◇MUZ-251880-0000-20260908◇

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９月８日まで（2013年10月25日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドII －クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）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投資適格債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	三菱ＵＦＪ／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）	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII －クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII －クラスＪ（JPY,Hedged）	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券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。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

運用報告書（全体版）

三菱ＵＦＪ／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）

第13期（決算日：2026年９月８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。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
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。
・－印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
9期(2022年９月８日)	9,030	0	△15.1	－	－	99.0	934
10期(2023年９月８日)	8,395	0	△ 7.0	－	－	99.2	785
11期(2024年９月９日)	8,604	0	2.5	－	－	99.1	751
12期(2025年９月８日)	8,435	0	△ 2.0	－	－	98.4	596
13期(2026年９月８日)	8,232	0	△ 2.4	－	－	98.5	397

（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）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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
（期　首）	円	%	%	%	%
2025年９月８日	8,435	－	－	－	98.4
９月末	8,442	0.1	－	－	98.0
10月末	8,488	0.6	－	－	98.2
11月末	8,517	1.0	－	－	97.8
12月末	8,474	0.5	－	－	93.2
2026年１月末	8,476	0.5	－	－	98.0
２月末	8,564	1.5	－	－	98.2
３月末	8,317	△1.4	－	－	98.4
４月末	8,379	△0.7	－	－	98.3
５月末	8,356	△0.9	－	－	98.0
６月末	8,408	△0.3	－	－	98.0
７月末	8,249	△2.2	－	－	97.0
８月末	8,246	△2.2	－	－	98.4
（期　末）					
2026年９月８日	8,232	△2.4	－	－	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）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13期：2025年９月９日～2026年９月８日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 13 期 首	8,435円
第 13 期 末	8,232円
既払分配金	0円
騰　落　率	－2.4%

※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2.4%の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

米国債券市況が上昇したことがプラスとなりました。

下落要因

為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）等がマイナスとなりました。

第13期：2025年９月９日～2026年９月８日

投資環境について

▶ 債券市況

米国債券市況は上昇しました。

期間の初めから2026年２月頃にかけては米景気減速懸念やインフレの伸び鈍化が意識されたほか、米連邦最高裁が関税政策を違憲と判断したことで米関税政策に対する不確実性が懸念されたことに加え、米国とイランの対立激化懸念が強まったこと等がプラス材料となり堅調に推移しました。その後７月頃にかけては米国・イラン間の軍事的緊張の高まりを背景に原油価格が上昇し、インフレ懸念が再燃したことに加え、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）にて金融市場での利上げ織り込みを容認したこと等がマイナス材料となり軟調に推移しました。期間を通じてみると米国債券市況は上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ／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）

主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－　クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）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投資適格債券等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

なお、2026年８月末時点で、円建ての外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは14.9％、フレディ・マックは8.7％としました。（ネットベース）

▶ ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－　クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）

為替

米ドルの円に対する為替変動リスクに関しては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。

金利戦略およびセクター配分戦略

2026年８月末時点において、ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金

利感応度）は、市場平均対比で長めを維持しました。債券セクターでは、モーゲージ証券や金融社債等への選択的な投資を継続しました。

▶ **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した。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13期 2025年９月９日～2026年９月８日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,547

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶**三菱ＵＦＪ／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）**

運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、決算時に分配金額を決定します。

▶**ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－ クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）**

2026年の世界経済は、ＡＩ投資の継続や資産効果等を背景に底堅さが維持される一方、中東情勢に起因するエネルギー供給ショックにより、成長の下振れリスクとインフレ上振れリスクが同時に意識される見通しです。インフレは短期的にエネルギー価格の影響を受ける可能性があるものの、限定的な財政余力や景気抑制的な金利水準を背景に、持続的な上昇リスクは限定的となる見込みです。金融政策は、追加的な引き締め余地は限られ、成長下振れ局面では中立的から緩和的方向へと進む可能性が高いとみています。

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は市場平均対比で長めとしていますが、状況に応じて柔軟にコントロールします。

社債については市場全体に対してはやや消極姿勢とし、金融社債等を中心に選択的な保有を継続するほか、バリュエーション面で妙味のある政府系モーゲージ証券や非政府系モーゲージ証券等については組み入れを継続する方針です。

当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。

▶**マネー・マーケット・マザーファンド**

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は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。

2025年９月９日～2026年９月８日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信　託　報　酬	129	1.541	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投　信　会　社）	(71)	(0.847)	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）	(55)	(0.660)	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）	(3)	(0.033)	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	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監　査　費　用）	(0)	(0.003)	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	129	1.544	

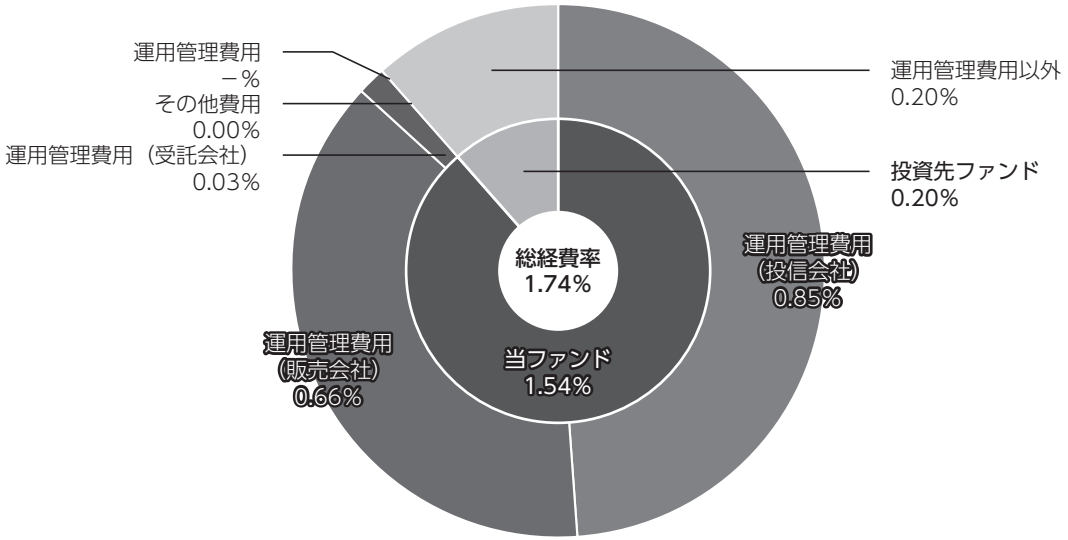
期中の平均基準価額は、8,403円です。

（注）期中の費用（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）を期中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

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.74%**です。



総経費率（①+②+③）	（%）	1.74
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.54
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（%）	0.20

（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

（2025年９月９日～2026年９月８日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII－クラスJ（JPY, Hedged）	0.7728	5,901	25	193,100

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年９月９日～2026年９月８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

（2026年９月８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	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
ピムコ・トータル・リターン・ファンドII－クラスJ（JPY, Hedged）	76	52	391,803	98.5
合計	76	52	391,803	98.5

（注）比率は三菱ＵＦＪ／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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	9	9	10

○投資信託財産の構成

（2026年９月８日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	391,803	97.7
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	9,344	2.3
投資信託財産総額	401,157	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年９月８日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	401,157,904
コール・ローン等	9,343,731
投資信託受益証券(評価額)	391,803,813
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,113
未収利息	247
(B) 負債	3,282,360
未払信託報酬	3,276,331
その他未払費用	6,029
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	397,875,544
元本	483,313,534
次期繰越損益金	△ 85,437,990
(D) 受益権総口数	483,313,534口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	8,232円

＜注記事項＞

①期首元本額　707,322,317円
　期中追加設定元本額　648,094円
　期中一部解約元本額　224,656,877円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.8232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85,437,990円です。

③分配金の計算過程

項目	2025年９月９日～2026年９月８日
費用控除後の配当等収益額	－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
収益調整金額	34,136,412円
分配準備積立金額	40,655,219円
当ファンドの分配対象収益額	74,791,631円
１万口当たり収益分配対象額	1,547円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の49以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2025年９月９日～2026年９月８日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	5,979,753
受取配当金	5,901,042
受取利息	78,711
(B) 有価証券売買損益	△ 8,514,039
売買益	1,376,887
売買損	△ 9,890,926
(C) 信託報酬等	△ 7,275,115
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 9,809,401
(E) 前期繰越損益金	△ 78,400,521
(F) 追加信託差損益金	2,771,932
(配当等相当額)	(34,136,412)
(売買損益相当額)	(△ 31,364,480)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△ 85,437,990
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	△ 85,437,990
追加信託差損益金	2,771,932
(配当等相当額)	(34,136,412)
(売買損益相当額)	(△ 31,364,480)
分配準備積立金	40,655,219
繰越損益金	△128,865,141

(注) (B)**有価証券売買損益**は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。

＊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］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年４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	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII － クラスＪ（ＪＰＹ，Ｈｅｄｇｅｄ）
運用方針	ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券等に実質的に分散投資を行い、最大限のトータル・リターンを追求します。
主要運用対象	様々な償還期限の債券等
主な組入制限	・通常、総資産の65%以上を様々な償還期限の債券等（その派生商品等を含みます。）に分散投資します。 ・投資適格未満の債券等への投資比率は、総資産の20%以内とします。ただし、投資する債券等は取得時においてＢ－格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。 ・米ドル以外の通貨建ての有価証券への投資比率は、総資産の30%以内とします。ただし、米ドル以外の通貨への実質的な投資比率は、原則として総資産の20%以内とします。 ・新興国関連有価証券等への投資比率は、総資産の15%以内とします。 ・ポートフォリオの平均デュレーション※は、原則としてブルームバーグ米国総合インデックスのデュレーション±２年以内で調整します。 ※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。 ・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、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年５月 31 日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Luxembourg Trust Ⅳ Annual Report 31 May 2025版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2024年６月１日～2025年５月31日)

