due 03/15/28 <sup>(h)</sup>	175,347
		Insmid, Inc.	
USD	75,000	1.75% due 01/15/25	73,950
		Spirit Airlines, Inc.	
USD	101,000	1.00% due 05/15/26	58,668
		Verint Systems, Inc.	
USD	81,000	0.25% due 04/15/26	68,243
		<b>TOTAL CONVERTIBLE BONDS &amp; NOTES</b>	<b>407,603</b>

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%)</b>		
		Air Lease Corp.		
USD	185,000	2.88% due 01/15/32 <sup>(b)</sup>	\$	141,068
USD	170,000	3.13% due 12/01/30 <sup>(b)</sup>		135,588
		Albemarle Corp.		
USD	130,000	5.05% due 06/01/32 <sup>(b)</sup>		113,727
		Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.		
USD	127,000	6.63% due 07/15/26 <sup>(a),(b)</sup>		118,970
		Ally Financial, Inc.		
USD	39,000	6.70% due 02/14/33 <sup>(b)</sup>		32,810
USD	100,000	6.99% due 06/13/29 <sup>(b),(d)</sup>		95,628
USD	120,000	8.00% due 11/01/31		117,301
		American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust		
USD	22,750	3.95% due 07/11/30		19,529
		AmeriTex HoldCo Intermediate LLC		
USD	120,000	10.25% due 10/15/28 <sup>(a),(b)</sup>		113,460
		Ashtead Capital, Inc.		
USD	200,000	5.50% due 08/11/32 <sup>(a),(b)</sup>		179,337
		AthenaHealth Group, Inc.		
USD	100,000	6.50% due 02/15/30 <sup>(a),(b)</sup>		81,612
		ATI, Inc.		
USD	5,000	7.25% due 08/15/30 <sup>(b)</sup>		4,813
		Bank of New York Mellon Corp.		
USD	80,000	4.71% due 02/01/34 <sup>(b),(d)</sup>		70,401
		Belden, Inc.		
EUR	165,000	3.38% due 07/15/27 <sup>(a),(b)</sup>		161,377
EUR	100,000	3.38% due 07/15/31 <sup>(a),(b)</sup>		86,621
		Boeing Co.		
USD	105,000	3.75% due 02/01/50 <sup>(b)</sup>		67,221
USD	245,000	5.81% due 05/01/50 <sup>(b)</sup>		212,317
		Bread Financial Holdings, Inc.		
USD	202,000	7.00% due 01/15/26 <sup>(a),(b)</sup>		183,865
		Broadcom, Inc.		
USD	100,000	4.15% due 04/15/32 <sup>(a),(b)</sup>		84,779
		Capital One Financial Corp.		
USD	105,000	2.36% due 07/29/32 <sup>(b),(d)</sup>		69,392
USD	88,000	5.82% due 02/01/34 <sup>(b),(d)</sup>		77,514
USD	230,000	6.38% due 06/08/34 <sup>(b),(d)</sup>		210,402
		CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.		
USD	60,000	4.50% due 06/01/33 <sup>(a),(b)</sup>		44,761
USD	150,000	4.75% due 03/01/30 <sup>(a),(b)</sup>		123,979
USD	25,000	7.38% due 03/01/31 <sup>(a),(b)</sup>		23,634
		Charles Schwab Corp.		
USD	75,000	5.85% due 05/19/34 <sup>(b),(d)</sup>		68,936
		CITGO Petroleum Corp.		
USD	35,000	8.38% due 01/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		34,661
		Coeur Mining, Inc.		
USD	200,000	5.13% due 02/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		166,536

