#### 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ット バミイーループリングート (大学では、1000円でですが、1000円ででです。でです。でです。でです。ででででででででででででででででででで
	テッドに委託します。
主要運用対象	ではコバミューダ エマージェマージッグ マーケット ハイ イールド コーポレート ボンド ファンド B - クラス J (BRL) と と スコーバミューダ エマージング マーケット ハイ 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 せ債およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マ ネ - ・ わが国の公社債等を主要投資対 マーケット・ 象とします。 マザーファンド 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。
	同は、大黒の万里は11でもにん。

- ※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 通貨選択シリーズくブラジルレアルコース> (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 <ブラジルレアル 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

お客さま専用 フリーダイヤル

### 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4

(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。

### 〇最近30期の運用実績

			#	VH: IT	- 455				1
決	算	期	基	準循		. 債 券	債 券	投資信託 券	純 資 産
仄	异	刼	(分配落)	税 込 み分 配 金	期階落器		先 物 比 率	組入比率	総額
			H	円	7J,RS 11E -		%	%	百万円
94期	(2019年7	月16日)	2, 406	30	4.	·	_	99. 5	34, 011
	(2019年8		2, 159	30	△ 9.		_	99. 5	30, 463
	(2019年9	,	2, 145	30	0.		_	99. 5	30, 100
97期	(2019年10	月15日)	2, 112	20	Δ 0.	3 –	_	99. 5	29, 578
98期	(2019年11	月13日)	2, 111	20	0.	) —	_	99. 5	28, 729
99期	(2019年12	月13日)	2, 135	20	2.	<u> </u>	_	99. 5	28, 329
100期	(2020年1	月14日)	2, 163	20	2.	2 –	_	99. 5	28, 157
101期	(2020年2	月13日)	2,064	20	△ 3.	7 —	_	99. 3	26, 356
102期	(2020年3	月13日)	1, 577	20	$\triangle 22.$	3 –	_	99. 5	19, 566
103期	(2020年4	月13日)	1, 402	20	△ 9.	3 –	_	99. 5	16, 943
104期	(2020年5	月13日)	1, 248	20	△ 9.	5 –	_	99. 5	14, 989
105期	(2020年6	月15日)	1,506	20	22.	3 -	_	99. 5	18, 014
106期	(2020年7	月13日)	1, 425	20	△ 4.	-	_	99. 5	16, 953
107期	(2020年8	月13日)	1, 404	20	$\triangle$ 0.	_	_	99. 5	16, 494
108期	(2020年9	月14日)	1, 433	20	3.	5 -	_	99. 5	16, 634
109期	(2020年10	月13日)	1, 337	10	△ 6.	) –	_	99. 5	15, 386
110期	(2020年11	月13日)	1, 373	10	3.	1 –	_	99. 5	15, 159
111期	(2020年12	月14日)	1, 499	10	9.	-	_	99. 5	16, 121
112期	(2021年1	月13日)	1, 397	10	△ 6.	ı	_	99. 5	14, 777
113期	(2021年2	月15日)	1, 429	10	3.	) –	_	99. 5	14, 824
114期	(2021年3	月15日)	1, 411	10	△ 0.		_	99. 5	14, 286
115期	(2021年4	月13日)	1, 389	10	$\triangle$ 0.	-	_	99. 5	13, 732
116期	(2021年5	月13日)	1,510	10	9.	1 –	_	99. 5	14, 774
117期	(2021年6	月14日)	1, 552	10	3.	1 –	_	99. 2	15, 022
118期	(2021年7	月13日)	1, 527	10	△ 1.	) –	_	99. 5	14, 551
119期	(2021年8	月13日)	1,514	10	△ 0.	2 –	_	99. 5	14, 237
120期	(2021年9	月13日)	1, 513	10	0.	5 –	_	99. 5	14, 002
121期	(2021年10	月13日)	1, 435	10	△ 4.	5 –	_	99. 5	13, 120
122期	(2021年11	月15日)	1, 463	10	2.	-	_	99. 3	13, 115
123期	(2021年12	月13日)	1, 403	10	△ 3.	1 –	_	99. 2	12, 299

- (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。

### 〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

24s	Peter	##0	<i>E</i> 0 0	基準	価		額	倩			券	債			券	投	資	信託	
決	算	期	年 月 日		騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	光 孝	:
			(期 首)	円			%				%				%			%	
			2021年6月14日	1,552			_				_				_			99. 2	2
	第118期		6月末	1,619			4.3								_			99. 3	}
			(期 末)																
			2021年7月13日	1,537		Δ	1.0				_				_			99. 5	;
			(期 首)																
			2021年7月13日	1, 527			_				_				_			99. 5	;
	第119期		7月末	1, 561			2.2				_				_			99. 5	;
			(期 末)																
			2021年8月13日	1,524		Δ	\0.2				_				_			99. 5	;
			(期 首)																
			2021年8月13日	1, 514			_				_				_			99. 5	j
	第120期		8月末	1,533			1.3				_				_			99. 4	Ė
			(期 末)																
			2021年9月13日	1, 523			0.6				_				_			99. 5	j
			(期 首)																
			2021年9月13日	1, 513			_				_				_			99. 5	j
	第121期		9月末	1, 473		Δ	2.6				_				_			99. 5	j
			(期 末)																
			2021年10月13日	1, 445		Δ	∆ <b>4.</b> 5				_				_			99. 5	j
			(期 首)																
			2021年10月13日	1, 435			_				_				_			99. 5	í
	第122期		10月末	1, 422		Δ	۷۵. 9				_				_			99. 7	′
			(期 末)																
			2021年11月15日	1, 473			2.6				_				_			99. 3	;
			(期 首)																
			2021年11月15日	1, 463			_				_				_			99. 3	;
	第123期		11月末	1, 397		Δ	4.5				_				_			99. 5	;
			(期 末) 2021年12月13日	1, 413		^	\3. 4	_		_					_			99. 2	,
		± 340 /m²/		1,410	l		23.4				- =1 A							99.2	,

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

<sup>(</sup>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。

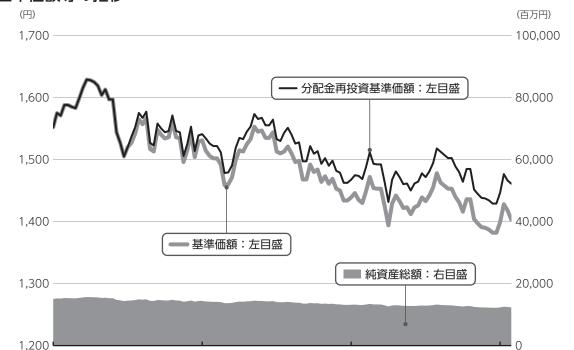
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

# 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	1,552円
第123期末	1,403円
既払分配金	60円
騰落率	-5.9%

2021/6/14

(分配金再投資ベース)

2021/8/12

※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。

2021/12/8

2021/10/11

※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5.9% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

### 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

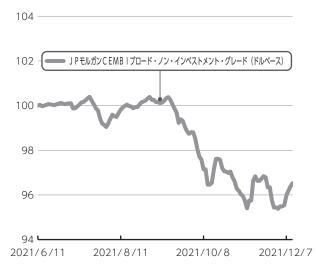
為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得等が基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

新興国高利回り社債市況が下落したことや、ブラジルレアルが円 に対して下落したこと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)



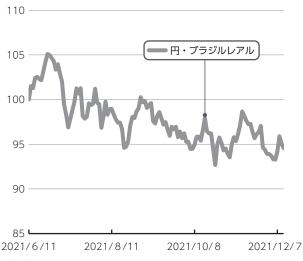
### ▶債券市況

### 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。

- (注) 現地日付ベースで記載しております。
- (注) JPモルガンCEMBIブロード・ノン・インベストメント・グレードとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国社債(非投資適格)の代表的な指数です。

# 為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

## ▶ 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。

# ▶ 為替市況 ブラジルレアルは円に対して下落しまし た。

当作成期を通じてみると、市場参加者の リスク回避姿勢が強まったこと等から、 ブラジルレアルは円に対して下落しまし 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<ブラジルレアル 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 B – クラス J (BRL)

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。

### 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、ブラジルレアル買いの為替取引を行いました。

▼マネー・マーケット・マザーファンド コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

### ) 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

### 分配金について

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

### 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第118期 2021年6月15日~ 2021年7月13日	第119期 2021年7月14日~ 2021年8月13日	第120期 2021年8月14日~ 2021年9月13日	第121期 2021年9月14日~ 2021年10月13日	第122期 2021年10月14日~ 2021年11月15日	第123期 2021年11月16日~ 2021年12月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>10</b> (0.651%)	<b>10</b> (0.656%)	<b>10</b> (0.657%)	<b>10</b> (0.692%)	<b>10</b> (0.679%)	<b>10</b> (0.708%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外		_	_	_	_	_
翌期繰越分配対象額	1,254	1,258	1,262	1,267	1,273	1,281

