

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   | 2026年6月12日まで（2011年9月21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 - クラス J (JPY) の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債等を実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。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、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。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)                                                                                                                                                                                                                                                                        | ピムコ 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 - クラス J (JPY) 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 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 - クラス J (JPY)                                                                                                                                                                                                                                                    | ピムコ 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) への投資を通じて、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。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |

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

## 運用報告書（全体版）

# 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)

愛称：グローイング・スター



第118期（決算日：2021年7月13日）  
 第119期（決算日：2021年8月13日）  
 第120期（決算日：2021年9月13日）  
 第121期（決算日：2021年10月13日）  
 第122期（決算日：2021年11月15日）  
 第123期（決算日：2021年12月13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）」は、去る12月13日に第123期の決算を行いましたので、法令に基づいて第118期～第123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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基<br>(分配落) | 準<br>税分 | 価<br>込配 | 額<br>み金 | 期<br>騰落 | 率<br>中率 | 債<br>組入 | 券<br>比率 | 債<br>先物 | 券<br>比率 | 投<br>証組 | 信<br>託入 | 託<br>券率 | 純<br>総 | 資<br>産額 |
|-------------------|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
|                   | 円          |         |         | 円       |         | %       |         | %       |         | %       |         | %       |         |        | 百万円     |
| 94期(2019年7月16日)   | 6,598      |         |         | 25      |         | 1.8     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 5,314   |
| 95期(2019年8月13日)   | 6,492      |         |         | 25      | △       | 1.2     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 5,200   |
| 96期(2019年9月13日)   | 6,436      |         |         | 25      | △       | 0.5     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 5,107   |
| 97期(2019年10月15日)  | 6,427      |         |         | 25      |         | 0.2     |         | —       |         | —       |         | 99.5    |         |        | 5,072   |
| 98期(2019年11月13日)  | 6,469      |         |         | 25      |         | 1.0     |         | —       |         | —       |         | 99.6    |         |        | 5,061   |
| 99期(2019年12月13日)  | 6,441      |         |         | 25      | △       | 0.0     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 5,012   |
| 100期(2020年1月14日)  | 6,572      |         |         | 25      |         | 2.4     |         | —       |         | —       |         | 99.5    |         |        | 5,086   |
| 101期(2020年2月13日)  | 6,589      |         |         | 25      |         | 0.6     |         | —       |         | —       |         | 99.4    |         |        | 5,017   |
| 102期(2020年3月13日)  | 5,882      |         |         | 25      | △       | 10.4    |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,434   |
| 103期(2020年4月13日)  | 5,360      |         |         | 25      | △       | 8.4     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,027   |
| 104期(2020年5月13日)  | 5,560      |         |         | 25      |         | 4.2     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,165   |
| 105期(2020年6月15日)  | 5,970      |         |         | 25      |         | 7.8     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,459   |
| 106期(2020年7月13日)  | 6,036      |         |         | 25      |         | 1.5     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,520   |
| 107期(2020年8月13日)  | 6,137      |         |         | 25      |         | 2.1     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,563   |
| 108期(2020年9月14日)  | 6,152      |         |         | 25      |         | 0.7     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,623   |
| 109期(2020年10月13日) | 6,067      |         |         | 25      | △       | 1.0     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,618   |
| 110期(2020年11月13日) | 6,124      |         |         | 25      |         | 1.4     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,626   |
| 111期(2020年12月14日) | 6,347      |         |         | 25      |         | 4.0     |         | —       |         | —       |         | 99.6    |         |        | 4,624   |
| 112期(2021年1月13日)  | 6,349      |         |         | 25      |         | 0.4     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,609   |
| 113期(2021年2月15日)  | 6,382      |         |         | 25      |         | 0.9     |         | —       |         | —       |         | 99.5    |         |        | 4,663   |
| 114期(2021年3月15日)  | 6,317      |         |         | 25      | △       | 0.6     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,571   |
| 115期(2021年4月13日)  | 6,305      |         |         | 25      |         | 0.2     |         | —       |         | —       |         | 99.9    |         |        | 4,537   |
| 116期(2021年5月13日)  | 6,356      |         |         | 25      |         | 1.2     |         | —       |         | —       |         | 99.6    |         |        | 4,568   |
| 117期(2021年6月14日)  | 6,381      |         |         | 25      |         | 0.8     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,549   |
| 118期(2021年7月13日)  | 6,353      |         |         | 25      | △       | 0.0     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,662   |
| 119期(2021年8月13日)  | 6,321      |         |         | 25      | △       | 0.1     |         | —       |         | —       |         | 99.2    |         |        | 4,600   |
| 120期(2021年9月13日)  | 6,329      |         |         | 25      |         | 0.5     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,559   |
| 121期(2021年10月13日) | 6,125      |         |         | 25      | △       | 2.8     |         | —       |         | —       |         | 103.2   |         |        | 4,376   |
| 122期(2021年11月15日) | 6,075      |         |         | 25      | △       | 0.4     |         | —       |         | —       |         | 99.7    |         |        | 4,464   |
| 123期(2021年12月13日) | 6,031      |         |         | 25      | △       | 0.3     |         | —       |         | —       |         | 99.5    |         |        | 4,374   |

(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118期 | (期 首)        | 円     | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2021年 6 月14日 | 6,381 | —     | —         | —         | 99.7              |
|       | 6 月末         | 6,375 | △0.1  | —         | —         | 99.7              |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
| 第119期 | 2021年 7 月13日 | 6,378 | △0.0  | —         | —         | 99.7              |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年 7 月13日 | 6,353 | —     | —         | —         | 99.7              |
|       | 7 月末         | 6,331 | △0.3  | —         | —         | 99.7              |
| 第120期 | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年 8 月13日 | 6,346 | △0.1  | —         | —         | 99.2              |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年 8 月13日 | 6,321 | —     | —         | —         | 99.2              |
| 第121期 | 8 月末         | 6,347 | 0.4   | —         | —         | 99.8              |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年 9 月13日 | 6,354 | 0.5   | —         | —         | 99.7              |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                   |
| 第122期 | 2021年 9 月13日 | 6,329 | —     | —         | —         | 99.7              |
|       | 9 月末         | 6,245 | △1.3  | —         | —         | 99.7              |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年10月13日  | 6,150 | △2.8  | —         | —         | 103.2             |
| 第123期 | (期 首)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年10月13日  | 6,125 | —     | —         | —         | 103.2             |
|       | 10 月末        | 6,148 | 0.4   | —         | —         | 99.8              |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
| 第124期 | 2021年11月15日  | 6,100 | △0.4  | —         | —         | 99.7              |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年11月15日  | 6,075 | —     | —         | —         | 99.7              |
|       | 11 月末        | 6,015 | △1.0  | —         | —         | 99.8              |
| 第125期 | (期 末)        |       |       |           |           |                   |
|       | 2021年12月13日  | 6,056 | △0.3  | —         | —         | 99.5              |

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第118期～第123期：2021年6月15日～2021年12月13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118期首 | 6,381円 |
| 第123期末 | 6,031円 |
| 既払分配金  | 150円   |
| 騰落率    | -3.2%  |

(分配金再投資ベース)

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

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

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.2%（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

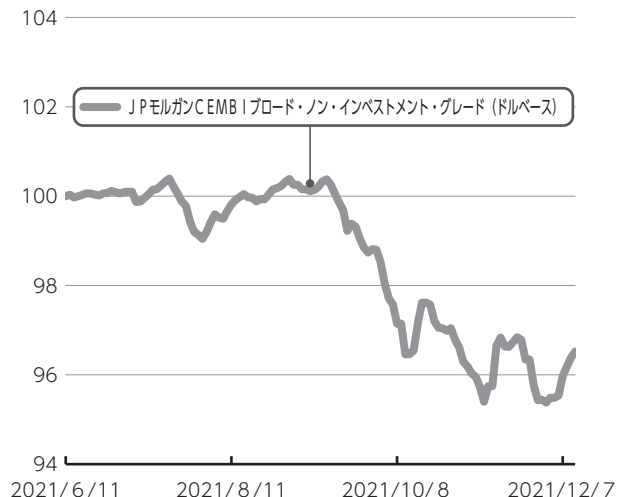
### 下落要因

新興国高利回り社債市況が下落したこと、為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）等が基準価額の下落要因となりました。

第118期～第123期：2021年6月15日～2021年12月13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）



（注）現地日付ベースで記載しております。

（注）JPMorgan CEMBI Broad Non-Investment Gradeとは、J. P. Morgan・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社債（非投資適格）の代表的な指数です。

### 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-0.009%となりました。

### 債券市況

#### 新興国高利回り社債市況は下落しました。

当作成期は、新型コロナウイルスの新たな変異株への警戒感等から世界的にリスク回避の展開となり、スプレッドが拡大したこと等がマイナスに影響した結果、新興国高利回り社債市況は下落しました。

## ▶ 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）

円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国の高利回り社債を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざしました。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 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 J（JPY）

