

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	2024年4月19日まで（2009年4月28日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行います。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。 投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> （毎月分配型）



第149期（決算日：2021年11月22日）
 第150期（決算日：2021年12月20日）
 第151期（決算日：2022年1月20日）
 第152期（決算日：2022年2月21日）
 第153期（決算日：2022年3月22日）
 第154期（決算日：2022年4月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（毎月分配型）」は、去る4月20日に第154期の決算を行いましたので、法令に基づいて第149期～第154期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取引の販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税分	価 込配	額 み金	期 騰落	率 中率	債 組入	券 比率	債 先物	券 比率	投 証組	信 託入	託 券率	純 総	資 産	産 額
	円			円		%		%		%			%		百万円	
125期(2019年11月20日)	3,361			30	△	0.7	—	—	—	—	99.7		99.7		14,228	
126期(2019年12月20日)	3,438			30		3.2	—	—	—	—	99.7		99.7		14,344	
127期(2020年1月20日)	3,500			15		2.2	—	—	—	—	99.7		99.7		14,476	
128期(2020年2月20日)	3,462			15	△	0.7	—	—	—	—	99.6		99.6		13,741	
129期(2020年3月23日)	2,462			15	△	28.5	—	—	—	—	99.6		99.6		9,545	
130期(2020年4月20日)	2,733			15		11.6	—	—	—	—	99.8		99.8		10,519	
131期(2020年5月20日)	2,908			15		7.0	—	—	—	—	99.7		99.7		11,162	
132期(2020年6月22日)	3,160			15		9.2	—	—	—	—	99.6		99.6		12,046	
133期(2020年7月20日)	3,249			15		3.3	—	—	—	—	99.7		99.7		12,228	
134期(2020年8月20日)	3,388			15		4.7	—	—	—	—	99.7		99.7		12,562	
135期(2020年9月23日)	3,274			15	△	2.9	—	—	—	—	99.7		99.7		12,007	
136期(2020年10月20日)	3,265			15		0.2	—	—	—	—	99.7		99.7		11,847	
137期(2020年11月20日)	3,347			15		3.0	—	—	—	—	99.7		99.7		11,917	
138期(2020年12月21日)	3,542			15		6.3	—	—	—	—	99.7		99.7		12,421	
139期(2021年1月20日)	3,546			15		0.5	—	—	—	—	99.5		99.5		12,132	
140期(2021年2月22日)	3,645			15		3.2	—	—	—	—	99.7		99.7		12,173	
141期(2021年3月22日)	3,610			15	△	0.5	—	—	—	—	99.7		99.7		11,853	
142期(2021年4月20日)	3,649			15		1.5	—	—	—	—	99.7		99.7		11,828	
143期(2021年5月20日)	3,641			15		0.2	—	—	—	—	99.6		99.6		11,664	
144期(2021年6月21日)	3,605			15	△	0.6	—	—	—	—	99.7		99.7		11,339	
145期(2021年7月20日)	3,499			15	△	2.5	—	—	—	—	99.6		99.6		10,859	
146期(2021年8月20日)	3,407			15	△	2.2	—	—	—	—	99.7		99.7		10,465	
147期(2021年9月21日)	3,443			15		1.5	—	—	—	—	99.7		99.7		10,441	
148期(2021年10月20日)	3,614			15		5.4	—	—	—	—	99.7		99.7		10,824	
149期(2021年11月22日)	3,470			15	△	3.6	—	—	—	—	99.7		99.7		10,184	
150期(2021年12月20日)	3,374			15	△	2.3	—	—	—	—	99.6		99.6		9,776	
151期(2022年1月20日)	3,303			15	△	1.7	—	—	—	—	99.7		99.7		9,445	
152期(2022年2月21日)	3,259			15	△	0.9	—	—	—	—	99.6		99.6		9,238	
153期(2022年3月22日)	3,288			15		1.4	—	—	—	—	99.7		99.7		9,221	
154期(2022年4月20日)	3,437			15		5.0	—	—	—	—	99.7		99.7		9,499	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第149期	(期 首) 2021年10月20日	円 3,614	% —	% —	% —	% 99.7
	10月末	3,632	0.5	—	—	99.8
	(期 末) 2021年11月22日	3,485	△3.6	—	—	99.7
第150期	(期 首) 2021年11月22日	3,470	—	—	—	99.7
	11月末	3,336	△3.9	—	—	99.8
	(期 末) 2021年12月20日	3,389	△2.3	—	—	99.6
第151期	(期 首) 2021年12月20日	3,374	—	—	—	99.6
	12月末	3,456	2.4	—	—	99.8
	(期 末) 2022年 1 月20日	3,318	△1.7	—	—	99.7
第152期	(期 首) 2022年 1 月20日	3,303	—	—	—	99.7
	1 月末	3,235	△2.1	—	—	99.7
	(期 末) 2022年 2 月21日	3,274	△0.9	—	—	99.6
第153期	(期 首) 2022年 2 月21日	3,259	—	—	—	99.6
	2 月末	3,212	△1.4	—	—	99.8
	(期 末) 2022年 3 月22日	3,303	1.4	—	—	99.7
第154期	(期 首) 2022年 3 月22日	3,288	—	—	—	99.7
	3 月末	3,441	4.7	—	—	99.5
	(期 末) 2022年 4 月20日	3,452	5.0	—	—	99.7

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第149期～第154期：2021年10月21日～2022年4月20日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第149期首	3,614円
第154期末	3,437円
既払分配金	90円
騰落率	-2.3%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ2.3%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

豪ドルが対円で上昇したこと

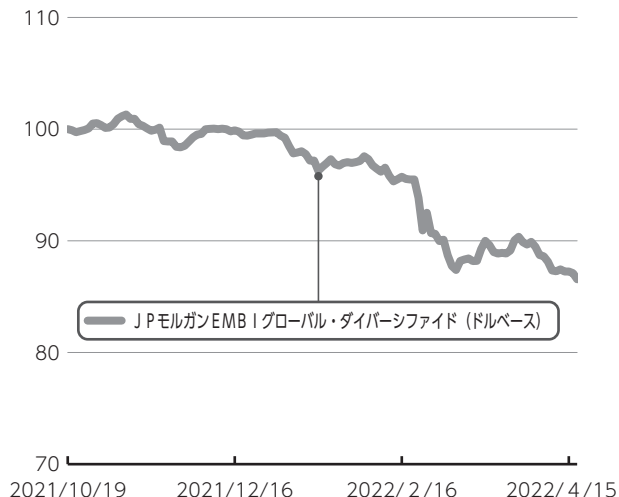
下落要因

エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと
為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）

第149期～第154期：2021年10月21日～2022年4月20日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



債券市況

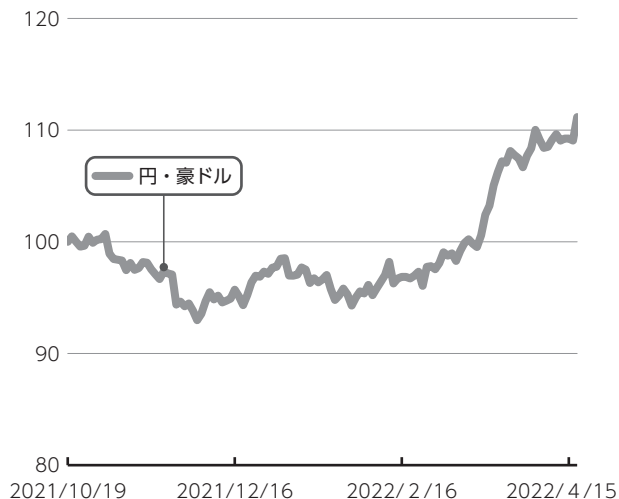
エマージング債券市況は下落しました。

当作成期は、米国の利上げ観測の強まりや、ロシアによるウクライナ侵攻に対する懸念等を背景に、市場参加者のリスク回避姿勢が強まったこと等から、エマージング債券市況は下落しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）JPMorgan EMBI Global Diversifiedとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。JPMorgan EMBI Global Diversifiedは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