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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UF J 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアル コース> (毎月分配型)

円建て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 B -クラス J (BRL)

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と考える企業を

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、ブラジルレアル買いの 為替取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド 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 (%)	央日 <b>の</b> 概女
(a)信 託 報 酬	14	0.940	(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)	(9)	(0.588)	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)	(5)	(0.330)	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)	(0)	(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	14	0.942	

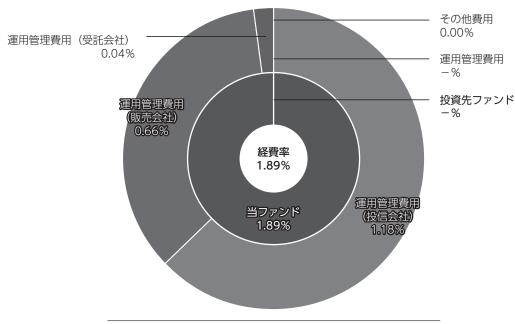
作成期中の平均基準価額は、1.492円です。

- (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1.89%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.89
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.89
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。

### 〇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

		第118期~第123期									
	銘 柄			買	付		売		付		
				数	金	額	П	数	金	額	
国				千口		千円		千口		千円	
国内	ピムコ バミューダ エマージング ボンド ファンド B – クラス	マーケット ハイ イールド コーポレート J (BRL)		386		941, 729		814	2,	018, 700	

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

### 〇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

Adv	144	第117	期末	第123期末						
銘	柄	П	数	П	数	評 価 額	比	率		
			千口		千口	千円		%		
ピムコ バミューダ エマージング マーケッファンド B - クラス J (BRL)	ット ハイ イールド コーポレート ボンド		5, 680		5, 252	12, 201, 060		99. 2		
合	計		5, 680		5, 252	12, 201, 060		99. 2		

(注) 比率は三菱UF J 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

### 親投資信託残高

A/z	<del>14</del>	第11	7期末	第123期末				
銘	柄	口	数		数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・マーケット・マ	ザーファンド		16, 341		16, 341			16, 639

### ○投資信託財産の構成

(2021年12月13日現在)

巧		第123期末								
項	目	評	価	額	比	率				
				千円		%				
投資信託受益証券				12, 201, 060		98. 1				
マネー・マーケット・マサ	ーファンド			16, 639		0.1				
コール・ローン等、その他	L			222, 207		1.8				
投資信託財産総額				12, 439, 906		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
	有 口	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	14, 681, 673, 409	14, 369, 028, 909	14, 158, 649, 368	13, 247, 262, 740	13, 239, 215, 555	12, 439, 906, 998
	コール・ローン等	62, 462, 441	51, 819, 733	95, 929, 540	80, 662, 147	65, 463, 909	57, 507, 529
	投資信託受益証券(評価額)	14, 481, 471, 596	14, 168, 969, 804	13, 933, 480, 456	13, 057, 661, 221	13, 021, 112, 274	12, 201, 060, 097
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	16, 639, 372	16, 639, 372	16, 639, 372	16, 639, 372	16, 639, 372	16, 639, 372
	未収入金	121, 100, 000	131, 600, 000	112, 600, 000	92, 300, 000	136, 000, 000	164, 700, 000
(B)	負債	130, 614, 237	131, 235, 113	156, 006, 026	127, 155, 831	124, 085, 371	140, 174, 976
	未払収益分配金	95, 318, 404	94, 062, 769	92, 538, 947	91, 417, 402	89, 635, 249	87, 675, 819
	未払解約金	12, 525, 615	13, 864, 686	40, 855, 393	14, 734, 248	12, 276, 979	34, 294, 438
	未払信託報酬	22, 730, 272	23, 266, 830	22, 572, 081	20, 967, 309	22, 134, 263	18, 172, 832
	未払利息	78	20	13	99	57	15
	その他未払費用	39, 868	40, 808	39, 592	36, 773	38, 823	31, 872
(C)	純資産総額(A-B)	14, 551, 059, 172	14, 237, 793, 796	14, 002, 643, 342	13, 120, 106, 909	13, 115, 130, 184	12, 299, 732, 022
	元本	95, 318, 404, 649	94, 062, 769, 319	92, 538, 947, 556	91, 417, 402, 748	89, 635, 249, 371	87, 675, 819, 894
	次期繰越損益金	△80, 767, 345, 477	$\triangle$ 79, 824, 975, 523	△78, 536, 304, 214	△78, 297, 295, 839	△76, 520, 119, 187	$\triangle 75, 376, 087, 872$
(D)	受益権総口数	95, 318, 404, 649 □	94, 062, 769, 319 □	92, 538, 947, 556 □	91, 417, 402, 748 🗆	89, 635, 249, 371 🗆	87, 675, 819, 894□
	1万口当たり基準価額(C/D)	1,527円	1,514円	1,513円	1, 435円	1,463円	1, 403円

### 〇損益の状況

		第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期	
	項目	2021年6月15日~	2021年7月14日~	2021年8月14日~	2021年9月14日~	2021年10月14日~	2021年11月16日~	
		2021年7月13日	2021年8月13日	2021年9月13日	2021年10月13日	2021年11月15日	2021年12月13日	
		Ħ	Ħ	Ħ	Ħ	H	Ħ	
(A)	配当等収益	151, 263, 950	149, 729, 765	158, 789, 847	151, 828, 785	160, 049, 518	167, 634, 090	
	受取配当金	151, 265, 447	149, 731, 716	158, 791, 133	151, 829, 476	160, 051, 295	167, 635, 553	
	受取利息		50	72	13	-	4	
	支払利息	△ 1,497	△ 2,001	△ 1,358	△ 704	△ 1,777	△ 1,467	
(B)	有価証券売買損益	△ 275, 224, 763	△ 154, 009, 541	△ 48, 175, 063	△ 751, 680, 029	202, 602, 393	△ 590, 331, 165	
	売買益	5, 825, 085	2, 050, 983	3, 753, 042	5, 897, 447	204, 435, 888	9, 335, 214	
	売買損	△ 281, 049, 848	△ 156, 060, 524	△ 51, 928, 105	△ 757, 577, 476	△ 1,833,495	△ 599, 666, 379	
(C)	信託報酬等	Δ 22, 770, 140	Δ 23, 307, 638	Δ 22, 611, 673	Δ 21, 004, 082	Δ 22, 173, 086	Δ 18, 204, 704	
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 146, 730, 953	Δ 27, 587, 414	88, 003, 111	Δ 620, 855, 326	340, 478, 825	△ 440, 901, 779	
(E)	前期繰越損益金	△17, 466, 221, 460	△17, 440, 457, 796	△17, 243, 844, 399	△16, 987, 293, 244	△17, 315, 983, 091	△16, 657, 324, 500	
(F)	追加信託差損益金	△63, 059, 074, 660	△62, 262, 867, 544	△61, 287, 923, 979	△60, 597, 729, 867	△59, 454, 979, 672	△58, 190, 185, 774	
	(配当等相当額)	(11, 565, 544, 784)	(11, 413, 961, 188)	(11, 229, 859, 507)	(11, 095, 143, 017)	( 10, 879, 916, 565)	( 10, 643, 187, 661)	
	(売買損益相当額)	$(\triangle 74, 624, 619, 444)$	$(\triangle 73, 676, 828, 732)$	$(\triangle 72, 517, 783, 486)$	(△71, 692, 872, 884)	(△70, 334, 896, 237)	(△68, 833, 373, 435)	
(G)	計(D+E+F)	△80, 672, 027, 073	△79, 730, 912, 754	△78, 443, 765, 267	△78, 205, 878, 437	△76, 430, 483, 938	△75, 288, 412, 053	
(H)	収益分配金	Δ 95, 318, 404	Δ 94, 062, 769	△ 92, 538, 947	Δ 91, 417, 402	Δ 89, 635, 249	Δ 87, 675, 819	
	次期繰越損益金(G+H)	△80, 767, 345, 477	△79, 824, 975, 523	△78, 536, 304, 214	△78, 297, 295, 839	△76, 520, 119, 187	△75, 376, 087, 872	
	追加信託差損益金	△63, 059, 074, 660	$\triangle 62, 262, 867, 544$	△61, 287, 923, 979	△60, 597, 729, 867	$\triangle$ 59, 454, 979, 672	△58, 190, 185, 774	
	(配当等相当額)	(11, 565, 544, 784)	(11, 413, 961, 188)	(11, 229, 859, 507)	(11, 095, 143, 017)	( 10, 879, 916, 565)	( 10, 643, 187, 661)	
	(売買損益相当額)	(△74, 624, 619, 444)	$(\triangle 73, 676, 828, 732)$	(△72, 517, 783, 486)	(△71, 692, 872, 884)	(△70, 334, 896, 237)	(△68, 833, 373, 435)	
	分配準備積立金	394, 429, 799	420, 823, 890	456, 836, 849	489, 329, 041	539, 353, 562	588, 217, 850	
	繰越損益金	△18, 102, 700, 616	△17, 982, 931, 869	△17, 705, 217, 084	△18, 188, 895, 013	△17, 604, 493, 077	△17, 774, 119, 948	