	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII
	千米ドル
投資収入：	
マスターファンドからの配当収入	39
収入合計	39
費用：	
管理費	0
税金	0
分配金	0
エージェンシー費	0
支払利息	0
その他費用	0
費用合計	0
投資純収入	39
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	1,460
為替および為替予約取引	256
実現純利益（損失）	1,716
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	1,548
為替および為替予約取引	36
未実現評価益（評価損）の純変動	1,584
運用による純資産の純増（減）額	3,339

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。
(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2024年６月１日～2025年５月31日)

	ピムコ・トータル・リターン・ファンドII
	千米ドル
純資産期首	54,413
投資信託証券の発行	885
分配金額	(2,001)
分配金再投資	2,001
投資信託証券の償還	(9,219)
運用による増（減）額	3,339
純資産期末	49,418

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。
(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2025年５月31日現在)

銘柄	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	対純資産比率(%)
TRANSFERABLE SECURITIES			
SHORT-TERM INSTRUMENTS			
U.S. TREASURY BILLS			
4.304% due 31/07/2025 (a)(b)	$ 600	$ 596	1.21
Total Short-Term Instruments		596	1.21
Total Transferable Securities		**$ 596**	**1.21**

銘柄	口数	時価 (単位：千)	対純資産比率(%)
INVESTMENT FUNDS			
COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES			
PIMCO Total Return Strategy Fund (c)	365,954	$ 48,611	98.36
Total Investment Funds		**$ 48,611**	**98.36**

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BPS	06/2025	$ 26	¥ 3,800	$ 0	$ 0	$ 0	0.00

HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

As at 31 May 2025, the Class J (JPY, Hedged) Units had the following forward foreign currency contracts outstanding:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BOA	06/2025	¥ 8,466	$ 59	$ 0	$ 0	$ 0	0.00
	06/2025	$ 4	¥ 521	0	0	0	0.00
BPS	06/2025	2,647	378,661	0	(23)	(23)	(0.05)
BRC	06/2025	1,084	154,116	0	(16)	(16)	(0.03)
	07/2025	507	72,868	0	0	0	0.00
FAR	06/2025	¥ 414,950	$ 2,883	7	0	7	0.02
	06/2025	$ 1,752	¥ 250,059	0	(19)	(19)	(0.04)
	07/2025	2,883	413,588	0	(7)	(7)	(0.01)
MBC	06/2025	¥ 411,490	$ 2,853	2	0	2	0.00
	06/2025	$ 2,348	¥ 334,675	0	(29)	(29)	(0.06)
	07/2025	2,853	410,139	1	(2)	(1)	0.00
MYI	06/2025	¥ 200,034	$ 1,380	0	(6)	(6)	(0.01)
	07/2025	$ 1,380	¥ 199,378	6	0	6	0.01
UAG	06/2025	¥ 234,061	$ 1,612	0	(10)	(10)	(0.02)
	06/2025	$ 1,579	¥ 223,914	0	(28)	(28)	(0.06)
	07/2025	1,612	233,292	10	0	10	0.02
				$ 26	$ (140)	$ (114)	(0.23)
Total OTC Financial Derivative Instruments						**$ (114)**	**(0.23)**
Total Investments						**$ 49,093**	**99.34**
Other Current Assets & Liabilities						**$ 325**	**0.66**
Net Assets						**$ 49,418**	**100.00**

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands*):

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

(a) Zero coupon security.

(b) Coupon represents a yield to maturity.

(c) Affiliated to the Fund.

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2025:

取引相手	店頭派生商品の価値	担保(受取)差入れ	ネットエクスポージャー[1]
BPS	$ (23)	$ 0	$ (23)
BRC	(16)	0	(16)
FAR	(19)	0	(19)
MBC	(28)	0	(28)
UAG	(28)	0	(28)

[1] Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド
(2025年５月31日現在)

銘柄	額面金額 (単位：千)		時価 (単位：千)	対純資産比率(%)
TRANSFERABLE SECURITIES				
AUSTRALIA				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Santos Finance Ltd.				
6.875% due 19/09/2033	$	600	$ 631	0.20
Toyota Finance Australia Ltd.				
3.386% due 18/03/2030	€	200	232	0.08
Total Australia			863	0.28
AZERBAIJAN				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Southern Gas Corridor CJSC				
6.875% due 24/03/2026	$	500	506	0.16
BELGIUM				
CORPORATE BONDS & NOTES				
KBC Group NV				
5.796% due 19/01/2029		300	308	0.10
BERMUDA				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Aircastle Ltd.				
2.850% due 26/01/2028		1,300	1,229	0.39
Essent Group Ltd.				
6.250% due 01/07/2029		600	619	0.20
Total Bermuda			1,848	0.59
BRAZIL				
SOVEREIGN ISSUES				
Brazil Government International Bond				
6.125% due 15/03/2034		700	685	0.22
Brazil Letras do Tesouro Nacional				
0.000% due 01/10/2025 (a)	BRL	7,600	1,265	0.41
Total Brazil			1,950	0.63
CANADA				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Canadian Natural Resources Ltd.				
6.450% due 30/06/2033	$	700	737	0.24
Enbridge, Inc.				
5.700% due 08/03/2033		300	306	0.10
Federation des Caisses Desjardins du Quebec				
5.700% due 14/03/2028		500	515	0.16
Open Text Corp.				
6.900% due 01/12/2027		900	928	0.30
			2,486	0.80
SOVEREIGN ISSUES				
CPPIB Capital, Inc.				
4.300% due 02/06/2034	CAD	500	379	0.12
Province of British Columbia				
4.150% due 18/06/2034		200	150	0.05
Province of Quebec				
4.450% due 01/09/2034		1,900	1,454	0.46
			1,983	0.63
Total Canada			4,469	1.43
CAYMAN ISLANDS				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
5.750% due 01/03/2029	$	700	713	0.23
Gaci First Investment Co.				
5.125% due 14/02/2053		600	500	0.16
5.375% due 29/01/2054 (d)		700	607	0.19
Total Cayman Islands			1,820	0.58
DENMARK				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Danske Bank A/S				
6.259% due 22/09/2026		600	602	0.19
6.500% due 23/08/2028	£	500	698	0.23
TDC Net A/S				
5.000% due 09/08/2032	€	400	$ 460	0.15
6.500% due 01/06/2031		750	941	0.30
Total Denmark			2,701	0.87
FINLAND				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Kojamo Oyj				
1.875% due 27/05/2027		1,500	1,677	0.54
FRANCE				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Altarea S.C.A.				
1.875% due 17/01/2028		900	979	0.31
BNP Paribas S.A.				
1.904% due 30/09/2028	$	1,400	1,309	0.42
5.125% due 13/01/2029		300	303	0.10
BPCE S.A.				
3.875% due 11/01/2029	€	200	234	0.07
5.748% due 19/07/2033	$	800	810	0.26
6.612% due 19/10/2027		600	614	0.20
Credit Agricole S.A.				
0.500% due 21/09/2029	€	1,000	1,056	0.34
Electricite de France S.A.				
5.700% due 23/05/2028	$	300	308	0.10
6.000% due 22/04/2064		300	279	0.09
Societe Generale S.A.				
1.488% due 14/12/2026		1,200	1,178	0.38
6.446% due 10/01/2029		400	414	0.13
			7,484	2.40
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
BPCE Home Loans FCT				
2.786% due 31/10/2058	€	877	998	0.32
Total France			8,482	2.72
GERMANY				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Commerzbank AG				
3.875% due 15/10/2035		500	567	0.18
Deutsche Bank AG				
1.750% due 19/11/2030		1,100	1,166	0.37
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				
2.782% due 16/11/2026		400	458	0.15
Schaeffler AG				
4.750% due 14/08/2029		600	690	0.22
Volkswagen Leasing GmbH				
3.875% due 11/10/2028		500	584	0.19
Total Germany			3,465	1.11
INDIA				
CORPORATE BONDS & NOTES				
ReNew Wind Energy AP2				
4.500% due 14/07/2028	$	1,000	938	0.30
INTERNATIONAL				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9.750% due 10/10/2027	£	3	4	0.00
IRELAND				
ASSET-BACKED SECURITIES				
Ares European CLO DAC				
3.059% due 15/10/2031	€	495	561	0.18
Aurium CLO DAC				
3.317% due 22/06/2034		600	679	0.22
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
3.189% due 15/01/2033		600	680	0.22
Bridgepoint CLO DAC				
3.489% due 15/01/2034		989	1,124	0.36
Cumulus Static CLO DAC				
3.343% due 15/11/2033		526	598	0.19
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
2.929% due 15/10/2031	€	702	$ 797	0.26
Dryden Euro CLO DAC				
2.893% due 15/05/2032		425	482	0.15
Harvest CLO DAC				
3.129% due 15/01/2032		1,034	1,171	0.37
Invesco Euro CLO DAC				
2.929% due 15/07/2031		814	924	0.30
3.296% due 30/10/2038		700	795	0.25
Madison Park Euro Funding DAC				
3.079% due 15/07/2032		798	904	0.29
OCP Euro CLO DAC				
3.116% due 22/09/2034		889	1,008	0.32
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2.999% due 15/10/2031		295	335	0.11
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3.561% due 24/04/2037		600	682	0.22
Segovia European CLO DAC				
3.116% due 20/07/2032		907	1,031	0.33
Toro European CLO DAC				
3.185% due 12/01/2032		952	1,080	0.35
			12,851	4.12
CORPORATE BONDS & NOTES				
AerCap Ireland Capital DAC				
2.450% due 29/10/2026	$	500	485	0.16
6.100% due 15/01/2027		400	408	0.13
AIB Group PLC				
2.875% due 30/05/2031	€	1,200	1,358	0.44
SMBC Aviation Capital Finance DAC				
5.450% due 03/05/2028	$	500	509	0.16
			2,760	0.89
Total Ireland			15,611	5.01
ISRAEL				
SOVEREIGN ISSUES				
Israel Government International Bond				
5.000% due 30/10/2026	€	700	818	0.26
ITALY				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6.750% due 05/09/2027		800	954	0.31
Intesa Sanpaolo SpA				
7.200% due 28/11/2033	$	700	773	0.25
Nexi SpA				
2.125% due 30/04/2029	€	500	547	0.17
Total Italy			2,274	0.73
JAPAN				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
1.412% due 17/07/2025	$	1,700	1,693	0.54
Mizuho Financial Group, Inc.				
2.201% due 10/07/2031		1,100	968	0.31
5.414% due 13/09/2028		500	509	0.16
Nissan Motor Co. Ltd.				
4.810% due 17/09/2030 (d)		1,400	1,290	0.41
Nomura Holdings, Inc.				
2.172% due 14/07/2028		100	93	0.03
5.709% due 09/01/2026		600	603	0.19
5.842% due 18/01/2028		500	514	0.17
ORIX Corp.				
1.919% due 20/04/2026	€	900	1,017	0.33
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
1.902% due 17/09/2028	$	700	644	0.21
5.240% due 15/04/2030		400	409	0.13
5.316% due 09/07/2029		600	615	0.20
5.520% due 13/01/2028		400	411	0.13
			8,766	2.81

