

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   | 2025年11月20日まで（2013年2月20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エマージング ボンド インカム ファンドⅡー クラスJ（MXN）の投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行い、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、メキシコペソ買いの為替取引を行います（このため、基準価額はメキシコペソの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。 |                                                                                               |
| 主要運用対象 | PIMCO<br>ニューワールド<br>インカムファンド<br>〈メキシコペソコース〉<br>（年2回分配型）                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ピムコ エマージング ボンド<br>インカム ファンドⅡー<br>クラスJ（MXN）およびマ<br>ネー・マーケット・マザーファ<br>ンドの投資信託証券を主要投資対<br>象とします。 |
|        | ピムコ エマージング<br>ボンド インカム<br>ファンドⅡー<br>クラスJ<br>（MXN）                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 新興経済国の政府、政府機関等が<br>発行もしくは信用保証する債券<br>およびその派生商品等を主要投<br>資対象とします。                               |
|        | マネー・<br>マーケット・<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | わが国の公社債等を主要投資対<br>象とします。<br>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。<br>外貨建資産への直接投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                               |
| 分配方針   | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                               |
|        | 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                               |

※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）

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）

第17期（決算日：2021年6月21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「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）」は、去る6月21日に第17期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額<br>(分配落) | 税 込 分 配 金 騰 落 中 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|---------|
|                  | 円                | 円                 | %         | %         | %                 | 百万円     |
| 13期(2019年6月20日)  | 11,120           | 10                | 12.5      | —         | —                 | 482     |
| 14期(2019年12月20日) | 12,038           | 10                | 8.3       | —         | —                 | 439     |
| 15期(2020年6月22日)  | 9,650            | 0                 | △19.8     | —         | —                 | 317     |
| 16期(2020年12月21日) | 11,564           | 10                | 19.9      | —         | —                 | 339     |
| 17期(2021年6月21日)  | 12,114           | 10                | 4.8       | —         | —                 | 293     |

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------------|---------|-------|-----------|-----------|-------------------|
| (期 首)       | 円       | %     | %         | %         | %                 |
| 2020年12月21日 | 11,564  | —     | —         | —         | 99.2              |
| 12月末        | 11,649  | 0.7   | —         | —         | 99.3              |
| 2021年1月末    | 11,422  | △1.2  | —         | —         | 98.3              |
| 2月末         | 11,176  | △3.4  | —         | —         | 99.2              |
| 3月末         | 11,580  | 0.1   | —         | —         | 98.7              |
| 4月末         | 12,046  | 4.2   | —         | —         | 99.1              |
| 5月末         | 12,416  | 7.4   | —         | —         | 99.3              |
| (期 末)       |         |       |           |           |                   |
| 2021年6月21日  | 12,124  | 4.8   | —         | —         | 99.1              |

(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17期：2020年12月22日～2021年6月21日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|          |         |
|----------|---------|
| 第 17 期 首 | 11,564円 |
| 第 17 期 末 | 12,114円 |
| 既払分配金    | 10円     |
| 騰 落 率    | 4.8%    |

(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はありません。

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

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.8% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

## > 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

メキシコペソが対円で上昇したこと。  
米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。

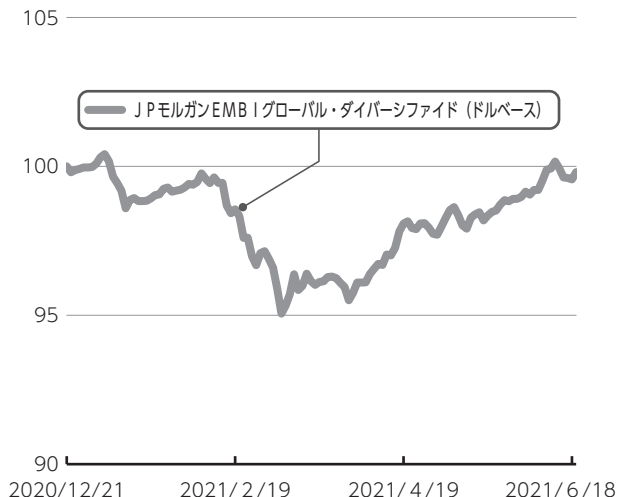
### 下落要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が下落したこと。