米ドル建ての新興国の高利回り社債等に投資を行いました。

▶ 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めざした運用を行いました。

### 国別・セクター配分戦略

国別選択では、資源の産出による恩恵が期待でき、また中央銀行の信頼性が高い南アフリカを積極姿勢としました。一方、利回り面での魅力が乏しいと考えられるフィリピンについては消極姿勢としました。

保有外貨建て資産に対しては、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

## ＞ 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118期<br>2021年6月15日～<br>2021年7月13日 | 第119期<br>2021年7月14日～<br>2021年8月13日 | 第120期<br>2021年8月14日～<br>2021年9月13日 | 第121期<br>2021年9月14日～<br>2021年10月13日 | 第122期<br>2021年10月14日～<br>2021年11月15日 | 第123期<br>2021年11月16日～<br>2021年12月13日 |
|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | <b>25</b><br>(0.392%)              | <b>25</b><br>(0.394%)              | <b>25</b><br>(0.393%)              | <b>25</b><br>(0.407%)               | <b>25</b><br>(0.410%)                | <b>25</b><br>(0.413%)                |
| 当期の収益              | 25                                 | 25                                 | 25                                 | 25                                  | 25                                   | 25                                   |
| 当期の収益以外            | －                                  | －                                  | －                                  | －                                   | －                                    | －                                    |
| 翌期繰越分配対象額          | 668                                | 674                                | 681                                | 688                                 | 697                                  | 707                                  |

（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）

円建てで外国投資信託への投資を通じて米ドル建ての新興国高利回り社債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・マザーファンドの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 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 J（JPY）

新興国への投資に際しては、新型コロナウイルスのワクチン接種のペース、各国の政策スタンス、資源価格などといった要因により、国ごとにおける景気回復の速度に大きな差が生じると考えています。従って、新興国への投資に際しては、国ごとの経済政策とその成果を見極めたうえで、慎重に投資先を選別していくことが引き続き重要であると考えます。各国の財政状況や対外収支状況を含むファンダメンタルズ分析などに基づき、投資対象国を注意深く選別します。ファンダメンタルズが良好な国の中では、安定した現金創出能力と国際競争力を有し、バリュエーション上魅力がある则认为る企業を

選好します。実際の投資に際しては、資源の産出による恩恵が期待でき、また中央銀行の信頼性が高い南アフリカ等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、フィリピン等を消極姿勢とします。

なお、引き続き、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。

### ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。

2021年6月15日～2021年12月13日

# 1万口当たりの費用明細

| 項目           | 第118期～第123期 |         | 項目の概要                                      |
|--------------|-------------|---------|--------------------------------------------|
|              | 金額 (円)      | 比率 (%)  |                                            |
| (a)信 託 報 酬   | 59          | 0.938   | (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 ）  | (37)        | (0.587) | 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 ）  | (21)        | (0.329) | 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          | 59          | 0.940   |                                            |

作成期中の平均基準価額は、6,247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。

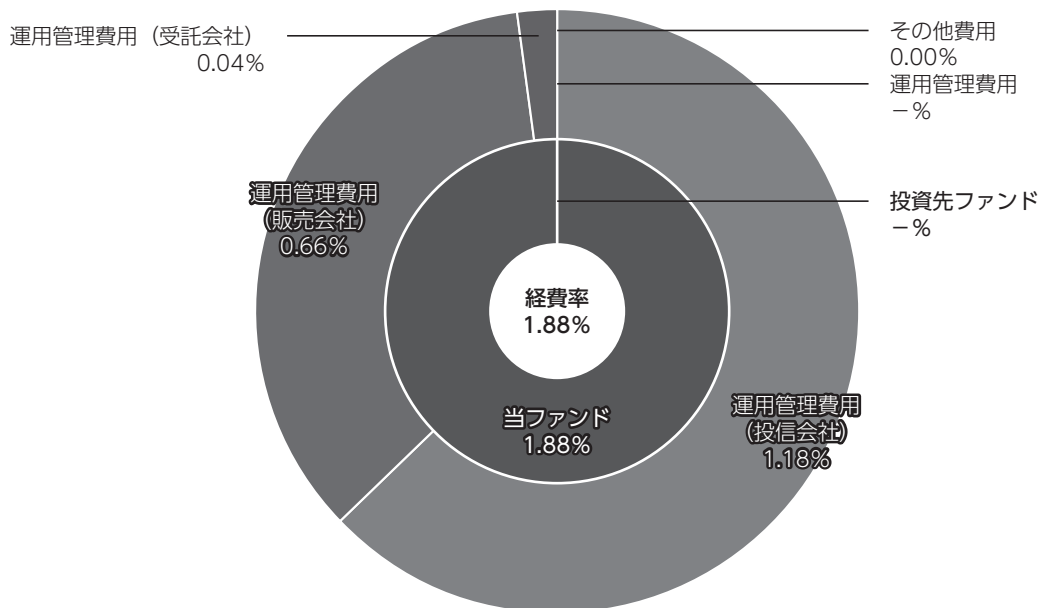
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.88%**です。



|                    |     |      |
|--------------------|-----|------|
| 経費率 (①+②)          | (%) | 1.88 |
| ①当ファンドの費用の比率       | (%) | 1.88 |
| 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6月15日～2021年12月13日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                       | 第118期～第123期 |         |     |         |
|-----|---------------------------------------|-------------|---------|-----|---------|
|     |                                       | 買 付         |         | 売 付 |         |
|     |                                       | 口 数         | 金 額     | 口 数 | 金 額     |
| 国内  | ビムコ 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 | 千口          | 千円      | 千口  | 千円      |
|     | ボンド ファンド A - クラス J (JPY)              | 84          | 556,353 | 69  | 454,000 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年6月15日～2021年12月13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12月13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117期末 | 第123期末 |           |      |
|-------------------------------------------------------------------|--|--------|--------|-----------|------|
|                                                                   |  | 口数     | 口数     | 評価額       | 比率   |
|                                                                   |  | 千口     | 千口     | 千円        | %    |
| ビムコ 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<br>ファンド A - クラス J (JPY) |  | 676    | 691    | 4,352,637 | 99.5 |
| 合 計                                                               |  | 676    | 691    | 4,352,637 | 99.5 |

(注) 比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘 柄               |  | 第117期末 | 第123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    |
|                   |  | 3,857  | 3,857  | 3,927 |

## ○投資信託財産の構成

(2021年12月13日現在)

| 項 目               | 第123期末          |           |
|-------------------|-----------------|-----------|
|                   | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>4,352,637 | %<br>98.5 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 3,927           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 60,286          | 1.4       |
| 投資信託財産総額          | 4,416,850       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                    | 第118期末         | 第119期末         | 第120期末         | 第121期末         | 第122期末         | 第123期末         |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2021年7月13日現在   | 2021年8月13日現在   | 2021年9月13日現在   | 2021年10月13日現在  | 2021年11月15日現在  | 2021年12月13日現在  |
|                        | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                 | 4,695,773,223  | 4,631,800,415  | 4,597,102,610  | 4,553,548,998  | 4,490,160,223  | 4,416,850,025  |
| コール・ローン等               | 14,097,916     | 22,127,918     | 28,505,119     | 10,793,957     | 11,868,164     | 32,284,784     |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 4,648,747,980  | 4,563,745,170  | 4,547,670,164  | 4,515,827,714  | 4,451,364,732  | 4,352,637,914  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 3,927,327      | 3,927,327      | 3,927,327      | 3,927,327      | 3,927,327      | 3,927,327      |
| 未収入金                   | 29,000,000     | 42,000,000     | 17,000,000     | 23,000,000     | 23,000,000     | 28,000,000     |
| (B) 負債                 | 33,734,801     | 31,467,505     | 37,359,896     | 176,815,922    | 26,056,539     | 42,333,921     |
| 未払金                    | —              | —              | —              | 152,000,000    | —              | —              |
| 未払収益分配金                | 18,344,955     | 18,194,574     | 18,012,305     | 17,863,265     | 18,369,329     | 18,132,459     |
| 未払解約金                  | 8,438,190      | 5,830,395      | 12,009,728     | —              | —              | 17,814,304     |
| 未払信託報酬                 | 6,939,473      | 7,429,503      | 7,325,020      | 6,940,478      | 7,673,748      | 6,375,973      |
| 未払利息                   | 17             | 8              | 3              | 13             | 10             | 8              |
| その他未払費用                | 12,166         | 13,025         | 12,840         | 12,166         | 13,452         | 11,177         |
| (C) 純資産総額(A－B)         | 4,662,038,422  | 4,600,332,910  | 4,559,742,714  | 4,376,733,076  | 4,464,103,684  | 4,374,516,104  |
| 元本                     | 7,337,982,213  | 7,277,829,776  | 7,204,922,050  | 7,145,306,221  | 7,347,731,840  | 7,252,983,728  |
| 次期繰越損益金                | △2,675,943,791 | △2,677,496,866 | △2,645,179,336 | △2,768,573,145 | △2,883,628,156 | △2,878,467,624 |
| (D) 受益権総口数             | 7,337,982,213口 | 7,277,829,776口 | 7,204,922,050口 | 7,145,306,221口 | 7,347,731,840口 | 7,252,983,728口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)        | 6.353円         | 6.321円         | 6.329円         | 6.125円         | 6.075円         | 6.031円         |