▶ 為替市況

当作成期を通じてみると、円安・豪ドル高となりました。

資源価格の上昇等を背景に、豪ドルは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.016%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞ （毎月分配型）

円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) への投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

国別配分戦略

国際通貨基金（IMF）によるサポートが期待できること等から、コートジボワールに対して積極姿勢としました。一方、フィリピンについては、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保を図りました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第149期 2021年10月21日～ 2021年11月22日	第150期 2021年11月23日～ 2021年12月20日	第151期 2021年12月21日～ 2022年1月20日	第152期 2022年1月21日～ 2022年2月21日	第153期 2022年2月22日～ 2022年3月22日	第154期 2022年3月23日～ 2022年4月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 (0.430%)	15 (0.443%)	15 (0.452%)	15 (0.458%)	15 (0.454%)	15 (0.435%)
当期の収益	14	15	10	10	15	15
当期の収益以外	0	－	4	4	－	－
翌期繰越分配対象額	458	458	453	449	449	452

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ 三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞ （毎月分配型）

円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れた運用を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

エマージング諸国への投資に関しては、各国の財務状況の健全性を重視しつつ、一部割安となった国々への投資も行います。

具体的には、ＩＭＦによるサポートも期待できるコートジボワールを積極方針とします。一方、フィリピンについては、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢とする方針です。なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2021年10月21日～2022年4月20日

1 万口当たりの費用明細

項目	第149期～第154期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	28	0.834	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.510)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.302)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	28	0.836	

作成期中の平均基準価額は、3,374円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

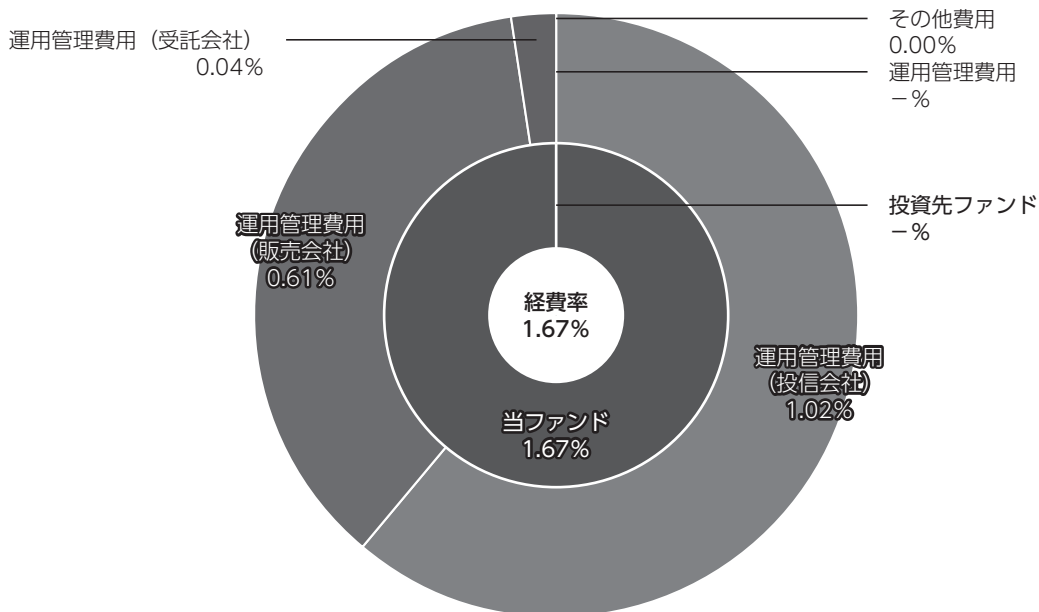
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

（参考情報）

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.67%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.67
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(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、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年10月21日～2022年4月20日)

投資信託証券

銘 柄		第149期～第154期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ピムコ ケイマン エマージング ボンド	千口	千円	千口	千円
	ファンド B - クラス J (AUD)	36	301,565	134	1,120,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第148期末	第154期末		
		口数	口数	評価額	比率
ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)		千口	千口	千円	%
		1, 211	1, 114	9, 468, 813	99. 7
	合計	1, 211	1, 114	9, 468, 813	99. 7

(注) 比率は三菱ＵＦＪ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞（毎月分配型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄		第148期末	第154期末	
		口 数	口 数	評 価 額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口	千口	千円
		9,893	9,893	10,073

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	第154期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 9,468,813	% 99.1
マネー・マーケット・マザーファンド	10,073	0.1
コール・ローン等、その他	78,053	0.8
投資信託財産総額	9,556,939	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
	2021年11月22日現在	2021年12月20日現在	2022年1月20日現在	2022年2月21日現在	2022年3月22日現在	2022年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,272,141,549	9,867,294,570	9,504,460,670	9,295,931,897	9,278,766,151	9,556,939,166
コール・ローン等	27,415,182	58,608,069	29,184,351	21,305,948	31,235,483	18,051,232
投資信託受益証券(評価額)	10,154,652,412	9,738,612,546	9,415,202,364	9,204,551,994	9,197,456,713	9,468,813,979
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10,073,955	10,073,955	10,073,955	10,073,955	10,073,955	10,073,955
未収入金	80,000,000	60,000,000	50,000,000	60,000,000	40,000,000	60,000,000
(B) 負債	87,353,197	91,122,191	59,454,764	57,482,492	57,687,879	57,916,828
未払収益分配金	44,027,353	43,468,214	42,889,596	42,523,394	42,063,348	41,453,931
未払解約金	27,251,116	34,931,265	2,624,636	1,209,944	3,683,713	3,797,022
未払信託報酬	16,043,050	12,697,614	13,913,067	13,722,074	11,917,303	12,640,929
未払利息	26	45	16	8	2	7
その他未払費用	31,652	25,053	27,449	27,072	23,513	24,939
(C) 純資産総額(A－B)	10,184,788,352	9,776,172,379	9,445,005,906	9,238,449,405	9,221,078,272	9,499,022,338
元本	29,351,568,771	28,978,809,784	28,593,064,325	28,348,929,703	28,042,232,360	27,635,954,584
次期繰越損益金	△19,166,780,419	△19,202,637,405	△19,148,058,419	△19,110,480,298	△18,821,154,088	△18,136,932,246
(D) 受益権総口数	29,351,568,771口	28,978,809,784口	28,593,064,325口	28,348,929,703口	28,042,232,360口	27,635,954,584口
1万口当たり基準価額(C／D)	3.470円	3.374円	3.303円	3.259円	3.288円	3.437円

○損益の状況

項 目	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2021年10月21日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年 1月20日	2022年 1月21日～ 2022年 2月21日	2022年 2月22日～ 2022年 3月22日	2022年 3月23日～ 2022年 4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	59,392,274	57,405,989	42,565,975	44,679,873	46,352,949	50,978,968
受取配当金	59,393,127	57,406,678	42,566,286	44,680,310	46,353,090	50,979,101
受取利息	—	—	10	—	1	1
支払利息	△ 853	△ 689	△ 321	△ 437	△ 142	△ 134
(B) 有価証券売買損益	△ 423,430,379	△ 280,426,910	△ 186,765,446	△ 114,305,405	90,256,696	414,584,212
売買益	2,852,938	2,941,940	1,762,670	1,020,260	94,208,032	420,372,024
売買損	△ 426,283,317	△ 283,368,850	△ 188,528,116	△ 115,325,665	△ 3,951,336	△ 5,787,812
(C) 信託報酬等	△ 16,074,702	△ 12,722,667	△ 13,940,516	△ 13,749,146	△ 11,940,816	△ 12,665,868
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 380,112,807	△ 235,743,588	△ 158,139,987	△ 83,374,678	124,668,829	452,897,312
(E) 前期繰越損益金	△ 7,168,700,038	△ 7,488,686,188	△ 7,657,330,408	△ 7,783,181,627	△ 7,815,607,719	△ 7,612,029,772
(F) 追加信託差損益金	△11,573,940,221	△11,434,739,415	△11,289,698,428	△11,201,400,599	△11,088,151,850	△10,936,345,855
(配当等相当額)	(1,232,798,282)	(1,217,256,996)	(1,201,158,056)	(1,191,003,350)	(1,178,202,228)	(1,161,228,231)
(売買損益相当額)	(△12,806,738,503)	(△12,651,996,411)	(△12,490,856,484)	(△12,392,403,949)	(△12,266,354,078)	(△12,097,574,086)
(G) 計(D+E+F)	△19,122,753,066	△19,159,169,191	△19,105,168,823	△19,067,956,904	△18,779,090,740	△18,095,478,315
(H) 収益分配金	△ 44,027,353	△ 43,468,214	△ 42,889,596	△ 42,523,394	△ 42,063,348	△ 41,453,931
次期繰越損益金(G+H)	△19,166,780,419	△19,202,637,405	△19,148,058,419	△19,110,480,298	△18,821,154,088	△18,136,932,246
追加信託差損益金	△11,573,940,221	△11,434,739,415	△11,289,698,428	△11,201,400,599	△11,088,151,850	△10,936,345,855
(配当等相当額)	(1,232,798,282)	(1,217,256,996)	(1,201,158,056)	(1,191,003,350)	(1,178,202,228)	(1,161,228,231)
(売買損益相当額)	(△12,806,738,503)	(△12,651,996,411)	(△12,490,856,484)	(△12,392,403,949)	(△12,266,354,078)	(△12,097,574,086)
分配準備積立金	112,557,948	112,229,031	96,367,429	83,852,831	83,099,911	89,938,047
繰越損益金	△ 7,705,398,146	△ 7,880,127,021	△ 7,954,727,420	△ 7,992,932,530	△ 7,816,102,149	△ 7,290,524,438