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%) (continued)</b>		
		Commercial Metals Co.		
USD	48,000	4.38% due 03/15/32 <sup>(b)</sup>	\$	38,538
		CommScope Technologies LLC		
USD	76,000	5.00% due 03/15/27 <sup>(a),(b)</sup>		29,640
		CommScope, Inc.		
USD	65,000	4.75% due 09/01/29 <sup>(a),(b)</sup>		44,387
		Coty, Inc.		
EUR	100,000	5.75% due 09/15/28 <sup>(a),(b)</sup>		106,329
		Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp.		
USD	80,000	7.38% due 02/01/31 <sup>(a),(b)</sup>		80,641
		Darden Restaurants, Inc.		
USD	195,000	6.30% due 10/10/33 <sup>(b)</sup>		189,635
		Energy Transfer LP		
USD	215,000	6.55% due 12/01/33 <sup>(b)</sup>		212,301
		EnLink Midstream Partners LP		
USD	465,000	5.45% due 06/01/47 <sup>(b)</sup>		349,545
USD	88,000	5.60% due 04/01/44 <sup>(b)</sup>		69,190
		Farmers Insurance Exchange		
USD	415,000	4.75% due 11/01/57 <sup>(a),(b),(d)</sup>		294,650
		Fiserv, Inc.		
USD	115,000	5.63% due 08/21/33 <sup>(b)</sup>		108,047
		Ford Motor Co.		
USD	94,000	5.29% due 12/08/46 <sup>(b)</sup>		68,333
USD	65,000	6.10% due 08/19/32 <sup>(b)</sup>		60,179
		Ford Motor Credit Co. LLC		
USD	200,000	3.63% due 06/17/31 <sup>(b)</sup>		158,094
		Fortune Brands Innovations, Inc.		
USD	80,000	4.50% due 03/25/52 <sup>(b)</sup>		55,357
		Freedom Mortgage Corp.		
USD	5,000	12.25% due 10/01/30 <sup>(a),(b)</sup>		4,998
		General Motors Financial Co., Inc.		
USD	255,000	6.40% due 01/09/33 <sup>(b)</sup>		244,786
		Highwoods Realty LP		
USD	9,000	2.60% due 02/01/31 <sup>(b)</sup>		6,290
USD	9,000	3.05% due 02/15/30 <sup>(b)</sup>		6,760
		Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc		
USD	60,000	5.00% due 06/01/29 <sup>(a),(b)</sup>		50,246
		JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust		
USD	107,711	2.75% due 05/15/32		90,279
		JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust		
USD	40,148	4.00% due 11/15/32		35,493
		JPMorgan Chase & Co.		
USD	50,000	4.59% due 04/26/33 <sup>(b),(d)</sup>		44,035
		KeySpan Gas East Corp.		
USD	195,000	5.99% due 03/06/33 <sup>(a),(b)</sup>		183,742

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%) (continued)</b>		
		LCM Investments Holdings II LLC		
USD	70,000	4.88% due 05/01/29 <sup>(a),(b)</sup> Level 3 Financing, Inc.	\$	58,669
USD	52,000	10.50% due 05/15/30 <sup>(a),(b)</sup> Liberty Mutual Group, Inc.		52,058
EUR	185,000	3.63% due 05/23/59 <sup>(a),(b),(d)</sup> Liberty Mutual Insurance Co.		186,159
USD	1,000,000	7.70% due 10/15/97 <sup>(a)</sup> Marriott International, Inc.		940,407
USD	440,000	3.50% due 10/15/32 <sup>(b)</sup>		350,083
USD	65,000	4.63% due 06/15/30 <sup>(b)</sup> Morgan Stanley		58,748
USD	160,000	5.30% due 04/20/37 <sup>(b),(d)</sup>		139,039
USD	30,000	5.95% due 01/19/38 <sup>(b),(d)</sup> MPLX LP		27,290
USD	255,000	5.00% due 03/01/33 <sup>(b)</sup> MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.		226,349
USD	249,000	3.50% due 03/15/31 <sup>(b)</sup> NCL Corp. Ltd.		150,992
USD	45,000	8.13% due 01/15/29 <sup>(a),(b)</sup> NCL Finance Ltd.		43,994
USD	25,000	6.13% due 03/15/28 <sup>(a),(b)</sup> New York Life Global Funding		20,906
USD	75,000	4.55% due 01/28/33 <sup>(a)</sup> OneMain Finance Corp.		67,158
USD	100,000	3.50% due 01/15/27 <sup>(b)</sup>		84,500
USD	262,000	4.00% due 09/15/30 <sup>(b)</sup> Par Pharmaceutical, Inc.		191,606
USD	109,000	7.50% due 04/01/27 <sup>(a),(b),(g)</sup> Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.		73,914
USD	70,000	6.05% due 08/01/28 <sup>(a),(b)</sup> PNC Financial Services Group, Inc.		68,715
USD	100,000	6.88% due 10/20/34 <sup>(b),(d)</sup> Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.		100,094
USD	158,000	6.25% due 01/15/28 <sup>(a),(b)</sup> Regal Rexnord Corp.		146,528
USD	80,000	6.30% due 02/15/30 <sup>(a),(b)</sup> Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.		75,447
USD	200,000	4.63% due 04/16/29 <sup>(a),(b)</sup> Royal Caribbean Cruises Ltd.		153,610
USD	20,000	7.25% due 01/15/30 <sup>(a),(b)</sup> SBA Tower Trust		19,721
USD	300,000	3.87% due 10/15/24 <sup>(a),(b)</sup>		292,982
USD	45,000	6.63% due 03/01/30 <sup>(a),(b)</sup> Scientific Games Holdings LP / Scientific Games US FinCo, Inc.		38,700