## ○損益の状況

| 項 目              | 第118期                     | 第119期                     | 第120期                     | 第121期                      | 第122期                       | 第123期                       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                  | 2021年6月15日～<br>2021年7月13日 | 2021年7月14日～<br>2021年8月13日 | 2021年8月14日～<br>2021年9月13日 | 2021年9月14日～<br>2021年10月13日 | 2021年10月14日～<br>2021年11月15日 | 2021年11月16日～<br>2021年12月13日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           |
| (A) 配当等収益        | 30,607,058                | 30,424,408                | 30,105,786                | 29,887,366                 | 32,184,715                  | 31,816,603                  |
| 受取配当金            | 30,607,506                | 30,424,838                | 30,106,044                | 29,887,479                 | 32,185,323                  | 31,816,897                  |
| 受取利息             | —                         | 10                        | 7                         | 2                          | —                           | —                           |
| 支払利息             | △ 448                     | △ 440                     | △ 265                     | △ 115                      | △ 608                       | △ 294                       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 25,534,173              | △ 28,289,576              | 739,007                   | △ 150,351,481              | △ 42,745,236                | △ 39,312,808                |
| 売買益              | 86,659                    | 213,071                   | 777,794                   | 376,678                    | 127,483                     | 400,749                     |
| 売買損              | △ 25,620,832              | △ 28,502,647              | △ 38,787                  | △ 150,728,159              | △ 42,872,719                | △ 39,713,557                |
| (C) 信託報酬等        | △ 6,951,639               | △ 7,442,528               | △ 7,337,860               | △ 6,952,644                | △ 7,687,200                 | △ 6,387,150                 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 1,878,754               | △ 5,307,696               | 23,506,933                | △ 127,416,759              | △ 18,247,721                | △ 13,883,355                |
| (E) 前期繰越損益金      | △1,711,619,867            | △1,709,495,209            | △1,714,235,340            | △1,693,298,410             | △1,822,970,018              | △1,833,451,350              |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 944,100,215             | △ 944,499,387             | △ 936,438,624             | △ 929,994,711              | △1,024,041,088              | △1,013,000,460              |
| (配当等相当額)         | ( 319,374,385)            | ( 317,561,025)            | ( 314,520,091)            | ( 312,052,394)             | ( 327,521,153)              | ( 323,512,000)              |
| (売買損益相当額)        | (△1,263,474,600)          | (△1,262,060,412)          | (△1,250,958,715)          | (△1,242,047,105)           | (△1,351,562,241)            | (△1,336,512,460)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △2,657,598,836            | △2,659,302,292            | △2,627,167,031            | △2,750,709,880             | △2,865,258,827              | △2,860,335,165              |
| (H) 収益分配金        | △ 18,344,955              | △ 18,194,574              | △ 18,012,305              | △ 17,863,265               | △ 18,369,329                | △ 18,132,459                |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △2,675,943,791            | △2,677,496,866            | △2,645,179,336            | △2,768,573,145             | △2,883,628,156              | △2,878,467,624              |
| 追加信託差損益金         | △ 944,100,215             | △ 944,499,387             | △ 936,438,624             | △ 929,994,711              | △1,024,041,088              | △1,013,000,460              |
| (配当等相当額)         | ( 319,374,385)            | ( 317,561,025)            | ( 314,520,091)            | ( 312,052,394)             | ( 327,521,153)              | ( 323,512,000)              |
| (売買損益相当額)        | (△1,263,474,600)          | (△1,262,060,412)          | (△1,250,958,715)          | (△1,242,047,105)           | (△1,351,562,241)            | (△1,336,512,460)            |
| 分配準備積立金          | 170,938,035               | 173,519,481               | 176,572,616               | 180,048,345                | 184,648,013                 | 189,349,848                 |
| 繰越損益金            | △1,902,781,611            | △1,906,516,960            | △1,885,313,328            | △2,018,626,779             | △2,044,235,081              | △2,054,817,012              |

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首(前作成期末)元本額 7,130,276,361円

作成期中追加設定元本額 656,445,492円

作成期中一部解約元本額 533,738,125円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6031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2,878,467,624円です。

③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年6月15日～<br>2021年7月13日 | 2021年7月14日～<br>2021年8月13日 | 2021年8月14日～<br>2021年9月13日 | 2021年9月14日～<br>2021年10月13日 | 2021年10月14日～<br>2021年11月15日 | 2021年11月16日～<br>2021年12月13日 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 23,655,414円               | 22,981,869円               | 22,944,034円               | 22,934,722円                | 24,497,499円                 | 25,429,445円                 |
| 費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円                        | —円                        | —円                        | —円                         | —円                          | —円                          |
| 収益調整金額                    | 319,374,385円              | 317,561,025円              | 314,520,091円              | 312,052,394円               | 327,521,153円                | 323,512,000円                |
| 分配準備積立金額                  | 165,627,576円              | 168,732,186円              | 171,640,887円              | 174,976,888円               | 178,519,843円                | 182,052,862円                |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 508,657,375円              | 509,275,080円              | 509,105,012円              | 509,964,004円               | 530,538,495円                | 530,994,307円                |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 693円                      | 699円                      | 706円                      | 713円                       | 722円                        | 732円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 25円                       | 25円                       | 25円                       | 25円                        | 25円                         | 25円                         |
| 収益分配金金額                   | 18,344,955円               | 18,194,574円               | 18,012,305円               | 17,863,265円                | 18,369,329円                 | 18,132,459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、「三菱ＵＦＪ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ」の各信託(<マネー・プールファンド>を除く)の信託財産の純資産総額の合計額に年10,000分の72.5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118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 | 第123期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   | 25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

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ファンド名</b>  | ピムコ 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 J (JPY)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>運用方針</b>   | ピムコ 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) への投資を通じて、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を実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>主要運用対象</b> | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>主な組入制限</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの80%以上を米ドル建ての新興国の高利回り社債に投資します。</li> <li>・ 一部、国債等にも投資を行う場合があります。</li> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC格相当以上の格付けを取得しているものに限りします。</li> <li>・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB-格相当以上に維持します。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として0～8年の範囲で調整します。</li> <li>・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、純資産総額の5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。</li> <li>・ 投資する公社債は、主に新興経済国の企業が発行する米ドル建て高利回り社債ですが、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。</li> <li>・ 限定的な範囲で米ドル建て以外の公社債等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。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、円買いの為替ヘッジを行います。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 毎年6月30日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>分配方針</b>   | 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 Bermuda Trust IV Annual Report June 30, 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 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」で掲載しています。また、「ピムコ 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)」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 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

(2020年7月1日～2021年6月30日)

ピムコ 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  
千米ドル

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| <b>投資収入：</b>            |               |
| 受取利息                    | 4             |
| 受取配当金                   | 0             |
| 雑収入                     | 0             |
| 収入合計                    | 4             |
| <b>費用：</b>              |               |
| 管理費・J(JPY)              | 0             |
| 支払利息                    | 0             |
| 費用合計                    | 0             |
| <b>投資純収入</b>            | <b>4</b>      |
| <b>実現純利益(損失)：</b>       |               |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*        | 0             |
| マスターファンド                | 8,254         |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0             |
| 店頭金融派生商品                | (886)         |
| 外貨                      | 9             |
| 実現純利益(損失)               | 7,377         |
| <b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b> |               |
| 投資有価証券(外国税額控除後)*        | 0             |
| マスターファンド                | 7,911         |
| 為替取引、中央清算金融派生商品         | 0             |
| 店頭金融派生商品                | (535)         |
| 外貨建資産および負債の換算に係る外貨      | 1             |
| 未実現評価益(評価損)の純変動         | 7,377         |
| <b>純利益(損失)</b>          | <b>14,754</b> |
| <b>運用による純資産の純増(減)額</b>  | <b>14,758</b> |
| <b>*外国税</b>             | <b>0</b>      |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(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 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

(2020年7月1日～2021年6月30日)

ピムコ 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  
千米ドル

### 純資産の増加（減少）：

#### 運用：

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 投資純収入           | 4      |
| 実現純利益（損失）       | 7,377  |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | 7,377  |
| 運用による純資産の純増（減）額 | 14,758 |

#### 分配：

|         |          |
|---------|----------|
| J (JPY) | (3,480)  |
| J (USD) | (1,568)  |
| N (USD) | (5,977)  |
| 合計      | (11,025) |

### 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 | (22,379) |
|-------------------------|----------|

### 純資産の増（減）額合計

(18,646)

### 純資産：

|    |         |
|----|---------|
| 期首 | 127,175 |
| 期末 | 108,529 |

(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) 投資有價証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ 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