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 29,947,358,481円
 作成期中追加設定元本額 170,681,734円
 作成期中一部解約元本額 2,482,085,631円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3437円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は18,136,932,246円です。

③分配金の計算過程

項 目	2021年10月21日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年 1月20日	2022年 1月21日～ 2022年 2月21日	2022年 2月22日～ 2022年 3月22日	2022年 3月23日～ 2022年 4月20日
費用控除後の配当等収益額	43,317,529円	44,683,298円	28,625,449円	30,930,712円	42,301,430円	49,592,051円
費用控除後・繰越大損金繰増後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	1,232,798,282円	1,217,256,996円	1,201,158,056円	1,191,003,350円	1,178,202,228円	1,161,228,231円
分配準備積立金額	113,267,772円	111,013,947円	110,631,576円	95,445,513円	82,861,829円	81,799,927円
当ファンドの分配対象収益額	1,389,383,583円	1,372,954,241円	1,340,415,081円	1,317,379,575円	1,303,365,487円	1,292,620,209円
1万口当たり収益分配対象額	473円	473円	468円	464円	464円	467円
1万口当たり分配金額	15円	15円	15円	15円	15円	15円
収益分配金金額	44,027,353円	43,468,214円	42,889,596円	42,523,394円	42,063,348円	41,453,931円

④信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)
運用方針	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等により実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等
主な組入制限	・投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。 ・投資する債券は、原則として取得時において「CCC格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「B格」相当以上を維持します。 ・限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年2月末日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 28, 2021版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2020年3月1日～2021年2月28日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	11
収入合計	11
費用：	
支払利息	5
法務費用	1
雑費用	0
費用合計	6
投資純収入	5
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	180
マスターファンド	42,745
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(67,630)
外貨	84
実現純利益（損失）	(24,621)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	(48)
マスターファンド	(45,435)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	31,055
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	30
未実現評価益（評価損）の純変動	(14,398)
純利益（損失）	(39,019)
運用による純資産の純増（減）額	(39,014)
*外国税	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2020年3月1日～2021年2月28日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	5
実現純利益（損失）	(24, 621)
未実現評価益（評価損）の純変動	(14, 398)
運用による純資産の純増（減）額	(39, 014)

分配：

分配額

A (BRL)	(211)
D (BRL)	(959)
F (AUD)	(608)
F (ZAR)	(1, 461)
J (AUD)	(7, 852)
J (BRL)	(23, 101)
J (CNY)	(132)
J (IDR)	(875)
J (TRY)	(4, 310)
J (ZAR)	(409)
分配金額合計	(39, 918)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(64, 204)
純資産の増（減）額合計	(143, 136)

純資産：

期首	538, 591
期末	395, 455

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2021年2月28日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 8.4%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.4%		
TIME DEPOSITS 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	\$ 144	\$ 144
Bank of Nova Scotia		
0.000% due 03/01/2021	18	18
BNP Paribas Bank		
0.000% due 03/01/2021	10	10
Citibank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	34	34
DBS Bank Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	5	5
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	79	79
Royal Bank of Canada		
0.000% due 03/01/2021	4	4
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.000% due 03/01/2021	291	291
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	16	16
	601	
U.S. TREASURY BILLS (a) 8.2%		
0.035% due 05/25/2021	2,200	2,200
0.048% due 06/01/2021	3,500	3,500
0.050% due 06/03/2021	23,500	23,497
0.050% due 06/10/2021	3,300	3,300
	32,497	
Total Short-Term Instruments		33,098
(Cost \$33,096)		
Total Investments in Securities		33,098
(Cost \$33,096)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.2%		
MUTUAL FUNDS 93.2%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)		
(Cost \$325,880)	21,481	368,618
Total Investments in Affiliates		368,618
(Cost \$325,880)		
Total Investments 101.6%		\$ 401,716
(Cost \$358,976)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (1.1%)		(4,323)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.5%)		(1,938)
Net Assets 100.0%		\$ 395,455

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
(a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	03/2021	\$ 95	AUD 120	\$ 0	\$ (11)
BPS	03/2021	329	JPY 35,000	0	0
BPS	03/2021	153	ZAR 2,241	0	(5)
HUS	03/2021	85	JPY 9,000	0	0
MYI	03/2021	JPY 15,000	\$ 142	1	0
MYI	03/2021	\$ 5	AUD 6	0	0
MYI	03/2021	944	JPY 100,000	0	(5)
				\$ 1	\$ (11)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	03/2021	\$ 19,936	AUD 25,764	\$ 11	\$ 0
BPS	03/2021	AUD 32,469	\$ 25,672	519	0
BPS	04/2021	\$ 23,214	AUD 29,311	0	(518)
GLM	03/2021	AUD 30,281	\$ 24,202	758	0
GLM	03/2021	\$ 42,300	AUD 55,274	493	0
GLM	04/2021	24,204	30,281	0	(757)
HUS	03/2021	AUD 4,762	\$ 3,674	13	(26)
MYI	03/2021	23,260	18,403	403	(8)
MYI	03/2021	\$ 20,040	AUD 26,053	131	0
MYI	04/2021	17,833	22,510	0	(403)
SCX	03/2021	AUD 25,961	\$ 20,703	605	0
SCX	04/2021	\$ 20,219	AUD 25,337	0	(600)
TOR	03/2021	AUD 53,712	\$ 42,083	500	0
TOR	03/2021	\$ 44,613	AUD 58,503	680	0
TOR	04/2021	42,089	53,712	0	(499)
UAG	03/2021	1,303	1,692	7	0
				\$ 4,120	\$ (2,811)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	03/2021	BRL 432,106	\$ 78,851	\$ 1,317	\$ 0
BOA	03/2021	\$ 78,136	BRL 432,106	0	(601)
BOA	04/2021	78,761	432,106	0	(1,326)
BPS	03/2021	BRL 5,273	\$ 964	18	0
BPS	03/2021	\$ 954	BRL 5,273	0	(7)
CBK	03/2021	BRL 439,501	\$ 79,493	631	0
CBK	03/2021	\$ 80,334	BRL 439,501	0	(1,472)
DIUB	03/2021	BRL 6,340	\$ 1,147	9	0
DIUB	03/2021	\$ 1,180	BRL 6,340	0	(43)
HUS	03/2021	BRL 427,359	\$ 77,277	594	0
HUS	03/2021	\$ 79,561	BRL 427,359	0	(2,878)
IND	03/2021	BRL 410,512	\$ 76,233	2,572	0
IND	03/2021	\$ 74,231	BRL 410,512	0	(571)
IND	04/2021	76,148	410,512	0	(2,582)
JPM	04/2021	BRL 21,898	\$ 3,919	0	(5)
SCX	03/2021	441,408	81,903	2,699	0
SCX	03/2021	\$ 80,665	BRL 441,408	0	(1,460)
SCX	04/2021	BRL 5,342	\$ 984	27	0
SCX	04/2021	\$ 77,191	BRL 416,289	0	(2,590)
SSB	03/2021	BRL 12,150	\$ 2,235	55	0
SSB	03/2021	\$ 2,197	BRL 12,150	0	(17)
SSB	04/2021	2,232	12,150	0	(55)
UAG	03/2021	BRL 5,262	\$ 967	23	0
UAG	03/2021	\$ 951	BRL 5,262	0	(7)
				\$ 7,945	\$ (13,614)