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>		
		<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES (21.4%) (continued)</b>		
		T-Mobile USA, Inc.		
USD	85,000	5.75% due 01/15/34 <sup>(b)</sup>	\$	80,836
		TMS International Corp.		
USD	70,000	6.25% due 04/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		55,230
		Transocean, Inc.		
USD	47,500	8.75% due 02/15/30 <sup>(a),(b)</sup>		47,360
		Tricida, Inc.		
USD	350,000	3.50% due 05/15/27		-
		Triumph Group, Inc.		
USD	30,000	9.00% due 03/15/28 <sup>(a),(b)</sup>		29,142
		Truist Financial Corp.		
USD	90,000	7.16% due 10/30/29 <sup>(b),(d)</sup>		90,555
		United Wholesale Mortgage LLC		
USD	148,000	5.50% due 04/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		124,731
		Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC		
USD	45,000	6.50% due 02/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		29,223
USD	35,000	10.50% due 02/15/28 <sup>(a),(b)</sup>		33,719
		Venture Global LNG, Inc.		
USD	35,000	8.13% due 06/01/28 <sup>(a),(b)</sup>		33,940
USD	75,000	8.38% due 06/01/31 <sup>(a),(b)</sup>		71,161
		Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.		
USD	5,000	5.63% due 02/15/29 <sup>(a),(b)</sup>		4,431
		Vistra Operations Co. LLC		
USD	60,000	6.95% due 10/15/33 <sup>(a),(b)</sup>		57,152
		Western Global Airlines LLC		
USD	155,000	10.38% due 08/15/25 <sup>(a),(b),(g)</sup>		1,163
		Williams Cos., Inc.		
USD	65,000	7.50% due 01/15/31		67,563
USD	290,000	7.75% due 06/15/31		302,937
		Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp.		
USD	90,000	7.75% due 08/15/28 <sup>(a),(b)</sup>		71,374
		<b>TOTAL CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>		<b>10,039,920</b>
		<b>GOVERNMENT BONDS (42.3%)</b>		
		Fannie Mae or Freddie Mac		
USD	1,000,000	4.00% due 11/01/53		864,875
		Fannie Mae Pool		
USD	15,438	3.00% due 03/01/29		14,635
USD	601,446	3.50% due 03/01/52		506,277
USD	42,049	3.50% due 04/01/52		35,229
USD	120,890	3.50% due 08/01/58		99,703
USD	147,621	4.00% due 10/01/40		132,146
USD	43,914	4.00% due 12/01/40		39,292
USD	11,289	4.00% due 01/01/41		10,120
USD	52,398	4.00% due 01/01/42		46,696
USD	54,001	4.00% due 04/01/42		48,327
USD	46,595	4.00% due 11/01/43		41,391
USD	37,258	4.00% due 07/01/56		32,360