(2021年6月30日現在)

|                                                                         | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 4.2%</b>                                   |                 |                   |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.2%</b>                                      |                 |                   |
| <b>COMMERCIAL PAPER 1.3%</b>                                            |                 |                   |
| <b>Federal Home Loan Bank</b>                                           |                 |                   |
| 0.020% due 07/21/2021 (a)                                               | \$ 1,400        | \$ 1,400          |
| <b>TIME DEPOSITS 1.2%</b>                                               |                 |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>                     |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 259             | 259               |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                                              |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 11              | 11                |
| <b>Citibank N.A.</b>                                                    |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 136             | 136               |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                                    |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 271             | 271               |
| <b>DnB Bank ASA</b>                                                     |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 2               | 2                 |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                                         |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 271             | 271               |
| <b>National Australia Bank Ltd.</b>                                     |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 96              | 96                |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                                             |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 3               | 3                 |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                                    |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 239             | 239               |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>                                  |                 |                   |
| 0.005% due 07/01/2021                                                   | 16              | 16                |
|                                                                         |                 | <u>1,304</u>      |
| <b>U.S. TREASURY BILLS 1.7%</b>                                         |                 |                   |
| 0.051% due 08/19/2021 (a)                                               | 1,800           | 1,800             |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>                                     |                 | <u>4,504</u>      |
| <b>(Cost \$4,504)</b>                                                   |                 |                   |
| <b>Total Investments in Securities</b>                                  |                 | <u>4,504</u>      |
| <b>(Cost \$4,504)</b>                                                   |                 |                   |
|                                                                         | 口数<br>(単位: 千)   |                   |
| <b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.4%</b>                                  |                 |                   |
| <b>OTHER INVESTMENT COMPANIES 96.4%</b>                                 |                 |                   |
| <b>PIMCO Bermuda Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund (M)</b> |                 |                   |
| (Cost \$91,927)                                                         | 6,995           | 104,645           |
| <b>Total Investments in Affiliates</b>                                  |                 | <u>104,645</u>    |
| <b>(Cost \$91,927)</b>                                                  |                 |                   |
| <b>Total Investments 100.6%</b>                                         |                 | <u>\$ 109,149</u> |
| <b>(Cost \$96,431)</b>                                                  |                 |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                                             |                 |                   |
| <b>Instruments (b) (0.6%)</b>                                           |                 | <u>(605)</u>      |
| <b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>                                      |                 |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (0.0%)</b>                         |                 | <u>(15)</u>       |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                                                |                 | <u>\$ 106,529</u> |

## 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  | 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) 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                                      | 07/2021 | \$ 559        | 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        |
| MYI                                      | 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) |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |               |               | \$ 6      | \$ (611) |

(B) ピムコ 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)  
(2021年6月30日現在)

|                                                 | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 102.1%</b>         |                 |               |
| <b>ARGENTINA 1.9%</b>                           |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>         |                 |               |
| <b>Pampa Energia S.A.</b>                       |                 |               |
| 7.375% due 07/21/2023                           | \$ 1,200        | \$ 1,169      |
| <b>YPF S.A.</b>                                 |                 |               |
| 6.950% due 07/21/2027                           | 3,100           | 2,195         |
|                                                 |                 | <b>3,364</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                    |                 |               |
| <b>Argentina Government International Bond</b>  |                 |               |
| 0.125% due 07/09/2030                           | 66              | 22            |
| 0.125% due 07/09/2035                           | 144             | 44            |
| <b>Provincia de Neuquen Argentina</b>           |                 |               |
| 2.500% due 04/27/2030                           | 2,685           | 1,746         |
|                                                 |                 | <b>1,812</b>  |
| <b>Total Argentina</b>                          |                 | <b>5,176</b>  |
| <b>(Cost \$5,807)</b>                           |                 |               |
| <b>AUSTRIA 0.5%</b>                             |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>         |                 |               |
| <b>Sappi Papier Holding GmbH</b>                |                 |               |
| 3.125% due 04/15/2026 (g)                       | EUR 1,200       | 1,432         |
| <b>Total Austria</b>                            |                 | <b>1,432</b>  |
| <b>(Cost \$1,302)</b>                           |                 |               |
| <b>BERMUDA 0.3%</b>                             |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>         |                 |               |
| <b>Geopark Ltd.</b>                             |                 |               |
| 5.500% due 01/17/2027                           | \$ 700          | 708           |
| <b>Total Bermuda</b>                            |                 | <b>708</b>    |
| <b>(Cost \$696)</b>                             |                 |               |
| <b>BRAZIL 9.1%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 8.8%</b>         |                 |               |
| <b>Banco Daycoval S.A.</b>                      |                 |               |
| 4.250% due 12/13/2024                           | 1,300           | 1,349         |
| <b>Braskem Netherlands Finance BV</b>           |                 |               |
| 4.500% due 01/10/2028                           | 2,400           | 2,532         |
| <b>BRF S.A.</b>                                 |                 |               |
| 4.875% due 01/24/2030                           | 1,700           | 1,787         |
| <b>CSN Inova Ventures</b>                       |                 |               |
| 6.750% due 01/28/2028                           | 1,500           | 1,661         |
| <b>CSN Resources S.A.</b>                       |                 |               |
| 4.625% due 06/10/2031                           | 1,400           | 1,432         |
| 7.625% due 02/13/2023                           | 1,300           | 1,353         |
| <b>Globo Comunicacao e Participacoes S.A.</b>   |                 |               |
| 4.875% due 01/22/2030                           | 200             | 207           |
| <b>Itau Unibanco Holding S.A.</b>               |                 |               |
| 2.900% due 01/24/2023                           | 800             | 819           |
| 3.250% due 01/24/2025                           | 1,200           | 1,236         |
| <b>JBS USA Food Co.</b>                         |                 |               |
| 7.000% due 01/15/2026                           | 2,200           | 2,338         |
| <b>Natura Cosmeticos S.A.</b>                   |                 |               |
| 4.125% due 05/03/2028                           | 1,300           | 1,334         |
| <b>Odebrecht Oil &amp; Gas Finance Ltd. (a)</b> |                 |               |
| 0.000% due 07/30/2021                           | 2,869           | 39            |
| 0.000% due 08/02/2021                           | 1,654           | 23            |
| <b>Oi S.A.</b>                                  |                 |               |
| 10.000% due 07/27/2025 (b)                      | 1,000           | 1,031         |

|                                                                   | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Petrobras Global Finance BV</b>                                |                 |               |
| 5.093% due 01/15/2030                                             | \$ 2,009        | 2,195         |
| 7.250% due 03/17/2044                                             | 400             | 491           |
| <b>Rede D'or Finance Sarl</b>                                     |                 |               |
| 4.500% due 01/22/2030                                             | 1,100           | 1,131         |
| <b>Rumo Luxembourg Sarl</b>                                       |                 |               |
| 5.250% due 01/10/2028                                             | 1,600           | 1,715         |
| <b>Usiminas International Sarl</b>                                |                 |               |
| 5.875% due 07/18/2026                                             | 800             | 869           |
| <b>XP, Inc.</b>                                                   |                 |               |
| 3.250% due 07/01/2026 (c)                                         | 700             | 693           |
|                                                                   |                 | <b>24,235</b> |
| <b>STRUCTURED NOTES 0.3%</b>                                      |                 |               |
| <b>Vale S.A.</b>                                                  |                 |               |
| 2.762% due 03/30/2170 (a)                                         | BRL 7,700       | 922           |
| <b>Total Brazil</b>                                               |                 | <b>25,157</b> |
| <b>(Cost \$24,104)</b>                                            |                 |               |
| <b>BRITISH VIRGIN ISLANDS 1.9%</b>                                |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>                           |                 |               |
| <b>Champion Path Holdings Ltd.</b>                                |                 |               |
| 4.850% due 01/27/2028                                             | 800             | 838           |
| <b>Easy Tactic Ltd.</b>                                           |                 |               |
| 11.750% due 08/02/2023                                            | 900             | 886           |
| <b>Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.</b>                       |                 |               |
| 6.125% due 05/15/2029                                             | 200             | 238           |
| <b>Studio City Finance Ltd.</b>                                   |                 |               |
| 5.000% due 01/15/2029                                             | 3,200           | 3,235         |
| <b>Total British Virgin Islands</b>                               |                 | <b>5,197</b>  |
| <b>(Cost \$5,175)</b>                                             |                 |               |
| <b>CANADA 2.3%</b>                                                |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.3%</b>                           |                 |               |
| <b>Canacol Energy Ltd.</b>                                        |                 |               |
| 7.250% due 05/03/2025                                             | 1,600           | 1,703         |
| <b>First Quantum Minerals Ltd.</b>                                |                 |               |
| 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         |
| <b>Total Canada</b>                                               |                 | <b>6,437</b>  |
| <b>(Cost \$6,100)</b>                                             |                 |               |
| <b>CAYMAN ISLANDS 11.8%</b>                                       |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 11.8%</b>                          |                 |               |
| <b>Agile Group Holdings Ltd.</b>                                  |                 |               |
| 7.875% due 07/31/2024 (a)                                         | 700             | 713           |
| <b>Arabian Centres Sukuk Ltd.</b>                                 |                 |               |
| 5.375% due 11/26/2024                                             | 1,500           | 1,574         |
| <b>Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.</b>                      |                 |               |
| 0.000% due 06/05/2034                                             | 2,915           | 2,162         |
| <b>Country Garden Holdings Co. Ltd.</b>                           |                 |               |
| 3.125% due 10/22/2025                                             | 800             | 805           |
| <b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd.</b> |                 |               |
| 5.625% due 10/24/2024                                             | 1,300           | 1,342         |
| <b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b>                                  |                 |               |
| 8.500% due 06/30/2022                                             | 1,500           | 1,497         |
| 9.375% due 06/30/2024                                             | 1,100           | 1,041         |