- (注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

#### <注記事項>

①作成期首 (前作成期末) 元本額 96,794,677,003円 作成期中追加設定元本額 1,283,772,996円 作成期中一部解約元本額 10,402,630,105円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.1403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75,376,087,872円です。

#### ③分配金の計算過程

<u>の力能並が再発地性</u>						
	2021年6月15日~ 2021年7月13日			2021年9月14日~ 2021年10月13日		2021年11月16日~ 2021年12月13日
費用控除後の配当等収益額	128, 493, 775円	126, 422, 064円	136, 178, 151円	130,824,687円	150, 264, 454円	149, 429, 335円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	一円	一円	一円	一円	一円	一円
収益調整金額	11, 565, 544, 784円	11, 413, 961, 188円	11, 229, 859, 507円	11,095,143,017円	10,879,916,565円	10,643,187,661円
分配準備積立金額	361, 254, 428円	388, 464, 595円	413, 197, 645円	449, 921, 756円	478, 724, 357円	526, 464, 334円
当ファンドの分配対象収益額	12,055,292,987円	11,928,847,847円	11,779,235,303円	11,675,889,460円	11,508,905,376円	11,319,081,330円
1万口当たり収益分配対象額	1,264円	1,268円	1,272円	1,277円	1,283円	1,291円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	95, 318, 404円	94, 062, 769円	92, 538, 947円	91, 417, 402円	89, 635, 249円	87, 675, 819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。

### 〇分配金のお知らせ

	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)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金 (特別分配金)」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、 下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

- ※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
- ※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。
- \*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

### <参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ 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 B - クラス J (BRL)
運用方針	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
	の派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	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
主な組入制限	・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。
	・一部、国債等にも投資を行う場合があります。
	・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
	るものに限ります。
	・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。
	・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。
	・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。)。
	・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。
	・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。
	・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、ブラジルレアル買いの為替取引
	を行います。
決 算 日	毎年6月30日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、
	適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定し
	ません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO 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 B」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 B

(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 B 千米ドル
投資収入:	
受取利息(外国税額控除後)*	1
受取配当金	0
雑収入	0
収入合計	11
費用:	
支払利息	2
費用合計	2
投資純収入	(1)
実現純利益(損失):	
投資有価証券(外国税額控除後)*	16
マスターファンド	12, 725
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	4, 884
外貨	(18)
実現純利益(損失)	17, 607
未実現評価益(評価損)の純変動:	
投資有価証券	1
マスターファンド	12, 005
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	11, 232
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	2
未実現評価益(評価損)の純変動	23, 240
純利益 (損失)	40, 847
運用による純資産の純増(減)額	40, 846
*外国税	0

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>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 B

(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 B
	ー 一 一
純資産の増加(減少):	
運用:	
投資純収入(支払)	(1)
	17, 607
未実現評価益(評価損)の純変動	23, 240
運用による純資産の純増(減)額	40, 846
\N_	
<del>分配</del> :	(4.100)
J (AUD)	(1, 168)
J (BRL)	(18, 397)
J (IDR)	(255)
J (INR)	(259)
J (KRW)	(189)
J (MXN)	(897)
J (TRY)	(4, 301)
J (ZAR)	(451)

### 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	(41, 347)

(25, 917)

### **純資産の増(減)額合計** (26, 418)

### 純資産:

合計

期首	213, 997
期末	187, 579

<sup>(</sup>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。

<sup>(</sup>注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

- (3) 投資有価証券明細表(the Schedule of Investments)
  - (A) ピムコ 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 B

(2021年6月30日現在)

INVESTMENTS IN SECURITIES		時価 (単位:千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS TIME DEPOSITS 0.1%	11.3%	
Australia and New Zealand Ba 0.005% due 07/01/2021	nking Group L	<b>td.</b> \$ 38
Bank of Nova Scotia 0.005% due 07/01/2021	2	2
<b>Citibank N.A.</b> 0.005% due 07/01/2021	20	20
DBS Bank Ltd. 0.005% due 07/01/2021	39	39
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b> 0.005% due 07/01/2021	40	40
National Australia Bank Ltd. 0.005% due 07/01/2021	14	14
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.005% due 07/01/2021	<b>p.</b> 35	35
Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.005% due 07/01/2021	. <b>td.</b> 2	
		190
U.S. TREASURY BILLS (a) 5.5%		
0.013% due 07/15/2021 0.017% due 07/22/2021	2,200	2,200
0.017% due 07/22/2021 0.020% due 09/02/2021	3,700	3,700
0.020% due 09/02/2021 0.035% due 07/06/2021	1,300 400	1,300 400
0.033% due 07/06/2021 0.043% due 09/23/2021	2,600	2,600
0.04370 due 03/23/2021	2,000	10,200
U.S. TREASURY CASH MANAG	EMENT BILLS	5.7%
0.015% due 08/31/2021 (b)	4,500	4,500
0.023% due 09/28/2021 (a)	6,200	6,199
		10,699
Total Short-Term Instruments (Cost \$21,089)		21,089
Total Investments in Securitie (Cost \$21,089)	s .	21,089
(Cost \$21,089)	口数 (単位:千	
(Cost \$21,089) Investments in Affiliates	口数 (単位:千 91.4%	
(Cost \$21,089) INVESTMENTS IN AFFILIATES OTHER INVESTMENT COMPAN PIMCO Bermuda Emerging Mar	口数 (単位:千 91.4% NIES 91.4%	)
(Cost \$21,089)  INVESTMENTS IN AFFILIATES  OTHER INVESTMENT COMPAR  PIMCO Bermuda Emerging Mai  Bond Fund (M)	口数 (単位: 千 91.4% VIES 91.4% rket High Yield	)
(Cost \$21,089)  INVESTMENTS IN AFFILIATES OTHER INVESTMENT COMPAN PHONE BORN GENERAL BORN BORN GENERAL BORN (COST \$148,987)  Total Investments in Affiliates	口数 (単位: 千 91.4% NIES 91.4% rket High Yield	) I Corporate
(Cost \$21,089) INVESTMENTS IN AFFILIATES OTHER INVESTMENT COMPAR PIMCO Bermuda Emerging Mai Bond Fund (M) Cost \$148,987) Total Investments in Affiliates (Cost \$148,987) Total Investments 102,7%	口数 (単位: 千 91.4% NIES 91.4% rket High Yield	) <b>I Corporate</b> 171,486
(Cost \$21,089)  INVESTMENTS IN AFFILIATES OTHER INVESTMENT COMPAN PIMCO Bernuda Emerging Mai Bond Fund (M) (Cost \$148,987) Total Investments in Affiliates (Cost \$148,987) Total Investments 102.7% (Cost \$170,076) Financial Derivative Instruments (c) 3.9%	口数 (単位: 千 91.4% NIES 91.4% rket High Yield	) I Corporate 171,486 171,486
(Cost \$21,089)  INVESTMENTS IN AFFILIATES OTHER INVESTMENT COMPAN PIMCO Bermuda Emerging Mai Bond Fund (M) (Cost \$148,987) Total Investments in Affiliates (Cost \$148,987) Total Investments 102.7% (Cost \$170,078) Financial Derivative	口数 (単位: 千 91.4% NIES 91.4% rket High Yield	171,486 171,486 \$ 192,575

#### 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) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

#### (c) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未	実現評価	(損)益	
取引相手	決済月	受渡し	- 通貨	受取	Z通貨	資産	Ē	f	債
BPS	07/2021	JPY	1,970	\$	18	\$	0	\$	0
HUS	07/2021	\$	490	JPY	54,100		0		(2)
					_	\$	0	\$	(2)