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BDA	03/2021	CNY 3,609	\$ 558	\$ 0	\$ (1)	
BDA	04/2021	\$ 556	CNY 3,609	0	(1)	
BPS	03/2021	CNY 3,609	\$ 558	0	(1)	
BPS	03/2021	\$ 291	CNY 1,888	2	0	
BPS	04/2021	556	3,609	0	(1)	
BRC	03/2021	563	3,656	3	0	
HUS	03/2021	552	3,590	3	0	
MYI	03/2021	CNY 1,843	\$ 285	0	(1)	
MYI	04/2021	\$ 294	CNY 1,907	0	(1)	
SGG	04/2021	CNY 143	\$ 22	0	0	
SSB	03/2021	74	11	0	0	
				\$ 8	\$ (6)	

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BDA	03/2021	IDR 43,574,277	\$ 3,139	\$ 83	\$ 0	
BDA	03/2021	\$ 3,079	IDR 43,510,853	0	(28)	
BDA	04/2021	\$ 3,129	43,574,277	0	(119)	
BPS	03/2021	IDR 21,894,108	\$ 1,551	16	0	
BPS	04/2021	\$ 1,544	IDR 21,894,108	0	(32)	
CBK	03/2021	1,555	22,100,935	0	(6)	
CBK	04/2021	IDR 2,227,755	\$ 154	0	0	
HUS	03/2021	43,635,114	3,112	38	0	
HUS	03/2021	\$ 3,103	IDR 43,820,894	0	(30)	
HUS	04/2021	3,099	43,835,114	0	(71)	
MYI	03/2021	IDR 1,117,726	\$ 79	1	0	
MYI	03/2021	\$ 70	IDR 988,542	0	(1)	
MYI	04/2021	68	960,799	0	(2)	
UAG	04/2021	IDR 1,360,205	\$ 96	2	0	
UAG	04/2021	\$ 51	IDR 724,647	0	(1)	
				\$ 140	\$ (290)	

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BPS	03/2021	TRY 3,155	\$ 425	\$ 0	\$ 0	
BPS	03/2021	638	88	2	0	
BPS	03/2021	\$ 1,230	TRY 9,083	0	(6)	
BPS	04/2021	738	5,526	0	(5)	
CBK	03/2021	TRY 14,680	\$ 2,039	60	0	
CBK	04/2021	\$ 2,039	TRY 14,957	0	(62)	
GBF	03/2021	2,029	15,258	28	0	
GLM	03/2021	TRY 18,094	\$ 2,465	28	0	
GLM	04/2021	\$ 2,465	TRY 18,423	0	(31)	
HUS	03/2021	TRY 17,845	\$ 2,393	0	(5)	
HUS	03/2021	16,099	2,188	20	0	
HUS	03/2021	\$ 569	TRY 4,197	0	(4)	
HUS	03/2021	11	77	0	(1)	
HUS	03/2021	1,981	14,833	16	0	
HUS	04/2021	2,319	17,227	0	(37)	
HUS	04/2021	1,868	14,507	55	0	
HUS	05/2021	994	7,524	0	(10)	
HUS	05/2021	798	6,086	0	(1)	
HUS	06/2021	1,595	12,364	3	0	
JPM	03/2021	TRY 1,842	\$ 253	5	0	
JPM	03/2021	\$ 243	TRY 1,768	0	(4)	
JPM	03/2021	216	1,547	0	(8)	
JPM	03/2021	1,018	8,267	96	0	
JPM	03/2021	62	456	0	(1)	
JPM	03/2021	164	1,215	0	0	
JPM	03/2021	220	1,560	0	(10)	
JPM	04/2021	183	1,368	0	(2)	

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
MYI	03/2021	\$ 583	TRY 4,222	\$ 0	\$ (14)
MYI	03/2021	67	485	0	(2)
RYL	03/2021	86	701	8	0
SCX	03/2021	TRY 15,566	\$ 2,146	47	0
SCX	03/2021	\$ 616	TRY 4,613	5	0
SCX	03/2021	804	6,155	26	0
SCX	05/2021	2,146	16,002	0	(51)
SCX	05/2021	1,693	12,819	0	(14)
SDG	03/2021	2,359	17,485	0	(9)
SDG	03/2021	2,668	19,779	0	(10)
SSB	03/2021	TRY 1,421	\$ 203	11	0
SSB	03/2021	\$ 233	TRY 1,666	0	(8)
TOR	03/2021	TRY 77	\$ 11	1	0
UAG	03/2021	481	67	2	0
UAG	03/2021	1,153	164	9	0
UAG	03/2021	\$ 68	TRY 490	0	(2)
UAG	04/2021	2,153	16,252	8	0
				\$ 430	\$ (297)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BOA	05/2021	ZAR 221	\$ 15	\$ 1	\$ 0
BPS	03/2021	6,649	439	0	0
CBK	03/2021	3,396	229	5	0
GLM	03/2021	\$ 6,883	ZAR 104,582	22	0
HUS	03/2021	6,929	104,582	0	(24)
HUS	03/2021	ZAR 95,859	\$ 6,481	152	0
HUS	04/2021	\$ 6,410	ZAR 95,230	0	(154)
MYI	03/2021	ZAR 102,374	\$ 6,804	45	0
MYI	04/2021	\$ 6,768	ZAR 102,286	0	(49)
SCX	03/2021	6,870	105,140	72	0
SCX	03/2021	ZAR 102,286	\$ 6,842	88	0
SCX	04/2021	\$ 6,811	ZAR 102,286	0	(92)
UAG	03/2021	136	2,007	0	(4)
				\$ 385	\$ (323)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 13,029	\$ (17,352)

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2021年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 104.7%		
ANGOLA 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Angolan Government International Bond		
8.000% due 11/26/2029	\$ 2,400	\$ 2,345
8.250% due 05/09/2028	1,800	1,797
9.125% due 11/26/2049	900	870
9.375% due 05/08/2048	200	197
9.500% due 11/12/2025	2,500	2,664
Total Angola		7,873
(Cost \$6,967)		
ARGENTINA 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
YPF S.A.		
33.163% due 03/04/2021	ARS 6,650	53
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Argentina Government International Bond		
0.125% due 07/09/2030	\$ 400	147
0.125% due 07/09/2035	10,649	3,437
0.125% due 01/09/2038	1,468	551
0.125% due 07/09/2041	2,811	972
0.125% due 07/09/2046	2,415	779
1.000% due 07/09/2029	629	251
Argentina Treasury Bills		
36.134% due 04/03/2022	ARS 4,490	32
Argentine Bonos del Tesoro		
15.500% due 10/17/2026	1,650	5
Provincia de Entre Rios Argentina		
8.750% due 02/08/2025 (c)	\$ 800	544
Provincia de la Rioja		
9.750% due 02/24/2025	1,000	545
		7,263
Total Argentina		7,316
(Cost \$10,755)		
ARMENIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Armenia Government International Bond		
3.600% due 02/02/2031	900	832
3.950% due 09/26/2029	800	775
Total Armenia		1,607
(Cost \$1,665)		
AZERBAIJAN 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	4,300	5,148
State Oil Company of the Azerbaijan Republic		
4.750% due 03/13/2023	3,340	3,544
		8,692
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
3.500% due 09/01/2032	300	310
4.750% due 03/18/2024	1,500	1,635
		1,945
Total Azerbaijan		10,637
(Cost \$9,739)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
BAHAMAS 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	\$ 2,100	\$ 2,011
Total Bahamas		2,011
(Cost \$2,100)		
BAHRAIN 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Bahrain Government International Bond		
4.250% due 01/25/2028	1,400	1,389
5.625% due 09/30/2031	2,400	2,433
6.125% due 07/05/2022	3,000	3,154
Total Bahrain		6,976
(Cost \$6,965)		
BELARUS 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Belarus International Bond		
7.625% due 06/29/2027	200	217
Republic of Belarus Ministry of Finance		
5.875% due 02/24/2026	200	202
6.378% due 02/24/2031	700	690
Total Belarus		1,109
(Cost \$1,068)		
BRAZIL 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
4.625% due 02/04/2030	900	914
Petrobras Global Finance BV		
5.093% due 01/15/2030	3,000	3,182
		4,096
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Brazil Government International Bond		
3.875% due 06/12/2030	300	299
4.750% due 01/14/2050	6,900	6,486
8.250% due 01/20/2034	30	40
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	140	153
		6,978
Total Brazil		11,074
(Cost \$10,942)		
CAMEROON 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 11/19/2025	500	544
Total Cameroon		544
(Cost \$525)		
CAYMAN ISLANDS 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Biocanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	1,279	979
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	541	516
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	2,500	2,187
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 06/02/2025	3,230	3,137
		6,819

