

PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（1年決算型）

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2022年7月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（1年決算型）」は、2022年7月25日に第3期の決算を行ないましたので、期中の運用状況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お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 | |
| 信託期間 | 2019年8月1日から2029年7月25日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要運用対象 | PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（1年決算型） | 「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 新興国ハイインカム債券マザーファンド | 投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | PIMCO新興国ハイインカム債券ファンド（1年決算型） | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | 新興国ハイインカム債券マザーファンド | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。 | |

<644803>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|----------------|--------------|-----|-----|--------------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 期 金 騰 落 | | |
| (設定日) | 円 | | 円 | | % | 百万円 |
| 2019年8月1日 | 10,000 | | — | | — | 50 |
| 1期(2020年7月27日) | 9,582 | | 0 | △ | 4.2 | 2,672 |
| 2期(2021年7月26日) | 10,649 | | 0 | | 11.1 | 2,018 |
| 3期(2022年7月25日) | 11,008 | | 0 | | 3.4 | 1,206 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|---------------------|--------|-----|------|--------------------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) 2021年7月26日 | 円 | | % | % |
| 7月末 | 10,649 | | — | 97.3 |
| 8月末 | 10,587 | | △0.6 | 97.6 |
| 9月末 | 10,662 | | 0.1 | 97.4 |
| 10月末 | 10,700 | | 0.5 | 97.5 |
| 11月末 | 10,764 | | 1.1 | 97.3 |
| 12月末 | 10,456 | | △1.8 | 97.3 |
| 2022年1月末 | 10,668 | | 0.2 | 97.3 |
| 2月末 | 10,626 | | △0.2 | 97.1 |
| 3月末 | 10,514 | | △1.3 | 97.3 |
| 4月末 | 10,934 | | 2.7 | 97.1 |
| 5月末 | 11,114 | | 4.4 | 97.2 |
| 6月末 | 11,016 | | 3.4 | 97.3 |
| (期 末) 2022年7月25日 | 11,305 | | 6.2 | 97.3 |
| | 11,008 | | 3.4 | 97.4 |

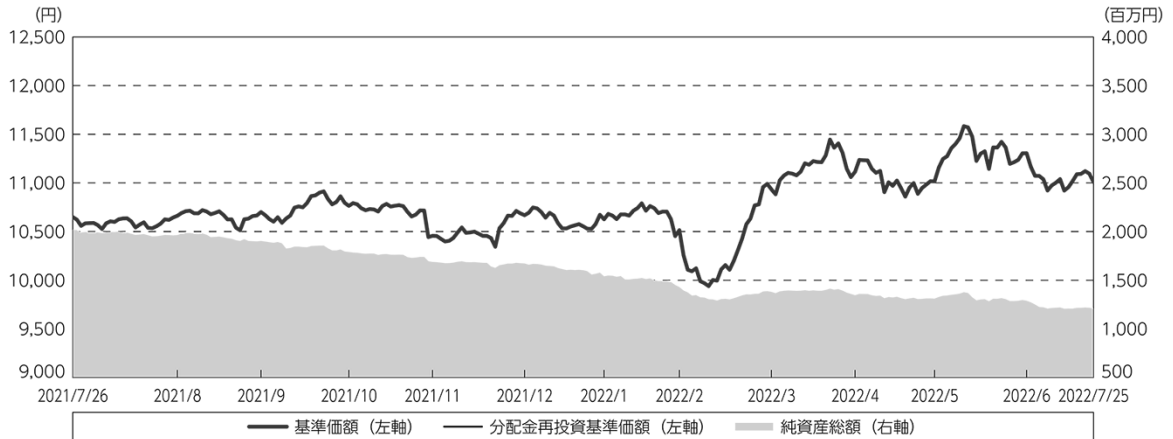
(注) 騰落率は期首比です。

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

○運用経過

（2021年7月27日～2022年7月25日）

期中の基準価額等の推移



期 首：10,649円

期 末：11,008円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率： 3.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2021年7月26日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・新興国高利回り社債および新興国高金利通貨からインカム収入を得たこと。
- ・対アメリカドルで円安が進行したこと。

<値下がり要因>

- ・米国国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。
- ・新興国高利回り社債が下落したこと。

投資環境

（債券市況）

期間の前半は、米国FRB（連邦準備制度理事会）のテーパリング（量的緩和の縮小）実施の決定などによる米国金利の上昇に加え、中国の大手不動産開発会社の財務状況の悪化に伴う中国不動産セクターに対する懸念の高まりがマイナス要因となり、新興国高利回り社債市場は下落しました。期間の後半においては、ロシアによるウクライナ侵攻を背景とした投資家のリスク回避姿勢や、インフレの高進とFRBによる積極的な利上げを受けた米国金利の上昇やアメリカドル高などを受けて下落基調が続き、期間を通じて見ると新興国高利回り社債市場は下落しました。また、新興国高利回り通貨も同様に下落しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（新興国ハイインカム債券マザーファンド）

主として、バミューダ籍外国投資信託「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」および「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN (USD)」の保有を通じて新興国の高利回り社債や高金利通貨に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないました。投資している各ファンドのポートフォリオでは、以下の運用を行ないました。

「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション（価値評価）上の魅力がある企業を選好しました。具体的には、商品市況の回復の恩恵が期待され、かつ中央銀行の信頼性が高い南アフリカなどを積極方針としました。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえ、フィリピンなどを消極姿勢としました。

「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN（USD）」

各国の財政状況などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別しました。具体的には、資源高の恩恵に加え、中央銀行が引き締め姿勢を維持したブラジルレアルなどを積極姿勢としました。一方、インフレの進行により実質金利が低下したことに加え、経常赤字が拡大していたトルコリラなどを消極姿勢としました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項 目 | 第3期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2021年7月27日～ 2022年7月25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 | 2,214 |

（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

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「新興国ハイインカム債券マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（新興国ハイインカム債券マザーファンド）

インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学的リスクの高まりを受けて、今後2年間で景気後退に陥る可能性が高まったとみています。景気後退に陥った場合には2008年の金融危機や2020年のコロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化していることから金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的であり、迅速な政策対応は期待できないものと考えています。結果として、景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

新興国については、インフレ率の上昇や先進国における金融引き締めの影響から主要4カ国（ブラジル、ロシア、インド、メキシコ）の2022年における経済成長率は2021年から大きく低下すると予想しています。また、食料品やエネルギー価格の上昇が続くなか、新興国諸国の中でも原油、鉄鉱石、小麦といった資源輸出国については貿易収支の改善の恩恵を期待できる一方、多くの新興国ではインフレ率が一段と上昇する点には注視が必要です。さらに、食料価格の高騰によって政情不安が高まる国や地政学的リスクの影響を受ける国が増える可能性があると考えています。従って、今後はより一層投資対象の選別が重要となります。

新興国高金利通貨については、資源高の恩恵に加え、中央銀行が緩やかながらも引き締めの姿勢を維持しているブラジルレアルを積極姿勢としています。一方、記録的な物価の上昇が見られるなか、エルドアン大統領の政治的な圧力によって中央銀行による金融政策の実施が妨げられているトルコリラを消極姿勢としています。

新興国高利回り債券については、グローバルな産業動向を考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考えます。さらに、ファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション上の魅力がある企業を愛好します。実際の投資に際しては、商品市況回復の恩恵が期待されるブラジル、同様の恩恵が期待できかつ中央銀行の信頼性が高い南アフリカを積極方針とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえ、フィリピンを消極姿勢とします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

（2021年7月27日～2022年7月25日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 181 | % 1.678 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (106) | (0.987) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (71) | (0.658) | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (4) | (0.033) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 11 | 0.098 | (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) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ 印 刷 費 用 ） | (10) | (0.094) | 印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用 |
| 合 計 | 192 | 1.776 | |
| 期中の平均基準価額は、10,778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。

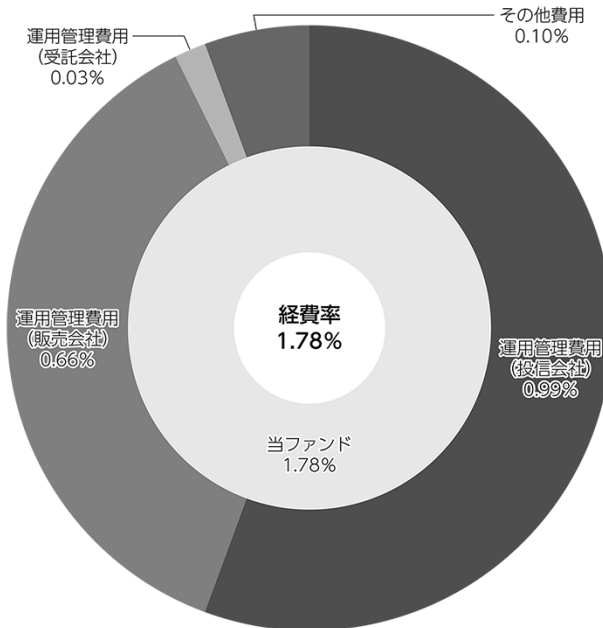
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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、売買委託手数料およ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経費率（年率）は1.78%です。



(単位:%)

| | |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②) | 1.78 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.78 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | — |

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料およ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、当ファンドの親投資信託が組み入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上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

(2021年7月27日～2022年7月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 | 柄 | 設 定 | | 解 約 | |
|--------------------|---|-------|-------|---------|---------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 新興国ハイインカム債券マザーファンド | | 8,757 | 9,498 | 798,008 | 870,809 |

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月27日～2022年7月25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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年7月27日～2022年7月25日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年7月27日～2022年7月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年7月25日現在)

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 |
| 新興国ハイインカム債券マザーファンド | | 1,827,290 | 1,038,039 | 1,176,825 |

(注) 親投資信託の2022年7月25日現在の受益権総口数は、5,598,632千口です。

○投資信託財産の構成

(2022年7月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 新興国ハイインカム債券マザーファンド | 1,176,825 | 96.5 |
| コール・ローン等、その他 | 43,012 | 3.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,219,837 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年7月25日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,219,837,963 |
| コール・ローン等 | 43,012,559 |
| 新興国ハイインカム債券マザーファンド(評価額) | 1,176,825,404 |
| (B) 負債 | 12,898,460 |
| 未払信託報酬 | 11,353,450 |
| 未払利息 | 9 |
| その他未払費用 | 1,545,001 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 1,206,939,503 |
| 元本 | 1,096,383,478 |
| 次期繰越損益金 | 110,556,025 |
| (D) 受益権総口数 | 1,096,383,478口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,008円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は1,895,793,402円、期中追加設定元本額は44,046,970円、期中一部解約元本額は843,456,894円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.1008円です。

○損益の状況（2021年7月27日～2022年7月25日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4,410 |
| 受取利息 | 17 |
| 支払利息 | △ 4,427 |
| (B) 有価証券売買損益 | 67,307,291 |
| 売買益 | 81,165,268 |
| 売買損 | △ 13,857,977 |
| (C) 信託報酬等 | △ 28,264,782 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 39,038,099 |
| (E) 前期繰越損益金 | 64,610,979 |
| (F) 追加信託差損益金 | 6,906,947 |
| (配当等相当額) | (12,978,958) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,072,011) |
| (G) 計(D+E+F) | 110,556,025 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 110,556,025 |
| 追加信託差損益金 | 6,906,947 |
| (配当等相当額) | (13,284,020) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,377,073) |
| 分配準備積立金 | 229,553,587 |
| 繰越損益金 | △125,904,509 |

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2021年7月27日～2022年7月25日の期間に当ファンドが負担した費用は10,208,070円です。

(注) 分配金の計算過程（2021年7月27日～2022年7月25日）は以下の通りです。

| 項 目 | 2021年7月27日～ 2022年7月25日 |
|------------------------------|---------------------------|
| a. 配当等収益(経費控除後) | 82,574,264円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 13,284,020円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 146,979,323円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 242,837,607円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 2,214円 |
| g. 分配金 | 0円 |

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0円 |
|-----------------|----|

○お知らせ

約款変更について

2021年7月27日から2022年7月25日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

新興国ハイインカム債券マザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2022年7月25日）
（2021年7月27日～2022年7月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 2019年8月1日から原則無期限です。 |
| 運用方針 | インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要運用対象 | 投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ファンド概要

主として、新興国の高利回り社債や高金利通貨を主要投資対象とする投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。

投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<639112>

【運用報告書の表記について】

・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。

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 投 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|---------|-------|------|-------------|---------|
| | | 期 騰 | 中 率 | | |
| (設定日) | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2019年8月1日 | 10,000 | | — | — | 97 |
| 1期(2020年7月27日) | 9,484 | △ | 5.2 | 99.9 | 13,772 |
| 2期(2021年7月26日) | 10,763 | | 13.5 | 99.9 | 10,576 |
| 3期(2022年7月25日) | 11,337 | | 5.3 | 99.9 | 6,346 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○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 | | 投 資 信 託 券 率 |
|------------|---------|-------|------|-------------|
| | | 騰 | 落 率 | |
| (期 首) | 円 | | % | % |
| 2021年7月26日 | 10,763 | | — | 99.9 |
| 7月末 | 10,701 | | △0.6 | 99.9 |
| 8月末 | 10,796 | | 0.3 | 99.9 |
| 9月末 | 10,851 | | 0.8 | 99.9 |
| 10月末 | 10,934 | | 1.6 | 99.8 |
| 11月末 | 10,630 | | △1.2 | 99.9 |
| 12月末 | 10,867 | | 1.0 | 99.7 |
| 2022年1月末 | 10,840 | | 0.7 | 99.5 |
| 2月末 | 10,738 | | △0.2 | 99.8 |
| 3月末 | 11,194 | | 4.0 | 99.4 |
| 4月末 | 11,399 | | 5.9 | 99.8 |
| 5月末 | 11,315 | | 5.1 | 99.8 |
| 6月末 | 11,636 | | 8.1 | 99.8 |
| (期 末) | | | | |
| 2022年7月25日 | 11,337 | | 5.3 | 99.9 |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年7月27日～2022年7月25日)

基準価額の推移

期間の初め10,763円の基準価額は、期間末に11,337円となり、騰落率は+5.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・新興国高利回り社債および新興国高金利通貨からインカム収入を得たこと。
- ・対アメリカドルで円安が進行したこと。

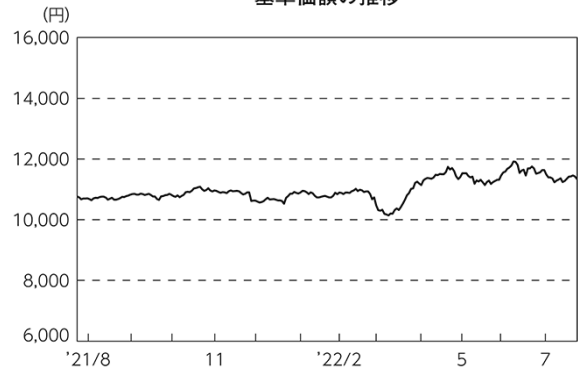
<値下がり要因>

- ・米国国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと。
- ・新興国高利回り社債が下落したこと。

(債券市況)

期間の前半は、米国FRB（連邦準備制度理事会）のテーパリング（量的緩和の縮小）実施の決定などによる米国金利の上昇に加え、中国の大手不動産開発会社の財務状況の悪化に伴う中国不動産セクターに対する懸念の高まりがマイナス要因となり、新興国高利回り社債市場は下落しました。期間の後半においては、ロシアによるウクライナ侵攻を背景とした投資家のリスク回避姿勢や、インフレの高進とFRBによる積極的な利上げを受けた米国金利の上昇やアメリカドル高などを受けて下落基調が続き、期間を通じて見ると新興国高利回り社債市場は下落しました。また、新興国高利回り通貨も同様に下落しました。

基準価額の推移



| 期首 | 期中高値 | 期中安値 | 期末 |
|------------|------------|------------|------------|
| 2021/07/26 | 2022/06/09 | 2022/03/09 | 2022/07/25 |
| 10,763円 | 11,917円 | 10,141円 | 11,337円 |

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

主として、バミューダ籍外国投資信託「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」および「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンドN (USD)」の保有を通じて新興国の高利回り社債や高金利通貨に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないました。投資している各ファンドのポートフォリオでは、以下の運用を行ないました。

「PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD)」

ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション（価値評価）上の魅力がある企業を選好しました。具体的には、商品市況の回復の恩恵が期待され、かつ中央銀行の信頼性が高い南アフリカなどを積極方針としました。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえ、フィリピンなどを消極姿勢としました。

「PIMCOバミューダエマージングカレンシーハインカムファンドN (USD)」

各国の財政状況などのファンダメンタルズに基づき、投資対象国を選別しました。具体的には、資源高の恩恵に加え、中央銀行が引き締め姿勢を維持したブラジルレアルなどを積極姿勢としました。一方、インフレの進行により実質金利が低下したことに加え、経常赤字が拡大していたトルコリラなどを消極姿勢としました。

○今後の運用方針

インフレ率の上昇や中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学的リスクの高まりを受けて、今後2年間で景気後退に陥る可能性が高まったとみています。景気後退に陥った場合には2008年の金融危機や2020年のコロナショックほど深刻なものにはならないとみています。一方、過去のショック時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化していることから金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的であり、迅速な政策対応は期待できないものと考えています。結果として、景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

新興国については、インフレ率の上昇や先進国における金融引き締めの影響から主要4カ国（ブラジル、ロシア、インド、メキシコ）の2022年における経済成長率は2021年から大きく低下すると予想しています。また、食料品やエネルギー価格の上昇が続くなか、新興国諸国の中でも原油、鉄鉱石、小麦といった資源輸出国については貿易収支の改善の恩恵を期待できる一方、多くの新興国ではインフレ率が一段と上昇する点には注視が必要です。さらに、食料価格の高騰によって政情不安が高まる国や地政学的リスクの影響を受ける国が増える可能性があると考えています。従って、今後はより一層投資対象の選別が重要となります。

新興国高金利通貨については、資源高の恩恵に加え、中央銀行が緩やかながらも引き締めの姿勢を維持しているブラジルレアルを積極姿勢としています。一方、記録的な物価の上昇が見られるなか、エルドアン大統領の政治的な圧力によって中央銀行による金融政策の実施が妨げられているトルコリラを消極姿勢としています。

新興国高利回り債券については、グローバルな産業動向を考慮しつつ、個別国間の差異に注目した選別投資が今後も重要であると考えます。さらに、ファンダメンタルズが良好な国の企業の中でも、安定したキャッシュフローと国際競争力を有し、バリュエーション上の魅力がある企業を選好します。実際の投資に際しては、商品市況回復の恩恵が期待されるブラジル、同様の恩恵が期待できかつ中央銀行の信頼性が高い南アフリカを積極方針とします。一方、利回り面での魅力が乏しいことなどを踏まえ、フィリピンを消極姿勢とします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2021年7月27日～2022年7月25日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年7月27日～2022年7月25日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|--|-----|---------|-----|-----------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | PIMCOバリュエマーゼンダマーケットハイールドコーポレート債券ファンドA クラスN (USD) | 49 | 456,921 | 258 | 2,336,002 |
| | PIMCOバリュエマーゼンダマーケットハイールドコーポレート債券ファンドN (USD) | 57 | 461,241 | 293 | 2,336,002 |
| | 合 計 | 106 | 918,163 | 552 | 4,672,005 |

(注) 金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年7月27日～2022年7月25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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年7月27日～2022年7月25日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2022年7月25日現在)

国内投資信託証券

| 銘 柄 | | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|--|---------------|---------|-------|-----------|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| PIMCOバリュエマーゼンダマーケットハイールドコーポレート債券ファンドA クラスN (USD) | | 553 | 344 | 3,025,832 | 47.7 |
| | | 643 | 407 | 3,314,153 | 52.2 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,196 | 751 | 6,339,986 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | < 99.9% > | |

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2022年7月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 6,339,986 | 99.2 |
| コール・ローン等、その他 | 48,622 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 6,388,608 | 100.0 |

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年7月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 6,388,608,266 |
| コール・ローン等 | 48,622,263 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 6,339,986,003 |
| (B) 負債 | 41,665,736 |
| 未払解約金 | 41,665,726 |
| 未払利息 | 10 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,346,942,530 |
| 元本 | 5,598,632,649 |
| 次期繰越損益金 | 748,309,881 |
| (D) 受益権総口数 | 5,598,632,649口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 11,337円 |