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						*	実現評価	(損) 益		
取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		資産			負債	
BOA	07/2021	AUD	5,880	\$	4,429	\$	14	\$	0	
BOA	07/2021	\$	4,464	AUD	5,777		0		(127)	
B0A	08/2021		4,368		5,799		0		(13)	
BPS	07/2021		3,320		4,272		0		(113)	
BRC	07/2021	AUD	175	\$	133		1		0	
CBK	07/2021	\$	133	AUD	171		0		(4)	
HUS	07/2021		70		94		1		0	
MYI	07/2021	AUD	2,459	\$	1,860		14		0	
MYI	08/2021	\$	1,861	AUD	2,459		0		(14)	
SCX	07/2021	AUD	5,104	\$	3,832		2		(1)	
SCX	07/2021	\$	116	AUD	150		0		(3)	
SCX	08/2021		3,780		5,035		1		0	
TOR	07/2021		1,017		1,314		0		(31)	
UAG	07/2021	AUD	3,894	\$	2,953		30		0	
UAG	07/2021	\$	4,517	AUD	5,827		0		(142)	
UAG	08/2021		2,954		3,894		0		(30)	
						\$	63	\$	(478)	

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価(損)益				
取引相手	決済月 受渡し通貨		受取通貨		資産		負債			
BOA	07/2021	BRL	240,439	\$	48,067	\$	150	\$	0	
BOA	07/2021	\$	45,290	BRL	240,439		2,627		0	
BPS	07/2021	BRL	2,004	\$	390		0		(9)	
BPS	07/2021	\$	401	BRL	2,004		0		(1)	
BPS	08/2021	BRL	1,521	\$	307		5		0	
BRC	07/2021		5,690		1,137		4		0	
BRC	07/2021	\$	1,076	BRL	5,690		58		0	
CBK	08/2021	BRL	2,404	\$	484		7		0	
GLM	07/2021		236,019		47,016		0		(20)	
GLM	07/2021	\$	47,183	BRL	236,019		0		(147)	
GLM	08/2021		46,866		236,019		9		0	
MYI	07/2021	BRL	239,112	\$	47,426		2		(229)	
MYI	07/2021	\$	44,688	BRL	239,112		2,965		0	
MYI	08/2021		46.982		237,567		204		(2)	
SCX	08/2021		1,193		6,007		0		0	
SSB	07/2021	BRL	240,439	\$	48,314		397		0	
SSB	07/2021	\$	45,392	BRL	240,439		2,524		0	
SSB	08/2021		47,099		235,088		0		(408)	
UAG	07/2021	BRL	12,537	\$	2,454		0		(44)	
UAG	07/2021	\$	2,506	BRL	12,537		0		(8)	
			100.000.000000			\$	8,952	\$	(868)	

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未	実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受測	<b>隻し通貨</b>	受	取通貨	資産		負債	į
BPS	07/2021	IDR	157,231	\$	11	\$	0	\$	0
BPS	07/2021	\$	659	IDR	9,459,179		0		(8)
CBK	07/2021	IDR	9,220,062	\$	633		0		(2)
CBK	07/2021	\$	681	IDR	9,788,344		0		(7)
CBK	08/2021		630		9,220,062		1		0
HUS	07/2021	IDR	9,231,261	\$	636		1		0

J (IDR) CLASS	FORWARD FOREIGN C	URRENCY CONTRA	ACTS (Cont.):						
						#	実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受測	<b>隻し通貨</b>	受	取通貨	資産	隹		負債
HUS	08/2021	\$	634	IDR	9,231,261	\$	0	\$	(2)
MYI	08/2021		24		350,561		0		0
SCX	07/2021		634		9,119,644		0		(6)
SOG	07/2021	IDR	9,758,613	\$	671		1		(2)
SOG	08/2021	\$	615	IDR	8,986,467		1		0
						\$	4	\$	(27)

					_		実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	2通貨	資産		負債	Į.
B0A	07/2021	\$	651	INR	47,442	\$	0	\$	(13
CBK	07/2021	INR	46,017	\$	619		0		0
CBK	07/2021	\$	633	INR	46,152		0		(13)
CBK	08/2021		628		46,847		0		(1)
GLM	07/2021	INR	46,447	\$	626		1		0
GLM	08/2021	\$	623	INR	46,447		0		(1)
IND	07/2021		13		923		0		0
JPM	07/2021	INR	3,949	\$	54		1		0
MYI	07/2021		46,467		625		1		0
MYI	08/2021	\$	623	INR	46,467		0		(1)
SOG	07/2021	INR	806	\$	11		0		0
UAG	07/2021	\$	674	INR	49,169		0		(13)
					_	Ś	3	Ś	(42)

J (KRW) CLAS	S FORWARD FOREIGN	CURRENCY CONTR	ACTS:					
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	取通貨	未資産	実現評価	益負債
GLM	07/2021	KRW	733,001	\$	648	\$	0	\$ (2)
GLM	08/2021	\$	661	KRW	747,246		1	0
HUS	07/2021	KRW	730,765	\$	646		0	(2)
HUS	07/2021	\$	694	KRW	772,984		0	(9)
HUS	08/2021		646		730,765		1	0
JPM	07/2021	KRW	714,120	\$	631		0	(2)
JPM	08/2021	\$	631	KRW	714,120		1	0
MYI	07/2021	KRW	12,266	\$	11		0	0
MYI	07/2021	\$	652	KRW	726,143		0	(8)
RBC	07/2021	KRW	60,270	\$	54		1	0
UAG	07/2021	\$	672	KRW	751,295		0	(6)
					_	\$	4	\$ (29)

					_		実現評価	(損) 益	
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	双通貨	資産	Ě	負債	Ę
BOA	07/2021	MXN	47,306	\$	2,384	\$	8	\$	0
BOA	07/2021	\$	2,423	MXN	48,349		5		0
B0A	08/2021		2,375		47,306		0		(8)
BPS	07/2021	MXN	46,287	\$	2,285		0		(40)
BPS	08/2021	\$	2,276	MXN	46,287		39		0
GLM	07/2021	MXN	973	\$	49		0		0
HUS	07/2021		1,361		69		1		0
HUS	07/2021	\$	57	MXN	1,135		0		0
JPM	07/2021	MXN	2,172	\$	108		0		(1)
RYL	08/2021	\$	18	MXN	356		0		0
SCX	07/2021		2,348		46,965		11		0
SSB	07/2021	MXN	298	\$	15		0		0
UAG	07/2021		47,219		2,381		9		0
JAG	07/2021	\$	2,517	MXN	50,302		9		0
UAG	08/2021		2,371		47,219		0		(9)
						Ś	82	\$	(58)

J (TRY) CLAS	S FORWARD FOREIGN	CURRENCY CONTRA						
						++	現評価(損)	益
取引相手	決済月	受渡	し通貨	用容	通貨 一		死計1111 (投)	 負債
BOA	08/2021	\$	1,711	TRY	14,733	\$	0 \$	(43)
BPS	07/2021	TRY	14,439	\$	1,660		3	0
BPS	07/2021		16,373		1,876		0	(9)
BPS	07/2021		18,117		2,077		0	(8)
BPS	07/2021	\$	2,253	TRY	19,271		0	(35)
BPS	08/2021		1,876		16,666		7	0
BPS	08/2021		2,077		18,442		8	0
BPS	10/2021		1,660		15,059		0	(6)
FBF	08/2021		429		3,709		0	(10)
GLM	08/2021		1,899		16,908		14	0
HUS	07/2021	TRY	1,219	\$	140		0	0
HUS	07/2021		1,367		158		1	0
HUS	07/2021	\$	896	TRY	7,936		12	0
HUS	09/2021		140		1,253		0	(1)
IND	07/2021	TRY	1,437	\$	170		4	0
JPM	07/2021		773		88		0	(1)
JPM	07/2021		14,171		1,618		0	(10)
JPM	07/2021	\$	1,860	TRY	15,611		0	(63)
JPM	07/2021		149		1,313		1	0
JPM	07/2021		253		2,210		0	0
JPM	07/2021		1,896		16,405		0	(12)
JPM	09/2021		1,584		14,412		23	0
JPM	09/2021		1,618		14,592		8	0
MYI	07/2021		102		882		0	0
SCX	07/2021	TRY	16,088	\$	1,845		0	(2)
SCX	07/2021	\$	242	TRY	2,099		0	(1)
SCX	07/2021		1,783		15,600		7	0
SCX	08/2021		1,845		16,366		0	0
SSB	07/2021		1,739		15,210		8	0
TOR	07/2021	TRY	1,600	\$	184		0	0
TOR	07/2021	\$	646	TRY	5,472		0	(16)
TOR	08/2021		181		1,600		0	0
UAG	07/2021		3		29		0	0
						\$	96 \$	(217)