|                                                 | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Meico Resorts Finance Ltd.</b>               |                 |               |
| 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         |
| <b>MGM China Holdings Ltd.</b>                  |                 |               |
| 5.250% due 06/18/2025                           | \$ 3,200        | 3,335         |
| <b>Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.</b>    |                 |               |
| 6.350% due 12/01/2021                           | 206             | 205           |
| <b>Odebrecht Holcdo Finance Ltd.</b>            |                 |               |
| 0.000% due 09/10/2058                           | 12,279          | 135           |
| <b>Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.</b> |                 |               |
| 6.720% due 12/01/2022                           | 1,263           | 1,254         |
| 7.720% due 12/01/2026 (b)                       | 1,772           | 427           |
| <b>OEC Finance Ltd. (b)</b>                     |                 |               |
| 4.375% due 10/25/2029                           | 418             | 48            |
| 5.250% due 12/27/2033                           | 3,481           | 400           |
| 7.125% due 12/26/2046                           | 2,512           | 289           |
| <b>Powerlong Real Estate Holdings Ltd.</b>      |                 |               |
| 5.950% due 04/30/2025                           | 1,500           | 1,556         |
| <b>Sunac China Holdings Ltd.</b>                |                 |               |
| 7.000% due 07/09/2025                           | 1,400           | 1,377         |
| <b>Wynn Macau Ltd.</b>                          |                 |               |
| 5.500% due 01/15/2026                           | 5,600           | 5,877         |
| <b>Yingde Gases Investment Ltd.</b>             |                 |               |
| 6.250% due 01/19/2023                           | 3,000           | 3,077         |
| <b>Zhongsheng Group Holdings Ltd.</b>           |                 |               |
| 3.000% due 01/13/2026                           | 700             | 712           |
| <b>Total Cayman Islands</b>                     |                 | <b>32,615</b> |
| <b>(Cost \$36,665)</b>                          |                 |               |
| <b>CHINA 1.6%</b>                               |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>         |                 |               |
| <b>Greenland Global Investment Ltd.</b>         |                 |               |
| 7.250% due 01/22/2025                           | 1,000           | 789           |
| <b>New Metro Global Ltd.</b>                    |                 |               |
| 4.800% due 12/15/2024                           | 1,200           | 1,211         |
| <b>Yango Justice International Ltd.</b>         |                 |               |
| 7.500% due 04/15/2024                           | 700             | 676           |
| <b>Zoomlion HK SPV Co. Ltd.</b>                 |                 |               |
| 6.125% due 12/20/2022                           | 1,700           | 1,782         |
| <b>Total China</b>                              |                 | <b>4,458</b>  |
| <b>(Cost \$4,679)</b>                           |                 |               |
| <b>COLOMBIA 0.3%</b>                            |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>         |                 |               |
| <b>Banco Davivienda S.A.</b>                    |                 |               |
| 6.650% due 04/22/2031 (a)(d)                    | 700             | 736           |
| <b>Total Colombia</b>                           |                 | <b>736</b>    |
| <b>(Cost \$700)</b>                             |                 |               |
| <b>CYPRUS 1.0%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>         |                 |               |
| <b>MHP SE</b>                                   |                 |               |
| 7.750% due 05/10/2024                           | 2,500           | 2,722         |
| <b>Total Cyprus</b>                             |                 | <b>2,722</b>  |
| <b>(Cost \$2,500)</b>                           |                 |               |

|                                                | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>DOMINICAN REPUBLIC 0.4%</b>                 |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                   |                 |               |
| <b>Dominican Republic International Bond</b>   |                 |               |
| 5.300% due 01/21/2041                          | \$ 1,200        | \$ 1,200      |
| <b>Total Dominican Republic</b>                |                 | <b>1,200</b>  |
| <b>(Cost \$1,176)</b>                          |                 |               |
| <b>FRANCE 0.1%</b>                             |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>        |                 |               |
| <b>Societe Generale S.A.</b>                   |                 |               |
| 7.375% due 09/13/2021 (a)(d)                   | 400             | 405           |
| <b>Total France</b>                            |                 | <b>405</b>    |
| <b>(Cost \$403)</b>                            |                 |               |
| <b>HONG KONG 1.5%</b>                          |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>        |                 |               |
| <b>Fortune Star BVI Ltd.</b>                   |                 |               |
| 3.950% due 10/02/2026 (c)                      | EUR 500         | 592           |
| 4.350% due 05/06/2023                          | 900             | 1,085         |
| 5.950% due 10/19/2025                          | \$ 200          | 210           |
| <b>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.</b>           |                 |               |
| 2.125% due 09/30/2023                          | 200             | 152           |
| 3.375% due 02/24/2030                          | 200             | 138           |
| <b>Lenovo Group Ltd.</b>                       |                 |               |
| 8.875% due 04/24/2025                          | 400             | 453           |
| <b>Yanlord Land HK Co. Ltd.</b>                |                 |               |
| 5.125% due 05/20/2026                          | 1,400           | 1,431         |
| <b>Total Hong Kong</b>                         |                 | <b>4,061</b>  |
| <b>(Cost \$3,932)</b>                          |                 |               |
| <b>INDIA 1.2%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>        |                 |               |
| <b>Muthoot Finance Ltd.</b>                    |                 |               |
| 4.400% due 09/02/2023                          | 400             | 413           |
| 6.125% due 10/31/2022                          | 1,200           | 1,248         |
| <b>ReNew Power Synthetic</b>                   |                 |               |
| 6.670% due 03/12/2024                          | 700             | 736           |
| <b>Shriram Transport Finance Co. Ltd.</b>      |                 |               |
| 5.100% due 07/16/2023                          | 800             | 814           |
| <b>Total India</b>                             |                 | <b>3,211</b>  |
| <b>(Cost \$3,132)</b>                          |                 |               |
| <b>INDONESIA 0.8%</b>                          |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>        |                 |               |
| <b>Gajah Tunggal Tbk PT</b>                    |                 |               |
| 8.950% due 06/23/2026                          | 800             | 790           |
| <b>LLPL Capital Pte Ltd.</b>                   |                 |               |
| 6.875% due 02/04/2039                          | 638             | 746           |
| <b>Pakuwon Jati Tbk PT</b>                     |                 |               |
| 4.875% due 04/29/2028                          | 700             | 733           |
| <b>Total Indonesia</b>                         |                 | <b>2,269</b>  |
| <b>(Cost \$2,282)</b>                          |                 |               |
| <b>IRELAND 2.2%</b>                            |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.2%</b>        |                 |               |
| <b>Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC</b> |                 |               |
| 5.950% due 04/15/2030 (d)                      | 3,300           | 3,474         |
| <b>C&amp;W Senior Financing DAC</b>            |                 |               |
| 7.500% due 10/15/2026                          | 300             | 316           |

|                                                  | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Sovcombank Via SovCom Capital DAC</b>         |                 |               |
| 3.400% due 01/28/2025                            | \$ 1,500        | \$ 1,506      |
| 8.000% due 04/07/2030 (d)                        | 700             | 760           |
| <b>Total Ireland</b>                             |                 | <b>6,056</b>  |
| <b>(Cost \$5,866)</b>                            |                 |               |
| <b>ISRAEL 1.5%</b>                               |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.5%</b>          |                 |               |
| <b>Delek Overriding Royalty Leviathan Ltd.</b>   |                 |               |
| 7.494% due 12/30/2023                            | 800             | 822           |
| <b>Energean Israel Finance Ltd.</b>              |                 |               |
| 4.500% due 03/30/2024                            | 500             | 512           |
| 4.875% due 03/30/2026                            | 500             | 513           |
| <b>Leviathan Bond Ltd.</b>                       |                 |               |
| 6.125% due 05/30/2025                            | 400             | 441           |
| 6.500% due 06/30/2027                            | 1,800           | 2,007         |
| <b>Total Israel</b>                              |                 | <b>4,295</b>  |
| <b>(Cost \$4,127)</b>                            |                 |               |
| <b>ITALY 0.6%</b>                                |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>          |                 |               |
| <b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>       |                 |               |
| 8.500% due 09/10/2030                            | EUR 850         | 933           |
| <b>UniCredit SpA</b>                             |                 |               |
| 5.459% due 08/30/2035                            | \$ 700          | 764           |
| <b>Total Italy</b>                               |                 | <b>1,697</b>  |
| <b>(Cost \$1,776)</b>                            |                 |               |
| <b>IVORY COAST 0.3%</b>                          |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                     |                 |               |
| <b>Ivory Coast Government International Bond</b> |                 |               |
| 4.875% due 01/30/2032                            | EUR 600         | 712           |
| <b>Total Ivory Coast</b>                         |                 | <b>712</b>    |
| <b>(Cost \$755)</b>                              |                 |               |
| <b>LUXEMBOURG 5.3%</b>                           |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.3%</b>          |                 |               |
| <b>Altice Financing S.A.</b>                     |                 |               |
| 2.250% due 01/15/2025                            | 900             | 1,039         |
| 7.500% due 05/15/2026                            | \$ 3,500        | 3,649         |
| <b>Andrade Gutierrez International S.A.</b>      |                 |               |
| 9.500% due 12/30/2024 (b)(e)                     | 1,100           | 909           |
| <b>Constellation Oil Services Holding S.A.</b>   |                 |               |
| 10.000% due 11/09/2024 (b)                       | 2,464           | 123           |
| <b>Guara Norte Sarl</b>                          |                 |               |
| 5.198% due 06/15/2034                            | 982             | 1,025         |
| <b>Nexa Resources S.A.</b>                       |                 |               |
| 6.500% due 01/18/2028                            | 2,400           | 2,714         |
| <b>Petrorio Luxembourg Sarl</b>                  |                 |               |
| 6.125% due 06/09/2026                            | 600             | 615           |
| <b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>    |                 |               |
| 5.250% due 05/23/2023 (d)                        | 2,900           | 3,077         |
| <b>Unigel Luxembourg S.A.</b>                    |                 |               |
| 8.750% due 10/01/2026                            | 1,400           | 1,520         |
| <b>Total Luxembourg</b>                          |                 | <b>14,671</b> |
| <b>(Cost \$14,475)</b>                           |                 |               |