(注) 当ファンドの期首元本額は9,826,651,696円、期中追加設定元本額は84,277,742円、期中一部解約元本額は4,312,296,789円です。

(注) 2022年7月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・PIMCO新興国ハインカム債券ファンド(毎月分配型) 4,560,593,128円
- ・PIMCO新興国ハインカム債券ファンド(1年決算型) 1,038,039,521円

(注) 1口当たり純資産額は1,1337円です。

○損益の状況 (2021年7月27日～2022年7月25日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 820,411,516 |
| 受取配当金 | 820,416,294 |
| 受取利息 | 9 |
| 支払利息 | △ 4,787 |
| (B) 有価証券売買損益 | △469,437,999 |
| 売買益 | 14,000,318 |
| 売買損 | △483,438,317 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 350,973,517 |
| (D) 前期繰越損益金 | 749,575,399 |
| (E) 追加信託差損益金 | 7,469,737 |
| (F) 解約差損益金 | △359,708,772 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 748,309,881 |
| 次期繰越損益金(G) | 748,309,881 |

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(E)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) 損益の状況の中で(F)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2021年7月27日から2022年7月25日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

| 種類・項目 | PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンドA クラスN (USD) | |
|-----------|--|--|
| | バミューダ籍円建外国投資信託 | |
| 運用の基本方針 | | |
| 基本方針 | トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。 | |
| 主な投資対象 | 「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(M)」受益証券を主要投資対象とします。 | |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(M)」受益証券を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化をめざします。 ・原則として、「PIMCOバミューダエージングマーケットハイールドコーポレートボンドファンド(M)」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げられる場合もあります。 ・実質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。 | |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。 | |
| 収益分配 | 原則として、毎月15日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行なう方針です。 | |
| ファンドに係る費用 | | |
| 信託報酬など | ありません。 | |
| 申込手数料 | ありません。 | |
| 信託財産留保額 | ありません。 | |
| その他の費用など | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、信託財産に関する租税など。 | |
| その他 | | |
| 投資顧問会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー | |
| 管理会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー | |
| 信託期間 | 無期限 | |
| 決算日 | 原則として、毎年6月30日 | |

| 種類・項目 | PIMCOパミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M) |
|-----------|---|
| 運用の基本方針 | |
| 基本方針 | トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。 |
| 主な投資対象 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、主として米ドル建ての新興国の高利回り社債およびその派生商品等に投資をします。 ・ また、ファンドはこの他以下の債券などに投資する場合があります。 <ol style="list-style-type: none"> 1. 政府、政府機関、政府企業が発行または保証する証券 2. 米国の発行体および米国以外の発行体の社債およびCP 3. 住宅ローン担保証券およびその他の資産担保証券 4. 政府および企業が発行するインフレ連動債 5. 仕組債 6. ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ 7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 8. 現先取引および逆現先取引 9. 国際機関の発行する債券 |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・ JPモルガン・コーポレート・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・ディバシファイド・ハイイールド・サブインデックス（米ドルベース）をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざすとともに、トータルリターンの最大化をめざします。 ・ 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。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンド資産の80%を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。 ・ ファンドの平均デュレーションは、通常の間では、8年を超えないものとします。 ・ ファンドは、1発行体に資産の5%を限度として投資することができます。ただし、政府証券、政府機関証券などへの投資には制限を設けません。 ・ 新興国の高利回り社債に投資を行うにあたっては、取得時においてCCC格相当（ムーディーズ社、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社による同等格の格付、またはこれらの格付会社による格付が無い場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると認めたもの）以上の格付けを有しているものに限りします。 ・ ファンド全体の平均格付けはB-以上となるように維持します。 ・ 原則として、ファンドの純資産総額の90%以上が米ドル資産となるように投資をします。 ・ ファンドは、オプション取引、先物取引、スワップ取引などの派生商品に投資をします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。ただし、ファンドの純資産総額の100%を超えないものとします。 ・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なわないものとします。 |
| ファンドに係る費用 | |
| 信託報酬など | ありません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| その他の費用など | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、信託財産に関する租税など。 |
| その他 | |
| 投資顧問会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー |
| 管理会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー |
| 信託期間 | 無期限 |
| 決算日 | 原則として、毎年6月30日 |

◆投資明細表（2021年6月30日）

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド（M）

| 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 投資有価証券102.1% | | | | | |
| アルゼンチン1.9% | | | | | |
| 社債等1.2% | | | | | |
| Pampa Energia S.A. | | | | | |
| 7.375% due 07/21/2023 | \$ 1,200 | \$ 1,169 | | | |
| YPF S.A. | | | | | |
| 6.950% due 07/21/2027 | 3,100 | 2,195 | | | |
| | | 3,364 | | | |
| ソブリン債0.7% | | | | | |
| Argentina Government International Bond | | | | | |
| 0.125% due 07/09/2030 | 66 | 22 | | | |
| 0.125% due 07/09/2035 | 144 | 44 | | | |
| Provincia de Neuquen Argentina | | | | | |
| 2.500% due 04/27/2030 | 2,685 | 1,746 | | | |
| | | 1,812 | | | |
| アルゼンチン合計 (取得原価\$5,807) | | 5,176 | | | |
| オーストリア0.5% | | | | | |
| 社債等0.5% | | | | | |
| Sappi Papier Holding GmbH | | | | | |
| 3.125% due 04/15/2026 (g) | EUR 1,200 | 1,432 | | | |
| オーストリア合計 (取得原価\$1,302) | | 1,432 | | | |
| バミューダ0.3% | | | | | |
| 社債等0.3% | | | | | |
| Geopark Ltd. | | | | | |
| 5.500% due 01/17/2027 | \$ 700 | 708 | | | |
| バミューダ合計 (取得原価\$696) | | 708 | | | |
| ブラジル9.1% | | | | | |
| 社債等8.8% | | | | | |
| Banco Daycoval S.A. | | | | | |
| 4.250% due 12/13/2024 | 1,300 | 1,349 | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV | | | | | |
| 4.500% due 01/10/2028 | 2,400 | 2,532 | | | |
| BRF S.A. | | | | | |
| 4.875% due 01/24/2030 | 1,700 | 1,787 | | | |
| CSN Inova Ventures | | | | | |
| 6.750% due 01/28/2028 | 1,500 | 1,661 | | | |
| CSN Resources S.A. | | | | | |
| 4.625% due 08/10/2031 | 1,400 | 1,432 | | | |
| 7.625% due 02/13/2023 | 1,300 | 1,353 | | | |
| Globo Comunicacao e Participacoes S.A. | | | | | |
| 4.875% due 01/22/2030 | 200 | 207 | | | |
| Itau Unibanco Holding S.A. | | | | | |
| 2.900% due 01/24/2023 | 800 | 819 | | | |
| 3.250% due 01/24/2025 | 1,200 | 1,236 | | | |
| JBS USA Food Co. | | | | | |
| 7.000% due 01/15/2026 | 2,200 | 2,338 | | | |
| Natura Cosmeticos S.A. | | | | | |
| 4.125% due 05/03/2028 | 1,300 | 1,334 | | | |
| Odebrecht Oil & Gas Finance Ltd. (a) | | | | | |
| 0.000% due 07/30/2021 | 2,889 | 39 | | | |
| 0.000% due 08/02/2021 | 1,654 | 23 | | | |
| Oi S.A. | | | | | |
| 10.000% due 07/27/2025 (b) | 1,000 | 1,031 | | | |
| Petrobras Global Finance BV | | | | | |
| 5.093% due 01/15/2030 | \$ 2,009 | \$ 2,195 | | | |
| 7.250% due 03/17/2044 | 400 | 491 | | | |
| Rede D'or Finance Sarl | | | | | |
| 4.500% due 01/22/2030 | 1,100 | 1,131 | | | |
| Rumo Luxembourg Sarl | | | | | |
| 5.250% due 01/10/2028 | 1,600 | 1,715 | | | |
| Usiminas International Sarl | | | | | |
| 5.875% due 07/18/2026 | 800 | 869 | | | |
| XP, Inc. | | | | | |
| 3.250% due 07/01/2026 (c) | 700 | 693 | | | |
| | | 24,235 | | | |
| 仕組債0.3% | | | | | |
| Vale S.A. | | | | | |
| 2.762% due 03/30/2170 (a) | BRL 7,700 | 922 | | | |
| ブラジル合計 (取得原価\$24,104) | | 25,157 | | | |
| 英領ヴァージン諸島1.9% | | | | | |
| 社債等1.9% | | | | | |
| Champion Path Holdings Ltd. | | | | | |
| 4.850% due 01/27/2028 | 800 | 838 | | | |
| Easy Tactic Ltd. | | | | | |
| 11.750% due 08/02/2023 | 900 | 886 | | | |
| Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd. | | | | | |
| 6.125% due 05/15/2029 | 200 | 238 | | | |
| Studio City Finance Ltd. | | | | | |
| 5.000% due 01/15/2029 | 3,200 | 3,235 | | | |
| 英領ヴァージン諸島合計 (取得原価\$5,175) | | 5,197 | | | |
| カナダ2.3% | | | | | |
| 社債等2.3% | | | | | |
| Canacol Energy Ltd. | | | | | |
| 7.250% due 05/03/2025 | 1,600 | 1,703 | | | |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | | | |
| 6.875% due 10/15/2027 | 1,600 | 1,745 | | | |
| 7.250% due 04/01/2023 | 1,400 | 1,429 | | | |
| 7.500% due 04/01/2025 | 1,500 | 1,560 | | | |
| カナダ合計 (取得原価\$6,100) | | 6,437 | | | |
| ケイマン諸島11.8% | | | | | |
| 社債等11.8% | | | | | |
| Agile Group Holdings Ltd. | | | | | |
| 7.875% due 07/31/2024 (a) | 700 | 713 | | | |
| Arabian Centres Sukuk Ltd. | | | | | |
| 5.375% due 11/26/2024 | 1,500 | 1,574 | | | |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd. | | | | | |
| 0.000% due 06/05/2034 | 2,915 | 2,162 | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd. | | | | | |
| 3.125% due 10/22/2025 | 800 | 805 | | | |
| Health & Happiness H&H International Holdings Ltd. | | | | | |
| 5.625% due 10/24/2024 | 1,300 | 1,342 | | | |
| Kaisa Group Holdings Ltd. | | | | | |
| 8.500% due 06/30/2022 | 1,500 | 1,497 | | | |
| 9.375% due 06/30/2024 | 1,100 | 1,041 | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd. | | | | | |
| 4.875% due 06/06/2025 | BRL 2,300 | \$ 2,357 | | | |
| 5.375% due 12/04/2029 | 500 | 529 | | | |
| 5.750% due 07/21/2028 | 1,800 | 1,904 | | | |
| MGM China Holdings Ltd. | | | | | |
| 5.250% due 06/18/2025 | \$ 3,200 | 3,335 | | | |
| Odebrecht Drilling Norbe VIIIIX Ltd. | | | | | |
| 6.350% due 12/01/2021 | 206 | 205 | | | |
| Odebrecht Holdco Finance Ltd. | | | | | |
| 0.000% due 09/10/2058 | 12,279 | 135 | | | |
| Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd. | | | | | |
| 6.720% due 12/01/2022 | 1,263 | 1,254 | | | |
| 7.720% due 12/01/2026 (b) | 1,772 | 427 | | | |
| QEC Finance Ltd. (b) | | | | | |
| 4.375% due 10/25/2029 | 418 | 48 | | | |
| 5.250% due 12/27/2033 | 3,481 | 400 | | | |
| 7.125% due 12/28/2046 | 2,512 | 289 | | | |
| Powerlong Real Estate Holdings Ltd. | | | | | |
| 5.950% due 04/30/2025 | 1,500 | 1,555 | | | |
| Sunac China Holdings Ltd. | | | | | |
| 7.000% due 07/09/2025 | 1,400 | 1,377 | | | |
| Wynn Macau Ltd. | | | | | |
| 5.500% due 01/15/2026 | 5,600 | 5,877 | | | |
| Yingde Gases Investment Ltd. | | | | | |
| 6.250% due 01/19/2023 | 3,000 | 3,077 | | | |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | | | | | |
| 3.000% due 01/13/2026 | 700 | 712 | | | |
| ケイマン諸島合計 (取得原価\$36,665) | | 32,615 | | | |
| 中国1.6% | | | | | |
| 社債等1.6% | | | | | |
| Greenland Global Investment Ltd. | | | | | |
| 7.250% due 01/22/2025 | 1,000 | 789 | | | |
| New Metro Global Ltd. | | | | | |
| 4.800% due 12/15/2024 | 1,200 | 1,211 | | | |
| Yango Justice International Ltd. | | | | | |
| 7.500% due 04/15/2024 | 700 | 676 | | | |
| Zoomlion HK SPV Co. Ltd. | | | | | |
| 6.125% due 12/20/2022 | 1,700 | 1,782 | | | |
| 中国合計 (取得原価\$4,679) | | 4,458 | | | |
| コロンビア0.3% | | | | | |
| 社債等0.3% | | | | | |
| Banco Davivienda S.A. | | | | | |
| 6.650% due 04/22/2031 (a)(d) | 700 | 736 | | | |
| コロンビア合計 (取得原価\$700) | | 736 | | | |
| キプロス1.0% | | | | | |
| 社債等1.0% | | | | | |
| MHP SE | | | | | |
| 7.750% due 05/10/2024 | 2,500 | 2,722 | | | |
| キプロス合計 (取得原価\$2,500) | | 2,722 | | | |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|--|----------------|----------------|
| ドミニカ共和国0.4% | | |
| ソブリン債0.4% | | |
| Dominican Republic International Bond | | |
| 5.300% due 01/21/2041 | \$ 1,200 | \$ 1,200 |
| ドミニカ共和国合計 (取得原価\$1,766) | | 1,200 |
| フランス0.1% | | |
| 社債等0.1% | | |
| Societe Generale S.A. | | |
| 7.375% due 09/13/2021 (allid) | 400 | 405 |
| フランス合計 (取得原価\$403) | | 405 |
| 香港1.5% | | |
| 社債等1.5% | | |
| Fortune Star BVI Ltd. | | |
| 3.950% due 10/02/2026 (c) | EUR 500 | 592 |
| 4.350% due 05/09/2023 | | 900 |
| 5.950% due 10/19/2025 | \$ 200 | 210 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd. | | |
| 2.125% due 09/30/2023 | 200 | 152 |
| 3.375% due 02/24/2030 | 200 | 138 |
| Lenovo Group Ltd. | | |
| 5.875% due 04/24/2025 | 400 | 453 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd. | | |
| 5.125% due 05/20/2026 | 1,400 | 1,431 |
| 香港合計 (取得原価\$3,932) | | 4,061 |
| インド1.2% | | |
| 社債等1.2% | | |
| Muthoot Finance Ltd. | | |
| 4.400% due 09/02/2023 | 400 | 413 |
| 6.125% due 10/31/2022 | 1,200 | 1,248 |
| ReNew Power Synthetic | | |
| 6.670% due 03/12/2024 | 700 | 736 |
| Shriram Transport Finance Co. Ltd. | | |
| 5.100% due 07/16/2023 | 800 | 814 |
| インド合計 (取得原価\$3,132) | | 3,211 |
| インドネシア0.8% | | |
| 社債等0.8% | | |
| Gajah Tunggal Tbk PT | | |
| 8.950% due 06/23/2026 | 800 | 790 |
| LLPL Capital Pte Ltd. | | |
| 6.875% due 02/04/2039 | 638 | 746 |
| Pakuwon Jati Tbk PT | | |
| 4.875% due 04/29/2028 | 700 | 733 |
| インドネシア合計 (取得原価\$2,282) | | 2,269 |
| アイルランド2.2% | | |
| 社債等2.2% | | |
| Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC | | |
| 5.950% due 04/15/2030 (d) | 3,300 | 3,474 |
| C&W Senior Financing DAC | | |
| 7.500% due 10/15/2026 | 300 | 316 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|--|----------------|----------------|
| Sovcombank Via SovCom Capital DAC | | |
| 3.400% due 01/26/2025 | \$ 1,500 | \$ 1,506 |
| 8.000% due 04/07/2030 (d) | 700 | 760 |
| アイルランド合計 (取得原価\$5,866) | | 6,056 |
| イスラエル1.5% | | |
| 社債等1.5% | | |
| Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd. | | |
| 7.494% due 12/30/2023 | 800 | 822 |
| Eneergean Israel Finance Ltd. | | |
| 4.500% due 03/30/2024 | 500 | 512 |
| 4.875% due 03/30/2026 | 500 | 513 |
| Leviathan Bond Ltd. | | |
| 6.125% due 06/30/2025 | 400 | 441 |
| 6.500% due 06/30/2027 | 1,800 | 2,007 |
| イスラエル合計 (取得原価\$4,127) | | 4,295 |
| イタリア0.6% | | |
| 社債等0.6% | | |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA | | |
| 8.500% due 09/10/2030 | EUR 850 | 933 |
| UniCredit SpA | | |
| 5.459% due 06/30/2035 | \$ 700 | 764 |
| イタリア合計 (取得原価\$1,776) | | 1,697 |
| コートジボワール0.3% | | |
| ソブリン債0.3% | | |
| Ivory Coast Government International Bond | | |
| 4.875% due 01/30/2032 | EUR 600 | 712 |
| コートジボワール合計 (取得原価\$755) | | 712 |
| ルクセンブルク5.3% | | |
| 社債等5.3% | | |
| Altice Financing S.A. | | |
| 2.250% due 01/15/2025 | 900 | 1,039 |
| 7.500% due 05/15/2026 | \$ 3,500 | 3,649 |
| Andrade Gutierrez Internacional S.A. | | |
| 9.500% due 12/30/2024 (b)(e) | 1,100 | 909 |
| Constellation Oil Services Holding S.A. | | |
| 10.000% due 11/09/2024 (b) | 2,464 | 123 |
| Guara Norte Sari | | |
| 5.198% due 06/15/2034 | 982 | 1,025 |
| Nexa Resources S.A. | | |
| 6.500% due 01/18/2028 | 2,400 | 2,714 |
| Petrorio Luxembourg Sari | | |
| 6.125% due 06/09/2026 | 600 | 615 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.250% due 05/23/2023 (d) | 2,900 | 3,077 |
| Unigel Luxembourg S.A. | | |
| 8.750% due 10/01/2026 | 1,400 | 1,520 |
| ルクセンブルク合計 (取得原価\$14,475) | | 14,671 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|--|----------------|----------------|
| モーリシャス1.8% | | |
| 社債等1.8% | | |
| Azure Power Energy Ltd. | | |
| 5.500% due 11/03/2022 | \$ 2,100 | \$ 2,134 |
| Greenko Dutch BV | | |
| 3.850% due 03/29/2026 | 1,400 | 1,436 |
| India Green Energy Holdings | | |
| 5.375% due 04/29/2024 | 1,400 | 1,467 |
| モーリシャス合計 (取得原価\$4,974) | | 5,037 |
| メキシコ2.7% | | |
| 社債等2.7% | | |
| Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(d) | | |
| 6.875% due 07/06/2022 | 900 | 936 |
| 8.375% due 10/14/2030 | 1,600 | 1,939 |
| Cibanco S.A. Ibm | | |
| 4.962% due 07/18/2029 | 500 | 553 |
| Cydsa SAB de C.V. | | |
| 6.250% due 10/04/2027 | 700 | 740 |
| Metalsa S.A. de C.V. | | |
| 3.750% due 05/04/2031 | 700 | 693 |
| Petroleos Mexicanos | | |
| 6.750% due 09/21/2047 | 800 | 709 |
| Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V. | | |
| 7.500% due 11/12/2025 | 1,900 | 2,017 |
| メキシコ合計 (取得原価\$7,054) | | 7,587 |
| モロッコ1.8% | | |
| 社債等1.8% | | |
| OCF S.A. | | |
| 5.125% due 06/23/2051 | 2,100 | 2,126 |
| 6.875% due 04/25/2044 | 2,300 | 2,813 |
| モロッコ合計 (取得原価\$4,864) | | 4,939 |
| 多国籍0.6% | | |
| 社債等0.6% | | |
| ATP Tower Holdings LLC | | |
| 4.050% due 04/27/2026 | 500 | 515 |
| Digital International Finance Ltd. | | |
| 8.750% due 05/25/2024 | 1,030 | 1,077 |
| 多国籍合計 (取得原価\$1,216) | | 1,592 |
| オランダ8.7% | | |
| 社債等8.7% | | |
| IHS Netherlands Holdco BV | | |
| 7.125% due 03/18/2025 | 2,500 | 2,613 |
| 8.000% due 09/18/2027 | 2,626 | 2,856 |
| InterCement Financial Operations BV | | |
| 5.750% due 07/17/2024 | 500 | 487 |
| Metinvest BV | | |
| 5.625% due 06/17/2025 | EUR 1,350 | 1,701 |
| 8.500% due 04/23/2026 | \$ 3,400 | 3,883 |
| Prosus NV | | |
| 3.832% due 02/08/2051 | 1,900 | 1,775 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV | | |
| 1.250% due 03/31/2023 | EUR 3,450 | 4,008 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV | | |
| 2.800% due 07/21/2023 | \$ 5,000 | \$ 4,989 |
| VEON Holdings BV | | |
| 4.000% due 04/09/2025 | 900 | 951 |
| 7.250% due 04/26/2023 | 700 | 761 |
| オランダ合計 (取得原価\$22,945) | | 24,024 |
| ナイジェリア0.8% | | |
| バンクローン債務0.6% | | |
| Bank of Industry Ltd. | | |
| 6.184% due 12/14/2023 | 1,500 | 1,503 |
| 社債等0.2% | | |
| United Bank for Africa PLC | | |
| 7.750% due 06/09/2022 | 600 | 622 |
| ナイジェリア合計 (取得原価\$2,084) | | 2,125 |
| ノルウェー0.3% | | |
| 社債等0.3% | | |
| Aker BP ASA | | |
| 3.750% due 01/15/2030 | 700 | 756 |
| ノルウェー合計 (取得原価\$722) | | 756 |
| オマーン0.6% | | |
| ソブリン債0.6% | | |
| Oman Government International Bond | | |
| 6.250% due 01/25/2031 | 1,500 | 1,615 |
| オマーン合計 (取得原価\$1,500) | | 1,615 |
| ペルー0.7% | | |
| 社債等0.7% | | |
| InRetail Consumer | | |
| 3.250% due 03/22/2028 | 1,200 | 1,188 |
| Peru LNG Srl | | |
| 5.375% due 03/22/2030 | 800 | 693 |
| ペルー合計 (取得原価\$1,956) | | 1,881 |
| シンガポール1.1% | | |
| 社債等1.1% | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | | |
| 5.450% due 01/24/2028 | 2,800 | 3,017 |
| シンガポール合計 (取得原価\$2,507) | | 3,017 |
| 南アフリカ6.0% | | |
| バンクローン債務0.4% | | |
| Sasol Ltd.** | | |
| 0.670% due 11/23/2022 | 1,295 | 1,228 |
| SHARES | | |
| 普通株式0.4% | | |
| Petra Diamonds Ltd. (c) | 48,880,957 | 993 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| 社債等3.5% | | |
| Absa Group Ltd. | | |
| 6.375% due 05/27/2026 (a)(d) | \$ 700 | \$ 717 |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC | | |
| 3.750% due 10/01/2030 | 200 | 207 |
| Growthpoint Properties International Pty Ltd. | | |
| 5.872% due 05/02/2023 | 1,900 | 2,039 |
| Sasol Financing USA LLC | | |
| 5.875% due 03/27/2024 | 3,100 | 3,319 |
| 6.500% due 09/27/2028 | 2,900 | 3,272 |
| | | 9,554 |
| ソブリン債1.7% | | |
| South Africa Government International Bond | | |
| 10.500% due 12/21/2026 | ZAR 58,300 | 4,720 |
| 南アフリカ合計 (取得原価\$16,155) | | 16,495 |
| スペイン0.8% | | |
| 社債等0.8% | | |
| International Airport Finance S.A. | | |
| 12.000% due 03/15/2033 | \$ 2,195 | 2,317 |
| スペイン合計 (取得原価\$2,195) | | 2,317 |
| トルコ12.2% | | |
| 社債等11.5% | | |
| Akbank A/S | | |
| 5.000% due 10/24/2022 | 500 | 514 |
| 5.125% due 03/31/2025 | 3,000 | 3,023 |
| Arcelik A/S | | |
| 5.000% due 04/03/2023 | 850 | 883 |
| QNB Finansbank A/S | | |
| 6.875% due 09/07/2024 | 5,700 | 6,189 |
| Türk Telekomunikasyon A/S | | |
| 6.875% due 02/28/2025 | 4,100 | 4,537 |
| Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust | | |
| 4.200% due 03/15/2027 | 1,368 | 1,284 |
| Türkiye İş Bankası A/S | | |
| 6.000% due 10/24/2022 (g) | 3,000 | 3,084 |
| Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S | | |
| 6.950% due 03/14/2026 | 3,700 | 4,123 |
| Türkiye Vakıflar Bankası TAO | | |
| 6.000% due 11/01/2022 | 3,400 | 3,491 |
| Yapi ve Kredi Bankası A/S | | |
| 5.750% due 02/24/2022 | 4,400 | 4,500 |
| | | 31,628 |
| ソブリン債0.7% | | |
| Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S | | |
| 8.250% due 01/24/2024 | 1,800 | 1,960 |
| トルコ合計 (取得原価\$31,480) | | 33,588 |
| ウクライナ0.3% | | |
| ソブリン債0.3% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 1.258% due 05/31/2040 | 700 | 832 |
| ウクライナ合計 (取得原価\$454) | | 832 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| アラブ首長国連邦2.8% | | |
| 社債等2.8% | | |
| ADES International Holding PLC | | |
| 8.625% due 04/24/2024 | \$ 700 | \$ 720 |
| Kuwait Projects Co. SPC Ltd. | | |
| 4.229% due 10/29/2026 | 4,000 | 3,975 |
| Oztel Holdings SPC Ltd. | | |
| 6.625% due 04/24/2028 | 2,769 | 3,082 |
| アラブ首長国連邦合計 (取得原価\$7,376) | | 7,777 |
| 英国4.1% | | |
| 社債等4.1% | | |
| HSBC Holdings PLC | | |
| 4.600% due 12/17/2030 (a)(d) | 400 | 416 |
| Jaguar Land Rover Automotive PLC | | |
| 7.750% due 10/15/2025 | 800 | 880 |
| MARB BondCo PLC | | |
| 3.950% due 01/29/2031 | 1,400 | 1,352 |
| Petra Diamonds U.S. Treasury PLC | | |
| 10.500% due 03/08/2026 (b) | 1,437 | 1,412 |
| Rolls-Royce PLC | | |
| 0.875% due 05/09/2024 | EUR 100 | 117 |
| 1.625% due 05/09/2028 | 200 | 222 |
| 4.625% due 02/16/2026 | 300 | 389 |
| 5.750% due 10/15/2027 | GBP 100 | 151 |
| Tullow Oil PLC | | |
| 10.250% due 05/15/2026 | \$ 4,100 | 4,313 |
| Vedanta Resources Finance II PLC | | |
| 8.000% due 04/23/2023 (g) | 1,100 | 1,043 |
| Vedanta Resources Ltd. | | |
| 7.125% due 05/31/2023 | 1,100 | 1,021 |
| 英国合計 (取得原価\$10,996) | | 11,316 |
| 米国3.4% | | |
| 社債等3.4% | | |
| Coty, Inc. | | |
| 3.875% due 04/15/2026 | EUR 100 | 119 |
| Gran Tierra Energy, Inc. | | |
| 7.750% due 05/23/2027 | \$ 700 | 623 |
| Kosmos Energy Ltd. | | |
| 7.125% due 04/04/2026 | 3,200 | 3,183 |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 | | |
| 8.200% due 04/06/2028 | 4,800 | 5,558 |
| 米国合計 (取得原価\$8,859) | | 9,483 |
| 短期金融商品8.7% | | |
| 定期預金1.2% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 588 | 588 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 25 | 25 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 308 | 308 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 616 | 616 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|-------------------|----------------|
| DnB Bank ASA | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | \$ 5 | \$ 5 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd. | | |
| 0.000% due 07/02/2021 | HKD 1 | 0 |
| HSBC Bank PLC | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | GBP 24 | 33 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | \$ 616 | 616 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 218 | 218 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 7 | 7 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.780% due 07/01/2021 | EUR 7 | 8 |
| 0.005% due 07/01/2021 | \$ 542 | 542 |
| 0.005% due 07/01/2021 | GBP 14 | 19 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| (0.780% due 07/01/2021 | EUR 0 | 1 |
| 0.005% due 07/01/2021 | \$ 35 | 35 |
| 0.005% due 07/01/2021 | GBP 126 | 174 |
| | | 3,195 |
| アルゼンチン短期国債0.0% | | |
| 38.046% due 07/30/2021 (f) | ARS 5,707 | 33 |
| 米国財務省短期証券(f) 3.5% | | |
| 0.010% due 08/10/2021 | \$ 5,400 | 5,400 |
| 0.020% due 07/08/2021 | 1,000 | 1,000 |
| 0.025% due 07/13/2021 | 3,300 | 3,300 |
| | | 9,700 |
| 米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル(f) 4.0% | | |
| 0.010% due 09/14/2021 | 4,900 | 4,899 |
| 0.015% due 09/21/2021 | 200 | 200 |
| 0.032% due 10/05/2021 | 3,700 | 3,899 |
| 0.046% due 10/19/2021 | 2,300 | 2,300 |
| | | 11,098 |
| 短期金融商品合計 | | 24,026 |
| (取得原価\$24,032) | | |
| 投資有価証券合計102.0% | \$ 281,622 | |
| (取得原価\$277,021) | | |
| 金融デリバティブ | | |
| 商品(h)(i) 0.1% | | 337 |
| (取得原価またはプレミアム、純額\$(88)) | | |
| その他の資産および負債(純額)(2.1%) | | (5,828) |
| 純資産100.0% | \$ | 276,131 |