						:	未実現評価	(損) 益	Ě
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受耳	双通貨 一	資	産	負	負債
BOA	07/2021	ZAR	16,735	\$	1,167	\$	0	\$	(6)
BOA	08/2021	\$	1,138	ZAR	16,393		5		0
BPS	07/2021		1,185		16,314		0		(43)
BPS	07/2021	ZAR	16,270	\$	1,137		0		(2)
BPS	08/2021	\$	1,132	ZAR	16,270		2		0
CBK	07/2021		1,184		16,427		0		(33)
CBK	07/2021	ZAR	15,726	\$	1,099		0		(3)
CBK	08/2021	\$	1,094	ZAR	15,726		3		0
GLM	07/2021	ZAR	368	\$	27		1		0
HUS	07/2021	\$	34	ZAR	482		0		0
MYI	07/2021	ZAR	275	\$	20		1		0
SCX	07/2021	\$	1,177	ZAR	16,322		0		(34)
SSB	07/2021		23		312		0		(1)
						\$	12	\$	(122)
Total Forward	<b>Foreign Currency Contracts</b>				-	\$	9,216	\$	(1,843)

# (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)

INVESTMENTS IN SECURIT ARGENTINA 1.9%	(単		時価 単位:千
CORPORATE BONDS & NOT	ES 1.2%	1	
Pampa Energia S.A. 7.375% due 07/21/2023	\$	1,200 \$	1,16
YPF S.A. 6.950% due 07/21/2027		3,100	2,19
		J, 100	3,364
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		1000	
Argentina Government Intel 0.125% due 07/09/2030 0.125% due 07/09/2035	rnational	66 144	2
Provincia de Neuquen Argei 2.500% due 04/27/2030	ntina	2,685	1,74 1,81
Total Argentina (Cost \$5,807)		=	5,17
AUSTRIA 0.5% Corporate Bonds & Not	TC 0 F0/		
Sappi Papier Holding GmbH	ES U.376	8	
3.125% due 04/15/2026 (g)	EUR	1,200	1,43
Total Austria (Cost \$1,302)		_	1,43
BERMUDA 0.3% Corporate Bonds & Not	ES 0.3%	18	
Geopark Ltd. 5.500% due 01/17/2027	\$	700	70
Total Bermuda (Cost \$696)		_	70
BRAZIL 9.1% Corporate Bonds & Not	ES 8.8%	1	
Banco Daycoval S.A. 4.250% due 12/13/2024		1,300	1,34
Braskem Netherlands Finan 4.500% due 01/10/2028	ce BV	2,400	2,53
BRF S.A. 4.875% due 01/24/2030		1,700	1,78
CSN Inova Ventures 6.750% due 01/28/2028 CSN Resources S.A.		1,500	1,66
4.625% due 06/10/2031		1,400	1,43
7.625% due 02/13/2023		1,300	1,35
Globo Comunicacao e Partio 4.875% due 01/22/2030	ipacoes	S.A. 200	20
Itau Unibanco Holding S.A. 2.900% due 01/24/2023		800	81
3.250% due 01/24/2025		1,200	1,23
JBS USA Food Co. 7.000% due 01/15/2026		2,200	2,33
Natura Cosmeticos S.A. 4.125% due 05/03/2028		1,300	1,33
Odebrecht Oil & Gas Financ 0.000% due 07/30/2021 0.000% due 08/02/2021	e Ltd. (a)	2,869 1,654	3 2
<b>Oi S.A.</b> 10.000% due 07/27/2025 (b)		1,000	1,03

	額面(単位	i金額 5:千)	時価 (単位:千)
Petrobras Global Finance BV 5.093% due 01/15/2030 7.250% due 03/17/2044	\$	2,009 \$	2,195
Rede D'or Finance Sarl 4.500% due 01/22/2030		1,100	1,131
Rumo Luxembourg Sarl 5.250% due 01/10/2028		1,600	1,715
Usiminas International Sarl 5.875% due 07/18/2026		800	869
<b>XP, Inc.</b> 3.250% due 07/01/2026 (c)		700_	
STRUCTURED NOTES 0.3%	-		24,235
Vale S.A.	BRL	7,700	922
Total Brazil (Cost \$24,104)		-	25,157
BRITISH VIRGIN ISLANDS 1.9 Corporate Bonds & Notes			
Champion Path Holdings Ltd. 4.850% due 01/27/2028		800	838
Easy Tactic Ltd. 11.750% due 08/02/2023		900	886
Gold Fields Orogen Holdings B 6.125% due 05/15/2029	VI Ltd.	200	238
Studio City Finance Ltd. 5.000% due 01/15/2029		3,200_	3,235
Total British Virgin Islands (Cost \$5,175)		1 <del>-</del>	5,197
CANADA 2.3% Corporate Bonds & Notes	3 2.3%		
Canacol Energy Ltd. 7.250% due 05/03/2025		1,600	1,703
First Quantum Minerals Ltd. 6.875% due 10/15/2027 7.250% due 04/01/2023 7.500% due 04/01/2025		1,600 1,400 1,500	1,745 1,429 1,560
Total Canada (Cost \$6,100)		-	6,437
CAYMAN ISLANDS 11.8% Corporate Bonds & Notes	11.8%		
Agile Group Holdings Ltd. 7.875% due 07/31/2024 (a)		700	713
Arabian Centres Sukuk Ltd. 5.375% due 11/26/2024		1,500	1,574
Bioceanico Sovereign Certifica 0.000% due 06/05/2034	ate Ltd.	2,915	2,162
Country Garden Holdings Co. L 3.125% due 10/22/2025	.td.	800	805
Health & Happiness H&H Inter 5.625% due 10/24/2024	rnationa	<b>1 Holdir</b> 1,300	n <b>gs Ltd.</b> 1,342
<b>Kaisa Group Holdings Ltd.</b> 8.500% due 06/30/2022 9.375% due 06/30/2024		1,500 1,100	1,497 1,041
0.07 0 /0 due 00/00/2024		1,100	1,041

	額面金額	時価
Melco Resorts Finance Ltd.	(単位:千)	(単位:千)
4.875% due 06/06/2025	BRL 2,300 \$	2,357
5.375% due 12/04/2029	500	529
5.750% due 07/21/2028	1,800	1,904
MGM China Holdings Ltd. 5.250% due 06/18/2025	\$ 3,200	3,335
Odebrecht Drilling Norbe VIII	I/IX Ltd.	
6.350% due 12/01/2021	206	205
Odebrecht Holdco Finance Lt		
0.000% due 09/10/2058	12,279	135
Odebrecht Offshore Drilling		
6.720% due 12/01/2022	1,263	1,254
7.720% due 12/01/2026 (b)	1,772	427
OEC Finance Ltd. (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
Powerlong Real Estate Holdi		
5.950% due 04/30/2025	1,500	1,555
Sunac China Holdings Ltd.		
7.000% due 07/09/2025	1,400	1,377
Wynn Macau Ltd.		
5.500% due 01/15/2026	5,600	5,877
Yingde Gases Investment Ltd	ı	
6.250% due 01/19/2023	3,000	3,077
Zhongsheng Group Holdings		
Liiviigsiielig Group noiuliigs		
3 000% due 01/13/2026		712
3.000% due 01/13/2026	<sup>700</sup> _	712
Total Cayman Islands		712 <b>32,615</b>
		0.101.00000
Total Cayman Islands (Cost \$36,665) CHINA 1.6%	700	0.101.00000
Total Cayman Islands (Cost \$36,665) CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTE	700	0.101.00000
Total Cayman Islands (Cost \$36,665) CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investmen	700	32,615
Total Cayman Islands (Cost \$36,665) CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025	700	0.101.00000
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6%  CORPORATE BONDS & NOTI  Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd.	700	<b>32,615</b> 789
Total Cayman Islands (Cost \$36,665) CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investmen	700	32,615
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International	700	<b>32,615</b> 789
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024	700	<b>32,615</b> 789
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International	700	789 1,211
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6%  CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024	700	789 1,211
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022	700	789 1,211 676
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.5% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024 Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024 Zoomlion HK SPV Co. Ltd.	700	789 1,211
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,678)	700	789 1,211 676
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)	700	789 1,211 676
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01722/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 1215/2024 Vango Justice International 7.500% due 04/15/2024 Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022 Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI	700	789 1,211 676
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3%  CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A.	700	789 1,211 676 1,782 <b>4,458</b>
Total Cayman Islands (Cost \$36,665)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/22/2031 (alid)	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Vango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/2/2/2031 (alld) Total Colombia	700	789 1,211 676 1,782 <b>4,458</b>
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Vango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/2/2/2031 (alld) Total Colombia	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6%  CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3%  CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/22/2031 (a)(d)  Total Colombia (Cost \$700)	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01722/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 1215/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 5.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.550% due 04/22/2031 (alid) Total Colombia (Cost \$70)	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 5.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/22/2031 (alld) Total Colombia (Cost \$700)  CVPRUS 1.0% CORPORATE BONDS & NOTI COST STORM CORPORATE BONDS & NOTI COST STORM CO	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6%  CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3%  CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/22/2031 (alid) Total Colombia (Cost \$700)  COPPRUS 1.0%  CORPORATE BONDS & NOTI	700	789 1,211 676 1,782 4,458
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.6% CORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 4.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3% CORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 6.650% due 04/22/2031 (alid) Total Colombia (Cost \$700)  CYPRUS 1.0% CORPORATE BONDS & NOTI MINP SE 7.750% due 05/10/2024	700	789 1,211 676 1,782 4,458 736
Total Cayman Islands (Cost \$36,685)  CHINA 1.8%  DORPORATE BONDS & NOTI Greenland Global Investment 7.250% due 01/22/2025  New Metro Global Ltd. 1.800% due 12/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Yango Justice International 7.500% due 04/15/2024  Total China (Cost \$4,679)  COLOMBIA 0.3%  DORPORATE BONDS & NOTI Banco Davivienda S.A. 3.650% due 04/22/2031 (alid)  Total Colombia (Cost \$700)  COPPRUS 1.0%  CORPORATE BONDS & NOTI MHP SE	700	789 1,211 676 1,782 4,458