銘柄		額面金額（単位：千）	時価（単位：千）	対純資産比率(%)
SOVEREIGN ISSUES				
Japan Finance Organization for Municipalities				
2.875% due 23/01/2029	€	600	$ 691	0.21
Total Japan			9,457	3.02
LUXEMBOURG				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Logicor Financing SARL				
2.000% due 17/01/2034		500	481	0.15
2.750% due 15/01/2030	£	1,200	1,422	0.46
Total Luxembourg			1,903	0.61
MEXICO				
SOVEREIGN ISSUES				
Mexico Government International Bond				
4.000% due 24/08/2034 (b)	MXN	848	40	0.01
6.000% due 07/05/2036	$	200	192	0.06
Total Mexico			232	0.07
NETHERLANDS				
CORPORATE BONDS & NOTES				
ABN AMRO Bank NV				
6.339% due 18/09/2027		600	612	0.19
6.575% due 13/10/2026		300	302	0.10
Cooperatieve Rabobank UA				
4.375% due 04/08/2025		1,000	999	0.32
4.655% due 22/08/2028		800	800	0.26
CTP NV				
0.500% due 21/06/2025	€	100	114	0.04
0.625% due 27/09/2026		204	225	0.07
Enel Finance International NV				
0.625% due 28/05/2029		700	732	0.23
2.125% due 12/07/2028	$	1,200	1,113	0.36
3.375% due 23/07/2028	€	600	697	0.22
ING Groep NV				
4.000% due 12/02/2035		600	706	0.23
JDE Peet's NV				
4.125% due 23/01/2030		1,500	1,767	0.57
JT International Financial Services BV				
3.875% due 28/09/2028	$	600	587	0.19
OCI NV				
6.700% due 16/03/2033		100	109	0.03
Sandoz Finance BV				
3.250% due 12/09/2029	€	100	115	0.04
4.500% due 17/11/2033		400	484	0.15
Total Netherlands			9,362	3.00
PERU				
SOVEREIGN ISSUES				
Peru Government International Bond				
6.150% due 12/08/2032	PEN	4,400	1,237	0.40
6.950% due 12/08/2031		1,800	539	0.17
Total Peru			1,776	0.57
PORTUGAL				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Banco Espirito Santo S.A.				
4.750% due 15/01/2018 ^	€	800	204	0.07
ROMANIA				
SOVEREIGN ISSUES				
Romania Government International Bond				
5.375% due 22/03/2031		600	674	0.22
6.250% due 10/09/2034		300	339	0.11
Total Romania			1,013	0.33
SAUDI ARABIA				
SOVEREIGN ISSUES				
Saudi Arabia Government International Bond				
4.750% due 16/01/2030	$	700	703	0.23
5.125% due 13/01/2028		900	915	0.29
Total Saudi Arabia			1,618	0.52
SINGAPORE				
CORPORATE BONDS & NOTES				
DBS Group Holdings Ltd.				
4.957% due 12/09/2025	$	700	$ 700	0.23
SOUTH AFRICA				
SOVEREIGN ISSUES				
South Africa Government International Bond				
8.500% due 31/01/2037	ZAR	6,000	284	0.09
8.875% due 28/02/2035		16,200	828	0.27
10.500% due 21/12/2026		23,400	1,344	0.43
Total South Africa			2,456	0.79
SOUTH KOREA				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Kookmin Bank				
4.500% due 01/02/2029 (c)	$	1,200	1,182	0.38
SPAIN				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Banco Santander S.A.				
5.552% due 14/03/2028		600	608	0.20
EDP Servicios Financieros Espana S.A.				
3.500% due 16/07/2030	€	500	580	0.19
Lorca Telecom Bondco S.A.				
5.750% due 30/04/2029		300	356	0.11
Total Spain			1,544	0.50
SUPRANATIONAL				
CORPORATE BONDS & NOTES				
International Development Association				
1.750% due 05/05/2037		800	780	0.25
SOVEREIGN ISSUES				
European Union				
0.000% due 04/10/2028 (a)		1,000	1,057	0.34
2.875% due 05/10/2029		1,300	1,510	0.48
			2,567	0.82
Total Supranational			3,347	1.07
SWEDEN				
CORPORATE BONDS & NOTES				
EQT AB				
2.375% due 06/04/2028		800	895	0.29
2.875% due 06/04/2032		800	864	0.28
Sagax AB				
1.125% due 30/01/2027		1,000	1,103	0.35
Total Sweden			2,862	0.92
SWITZERLAND				
CORPORATE BONDS & NOTES				
UBS Group AG				
2.193% due 05/06/2026	$	1,700	1,700	0.55
4.125% due 09/06/2033	€	800	944	0.30
5.699% due 08/02/2035 (d)	$	900	919	0.29
5.711% due 12/01/2027		800	804	0.26
6.327% due 22/12/2027		600	614	0.20
Total Switzerland			4,981	1.60
UNITED ARAB EMIRATES				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
4.250% due 11/09/2029		300	296	0.10
UNITED KINGDOM				
CORPORATE BONDS & NOTES				
Babcock International Group PLC				
1.375% due 13/09/2027	€	900	992	0.32
Barclays PLC				
4.506% due 31/01/2033		600	719	0.23
5.851% due 21/03/2035	£	500	668	0.21
7.325% due 02/11/2026	$	500	505	0.16
7.385% due 02/11/2028		400	423	0.14
BAT International Finance PLC				
5.931% due 02/02/2029	$	700	$ 731	0.24
Berkeley Group PLC				
2.500% due 11/08/2031	£	800	883	0.28
Burberry Group PLC				
5.750% due 20/06/2030		800	1,060	0.34
Chanel Ceres PLC				
0.500% due 31/07/2026	€	700	778	0.25
HSBC Holdings PLC				
5.290% due 16/09/2032	£	800	1,065	0.34
7.390% due 03/11/2028	$	1,000	1,058	0.34
Imperial Brands Finance PLC				
3.500% due 26/07/2026		1,100	1,084	0.35
Nationwide Building Society				
6.557% due 18/10/2027		600	615	0.20
Rolls-Royce PLC				
5.750% due 15/10/2027		800	818	0.26
Santander UK Group Holdings PLC				
6.833% due 21/11/2026		700	707	0.23
Standard Chartered PLC				
6.301% due 09/01/2029		700	724	0.23
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9.750% due 10/10/2027	£	3	4	0.00
Yorkshire Building Society				
3.511% due 11/10/2030		800	1,010	0.32
			13,844	4.44
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES				
Alba PLC				
4.682% due 17/03/2039		156	207	0.07
Eurosail PLC				
5.472% due 13/06/2045		230	310	0.10
Great Hall Mortgages PLC				
4.740% due 18/06/2039	$	8	8	0.00
Ludgate Funding PLC				
5.072% due 01/01/2061	£	407	544	0.18
Newgate Funding PLC				
4.557% due 01/12/2050		318	422	0.14
Resloc UK PLC				
2.661% due 15/12/2043	€	713	787	0.25
4.673% due 15/12/2043	£	489	644	0.21
RMAC PLC				
5.432% due 15/02/2047		534	723	0.23
Towd Point Mortgage Funding PLC				
5.221% due 20/07/2053		541	730	0.23
Uropa Securities PLC				
4.648% due 10/10/2040		642	844	0.27
			5,219	1.68
SOVEREIGN ISSUES				
United Kingdom Gilt				
4.375% due 31/07/2054		1,260	1,447	0.45
Total United Kingdom			20,510	6.57
UNITED STATES				
ASSET-BACKED SECURITIES				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4.939% due 25/04/2037	$	15	15	0.00
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5.384% due 25/10/2034		311	302	0.10
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
5.219% due 25/01/2036		174	176	0.06
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4.979% due 25/12/2034		673	657	0.21
5.339% due 25/03/2047		1,309	1,013	0.33
GSAA Home Equity Trust				
4.799% due 25/07/2037		97	94	0.03
Home Equity Asset Trust				
5.219% due 25/10/2034		201	200	0.06
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
5.024% due 25/05/2035		287	284	0.09
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority				
5.048% due 01/12/2034		500	504	0.16