投資明細表に対する注記 (金額単位：契約数を除き千米ドル*) :

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
 ** この金額の全部または一部は未実行ローン契約である。未実行部分の金利は実行時に決定される。
 (a) 永久証券。表示日付は最初の契約上の任意償還日を表す。
 (b) 現物記当証券 (PIK)
 (c) 発行日前取引 (When-Issued) 証券
 (d) 偶発転換社債
 (e) 債務不履行 (デフォルト) の状態にある。
 (f) クーポンは最終利回りを表す。

借入およびその他の金融取引

リバース・レポ契約：

| 取引相手 | 借入金利 ⁽¹⁾ | 借入日 | 満期日 | 借入金額 ⁽¹⁾ | リバース・レポ契約 に係る未払金 |
|-------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| BRC | (0.359%) | 05/20/2021 | TBD ⁽²⁾ | \$ (1,068) | \$ (1,067) |
| JML | (2.000%) | 06/16/2021 | TBD ⁽²⁾ | EUR (1,214) | (1,439) |
| SDG | 0.450% | 05/10/2021 | 08/13/2021 | \$ (1,619) | (1,620) |
| リバース・レポ契約合計 | | | | | \$ (4,126) |

担保付き借入として会計処理される振替

| リバース・レポ契約 Non-U.S. Corporate Debt リバース・レポ契約合計 借入額合計 リバース・レポ契約に係る未払金 | 契約上の残存期間 | | | 合計 |
|---|-------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | 翌日および継続 | 30日以下 | 31~90日 | |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,620) | \$ (2,506) |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,620) | \$ (2,506) |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,620) | \$ (4,126) |
| | | | | \$ (4,126) |

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2021年6月30日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(g) 2021年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$4,531の有価証券が担保として差し入れられている。

| 取引相手 | レポ契約 に係る 未収金 | リバース・ レポ契約 に係る 未払金 | セール バイバック 取引に 係る 未払金 | 空売りに 係る 未払金 | 借入および その他の 金融取引 合計 | 差入（受入） 担保 | ネット・エクス ポージャー ⁽³⁾ |
|------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|
| グローバル/マスター・レポ契約 | | | | | | | |
| BRC | \$ 0 | \$ (1,067) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,067) | \$ 1,043 | \$ (24) |
| JML | 0 | (1,439) | 0 | 0 | (1,439) | 1,432 | (7) |
| SDG | 0 | (1,620) | 0 | 0 | (1,620) | 2,056 | 436 |
| 借入金およびその他の金融取引合計 | \$ 0 | \$ (4,126) | \$ 0 | \$ 0 | | | |

⁽¹⁾ 2021年6月30日に終了した年度中の平均借入額は\$10,321で、加重平均金利は(0.359%)であった。セールバイバック取引およびリバース・レポ契約が期中に保有されていた場合、平均借入額にはそれらが含まれている可能性がある。

⁽²⁾ オープン・エンド・リバース・レポ契約

⁽³⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポージャーは、同一の法主体と同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

| 銘柄名 | 種類 | 満期日 | 契約数 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|--|----|---------|-----|-----------------|--------------|----------------|
| | | | | | 資産 | 負債 |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures | 買建 | 09/2021 | 64 | \$ (25) | \$ 1 | \$ 0 |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures | 買建 | 09/2021 | 26 | (13) | 0 | 0 |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures | 買建 | 09/2021 | 111 | 36 | 16 | 0 |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures | 売建 | 09/2021 | 22 | (53) | 0 | (7) |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures | 売建 | 09/2021 | 28 | (204) | 0 | (27) |
| 先物契約合計 | | | | \$ (259) | \$ 17 | \$ (34) |

スワップ契約：

社債、ソプリ債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

| 参照組織 | 固定約定 (支払) 金利 | 満期日 | インプライド・ クレジット・ スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽³⁾ | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|-----------------|-----------------|------------|---|---------------------|--------|----------------|-------|------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| Ralls-Royce PLC | 1.000% | 12/20/2025 | 2.198% | EUR 100 | \$ (6) | \$ 4 | \$ 0 | \$ 0 |

金利スワップ

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | | |
|----------------|-------------------|--------|------------|-----------|----------|----------------|--------|---------|---------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 12/20/2022 | \$ 16,980 | \$ (516) | \$ 247 | \$ 0 | \$ (17) | |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ (522) | \$ 251 | \$ 0 | \$ (17) |

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2021年6月30日現在の市場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

2021年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$784の現金が担保として差し入れられている。

| 上場または中央清算合計 | 金融デリバティブ資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | |
|-------------|-------------|-------|------|-------|-------------|---------|---------|---------|
| | 変動証拠金 資産 | | | | 変動証拠金 負債 | | | |
| | 市場価格 | 買建 | | スワップ | 市場価格 | 売建 | | スワップ |
| | オプション | 先物 | 契約 | 合計 | オプション | 先物 | 契約 | 合計 |
| | \$ 0 | \$ 17 | \$ 0 | \$ 17 | \$ 0 | \$ (34) | \$ (17) | \$ (51) |

⁽¹⁾ 本ファンドがプロテクションの売り手であって、当該特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい金額を支払い参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。

⁽²⁾ インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソプリ債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価格を決定するために利用され、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルトの可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りのコストを反映するもので、これには契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事象の可能性やリスクの拡大を表す。

⁽³⁾ 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価 (損) 益 | |
|------------|---------|------------|-----------|-------------|----------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 07/2021 | \$ 4,128 | EUR 3,391 | \$ 0 | \$ (107) |
| BPS | 07/2021 | EUR 98 | \$ 119 | 3 | 0 |
| BPS | 07/2021 | \$ 1,451 | EUR 1,214 | 0 | \$ (12) |
| GLM | 09/2021 | 280 | HKD 2,170 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2021 | 400 | EUR 330 | 0 | \$ (9) |
| MYI | 07/2021 | EUR 85 | \$ 104 | 3 | 0 |
| SCX | 07/2021 | 13,407 | 16,401 | 502 | 0 |
| SCX | 08/2021 | 9,174 | 10,887 | 0 | 0 |
| SSB | 09/2021 | ZAR 68,197 | 4,969 | 239 | 0 |
| UAG | 07/2021 | EUR 519 | 631 | 16 | 0 |
| 外国為替先渡契約合計 | | | | \$ 763 | \$ (128) |

売建オプション：

クレジット・デフォルト・スワップオプション

| 取引相手 | 銘柄名 | プロテクションの 買い/売り | 行使金利 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム (受取) | 市場価格 |
|------|--------------------------------------|-------------------|--------|------------|---------------------|---------------|------|
| | | | | | | | |
| BPS | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | 売り | 0.800% | 09/15/2021 | 500 | (2) | 0 |
| BPS | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | 売り | 0.800% | 11/17/2021 | 1,900 | (2) | (2) |
| BRC | Call - iTraxx Europe Series 34 Index | 買い | 0.400% | 07/21/2021 | 1,100 | (1) | (1) |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 34 Index | 売り | 0.750% | 07/21/2021 | 1,100 | (1) | 0 |

クレジット・デフォルト・スワップション (続き) :

| 取引相手 | 銘柄名 | プロテクションの | | | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム | | 市場価格 | | |
|-----------|-------------------------------------|----------|----|--------|------------|---------------------|-------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | | 買い | 売り | 行使金利 | | | (受取) | (支払) | | | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.750% | 07/21/2021 | 1,200 | \$ | (1) | \$ | 0 | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.700% | 08/18/2021 | 7,200 | | (10) | | (2) | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.750% | 08/18/2021 | 3,400 | | (4) | | (1) | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 08/18/2021 | 1,400 | | (1) | | 0 | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.850% | 08/18/2021 | 700 | | (1) | | 0 | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 09/15/2021 | 1,200 | | (2) | | (1) | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 10/20/2021 | 1,800 | | (2) | | (1) | |
| BRC | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.850% | 10/20/2021 | 2,300 | | (3) | | (1) | |
| DUB | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 08/18/2021 | 1,700 | | (2) | | 0 | |
| DUB | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 09/15/2021 | 1,000 | | (1) | | 0 | |
| DUB | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.800% | 11/17/2021 | 1,900 | | (2) | | (2) | |
| GST | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.750% | 07/21/2021 | 1,200 | | (1) | | 0 | |
| JPM | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | | 売り | 0.850% | 10/20/2021 | 2,400 | | (3) | | (2) | |
| 売建オプション合計 | | | | | | | | \$ | (39) | \$ | (13) |

スワップ契約 :

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

| 取引相手 | 参照組織 | 固定約定 (支払) 金利 | 満期日 | インプライド・ クレジット・ スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽³⁾ | プレミアム 支払額/(受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | | | | |
|------|--|-----------------|------------|---|---------------------|--------------------|----------------|---------------|-----------|----------|-----------|--------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | | | |
| BOA | Mexico Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2023 | 0.433% | \$ 4,300 | \$ 67 | \$ (129) | \$ 0 | \$ (62) | | | |
| BPS | Colombia Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 1.011% | 4,100 | (6) | 6 | 0 | 0 | | | |
| JPM | Chile Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 0.385% | 4,100 | (69) | (20) | 0 | (89) | | | |
| MYC | Mexico Government International Bond | (1.000%) | 12/20/2024 | 0.608% | 4,100 | (5) | (52) | 0 | (57) | | | |
| | | | | | | | \$ | (13) | \$ | 0 | \$ | (208) |

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽³⁾

| 取引相手 | 参照組織 | 固定約定 (支払) 金利 | 満期日 | インプライド・ クレジット・ スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽³⁾ | プレミアム 支払額/(受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | | | | | | |
|------|---------------------------|-----------------|------------|---|---------------------|--------------------|----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | | | | | |
| BRC | America Movil SAB de C.V. | 1.000% | 12/20/2025 | 0.852% | \$ 1,800 | \$ (40) | \$ 51 | \$ 11 | \$ 0 | | | | | |
| BRC | QNB Finance Ltd. | 1.000% | 06/20/2023 | 0.603% | 500 | 4 | 0 | 4 | 0 | | | | | |
| CBK | Trust Fibra Uno | 1.000% | 06/20/2022 | 2.040% | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | |
| | | | | | | | \$ | (36) | \$ | 51 | \$ | 15 | \$ | 0 |

金利スワップ

| 取引相手 | 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム 支払額/(受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | | | | | | |
|----------|----------------|------------------------------|--------|------------|------------|--------------------|----------------|---------------|-----------|--------------|-----------|-----------|-----------|--------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | | | | | |
| NGF | Pay | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.458% | 06/17/2025 | CNY 37,300 | \$ 0 | \$ (58) | \$ 0 | \$ (58) | | | | | |
| スワップ契約合計 | | | | | | | \$ | (49) | \$ | (202) | \$ | 15 | \$ | (266) |