|                                                      | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>MAURITIUS 1.8%</b>                                |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>              |                 |               |
| <b>Azure Power Energy Ltd.</b>                       |                 |               |
| 5.500% due 11/03/2022                                | \$ 2,100        | \$ 2,134      |
| <b>Greenko Dutch BV</b>                              |                 |               |
| 3.850% due 03/29/2026                                | 1,400           | 1,436         |
| <b>India Green Energy Holdings</b>                   |                 |               |
| 5.375% due 04/28/2024                                | 1,400           | 1,467         |
| <b>Total Mauritius</b>                               |                 | <b>5,037</b>  |
| <b>(Cost \$4,974)</b>                                |                 |               |
| <b>MEXICO 2.7%</b>                                   |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.7%</b>              |                 |               |
| <b>Banco Mercantil del Norte S.A. (a)(d)</b>         |                 |               |
| 6.875% due 07/06/2022                                | 900             | 936           |
| 8.375% due 10/14/2030                                | 1,600           | 1,939         |
| <b>Cibanco S.A. Ibm</b>                              |                 |               |
| 4.962% due 07/18/2029                                | 500             | 553           |
| <b>Cydsa SAB de C.V.</b>                             |                 |               |
| 6.250% due 10/04/2027                                | 700             | 740           |
| <b>Metalsa S.A. de C.V.</b>                          |                 |               |
| 3.750% due 05/04/2031                                | 700             | 693           |
| <b>Petroleos Mexicanos</b>                           |                 |               |
| 6.750% due 09/21/2047                                | 800             | 709           |
| <b>Total Play Telecomunicaciones S.A. de C.V.</b>    |                 |               |
| 7.500% due 11/12/2025                                | 1,900           | 2,017         |
| <b>Total Mexico</b>                                  |                 | <b>7,587</b>  |
| <b>(Cost \$7,054)</b>                                |                 |               |
| <b>MOROCCO 1.8%</b>                                  |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.8%</b>              |                 |               |
| <b>OCP S.A.</b>                                      |                 |               |
| 5.125% due 06/23/2051                                | 2,100           | 2,126         |
| 6.875% due 04/25/2044                                | 2,300           | 2,813         |
| <b>Total Morocco</b>                                 |                 | <b>4,939</b>  |
| <b>(Cost \$4,864)</b>                                |                 |               |
| <b>MULTINATIONAL 0.6%</b>                            |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>              |                 |               |
| <b>ATP Tower Holdings LLC</b>                        |                 |               |
| 4.050% due 04/27/2026                                | 500             | 515           |
| <b>Digicel International Finance Ltd.</b>            |                 |               |
| 8.750% due 05/25/2024                                | 1,030           | 1,077         |
| <b>Total Multinational</b>                           |                 | <b>1,592</b>  |
| <b>(Cost \$1,216)</b>                                |                 |               |
| <b>NETHERLANDS 8.7%</b>                              |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 8.7%</b>              |                 |               |
| <b>IHS Netherlands Holcdo BV</b>                     |                 |               |
| 7.125% due 03/18/2025                                | 2,500           | 2,613         |
| 8.000% due 09/18/2027                                | 2,626           | 2,856         |
| <b>InterCement Financial Operations BV</b>           |                 |               |
| 5.750% due 07/17/2024                                | 500             | 487           |
| <b>Metinvest BV</b>                                  |                 |               |
| 5.625% due 06/17/2025                                | EUR 1,350       | 1,701         |
| 8.500% due 04/23/2026                                | \$ 3,400        | 3,883         |
| <b>Prosus NV</b>                                     |                 |               |
| 3.832% due 02/08/2051                                | 1,900           | 1,775         |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b> |                 |               |
| 1.250% due 03/31/2023                                | EUR 3,450       | 4,008         |

|                                                       | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV</b> |                |               |
| 2.800% due 07/21/2023                                 | \$ 5,000       | \$ 4,989      |
| <b>VEON Holdings BV</b>                               |                |               |
| 4.000% due 04/09/2025                                 | 900            | 951           |
| 7.250% due 04/26/2023                                 | 700            | 761           |
| <b>Total Netherlands</b>                              |                | <b>24,024</b> |
| <b>(Cost \$22,945)</b>                                |                |               |
| <b>NIGERIA 0.8%</b>                                   |                |               |
| <b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.6%</b>                     |                |               |
| <b>Bank of Industry Ltd.</b>                          |                |               |
| 6.184% due 12/14/2023                                 | 1,500          | 1,503         |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>               |                |               |
| <b>United Bank for Africa PLC</b>                     |                |               |
| 7.750% due 06/08/2022                                 | 600            | 622           |
| <b>Total Nigeria</b>                                  |                | <b>2,125</b>  |
| <b>(Cost \$2,084)</b>                                 |                |               |
| <b>NORWAY 0.3%</b>                                    |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>               |                |               |
| <b>Aker BP ASA</b>                                    |                |               |
| 3.750% due 01/15/2030                                 | 700            | 756           |
| <b>Total Norway</b>                                   |                | <b>756</b>    |
| <b>(Cost \$722)</b>                                   |                |               |
| <b>OMAN 0.6%</b>                                      |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                          |                |               |
| <b>Oman Government International Bond</b>             |                |               |
| 6.250% due 01/25/2031                                 | 1,500          | 1,615         |
| <b>Total Oman</b>                                     |                | <b>1,615</b>  |
| <b>(Cost \$1,500)</b>                                 |                |               |
| <b>PERU 0.7%</b>                                      |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>               |                |               |
| <b>InRetail Consumer</b>                              |                |               |
| 3.250% due 03/22/2028                                 | 1,200          | 1,188         |
| <b>Peru LNG Srl</b>                                   |                |               |
| 5.375% due 03/22/2030                                 | 800            | 693           |
| <b>Total Peru</b>                                     |                | <b>1,881</b>  |
| <b>(Cost \$1,956)</b>                                 |                |               |
| <b>SINGAPORE 1.1%</b>                                 |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>               |                |               |
| <b>ABJA Investment Co. Pte Ltd.</b>                   |                |               |
| 5.450% due 01/24/2028                                 | 2,800          | 3,017         |
| <b>Total Singapore</b>                                |                | <b>3,017</b>  |
| <b>(Cost \$2,507)</b>                                 |                |               |
| <b>SOUTH AFRICA 6.0%</b>                              |                |               |
| <b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%</b>                     |                |               |
| <b>Sasol Ltd.**</b>                                   |                |               |
| 0.670% due 11/23/2022                                 | 1,295          | 1,228         |
|                                                       | SHARES         |               |
| <b>COMMON STOCKS 0.4%</b>                             |                |               |
| <b>Petra Diamonds Ltd. (c)</b>                        |                |               |
|                                                       | 48,880,957     | 993           |