銘柄	額面金額（単位：千）	時価（単位：千）	対純資産比率(%)
MF1 LLC			
6.474% due 19/06/2037	$ 669	$ 670	0.21
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
4.874% due 25/03/2036	122	122	0.04
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.129% due 25/11/2035	505	486	0.16
Residential Asset Mortgage Products Trust			
5.009% due 25/01/2036	451	445	0.14
Residential Asset Securities Corp. Trust			
5.324% due 25/01/2034	54	55	0.02
Structured Asset Investment Loan Trust			
5.159% due 25/10/2035	178	174	0.06
5.204% due 25/08/2035	512	500	0.16
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.			
5.169% due 01/04/2041	500	497	0.16
		6,194	1.99
CORPORATE BONDS & NOTES			
AES Corp.			
5.450% due 01/06/2028	500	507	0.16
Ameren Missouri Securitization Funding LLC			
4.850% due 01/10/2041	300	294	0.09
American Airlines Pass-Through Trust			
2.875% due 11/01/2036 (d)	433	378	0.12
American Express Co.			
5.098% due 16/02/2028	700	707	0.23
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.			
6.125% due 15/09/2028	600	627	0.20
Avangrid, Inc.			
3.800% due 01/06/2029	1,600	1,544	0.50
Aviation Capital Group LLC			
5.375% due 15/07/2029	200	202	0.07
6.250% due 15/04/2028	700	724	0.23
6.750% due 25/10/2028	300	317	0.10
Bank of America Corp.			
3.824% due 20/01/2028	700	691	0.22
4.376% due 27/04/2028	600	597	0.19
5.080% due 20/01/2027	700	702	0.23
Bayer U.S. Finance LLC			
6.125% due 21/11/2026	700	710	0.23
6.375% due 21/11/2030	300	316	0.10
6.500% due 21/11/2033	500	521	0.17
Berry Global, Inc.			
1.570% due 15/01/2026	900	880	0.28
BMW U.S. Capital LLC			
5.050% due 21/03/2030	600	605	0.19
Boost Newco Borrower LLC			
7.500% due 15/01/2031	300	318	0.10
Brandywine Operating Partnership LP			
3.950% due 15/11/2027	800	764	0.25
British Airways Pass-Through Trust			
4.250% due 15/05/2034	667	631	0.20
Broadcom, Inc.			
3.137% due 15/11/2035	55	46	0.02
4.300% due 15/11/2032	1,400	1,338	0.43
5.050% due 12/07/2029	600	611	0.20
CBRE Services, Inc.			
5.500% due 01/04/2029	300	308	0.10
Centene Corp.			
3.000% due 15/10/2030	400	352	0.11
Charter Communications Operating LLC			
6.100% due 01/06/2029	600	625	0.20
Cheniere Energy Partners LP			
3.250% due 31/01/2032 (d)	600	527	0.17
Citibank N.A.			
5.803% due 29/09/2028	500	520	0.17
Constellation Brands, Inc.			
4.800% due 15/01/2029	475	478	0.15
Constellation Energy Generation LLC			
5.600% due 01/03/2028	400	413	0.13
Corebridge Global Funding			
5.900% due 19/09/2028	400	416	0.13
Crown Castle, Inc.			
3.650% due 01/09/2027	600	586	0.19
4.800% due 01/09/2028	$ 600	$ 600	0.19
CVS Health Corp.			
5.000% due 30/01/2029	500	503	0.16
CVS Pass-Through Trust			
6.943% due 10/01/2030	35	37	0.01
DTE Energy Co.			
5.100% due 01/03/2029	700	710	0.23
Duke Energy Florida LLC			
2.500% due 01/12/2029	700	645	0.21
Edison International			
6.250% due 15/03/2030	400	405	0.13
Emory University			
2.143% due 01/09/2030	1,400	1,238	0.40
Energy Transfer LP			
5.700% due 01/04/2035	100	100	0.03
EPR Properties			
4.950% due 15/04/2028	1,600	1,588	0.51
Equitable Financial Life Global Funding			
5.450% due 03/03/2028	300	308	0.10
Exelon Corp.			
5.150% due 15/03/2028	500	509	0.16
Extra Space Storage LP			
5.700% due 01/04/2028	800	823	0.26
FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.			
5.200% due 01/04/2028	300	305	0.10
Ford Motor Credit Co. LLC			
4.125% due 17/08/2027	200	193	0.06
5.800% due 08/03/2029	200	197	0.06
7.350% due 04/11/2027	300	309	0.10
GLP Capital LP			
5.300% due 15/01/2029	1,100	1,103	0.35
Goldman Sachs Group, Inc.			
4.692% due 23/10/2030	700	698	0.22
5.727% due 25/04/2030	500	517	0.17
6.484% due 24/10/2029	500	528	0.17
Golub Capital BDC, Inc.			
7.050% due 05/12/2028	700	732	0.24
Goodman U.S. Finance Four LLC			
4.500% due 15/10/2037	1,400	1,258	0.40
Hyatt Hotels Corp.			
5.750% due 30/03/2032	600	606	0.20
Hyundai Capital America			
5.250% due 08/01/2027	700	704	0.23
5.494% due 04/08/2025	300	300	0.10
Intel Corp.			
5.125% due 10/02/2030	500	507	0.16
JPMorgan Chase & Co.			
3.509% due 23/01/2029	600	584	0.19
4.323% due 26/04/2028	200	199	0.06
5.299% due 24/07/2029	700	714	0.23
5.544% due 23/01/2028	700	704	0.23
Kilroy Realty LP			
6.250% due 15/01/2036	300	293	0.09
LPL Holdings, Inc.			
5.200% due 15/03/2030	600	603	0.19
Marriott International, Inc.			
3.500% due 15/10/2032	1,400	1,251	0.40
Mars, Inc.			
5.200% due 01/03/2035	600	598	0.19
MassMutual Global Funding			
5.326% due 10/07/2026	400	403	0.13
Mercedes-Benz Finance North America LLC			
4.800% due 30/03/2028	700	704	0.23
4.900% due 15/11/2027	300	302	0.10
Morgan Stanley			
3.955% due 21/03/2035	€ 400	463	0.15
4.654% due 18/10/2030	$ 700	696	0.22
6.138% due 16/10/2026	600	603	0.19
6.407% due 01/11/2029	400	422	0.14
Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
4.750% due 15/10/2029	500	501	0.16
National Securities Clearing Corp.			
5.000% due 30/05/2028	550	560	0.18
5.100% due 21/11/2027	500	510	0.16
Niagara Mohawk Power Corp.			
4.278% due 15/12/2028	1,600	1,576	0.51
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
2.450% due 15/09/2028	$ 1,360	$ 1,206	0.39
NorthWestern Corp.			
5.073% due 21/03/2030	800	809	0.26
Ohio Power Co.			
5.000% due 01/06/2033	500	490	0.16
Oracle Corp.			
4.650% due 06/05/2030	300	300	0.10
4.800% due 03/08/2028	400	404	0.13
6.150% due 09/11/2029 (d)	300	318	0.10
Pacific Gas & Electric Co.			
3.150% due 01/01/2026	800	791	0.25
4.550% due 01/07/2030	700	678	0.22
5.700% due 01/03/2035	600	590	0.19
6.100% due 15/01/2029	700	723	0.23
Pacific Life Global Funding			
4.900% due 04/04/2028	400	405	0.13
5.500% due 18/07/2028	300	309	0.10
PacifiCorp			
5.300% due 15/02/2031	700	712	0.23
Paramount Global			
2.900% due 15/01/2027	100	97	0.03
Public Service Co. of Colorado			
1.900% due 15/01/2031	1,100	945	0.30
RGA Global Funding			
6.000% due 21/11/2028	600	627	0.20
San Diego Gas & Electric Co.			
1.700% due 01/10/2030	500	430	0.14
Santander Holdings USA, Inc.			
6.499% due 09/03/2029	575	596	0.19
SBA Tower Trust			
2.328% due 15/07/2052	1,100	1,024	0.33
Southern California Edison Co.			
1.200% due 01/02/2026	524	512	0.16
5.650% due 01/10/2028	1,000	1,020	0.33
Southwest Gas Corp.			
5.450% due 23/03/2028	500	510	0.16
Stryker Corp.			
3.375% due 11/09/2032	€ 200	229	0.07
3.625% due 11/09/2036	300	338	0.11
Sutter Health			
5.164% due 15/08/2033	$ 700	699	0.22
T-Mobile USA, Inc.			
2.050% due 15/02/2028	200	188	0.06
4.800% due 15/07/2028	300	303	0.10
4.950% due 15/03/2028	600	609	0.20
Truist Financial Corp.			
4.873% due 26/01/2029	300	302	0.10
U.S. Bancorp			
4.653% due 01/02/2029	288	289	0.09
United Airlines Pass-Through Trust			
2.875% due 07/04/2030	873	820	0.26
5.800% due 15/07/2037	478	480	0.15
Venture Global LNG, Inc.			
8.125% due 01/06/2028	250	256	0.08
8.375% due 01/06/2031	250	254	0.08
9.500% due 01/02/2029	1,100	1,177	0.38
Volkswagen Group of America Finance LLC			
4.750% due 13/11/2028	1,100	1,089	0.35
Walgreens Boots Alliance, Inc.			
3.450% due 01/06/2026	100	98	0.03
Wand NewCo, Inc.			
7.625% due 30/01/2032	500	521	0.17
Wells Fargo & Co.			
5.574% due 25/07/2029	700	718	0.23
Wells Fargo Bank N.A.			
5.550% due 01/08/2025	300	300	0.10
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
5.350% due 01/12/2028	700	718	0.23
		68,248	21.90
MUNICIPAL BONDS & NOTES			
Empire State Development Corp., New York Revenue Notes, Series 2020			
1.496% due 15/03/2027	1,400	1,336	0.43