金融デリバティブ商品 : 店頭の要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および(受入)差入担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | | 店頭 デリバティブ の市場価格 総額 | (受入) 差入 担保 | ネット・ エクス ポージャー ⁽⁶⁾ |
|------|--------------|-------------|------------|------|--------------|-------------|------------|----------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | 外国為替 先渡契約 | 買建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | 外国為替 先渡契約 | 売建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | | | |
| BOA | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (107) | \$ 0 | \$ (62) | \$ (169) | \$ (169) | \$ 0 | \$ (169) |
| BPS | 3 | 0 | 0 | 3 | (12) | (2) | (14) | (14) | (11) | 0 | (11) |
| BRC | 0 | 0 | 15 | 15 | 0 | (7) | (7) | (7) | 8 | 0 | 8 |
| CBK | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DUB | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2) | (2) | (2) | (2) | 0 | (2) |
| GLM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GST | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HUS | 0 | 0 | 0 | 0 | (9) | 0 | (9) | (9) | (9) | 0 | (9) |
| JPM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2) | (89) | (91) | (91) | 0 | (91) |

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | | 店頭 | （受入） | ネット・ |
|------------|--------------|-------------|------------|--------|--------------|-------------|------------|----------|-----------------------|----------|-----------------------------|
| | 外国為替 先渡契約 | 買建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | 外国為替 先渡契約 | 売建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | デリバティブ の市場価格 総額 | 差入 担保 | エクス ポージャー ⁽⁶⁾ |
| MYC | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (57) | \$ (57) | \$ (57) | \$ (20) | \$ (77) |
| MYI | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| NGF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (58) | (58) | 0 | 0 | (58) |
| SCX | 502 | 0 | 0 | 502 | 0 | 0 | 0 | 0 | 502 | (390) | 112 |
| SSB | 239 | 0 | 0 | 239 | 0 | 0 | 0 | 0 | 239 | (270) | (31) |
| UAG | 16 | 0 | 0 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 | 16 |
| 店頭デリバティブ合計 | \$ 763 | \$ 0 | \$ 15 | \$ 778 | \$ (128) | \$ (13) | \$ (268) | \$ (407) | | | |

- (1) 想定元本は契約数を表す。
- (2) 本ファンドがプロテクションの買い手であって、当該特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい金額を受け取って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券を引き渡すか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で受け取る。
- (3) 本ファンドがプロテクションの売り手であって、当該特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい金額を支払い参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。
- (4) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価格を決定するために利用され、支払・履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルトの可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りのコストを反映するもので、これには契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事象の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。
- (6) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権 / (支払債務) の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2021年6月30日現在)

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | | | | | |
|--------------------------|------|-------------|-------------|------------|----------|----------|--|--|--|--|
| | 商品契約 | クレジット 契約 | エクイティ 契約 | 外国為替 契約 | 金利契約 | 合計 | | | | |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | | | | | |
| 先物 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 17 | \$ 17 | | | | |
| スワップ契約 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 17 | \$ 17 | | | | |
| 店頭 | | | | | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 763 | \$ 0 | \$ 763 | | | | |
| スワップ契約 | 0 | 15 | 0 | 0 | 0 | 15 | | | | |
| | \$ 0 | \$ 15 | \$ 0 | \$ 763 | \$ 0 | \$ 778 | | | | |
| | \$ 0 | \$ 15 | \$ 0 | \$ 763 | \$ 17 | \$ 795 | | | | |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | | | | | |
| 先物 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (34) | \$ (34) | | | | |
| スワップ契約 | 0 | 0 | 0 | 0 | (17) | (17) | | | | |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (51) | \$ (51) | | | | |
| 店頭 | | | | | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (128) | \$ 0 | \$ (128) | | | | |
| 売建オプション | 0 | (13) | 0 | 0 | 0 | (13) | | | | |
| スワップ契約 | 0 | (208) | 0 | 0 | (58) | (266) | | | | |
| | \$ 0 | \$ (221) | \$ 0 | \$ (128) | \$ (58) | \$ (407) | | | | |
| | \$ 0 | \$ (221) | \$ 0 | \$ (128) | \$ (109) | \$ (458) | | | | |

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2021年6月30日に終了した会計年度）：

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | |
|------------------------------------|------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| | 商品契約 | クレジット 契約 | エクイティ 契約 | 外国為替 契約 | 金利契約 | 合計 |
| 金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益 | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | |
| 先物 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,209) | \$ (1,209) |
| スワップ契約 | 0 | 1 | 0 | 0 | (2,298) | (2,298) |
| | \$ 0 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (3,508) | \$ (3,507) |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,326) | \$ 0 | \$ (1,326) |
| 売建オプション | 0 | 56 | 0 | 0 | 0 | 56 |
| スワップ契約 | 0 | (208) | 0 | 0 | (29) | (237) |
| | \$ 0 | \$ (152) | \$ 0 | \$ (1,326) | \$ (29) | \$ (1,507) |
| | \$ 0 | \$ (151) | \$ 0 | \$ (1,326) | \$ (3,537) | \$ (5,014) |
| 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額 | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | |
| 先物 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (341) | \$ (341) |
| スワップ契約 | 0 | 4 | 0 | 0 | 2,318 | 2,322 |
| | \$ 0 | \$ 4 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 1,977 | \$ 1,881 |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 797 | \$ 0 | \$ 797 |
| 売建オプション | 0 | 26 | 0 | 0 | 0 | 26 |
| スワップ契約 | 0 | (372) | 0 | 0 | (99) | (471) |
| | \$ 0 | \$ (346) | \$ 0 | \$ 797 | \$ (99) | \$ 352 |
| | \$ 0 | \$ (342) | \$ 0 | \$ 797 | \$ 1,878 | \$ 2,333 |

公正価値の測定

以下は、2021年6月30日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

| カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) | カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) |
|--------------|------|----------|------|------------------------|----------|------|----------|------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） | | | | | | | | | |
| アルゼンチン | | | | | インド | | | | |
| 社債等 | \$ 0 | \$ 3,364 | \$ 0 | \$ 3,364 | 社債等 | \$ 0 | \$ 3,211 | \$ 0 | \$ 3,211 |
| ソブリン債 | 0 | 1,812 | 0 | 1,812 | インドネシア | | | | |
| オーストリア | | | | | 社債等 | 0 | 2,269 | 0 | 2,269 |
| 社債等 | 0 | 1,432 | 0 | 1,432 | アイルランド | | | | |
| バミューダ | | | | | 社債等 | 0 | 6,056 | 0 | 6,056 |
| 社債等 | 0 | 708 | 0 | 708 | イスラエル | | | | |
| ブラジル | | | | | 社債等 | 0 | 4,295 | 0 | 4,295 |
| 社債等 | 0 | 24,235 | 0 | 24,235 | イタリア | | | | |
| 仕組債 | 0 | 922 | 0 | 922 | 社債等 | 0 | 1,697 | 0 | 1,697 |
| 英領ヴァージン諸島 | | | | | コートジボワール | | | | |
| 社債等 | 0 | 5,197 | 0 | 5,197 | ソブリン債 | 0 | 712 | 0 | 712 |
| カナダ | | | | | ルクセンブルク | | | | |
| 社債等 | 0 | 6,437 | 0 | 6,437 | 社債等 | 0 | 14,671 | 0 | 14,671 |
| ケイマン諸島 | | | | | モーリシャス | | | | |
| 社債等 | 0 | 32,615 | 0 | 32,615 | 社債等 | 0 | 5,037 | 0 | 5,037 |
| 中国 | | | | | メキシコ | | | | |
| 社債等 | 0 | 4,458 | 0 | 4,458 | 社債等 | 0 | 7,587 | 0 | 7,587 |
| コロンビア | | | | | モロッコ | | | | |
| 社債等 | 0 | 736 | 0 | 736 | 社債等 | 0 | 4,939 | 0 | 4,939 |
| キプロス | | | | | 多国籍 | | | | |
| 社債等 | 0 | 2,722 | 0 | 2,722 | 社債等 | 0 | 1,592 | 0 | 1,592 |
| ドミニカ共和国 | | | | | オランダ | | | | |
| ソブリン債 | 0 | 1,200 | 0 | 1,200 | 社債等 | 0 | 24,024 | 0 | 24,024 |
| フランス | | | | | ナイジェリア | | | | |
| 社債等 | 0 | 405 | 0 | 405 | バンクローン債務 | 0 | 1,503 | 0 | 1,503 |
| 香港 | | | | | 社債等 | 0 | 622 | 0 | 622 |
| 社債等 | 0 | 4,061 | 0 | 4,061 | ノルウェー | | | | |
| | | | | | 社債等 | 0 | 756 | 0 | 756 |

| カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) |
|-----------------|---------|------------|----------|------------------------|
| 投資有価証券 (公正価値) | | | | |
| オマーン | | | | |
| ソブリン債 | \$ 0 | \$ 1,615 | \$ 0 | \$ 1,615 |
| ベルギー | | | | |
| 社債等 | 0 | 1,881 | 0 | 1,881 |
| シンガポール | | | | |
| 社債等 | 0 | 3,017 | 0 | 3,017 |
| 南アフリカ | | | | |
| バンクローン債務 | 0 | 0 | 1,228 | 1,228 |
| 普通株式 | 993 | 0 | 0 | 993 |
| 社債等 | 0 | 9,554 | 0 | 9,554 |
| ソブリン債 | 0 | 4,720 | 0 | 4,720 |
| スペイン | | | | |
| 社債等 | 0 | 2,317 | 0 | 2,317 |
| トルコ | | | | |
| 社債等 | 0 | 31,628 | 0 | 31,628 |
| ソブリン債 | 0 | 1,960 | 0 | 1,960 |
| ウクライナ | | | | |
| ソブリン債 | 0 | 832 | 0 | 832 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| 社債等 | 0 | 7,777 | 0 | 7,777 |
| 英国 | | | | |
| 社債等 | 0 | 11,316 | 0 | 11,316 |
| 米国 | | | | |
| 社債等 | 0 | 9,483 | 0 | 9,483 |
| 短期金融商品 | 0 | 24,026 | 0 | 24,026 |
| 投資合計 | \$ 993 | \$ 279,401 | \$ 1,228 | \$ 281,622 |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | |
| 上場または中央清算 | 0 | 17 | 0 | 17 |
| 店頭 | 0 | 778 | 0 | 778 |
| | \$ 0 | \$ 795 | \$ 0 | \$ 795 |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | |
| 上場または中央清算 | (34) | (17) | 0 | (51) |
| 店頭 | 0 | (407) | 0 | (407) |
| | \$ (34) | \$ (424) | \$ 0 | \$ (458) |
| 合計 | \$ 959 | \$ 279,772 | \$ 1,228 | \$ 281,959 |

2021年6月30日に終了した期間中にレベル3における重要な振替はなかった。

◆投資明細表（2021年6月30日）

PIMCOバミューダエマーシングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンドA

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|------------------|-------------------|
| 投資有価証券4.2% | | |
| 短期金融商品4.2% | | |
| コマーシャルペーパー1.3% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.020% due 07/21/2021 (a) | \$ 1,400 | \$ 1,400 |
| 定期預金1.2% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 259 | 259 |
| Bank of Nova Scotia | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 11 | 11 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 136 | 136 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 271 | 271 |
| DnB Bank ASA | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 2 | 2 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 271 | 271 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 96 | 96 |
| Royal Bank of Canada | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 3 | 3 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 239 | 239 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2021 | 16 | 16 |
| | | 1,304 |
| 米国財務省短期証券1.7% | | |
| 0.051% due 08/19/2021 (a) | 1,800 | 1,800 |
| 短期金融商品合計 (取得原価\$4,504) | | 4,504 |
| 投資有価証券合計 (取得原価\$4,504) | | 4,504 |
| | 受益証券口数 (単位：千) | |
| 親投資信託96.4% | | |
| ミューチュアル・ファンド96.4% | | |
| PIMCOバミューダエマーシングマーケットハイイールド コーポレートボンドファンド(M) | | |
| (取得原価\$91,927) | 6,995 | 104,645 |
| 親投資信託合計 (取得原価\$91,927) | | 104,645 |
| 投資合計100.6% (取得原価\$96,431) | | \$ 109,149 |
| 金融デリバティブ商品 (b) (0.6%) | | (605) |
| (取得原価またはプレミアム、純額\$0) | | |
| その他の資産および負債、純額 (0.0%) | | (15) |
| 純資産100.0% | | \$ 108,529 |

投資明細表に対する注記（金額単位：千米ドル*）：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
(a) クーボンは最終利回りを表す。

(b) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価（損）益 | | | |
|------|---------|------|-----|------|--------|-----------|----|----|-----|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BPS | 07/2021 | \$ | 289 | JPY | 32,000 | \$ | 0 | \$ | (1) |
| HUS | 07/2021 | | 32 | | 3,521 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2021 | | 174 | | 19,351 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | (1) |

J (JPY) クラスの外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価（損）益 | | | |
|------------|---------|------|-----------|------|-----------|-----------|----|----|-------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2021 | \$ | 550 | JPY | 61,563 | \$ | 0 | \$ | (5) |
| BPS | 07/2021 | JPY | 1,642,074 | \$ | 14,795 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2021 | \$ | 12,464 | JPY | 1,363,123 | | 0 | | (182) |
| BPS | 08/2021 | | 14,799 | | 1,642,074 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2021 | JPY | 1,642,074 | \$ | 14,795 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2021 | \$ | 13,710 | JPY | 1,499,435 | | 0 | | (200) |
| BRC | 08/2021 | | 14,799 | | 1,642,074 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2021 | JPY | 31,796 | \$ | 288 | | 1 | | 0 |
| GLM | 07/2021 | \$ | 1,293 | JPY | 143,168 | | 0 | | (3) |
| HUS | 07/2021 | | 617 | | 67,784 | | 0 | | (7) |
| JPM | 07/2021 | JPY | 30,836 | \$ | 279 | | 1 | | 0 |
| MVI | 07/2021 | | 21,888 | | 200 | | 3 | | 0 |
| RBC | 07/2021 | | 7,984 | | 73 | | 1 | | 0 |
| SCX | 07/2021 | | 1,373,232 | | 12,373 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2021 | \$ | 12,464 | JPY | 1,363,123 | | 0 | | (182) |
| SCX | 08/2021 | | 12,376 | | 1,373,232 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2021 | | 2,531 | | 277,425 | | 0 | | (31) |
| | | | | | | \$ | 6 | \$ | (610) |
| 外国為替先渡契約合計 | | | | | | \$ | 6 | \$ | (611) |

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2021年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および（受入）差入担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

| 取引相手 | 金融デリバティブ商品資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | | 店頭 デリバティブ の市場価格 純額 | (受入) 差入 担保 | ネット・ エクス ポージャー ⁽¹⁾ |
|------------|--------------|-------------|------------|------|--------------|-------------|------------|----------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | 外国為替 先渡契約 | 買建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | 外国為替 先渡契約 | 売建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | | | |
| BOA | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (5) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (5) | \$ (5) | \$ 0 | \$ (5) |
| BPS | 0 | 0 | 0 | 0 | (183) | 0 | 0 | (183) | (183) | 0 | (183) |
| BRC | 0 | 0 | 0 | 0 | (200) | 0 | 0 | (200) | (200) | 0 | (200) |
| GLM | 1 | 0 | 0 | 1 | (3) | 0 | 0 | (3) | (2) | 0 | (2) |
| HUS | 0 | 0 | 0 | 0 | (7) | 0 | 0 | (7) | (7) | 0 | (7) |
| JPM | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| MVI | 3 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| RBC | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| SCX | 0 | 0 | 0 | 0 | (182) | 0 | 0 | (182) | (182) | 0 | (182) |
| UAG | 0 | 0 | 0 | 0 | (31) | 0 | 0 | (31) | (31) | 0 | (31) |
| 店頭デリバティブ合計 | \$ 6 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 6 | \$ (611) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (611) | | | |

⁽¹⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2021年6月30日現在）

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | |
|--------------------------|------|-------------|-------------|------------|------|----------|
| | 商品契約 | クレジット 契約 | エクイティ 契約 | 外国為替 契約 | 金利契約 | 合計 |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | | | |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 6 | \$ 0 | \$ 6 |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | | | |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (611) | \$ 0 | \$ (611) |

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響（2021年6月30日に終了した会計年度）:

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | |
|-----------------------------|------|-------------|-------------|------------|------|----------|
| | 商品契約 | クレジット 契約 | エクイティ 契約 | 外国為替 契約 | 金利契約 | 合計 |
| 金融デリバティブ商品に係る実現純（損）益 | | | | | | |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (886) | \$ 0 | \$ (886) |
| 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額 | | | | | | |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (535) | \$ 0 | \$ (535) |

外国為替先渡契約

以下は、2021年6月30日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

| カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) |
|-----------------|------------|----------|------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） | | | | |
| 短期金融商品合計 | \$ 0 | \$ 4,504 | \$ 0 | \$ 4,504 |
| 親投資信託（公正価値） | | | | |
| その他の投資会社 | 104,645 | 0 | 0 | 104,645 |
| 投資合計 | \$ 104,645 | \$ 4,504 | \$ 0 | \$ 109,149 |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | |
| 店頭 | \$ 0 | \$ 6 | \$ 0 | \$ 6 |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | |
| 店頭 | \$ 0 | \$ (611) | \$ 0 | \$ (611) |
| 合計 | | | \$ 0 | \$ 108,544 |

2021年6月30日に終了した期間中にレベル3における重要な振替はなかった。

◆損益計算書（2021年6月30日に終了した会計年度）

| (金額単位：千米ドル) | PIMCOバミューダエマージング マーケットハイイールド コーポレートボンドファンド(M) | |
|------------------------|---|----------|
| 投資収益： | | |
| 受取利息 | \$ | 17,904 |
| 配当金 | | 720 |
| 雑収益 | | 1 |
| 収益合計 | | 18,625 |
| 費用： | | |
| 支払利息 | | 58 |
| 費用合計 | | 58 |
| 投資純利益 | | 18,567 |
| 実現純利益（損失）： | | |
| 投資有価証券 | | (23,155) |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品 | | (3,507) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (1,507) |
| 外貨 | | (518) |
| 実現純利益（損失） | | (28,687) |
| 未実現評価（損）益の純変動額： | | |
| 投資有価証券 | | 48,485 |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品 | | 1,981 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 352 |
| 外貨建資産・負債 | | 197 |
| 未実現評価益の純変動額 | | 51,015 |
| 純利益 | | 22,328 |
| 運用による純資産の純増加額 | \$ | 40,895 |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

◆損益計算書（2021年6月30日に終了した会計年度）

| (金額単位：千米ドル) | PIMCOバミューダエマージング マーケットハイイールド コーポレートボンドファンドA | |
|------------------------|---|---------------|
| 投資収益： | | |
| 受取利息 | \$ | 4 |
| 収益合計 | | 4 |
| 投資純利益 | | 4 |
| 実現純利益（損失）： | | |
| 親投資信託受益証券 | | 8,254 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (886) |
| 外貨 | | 9 |
| 実現純利益 | | 7,377 |
| 未実現評価（損）益の純変動額： | | |
| 親投資信託受益証券 | | 7,911 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (535) |
| 外貨建資産・負債 | | 1 |
| 未実現評価益の純変動額 | | 7,377 |
| 純利益 | | 14,754 |
| 運用による純資産の純増加額 | \$ | 14,758 |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

| 種類・項目 | PIMCOバミューダエマーシングカレンシーハイインカムファンドN (USD) | |
|-----------|---|--|
| | バミューダ籍円建外国投資信託 | |
| 運用の基本方針 | | |
| 基本方針 | 利回り水準およびファンダメンタルズを考慮することで投資対象を選別し、トータルリターンの最大化をめざします。 | |
| 主な投資対象 | 通常、純資産総額の60%以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国以外の国。以下同じ。）の債券、通貨およびそれらの派生商品に分散投資を行ないます。派生商品は、先渡取引もしくはオプション取引、先物取引、スワップ取引などに投資します。 | |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・新興国の債券、通貨などに投資を行ない、安定的な利子収入の確保とトータルリターンの最大化をめざします。 ・新興国投資の相対的なリスクや期待リターンの水準により、一部、為替ヘッジを行ったり、新興国以外の債券や通貨などに投資することがあります。 | |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の60%以上を、新興国の債券、通貨およびそれらの派生商品に投資します。 ・ファンドの平均デュレーションは、原則として、0～3年の範囲を超えないものとします。 | |
| 収益分配 | 原則として、毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行なう方針です。 | |
| ファンドに係る費用 | | |
| 信託報酬など | ありません。 | |
| 申込手数料 | ありません。 | |
| 信託財産留保額 | ありません。 | |
| その他の費用など | 有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用、信託財産に関する租税など。 | |
| その他 | | |
| 投資顧問会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー | |
| 管理会社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー | |
| 信託期間 | 無期限 | |
| 決算日 | 原則として、毎年6月30日 | |