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>		
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>		
		<b>GOVERNMENT BONDS (42.3%) (continued)</b>		
USD	67,439	4.00% due 01/01/57	\$	58,488
		Fannie Mae Pool		
USD	252,312	4.50% due 05/01/39		232,951
USD	78,851	4.50% due 07/01/39		72,420
USD	54,848	4.50% due 01/01/40		50,699
USD	39,566	4.50% due 11/01/40		36,517
USD	177,721	4.50% due 09/01/42		164,284
USD	34,901	5.00% due 01/01/39		33,520
USD	323,940	5.00% due 07/01/41		312,712
		Freddie Mac Gold Pool		
USD	24,528	4.00% due 04/01/47		21,627
USD	123,449	5.00% due 03/01/44		118,101
USD	25,752	5.50% due 06/01/41		25,351
		Freddie Mac Pool		
USD	42,674	3.50% due 04/01/52		35,982
		Ginnie Mae		
USD	800,000	3.00% due 11/01/53		660,375
USD	1,473,000	3.50% due 10/01/53		1,255,848
		Ginnie Mae I Pool		
USD	17,563	3.50% due 10/15/42		15,591
USD	11,897	4.00% due 12/15/40		10,824
USD	122,205	4.00% due 01/15/41		111,975
USD	97,650	4.00% due 08/15/43		89,320
USD	125,711	4.00% due 10/15/43		114,986
USD	94,495	4.00% due 03/15/44		85,982
USD	56,997	4.00% due 06/15/45		52,105
USD	11,817	4.00% due 07/15/45		10,712
USD	19,435	4.00% due 08/15/45		17,579
USD	58,089	4.50% due 01/15/40		55,012
USD	90,189	4.50% due 06/15/40		85,266
USD	30,806	4.50% due 09/15/40		29,153
USD	54,236	4.50% due 07/15/41		51,028
		Ginnie Mae II Pool		
USD	32,681	3.50% due 04/20/45		28,336
USD	36,917	3.50% due 03/20/46		32,031
USD	46,131	4.00% due 10/20/44		41,800
USD	85,899	4.00% due 10/20/46		77,084
USD	71,677	4.00% due 01/20/47		64,224
USD	27,950	4.00% due 02/20/48		24,756
USD	35,620	4.00% due 04/20/48		31,571
USD	45,610	4.50% due 09/20/44		42,620
USD	25,629	4.50% due 10/20/44		23,845
USD	50,143	4.50% due 11/20/44		46,655
		U.S. Treasury Bond		
USD	4,429,900	3.13% due 05/15/48		3,154,055