銘柄	額面金額（単位：千）	時価（単位：千）	対純資産比率(%)
JobsOhio Beverage System Revenue Notes, Series 2023			
4.433% due 01/01/2033	$ 500	$ 497	0.16
		1,833	0.59
NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES			
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
6.692% due 25/08/2035	1	1	0.00
7.875% due 25/09/2037	38	36	0.01
GSR Mortgage Loan Trust			
4.862% due 25/06/2034	13	13	0.00
5.293% due 25/09/2035	23	22	0.01
JPMorgan Mortgage Trust			
5.202% due 25/08/2034	1	1	0.00
5.847% due 25/04/2035	32	31	0.01
6.893% due 25/08/2035	56	55	0.02
MortgageIT Trust			
4.959% due 25/12/2035	80	78	0.03
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
6.500% due 25/02/2035	268	230	0.07
PHH Alternative Mortgage Trust			
4.759% due 25/02/2037	359	265	0.09
Reperforming Loan REMIC Trust			
4.779% due 25/01/2036	148	140	0.05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
5.210% due 25/04/2035	43	40	0.01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4.679% due 25/12/2035	326	304	0.10
5.019% due 25/10/2045	257	256	0.08
5.145% due 25/09/2035	42	39	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
2.652% due 15/08/2049	1,100	1,068	0.34
		2,579	0.83
U.S. GOVERNMENT AGENCIES			
Fannie Mae			
4.550% due 01/05/2028	500	506	0.16
4.816% due 25/11/2042	92	91	0.03
5.036% due 25/10/2041	273	270	0.09
5.222% due 25/09/2054	575	573	0.18
7.147% due 01/05/2038	121	125	0.04
Freddie Mac			
4.000% due 01/02/2030 - 01/04/2042	26	25	0.01
4.767% due 15/07/2034	488	483	0.16
Ginnie Mae			
3.000% due 15/10/2049	215	188	0.06
4.000% due 15/02/2050	59	54	0.02
4.828% due 20/01/2072	263	260	0.08
4.893% due 20/02/2067	135	136	0.04
4.933% due 20/04/2064	31	31	0.01
5.033% due 20/10/2065	$ 134	$ 135	0.04
5.078% due 20/10/2072	254	255	0.08
5.128% due 20/01/2073	494	494	0.16
5.198% due 20/01/2073 - 20/02/2073	884	886	0.28
5.208% due 20/02/2073 - 20/03/2073	1,166	1,172	0.38
5.228% due 20/01/2073 - 20/11/2073	2,197	2,203	0.71
5.348% due 20/12/2072	404	408	0.13
5.378% due 20/12/2073	696	701	0.22
5.592% due 20/04/2067	820	833	0.27
Ginnie Mae, TBA			
2.000% due 01/06/2055	700	562	0.18
3.500% due 01/06/2055	1,100	979	0.31
4.000% due 01/06/2055	2,300	2,107	0.68
4.500% due 01/06/2040	2,000	1,887	0.61
5.000% due 01/06/2040 - 01/07/2055	2,700	2,618	0.84
Uniform Mortgage-Backed Security			
2.500% due 01/02/2035	486	466	0.15
3.000% due 01/07/2051 - 01/04/2053	11,618	9,910	3.18
3.500% due 01/05/2035 - 01/01/2055	12,919	11,499	3.69
4.000% due 01/09/2030 - 01/10/2052	1,209	1,118	0.36
4.500% due 01/09/2052 - 01/05/2053	2,890	2,733	0.88
5.000% due 01/05/2053 - 01/07/2053	2,496	2,425	0.78
5.500% due 01/01/2033 - 01/10/2053	732	726	0.23
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA			
2.500% due 01/07/2055	3,800	3,096	0.99
3.000% due 01/07/2055	13,800	11,744	3.77
4.000% due 01/06/2055 - 01/07/2055	26,200	24,005	7.70
4.500% due 01/07/2055	14,600	13,765	4.42
5.000% due 01/07/2055	20,600	19,927	6.39
5.500% due 01/06/2055 - 01/07/2055	20,775	20,568	6.60
		139,964	44.91
U.S. TREASURY OBLIGATIONS			
U.S. Treasury Bonds			
1.375% due 15/11/2040	4,800	2,996	0.96
1.375% due 15/08/2050	1,100	528	0.17
1.875% due 15/02/2041	500	337	0.11
2.000% due 15/11/2041	1,500	1,011	0.32
2.000% due 15/02/2050	1,900	1,089	0.35
2.250% due 15/08/2049	3,300	2,020	0.65
2.375% due 15/11/2049	$ 700	$ 440	0.14
2.750% due 15/08/2042	2,000	1,500	0.48
2.750% due 15/11/2042	2,800	2,090	0.67
2.750% due 15/08/2047	2,100	1,464	0.47
2.875% due 15/05/2043	1,200	907	0.29
2.875% due 15/08/2045	1,900	1,390	0.45
2.875% due 15/05/2049	300	210	0.07
3.000% due 15/02/2048	900	654	0.21
3.000% due 15/08/2048	300	217	0.07
3.000% due 15/02/2049	700	504	0.16
3.125% due 15/08/2044	5,600	4,324	1.39
3.375% due 15/05/2044	7,900	6,367	2.04
3.375% due 15/11/2048	1,600	1,238	0.40
3.875% due 15/05/2043	3,300	2,893	0.93
4.000% due 15/11/2042	700	627	0.20
4.250% due 15/05/2039	700	670	0.21
4.250% due 15/08/2054	12,600	11,271	3.62
4.375% due 15/11/2039	2,000	1,927	0.62
4.500% due 15/11/2054	400	373	0.12
4.625% due 15/02/2040	500	495	0.16
4.625% due 15/05/2044	500	481	0.15
4.625% due 15/05/2054	1,300	1,237	0.40
4.625% due 15/02/2055	200	191	0.06
U.S. Treasury Inflation Protected Securities (b)			
0.125% due 15/07/2031	1,432	1,308	0.42
0.125% due 15/01/2032	692	622	0.20
0.125% due 15/02/2051	3,193	1,710	0.55
0.125% due 15/02/2052	230	121	0.04
0.250% due 15/02/2050	498	284	0.09
0.375% due 15/07/2025	1,348	1,348	0.43
0.625% due 15/02/2043	556	408	0.13
0.750% due 15/02/2045	2,309	1,670	0.54
0.875% due 15/02/2047	662	475	0.15
1.000% due 15/02/2046	472	354	0.11
1.000% due 15/02/2049	254	182	0.06
1.250% due 15/04/2028	1,066	1,063	0.34
1.375% due 15/02/2044	412	342	0.11
1.500% due 15/02/2053	538	420	0.14
2.125% due 15/02/2054	834	751	0.24
U.S. Treasury Notes			
3.875% due 30/04/2030	7,000	6,974	2.23
3.875% due 15/08/2034	4,400	4,240	1.36
4.250% due 15/11/2034	400	396	0.12
4.625% due 15/02/2035	1,900	1,936	0.62
U.S. Treasury STRIPS			
0.000% due 15/08/2040 (a)	2,800	1,306	0.42
		75,361	24.17
Total United States		294,179	94.39
Total Transferable Securities		$ 405,356	130.05

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS DEALT IN ON A REGULATED MARKET (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

FUTURES

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価（損）益	対純資産比率(%)
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2025	31	$ 31	0.01
Euro-Bobl June Futures	Short	06/2025	80	(31)	(0.01)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2025	16	5	0.00
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2025	115	(49)	(0.02)
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2025	288	190	0.07
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2025	155	163	0.05
U.S. Treasury 10-Year Ultra September Futures	Long	09/2025	34	38	0.01
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	Short	09/2025	3	(3)	0.00
United Kingdom Long Gilt September Futures	Long	09/2025	5	1	0.00
				$ 345	0.11

WRITTEN OPTIONS

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	ストライクプライス	満期日	契約数	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note August 2025 Futures	$ 109.000	25/07/2025	4	$ (2)	$ (2)	0.00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note August 2025 Futures	112.500	25/07/2025	4	(2)	(2)	0.00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2025 Futures	108.500	20/06/2025	12	(3)	(1)	0.00
Put - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2025 Futures	109.000	20/06/2025	4	(1)	0	0.00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2025 Futures	111.500	20/06/2025	12	(4)	(5)	0.00
Call - CBOT U.S. Treasury 10-Year Note July 2025 Futures	112.000	20/06/2025	4	(1)	(1)	0.00
Put - EUREX Euro-Bund July 2025 Futures	€ 128.500	20/06/2025	2	(1)	0	0.00
Call - EUREX Euro-Bund July 2025 Futures	131.500	20/06/2025	2	(1)	(1)	0.00
				$ (15)	$ (12)	0.00
Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market					**$ 333**	**0.11**

CENTRALLY CLEARED FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*)

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

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

参照エンティティ	固定受取金利	満期日	想定元本(2)	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
AT&T, Inc.	1.000%	20/12/2027	$ 600	$ 2	0.00
Elis S.A.	5.000	20/12/2029	€ 300	6	0.00
Ford Motor Co.	5.000	20/12/2028	$ 800	(9)	0.00
T-Mobile USA, Inc.	5.000	20/06/2028	300	(10)	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/12/2027	100	0	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/06/2028	1,000	4	0.00
Verizon Communications, Inc.	1.000	20/12/2028	200	1	0.00
				$ (6)	0.00