◆投資明細表 (2021年6月30日)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンドN

| | 元本金額 (単位:千) | 市場価格 (単位:千) |
|--|----------------|----------------|
| 投資有価証券100.3% | | |
| アルゼンチン0.1% | | |
| ソブリン債0.1% | | |
| Argentina Bocón | | |
| 34.069% due 1/10/4/2022 | ARS 892 | \$ 5 |
| Argentina Government International Bond | | |
| 0.125% due 07/09/2030 | \$ 79 | 27 |
| 0.125% due 07/09/2035 | 51 | 15 |
| Autonomous City of Buenos Aires Argentina | | |
| 37.374% due 03/29/2024 | ARS 4,574 | 24 |
| アルゼンチン合計 | | 71 |
| (取得原価\$127) | | |
| バミューダ0.2% | | |
| 社債等0.2% | | |
| IHS Markit Ltd. | | |
| 5.000% due 11/01/2022 | \$ 100 | 105 |
| バミューダ合計 | | 105 |
| (取得原価\$102) | | |
| ブラジル5.5% | | |
| 社債等5.0% | | |
| Banco BTG Pactual S.A. | | |
| 4.500% due 01/10/2025 | BRL 600 | 629 |
| 8.300% due 08/15/2024 | 1,000 | 202 |
| Banco Daycoval S.A. | | |
| 4.250% due 12/13/2024 | \$ 150 | 156 |
| Banco Votorantim S.A. | | |
| 4.500% due 09/24/2024 | 200 | 212 |
| Centrais Elétricas Brasileiras S.A. | | |
| 3.625% due 02/04/2025 | 200 | 206 |
| CSN Resources S.A. | | |
| 7.625% due 02/13/2023 | 200 | 208 |
| Oi S.A. | | |
| 1.913% due 02/25/2035 | BRL 1 | 90 |
| Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl | | |
| 9.850% due 07/16/2032 | 4,624 | 965 |
| Vale Overseas Ltd. | | |
| 6.250% due 08/10/2026 | \$ 200 | 241 |
| XP, Inc. | | |
| 3.250% due 07/01/2026 (b) | 200 | 198 |
| ソブリン債0.1% | | 3,107 |
| Brazil Government International Bond | | |
| 12.500% due 01/05/2022 | BRL 500 | 103 |
| 仕組債0.4% | | |
| Vale S.A. | | |
| 2.762% due 03/30/2170 (a) | 2,100 | 251 |
| ブラジル合計 | | 3,461 |
| (取得原価\$3,697) | | |
| ケイマン諸島2.0% | | |
| 社債等2.0% | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd. | | |
| 5.500% due 01/15/2023 | \$ 58 | 62 |
| Fantasia Holdings Group Co. Ltd. | | |
| 9.250% due 07/28/2023 | 200 | 163 |
| Kaisa Group Holdings Ltd. | | |
| 11.700% due 11/11/2025 | 200 | 189 |

| | 元本金額 (単位:千) | 市場価格 (単位:千) |
|---|----------------|----------------|
| MAF Global Securities Ltd. | | |
| 4.750% due 05/07/2024 | \$ 200 | \$ 218 |
| QNB Finance Ltd. | | |
| 1.125% due 06/17/2024 | 200 | 200 |
| 1.760% due 07/19/2021 | 200 | 200 |
| Sands China Ltd. | | |
| 5.125% due 08/08/2025 | 200 | 224 |
| ケイマン諸島合計 | | 1,256 |
| (取得原価\$1,300) | | |
| チリ0.1% | | |
| ソブリン債0.1% | | |
| Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos | | |
| 4.700% due 09/01/2030 | CLP 20,000 | 28 |
| 6.000% due 01/01/2043 | 5,000 | 8 |
| チリ合計 | | 36 |
| (取得原価\$39) | | |
| 中国0.3% | | |
| 社債等0.3% | | |
| New Metro Global Ltd. | | |
| 7.500% due 12/16/2021 | \$ 200 | 204 |
| 中国合計 | | 204 |
| (取得原価\$200) | | |
| コロンビア4.6% | | |
| 社債等0.1% | | |
| Empresas Publicas de Medellin ESP | | |
| 8.375% due 11/09/2027 | COP 372,000 | 95 |
| ソブリン債4.5% | | |
| Colombian TES | | |
| 10.000% due 07/24/2024 | 9,157,900 | 2,801 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter | | |
| 7.875% due 08/12/2024 | 23,000 | 7 |
| コロンビア合計 | | 2,808 |
| (取得原価\$2,925) | | |
| チェコ共和国1.0% | | |
| ソブリン債1.0% | | |
| Czech Republic Government Bond (f) | | |
| 0.250% due 02/10/2027 | CZK 8,200 | 353 |
| 1.000% due 06/26/2026 | 5,600 | 252 |
| チェコ共和国合計 | | 605 |
| (取得原価\$519) | | |
| デンマーク0.4% | | |
| 社債等0.4% | | |
| Danske Bank AIS | | |
| 5.000% due 01/12/2022 | \$ 250 | 256 |
| デンマーク合計 | | 256 |
| (取得原価\$253) | | |
| ドミニカ共和国1.8% | | |
| ソブリン債1.8% | | |
| Dominican Republic International Bond | | |
| 8.900% due 02/15/2023 | DOP 14,200 | 262 |
| 9.750% due 06/05/2026 | 21,900 | 436 |
| 10.750% due 11/08/2029 | 22,300 | 458 |
| ドミニカ共和国合計 | | 1,156 |
| (取得原価\$1,097) | | |

| | 元本金額 (単位:千) | 市場価格 (単位:千) |
|--|----------------|----------------|
| エルサルバドル0.1% | | |
| ソブリン債0.1% | | |
| El Salvador Government International Bond | | |
| 7.750% due 01/24/2023 | \$ 30 | \$ 30 |
| エルサルバドル合計 | | 30 |
| (取得原価\$31) | | |
| フランス0.8% | | |
| 社債等0.8% | | |
| BPCE S.A. | | |
| 1.370% due 05/22/2022 | 250 | 252 |
| Danone S.A. | | |
| 3.000% due 06/15/2022 | 200 | 205 |
| RCI Banque S.A. | | |
| 0.250% due 03/08/2023 | EUR 14 | 17 |
| フランス合計 | | 474 |
| (取得原価\$468) | | |
| ガーナ0.7% | | |
| ソブリン債0.7% | | |
| Republic of Ghana Government Bond | | |
| 16.500% due 02/06/2023 | GHS 200 | 34 |
| 18.850% due 09/28/2023 | 2,100 | 369 |
| 20.750% due 01/16/2023 | 200 | 36 |
| ガーナ合計 | | 439 |
| (取得原価\$446) | | |
| ハンガリー2.0% | | |
| ソブリン債2.0% | | |
| Hungary Government Bond | | |
| 1.500% due 08/24/2022 | HUF 330,900 | 1,126 |
| 3.000% due 08/21/2030 | 6,000 | 21 |
| MFБ Magyar Fejlesztési Bank Zrt | | |
| 0.375% due 06/09/2026 | EUR 100 | 119 |
| ハンガリー合計 | | 1,266 |
| (取得原価\$1,178) | | |
| インド1.0% | | |
| 社債等1.0% | | |
| Periana Holdings LLC | | |
| 5.950% due 04/19/2026 | \$ 200 | 217 |
| Shriram Transport Finance Co. Ltd. | | |
| 5.950% due 10/24/2022 | 200 | 205 |
| State Bank of India | | |
| 4.000% due 01/24/2022 | 200 | 204 |
| インド合計 | | 626 |
| (取得原価\$620) | | |
| アイルランド0.3% | | |
| 社債等0.3% | | |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC | | |
| 3.000% due 07/15/2022 | 200 | 205 |
| アイルランド合計 | | 205 |
| (取得原価\$200) | | |
| イスラエル9.5% | | |
| 社債等0.2% | | |
| Leviathan Bond Ltd. | | |
| 6.125% due 06/30/2025 | 100 | 110 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| ソブリン債9.3% | | |
| Israel Government Bond | | |
| 0.000% due 06/08/2022 | ILS 1,600 | \$ 491 |
| 5.500% due 01/31/2022 | 16,600 | 5,376 |
| | | 5,867 |
| イスラエル合計 (取得原価\$5,848) | | 5,977 |
| イタリア0.2% | | |
| 社債等0.2% | | |
| Banca Carige SpA | | |
| 0.957% due 05/25/2022 | EUR 100 | 119 |
| イタリア合計 (取得原価\$111) | | 119 |
| 日本3.3% | | |
| 社債等3.3% | | |
| Mitsubishi Corp. | | |
| 2.625% due 07/14/2022 | \$ 200 | 204 |
| Mitsubishi HC Capital, Inc. | | |
| 2.652% due 09/19/2022 | 600 | 614 |
| 3.406% due 02/28/2022 | 600 | 610 |
| 3.980% due 09/19/2023 | 200 | 214 |
| Panasonic Corp. | | |
| 2.536% due 07/19/2022 | 200 | 204 |
| Suntory Holdings Ltd. | | |
| 2.560% due 06/28/2022 | 200 | 204 |
| 日本合計 (取得原価\$2,011) | | 2,050 |
| ルクセンブルク0.5% | | |
| 社債等0.5% | | |
| Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A. | | |
| 6.510% due 03/07/2022 | 100 | 104 |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 5.125% due 10/29/2022 | 200 | 209 |
| ルクセンブルク合計 (取得原価\$307) | | 313 |
| モーリシャス0.3% | | |
| 社債等0.3% | | |
| Greenko Solar Mauritius Ltd. | | |
| 5.950% due 07/29/2026 | 200 | 216 |
| モーリシャス合計 (取得原価\$201) | | 216 |
| メキシコ6.1% | | |
| 社債等0.1% | | |
| Petroleos Mexicanos | | |
| 7.650% due 11/24/2021 | MXN 630 | 32 |
| ソブリン債6.0% | | |
| Mexico Government International Bond | | |
| 7.250% due 12/09/2021 | 72,900 | 3,699 |
| 8.500% due 05/31/2029 | 1,400 | 77 |
| | | 3,776 |
| メキシコ合計 (取得原価\$3,946) | | 3,808 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| オランダ0.4% | | |
| バンクローン債務0.1% | | |
| Sigma Holdco BV | | |
| 3.750% due 07/02/2025 | PLN 200 | \$ 49 |
| ソブリン債0.3% | | |
| Republic of Angola Via Avenir II BV | | |
| 4.665% due 12/07/2023 | \$ 50 | 49 |
| 7.661% due 07/01/2023 | 126 | 127 |
| | | 176 |
| オランダ合計 (取得原価\$222) | | 225 |
| ナイジェリア0.8% | | |
| バンクローン債務0.6% | | |
| Bank of Industry Ltd. | | |
| 6.184% due 12/14/2023 | 400 | 401 |
| ソブリン債0.2% | | |
| Nigeria Government International Bond | | |
| 5.625% due 06/27/2022 | 100 | 103 |
| ナイジェリア合計 (取得原価\$499) | | 504 |
| ペルー0.8% | | |
| 社債等0.2% | | |
| Banco de Credito del Peru | | |
| 4.650% due 09/17/2024 | PEN 460 | 124 |
| ソブリン債0.6% | | |
| Fondo MIVIENDA S.A. | | |
| 7.000% due 02/14/2024 | 60 | 17 |
| Peru Government International Bond | | |
| 5.400% due 08/12/2034 | 700 | 172 |
| 6.350% due 08/12/2028 | 200 | 59 |
| 8.200% due 08/12/2026 | 300 | 97 |
| | | 345 |
| ペルー合計 (取得原価\$519) | | 469 |
| サウジアラビア1.0% | | |
| ソブリン債1.0% | | |
| Saudi Government International Bond | | |
| 2.375% due 10/26/2021 | \$ 600 | 604 |
| サウジアラビア合計 (取得原価\$602) | | 604 |
| シンガポール0.3% | | |
| 社債等0.3% | | |
| TML Holdings Pte Ltd. | | |
| 5.500% due 06/03/2024 | 200 | 209 |
| シンガポール合計 (取得原価\$205) | | 209 |
| 南アフリカ6.7% | | |
| 社債等2.1% | | |
| Eskom Holdings SOC Ltd. | | |
| 0.000% due 12/31/2032 | ZAR 4,300 | 62 |
| 7.850% due 04/02/2026 | 12,000 | 823 |
| Southpoint Properties International Pty Ltd. | | |
| 5.872% due 05/02/2023 | \$ 200 | 215 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| Sasol Financing USA LLC | | |
| 5.875% due 03/27/2024 | \$ 200 | \$ 214 |
| | | 1,314 |
| ソブリン債4.6% | | |
| South Africa Government International Bond | | |
| 8.000% due 01/31/2030 | ZAR 3,600 | 239 |
| 10.500% due 12/21/2026 | 33,600 | 2,675 |
| | | 2,914 |
| 南アフリカ合計 (取得原価\$4,069) | | 4,228 |
| ウクライナ1.1% | | |
| ソブリン債1.1% | | |
| Ukraine Government International Bond | | |
| 7.750% due 09/01/2021 | \$ 200 | 202 |
| 7.750% due 09/01/2022 | 300 | 316 |
| 11.750% due 06/15/2022 | UAH 4,800 | 177 |
| 17.000% due 05/11/2022 | 400 | 16 |
| ウクライナ合計 (取得原価\$704) | | 711 |
| 英国1.6% | | |
| 社債等1.6% | | |
| Imperial Brands Finance PLC | | |
| 3.750% due 07/21/2022 | \$ 600 | 616 |
| Natwest Group PLC | | |
| 4.269% due 03/22/2025 | 200 | 217 |
| Standard Chartered PLC | | |
| 1.328% due 09/10/2022 | 200 | 200 |
| 英国合計 (取得原価\$1,010) | | 1,033 |
| 米国12.4% | | |
| 資産担保証券1.0% | | |
| Credit Acceptance Auto Loan Trust | | |
| 2.380% due 11/15/2028 | 250 | 255 |
| ECMC Group Student Loan Trust | | |
| 1.142% due 05/25/2067 | 60 | 62 |
| GLS Auto Receivables Issuer Trust | | |
| 2.470% due 11/15/2023 | 101 | 102 |
| Nelnet Student Loan Trust | | |
| 0.942% due 02/25/2066 | 69 | 69 |
| SLM Private Education Loan Trust | | |
| 1.573% due 03/15/2032 | 9 | 9 |
| Upstart Securitization Trust | | |
| 2.322% due 04/22/2030 | 107 | 107 |
| | | 604 |
| 社債等10.9% | | |
| AbbVie, Inc. | | |
| 2.900% due 11/06/2022 | 200 | 207 |
| 3.200% due 11/06/2022 | 100 | 103 |
| 5.000% due 12/15/2021 | 250 | 252 |
| American Tower Corp. | | |
| 2.250% due 01/15/2022 | 100 | 101 |
| 3.000% due 06/15/2023 | 100 | 105 |
| 3.500% due 01/31/2023 | 100 | 105 |
| Aviation Capital Group LLC | | |
| 2.875% due 01/20/2022 | 200 | 202 |
| 3.875% due 05/01/2023 | 100 | 105 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|--|----------------|----------------|
| Bank of America Corp. 1.348% due 01/20/2023 | \$ 100 | \$ 101 |
| Bayer U.S. Finance II LLC 2.750% due 07/15/2021 | 50 | 50 |
| Bayer U.S. Finance LLC 3.000% due 10/08/2021 | 400 | 403 |
| BOC Aviation USA Corp. 1.625% due 04/29/2024 | 200 | 202 |
| Charter Communications Operating LLC 4.464% due 07/23/2022 | 100 | 103 |
| Cigna Corp. 3.050% due 11/30/2022 | 200 | 207 |
| Citigroup, Inc. 1.256% due 05/17/2024 2.700% due 10/27/2022 | 100 250 | 102 257 |
| Constellation Brands, Inc. 2.650% due 11/07/2022 | 300 | 308 |
| CVS Health Corp. 3.500% due 07/20/2022 | 100 | 103 |
| DAE Funding LLC 1.550% due 08/01/2024 | 300 | 300 |
| Duquesne Light Holdings, Inc. 5.900% due 12/01/2021 | 171 | 175 |
| eBay, Inc. 3.800% due 03/09/2022 | 100 | 102 |
| EMD Finance LLC 2.950% due 03/19/2022 | 250 | 254 |
| Entergy Corp. 4.000% due 07/15/2022 | 100 | 103 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.550% due 10/07/2022 | 200 | 206 |
| General Motors Co. 1.028% due 09/10/2021 | 300 | 300 |
| General Motors Financial Co., Inc. 1.184% due 01/05/2023 | 100 | 101 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc. 2.550% due 06/09/2022 | 100 | 102 |
| International Lease Finance Corp. 5.875% due 08/15/2022 | 100 | 106 |
| Komatsu Finance America, Inc. 2.437% due 09/11/2022 | 200 | 204 |
| Nissan Motor Acceptance Corp. 1.078% due 01/13/2022 | 100 | 100 |
| Occidental Petroleum Corp. 1.606% due 08/15/2022 | 200 | 199 |
| Pacific Gas & Electric Co. 1.750% due 05/16/2022 | 100 | 100 |
| Penske Truck Leasing Co. LP 3.900% due 02/01/2024 | 100 | 107 |
| Ryder System, Inc. 2.500% due 09/01/2022 | 100 | 102 |
| Southern Co. 2.950% due 07/01/2023 | 100 | 104 |
| Sprint Communications, Inc. 6.000% due 11/15/2022 | 100 | 106 |
| Sprint Corp. 7.250% due 09/15/2021 7.875% due 09/15/2023 | 100 400 | 102 455 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|--|----------------|----------------|
| Synchrony Bank 3.000% due 06/15/2022 | \$ 250 | \$ 256 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.375% due 11/30/2021 | 250 | 251 |
| | | 6,851 |
| モーゲージ担保証券0.5% | | |
| Ellington Loan Acquisition Trust 1.142% due 05/25/2037 | 60 | 60 |
| GSAA Home Equity Trust 6.502% due 11/25/2036 (c) | 121 | 67 |
| RAAC Trust 0.792% due 02/25/2046 | 122 | 120 |
| Soundview Home Loan Trust 0.992% due 10/25/2037 | 94 | 83 |
| | | 330 |
| 米国合計 (取得原価\$7,639) | | 7,785 |
| 短期金融商品34.4% | | |
| 短期債0.3% | | |
| Sunac China Holdings Ltd. 5.975% due 12/30/2021 (d)(e) | 200 | 200 |
| 定期預金0.7% | | |
| Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.005% due 07/01/2021 | 82 | 82 |
| Bank of Nova Scotia 0.005% due 07/01/2021 | 4 | 4 |
| BNP Paribas Bank (0.480%) due 07/01/2021 DKK 1 0 3.900% due 07/01/2021 ZAR 350 25 | | |
| Brown Brothers Harriman & Co. 3.900% due 07/01/2021 | 1 | 0 |
| Citibank N.A. 0.005% due 07/01/2021 | \$ 43 | 43 |
| DBS Bank Ltd. 0.005% due 07/01/2021 | 85 | 85 |
| DnB Bank ASA 0.005% due 07/01/2021 | 1 | 1 |
| JPMorgan Chase Bank N.A. 0.005% due 07/01/2021 | \$ 85 | 85 |
| MUFG Bank Ltd. (0.310%) due 07/01/2021 ¥ 6 0 | | |
| National Australia Bank Ltd. 0.005% due 07/01/2021 | \$ 30 | 30 |
| Royal Bank of Canada 0.005% due 07/01/2021 1 1 0.005% due 07/02/2021 CAD 29 23 | | |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.780%) due 07/01/2021 EUR 2 2 0.005% due 07/01/2021 \$ 75 75 | | |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. (0.310%) due 07/01/2021 ¥ 125 1 0.005% due 07/01/2021 GBP 1 1 0.005% due 07/01/2021 \$ 5 5 | | |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd. 0.000% due 07/02/2021 HKD 2 0 0.000% due 07/01/2021 SGD 1 1 | | |
| | | 464 |

| | 元本金額 (単位：千) | 市場価格 (単位：千) |
|---|----------------|----------------|
| 日本短期国債10.1% (0.105% due 08/23/2021 (d)) | ¥ 700,000 | \$ 6,308 |
| 米国財務省短期証券(d) 23.0% | | |
| 0.027% due 11/12/2021 | \$ 900 | 900 |
| 0.035% due 07/13/2021 | 900 | 900 |
| 0.038% due 12/09/2021 | 1,900 | 1,899 |
| 0.051% due 08/26/2021 | 10,700 | 10,699 |
| | | 14,398 |
| 米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル0.3% 0.020% due 09/14/2021 (d)(i) | 200 | 200 |
| 短期金融商品合計 (取得原価\$21,687) | | 21,570 |
| 投資有価証券合計100.3% (取得原価\$62,782) | \$ | 62,914 |
| 金融デリバティブ 商品(g)(h) 0.9% (取得原価あるいはプレミアム、純額\$42) | | 544 |
| その他の資産および負債(純額)(1.2%) | | (720) |
| 純資産100.0% | \$ | 62,738 |