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		<b>FIXED INCOME SECURITIES (95.5%) (continued)</b>	
		<b>UNITED STATES (70.4%) (continued)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (42.3%) (continued)</b>	
USD	1,143,400	4.38% due 08/15/43	\$ 1,025,130
		U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	
USD	413,148	1.50% due 02/15/53	326,314
		U.S. Treasury Note	
USD	1,609,700	0.88% due 09/30/26	1,437,097
USD	700,000	3.25% due 06/30/27	662,293
		U.S. Treasury Note	
USD	1,500,000	3.50% due 04/30/28	1,419,902
USD	2,560,200	3.88% due 12/31/27	2,466,193
USD	3,287,500	4.63% due 09/30/30	3,236,134
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>19,819,499</b>
		<b>MUNICIPAL BOND (0.5%)</b>	
		Massachusetts Development Finance Agency	
USD	250,000	5.00% due 03/01/39 <sup>(b)</sup>	250,284
		<b>TOTAL MUNICIPAL BOND</b>	<b>250,284</b>
		<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$37,383,718)</b>	<b>32,998,567</b>
		<b>URUGUAY (0.2%)</b>	
		<b>GOVERNMENT BOND (0.2%)</b>	
		Uruguay Government International Bond	
UYU	2,860,000	9.75% due 07/20/33 <sup>(b)</sup>	70,881
		<b>TOTAL GOVERNMENT BOND</b>	<b>70,881</b>
		<b>TOTAL URUGUAY (Cost \$75,498)</b>	<b>70,881</b>
		<b>TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$52,443,656)</b>	<b>44,774,045</b>
		<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (8.6%)</b>	
		<b>NORWAY (0.0%)</b>	
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>	
		DNB Bank	
EUR	12,534	2.85% due 11/01/23	13,248
		<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>	<b>13,248</b>
		<b>TOTAL NORWAY (Cost \$13,215)</b>	<b>13,248</b>
		<b>UNITED ARAB EMIRATES (0.0%)</b>	
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>	
		Standard Chartered Bank	
ZAR	26,823	6.18% due 11/01/23	1,431
		<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>	<b>1,431</b>
		<b>TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$1,427)</b>	<b>1,431</b>
		<b>UNITED KINGDOM (0.0%)</b>	
		<b>TIME DEPOSIT (0.0%)</b>	
		HSBC Bank	
GBP	11	4.17% due 11/01/23	14
		<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>	<b>14</b>
		<b>TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$14)</b>	<b>14</b>
		<b>UNITED STATES (8.6%)</b>	
		<b>GOVERNMENT BONDS (7.8%)</b>	
		U.S. Treasury Bills	
USD	2,900,000	5.32% due 11/21/23	2,891,467
USD	750,000	5.36% due 11/16/23	748,335
		<b>TOTAL GOVERNMENT BONDS</b>	<b>3,639,802</b>

額 金	面 額	銘 柄	時 価
		<b>SHORT-TERM INVESTMENTS (8.6%) (continued)</b>	
		<b>UNITED STATES (8.6%) (continued)</b>	
		<b>TIME DEPOSIT (0.8%)</b>	
USD	355,676	JPMorgan Chase & Co. 4.58% due 11/01/23	\$ 355,676
		<b>TOTAL TIME DEPOSIT</b>	<b>355,676</b>
		<b>TOTAL UNITED STATES (Cost \$3,995,478)</b>	<b>3,995,478</b>
		<b>TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$4,010,134)</b>	<b>4,010,171</b>
		<b>PURCHASED OPTIONS (Premiums paid \$103,465)</b>	<b>3,550</b>
		<b>TOTAL INVESTMENTS (Cost \$56,557,255)</b>	<b>104.1 \$ 48,787,766</b>
		<b>LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS</b>	<b>(4.1) (1,914,989)</b>
		<b>NET ASSETS</b>	<b>100.0% \$ 46,872,777</b>

- (a) 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.
- (b) Callable security.
- (c) Step coupon security.
- (d) Variable or floating rate 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 \$563,162 is held with the broker for the following open futures contracts on October 31, 2023 and is restricted in terms of use.

#### Futures Contracts Outstanding at October 31, 2023

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	12/2023	(12)	\$ 41,604
Short	U.S. Treasury 10-Year Note (CBT) December Futures	12/2023	(13)	51,673
Long	U.S. Treasury 2-Year Note (CBT) December Futures	12/2023	6	(6,146)
Long	U.S. Treasury 5-Year Note (CBT) December Futures	12/2023	102	(170,065)
Short	U.S. Ultra Bond (CBT) December Futures	12/2023	(7)	95,494
Long	U.S. Ultra Treasury 10-Year Bond December Futures	12/2023	41	(237,025)
				<u>\$ (224,465)</u>

#### Purchased Currency Options Outstanding at October 31, 2023

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	EUR1.015	11/28/2023	500,000	\$ 10,593	\$ 130
Put - U.S. Dollar versus Japanese Yen	USD125.000	01/05/2024	1,300,000	50,440	192
Put - U.S. Dollar versus Japanese Yen	USD141.000	01/05/2024	1,300,000	42,432	3,228
				<u>\$ 103,465</u>	<u>\$ 3,550</u>