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

インデックス／トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本(2)	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
CDX.IG-43 5-Year Index	1.000%	20/12/2029	$ 2,300	$ 4	0.00
CDX.IG-44 5-Year Index	1.000	20/06/2030	19,000	94	0.03
				$ 98	0.03

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の支払／受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Receive	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	0.900%	15/03/2052	£ 700	$ 111	0.04
Receive	1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS	3.750	19/03/2055	500	29	0.01
Pay	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.123	22/08/2039	¥ 109,610	(34)	(0.01)
Receive(3)	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	0.250	17/03/2031	1,337,500	15	0.00
Pay(3)	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2.000	18/06/2045	30,000	(1)	0.00
Pay(3)	1-Day JPY-MUTKCALM Compounded-OIS	2.000	18/06/2055	30,000	(7)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1.750	15/06/2032	$ 180	3	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	1.750	21/12/2052	5,300	441	0.14
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.000	19/03/2027	6,700	(28)	(0.01)
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.050	14/12/2052	690	62	0.02
Receive(3)	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.250	18/06/2027	8,900	0	0.00
Receive(3)	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.250	18/06/2055	1,900	42	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.500	20/06/2054	5,325	398	0.13
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.500	18/12/2054	1,300	99	0.03
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.585	31/10/2030	4,590	43	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.689	31/10/2030	2,800	3	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.717	15/08/2033	2,000	21	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.722	31/10/2030	200	0	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.727	31/10/2030	500	(1)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.732	31/10/2030	400	(1)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.734	15/08/2033	2,480	23	0.01
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.739	31/10/2030	600	(1)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.750	18/12/2026	19,600	182	0.06
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.750	18/12/2029	5,200	76	0.02
Receive(3)	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.751	15/11/2034	500	2	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.753	15/08/2033	290	2	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.763	15/08/2033	1,700	12	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.765	17/12/2054	400	19	0.01
Receive(3)	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.796	31/12/2031	200	(1)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.807	15/02/2055	200	8	0.00

変動金利の支払／受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	未実現評価(損)益	対純資産比率(%)
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.836%	02/05/2035	$ 1,100	$ 0	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.842	04/03/2030	400	(3)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.874	05/03/2035	300	0	0.00
Receive[3]	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.883	15/11/2034	800	(5)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.884	25/03/2035	300	0	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.899	11/03/2035	300	0	0.00
Pay	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.900	02/05/2026	9,200	(18)	(0.01)
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.930	24/03/2035	400	(2)	0.00
Receive	1-Day USD-SOFR Compounded-OIS	3.975	21/03/2035	300	(2)	0.00
Pay	1-Year BRL-CDI	11.454	04/01/2027	BRL 5,100	(31)	(0.01)
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	2.740	01/06/2034	CAD 200	2	0.00
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.000	01/06/2033	300	(4)	0.00
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.000	01/06/2034	1,900	(16)	(0.01)
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.500	01/06/2032	3,500	(67)	(0.02)
Receive	3-Month CAD-CAONREPO Compounded-OIS	3.750	20/12/2033	900	(18)	(0.01)
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.000	19/03/2035	AUD 1,100	(8)	0.00
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.500	20/09/2033	1,900	26	0.01
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.500	20/03/2034	1,000	14	0.00
Pay	6-Month AUD-BBR-BBSW	4.500	18/09/2034	1,700	26	0.01
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	1.000	18/05/2027	€ 3,900	147	0.05
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.050	05/10/2029	300	(1)	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.056	05/10/2029	400	(1)	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.063	05/10/2029	600	(1)	0.00
Pay[3]	6-Month EUR-EURIBOR	2.250	17/09/2035	3,500	49	0.02
Receive[3]	6-Month EUR-EURIBOR	2.250	17/09/2055	3,150	4	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.300	25/09/2029	300	(5)	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.350	29/04/2030	200	(2)	0.00
Receive	6-Month EUR-EURIBOR	2.400	09/04/2030	300	(3)	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.410	05/11/2034	100	1	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.460	13/03/2035	200	0	0.00
Pay	6-Month EUR-EURIBOR	2.610	24/03/2035	200	3	0.00
					$ 1,602	0.51
Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments					**$ 1,694**	**0.54**

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

(2) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

(3) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands*, except number of contracts)

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

PURCHASED OPTIONS

INTEREST RATE SWAPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利の支払／受取	権利行使レート	権利行使期限	想定元本[1]	コスト	時価	対純資産比率(%)
BOA	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.360%	14/07/2025	9,300	$ 9	$ 1	0.00
CBK	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.500	21/07/2025	18,100	15	5	0.00
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.600	09/06/2025	9,100	9	0	0.00
FAR	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.600	18/06/2025	5,100	6	0	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.650	04/08/2025	14,500	18	10	0.01
JPM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.650	12/08/2025	1,500	1	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.700	13/08/2025	4,300	4	4	0.00
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.450	17/07/2025	15,300	15	3	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.460	16/06/2025	5,100	6	0	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.570	20/06/2025	9,400	11	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.600	26/06/2025	8,500	9	1	0.00
	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.650	04/08/2025	8,800	11	6	0.00
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.600	05/08/2025	11,400	16	7	0.00
							$ 130	$ 39	0.01

WRITTEN OPTIONS

CREDIT DEFAULT SWAPTIONS ON CREDIT INDICES

取引相手	銘柄	買/売プロテクション	権利行使レート	権利行使期限	想定元本[1]	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
GST	Put - OTC CDX.IG-43 5-Year Index	Sell	0.700%	18/06/2025	500	$ 0	$ 0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-43 5-Year Index	Sell	0.750	18/06/2025	1,100	(1)	0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.850	18/06/2025	1,000	(1)	0	0.00

取引相手	銘柄	買/売プロテクション	権利行使レート	権利行使期限	想定元本[1]	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.850%	16/07/2025	500	$ (1)	$ 0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.900	16/07/2025	1,000	(1)	(1)	0.00
JPM	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	1.000	16/07/2025	500	(1)	0	0.00
RBC	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.750	18/06/2025	500	(1)	0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.850	16/07/2025	500	(1)	0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	0.900	16/07/2025	500	(1)	0	0.00
	Put - OTC CDX.IG-44 5-Year Index	Sell	1.000	18/06/2025	500	(1)	0	0.00
						$ (9)	$ (1)	0.00

INTEREST RATE SWAPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利の支払/受取	権利行使レート	権利行使期限	想定元本[1]	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.519%	14/07/2025	1,100	$ (9)	$ (3)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.678	27/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.738	12/06/2025	100	0	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.750	20/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.078	27/06/2025	200	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.138	12/06/2025	100	0	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.150	20/06/2025	200	(1)	0	0.00
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.320	09/06/2025	100	0	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.590	09/06/2025	100	0	0	0.00
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.489	21/07/2025	2,200	(16)	(6)	0.00
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.100	30/06/2025	200	0	0	0.00
	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.360	30/06/2025	200	0	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.626	09/06/2025	1,100	(9)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.758	23/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.158	23/06/2025	200	(1)	0	0.00
FAR	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.530	18/06/2025	600	(5)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.620	09/06/2025	100	0	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.700	04/08/2025	1,700	(18)	(14)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.770	23/06/2025	500	(2)	(3)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.070	09/06/2025	100	0	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.170	23/06/2025	500	(2)	(1)	0.00
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.560	06/06/2025	200	(1)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.605	05/06/2025	300	(1)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.687	27/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.710	16/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.728	16/06/2025	400	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.785	23/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.960	06/06/2025	200	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.005	05/06/2025	300	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.087	27/06/2025	200	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.110	16/06/2025	200	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.128	16/06/2025	400	(1)	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.185	23/06/2025	200	(1)	0	0.00
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.700	30/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.739	12/08/2025	200	(1)	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.757	13/08/2025	500	(4)	(6)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.050	30/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Receive	2.390	16/06/2025	100	0	0	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EUR-EURIBOR	Pay	2.660	16/06/2025	100	0	0	0.00
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.490	16/06/2025	600	(6)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.515	17/07/2025	1,800	(14)	(5)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.580	20/06/2025	1,100	(10)	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.670	26/06/2025	1,000	(9)	(3)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.708	04/08/2025	1,000	(10)	(9)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.738	20/06/2025	500	(2)	(2)	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.750	23/06/2025	200	(1)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.138	20/06/2025	500	(2)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.150	23/06/2025	200	(1)	0	0.00
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.522	09/06/2025	500	(2)	0	0.00
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.628	05/08/2025	1,400	(16)	(9)	(0.01)
	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Receive	3.727	30/06/2025	300	(1)	(2)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	3.922	09/06/2025	500	(2)	(1)	0.00
	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-SOFR	Pay	4.127	30/06/2025	300	(1)	(1)	0.00
							$ (163)	$ (82)	(0.03)

OPTIONS ON SECURITIES

取引相手	銘柄	権利行使レート	権利行使期限	想定元本[1]	プレミアム	時価	対純資産比率(%)
SAL	Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4.500% due 01/07/2055	$ 92.469	07/07/2025	200	$ (1)	$ (1)	0.00
	Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4.500% due 01/07/2055	96.469	07/07/2025	200	(1)	0	0.00
					$ (2)	$ (1)	0.00

[1] Notional Amount represents the number of contracts.