投資明細表に対する注記（金額単位：千米ドル*）:

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 永久証券。表示日付は最初の契約上の任意償還日を表す。
- (b) 発行日前取引（When-Issued）証券
- (c) 債務不履行（デフォルト）の状態にある。
- (d) クーポンは最終利回りを表す。

(e) 譲渡制限付有価証券:

| 発行体名称 | クーポン | 満期日 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | 市場価格の 対純資産比率 |
|---------------------------|--------|------------|------------|--------|--------|-----------------|
| Sunac China Holdings Ltd. | 5.975% | 12/30/2021 | 01/11/2021 | \$ 200 | \$ 200 | 0.32% |

借入およびその他の金融取引

リバース・レポ契約:

| 取引相手 | 借入金利 ⁽¹⁾ | 借入日 | 満期日 | 借入金額 ⁽¹⁾ | リバース・レポ契約 に係る未払金 |
|-------------|---------------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| JML | 0.300% | 06/28/2021 | 07/08/2021 | CZK (12,309) | \$ (572) |
| リバース・レポ契約合計 | | | | | \$ (572) |

担保付き借入として会計処理される振替

| | 契約上の残存期間 | | | | 合計 |
|---------------------------------------|----------|----------|--------|------|----------|
| | 翌日物および継続 | 30日以下 | 31~90日 | 90日超 | |
| リバース・レポ契約 Non-U.S. Government Debt | \$ 0 | \$ (572) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (572) |
| リバース・レポ契約合計 | \$ 0 | \$ (572) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (572) |
| 借入額合計 | \$ 0 | \$ (572) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (572) |
| リバース・レポ契約に係る未払金 | | | | | \$ (572) |

借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2021年6月30日現在の借入およびその他の金融取引ならびに差入（受入）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(f) 2021年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$605の有価証券が担保として差し入れられている。

| 取引相手 | レポ契約 に係る 未収金 | リバース・ レポ契約 に係る 未払金 | セール バイバック 取引に 係る 未払金 | 空売りに 係る 未払金 | 借入および その他の 金融取引 合計 | 差入（受入） 担保 | ネット・エクス ポージャー ⁽²⁾ |
|------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|
| グローバル/マスター・レポ契約 | | | | | | | |
| JML | \$ 0 | \$ (572) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (572) | \$ 605 | \$ 33 |
| 借入金およびその他の金融取引合計 | \$ 0 | \$ (572) | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |

⁽¹⁾ 2021年6月30日に終了した年度中の平均借入額は\$629で、加重平均金利は（0.353%）であった。セールバイバック取引およびリバース・レポ契約が期中に保有されていた場合、平均借入額にはそれらが含まれている可能性がある。

⁽²⁾ ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務金）の純額を表す。借入およびその他の金融取引のエクスポージャーは、同一の法主体との同一のマスター契約が適用される取引間でのみ相殺することができる。

(g) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

スワップ契約:

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

| 参照組織 | 固定金利受取 | 満期日 | インプライド・ クレジット・ スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽²⁾ | 想定元本 ⁽³⁾ | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|------------|--------|------------|---|---------------------|------|----------------|-------|------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| Boeing Co. | 1.00% | 06/20/2023 | 0.741% | \$ 300 | \$ 2 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 0 |

金利スワップ

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価 益(損) | 変動証拠金 資産 | 負債 |
|-------------------|------------------------------|----------|------------|------------|----------|---------------|-------------|--------|
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.500% | 12/18/2021 | \$ 41,800 | \$ (503) | \$ 119 | \$ 0 | \$ (9) |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 6.670% | 12/13/2022 | ZAR 25,700 | (59) | (59) | 2 | 0 |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 6.685% | 01/09/2023 | 12,100 | (33) | (33) | 1 | 0 |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 6.410% | 02/11/2023 | 37,300 | 87 | 87 | 0 | (4) |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.250% | 09/19/2023 | 2,800 | (11) | (9) | 0 | 0 |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 5.255% | 07/09/2025 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 6.855% | 02/11/2026 | 37,400 | (118) | (118) | 8 | 0 |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 5.880% | 06/08/2026 | 3,800 | (3) | (4) | 0 | (1) |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 5.601% | 06/09/2026 | 1,500 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.460% | 03/06/2030 | 1,300 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 7.490% | 03/06/2030 | 1,200 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month CZK-PRIBOR | 0.765% | 04/07/2026 | CZK 14,400 | 35 | 35 | 0 | 0 |
| 受取 ⁽⁴⁾ | 6-Month EURIBOR | (0.500%) | 09/15/2023 | EUR 400 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month HUF-BUBOR | 1.090% | 05/15/2022 | HUF 62,600 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month HUF-BUBOR | 0.840% | 05/26/2022 | 710,900 | 13 | 13 | 0 | (1) |
| 受取 | 6-Month HUF-BUBOR | 1.250% | 09/19/2023 | 124,900 | 4 | (7) | 0 | 0 |
| 支払 | 6-Month HUF-BUBOR | 1.770% | 02/24/2026 | 51,400 | (4) | (4) | 0 | 0 |
| 受取 | 6-Month PLN-WIBOR | 0.655% | 05/21/2025 | PLN 1,500 | 9 | 9 | 0 | (4) |
| 支払 | 6-Month PLN-WIBOR | 0.925% | 10/16/2030 | 200 | (3) | (3) | 1 | 0 |
| 受取 | 7-Day China Fixing Repo Rate | 1.860% | 05/07/2025 | CNY 7,800 | 39 | 17 | 0 | (3) |
| 支払 | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.620% | 12/16/2025 | 2,700 | (2) | (1) | 0 | 0 |
| 支払 | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.625% | 12/16/2025 | 1,400 | (2) | (1) | 0 | (4) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 2.700% | 01/03/2022 | BRL 6,600 | (14) | (15) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 2.870% | 01/03/2022 | 1,100 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 2.880% | 01/03/2022 | 1,100 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 2.883% | 01/03/2022 | 4,100 | 10 | 10 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 2.884% | 01/03/2022 | 900 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 2.886% | 01/03/2022 | 1,300 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 3.100% | 01/03/2022 | 30,500 | (43) | (47) | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 3.130% | 01/03/2022 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 3.150% | 01/03/2022 | 5,500 | 4 | 11 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 3.170% | 01/03/2022 | 18,000 | 23 | 26 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 3.350% | 01/03/2022 | 5,700 | (10) | (10) | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 3.390% | 01/03/2022 | 700 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 3.700% | 01/03/2022 | 538 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 3.990% | 01/03/2022 | 6,100 | (13) | 4 | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 4.000% | 01/03/2022 | 7,200 | (15) | 3 | 2 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.040% | 01/03/2022 | 362 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.460% | 01/03/2022 | 4,700 | 17 | 22 | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.500% | 01/03/2022 | 5,700 | 21 | 21 | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 4.800% | 01/03/2022 | 1,300 | (6) | 0 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.020% | 01/02/2023 | 2,600 | (14) | (14) | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.030% | 01/02/2023 | 3,500 | (19) | (19) | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.038% | 01/02/2023 | 800 | (4) | (4) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 4.045% | 01/02/2023 | 9,400 | 43 | 46 | 2 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.070% | 01/02/2023 | 3,000 | (16) | (16) | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 4.100% | 01/02/2023 | 4,700 | (24) | (24) | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 5.000% | 01/02/2023 | 1,900 | (1) | (3) | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 5.150% | 01/02/2023 | 7,300 | (8) | 23 | 6 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.250% | 01/02/2023 | 6,200 | 9 | 9 | 0 | (2) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.440% | 01/02/2023 | 1,300 | 4 | 6 | 0 | (2) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.780% | 01/02/2023 | 400 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.920% | 01/02/2023 | 3,200 | 17 | (2) | 0 | (3) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.675% | 01/02/2023 | 600 | 6 | 1 | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 7.260% | 01/02/2023 | 6,300 | (4) | (4) | 2 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 11.030% | 01/02/2023 | 300 | (12) | (12) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 5.100% | 01/02/2024 | 4,300 | 25 | 25 | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 5.160% | 01/02/2024 | 4,400 | 27 | 27 | 2 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.680% | 01/02/2024 | 7,100 | (7) | (48) | 0 | (6) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 7.310% | 01/02/2024 | 2,000 | (2) | (2) | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 5.710% | 01/02/2025 | 900 | (5) | (5) | 0 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.010% | 01/02/2025 | 700 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.050% | 01/02/2025 | 2,500 | 6 | (6) | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.710% | 01/02/2025 | 100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.745% | 01/02/2025 | 1,700 | (6) | (6) | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.810% | 01/02/2025 | 800 | 3 | 3 | 0 | (1) |

金利スワップ (続き)

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|-------------------|--|---------|------------|----------------|--------|----------------|-------|--------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 7.160% | 01/02/2025 | BRL 1,900 | \$ (4) | \$ (4) | \$ 0 | \$ (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 7.170% | 01/02/2025 | 1,500 | (3) | (3) | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 9.760% | 01/02/2025 | 100 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.020% | 01/04/2027 | 1,300 | 15 | 15 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.140% | 01/04/2027 | 4,700 | (42) | (21) | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.180% | 01/04/2027 | 1,400 | 12 | 11 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.245% | 01/04/2027 | 500 | (5) | (5) | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.250% | 01/04/2027 | 600 | 5 | 5 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.450% | 01/04/2027 | 700 | 4 | 4 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.500% | 01/04/2027 | 1,200 | 9 | 11 | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.520% | 01/04/2027 | 5,500 | 26 | 35 | 2 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 6.950% | 01/04/2027 | 1,100 | 0 | 10 | 0 | (1) |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 6.960% | 01/04/2027 | 1,700 | (1) | (1) | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 7.770% | 01/04/2027 | 2,200 | 4 | 4 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 7.800% | 01/04/2027 | 700 | 5 | 4 | 0 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 8.325% | 01/04/2027 | 1,000 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 8.450% | 01/04/2027 | 1,500 | 1 | 1 | 0 | (1) |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 9.600% | 01/04/2027 | 1,000 | (26) | (26) | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 10.090% | 01/04/2027 | 400 | (11) | (12) | 1 | 0 |
| 受取 | BRL-CDI-Compounded | 10.240% | 01/04/2027 | 600 | (17) | (7) | 0 | (1) |
| 支払 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 2.080% | 05/04/2022 | COP 13,229,300 | (18) | (21) | 2 | 0 |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.390% | 05/04/2022 | 923,100 | (4) | (4) | 0 | (2) |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.470% | 05/04/2022 | 4,756,800 | (24) | (24) | 0 | (3) |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.290% | 10/10/2022 | 122,200 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.430% | 10/25/2022 | 4,000,000 | (21) | (21) | 0 | (2) |
| 支払 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 2.650% | 07/24/2024 | 5,361,000 | 78 | 78 | 3 | 0 |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 2.740% | 07/24/2024 | 23,888,700 | (328) | (328) | 0 | (10) |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 3.900% | 07/24/2024 | 9,534,200 | 41 | 41 | 5 | 0 |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.200% | 07/24/2024 | 14,855,000 | 24 | 24 | 2 | 0 |
| 支払 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.495% | 10/10/2024 | 76,600 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 3.800% | 05/05/2025 | 888,200 | 8 | 8 | 0 | (1) |
| 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 3.060% | 02/05/2026 | 2,710,000 | 58 | 26 | 2 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 3.975% | 06/23/2027 | 5,400 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.510% | 12/09/2021 | MXN 36,100 | 14 | 14 | 1 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.533% | 12/09/2021 | 6,100 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.535% | 12/09/2021 | 25,400 | 10 | 10 | 1 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.540% | 12/09/2021 | 89,100 | (35) | (35) | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 6.545% | 12/09/2021 | 38,300 | (15) | (15) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 7.790% | 01/19/2022 | 700 | (1) | 0 | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.170% | 02/23/2022 | 44,000 | (14) | (14) | 1 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 5.575% | 03/16/2022 | 3,300 | (1) | (14) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 4.610% | 06/17/2022 | 31,700 | 13 | 13 | 0 | (1) |
| 支払 ⁽⁴⁾ | IBMXID | 4.515% | 08/17/2022 | 4,700 | (3) | (3) | 0 | 0 |
| 支払 ⁽⁴⁾ | IBMXID | 4.700% | 08/25/2022 | 33,400 | (19) | (19) | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.530% | 11/15/2022 | 8,000 | (8) | (8) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.470% | 02/27/2023 | 2,400 | (3) | (3) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.520% | 02/27/2023 | 4,800 | (5) | (5) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.550% | 02/27/2023 | 16,400 | (18) | (18) | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.560% | 02/27/2023 | 2,400 | (3) | (3) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.565% | 02/27/2023 | 2,400 | (3) | (3) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.900% | 03/22/2023 | 35,700 | 31 | 31 | 0 | (2) |
| 受取 | IBMXID | 6.360% | 03/22/2023 | 5,600 | (2) | 4 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 4.920% | 04/10/2023 | 17,100 | 15 | 15 | 0 | (1) |

金利スワップ (続き)

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | |
|----------------|--|--------|------------|-------------|-------|----------------|-------|--------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| 受取 | IBMXID | 5.325% | 06/09/2023 | MXN 9,200 | \$ 6 | \$ 6 | \$ 0 | \$ (1) |
| 受取 | IBMXID | 8.910% | 11/15/2023 | 30,000 | (94) | 82 | 0 | (2) |
| 受取 | IBMXID | 4.540% | 02/21/2024 | 6,900 | 14 | 14 | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.570% | 02/21/2024 | 48,000 | (99) | (99) | 3 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 5.605% | 03/26/2024 | 7,600 | (6) | (6) | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.580% | 01/01/2025 | 6,500 | 2 | 2 | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.620% | 01/02/2025 | 3,800 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.635% | 01/15/2025 | 4,000 | (2) | 0 | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 4.840% | 02/19/2025 | 5,800 | 15 | 15 | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 4.850% | 02/19/2025 | 7,900 | 20 | 20 | 0 | (1) |
| 支払 | IBMXID | 6.510% | 02/24/2025 | 6,600 | 1 | 1 | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.415% | 02/25/2025 | 1,200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.100% | 02/26/2025 | 700 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.855% | 03/20/2025 | 2,100 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 5.130% | 05/14/2025 | 11,600 | 27 | 27 | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 5.893% | 06/05/2025 | 40,500 | 39 | 39 | 0 | (4) |
| 支払 | IBMXID | 4.775% | 06/26/2025 | 500 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 4.830% | 07/22/2025 | 8,000 | 24 | 24 | 0 | (1) |
| 支払 | IBMXID | 4.970% | 08/08/2025 | 2,300 | (6) | (6) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.917% | 08/11/2025 | 2,600 | (7) | (7) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 5.120% | 09/29/2025 | 5,000 | 13 | 13 | 0 | (1) |
| 支払 | IBMXID | 4.880% | 11/07/2025 | 45,500 | (145) | (145) | 5 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.720% | 02/06/2026 | 1,900 | (7) | (7) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.730% | 02/06/2026 | 5,400 | (20) | (20) | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 4.943% | 02/12/2026 | 4,600 | 15 | 15 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 4.950% | 02/12/2026 | 7,100 | 23 | 23 | 0 | (1) |
| 支払 | IBMXID | 5.800% | 04/06/2026 | 15,300 | (24) | (24) | 2 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.670% | 06/19/2026 | 1,800 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.720% | 06/19/2026 | 1,700 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 8.483% | 01/17/2029 | 1,700 | (8) | (8) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.830% | 12/27/2029 | 2,700 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.618% | 01/18/2030 | 3,700 | 3 | 3 | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 6.600% | 02/26/2030 | 3,100 | 3 | 11 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 5.580% | 07/03/2030 | 900 | 4 | 4 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 5.610% | 07/03/2030 | 3,800 | 17 | 17 | 0 | (1) |
| 受取 | IBMXID | 5.575% | 11/01/2030 | 26,000 | 128 | 128 | 0 | (3) |
| 支払 | IBMXID | 5.980% | 02/12/2031 | 2,700 | (10) | (10) | 0 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 5.990% | 02/12/2031 | 6,300 | (22) | (22) | 1 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.630% | 03/31/2031 | 4,300 | 5 | 5 | 0 | (1) |
| 支払 | IBMXID | 6.678% | 05/29/2031 | 19,200 | (21) | (21) | 3 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 6.715% | 05/30/2031 | 2,300 | (2) | (2) | 1 | 0 |
| 支払 | IBMXID | 8.320% | 01/07/2032 | 1,100 | 6 | 6 | 0 | 0 |
| 受取 | IBMXID | 6.463% | 05/18/2040 | 600 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 0.700% | 11/24/2022 | CLP 127,100 | 3 | 3 | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 0.880% | 02/17/2023 | 143,000 | 4 | 4 | 4 | 0 |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.070% | 12/10/2023 | 45,000 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.080% | 12/10/2023 | 45,000 | (2) | (2) | 0 | 0 |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.040% | 12/17/2023 | 23,000 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.585% | 12/04/2024 | 82,000 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.580% | 12/04/2024 | 83,000 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.635% | 12/04/2024 | 66,000 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.650% | 12/04/2024 | 67,000 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.780% | 12/09/2024 | 68,000 | (1) | (1) | 0 | 0 |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.510% | 01/14/2025 | 235,500 | (3) | (3) | 3 | 0 |

金利スワップ (続き)

| 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価 (損) 益 | 変動証拠金 | | |
|----------------|--|--------|------------|-------------|--------|----------------|----------|-------|----------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.393% | 02/05/2025 | CLP 226,000 | \$ (5) | \$ (5) | \$ 0 | \$ 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.935% | 03/10/2025 | 254,100 | 13 | 13 | 1 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.940% | 03/10/2025 | 127,100 | 6 | 6 | 0 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.545% | 02/05/2026 | 90,000 | (3) | (3) | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.780% | 02/17/2026 | 45,000 | 4 | 4 | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.785% | 02/17/2026 | 21,000 | 2 | 2 | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.790% | 02/17/2026 | 78,000 | 7 | 7 | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.640% | 03/01/2026 | 289,000 | 10 | 10 | 0 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.020% | 04/30/2026 | 325,000 | (27) | (27) | 0 | (1) | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.950% | 05/05/2026 | 308,600 | (27) | (27) | 0 | (1) | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.684% | 06/04/2027 | 254,700 | (39) | (39) | 0 | (2) | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 1.715% | 06/04/2027 | 50,800 | (8) | (8) | 0 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.255% | 12/10/2027 | 107,000 | (13) | (13) | 0 | (1) | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 3.520% | 06/14/2028 | 52,100 | 2 | 2 | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 3.215% | 01/14/2030 | 129,000 | 9 | 9 | 1 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 3.120% | 02/05/2030 | 29,000 | (2) | (2) | 0 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.080% | 06/01/2030 | 50,000 | (11) | (11) | 0 | (1) | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.110% | 06/01/2030 | 20,000 | (4) | (4) | 0 | 0 | |
| 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.480% | 11/24/2030 | 329,900 | 62 | 62 | 3 | 0 | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.565% | 11/27/2030 | 80,000 | (14) | (14) | 0 | (1) | |
| 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 2.585% | 11/27/2030 | 85,000 | (15) | (15) | 0 | (1) | |
| 受取 | US CPI Urban Consumers NSA | 0.000% | 02/22/2031 | \$ 800 | (23) | (23) | 0 | (1) | |
| 受取 | US CPI Urban Consumers NSA | 0.000% | 02/23/2031 | 800 | (24) | (25) | 0 | (1) | |
| | | | | | | \$ (1,020) | \$ (230) | \$ 93 | \$ (106) |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ (1,018) | \$ (229) | \$ 93 | \$ (106) |