|                                                           | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.5%</b>                   |                |               |
| <b>Absa Group Ltd.</b>                                    |                |               |
| 6.375% due 05/27/2026 (a)(d)                              | \$ 700         | \$ 717        |
| <b>AngloGold Ashanti Holdings PLC</b>                     |                |               |
| 3.750% due 10/01/2030                                     | 200            | 207           |
| <b>Growthpoint Properties International Pty Ltd.</b>      |                |               |
| 5.872% due 05/02/2023                                     | 1,900          | 2,039         |
| <b>Sasol Financing USA LLC</b>                            |                |               |
| 5.875% due 03/27/2024                                     | 3,100          | 3,319         |
| 6.500% due 09/27/2028                                     | 2,900          | 3,272         |
|                                                           |                | <b>9,554</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                              |                |               |
| <b>South Africa Government International Bond</b>         |                |               |
| 10.500% due 12/21/2026 ZAR                                | 59,300         | 4,720         |
| <b>Total South Africa</b>                                 |                | <b>16,495</b> |
| <b>(Cost \$16,155)</b>                                    |                |               |
| <b>SPAIN 0.8%</b>                                         |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>                   |                |               |
| <b>International Airport Finance S.A.</b>                 |                |               |
| 12.000% due 03/15/2033                                    | \$ 2,195       | 2,317         |
| <b>Total Spain</b>                                        |                | <b>2,317</b>  |
| <b>(Cost \$2,195)</b>                                     |                |               |
| <b>TURKEY 12.2%</b>                                       |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 11.5%</b>                  |                |               |
| <b>Akbank A/S</b>                                         |                |               |
| 5.000% due 10/24/2022                                     | 500            | 514           |
| 5.125% due 03/31/2025                                     | 3,000          | 3,023         |
| <b>Arcelik A/S</b>                                        |                |               |
| 5.000% due 04/03/2023                                     | 850            | 883           |
| <b>QNB Finansbank A/S</b>                                 |                |               |
| 6.875% due 09/07/2024                                     | 5,700          | 6,189         |
| <b>Türk Telekomunikasyon A/S</b>                          |                |               |
| 6.875% due 02/28/2025                                     | 4,100          | 4,537         |
| <b>Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b> |                |               |
| 4.200% due 03/15/2027                                     | 1,368          | 1,284         |
| <b>Türkiye İs Bankası A/S</b>                             |                |               |
| 6.000% due 10/24/2022 (g)                                 | 3,000          | 3,084         |
| <b>Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S</b>                |                |               |
| 6.950% due 03/14/2026                                     | 3,700          | 4,123         |
| <b>Türkiye Vakıflar Bankası TAO</b>                       |                |               |
| 6.000% due 11/01/2022                                     | 3,400          | 3,491         |
| <b>Yapi ve Kredi Bankası A/S</b>                          |                |               |
| 5.750% due 02/24/2022                                     | 4,400          | 4,500         |
|                                                           |                | <b>31,628</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                              |                |               |
| <b>Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S</b>                  |                |               |
| 8.250% due 01/24/2024                                     | 1,800          | 1,960         |
| <b>Total Turkey</b>                                       |                | <b>33,588</b> |
| <b>(Cost \$31,480)</b>                                    |                |               |
| <b>UKRAINE 0.3%</b>                                       |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                              |                |               |
| <b>Ukraine Government International Bond</b>              |                |               |
| 1.258% due 05/31/2040                                     | 700            | 832           |
| <b>Total Ukraine</b>                                      |                | <b>832</b>    |
| <b>(Cost \$454)</b>                                       |                |               |

|                                                     | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>UNITED ARAB EMIRATES 2.8%</b>                    |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.8%</b>             |                |               |
| <b>ADES International Holding PLC</b>               |                |               |
| 6.625% due 04/24/2024                               | \$ 700         | \$ 720        |
| <b>Kuwait Projects Co. SPC Ltd.</b>                 |                |               |
| 4.229% due 10/29/2026                               | 4,000          | 3,975         |
| <b>Oztl Holdings SPC Ltd.</b>                       |                |               |
| 6.625% due 04/24/2028                               | 2,769          | 3,082         |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                   |                | <b>7,777</b>  |
| <b>(Cost \$7,376)</b>                               |                |               |
| <b>UNITED KINGDOM 4.1%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.1%</b>             |                |               |
| <b>HSBC Holdings PLC</b>                            |                |               |
| 4.600% due 12/17/2030 (a)(d)                        | 400            | 416           |
| <b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>             |                |               |
| 7.750% due 10/15/2025                               | 800            | 880           |
| <b>MARB BondCo PLC</b>                              |                |               |
| 3.950% due 01/29/2031                               | 1,400          | 1,352         |
| <b>Petra Diamonds U.S. Treasury PLC</b>             |                |               |
| 10.500% due 03/08/2026 (b)                          | 1,437          | 1,412         |
| <b>Rolls-Royce PLC</b>                              |                |               |
| 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           |
| <b>Tullow Oil PLC</b>                               |                |               |
| 10.250% due 05/15/2026                              | \$ 4,100       | 4,313         |
| <b>Vedanta Resources Finance II PLC</b>             |                |               |
| 8.000% due 04/23/2023 (g)                           | 1,100          | 1,043         |
| <b>Vedanta Resources Ltd.</b>                       |                |               |
| 7.125% due 05/31/2023                               | 1,100          | 1,021         |
| <b>Total United Kingdom</b>                         |                | <b>11,316</b> |
| <b>(Cost \$10,996)</b>                              |                |               |
| <b>UNITED STATES 3.4%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.4%</b>             |                |               |
| <b>Coty, Inc.</b>                                   |                |               |
| 3.875% due 04/15/2026                               | EUR 100        | 119           |
| <b>Gran Tierra Energy, Inc.</b>                     |                |               |
| 7.750% due 05/23/2027                               | \$ 700         | 623           |
| <b>Kosmos Energy Ltd.</b>                           |                |               |
| 7.125% due 04/04/2026                               | 3,200          | 3,183         |
| <b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>          |                |               |
| 8.200% due 04/06/2028                               | 4,800          | 5,558         |
| <b>Total United States</b>                          |                | <b>9,483</b>  |
| <b>(Cost \$8,859)</b>                               |                |               |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.7%</b>                  |                |               |
| <b>TIME DEPOSITS 1.2%</b>                           |                |               |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |                |               |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 588            | 588           |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |                |               |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 25             | 25            |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |                |               |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 308            | 308           |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |                |               |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 616            | 616           |

|                                                     | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)  |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>DnB Bank ASA</b>                                 |                 |                |
| 0.005% due 07/01/2021                               | \$ 5            | \$ 5           |
| <b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b> |                 |                |
| 0.000% due 07/02/2021                               | HKD 1           | 0              |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                                |                 |                |
| 0.005% due 07/01/2021                               | GBP 24          | 33             |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |                 |                |
| 0.005% due 07/01/2021                               | \$ 616          | 616            |
| <b>National Australia Bank Ltd.</b>                 |                 |                |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 218             | 218            |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |                 |                |
| 0.005% due 07/01/2021                               | 7               | 7              |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |                 |                |
| (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             |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |                 |                |
| (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            |
|                                                     |                 | <b>3,195</b>   |
| <b>ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0%</b>                |                 |                |
| 38.048% due 07/30/2021 (f)                          | ARS 5,707       | 33             |
| <b>U.S. TREASURY BILLS (f) 3.5%</b>                 |                 |                |
| 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          |
|                                                     |                 | <b>9,700</b>   |
| <b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (f) 4.0%</b> |                 |                |
| 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           | 3,699          |
| 0.046% due 10/19/2021                               | 2,300           | 2,300          |
|                                                     |                 | <b>11,098</b>  |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>                 |                 | <b>24,026</b>  |
| (Cost \$24,032)                                     |                 |                |
| <b>Total Investments in Securities 102.0%</b>       | \$ 281,622      |                |
| (Cost \$277,021)                                    |                 |                |
| <b>Financial Derivative</b>                         |                 |                |
| Instruments (h)(i) 0.1%                             |                 | 337            |
| (Cost or Premiums, net \$(88))                      |                 |                |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (2.1%)</b>     |                 | <b>(5,828)</b> |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                            | \$ 276,131      |                |

**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.
- \*\* All or a portion of this amount represent unfunded loan commitments. The interest rate for the unfunded portion will be determined at the time of funding. See Note 4, Securities and Other Investments, in the Notes to Financial Statements for more information regarding unfunded loan commitments.
- (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (b) Payment in-kind security.
- (c) When-issued security.
- (d) Contingent convertible security.
- (e) Security is in default.
- (f) Coupon represents a yield to maturity.



# BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

## REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手                                       | 借入金利 <sup>(1)</sup> | 借入日        | 満期日                | 借入金額 <sup>(1)</sup> | リバース<br>レボの支払     |
|--------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| BRC                                        | (0.350%)            | 05/20/2021 | TBD <sup>(2)</sup> | \$ (1,068)          | \$ (1,067)        |
| JML                                        | (2.000%)            | 06/16/2021 | TBD <sup>(2)</sup> | EUR (1,214)         | (1,439)           |
| SDG                                        | 0.450%              | 05/10/2021 | 08/13/2021         | \$ (1,619)          | (1,620)           |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> |                     |            |                    |                     | <b>\$ (4,126)</b> |

## CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

|                                                  | 満期までの残存期間     |             |                   |                   | 合計                |
|--------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | オーバー<br>ナイト取引 | 30日以内       | 31-90日            | 90日超              |                   |
| <b>Reverse Repurchase Agreements</b>             |               |             |                   |                   |                   |
| Non - U.S. Corporate Debt                        | \$ 0          | \$ 0        | \$ (1,620)        | \$ (2,506)        | \$ (4,126)        |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>       | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (1,620)</b> | <b>\$ (2,506)</b> | <b>\$ (4,126)</b> |
| <b>Total Borrowings</b>                          | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (1,620)</b> | <b>\$ (2,506)</b> | <b>\$ (4,126)</b> |
| <b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b> |               |             |                   |                   | <b>\$ (4,126)</b> |

## 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 June 30, 2021:

- (g) Securities with an aggregate market value of \$4,531 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2021.

| 取引相手                                                     | レボ契約の<br>受取 | リバース<br>レボの支払     | 売付買戻<br>取引の支払 | 空売りの<br>支払  | 合計借入<br>その他<br>金融取引 | 担保の<br>(受取) 差入れ | ネット<br>エクスポージャー <sup>(3)</sup> |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------------|---------------|-------------|---------------------|-----------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                       |             |                   |               |             |                     |                 |                                |
| 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                            |
| <b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (4,126)</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ 0</b> |                     |                 |                                |

<sup>(1)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2021 was \$10,321 at a weighted average interest rate of (0.359%). Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(2)</sup> Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> 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.