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

取引相手	参照エンティティ	固定受取金利	満期日	想定元本[2]	プレミアム支払(受取)	未実現評価(損)益	時価	対純資産比率(%)
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	20/12/2026	$ 1,000	$ (47)	$ 51	$ 4	0.00
GST	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	900	(36)	34	(2)	0.00
	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	500	(43)	40	(3)	0.00
MYC	Colombia Government International Bond	1.000	20/06/2027	100	(6)	6	0	0.00
	Colombia Government International Bond	1.000	20/12/2027	100	(9)	8	(1)	0.00
	South Africa Government International Bond	1.000	20/12/2026	1,600	(72)	77	5	0.00
					$ (213)	$ 216	$ 3	0.00

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION[1]

取引相手	インデックス／トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本[2]	プレミアム支払(受取)	未実現評価(損)益	時価	対純資産比率(%)
BPS	iTraxx Crossover 42 5-Year Index	5.000%	20/12/2029	€ 492	$ 96	$ 11	$ 107	0.04
JPM	iTraxx Crossover 42 5-Year Index	5.000	20/12/2029	2,559	517	43	560	0.18
					$ 613	$ 54	$ 667	0.22

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

(2) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
AZD	06/2025	$	673	CNH	4,910	$ 10	$ 0	$ 10	0.00
BOA	06/2025	BRL	735	$	130	2	0	2	0.00
	06/2025	€	41,872		47,566	32	0	32	0.01
	06/2025	INR	23,477		276	2	0	2	0.00
	06/2025	¥	8,900		60	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	KRW	173,752		127	1	0	1	0.00
	06/2025	PLN	827		220	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	SGD	545		420	0	(3)	(3)	0.00
	06/2025	$	129	BRL	735	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025		191	CHF	159	3	0	3	0.00
	06/2025		47,765	€	42,087	15	0	15	0.00
	06/2025		12	IDR	192,267	0	0	0	0.00
	06/2025		131	INR	11,248	1	0	1	0.00
	06/2025		90	KRW	123,026	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025		330	ZAR	6,026	3	0	3	0.00
	06/2025	ZAR	6,719	$	358	0	(14)	(14)	0.00
	07/2025	€	42,087		47,855	0	(13)	(13)	0.00
	07/2025	IDR	192,481		12	0	0	0	0.00
	07/2025	$	127	KRW	173,224	0	(1)	(1)	0.00
	08/2025	CNH	1,452	$	203	0	0	0	0.00
	08/2025	$	213	CNH	1,521	0	0	0	0.00
BPS	06/2025	BRL	10,022	$	1,756	9	(2)	7	0.00
	06/2025	CAD	7,155		5,170	0	(35)	(35)	(0.01)
	06/2025	IDR	6,592,375		400	1	(4)	(3)	0.00
	06/2025	INR	102,680		1,200	2	(1)	1	0.00
	06/2025	¥	30,800		212	1	(2)	(1)	0.00
	06/2025	$	1,756	BRL	10,022	0	(7)	(7)	0.00
	06/2025		396	CAD	549	3	0	3	0.00
	06/2025		1,166	CNH	8,465	10	0	10	0.00
	06/2025		328	IDR	5,416,771	3	0	3	0.00
	06/2025		349	¥	49,955	0	(3)	(3)	0.00
	06/2025		1,045	KRW	1,466,032	18	0	18	0.01
	06/2025		199	MXN	3,914	3	0	3	0.00
	06/2025		396	PLN	1,531	13	0	13	0.00
	06/2025		1,573	TWD	47,117	11	(1)	10	0.00
	06/2025	ZAR	1,095	$	60	0	(1)	(1)	0.00
	07/2025	THB	162		5	0	0	0	0.00
	07/2025	TWD	3,614		111	0	(11)	(11)	0.00
	07/2025	$	130	IDR	2,116,698	0	0	0	0.00
	07/2025		80	THB	2,634	0	0	0	0.00
	08/2025	TWD	16,476	$	504	0	(59)	(59)	(0.02)
	08/2025	$	212	CNH	1,514	0	(1)	(1)	0.00
BRC	06/2025	ILS	503	$	143	0	0	0	0.00
	06/2025	PLN	357		95	0	0	0	0.00
	06/2025	$	48	PLN	187	2	0	2	0.00
	06/2025	ZAR	2,018	$	106	0	(5)	(5)	0.00
	07/2025	$	1	¥	143	0	0	0	0.00

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
BSH	06/2025	$	250	PLN	966	$ 7	$ 0	$ 7	0.00
	08/2025	PEN	1,354	$	366	0	(6)	(6)	0.00
CBK	06/2025	€	358		405	0	(2)	(2)	0.00
	06/2025	£	9,215		12,267	0	(161)	(161)	(0.05)
	06/2025	INR	2,631		31	0	0	0	0.00
	06/2025	KRW	3,519,870		2,486	0	(66)	(66)	(0.02)
	06/2025	PEN	2,345		627	0	(19)	(19)	(0.01)
	06/2025	$	452	CAD	629	6	0	6	0.00
	06/2025		206	IDR	3,427,944	3	0	3	0.00
	06/2025		10	ILS	35	0	0	0	0.00
	06/2025		1,251	INR	107,569	7	(3)	4	0.00
	06/2025		1,680	KRW	2,317,758	1	(1)	0	0.00
	06/2025		332	SGD	430	2	0	2	0.00
	07/2025	KRW	926,480	$	674	1	0	1	0.00
	07/2025	THB	8,474		255	0	(4)	(4)	0.00
	07/2025	TWD	5,441		167	0	(17)	(17)	(0.01)
	07/2025	$	16	THB	534	0	0	0	0.00
	08/2025	TWD	38,302	$	1,172	0	(137)	(137)	(0.04)
	08/2025	$	149	CNH	1,076	2	0	2	0.00
DUB	06/2025	IDR	986,670	$	60	0	0	0	0.00
	06/2025	KRW	1,176,088		816	0	(36)	(36)	(0.01)
	06/2025	SGD	42		32	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	$	723	INR	62,368	5	0	5	0.00
	06/2025		233	KRW	331,511	7	0	7	0.00
	06/2025		8	SGD	10	0	0	0	0.00
	07/2025	SGD	10	$	8	0	0	0	0.00
FAR	06/2025	AUD	2,020		1,287	0	(13)	(13)	0.00
	06/2025	BRL	13,026		2,294	22	0	22	0.01
	06/2025	CHF	908		1,098	0	(7)	(7)	0.00
	06/2025	¥	79,291		551	1	0	1	0.00
	06/2025	PLN	1,588		423	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	$	616	AUD	956	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025		2,282	BRL	13,026	0	(9)	(9)	0.00
	06/2025		443	CHF	366	3	0	3	0.00
	06/2025		516	¥	73,636	0	(5)	(5)	0.00
	06/2025		641	PEN	2,345	5	0	5	0.00
	06/2025		883	PLN	3,364	15	0	15	0.01
	06/2025		12	SGD	15	0	0	0	0.00
	07/2025	AUD	956	$	617	1	0	1	0.00
	07/2025	CHF	365		443	0	(3)	(3)	0.00
	07/2025	SGD	15		12	0	0	0	0.00
	07/2025	$	2,293	BRL	13,112	0	(21)	(21)	(0.01)
	07/2025		551	¥	79,031	0	(1)	(1)	0.00
	11/2025	PEN	2,351	$	641	0	(4)	(4)	0.00
GLM	06/2025	CNH	18,809		2,613	0	(2)	(2)	0.00
	06/2025	PLN	756		201	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	$	0	INR	26	0	0	0	0.00
	06/2025		426	PLN	1,643	13	0	13	0.00
	06/2025		320	SGD	413	0	0	0	0.00
	06/2025	ZAR	541	$	30	0	0	0	0.00
	10/2025	BRL	7,300		1,200	0	(37)	(37)	(0.01)
IND	06/2025	$	1,659	CAD	2,288	5	0	5	0.00
JPM	06/2025	ILS	1,962	$	553	0	(5)	(5)	0.00
	06/2025	INR	89,641		1,047	1	0	1	0.00
	06/2025	KRW	1,806,167		1,311	1	0	1	0.00
	06/2025	PLN	3,168		835	0	(11)	(11)	0.00
	06/2025	SGD	953		728	0	(11)	(11)	0.00
	06/2025	$	199	CHF	165	2	0	2	0.00
	06/2025		628	CNH	4,586	9	0	9	0.00
	06/2025		140	ILS	490	0	0	0	0.00
	06/2025		536	INR	45,879	0	0	0	0.00
	06/2025		1,792	KRW	2,491,356	15	(1)	14	0.00
	06/2025		882	MXN	17,963	43	0	43	0.01
	06/2025		377	PLN	1,460	13	0	13	0.00
	06/2025		533	SGD	686	0	(1)	(1)	0.00
	06/2025	ZAR	24,069	$	1,254	0	(78)	(78)	(0.02)
	07/2025	SGD	685		533	1	0	1	0.00
	07/2025	TWD	3,657		112	0	(11)	(11)	0.00
	08/2025		22,794		696	0	(83)	(83)	(0.03)
	08/2025	$	211	CNH	1,511	0	0	0	0.00
MBC	06/2025	BRL	3,131	$	548	1	0	1	0.00
	06/2025	€	26		30	0	0	0	0.00
	06/2025	¥	10,678		74	0	0	0	0.00
	06/2025	KRW	527,520		367	0	(16)	(16)	(0.01)
	06/2025	MXN	587		30	0	0	0	0.00
	06/2025	SGD	1,650		1,265	0	(14)	(14)	0.00
	06/2025	$	682	AUD	1,064	3	0	3	0.00
	06/2025		548	BRL	3,131	0	(2)	(2)	0.00
	06/2025		2,681	CAD	3,688	1	0	1	0.00
	06/2025		182	INR	15,617	0	0	0	0.00
	06/2025		53	¥	7,588	0	(1)	(1)	0.00