金融デリバティブ商品：上場または中央清算の要約

以下は、2021年6月30日現在の市場または中央清算機関で決済される金融デリバティブ商品の市場価格および変動証拠金の要約である。

2021年6月30日現在、市場および中央清算金融デリバティブ商品について\$713の現金が担保として差し入れられている。

| 市場または中央清算合計 | 金融デリバティブ資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | |
|-------------|---------------------|-------------|------------|-------|---------------------|-------------|------------|----------|
| | 市場価格 買建 オプション | 変動証拠金 資産 | | | 市場価格 売建 オプション | 変動証拠金 負債 | | |
| | | 先物 | スワップ 契約 | 合計 | | 先物 | スワップ 契約 | 合計 |
| | | | | | | | | |
| | \$ 0 | \$ 0 | \$ 93 | \$ 93 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (106) | \$ (106) |

⁽¹⁾ 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。

- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価格を決定するために利用され、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルトの可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りのコストを反映するもので、これには契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事象の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。
- (4) この商品には先日付の発行日が設定されている。

(h) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価(損)益 | |
|------|---------|-------------|----------------|-----------|-------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| AZD | 09/2021 | PHP 13,768 | \$ 283 | \$ 3 | 0 |
| BOA | 07/2021 | BRL 29,446 | 5,867 | 18 | 0 |
| BOA | 07/2021 | MXN 2,341 | 118 | 1 | 0 |
| BOA | 07/2021 | RUB 7,805 | 107 | 0 | 0 |
| BOA | 07/2021 | \$ 5,547 | BRL 29,446 | 322 | 0 |
| BOA | 07/2021 | 513 | MXN 10,192 | 0 | (2) |
| BOA | 07/2021 | 110 | RUB 7,933 | 0 | (1) |
| BOA | 07/2021 | 13 | THB 395 | 0 | 0 |
| BOA | 07/2021 | 12 | 0 | 0 | 0 |
| BOA | 08/2021 | CZK 302 | \$ 15 | 0 | 0 |
| BOA | 08/2021 | \$ 297 | CZK 6,199 | 0 | (9) |
| BOA | 08/2021 | 350 | RUB 26,301 | 8 | 0 |
| BOA | 09/2021 | CLP 57,619 | \$ 79 | 0 | 0 |
| BOA | 09/2021 | PHP 5,506 | 113 | 1 | 0 |
| BOA | 09/2021 | \$ 6,487 | CNY 41,722 | 0 | (65) |
| BOA | 09/2021 | 6,577 | IDR 94,799,164 | 0 | (117) |
| BOA | 09/2021 | 6,630 | INR 488,155 | 0 | (124) |
| BOA | 09/2021 | 98 | KZT 42,728 | 1 | 0 |
| BOA | 09/2021 | 302 | PLN 1,111 | 0 | (10) |
| BOA | 09/2021 | 347 | RUB 25,325 | 0 | (4) |
| BOA | 09/2021 | ZAR 2,083 | \$ 146 | 2 | 0 |
| BOA | 11/2021 | \$ 4,659 | RON 19,041 | 0 | (102) |
| BPS | 07/2021 | BRL 323 | \$ 65 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2021 | EUR 100 | 122 | 3 | 0 |
| BPS | 07/2021 | THB 374 | 12 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2021 | \$ 65 | BRL 323 | 0 | 0 |
| BPS | 07/2021 | 352 | MXN 6,989 | 0 | (2) |
| BPS | 07/2021 | 303 | RUB 22,594 | 6 | 0 |
| BPS | 07/2021 | 90 | TRY 751 | 0 | (3) |
| BPS | 07/2021 | 313 | 2,647 | 0 | (10) |
| BPS | 07/2021 | 534 | 4,724 | 2 | 0 |
| BPS | 08/2021 | HUF 47,238 | \$ 159 | 0 | (1) |
| BPS | 08/2021 | \$ 333 | AUD 427 | 0 | (13) |
| BPS | 08/2021 | 303 | HUF 86,218 | 0 | (12) |
| BPS | 09/2021 | IDR 923,454 | \$ 63 | 0 | 0 |
| BPS | 09/2021 | INR 2,698 | 36 | 0 | 0 |
| BPS | 09/2021 | \$ 468 | MYR 1,941 | 0 | (2) |
| BPS | 09/2021 | 6,403 | PHP 311,534 | 0 | (61) |
| BPS | 09/2021 | 14 | THB 442 | 0 | 0 |
| BPS | 09/2021 | ZAR 2,757 | \$ 192 | 0 | 0 |
| BPS | 11/2021 | MXN 9,364 | 464 | 2 | 0 |
| BPS | 12/2021 | PHP 311,534 | 6,359 | 54 | 0 |
| BPS | 02/2022 | ZAR 2,421 | 160 | 0 | (5) |
| BPS | 06/2022 | \$ 55 | MXN 1,133 | 0 | (1) |
| BRC | 07/2021 | MXN 3,227 | \$ 161 | 0 | (1) |
| BRC | 07/2021 | \$ 117 | TRY 983 | 0 | (3) |
| BRC | 07/2021 | 4 | 37 | 0 | 0 |
| BRC | 08/2021 | MXN 68,092 | \$ 3,285 | 0 | (120) |
| BRC | 08/2021 | \$ 1,092 | HUF 316,792 | 0 | (23) |
| BRC | 02/2022 | 8 | ZAR 121 | 0 | 0 |
| BSS | 09/2021 | 39 | UYU 1,773 | 1 | 0 |
| CBK | 07/2021 | BRL 29,760 | \$ 5,919 | 3 | (14) |
| CBK | 07/2021 | MXN 7,576 | 382 | 3 | (1) |
| CBK | 07/2021 | PEN 2,064 | 567 | 28 | 0 |
| CBK | 07/2021 | \$ 5,949 | BRL 29,760 | 0 | (19) |
| CBK | 07/2021 | 235 | RUB 18,114 | 13 | 0 |
| CBK | 07/2021 | 5 | THB 146 | 0 | 0 |
| CBK | 07/2021 | 100 | UYU 4,422 | 1 | 0 |

外国為替先渡契約（続き）:

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価（損）益 | | | |
|------|---------|------|------------|-----------|---------|-----|------|
| | | | | 資産 | 負債 | | |
| CBK | 08/2021 | COP | 11,294,218 | \$ | 3,030 | 12 | 0 |
| CBK | 08/2021 | HUF | 666,300 | | 2,216 | 0 | (34) |
| CBK | 08/2021 | JPY | 700,000 | | 6,436 | 127 | 0 |
| CBK | 08/2021 | PEN | 13,970 | | 3,844 | 188 | 0 |
| CBK | 08/2021 | | 17,813 | | 4,897 | 235 | 0 |
| CBK | 08/2021 | \$ | 5,900 | BRL | 29,760 | 13 | (3) |
| CBK | 08/2021 | | 356 | PEN | 1,321 | 0 | (10) |
| CBK | 08/2021 | | 323 | RUB | 24,247 | 7 | 0 |
| CBK | 08/2021 | | 49 | UYU | 2,162 | 1 | 0 |
| CBK | 09/2021 | INR | 7,708 | \$ | 103 | 0 | 0 |
| CBK | 09/2021 | PHP | 585 | | 12 | 0 | 0 |
| CBK | 09/2021 | \$ | 192 | KZT | 83,760 | 1 | 0 |
| CBK | 09/2021 | | 24 | UYU | 1,063 | 0 | 0 |
| CBK | 09/2021 | | 537 | ZAR | 7,492 | 0 | (17) |
| CBK | 10/2021 | PEN | 4,468 | \$ | 1,223 | 53 | 0 |
| CBK | 12/2021 | \$ | 78 | PHP | 3,768 | 0 | (2) |
| CBK | 01/2022 | ILS | 17,518 | \$ | 5,404 | 10 | 0 |
| CBK | 01/2022 | \$ | 292 | PEN | 1,060 | 0 | (15) |
| CBK | 02/2022 | | 173 | ZAR | 2,421 | 0 | (9) |
| CBK | 06/2022 | ILS | 1,600 | \$ | 493 | 0 | 0 |
| DUB | 09/2021 | \$ | 118 | RUB | 8,595 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2021 | BRL | 1,086 | \$ | 214 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2021 | DOP | 42,384 | | 741 | 0 | (1) |
| GLM | 07/2021 | | 2,476 | | 42 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2021 | | 3,722 | | 63 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2021 | MXN | 268 | | 13 | 0 | 0 |
| GLM | 07/2021 | RUB | 19,030 | | 261 | 1 | 0 |
| GLM | 07/2021 | \$ | 217 | BRL | 1,086 | 0 | (1) |
| GLM | 07/2021 | | 741 | DOP | 42,384 | 2 | 0 |
| GLM | 07/2021 | | 564 | MXN | 11,243 | 1 | (1) |
| GLM | 07/2021 | | 519 | PEN | 2,064 | 20 | 0 |
| GLM | 07/2021 | | 471 | RUB | 36,311 | 25 | 0 |
| GLM | 07/2021 | | 38 | TRY | 321 | 0 | (2) |
| GLM | 07/2021 | | 167 | | 1,405 | 0 | (6) |
| GLM | 08/2021 | DOP | 23,445 | \$ | 397 | 0 | (13) |
| GLM | 08/2021 | HUF | 39,666 | | 133 | 0 | (1) |
| GLM | 08/2021 | PEN | 2,064 | | 519 | 0 | (2) |
| GLM | 08/2021 | \$ | 35 | COP | 131,840 | 0 | 0 |
| GLM | 08/2021 | | 645 | HUF | 186,022 | 0 | (17) |
| GLM | 08/2021 | | 471 | RUB | 35,283 | 8 | 0 |
| GLM | 09/2021 | DOP | 46,497 | \$ | 803 | 0 | (6) |
| GLM | 09/2021 | PHP | 20,741 | | 426 | 4 | 0 |
| GLM | 09/2021 | PLN | 580 | | 152 | 0 | 0 |
| GLM | 09/2021 | RUB | 21,150 | | 290 | 3 | 0 |
| GLM | 09/2021 | \$ | 43 | HKD | 334 | 0 | 0 |
| GLM | 09/2021 | | 243 | KZT | 105,462 | 1 | 0 |
| GLM | 09/2021 | | 2 | PLN | 8 | 0 | 0 |
| GLM | 09/2021 | | 1,597 | RUB | 117,129 | 0 | (12) |
| GLM | 09/2021 | | 1,390 | ZAR | 19,137 | 0 | (63) |
| GLM | 09/2021 | ZAR | 2,468 | \$ | 172 | 1 | 0 |
| GLM | 10/2021 | DOP | 31,488 | | 543 | 0 | (2) |
| GLM | 10/2021 | \$ | 735 | DOP | 42,384 | 0 | (2) |
| GLM | 11/2021 | | 87 | PEN | 325 | 0 | (2) |
| GLM | 11/2021 | | 667 | RON | 2,779 | 0 | (2) |
| GLM | 12/2021 | BRL | 389 | \$ | 75 | 0 | (1) |
| GLM | 02/2022 | \$ | 293 | BRL | 1,620 | 19 | 0 |
| GLM | 02/2022 | | 48 | ZAR | 702 | 0 | 0 |
| GLM | 02/2022 | | 132 | | 1,937 | 0 | (1) |
| HUS | 07/2021 | EUR | 387 | \$ | 465 | 6 | 0 |
| HUS | 07/2021 | MXN | 716 | | 35 | 0 | (1) |
| HUS | 07/2021 | TRY | 1,091 | | 137 | 13 | 0 |
| HUS | 07/2021 | \$ | 317 | EUR | 266 | 0 | (1) |
| HUS | 07/2021 | | 174 | JPY | 19,351 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2021 | | 32 | | 3,521 | 0 | 0 |
| HUS | 07/2021 | | 37 | TRY | 308 | 0 | (1) |
| HUS | 08/2021 | | 727 | RUB | 54,715 | 17 | 0 |
| HUS | 09/2021 | CNH | 853 | \$ | 133 | 1 | 0 |

外国為替先渡契約（続き）:

| 取引相手 | 決済月 | 引渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価（損）益 | | | | |
|------------|---------|------|---------|-----------|---------|-------|-----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | |
| HUS | 09/2021 | CNY | 234 | \$ | 36 | \$ | 0 | 0 |
| HUS | 09/2021 | IDR | 525,334 | | 36 | | 0 | 0 |
| HUS | 09/2021 | PEN | 370 | | 100 | | 3 | 0 |
| HUS | 09/2021 | \$ | 5,155 | MXN | 108,399 | | 246 | 0 |
| HUS | 09/2021 | | 3 | PLN | 13 | | 0 | 0 |
| HUS | 01/2022 | BRL | 302 | \$ | 53 | | 0 | (6) |
| HUS | 02/2022 | \$ | 119 | ZAR | 1,816 | | 5 | 0 |
| IND | 06/2022 | TWD | 3,965 | \$ | 149 | | 2 | 0 |
| IND | 06/2024 | \$ | 156 | TWD | 4,014 | | 0 | (2) |
| JPM | 07/2021 | BRL | 3,126 | \$ | 625 | | 2 | 0 |
| JPM | 07/2021 | MXN | 5,579 | | 275 | | 0 | (5) |
| JPM | 07/2021 | \$ | 614 | BRL | 3,126 | | 9 | 0 |
| JPM | 07/2021 | | 106 | ILS | 345 | | 0 | 0 |
| JPM | 07/2021 | | 8,927 | PEN | 34,240 | | 15 | 0 |
| JPM | 07/2021 | | 4,720 | TRY | 41,656 | | 3 | 0 |
| JPM | 08/2021 | | 327 | CZK | 6,884 | | 0 | (7) |
| JPM | 08/2021 | | 443 | EGP | 7,108 | | 3 | 0 |
| JPM | 08/2021 | | 99 | UAH | 2,752 | | 1 | 0 |
| JPM | 08/2021 | | 100 | UYU | 4,376 | | 0 | 0 |
| JPM | 09/2021 | INR | 6,902 | \$ | 92 | | 0 | 0 |
| JPM | 09/2021 | \$ | 172 | RUB | 12,541 | | 0 | (2) |
| JPM | 10/2021 | | 528 | MXN | 11,104 | | 23 | 0 |
| JPM | 12/2021 | | 6,375 | PHP | 307,765 | | 0 | (148) |
| MYI | 07/2021 | BRL | 1,582 | \$ | 318 | | 2 | 0 |
| MYI | 07/2021 | \$ | 316 | BRL | 1,582 | | 0 | (1) |
| MYI | 07/2021 | | 233 | RUB | 17,826 | | 11 | 0 |
| MYI | 08/2021 | | 317 | BRL | 1,582 | | 0 | (2) |
| MYI | 08/2021 | | 520 | EGP | 8,337 | | 3 | 0 |
| MYI | 09/2021 | CLP | 103,111 | \$ | 144 | | 2 | 0 |
| MYI | 09/2021 | PLN | 790 | | 209 | | 2 | 0 |
| MYI | 09/2021 | \$ | 64 | KZT | 27,672 | | 0 | 0 |
| MYI | 10/2021 | | 28 | TRY | 277 | | 2 | 0 |
| MYI | 12/2021 | | 75 | BRL | 389 | | 1 | 0 |
| MYI | 06/2022 | MXN | 3,991 | \$ | 194 | | 4 | 0 |
| RYL | 09/2021 | \$ | 51 | KZT | 22,185 | | 0 | 0 |
| SCX | 07/2021 | PEN | 34,240 | \$ | 8,602 | | 0 | (341) |
| SCX | 07/2021 | \$ | 106 | RUB | 7,643 | | 0 | (1) |
| SCX | 08/2021 | CZK | 152 | \$ | 7 | | 0 | 0 |
| SCX | 09/2021 | \$ | 290 | MYR | 1,202 | | 0 | (2) |
| SCX | 09/2021 | | 8,609 | PEN | 34,240 | | 356 | 0 |
| SDG | 07/2021 | | 266 | RUB | 20,691 | | 16 | 0 |
| SDG | 08/2021 | | 403 | | 30,407 | | 10 | 0 |
| SDG | 12/2021 | PHP | 1,630 | \$ | 33 | | 0 | 0 |
| SDG | 02/2022 | \$ | 48 | ZAR | 702 | | 0 | 0 |
| SSB | 07/2021 | BRL | 1,745 | \$ | 328 | | 0 | (20) |
| SSB | 07/2021 | \$ | 349 | BRL | 1,745 | | 0 | (1) |
| UAG | 07/2021 | BRL | 1,607 | \$ | 320 | | 1 | (1) |
| UAG | 07/2021 | ILS | 295 | | 91 | | 0 | 0 |
| UAG | 07/2021 | RUB | 2,789 | | 38 | | 0 | 0 |
| UAG | 07/2021 | \$ | 320 | BRL | 1,607 | | 2 | (2) |
| UAG | 07/2021 | | 764 | RUB | 58,616 | | 36 | 0 |
| UAG | 08/2021 | AUD | 418 | \$ | 320 | | 7 | 0 |
| UAG | 08/2021 | CZK | 455 | | 21 | | 0 | 0 |
| UAG | 09/2021 | \$ | 359 | RUB | 26,370 | | 0 | (3) |
| UAG | 10/2021 | TRY | 277 | \$ | 28 | | 0 | (2) |
| UAG | 06/2022 | \$ | 139 | MXN | 2,859 | | 0 | (3) |
| 外国為替先渡契約合計 | | | | | \$ | 2,008 | \$ | (1,529) |

買建オプション：

外国為替オプション

| 取引相手 | 銘柄 | 行先価格 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | 取得原価 | 市場価格 |
|-----------|---|------------|------------|---------------------|--------|--------|
| GLM | Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | BRL 5,800 | 02/15/2022 | 722 | \$ 36 | \$ 14 |
| GLM | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | 5,000 | 12/10/2021 | 500 | 13 | 15 |
| GLM | Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble | RUB 71,800 | 09/10/2021 | 1,293 | 19 | 10 |
| JPM | Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi | CNH 6,250 | 02/18/2022 | 1,422 | 1 | 1 |
| MYI | Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso | MXN 20,500 | 07/27/2021 | 1,200 | 6 | 5 |
| MYI | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | BRL 5,400 | 07/22/2021 | 663 | 17 | 50 |
| MYI | Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso | MXN 19,700 | 06/10/2022 | 1,293 | 28 | 19 |
| 買建オプション合計 | | | | | \$ 120 | \$ 114 |

売建オプション：

外国為替オプション

| 取引相手 | 銘柄 | 行先価格 | 満期日 | 想定元本 ⁽¹⁾ | プレミアム (受取額) | 市場価格 |
|-----------|--|------------|------------|---------------------|----------------|----------|
| BOA | Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee | INR 81,000 | 04/27/2022 | 72 | \$ (1) | \$ (1) |
| GLM | Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | BRL 6,300 | 02/15/2022 | 722 | (21) | (7) |
| GLM | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | 4,825 | 12/10/2021 | 500 | (7) | (8) |
| GLM | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | 5,000 | 02/15/2022 | 722 | (19) | (23) |
| GLM | Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble | RUB 70,000 | 09/10/2021 | 1,293 | (7) | (3) |
| JPM | Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee | INR 80,000 | 01/27/2022 | 30 | 0 | 0 |
| MYI | Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real | BRL 5,300 | 07/22/2021 | 1,326 | (24) | (75) |
| MYI | Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso | MXN 19,100 | 06/10/2022 | 1,293 | (16) | (10) |
| UAG | Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee | INR 81,000 | 05/02/2022 | 69 | (1) | (1) |
| UAG | Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira | TRY 12,000 | 10/27/2021 | 200 | (9) | (2) |
| 売建オプション合計 | | | | | \$ (105) | \$ (130) |

スワップ契約：

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

| 取引相手 | 参照組織 | 固定約定 (支払) | | インプライド・ クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽⁵⁾ | プレミアム 支払額/ (受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | |
|------|--------------------------------------|--------------|----------|---|---------------------|------------------------|----------------|---------------|------|
| | | 満期日 | 金利 | | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | Brazil Government International Bond | 12/20/2024 | (1.000%) | 1.200% | \$ 600 | \$ 9 | \$ (5) | \$ 4 | \$ 0 |
| BRC | Brazil Government International Bond | 12/20/2024 | (1.000%) | 1.200% | 200 | 3 | (2) | 1 | 0 |
| JPM | Brazil Government International Bond | 12/20/2024 | (1.000%) | 1.200% | 900 | 18 | (12) | 6 | 0 |
| | | | | | | \$ 30 | \$ (19) | \$ 11 | \$ 0 |