DOMINICAN REPUBLIC 0.4% Sovereign ISSUES 0.4%	額(単	面金額  位:千)(	時価 単位:千)
Dominican Republic Internation 5.300% due 01/21/2041	nal Bo	n <b>d</b> 1,200 <u>\$</u>	1,200
Total Dominican Republic (Cost \$1,176)		-	1,200
FRANCE 0.1% Corporate Bonds & Notes	0.1%		
Societe Generale S.A. 7.375% due 09/13/2021 (a)(d)		400	405
Total France (Cost \$403)		_	405
HONG KONG 1.5% Corporate Bonds & Notes	1.5%		
4.350% due 05/06/2023	UR	500 900	592 1,085
5.950% due 10/19/2025	\$	200	210
<b>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.</b> 2.125% due 09/30/2023 3.375% due 02/24/2030		200 200	152 138
<b>Lenovo Group Ltd.</b> 5.875% due 04/24/2025		400	453
Yanlord Land HK Co. Ltd. 5.125% due 05/20/2026		1,400	1,431
Total Hong Kong (Cost \$3,932)		_	4,061
INDIA 1.2%			
CORPORATE BONDS & NOTES  Muthoot Finance Ltd.	1.2%		
4.400% due 09/02/2023 6.125% due 10/31/2022		400 1,200	413 1,248
ReNew Power Synthetic 6.670% due 03/12/2024		700	736
Shriram Transport Finance Co. 5.100% due 07/16/2023	Ltd.	800	814
Total India (Cost \$3,132)		-	3,211
INDONESIA 0.8% Corporate Bonds & Notes	0.8%		
Gajah Tunggal Tbk PT 8.950% due 06/23/2026		800	790
LLPL Capital Pte Ltd. 6.875% due 02/04/2039		638	746
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% due 04/29/2028		700	733
Total Indonesia (Cost \$2,282)		_	2,269
IRELAND 2.2% Corporate Bonds & Notes	2 204	_	
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Iss 5.950% due 04/15/2030 (d)	_	PLC 3,300	3,474
C&W Senior Financing DAC 7.500% due 10/15/2026		300	316

	額(単	面金額  位:千)(j	時価 単位:千)
Sovcombank Via SovCom Ca 3.400% due 01/26/2025 8.000% due 04/07/2030 (d)	pital D <i>l</i> \$	1,500 \$ 700	1,506 760
Total Ireland (Cost \$5,866)		-	6,056
ISRAEL 1.5% Corporate Bonds & Not	ES 1.5%		-
Delek Overriding Royalty Le 7.494% due 12/30/2023			822
Energean Israel Finance Ltd. 4.500% due 03/30/2024 4.875% due 03/30/2026		500 500	512 513
<b>Leviathan Bond Ltd.</b> 6.125% due 06/30/2025 6.500% due 06/30/2027		400 1,800	441 2,007
Total Israel (Cost \$4,127)		_	4,295
ITALY 0.6% Corporate Bonds & Not	ES 0.6%		-
Banca Monte dei Paschi di S 8.500% due 09/10/2030			933
UniCredit SpA 5.459% due 06/30/2035	\$	700	764
Total Italy (Cost \$1,776)		_	1,697
IVORY COAST 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
Ivory Coast Government Into 4.875% due 01/30/2032	ernation EUR	al Bond 600	712
Total Ivory Coast (Cost \$755)		_	712
LUXEMBOURG 5.3% Corporate Bonds & Not	ES 5.3%		
Altice Financing S.A. 2.250% due 01/15/2025 7.500% due 05/15/2026	\$	900 3,500	1,039 3,649
Andrade Gutierrez Internation 9.500% due 12/30/2024 (b)(e)	onal S.A	1,100	909
Constellation Oil Services H 10.000% due 11/09/2024 (b)	olding S	. <b>A.</b> 2,464	123
<b>Guara Norte Sarl</b> 5.198% due 06/15/2034		982	1,025
Nexa Resources S.A. 6.500% due 01/18/2028		2,400	2,714
Petrorio Luxembourg Sarl 6.125% due 06/09/2026		600	615
<b>Sberbank of Russia Via SB 0</b> 5.250% due 05/23/2023 (d)	Capital S	2,900	3,077
<b>Unigel Luxembourg S.A.</b> 8.750% due 10/01/2026		1,400	1,520
Total Luxembourg (Cost \$14,475)		_	14,671

	額	面金額 位:千)	時価
MAURITIUS 1.8% Corporate Bonds & Notes			(単位:千)
Azure Power Energy Ltd.			
5.500% due 11/03/2022 Greenko Dutch BV	\$	2,100 \$	2,134
3.850% due 03/29/2026		1,400	1,436
India Green Energy Holdings 5.375% due 04/29/2024		1,400	1,467
Total Mauritius (Cost \$4,974)		-	5,037
MEXICO 2.7% Corporate Bonds & Notes	2.7%		
Banco Mercantil del Norte S.A		)	
6.875% due 07/06/2022 8.375% due 10/14/2030		900 1,600	936 1,939
Cibanco S.A. Ibm 4.962% due 07/18/2029		500	553
Cydsa SAB de C.V. 6,250% due 10/04/2027		700	740
Metalsa S.A. de C.V. 3.750% due 05/04/2031		700	693
Petroleos Mexicanos 6.750% due 09/21/2047		800	709
Total Play Telecomunicacione 7.500% due 11/12/2025	s S.A.		2,017
Total Mexico		1,500	7,587
(Cost \$7,054)			
MOROCCO 1.8% Corporate Bonds & Notes	1.8%		
OCP S.A. 5.125% due 06/23/2051		2,100	2,126
6.875% due 04/25/2044		2,300	2,813
Total Morocco (Cost \$4,864)		-	4,939
MULTINATIONAL 0.6% Corporate Bonds & Notes	0.6%		
ATP Tower Holdings LLC 4.050% due 04/27/2026		500	515
Digicel International Finance I 8.750% due 05/25/2024	.td.	1,030	1,077
Total Multinational		1,000	1,592
(Cost \$1,216)			
NETHERLANDS 8.7% Corporate Bonds & Notes	8.7%		
IHS Netherlands Holdco BV 7.125% due 03/18/2025		2,500	2,613
8.000% due 09/18/2027		2,626	2,856
InterCement Financial Operati 5.750% due 07/17/2024	ons B	<b>V</b> 500	487
Metinvest BV 5.625% due 06/17/2025 8.500% due 04/23/2026	EUR \$	1,350 3,400	1,701 3,883
Prosus NV 3.832% due 02/08/2051		1,900	1,775
Teva Pharmaceutical Finance			
1.250% due 03/31/2023	EUR	3,450	4,008