## Written Currency Options Outstanding at October 31, 2023

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	EUR1.101	11/28/2023	500,000	\$ (10,593)	\$ (77)

## Sub-Trust Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2023

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	State Street Bank & Trust Co.	615,000	11/21/2023	USD	397,493	\$ -	\$ (7,849)	\$ (7,849)
AUD	HSBC Bank USA N.A.	370,000	12/19/2023	NZD	398,461	2,842	-	2,842
EUR	State Street Bank & Trust Co.	225,000	11/21/2023	USD	247,086	-	(9,071)	(9,071)
EUR	Citibank N.A.	606,000	01/24/2024	USD	643,681	-	(549)	(549)
INR	Goldman Sachs International	20,425,000	11/02/2023	USD	248,283	-	(2,963)	(2,963)
INR	State Street Bank & Trust Co.	20,425,000	02/05/2024	USD	244,347	209	-	209
KZT	JPMorgan Chase Bank, N.A.	4,250,000	11/02/2023	USD	8,938	111	-	111
SEK	JPMorgan Chase Bank, N.A.	2,750,000	01/26/2024	EUR	233,505	-	(663)	(663)
USD	Citibank N.A.	9,300	11/02/2023	KZT	4,250,000	251	-	251
USD	State Street Bank & Trust Co.	245,316	11/02/2023	INR	20,425,000	-	(4)	(4)
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	644,342	11/21/2023	EUR	592,000	18,099	-	18,099
USD	State Street Bank & Trust Co.	92,181	12/14/2023	GBP	75,000	1,143	-	1,143
USD	Citibank N.A.	432,941	12/15/2023	IDR	6,669,500,000	13,218	-	13,218
USD	State Street Bank & Trust Co.	796,657	12/18/2023	EUR	750,000	2,172	-	2,172
USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.	8,673	02/02/2024	KZT	4,250,000	-	(187)	(187)
						\$ 38,045	\$ (21,286)	\$ 16,759

## JPY Hedged Class Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2023

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.	1,050,352,917	11/06/2023	USD	7,043,628	\$ -	\$ (103,772)	\$ (103,772)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	10,267,548	11/06/2023	USD	68,116	-	(277)	(277)
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	994,093,026	12/04/2023	USD	6,626,668	-	(27,015)	(27,015)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	227,542	11/06/2023	JPY	33,751,283	4,542	-	4,542
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	189,418	11/06/2023	JPY	28,296,528	2,458	-	2,458
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	6,626,668	11/06/2023	JPY	998,572,654	28,933	-	28,933
						\$ 35,933	\$ (131,064)	\$ (95,131)

Cash of \$202,134 is held with the broker for the following centrally cleared swaps on October 31, 2023 and is restricted in terms of use and is included in the 'Centrally cleared swaps variation margin' line item in the Statement of Assets and Liabilities.

**Centrally Cleared Credit Default Swap Index Contracts Outstanding at October 31, 2023 – 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/ インプライド クレジット (支払) 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.	3,820,000	Pay	Markit CDX North America High Yield Index Series 41 Version 1	(5.000%) 5.12%	12/20/2028	\$ (36,768)	\$ 32,429	\$ (4,339)

The following table is a summary of the Sub-Trust's derivative positions inclusive of potential netting arrangements. For additional information on derivative instruments, please refer to the Derivative Instruments section in Note 2 and the Risk Factors section in Note 4 of the accompanying Notes to Financial Statements.