第17期：2020年12月22日～2021年6月21日

## 投資環境について

### 債券市況の推移 (期首を100として指数化)



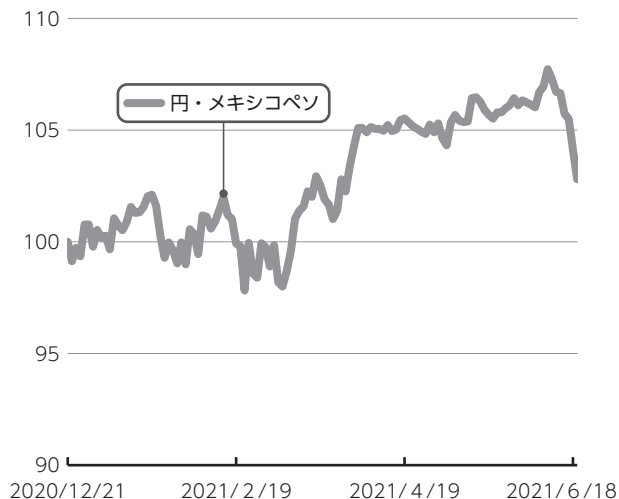
### 債券市況

#### 新興国債券市況は小幅に下落しました。

当期は、2021年1月から3月にかけて、米国の財政支出拡大観測やインフレ加速への懸念の高まりから、米国金利が上昇する中で新興国債券市況が軟調に推移しました。その後、米連邦準備制度理事会（F R B）の当局者がインフレ圧力を一時的なものとの考えを示したことや雇用統計などの経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、早期の緩和的な金融政策の巻き戻しへの懸念が後退したことなどから市場参加者のリスク回避姿勢が後退し、新興国債券市況は下落幅を縮小させました。期を通じてみると、新興国債券市況は小幅に下落しました。

※ J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドとは、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国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権は J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

## 為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



### ▶ 為替市況

**メキシコペソは円に対して上昇しました。**  
期を通じてみると、市場参加者のリスク回避姿勢が後退したこと等から、メキシコペソは円に対して上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。**

当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-0.026%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 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)

円建て外国投資信託である投資信託証券への投資を行い、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 エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券を高位に組み入れました。

保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行いました。

### 国別配分戦略

国別配分戦略については、南アフリカなどを積極姿勢としました。

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

## ▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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17期                   |
|----------------|------------------------|
|                | 2020年12月22日～2021年6月21日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | 10 (0.082%)            |
| 当期の収益          | 10                     |
| 当期の収益以外        | —                      |
| 翌期繰越分配対象額      | 8,911                  |

(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。)

## ▶ 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)

円建て外国投資信託への投資を通じてエマージング債券を高位に組み入れた運用を行うほか、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持する方針です。分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針です。

## ▶ ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)

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

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

具体的には、南アフリカについて、ラマポーザ大統領がインフラ投資等を通じて中長期的な成長を目指す姿勢を示したことで期待が高まっていること等から、積極姿勢とする方針です。また、アジア諸国については、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢とする方針です。

米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行い、メキシコペソベースでの投資効果を追求する運用を行います。

## ▶ 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。

2020年12月22日～2021年6月21日

# 1万口当たりの費用明細

| 項目           | 当期     |         | 項目の概要                                      |
|--------------|--------|---------|--------------------------------------------|
|              | 金額 (円) | 比率 (%)  |                                            |
| (a)信 託 報 酬   | 107    | 0.906   | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）       |
| （ 投 信 会 社 ）  | (59)   | (0.500) | 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 ）  | (45)   | (0.384) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価       |
| （ 受 託 会 社 ）  | (3)    | (0.022) | 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      | 0.001   | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数               |
| （ 監 査 費 用 ）  | (0)    | (0.001) | 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          | 107    | 0.907   |                                            |