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Dubai DOF Sukuk Ltd.		
2.763% due 09/09/2030	\$ 1,000	\$ 1,003
Total Cayman Islands		7,822
(Cost \$6,956)		
CHILE 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Banco del Estado de Chile		
2.704% due 01/09/2025	500	529
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.700% due 01/30/2050	200	199
4.250% due 07/17/2042 (h)	3,700	4,079
4.500% due 08/01/2047	300	340
4.875% due 11/04/2044 (h)	2,400	2,824
Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
3.068% due 09/18/2050	200	181
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
3.650% due 05/07/2030	300	333
4.700% due 05/07/2050	600	714
		9,199
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Chile Government International Bond		
2.450% due 01/31/2031	1,000	1,016
Total Chile		10,215
(Cost \$9,081)		
CHINA 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.7%		
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
3.125% due 07/27/2021	400	403
4.200% due 07/27/2026	200	219
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.		
2.150% due 05/13/2025	3,900	3,995
2.700% due 05/13/2030	1,000	1,011
3.680% due 08/08/2049	300	312
SPIC MTN Co. Ltd.		
1.625% due 07/27/2025	2,100	2,092
Total China		8,032
(Cost \$7,926)		
COLOMBIA 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045 (h)	5,100	5,527
7.375% due 09/18/2043	1,100	1,377
		6,904
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Colombia Government International Bond		
3.875% due 02/15/2061	700	631
7.375% due 09/18/2037	500	666
		1,297
Total Colombia		8,201
(Cost \$6,866)		
COSTA RICA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	3,800	3,366
Total Costa Rica		3,366
(Cost \$2,984)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
DOMINICAN REPUBLIC 4.5%		
SOVEREIGN ISSUES 4.5%		
Dominican Republic International Bond		
4.875% due 09/23/2032	\$ 1,300	\$ 1,324
5.300% due 01/21/2041	1,000	986
5.500% due 01/27/2025	1,600	1,758
5.875% due 01/30/2060	1,000	978
5.950% due 01/25/2027	7,400	8,355
6.000% due 07/19/2028	1,500	1,701
6.400% due 06/05/2049	1,600	1,698
6.875% due 01/29/2026	1,700	1,987
9.750% due 06/05/2028	DOP 28,400	532
10.375% due 03/04/2022	1,100	20
10.500% due 04/07/2023	4,900	90
10.750% due 08/11/2028	70,500	1,404
10.875% due 01/14/2026	11,000	214
16.950% due 02/04/2022	9,900	188
Total Dominican Republic		21,235
(Cost \$20,006)		
ECUADOR 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Petroamazonas EP		
4.625% due 12/06/2021	\$ 428	409
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	710	299
0.500% due 07/31/2030	3,220	1,906
0.500% due 07/31/2035	7,701	3,538
0.500% due 07/31/2040	3,157	1,341
		7,084
Total Ecuador		7,493
(Cost \$6,143)		
EGYPT 3.1%		
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Egypt Government International Bond		
3.875% due 02/16/2026	200	196
4.750% due 04/11/2025	EUR 1,000	1,266
4.750% due 04/16/2026	2,700	3,412
5.625% due 04/16/2030	1,000	1,235
5.875% due 02/16/2031	\$ 300	290
6.125% due 01/31/2022	700	719
6.375% due 04/11/2031	EUR 4,100	5,208
7.053% due 01/15/2032	\$ 200	207
7.500% due 02/16/2061	200	189
7.625% due 05/29/2032	1,900	2,034
7.903% due 02/21/2048	200	198
Total Egypt		14,954
(Cost \$13,991)		
EL SALVADOR 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
El Salvador Government International Bond		
7.125% due 01/20/2050	1,600	1,488
7.625% due 02/01/2041	1,700	1,662
9.500% due 07/15/2052	400	421
Total El Salvador		3,571
(Cost \$3,979)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
ETHIOPIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Ethiopia Government International Bond		
6.625% due 12/11/2024	\$ 600	\$ 560
Total Ethiopia		560
(Cost \$600)		
GHANA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Republic of Ghana International Bond		
7.625% due 05/16/2029	300	314
8.125% due 01/18/2026	1,200	1,360
8.125% due 03/26/2032	1,800	1,843
8.750% due 03/11/2061	1,700	1,633
8.950% due 03/26/2051	2,400	2,355
Total Ghana		7,505
(Cost \$7,390)		
GUATEMALA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Guatemala Government Bond		
4.875% due 02/13/2028	800	896
4.900% due 06/01/2030	600	675
5.750% due 06/06/2022	1,200	1,266
6.125% due 06/01/2050	1,500	1,822
Total Guatemala		4,659
(Cost \$4,429)		
HONG KONG 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
1.301% due 02/24/2023	1,300	1,288
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Airport Authority (a)		
2.100% due 03/08/2026	700	707
2.400% due 03/08/2028	1,300	1,308
		2,015
Total Hong Kong		3,303
(Cost \$3,310)		
HUNGARY 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Hungary Government International Bond		
1.750% due 06/05/2035	EUR 1,400	1,822
5.375% due 03/25/2024	\$ 800	911
Total Hungary		2,733
(Cost \$2,463)		
INDIA 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	500	506
3.950% due 02/13/2050	300	278
State Bank of India		
4.000% due 01/24/2022	1,578	1,619
		2,403
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	4,000	4,075
Total India		6,478
(Cost \$6,331)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INDONESIA 4.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	\$ 2,200	\$ 2,364
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT		
5.450% due 05/15/2030	1,400	1,607
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,400	3,750
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044 (h)	2,400	3,040
6.500% due 11/07/2048	2,400	3,156
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara		
5.250% due 10/24/2042	3,100	3,380
5.250% due 05/15/2047	200	227
6.150% due 05/21/2048	400	491
		18,015
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Indonesia Government International Bond		
1.100% due 03/12/2033	EUR 300	358
4.750% due 07/18/2047	\$ 200	228
4.875% due 05/05/2021	300	302
5.125% due 01/15/2045	600	714
5.250% due 01/17/2042	200	241
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
2.800% due 06/23/2030	300	303
		2,146
Total Indonesia		20,161
(Cost \$17,560)		
ISRAEL 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
5.000% due 11/12/2024	300	338
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Israel Government International Bond		
2.750% due 07/03/2030	1,100	1,175
3.375% due 01/15/2050	1,300	1,312
3.600% due 05/13/2060	400	428
		2,915
Total Israel		3,253
(Cost \$3,190)		
IVORY COAST 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Ivory Coast Government International Bond		
4.875% due 01/30/2032	EUR 800	975
5.250% due 03/22/2030	3,000	3,857
5.750% due 12/31/2032	\$ 1,485	1,494
5.875% due 10/17/2031	EUR 200	262
6.625% due 03/22/2048	500	643
Total Ivory Coast		7,231
(Cost \$6,727)		
JAMAICA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	\$ 400	403
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	1,900	2,651