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益	対純資産比率(%)
	06/2025	$	1,283	SGD	1,649	$ 0	$ (4)	$ (4)	0.00
	06/2025	ZAR	3,307	$	180	0	(3)	(3)	0.00
	07/2025	CAD	3,682		2,681	0	(1)	(1)	0.00
	07/2025	SGD	1,646		1,283	4	0	4	0.00
	07/2025	THB	4,254		129	0	(1)	(1)	0.00
	07/2025	TWD	1,961		60	0	(6)	(6)	0.00
	07/2025	$	24	¥	3,467	0	0	0	0.00
	07/2025		54	THB	1,776	0	0	0	0.00
	07/2025		140	TWD	4,443	10	0	10	0.00
	08/2025	CNH	1,447	$	202	0	0	0	0.00
	08/2025	TWD	24,526		755	0	(84)	(84)	(0.03)
	08/2025	$	191	CNH	1,368	0	0	0	0.00
MYI	06/2025	¥	1,791	$	12	0	0	0	0.00
	06/2025	MXN	588		30	0	0	0	0.00
	06/2025	SGD	24		18	0	0	0	0.00
	06/2025	$	263	CHF	217	1	0	1	0.00
	06/2025		34	INR	2,926	0	0	0	0.00
	06/2025		52	KRW	75,415	2	0	2	0.00
	07/2025		12	¥	1,785	0	0	0	0.00
	10/2025	BRL	300	$	49	0	(1)	(1)	0.00
NGF	06/2025	KRW	532,588		376	0	(10)	(10)	0.00
	06/2025	$	273	IDR	4,523,911	4	0	4	0.00
	06/2025		550	KRW	777,056	13	0	13	0.00
RYL	08/2025		192	CNH	1,371	0	0	0	0.00
SCX	06/2025	BRL	26,206	$	4,591	19	0	19	0.01
	06/2025	CNH	18,121		2,498	0	(21)	(21)	(0.01)
	06/2025	IDR	987,720		60	0	0	0	0.00
	06/2025	$	4,427	BRL	26,206	145	0	145	0.05
	06/2025		162	€	143	0	0	0	0.00
	06/2025		126	IDR	2,093,827	2	0	2	0.00
	06/2025		529	INR	45,796	5	0	5	0.00
	06/2025		90	KRW	124,677	0	0	0	0.00
	06/2025		157	TWD	4,688	1	0	1	0.00
	07/2025		30	THB	989	0	0	0	0.00
	08/2025	TWD	10,799	$	331	0	(38)	(38)	(0.01)
	08/2025	$	126	CNH	921	2	0	2	0.00
SOG	06/2025		240	INR	20,603	1	0	1	0.00
SSB	06/2025		12,475	£	9,215	0	(49)	(49)	(0.02)
	07/2025	£	9,215	$	12,477	50	0	50	0.02
	11/2025	PEN	856		232	0	(3)	(3)	0.00
UAG	06/2025	¥	1,169		8	0	0	0	0.00
	06/2025	MXN	1,166		60	0	0	0	0.00
	06/2025	$	11	¥	1,593	0	0	0	0.00
	06/2025	ZAR	179	$	10	0	0	0	0.00
	07/2025	THB	677		20	0	0	0	0.00
	07/2025	$	8	¥	1,165	0	0	0	0.00
	08/2025		191	CNH	1,370	0	0	0	0.00
						$ 600	$ (1,180)	$ (580)	(0.19)

Total OTC Financial Derivative Instruments	**$ 45**	**0.01**
Total Investments	**$ 407,428**	**130.71**
Other Current Assets & Liabilities	**$ (95,736)**	**(30.71)**
Net Assets	**$ 311,692**	**100.00**

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands*):

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

^ Security is in default.

(a) Zero coupon security.

(b) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(c) Contingent convertible security.

(d) Securities with an aggregate fair value of $3,670 have been pledged as collateral under the terms of the Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as at 31 May 2025.

Cash of $5,932 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as at 31 May 2025.

Cash of $270 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as at 31 May 2025.

Reverse Repurchase Agreements as at 31 May 2025:

取引相手	借入金利	決済日	満期日	借入額	リバースレポの支払	対純資産比率(%)
BOS	4.250%	09/05/2025	23/06/2025	$ (699)	$ (701)	(0.22)
	4.270	09/05/2025	23/06/2025	(386)	(387)	(0.12)
	4.280	09/05/2025	23/06/2025	(358)	(359)	(0.12)
	4.300	09/05/2025	23/06/2025	(812)	(814)	(0.26)
	4.350	09/05/2025	23/06/2025	(483)	(484)	(0.16)
BRC	3.650	07/02/2025	TBD[1]	(621)	(628)	(0.20)
Total Reverse Repurchase Agreements					**$ (3,373)**	**(1.08)**

[1] Open maturity reverse repurchase agreement.

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2025:

取引相手	店頭派生商品の価値	担保の(受取)差入れ	ネットエクスポージャー[1]
AZD	$ 10	$ 0	$ 10
BOA	24	0	24
BPS	54	0	54
BRC	(3)	0	(3)
BSH	1	0	1
CBK	(389)	270	(119)
DUB	(27)	0	(27)
FAR	(27)	0	(27)
GLM	(31)	0	(31)
GST	(6)	0	(6)
IND	5	0	5
JPM	439	(460)	(21)
MBC	(113)	0	(113)
MYC	(8)	0	(8)
MYI	2	0	2
NGF	1	0	1
SAL	(1)	0	(1)
SCX	115	0	115
SOG	1	0	1
SSB	(2)	0	(2)

[1] Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 6, Market and Credit Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第43期》決算日2026年５月20日

［計算期間：2025年11月21日～2026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43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43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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
39期(2024年５月20日)	10,181	0.0	－	－	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	－	－	5,470
41期(2025年５月20日)	10,211	0.2	－	－	40,477
42期(2025年11月20日)	10,235	0.2	－	－	8,389
43期(2026年５月20日)	10,269	0.3	－	－	10,546

(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		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2025年11月20日	10,235	－	－	－
11月末	10,236	0.0	－	－
12月末	10,240	0.0	－	－
2026年１月末	10,247	0.1	－	－
２月末	10,252	0.2	－	－
３月末	10,259	0.2	－	－
４月末	10,265	0.3	－	－
(期末)				
2026年５月20日	10,269	0.3	－	－

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

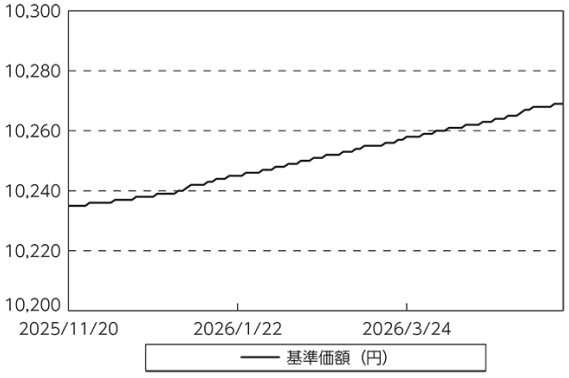
○運用経過

●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0.3%の上昇となりました。

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。

●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、プラス圏での推移となりました。

●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

（2025年11月21日～2026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

（2025年11月21日～2026年５月20日）

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	892,287,840	890,419,039

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年11月21日～2026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

（2026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
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	8,593,822	81.5

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

（2026年５月20日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
その他有価証券	8,593,822	81.5
コール・ローン等、その他	1,952,852	18.5
投資信託財産総額	10,546,674	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,546,674,739
コール・ローン等	1,952,813,562
その他有価証券(評価額)	8,593,822,921
未収利息	38,256
(B) 負債	7,189
未払解約金	7,189
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	10,546,667,550
元本	10,269,921,425
次期繰越損益金	276,746,125
(D) 受益権総口数	10,269,921,425口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,269円

＜注記事項＞

①期首元本額　8,197,454,361円
　期中追加設定元本額　2,644,915,164円
　期中一部解約元本額　572,448,100円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0269円です。

○損益の状況 (2025年11月21日～2026年５月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	32,944,745
受取利息	32,944,745
(B) 当期損益金(Ａ)	32,944,745
(C) 前期繰越損益金	192,272,044
(D) 追加信託差損益金	66,154,865
(E) 解約差損益金	△ 14,625,529
(F) 計(Ｂ＋Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)	276,746,125
次期繰越損益金(Ｆ)	276,746,125

(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。

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）	4,196,513,617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	2,738,934,080円
マネープールファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	2,088,303,015円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	1,170,969,295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＞	22,181,476円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2030	21,430,379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＞	18,454,184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）	4,850,169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
欧州ハイイールド債券ファンド（為替ヘッジあり）	1,626,386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＞	1,326,531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
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型）	98,222円
米国バンクローン・オープン＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	98,222円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱ＵＦＪ インド債券オープン（毎月決算型）	39,351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
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＜為替リスク軽減型＞（年１回決算型）	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
＜ＤＣ＞ベイリー・ギフォード ＥＳＧ世界株ファンド	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
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）	9,821円
三菱ＵＦＪ／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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（毎月分配型）	9,821円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型）	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
三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	9,821円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド（毎月分配型）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）	9,821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）	9,821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＞（年１回決算型）	9,821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）	9,821円
三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜ブラジルレアルコース＞（毎月分配型）	9,821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）	9,821円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）	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
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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド＜為替ヘッジなし＞（年２回決算型）	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
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）	9,821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）	9,821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）	9,821円
ＰＩＭＣＯ インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年２回分配型）	9,821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）	9,821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）	9,821円
ＰＩＭＣＯ ニューワールド円インカムファンド（毎月分配型）	9,821円
三菱ＵＦＪ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ＜円コース＞（毎月分配型）	9,821円
三菱ＵＦＪ／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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	9,821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）	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＜成長重視型＞（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＜安定重視型＞（分配抑制コース）	9,820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）	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	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
合計	10,269,921,425円

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年４月１日)