	額面金額(単位:千)	時価 (単位:千)
Teva Pharmaceutical Finance	Netherlands III	BV
2.800% due 07/21/2023 VEON Holdings BV	\$ 5,000 \$	4,989
4.000% due 04/09/2025	900	951
7.250% due 04/26/2023 Total Netherlands	/00_	761 <b>24,024</b>
(Cost \$22,945)	-	21,021
NIGERIA 0.8% Bank Loan Obligations O	.6%	
Bank of Industry Ltd. 6.184% due 12/14/2023	1,500	1,503
CORPORATE BONDS & NOTE		1,000
United Bank for Africa PLC 7.750% due 06/08/2022	600	622
Total Nigeria	_	2,125
(Cost \$2,084)	_	
NORWAY 0.3% Corporate Bonds & Note	S 0.3%	
Aker BP ASA 3.750% due 01/15/2030	700	756
Total Norway	700_	756
(Cost \$722)	-	
OMAN 0.6% Sovereign Issues 0.6%		
Oman Government Internatio 6.250% due 01/25/2031		1,615
Total Oman	-	1,615
(Cost \$1,500)		
PERU 0.7% Corporate Bonds & Note	S 0.7%	
InRetail Consumer 3.250% due 03/22/2028	1,200	1,188
Peru LNG SrI 5.375% due 03/22/2030	000	000
5.3/5% due 03/22/2030 Total Peru	800_	693 1,881
(Cost \$1,956)	-	.,,,,,
SINGAPORE 1.1% Corporate Bonds & Note	S 1.1%	
ABJA Investment Co. Pte Ltd 5.450% due 01/24/2028		3,017
Total Singapore	_	3,017
(Cost \$2,507)		
SOUTH AFRICA 6.0% Bank Loan obligations o	.4%	
Sasol Ltd.** 0.670% due 11/23/2022	1 205	1,228
0.07070 006 11/20/2022	SHARES	1,220
COMMON STOCKS 0.4%		
Petra Diamonds Ltd. (c)	48,880,957_	993

	額回	ā金額 立: 千)	時( 単位	ー エン
CORPORATE BONDS & NOTES 3			(+1	
<b>Absa Group Ltd.</b> 6.375% due 05/27/2026 (a)(d)	\$	700	\$	717
AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.750% due 10/01/2030		200		207
Growthpoint Properties Internat 5.872% due 05/02/2023	tional	Pty Lti 1,900		2,039
Sasol Financing USA LLC 5.875% due 03/27/2024		3.100		3,319
6.500% due 09/27/2028		2,900		3,272
SOVEREIGN ISSUES 1.7%				9,554
South Africa Government Intern	ation	al Bonr		
10.500% due 12/21/2026 Z/		59,300		4,720
Total South Africa (Cost \$16,155)			16	6,495
SPAIN 0.8%				
CORPORATE BONDS & NOTES (				
International Airport Finance S. 12.000% due 03/15/2033	A. \$	2,195		2,317
Total Spain				2,317
(Cost \$2,195)				
TURKEY 12.2% Corporate Bonds & Notes 1	1.5%			
Akbank A/S		500		
5.000% due 10/24/2022 5.125% due 03/31/2025		500 3,000		514 3,023
Arcelik A/S 5.000% due 04/03/2023		850		883
ONB Finansbank A/S 6.875% due 09/07/2024		5,700		6,189
Turk Telekomunikasyon A/S 6.875% due 02/28/2025		4,100		4,537
Turkish Airlines 2015-1 Class A 4.200% due 03/15/2027	Pass-	Throug 1,368		1,284
Turkiye Is Bankasi A/S 6.000% due 10/24/2022 (g)		3,000		3,084
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 6.950% due 03/14/2026	AIS	3,700		4,123
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 6.000% due 11/01/2022 Yapi ve Kredi Bankasi A/S		3,400		3,491
5.750% due 02/24/2022		4,400		4,500 <b>1,628</b>
SOVEREIGN ISSUES 0.7%				
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A 8.250% due 01/24/2024	IS	1,800		1,960
Total Turkey		,	33	3,588
(Cost \$31,480)				
UKRAINE 0.3% Sovereign Issues 0.3%				
Ukraine Government Internation 1.258% due 05/31/2040	al Bo	<b>nd</b> 700		832
Total Ukraine		700		832
(Cost \$454)		,		

	割	面金額	時価
UNITED ARAB EMIRATES 2 Corporate Bonds & Not	.8%		単位:千
ADES International Holding			
8.625% due 04/24/2024	. \$	700 \$	720
Kuwait Projects Co. SPC Lt 4.229% due 10/29/2026	d.	4,000	3,975
Oztel Holdings SPC Ltd. 6.625% due 04/24/2028		2,769	3,082
Total United Arab Emirates			7,777
(Cost \$7,376)			
UNITED KINGDOM 4.1% Corporate Bonds & Not	ES 4.19	6	
HSBC Holdings PLC 4.600% due 12/17/2030 (a)(d)		400	416
Jaguar Land Rover Automot 7.750% due 10/15/2025	tive PLC	800	880
MARB BondCo PLC 3.950% due 01/29/2031		1,400	1,352
5.950% due 01/29/2051 Petra Diamonds U.S. Treasi	ırv PI C	1,400	1,302
10.500% due 03/08/2026 (b)	,	1,437	1,412
Rolls-Royce PLC 0.875% due 05/09/2024	FUR	100	117
1.625% due 05/09/2028		200	222
4.625% due 02/16/2026		300	389
5.750% due 10/15/2027	GBP	100	151
Tullow Oil PLC 10.250% due 05/15/2026	\$	4,100	4,313
Vedanta Resources Finance 8.000% due 04/23/2023 (g)	II PLC	1.100	1.043
Vedanta Resources Ltd. 7.125% due 05/31/2023		1,100	1,021
Total United Kingdom		1,100	11,316
(Cost \$10,996)		_	11,310
UNITED STATES 3.4% Corporate Bonds & Not	ES 3.49	6	
Coty, Inc. 3.875% due 04/15/2026	EUR	100	119
Gran Tierra Energy, Inc. 7.750% due 05/23/2027	\$	700	623
Kosmos Energy Ltd. 7.125% due 04/04/2026		3,200	3,183
Rio Oil Finance Trust Series	2018-1		
8.200% due 04/06/2028		4,800	5,558
Total United States (Cost \$8,859)		-	9,483
SHORT-TERM INSTRUMEN	TS 8.7%		
TIME DEPOSITS 1.2%			
Australia and New Zealand 0.005% due 07/01/2021	Banking	Group Ltd. 588	588
Bank of Nova Scotia 0.005% due 07/01/2021		25	25
Citibank N.A. 0.005% due 07/01/2021		308	308
DBS Bank Ltd.			
0.005% due 07/01/2021		616	616

	(	額面金額 単位:千)	時価 ) (単位:千)
<b>DnB Bank ASA</b> 0.005% due 07/01/2021	\$	5	\$ 5
The Hongkong and Shangha	<b>i Banki</b> HKD	ng Corp. L	. <b>td</b> .
HSBC Bank PLC			
0.005% due 07/01/2021	GBP	24	33
JPMorgan Chase Bank N.A. 0.005% due 07/01/2021	. \$	616	616
National Australia Bank Ltd 0.005% due 07/01/2021	i.	218	218
Royal Bank of Canada 0.005% due 07/01/2021		7	7
Sumitomo Mitsui Banking (	Corp.		
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	7	8
0.005% due 07/01/2021 0.005% due 07/01/2021	\$ GBP	542 14	542 19
Sumitomo Mitsui Trust Bar			10
(0.780%) due 07/01/2021	EUR	0	1
0.005% due 07/01/2021	\$	35	35
0.005% due 07/01/2021	GBP	126	174 3,195
ARGENTINA TREASURY BII	1000	,	3,185
38.048% due 07/30/2021 (f)	ARS	5.707	33
U.S. TREASURY BILLS (f) 3.		0,707	- 00
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
0.02070 000 07710/2021		0,000	9,700
U.S. TREASURY CASH MAN	IAGEME	NT BILLS	(f) 4.0%
0.010% due 09/14/2021		4,900	4,899
0.015% due 09/21/2021		200	200
0.032% due 10/05/2021		3,700	3,699
0.046% due 10/19/2021		2,300	2,300
			11,098
Total Short-Term Instrumer (Cost \$24,032)	ıts		24,026
Total Investments in Securi (Cost \$277,021)	ities 10	2.0%	\$ 281,622
Financial Derivative Instruments (h)(i) 0.1% (Cost or Premiums, net \$(88	3))		337
Other Assets and Liabilities	, net (2.	.1%)	(5,828)
Net Assets 100.0%			\$ 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.
- See Note 4, Securities and Other investments, in the Notes to Financial Statements Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date. Payment in-kind security. When-Issued security. Contingent convertible security.

- Security is in default.
  Coupon represents a yield to maturity.

#### BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

#### REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 (1)	借入日	満期日	借入	金額 (1)	リバース レポの支払
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)
SOG	0.450%	05/10/2021	08/13/2021	\$	(1,619)	(1,620)
<b>Total Reverse Re</b>	purchase Agreements					\$ (4,126)

#### CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	- L			;	満期まっ	での残存期間			
	オーバ ナイト!	30日以内 31-90日			1-90日	90	日超	合計	
Reverse Repurchase Agreements	<u>-</u>								
Non - U.S. Corporate Debt	\$	0	\$	0	\$	(1,620)	\$	(2,506)	\$ (4,126)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$	0	\$	0	\$	(1,620)	\$	(2,506)	\$ (4,126)
Total Borrowings	\$	0	\$	0	\$	(1,620)	\$	(2,506)	\$ (4,126)
Payable for Reverse Repurchase Agreements	6								\$ (4,126)

#### 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	レポ契 受罪		バース 『の支払	売付! 取引の	買戻  支払	空売支	りの 払	- 4	計借入 その他 :融取引	保の ) 差入れ	ネ エクスボ	ット 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)
SOG		0	(1,620)		0		0		(1,620)	2,056		436
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$	0	\$ (4,126)	\$	0	\$	0					

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.

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

#### FUTURES CONTRACTS:

				ŧ	実現	変動記	正拠金	
銘柄	種類	限月	契約数	評価	(損) 益	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)
Total Futures Contracts				\$	(259)	\$ 17	\$	(34)

Open maturity reverse repurchase agreement.

<sup>&</sup>lt;sup>III</sup> Net exposure regressers the net receivable/gayable) 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.

#### SWAP AGREEMENTS:

#### REDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE SOVEREIGN AND ILS MUNICIPALISSUES, SELL PROTECTION<sup>II</sup>

			2021年6月30日時	点の ジット				未実	現		変動	加証拠金	
参照債券	固定受取金利	満期日	ズブレッド <sup>(2)</sup>	想	定元本 ③	市	場価格	評価(推	<b>益</b>	資	産	負債	
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2025	2 108%	FIIR	100	Ś	(6)	\$	4	\$	Π	\$ [	1

#### NTEREST RATE SWAPS

変動金利の								未	実現		変動詞	正拠金	
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	評価(	(損) 益	資産		負債	<u>f</u>
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	\$	16,980	\$	(516)	\$	247	\$	0	\$	(17)
<b>Total Swap Agr</b>	eements					\$	(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.

		金融派生产	商品資産		金融	派生商品負債		
_	市場価格	市場価格 変動証拠金資産				変動証拠	业金負債	
買	<b>『</b> 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)

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 fill 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 (iii) 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 reference observed obligation or underlying securities comprising the reference observed obligation or underlying securities obligation or underlying securities comprising the reference observed obligation or underlying securities comprising the reference observed obligation or underlying securities comprising the reference observed o

#### (i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

							未実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受渡	し通貨	受	取通貨	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
<b>Total Forward</b>	Foreign Currency Contracts				_	\$	763	\$	(128)

#### WRITTEN OPTIONS

#### CREDIT DEFAULT SWAPTIONS

		売/買	権利行使			プレミアム支払	4	
取引相手	銘柄	プロテクション	レート	行使期限	想定元本 (1)	(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

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 autoenment.

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.

CREDIT DEF							
取引相手	銘柄	売/買 プロテクション	権利行使レート	行使期限	想定元本(1)	プレミアム支払 (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 Writte</b>	n Options				-	\$ (39)	\$ (13)

#### SWAP AGREEMENTS:

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

		固定(支払)	)	2021年6月30日時点の インプライド クレジット		プレミ	アム	未	実現		スワッ	プの値	西値
取引相手	参照債券	金利	満期日	スプレッド <sup>(4)</sup>	想定元本 ⑤	支払(	受取)	評価	(損) 🕹	<b>±</b>	資産		負債
BOA	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.433%	\$ 4,300	\$	67	\$	(129)	\$	0	\$	(62)
BPS	Colombia Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.011%	4,100		(6)		6		0		0
JPM	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.385%	4,100		(69)		(20)		0		(89)
MYC	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.608%	4,100		(5)		(52)		0		(57)
					-	\$	(13)	\$	(195)	\$	0	\$	(208)

#### CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE SOVEREIGN AND ILS MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTIONS

				2021年6月30日時点の インプライド クレジット		プレ	ノミアム	未	実現	_	スワッ	プの個	面值
取引相手	参照債券	固定受取金利 湯	萬期 日	スプレッド <sup>(4)</sup>	想定元本 (5)	支払	(受取)	評価	(損)	益	資産		負債
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

#### NTEREST RATE SWAPS

	変動金利の						プレ	ミアム	未	実現		スワッ	プの値	西値
取引相手	支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想知	と 元本	支払	(受取)	評価	(損) 🕹	全	資産		負債
NGF	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.458%	06/17/2025	CNY	37,300	\$	0	\$	(58)	\$	0	\$	(58)
Total Swap	Agreements					- 5	\$	(49)	\$	(202)	\$	15	\$	(266)

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

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 lies the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced obligation.

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 comparising 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 reference of the reference observed to the reference of th

Implied credit speads, 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 inks and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular relevenced entity reflects the cost of buyingselling 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.

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。

### 〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	債			峚	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券 率	先	物	比	率	総	Я	額
				円	14119		%				%				%			百万円
30期	(2019年11月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,636
31期	(2020年5月2	20日)		10, 182			△0.0											1,218
32期	(2020年11月2	20日)		10, 182			0.0											1, 133
33期	(2021年5月2	20日)		10, 182			0.0				_				_			1, 245
34期	(2021年11月2	22日)		10, 182			0.0		•				•					1,637

<sup>(</sup>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。

### 〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	п	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4-	Я	目			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	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				_				_

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

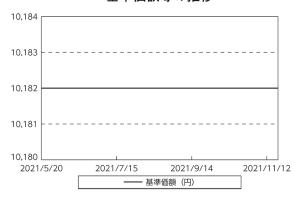
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

### 〇運用経過

- ●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



# ●基準価額の主な変動要因

#### (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上 昇要因となりました。

### (下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準 価額の下落要因となりました。

#### ●投資環境について

- ◎国内短期金融市場
- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で 推移しました。
- ・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。

### 〇今後の運用方針

・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。

### 〇1万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。

### 〇売買及び取引の状況

(2021年5月21日~2021年11月22日)

### その他有価証券

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

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

### 〇利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日~2021年11月22日)

該当事項はございません。

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

### ○組入資産の明細

(2021年11月22日現在)

### 国内その他有価証券

<u>X</u>	$\wedge$			当	期 末		
	カ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				1, 399, 999			85. 5

<sup>(</sup>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)

TE F	1		当	其	東 末	
項		評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				1, 399, 999		85. 5
コール・ローン等、その他				237, 307		14. 5
投資信託財産総額				1, 637, 306		100.0

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

### 〇損益の状況

#### (2021年5月21日~2021年11月22日)

	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□
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 182円

_		
	項    目	当 期
		円
(A)	配当等収益	Δ 24, 881
	受取利息	3, 647
	支払利息	△ 28,528
(B)	当期損益金(A)	Δ 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。

#### <注記事項>

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

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

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	543, 606, 316円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	483, 545, 923円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	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<マネープールファンド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<マネープールファンド>	50, 469, 473円
三菱UFJ <dc>ターゲット・イヤー ファンド 2030</dc>	30, 328, 032円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(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<ブラジルレアルコース>(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
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	11, 293, 333円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替へッジなし)	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
マネープールファンド(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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9, 376, 245円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9, 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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6, 675, 966円
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)</wプレミアム>	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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(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UF J 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<プラジルレアルコース> (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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	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UF	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 / イイ / / / / / 2000 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
二変UF J 利典国債券ファンド	
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)	2,474,981円
二変OF J 利典国向利回り社領ノテンド 通貞選択フリーへ ドルコリノコーヘン (毎月万配至) ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド (限定為替へッジあり > (毎月決算型)	2,308,140円
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替へッジなし>(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)	1,628,892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UF J / ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969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)	1,513,806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<マネープールファンド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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	521, 457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	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<ブラジルレアルコース>(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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	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<ロシアルーブルコース>(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
P I MCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年 2 回分配型)	278, 281円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(年2回分配型)	215, 434円

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212, 322円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	177, 761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175, 974円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	169, 198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(資産成長型)	138, 420円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)	138, 394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	132, 542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	123, 415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	111, 354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	89, 371円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	87, 384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(年2回分配型)	69, 757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(年2回分配型)	60, 179円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
三菱UFJ インド債券オープン(毎月決算型)	39, 351円
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
P I M C O ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年 2 回分配型)	10,814円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(年 2 回分配型)	10, 795円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年 1 回決算型)	9,829円
<dc>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド</dc>	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</dc>	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
eh	1, 608, 067, 544円