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Jamaica	\$ 3,054	
(Cost \$2,300)		
JORDAN 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	\$ 1,500	1,623
5.650% due 07/07/2030	3,100	3,311
Total Jordan	4,934	
(Cost \$4,497)		
KAZAKHSTAN 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
4.125% due 12/10/2022	200	210
KazMunayGas National Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	2,100	2,500
5.750% due 04/19/2047	900	1,064
Total Kazakhstan	3,774	
(Cost \$3,382)		
KENYA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Kenya Government International Bond		
8.000% due 05/22/2032	1,300	1,460
Total Kenya	1,460	
(Cost \$1,486)		
LUXEMBOURG 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	5,300	5,529
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
4.950% due 03/23/2027	1,700	1,921
5.150% due 02/11/2026 (h)	2,000	2,265
6.510% due 03/07/2022	1,500	1,584
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
6.125% due 02/07/2022	800	838
Total Luxembourg	12,137	
(Cost \$11,363)		
MALAYSIA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Petronas Capital Ltd.		
3.500% due 04/21/2030	400	440
4.500% due 03/18/2045	300	365
4.550% due 04/21/2050	600	720
4.800% due 04/21/2060	800	1,016
Total Malaysia	2,541	
(Cost \$4,122)		
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	72	91
Total Marshall Islands	91	
(Cost \$85)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MAURITIUS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Greenko Solar Mauritius Ltd.		
5.950% due 07/29/2026	\$ 500	\$ 536
Total Mauritius	536	
(Cost \$499)		
MEXICO 3.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Petroleos Mexicanos		
6.350% due 02/12/2048	936	790
6.500% due 03/13/2027	1,000	1,049
6.625% due 06/15/2038	4,400	4,052
6.840% due 01/23/2030	2,514	2,539
6.950% due 01/28/2060	3,060	2,709
7.690% due 01/23/2050	700	667
Total Mexico	11,806	
(Cost \$18,095)		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Mexico Government International Bond		
2.658% due 05/24/2031	400	386
5.000% due 04/27/2051	200	218
5.750% due 10/12/2110	5,300	6,052
Total Mexico	6,656	
(Cost \$18,095)		
MONGOLIA 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Mongolia Government International Bond		
5.125% due 12/05/2022	5,115	5,340
5.625% due 05/01/2023	400	424
8.750% due 03/09/2024 (h)	1,000	1,168
Total Mongolia	6,932	
(Cost \$6,591)		
MOROCCO 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
OCP S.A.		
5.625% due 04/25/2024	1,300	1,431
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Morocco Government International Bond		
4.000% due 12/15/2050	1,600	1,496
4.250% due 12/11/2022	400	422
Total Morocco	1,918	
(Cost \$3,424)		
NAMIBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	1,000	1,063
Total Namibia	1,063	
(Cost \$995)		
NETHERLANDS 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	4,030	5,584
MDGH - GMTN BV		
3.950% due 05/21/2050	900	965

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Netherlands	\$ 6,549	
(Cost \$5,721)		
NIGERIA 3.3%		
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
Nigeria Government International Bond		
5.625% due 06/27/2022	\$ 500	520
6.375% due 07/12/2023	3,900	4,238
6.500% due 11/28/2027	300	322
7.143% due 02/23/2030	3,700	3,926
7.625% due 11/21/2025	1,600	1,636
7.875% due 02/16/2032	400	432
8.747% due 01/21/2031	3,800	4,385
Total Nigeria	15,659	
(Cost \$14,283)		
OMAN 2.6%		
SOVEREIGN ISSUES 2.6%		
Oman Government International Bond		
5.375% due 03/08/2027	4,000	4,150
6.000% due 08/01/2029	5,600	5,864
6.250% due 01/25/2031	700	738
6.500% due 03/08/2047	400	380
6.750% due 01/17/2048	700	676
7.000% due 01/25/2051	800	794
Total Oman	12,602	
(Cost \$12,007)		
PAKISTAN 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	600	644
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.500% due 10/13/2021	1,500	1,522
5.625% due 12/05/2022	600	620
Total Pakistan	2,786	
(Cost \$2,668)		
PANAMA 3.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
6.000% due 11/18/2048	991	1,135
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	600	579
Total Panama	1,714	
(Cost \$14,111)		
PARAGUAY 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Paraguay Government International Bond		
2.739% due 01/29/2033	300	289
5.400% due 03/30/2050	400	462
6.100% due 08/11/2044	2,000	2,450

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Paraguay (Cost \$2,896)	\$ 3,201	
PERU 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Fondo MIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	\$ 5,300	5,592
Peru Government International Bond		
2.392% due 01/23/2026	800	833
2.780% due 12/01/2060	500	412
2.783% due 01/23/2031	1,000	1,017
2.844% due 06/20/2030	300	312
3.230% due 07/28/2121	400	330
5.350% due 09/12/2040	PEN 9,400	2,514
6.550% due 03/14/2037	\$ 705	976
Total Peru		11,986
(Cost \$11,949)		
PHILIPPINES 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Philippines Government International Bond		
2.650% due 12/10/2045	200	181
2.950% due 05/05/2045	2,500	2,373
3.700% due 03/01/2041	3,000	3,171
3.950% due 01/20/2040	200	218
Total Philippines		5,943
(Cost \$6,374)		
QATAR 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Qatar Government International Bond		
3.750% due 04/16/2030	3,100	3,504
4.400% due 04/16/2050	1,000	1,174
4.817% due 03/01/2049 (h)	1,800	2,226
5.103% due 04/23/2048	400	510
Total Qatar		7,414
(Cost \$6,745)		
ROMANIA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Romania Government International Bond		
1.375% due 12/02/2029	EUR 200	243
2.375% due 04/19/2027	1,500	1,973
2.625% due 12/02/2040	700	838
3.000% due 02/14/2031	\$ 700	711
3.624% due 05/26/2030	EUR 100	141
4.000% due 02/14/2051	\$ 2,350	2,286
4.625% due 04/03/2049	EUR 1,000	1,538
Total Romania		7,730
(Cost \$7,391)		
RUSSIA 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 09/16/2023	\$ 2,400	2,566
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Russia Government International Bond		
1.850% due 11/20/2032	EUR 1,200	1,444
4.375% due 03/21/2029	\$ 2,800	3,175
5.100% due 03/28/2035	4,400	5,205
6.000% due 10/06/2027	RUB 147,800	1,936
		11,760

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Russia (Cost \$13,592)	\$ 14,326	
SAUDI ARABIA 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.500% due 11/24/2070	\$ 2,000	1,812
SOVEREIGN ISSUES 3.2%		
Saudi Government International Bond		
2.250% due 02/02/2033	900	863
3.450% due 02/02/2061	800	746
3.625% due 03/04/2028	2,000	2,210
3.750% due 01/21/2055	1,400	1,386
4.375% due 04/16/2029	6,300	7,290
4.500% due 10/26/2046	2,500	2,811
		15,306
Total Saudi Arabia		17,118
(Cost \$16,536)		
SENEGAL 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,600	2,044
6.250% due 05/23/2033	\$ 200	214
6.750% due 03/13/2048	400	409
Total Senegal		2,667
(Cost \$2,586)		
SERBIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Serbia Government International Bond		
1.500% due 06/26/2029	EUR 200	244
1.650% due 03/03/2033 (b)	1,000	1,177
3.125% due 05/15/2027	800	1,076
Total Serbia		2,497
(Cost \$2,281)		
SINGAPORE 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
BOC Aviation Ltd. (h)		
2.750% due 09/18/2022	\$ 2,000	2,043
4.000% due 01/25/2024	2,850	3,046
Total Singapore		5,089
(Cost \$4,840)		
SOUTH AFRICA 4.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Eskom Holdings SOC Ltd.		
6.350% due 08/10/2028	3,000	3,236
6.750% due 08/06/2023	1,400	1,463
Transnet SOC Ltd.		
4.000% due 07/26/2022	200	205
		4,904
SOVEREIGN ISSUES 3.7%		
South Africa Government International Bond		
4.850% due 09/30/2029	2,600	2,632
5.375% due 07/24/2044	1,000	912
5.750% due 09/30/2049	1,500	1,383
5.875% due 05/30/2022	1,700	1,793
6.300% due 06/22/2048	2,000	1,966
10.500% due 12/21/2026	ZAR 116,700	8,832
		17,518