社債、ソブリン債、および米国地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽²⁾

| 取引相手 | 参照組織 | 固定金利 受取 | | インプライド・ クレジット・スプレッド (2021年6月30日現在) ⁽⁴⁾ | 想定元本 ⁽⁵⁾ | プレミアム 支払額/ (受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | |
|------|------------------------|------------|--------|---|---------------------|------------------------|----------------|---------------|--------|
| | | 満期日 | 金利 | | | | | 資産 | 負債 |
| BRC | Esom Holdings SOC Ltd. | 12/20/2021 | 1.000% | 2.343% | \$ 200 | \$ (4) | \$ 3 | \$ 0 | \$ (1) |
| BRC | QNB Finance Ltd. | 06/20/2023 | 1.000% | 0.603% | 200 | 2 | 0 | 2 | 0 |
| | | | | | | \$ (2) | \$ 3 | \$ 2 | \$ (1) |

クロス・カレンシー・スワップ

| 取引相手 | 受取 | 支払 | 満期日 ⁽⁶⁾ | 受取通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾ | 引渡通貨の 想定元本 ⁽⁷⁾ | プレミアム 支払額/ (受取額) | 未実現評価 (損) 益 | スワップ契約 (公正価値) | |
|------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------|---------------|------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| GLM | 引渡通貨の想定元本に基づく6カ月米ドルLIBORに相当する変動金利 | 受取通貨の想定元本に基づく28.200%に相当する固定金利 | 06/07/2027 | ARS 898 | \$ 20 | \$ 0 | \$ 16 | \$ 16 | \$ 0 |
| GLM | 引渡通貨の想定元本に基づく6カ月米ドルLIBORに相当する変動金利 | 受取通貨の想定元本に基づく33.250%に相当する固定金利 | 05/30/2024 | 2,223 | 50 | 0 | 38 | 38 | 0 |
| | | | | | | \$ 0 | \$ 54 | \$ 54 | \$ 0 |

金利スワップ

| 取引相手 | 変動金利の 支払/受取 | 変動金利指標 | 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム | | 未実現評価 | | スワップ契約(公正価値) | |
|------|----------------|---|--------|------------|---------------|---------------|--------|-------|---------|--------------|-----|
| | | | | | | 支払額/ (受取額) | (損) 益 | 資産 | 負債 | | |
| BDA | 受取 | 3-Month ILS-TELBOR | 0.800% | 04/24/2028 | ILS 400 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | | |
| BPS | 支払 | 3-Month ILS-TELBOR | 1.278% | 08/01/2029 | 400 | 0 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 |
| BPS | 受取 | Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate | 4.745% | 05/22/2022 | COP 1,360,800 | 0 | 0 | (7) | 0 | 0 | (7) |
| GLM | 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 3.538% | 05/31/2022 | CLP 88,500 | 0 | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 |
| GLM | 受取 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 3.570% | 10/05/2022 | 83,200 | (1) | (2) | 0 | 0 | 0 | (3) |
| GLM | 支払 | Sinacofi Chile Interbank Rate Average | 4.040% | 03/18/2029 | 1,100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SCX | 支払 | 3-Month Shanghai Interbank Offered Rate | 2.970% | 02/14/2025 | CNY 3,000 | 0 | 0 | (4) | 0 | 0 | (4) |
| | | | | | | \$ (1) | \$ (7) | \$ 6 | \$ (14) | | |

ボラティリティ・スワップ

| 取引相手 | 支払/受取 ボラティリティ | 原資産 | ボラティリティ 行使金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム | | 未実現評価 | | スワップ契約(公正価値) | |
|----------|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------|-------|---------------|-------|--------|---------|--------------|---|
| | | | | | | 支払額/ (受取額) | (損) 益 | 資産 | 負債 | | |
| BDA | 支払 | U.S. dollar versus Mexican Peso | 0.144% | 11/24/2021 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 3 | \$ 3 | \$ 0 | 0 | 0 |
| CBK | 支払 | U.S. dollar versus Mexican Peso | 0.151% | 11/05/2021 | 1 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| CBK | 支払 | U.S. dollar versus South African Rand | 0.186% | 11/05/2021 | 1 | 0 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 |
| CBK | 支払 | U.S. dollar versus Taiwan Dollar | 0.054% | 05/03/2022 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DUB | 支払 | U.S. dollar versus Chinese renminbi | 0.064% | 11/05/2021 | 2 | 0 | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| GLM | 支払 | U.S. dollar versus Brazilian Real | 0.183% | 11/05/2021 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| GLM | 支払 | U.S. dollar versus Brazilian Real | 0.188% | 11/23/2021 | 1 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| GLM | 支払 | U.S. dollar versus Chinese renminbi | 0.063% | 01/12/2022 | 2 | 0 | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 受取 | Euro versus U.S. dollar | 0.066% | 05/03/2022 | EUR 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 支払 | U.S. dollar versus Chinese renminbi | 0.064% | 11/24/2021 | \$ 2 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 支払 | U.S. dollar versus Indian Rupee | 0.069% | 10/22/2021 | 1 | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 支払 | U.S. dollar versus Russian Ruble | 0.157% | 11/03/2021 | 1 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 支払 | U.S. dollar versus Taiwan Dollar | 0.053% | 04/22/2022 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MYI | 支払 | U.S. dollar versus Russian Ruble | 0.155% | 11/23/2021 | 1 | 0 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| MYI | 支払 | U.S. dollar versus South African Rand | 0.160% | 11/24/2021 | 1 | 0 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | | \$ 0 | \$ 36 | \$ 36 | \$ 0 | | |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ 27 | \$ 67 | \$ 109 | \$ (15) | | |

金融デリバティブ商品：店頭の要約

以下は、2021年6月30現在の店頭金融デリバティブ商品および(受入)差入担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (i) 2021年6月30日現在、国際スワップデリバティブ協会のマスター・アグリーメントに従い、金融デリバティブ商品について、市場価格総額\$189の有価証券が担保に供されている。

| 取引相手 | 金融デリバティブ資産 | | | | 金融デリバティブ負債 | | | | 店頭 デリバティブ の市場価格 純額 | (受入) 差入 担保 | ネット・ エクス ポージャー ⁽⁸⁾ |
|------------|--------------|-------------|------------|----------|--------------|-------------|------------|------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | 外国為替 先渡契約 | 買建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | 外国為替 先渡契約 | 売建 オプション | スワップ 契約 | 店頭合計 | | | |
| AZD | \$ 3 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 3 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 3 | \$ 0 | \$ 3 |
| BDA | 353 | 0 | 7 | 360 | (434) | (1) | 0 | (435) | (75) | 0 | (75) |
| BPS | 67 | 0 | 4 | 71 | (110) | 0 | (7) | (117) | (46) | 0 | (46) |
| BRC | 0 | 0 | 3 | 3 | (147) | 0 | (1) | (148) | (145) | 0 | (145) |
| BSS | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| CBK | 695 | 0 | 7 | 702 | (124) | 0 | 0 | (124) | 578 | (960) | (382) |
| DUB | 0 | 0 | 5 | 5 | (2) | 0 | 0 | (2) | 3 | 0 | 3 |
| GLM | 85 | 39 | 61 | 185 | (160) | (41) | (3) | (204) | (19) | 0 | (19) |
| HUS | 291 | 0 | 0 | 291 | (9) | 0 | 0 | (9) | 282 | (320) | (38) |
| IND | 2 | 0 | 0 | 2 | (2) | 0 | 0 | (2) | 0 | 0 | 0 |
| JPM | 56 | 1 | 16 | 73 | (162) | 0 | 0 | (162) | (89) | 189 | 100 |
| MYI | 27 | 74 | 6 | 107 | (3) | (85) | 0 | (88) | 19 | (40) | (21) |
| RYL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SCX | 356 | 0 | 0 | 356 | (344) | 0 | (4) | (348) | 8 | 0 | 8 |
| SDG | 26 | 0 | 0 | 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 | 0 | 26 |
| SSB | 0 | 0 | 0 | 0 | (21) | 0 | 0 | (21) | (21) | 0 | (21) |
| UAG | 46 | 0 | 0 | 46 | (11) | (3) | 0 | (14) | 32 | (50) | (18) |
| 店頭デリバティブ合計 | \$ 2,008 | \$ 114 | \$ 109 | \$ 2,231 | \$ (1,529) | \$ (130) | \$ (15) | \$ (1,674) | | | |

- (1) 想定元本は契約数を表す。
- (2) 本ファンドがプロテクションの買い手であって、当該特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい金額を受け取って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券を引き渡すか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で受け取る。
- (3) 本ファンドがプロテクションの売り手であって、特定スワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合、本ファンドは (i) プロテクションの買い手に対しスワップの想定元本に等しい金額を支払って参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の引き渡しを受け取るか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務、もしくは参照指数を構成する原証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは証券の形で支払う。
- (4) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価格を決定するために利用され、支払・履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルトの可能性やリスクを表す。特定の参照組織のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い手/売りのコストを反映するもので、これには契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照組織の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事象の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 特定のスワップ契約の条件において定義されている信用事象が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことを要求される、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある最大金額。
- (6) 満期日に、受取通貨の想定元本は引渡し通貨の想定元本に転換される。
- (7) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき決定され転換される。
- (8) ネット・エクスポージャーは、債務不履行事象における取引相手に対する受取債権／（支払債務）の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品のエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づく取引間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、本ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2021年6月30日現在)

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|------|---------|---------|--------|------|----|----|---------|----|-------|----|---------|
| | 商品契約 | クレジット契約 | エクイティ契約 | 外国為替契約 | 金利契約 | 合計 | | | | | | |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | | | | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | | | | | | | |
| スワップ契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 93 | \$ | 93 |
| 店頭 | | | | | | | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 2,008 | \$ | 0 | \$ | 2,008 |
| 買建オプション | | 0 | | 0 | | 0 | | 114 | | 0 | | 114 |
| スワップ契約 | | 0 | | 13 | | 0 | | 90 | | 6 | | 109 |
| | \$ | 0 | \$ | 13 | \$ | 0 | \$ | 2,212 | \$ | 6 | \$ | 2,231 |
| | \$ | 0 | \$ | 13 | \$ | 0 | \$ | 2,212 | \$ | 99 | \$ | 2,324 |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | | | | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | | | | | | | |
| スワップ契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (106) | \$ | (106) |
| 店頭 | | | | | | | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (1,529) | \$ | 0 | \$ | (1,529) |
| 売建オプション | | 0 | | 0 | | 0 | | (130) | | 0 | | (130) |
| スワップ契約 | | 0 | | (1) | | 0 | | 0 | | (14) | | (15) |
| | \$ | 0 | \$ | (1) | \$ | 0 | \$ | (1,659) | \$ | (14) | \$ | (1,674) |
| | \$ | 0 | \$ | (1) | \$ | 0 | \$ | (1,659) | \$ | (120) | \$ | (1,780) |

損益計算書に対するデリバティブ商品の影響 (2021年6月30日に終了した会計年度) :

| ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品 | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|------|---------|---------|--------|------|----|----|------|----|---------|----|---------|
| | 商品契約 | クレジット契約 | エクイティ契約 | 外国為替契約 | 金利契約 | 合計 | | | | | | |
| 金融デリバティブ商品に係る実現純 (損) 益 | | | | | | | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | | | | | | | |
| 先物 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (1) | \$ | (1) |
| スワップ契約 | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | (1,264) | | (1,264) |
| | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | (1,265) | \$ | (1,265) |
| 店頭 | | | | | | | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 0 | \$ | 855 | \$ | 0 | \$ | 855 |
| 買建オプション | | 0 | | 0 | | 0 | | (93) | | 0 | | (93) |
| 売建オプション | | 0 | | 2 | | 0 | | 212 | | 0 | | 214 |
| スワップ契約 | | 0 | | (5) | | 0 | | (7) | | 40 | | 28 |
| | \$ | 0 | \$ | (3) | \$ | 0 | \$ | 967 | \$ | 40 | \$ | 1,004 |
| | \$ | 0 | \$ | (3) | \$ | 0 | \$ | 967 | \$ | (1,225) | \$ | (261) |

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

| | 商品契約 | クレジット 契約 | エクイティ 契約 | 外国為替 契約 | 金利契約 | 合計 |
|-----------------------------|------|-------------|-------------|------------|----------|------------|
| 金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額 | | | | | | |
| 上場または中央清算 | | | | | | |
| 先物 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 |
| スワップ契約 | 0 | 1 | 0 | 0 | 1,196 | 1,197 |
| | \$ 0 | \$ 1 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 1,196 | \$ 1,197 |
| 店頭 | | | | | | |
| 外国為替先渡契約 | \$ 0 | \$ 0 | \$ 0 | \$ (1,247) | \$ 0 | \$ (1,247) |
| 買建オプション | 0 | 0 | 0 | (6) | 0 | (6) |
| 売建オプション | 0 | 0 | 0 | (50) | 0 | (50) |
| スワップ契約 | 0 | (88) | 0 | 45 | (19) | (62) |
| | \$ 0 | \$ (88) | \$ 0 | \$ (1,258) | \$ (19) | \$ (1,365) |
| | \$ 0 | \$ (87) | \$ 0 | \$ (1,258) | \$ 1,177 | \$ (168) |

公正価値の測定

以下は、2021年6月30日現在の本ファンドの資産および負債の評価にあたって使用したインプットに従って評価した公正価値の要約である。

| カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) | カテゴリー | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 公正価値 (2021年6月30日現在) |
|--------------|------|-------|------|------------------------|-----------------|------|------------|--------|------------------------|
| 投資有価証券（公正価値） | | | | | 投資有価証券（公正価値） | | | | |
| アルゼンチン | | | | | モーリシャス | | | | |
| ソブリン債 | \$ 0 | \$ 71 | \$ 0 | \$ 71 | 社債等 | \$ 0 | \$ 216 | \$ 0 | \$ 216 |
| パミュウダ | | | | | メキシコ | | | | |
| 社債等 | 0 | 105 | 0 | 105 | 社債等 | 0 | 32 | 0 | 32 |
| ブラジル | | | | | ソブリン債 | 0 | 3,776 | 0 | 3,776 |
| 社債等 | 0 | 3,017 | 90 | 3,107 | オランダ | | | | |
| ソブリン債 | 0 | 103 | 0 | 103 | バンクローン債務 | 0 | 49 | 0 | 49 |
| 仕組債 | 0 | 251 | 0 | 251 | ソブリン債 | 0 | 176 | 0 | 176 |
| ケイマン諸島 | | | | | ナイジェリア | | | | |
| 社債等 | 0 | 1,256 | 0 | 1,256 | バンクローン債務 | 0 | 401 | 0 | 401 |
| チリ | | | | | ソブリン債 | 0 | 103 | 0 | 103 |
| ソブリン債 | 0 | 8 | 28 | 36 | ペルー | | | | |
| 中国 | | | | | 社債等 | 0 | 124 | 0 | 124 |
| 社債等 | 0 | 204 | 0 | 204 | ソブリン債 | 0 | 345 | 0 | 345 |
| コロンビア | | | | | サウジアラビア | | | | |
| 社債等 | 0 | 95 | 0 | 95 | ソブリン債 | 0 | 604 | 0 | 604 |
| ソブリン債 | 0 | 2,808 | 0 | 2,808 | シンガポール | | | | |
| チェコ共和国 | | | | | 社債等 | 0 | 209 | 0 | 209 |
| ソブリン債 | 0 | 605 | 0 | 605 | 南アフリカ | | | | |
| デンマーク | | | | | 社債等 | 0 | 1,314 | 0 | 1,314 |
| 社債等 | 0 | 256 | 0 | 256 | ソブリン債 | 0 | 2,914 | 0 | 2,914 |
| ドミニカ共和国 | | | | | ウクライナ | | | | |
| ソブリン債 | 0 | 1,156 | 0 | 1,156 | ソブリン債 | 0 | 711 | 0 | 711 |
| エルサルバドル | | | | | 英国 | | | | |
| ソブリン債 | 0 | 30 | 0 | 30 | 社債等 | 0 | 1,033 | 0 | 1,033 |
| フランス | | | | | 米国 | | | | |
| 社債等 | 0 | 474 | 0 | 474 | 資産担保証券 | 0 | 604 | 0 | 604 |
| ガーナ | | | | | 社債等 | 0 | 6,851 | 0 | 6,851 |
| ソブリン債 | 0 | 439 | 0 | 439 | モーゲージ担保証券 | 0 | 330 | 0 | 330 |
| ハンガリー | | | | | 短期金融商品 | 0 | 21,570 | 0 | 21,570 |
| ソブリン債 | 0 | 1,266 | 0 | 1,266 | 投資合計 | \$ 0 | \$ 62,796 | \$ 118 | \$ 62,914 |
| インド | | | | | 金融デリバティブ商品 - 資産 | | | | |
| 社債等 | 0 | 626 | 0 | 626 | 上場または中央清算 | 0 | 93 | 0 | 93 |
| アイルランド | | | | | 店頭 | 0 | 2,231 | 0 | 2,231 |
| 社債等 | 0 | 205 | 0 | 205 | | \$ 0 | \$ 2,324 | \$ 0 | \$ 2,324 |
| イスラエル | | | | | 金融デリバティブ商品 - 負債 | | | | |
| 社債等 | 0 | 110 | 0 | 110 | 上場または中央清算 | 0 | (106) | 0 | (106) |
| ソブリン債 | 0 | 5,867 | 0 | 5,867 | 店頭 | 0 | (1,674) | 0 | (1,674) |
| イタリア | | | | | | \$ 0 | \$ (1,780) | \$ 0 | \$ (1,780) |
| 社債等 | 0 | 119 | 0 | 119 | 合計 | \$ 0 | \$ 63,340 | \$ 118 | \$ 63,458 |
| 日本 | | | | | | | | | |
| 社債等 | 0 | 2,050 | 0 | 2,050 | | | | | |
| ルクセンブルク | | | | | | | | | |
| 社債等 | 0 | 313 | 0 | 313 | | | | | |

以下は、2021年6月30日に終了した期間中の本ファンドの重大な観察不能なインプット（レベル3）を用いた公正価値評価の購入、発行および振替の要約である。

| カテゴリー | 純購入額 | レベル3への 純振替額 | レベル3からの 純振替額 |
|--------------|--------------|----------------|-----------------|
| 投資有価証券（公正価値） | | | |
| ブラジル | | | |
| 社債等 | \$ 83 | \$ 0 | \$ 202 |
| チリ | | | |
| ソブリン債 | 0 | 28 | 0 |
| ドミニカ共和国 | | | |
| ソブリン債 | 0 | 0 | 436 |
| | \$ 83 | \$ 28 | \$ 638 |

以下は、公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類された資産および負債の公正価値評価に用いた重要な観察不能なインプットの要約である。

| カテゴリー | 期末残高 (2021年6月30日現在) | 評価方法 | 観察不能な インプット | インプット値 (%) |
|--------------|------------------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| 投資有価証券（公正価値） | | | | |
| ブラジル | | | | |
| 社債等 | \$ 90 | Other Valuation Techniques | - | - |
| チリ | | | | |
| ソブリン債 | 28 | Indicative Market Quotation | Broker Quote | 102.30 |
| 合計 | \$ 118 | | | |

◆損益計算書（2021年6月30日に終了した会計年度）

| (金額単位：千米ドル) | PIMCOバミューダ エマージングカレンシー ハイインカムファンドN | |
|------------------------|--|---------|
| 投資収益： | | |
| 受取利息 | \$ | 2,345 |
| 収益合計 | | 2,345 |
| 費用： | | |
| 運用報酬 - J (JPY) | | 33 |
| 支払利息 | | 4 |
| 費用合計 | | 37 |
| 投資純利益 | | 2,308 |
| 実現純利益（損失）： | | |
| 投資有価証券（外国源泉税控除後）* | | 131 |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品 | | (1,265) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 1,004 |
| 外貨 | | 422 |
| 実現純利益 | | 292 |
| 未実現評価（損）益の純変動額： | | |
| 投資有価証券（外国源泉税控除後）* | | 3,943 |
| 上場または中央清算金融デリバティブ商品 | | 1,197 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (1,365) |
| 外貨建資産・負債 | | 46 |
| 未実現評価益の純変動額 | | 3,821 |
| 純利益 | | 4,113 |
| 運用による純資産の純増加額 | \$ | 6,421 |
| *外国源泉税 | \$ | 29 |

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。