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

### FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄                                                 | 種類    | 限月      | 契約数 | 未実現<br>評価 (損) 益 | 変動証拠金        |                |
|----------------------------------------------------|-------|---------|-----|-----------------|--------------|----------------|
|                                                    |       |         |     |                 | 資産           | 負債             |
| U.S. Treasury 2-Year Note September Futures        | Long  | 09/2021 | 64  | \$ (25)         | \$ 1         | \$ 0           |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures        | Long  | 09/2021 | 26  | (13)            | 0            | 0              |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures       | Long  | 09/2021 | 111 | 36              | 16           | 0              |
| U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures | Short | 09/2021 | 22  | (53)            | 0            | (7)            |
| U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures | Short | 09/2021 | 28  | (204)           | 0            | (27)           |
| <b>Total Futures Contracts</b>                     |       |         |     | <b>\$ (259)</b> | <b>\$ 17</b> | <b>\$ (34)</b> |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 参照債券            | 固定受取金利 | 満期日        | 2021年6月30日時点の<br>インフラード・クレジット<br>スプレッド <sup>(2)</sup> |     | 想定元本 <sup>(3)</sup> | 市場価格   | 未実現<br>評価(損)益 | 変動証拠金 |      |
|-----------------|--------|------------|-------------------------------------------------------|-----|---------------------|--------|---------------|-------|------|
|                 |        |            |                                                       |     |                     |        |               | 資産    | 負債   |
| Rolls-Royce PLC | 1.000% | 12/20/2025 | 2.198%                                                | EUR | 100                 | \$ (6) | \$ 4          | \$ 0  | \$ 0 |

INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の<br>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<br>評価(損)益 | 変動証拠金 |         |
|-----------------------|-------------------|--------|------------|-----------|----------|---------------|-------|---------|
|                       |                   |        |            |           |          |               | 資産    | 負債      |
| Receive               | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 12/20/2022 | \$ 16,980 | \$ (516) | \$ 247        | \$ 0  | \$ (17) |
| Total Swap Agreements |                   |        |            |           | \$ (522) | \$ 251        | \$ 0  | \$ (17) |

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 June 30, 2021:

Cash of \$784 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 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    | \$ 17 | \$ 0 | \$ 17 | \$ 0     | \$ (34) | \$ (17) | \$ (51) |    |

- <sup>(1)</sup> 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.
- <sup>(2)</sup> 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.
- <sup>(3)</sup> 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.

ii 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                                      | 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        |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |            |           | \$ 763    | \$ (128) |

WRITTEN OPTIONS:

CREDIT DEFAULT SWAPTIONS

| 取引相手 | 銘柄                                   | 売/買<br>プロテクション | 権利行使<br>レート | 行使期限       | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム支払<br>(受取) | 市場価格 |
|------|--------------------------------------|----------------|-------------|------------|---------------------|-----------------|------|
|      |                                      |                |             |            |                     |                 |      |
| BOA  | Put - iTraxx Europe Series 35 Index  | Sell           | 0.750%      | 07/21/2021 | 700                 | \$ (1)          | \$ 0 |
| BPS  | Put - iTraxx Europe Series 35 Index  | Sell           | 0.800%      | 09/15/2021 | 500                 | (1)             | 0    |
| BPS  | Put - iTraxx Europe Series 35 Index  | Sell           | 0.800%      | 11/17/2021 | 1,900               | (2)             | (2)  |
| BRC  | Call - iTraxx Europe Series 34 Index | Buy            | 0.400%      | 07/21/2021 | 1,100               | (1)             | (1)  |
| BRC  | Put - iTraxx Europe Series 34 Index  | Sell           | 0.750%      | 07/21/2021 | 1,100               | (1)             | 0    |

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

| 取引相手                         | 銘柄                                  | 売/買<br>プロテクション | 権利行使<br>レート | 行使期限       | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム支払<br>(受取) | 市場価格           |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|---------------------|-----------------|----------------|
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.750%      | 07/21/2021 | 1,200               | \$ (1)          | \$ 0           |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.700%      | 08/18/2021 | 7,200               | (10)            | (2)            |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.750%      | 08/18/2021 | 3,400               | (4)             | (1)            |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 08/18/2021 | 1,400               | (1)             | 0              |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.850%      | 08/18/2021 | 700                 | (1)             | 0              |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 09/15/2021 | 1,200               | (2)             | (1)            |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 10/20/2021 | 1,800               | (2)             | (1)            |
| BRC                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.850%      | 10/20/2021 | 2,300               | (3)             | (1)            |
| DUB                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 08/18/2021 | 1,700               | (2)             | 0              |
| DUB                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 09/15/2021 | 1,000               | (1)             | 0              |
| DUB                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.800%      | 11/17/2021 | 1,900               | (2)             | (2)            |
| GST                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.750%      | 07/21/2021 | 1,200               | (1)             | 0              |
| JPM                          | Put - iTraxx Europe Series 35 Index | Sell           | 0.850%      | 10/20/2021 | 2,400               | (3)             | (2)            |
| <b>Total Written Options</b> |                                     |                |             |            |                     | <b>\$ (39)</b>  | <b>\$ (13)</b> |

SWAP AGREEMENTS:

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

| 取引相手 | 参照債券                                   | 固定 (支払)<br>金利 | 満期日        | 2021年6月30日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(4)</sup> | 想定元本 <sup>(5)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現<br>評価 (損) 益 | スワップの価値 |          |
|------|----------------------------------------|---------------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------|----------|
| 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)          | \$ (195)        | \$ 0    | \$ (208) |

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

| 取引相手 | 参照債券                      | 固定受取金利 | 満期日        | 2021年6月30日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(4)</sup> | 想定元本 <sup>(5)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現<br>評価 (損) 益 | スワップの価値 |      |
|------|---------------------------|--------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------|------|
| BRC  | America Movil SAB de C.V. | 1.000% | 12/20/2025 | 0.852%                                                | \$ 1,600            | \$ (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 |

INTEREST RATE SWAPS

| 取引相手                         | 変動金利の<br>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       | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現<br>評価 (損) 益 | スワップの価値      |                 |
|------------------------------|------------------|------------------------------|--------|------------|------------|------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| NGF                          | Pay              | 7-Day China Fixing Repo Rate | 2.458% | 06/17/2025 | CNY 37,300 | \$ 0             | \$ (58)         | \$ 0         | \$ (58)         |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                  |                              |        |            |            | <b>\$ (49)</b>   | <b>\$ (202)</b> | <b>\$ 15</b> | <b>\$ (266)</b> |

<sup>(1)</sup> Notional amount represents the number of contracts.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> 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.

<sup>(5)</sup> 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。

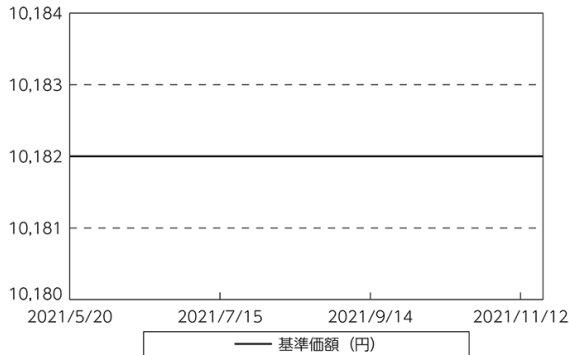
## ○運用経過

## ●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)

|                                                                                                     |                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <div> <div></div> <div> <div> <div></div> <div> <div></div> <div></div> </div> </div> </div> </div> | <div> <div></div> <div> <div></div> <div></div> </div> </div> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|

|    |             | 買付額               | 売付額               |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>148,799,918 | 千円<br>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)

|                                                               |                                                               |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <div> <div></div> <div> <div></div> <div></div> </div> </div> | <div> <div></div> <div> <div></div> <div></div> </div> </div> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|

| 区分          | 当期              | 期末        |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評価額             | 比率        |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>1,399,999 | %<br>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              | 期末        |
|--------------|-----------------|-----------|
|              | 評価額             | 比率        |
| その他有価証券      | 千円<br>1,399,999 | %<br>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        |

## &lt;注記事項&gt;

- 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<ブラジルリアルコース> (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 インデックス債券オープン (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<ブラジルリアルコース> (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 |