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total South Africa (Cost \$22,707)	\$ 22,422	
SRI LANKA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.750% due 04/18/2023	\$ 1,000	611
6.125% due 06/03/2025	1,300	774
6.200% due 05/11/2027	2,700	1,563
6.250% due 07/27/2021	615	565
6.850% due 11/03/2025	1,500	885
7.550% due 03/28/2030	3,200	1,854
Total Sri Lanka		6,252
(Cost \$8,014)		
TRINIDAD AND TOBAGO 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Trinidad Petroleum Holdings Ltd.		
6.000% due 05/08/2022	215	219
Total Trinidad and Tobago		219
(Cost \$216)		
TUNISIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,368
Total Tunisia		1,368
(Cost \$1,897)		
TURKEY 3.5%		
SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
Turkey Government International Bond		
4.750% due 01/26/2026	\$ 200	201
5.750% due 05/11/2047	7,700	6,743
5.875% due 06/26/2031	300	298
6.125% due 10/24/2028	1,900	1,982
6.375% due 10/14/2025	1,100	1,181
7.250% due 03/05/2038	500	534
Turkiye Ihtaat Kredi Bankasi AJS		
5.375% due 10/24/2023	2,600	2,670
8.250% due 01/24/2024	2,800	3,067
Total Turkey		16,676
(Cost \$16,832)		
UKRAINE 3.8%		
SOVEREIGN ISSUES 3.8%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	3,600	3,959
4.375% due 01/27/2030	EUR 200	224
7.750% due 09/01/2021	\$ 7,100	7,246
7.750% due 09/01/2022	600	633
7.750% due 09/01/2023	2,900	3,137
7.750% due 09/01/2024	600	651
7.750% due 09/01/2027	1,400	1,519
17.000% due 05/11/2022	UAH 16,000	610
Total Ukraine		17,979
(Cost \$15,831)		
UNITED ARAB EMIRATES 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029 (h)	\$ 4,500	5,056

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
DP World PLC		
5.625% due 09/25/2048	\$ 1,400	\$ 1,672
		6,728
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.125% due 09/30/2049	200	193
3.875% due 04/16/2050	900	992
Dubai Government International Bond		
3.900% due 09/09/2050	800	735
		1,920
Total United Arab Emirates (Cost \$7,831)		8,648
UNITED KINGDOM 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	733	771
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2024	1,500	1,586
Ukraine Railways Via Shortline PLC		
9.875% due 09/15/2021	40	41
		2,398
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.750% due 01/22/2025	400	435
Total United Kingdom (Cost \$2,704)		2,833
UNITED STATES 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
DAE Funding LLC		
2.625% due 03/20/2025	400	406
3.375% due 03/20/2028	400	407
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.		
0.000% due 09/30/2036	1,000	747
Total United States (Cost \$1,449)		1,560
URUGUAY 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Uruguay Government International Bond		
4.975% due 04/20/2055	1,900	2,318
7.625% due 03/21/2036	2,290	3,551
7.875% due 01/15/2033	2,440	3,736
Total Uruguay (Cost \$8,022)		9,605
VENEZUELA 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.500% due 04/12/2037 (c)	20,990	918
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Venezuela Government International Bond (c)		
7.000% due 03/31/2038	10,900	1,008
7.650% due 04/21/2025	8,215	834
9.250% due 09/15/2027	4,520	459
11.950% due 08/05/2021	340	35
		2,338
Total Venezuela (Cost \$29,412)		3,254

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
ZAMBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Zambia Government International Bond (c)		
5.375% due 09/20/2022	\$ 1,200	\$ 679
8.500% due 04/14/2024	200	117
8.970% due 07/30/2027	1,600	922
Total Zambia (Cost \$2,474)		1,718
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.4%		
REPURCHASE AGREEMENTS (g) 2.3%		
		11,100
TIME DEPOSITS 0.1%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	\$ 135	135
Bank of Nova Scotia		
0.000% due 03/01/2021	17	17
BNP Paribas Bank		
0.000% due 03/01/2021	9	9
Brown Brothers Harriman & Co.		
10.320% due 03/01/2021	¥ 4	0
3.050% due 03/01/2021	ZAR 1	0
Citibank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	\$ 32	32
DBS Bank Ltd.		
0.000% due 03/01/2021	4	4
HSBC Bank PLC		
0.000% due 03/01/2021	GBP 1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.000% due 03/01/2021	\$ 74	74
MUFG Bank Ltd.		
10.320% due 03/01/2021	¥ 5,816	55
Royal Bank of Canada		
0.000% due 03/01/2021	\$ 4	4
0.010% due 03/01/2021	CAD 6	5
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.000% due 03/01/2021	GBP 4	5
0.000% due 03/01/2021	\$ 271	271
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
10.320% due 03/01/2021	¥ 812	8
0.000% due 03/01/2021	GBP 13	19
0.000% due 03/01/2021	\$ 15	15
		654
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.1%		
(3.487% due 09/13/2021 (d)(e) ARS	31,364	244
U.S. TREASURY BILLS 2.9%		
0.053% due 08/19/2021 (d)	\$ 7,800	7,798
0.056% due 08/26/2021 (f)	6,200	6,199
		13,997
Total Short-Term Instruments (Cost \$25,976)		25,995
Total Investments in Securities 104.7% (Cost \$504,842)		\$ 499,664
Financial Derivative Instruments (i)(j) 0.1% (Cost or Premiums, net \$632)		607
Other Assets and Liabilities, net (4.8%)		(22,978)
Net Assets 100.0%		\$ 477,293

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (b) When-Issued security.
 (c) Security is in default.
 (d) Coupon represents a yield to maturity.
 (e) Principal amount of security is adjusted for inflation.
 (f) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(g) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債種	担保受取価値	レボ価値	レボ契約の受取 ⁽¹⁾
IND	0.000%	02/26/2021	03/01/2021	\$ 11,100	U.S. Treasury Notes 1.500% due 08/15/2026	\$ (11,323)	\$ 11,100	\$ 11,100
Total Repurchase Agreements						\$ (11,323)	\$ 11,100	\$ 11,100

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽³⁾	リバースレボの支払
BPS	0.280%	02/04/2021	TBD ⁽²⁾	\$ (7,820)	\$ (7,821)
BPS	0.320%	02/26/2021	04/01/2021	(10,864)	(10,863)
BPS	0.330%	02/11/2021	03/15/2021	(9,611)	(9,613)
BRIC	(0.450%)	11/06/2020	TBD ⁽²⁾	(1,310)	(1,308)
CFR	(0.500%)	04/03/2020	TBD ⁽²⁾	(966)	(962)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (30,567)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (9,613)	\$ (8,657)	\$ (7,821)	\$ (26,091)
Non - U.S. Government Debt	0	0	(2,206)	(2,270)	(4,476)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (9,613)	\$ (10,863)	\$ (10,091)	\$ (30,567)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (9,613)	\$ (10,863)	\$ (10,091)	\$ (30,567)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (30,567)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 28, 2021:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$31,709 and cash of \$941 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2021.