店頭デリバティブ	取引相手	デリバティブ 資産の額	デリバティブ 負債の額	受取担保金	差入担保金	純額*
為替予約	Brown Brothers Harriman & Co.	\$ 35,933	\$ (131,064)	\$ -	\$ -	\$ (95,131)
	Citibank N.A.	13,469	(549)	-	-	12,920
	Goldman Sachs International	-	(2,963)	-	-	(2,963)
	HSBC Bank USA N.A.	2,842	-	-	-	2,842
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	18,210	(850)	-	-	17,360
買オプション	State Street Bank & Trust Co.	3,524	(16,924)	-	-	(13,400)
	Citibank N.A.	130	-	-	-	130
売オプション	Goldman Sachs International	3,228	-	-	-	3,228
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	192	-	-	-	192
	Citibank N.A.	-	(77)	-	-	(77)
		\$ 77,528	\$ (152,427)	\$ -	\$ -	\$ (74,899)

\* Net represents the receivable/ (payable) that would be due from/ (to) the counterparty in an event of default. Netting is allowed across transactions traded under the same legal agreement with the same legal entity.

**通貨略称**

AUD	Australian Dollar
COP	Colombian Peso
EUR	Euro
GBP	Pound Sterling
IDR	Indonesian Rupiah
INR	Indian Rupee
JPY	Japanese Yen
KZT	Kazakhstan Tenge
NZD	New Zealand Dollar
SEK	Swedish Krona
USD	United States Dollar
UYU	Uruguayan Peso
ZAR	South African Rand

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39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39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
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
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054

(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11月20日	10,181	—	—	—	—
11月末	10,181	0.0	—	—	—
12月末	10,181	0.0	—	—	—
2024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) 2024年5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。

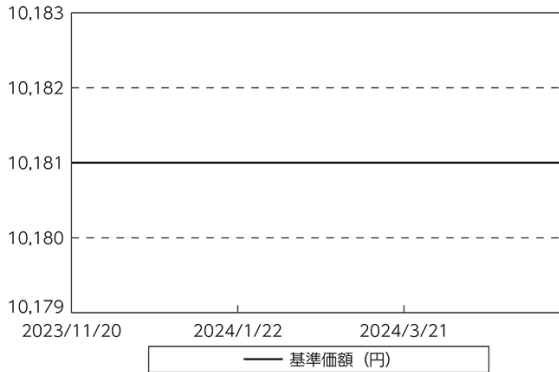
## ○運用経過

## ●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ていたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・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

- ・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。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11月21日～2024年5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11月21日～2024年5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 352,696,593	千円 352,196,863

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5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

(2024年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,299,984	% 81.4

(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

(2024年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 3,299,984	% 81.4
コール・ローン等、その他	754,881	18.6
投資信託財産総額	4,054,865	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,054,865,352
コール・ローン等	754,879,639
その他有価証券(評価額)	3,299,984,383
未収利息	1,330
(B) 負債	297
未払解約金	297
(C) 純資産総額(A-B)	4,054,865,055
元本	3,982,613,790
次期繰越損益金	72,251,265
(D) 受益権総口数	3,982,613,790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 3,333,531,344円  
 期中追加設定元本額 721,905,765円  
 期中一部解約元本額 72,823,319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)	2,420,183,577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	785,027,540円
マネー・マーケット・マザーファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	219,453,134円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	125,316,324円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー・ファンド 2030	85,762,521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・マーケット・マザーファンドA>	61,986,091円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネー・マーケット・マザーファンド>	40,575,821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
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)	21,860,284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
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド 2030	9,487,774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
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
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
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)	4,789,826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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	3,700,833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
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>(毎月決算型)	2,966,566円

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	319,581
受取利息	345,667
支払利息	△ 26,086
(B) 当期損益金(A)	319,581
(C) 前期繰越損益金	60,183,203
(D) 追加信託差損益金	13,066,420
(E) 解約差損益金	△ 1,317,939
(F) 計(B+C+D+E)	72,251,265
次期繰越損益金(F)	72,251,265

(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。

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<円コース> (毎月分配型)	2,531,128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 J/ピムコ 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
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 J/ピムコ 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<マネープールファンド>	1,330,641円
三菱UFJ J/ピムコ 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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	960,981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)	742,450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)	726,876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
ピムコ・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
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
ピムコ・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
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
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
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 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
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
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
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/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
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
テンプレート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<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20,635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<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829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
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
<D>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	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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821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> (分配抑制コース)	9,820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
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	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
合計	3,982,613,790円