取引相手	レボ契約の受取	リバースレボの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)差入れ	ネット エクスポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (28,297)	\$ 0	\$ 0	\$ (28,297)	\$ 30,256	\$ 1,959
BRIC	0	(1,308)	0	0	(1,308)	1,227	(81)
CFR	0	(962)	0	0	(962)	852	(110)
IND	11,100	0	0	0	11,100	(11,323)	(223)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 11,100	\$ (30,567)	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2021 was \$38,177 at a weighted average interest rate of 0.893%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

²⁸ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	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 June Futures	Short	06/2021	63	\$ 11	\$ 0	\$ (4)	
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2021	68	(70)	4	0	
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2021	9	19	0	(1)	
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Short	06/2021	5	27	0	(19)	
Total Futures Contracts				\$ (13)	\$ 4	\$ (24)	

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価（損）益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	\$ 22,600	\$ 602	\$ 2,318	\$ 28	\$ 0
Total Swap Agreements					\$ 602	\$ 2,318	\$ 28	\$ 0

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2021:

Cash of \$929 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2021. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格	変動証拠金資産				市場価格	変動証拠金負債			
買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 4	\$ 28	\$ 32	\$ 0	\$ (24)	\$ 0	\$ (24)	

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価（損）益	
					資産	負債
BOA	03/2021	\$	510	EUR	422	\$ 2
BOA	04/2021	RUB	22,042	\$	288	0
BOA	05/2021		19,218		257	2
BOA	06/2021	ZAR	21,644		1,414	11
BPS	03/2021	EUR	588		713	0
BRC	03/2021	RUB	1,479		20	0
CBK	03/2021	EUR	1,134		1,363	0
CBK	03/2021	JPY	81,438		786	21
CBK	03/2021	PEN	2,412		665	4
CBK	03/2021	RUB	3,004		40	0
CBK	03/2021	\$	660	PEN	2,412	1
CBK	03/2021		1,945	RUB	143,861	0
CBK	05/2021	PEN	7,621	\$	2,091	2
CBK	05/2021		40,678		11,296	148
CBK	05/2021		2,412		660	0
CBK	05/2021	RUB	31,372		419	2
GLM	03/2021	DOP	28,089		472	0
GLM	04/2021		2,151		36	0
GLM	04/2021	RUB	68,072		903	0
GLM	05/2021		10,264		138	1
GLM	07/2021	DOP	14,968		253	0
GLM	07/2021		29,780		503	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産		負債			
GLM	07/2021	\$	10,524	PEN	38,437	\$	9	\$	0
GLM	08/2021	DOP	21,890	\$	370		0		0
HUS	03/2021	RUB	106,382		1,426		2		0
HUS	05/2021		42,345		566		3		0
HUS	06/2021	ZAR	48,358		3,134		0		(16)
JPM	03/2021	RUB	129,483		1,750		18		0
JPM	03/2021	\$	3,099	RUB	230,186		5		(24)
JPM	06/2021	ZAR	36,436	\$	2,371		7		(9)
MYI	03/2021	JPY	43,939		421		9		0
MYI	03/2021	RUB	54,168		732		7		0
SCX	03/2021	EUR	23,600		28,689		43		0
SCX	04/2021		24,900		30,248		0		(3)
SCX	06/2021	ZAR	3,010		194		0		(2)
SDG	03/2021	\$	1,555	JPY	164,339		0		(13)
SDG	04/2021	JPY	164,339	\$	1,556		13		0
SSB	03/2021		38,962		375		10		0
UAG	03/2021	RUB	2,902		39		0		0
UAG	04/2021		23,653		310		0		(5)
UAG	05/2021		10,569		142		1		0
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	321	\$	(142)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定(支払)金利	満期日	2021年2月28日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
				資産				負債	
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.890%	\$ 200	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)
BOA	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	3.153%	700	60	6	66	0
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.670%	2,100	7	(34)	0	(27)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.670%	500	3	(9)	0	(6)
CBK	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	3.153%	400	34	3	37	0
CBK	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2030	3.610%	400	94	(15)	79	0
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	2.913%	4,000	500	(232)	268	0
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.851%	200	(1)	(1)	0	(2)
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.851%	700	(1)	(4)	0	(5)
						\$ 695	\$ (286)	\$ 450	\$ (41)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽³⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2021年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.917%	\$ 2,400	\$ (8)	\$ 16	\$ 8	\$ 0
BOA	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.230%	1,500	7	23	30	0
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.339%	400	2	7	9	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.058%	900	(21)	22	1	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2025	2.383%	800	(44)	(5)	0	(49)
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	10.190%	400	(48)	2	0	(46)
BRC	Eskom Holdings SOC Ltd.	1.000%	12/20/2021	3.023%	1,200	(26)	9	0	(17)
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2031	1.442%	500	(20)	1	0	(19)
BRC	ONB Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.654%	100	1	0	1	0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.504%	188	2	2	4	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2025	2.383%	600	(28)	(8)	0	(36)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2025	2.383%	900	(49)	(6)	0	(55)
DUB	Egypt Government International Bond	5.000%	06/20/2022	1.809%	1,100	38	19	57	0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.733%	1,400	(8)	14	6	0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.204%	900	(7)	5	0	(2)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.917%	500	(2)	3	1	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.719%	6,300	132	(36)	96	0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.504%	112	1	1	2	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.293%	600	14	1	15	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2023	1.650%	1,000	(16)	0	0	(16)
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.917%	500	(2)	4	2	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽²⁾ (Cont.)

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2021年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.332%	2,600	\$ 19	\$ 0	\$ 19	\$ 0
						\$ (63)	\$ 74	\$ 251	\$ (240)
Total Swap Agreements						\$ 632	\$ (212)	\$ 701	\$ (281)

⁽²⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽⁴⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁵⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第34期》決算日2021年11月22日

[計算期間：2021年5月21日～2021年11月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月22日に第34期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第34期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
30期(2019年11月20日)	円		%		%			百万円
	10,183		0.0		—		—	1,636
31期(2020年5月20日)			△0.0		—		—	1,218
32期(2020年11月20日)			0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)			0.0		—		—	1,245
34期(2021年11月22日)			0.0		—		—	1,637

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期 首)	円		%		%		%
2021年5月20日	10,182		—		—		—
5月末	10,182		0.0		—		—
6月末	10,182		0.0		—		—
7月末	10,182		0.0		—		—
8月末	10,182		0.0		—		—
9月末	10,182		0.0		—		—
10月末	10,182		0.0		—		—
(期 末)							
2021年11月22日	10,182		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

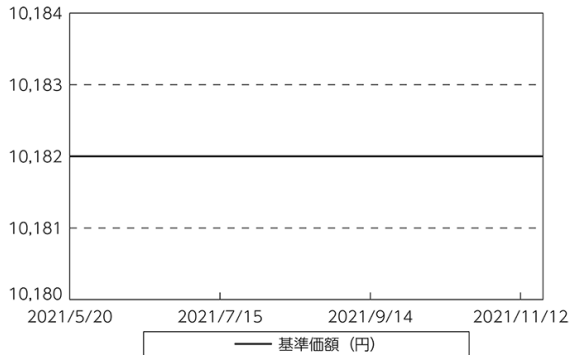
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.038%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

○今後の運用方針

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月21日~2021年11月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年5月21日~2021年11月22日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 148,799,918	千円 148,399,922

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年11月22日現在)

国内その他の有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,999	% 85.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,999	% 85.5
コール・ローン等、その他	237,307	14.5
投資信託財産総額	1,637,306	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,637,306,604
コール・ローン等	237,306,977
その他有価証券(評価額)	1,399,999,627
(B) 負債	311
未払解約金	80
未払利息	231
(C) 純資産総額(A－B)	1,637,306,293
元本	1,608,067,544
次期繰越損益金	29,238,749
(D) 受益権総口数	1,608,067,544口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,222,764,744円
期中追加設定元本額 429,131,685円
期中一部解約元本額 43,828,885円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	543,606,316円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	483,545,923円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	93,719,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	52,689,149円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	50,469,473円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	30,328,032円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	11,916,657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,877,682円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

○損益の状況 (2021年5月21日～2021年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,881
受取利息	3,647
支払利息	△ 28,528
(B) 当期損益金(A)	△ 24,881
(C) 前期繰越損益金	22,250,963
(D) 追加信託差損益金	7,810,102
(E) 解約差損益金	△ 797,435
(F) 計(B+C+D+E)	29,238,749
次期繰越損益金(F)	29,238,749

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

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3,308,438円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	2,808,880円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,308,140円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	2,259,287円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,156,093円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,016,707円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,860,635円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,992円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	1,513,066円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,251円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	409,936円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368,276円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	354,513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (年2回分配型)	345,928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	138,394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	20,609円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	10,814円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,608,067,544円