期中の平均基準価額は、11,818円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

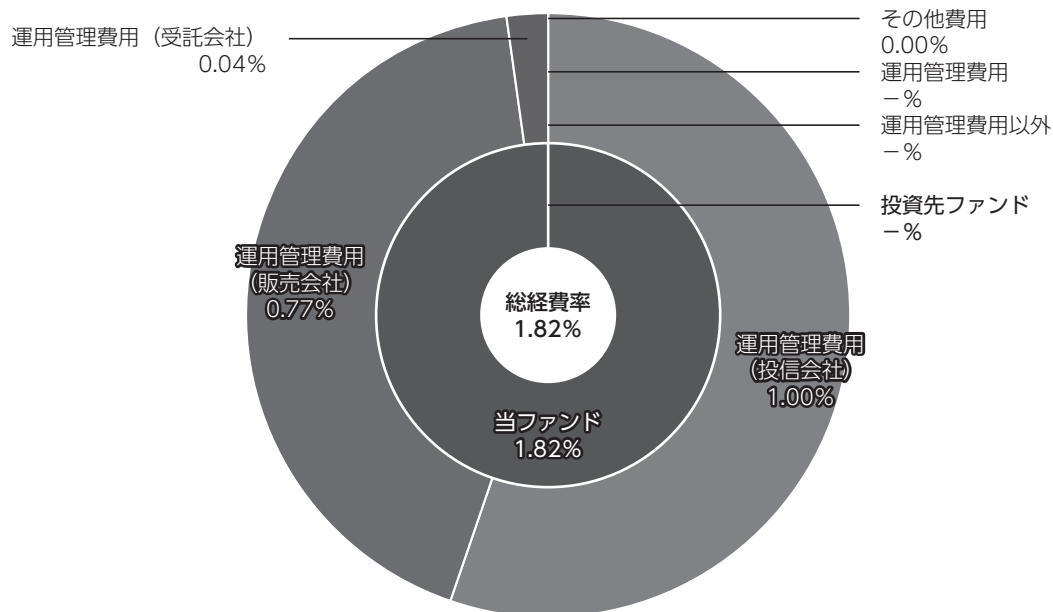
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

## (参考情報)

### ■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.82%**です。



|                      |     |      |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | (%) | 1.82 |
| ①当ファンドの費用の比率         | (%) | 1.82 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | (%) | －    |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | －    |

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2020年12月22日～2021年6月21日)

## 投資信託証券

| 銘  | 柄                                        | 買 付     |              | 売 付      |              |
|----|------------------------------------------|---------|--------------|----------|--------------|
|    |                                          | 口 数     | 金 額          | 口 数      | 金 額          |
| 国内 | ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) | 千口<br>3 | 千円<br>16,415 | 千口<br>11 | 千円<br>63,980 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年12月22日～2021年6月21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6月21日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄                                        | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |      |
|---|------------------------------------------|---------|-------|---------|------|
|   |                                          | 口 数     | 口 数   | 評 価 額   | 比 率  |
|   |                                          | 千口      | 千口    | 千円      | %    |
|   | ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN) | 62      | 54    | 290,570 | 99.1 |
|   | 合 計                                      | 62      | 54    | 290,570 | 99.1 |

(注) 比率はP I M C O ニューワールドインカムファンド&lt;メキシコペソコース&gt; (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘 | 柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|---|-------------------|---------|-------|-------|
|   |                   | 口 数     | 口 数   | 評 価 額 |
|   |                   | 千口      | 千口    | 千円    |
|   | マネー・マーケット・マザーファンド | 278     | 278   | 283   |

## ○投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

| 項 目               | 当 期 末         |           |
|-------------------|---------------|-----------|
|                   | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>290,570 | %<br>98.1 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 283           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 5,305         | 1.8       |
| 投資信託財産総額          | 296,158       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月21日現在)

| 項 目                    | 当 期 末        |
|------------------------|--------------|
|                        | 円            |
| (A) 資産                 | 296,158,515  |
| コール・ローン等               | 5,304,174    |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 290,570,996  |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 283,345      |
| (B) 負債                 | 3,064,634    |
| 未払収益分配金                | 241,937      |
| 未払信託報酬                 | 2,818,320    |
| 未払利息                   | 2            |
| その他未払費用                | 4,375        |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 293,093,881  |
| 元本                     | 241,937,035  |
| 次期繰越損益金                | 51,156,846   |
| (D) 受益権総口数             | 241,937,035口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 12,114円      |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 293,599,304円  
 期中追加設定元本額 49,398円  
 期中一部解約元本額 51,711,667円  
 また、1口当たり純資産額は、期末12,114円です。

## ②分配金の計算過程

| 項 目                       | 2020年12月22日～<br>2021年6月21日 |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 12,938,518円                |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | —円                         |
| 収益調整金額                    | 19,419,250円                |
| 分配準備積立金額                  | 183,484,416円               |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 215,842,184円               |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 8,921円                     |
| 1万口当たり分配金額                | 10円                        |
| 収益分配金金額                   | 241,937円                   |

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の59以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○損益の状況 (2020年12月22日～2021年6月21日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 15,633,909     |
| 受取配当金            | 15,634,035     |
| 受取利息             | 1              |
| 支払利息             | △ 127          |
| (B) 有価証券売買損益     | 738,953        |
| 売買益              | 1,824,171      |
| 売買損              | △ 1,085,218    |
| (C) 信託報酬等        | △ 2,822,695    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 13,550,167     |
| (E) 前期繰越損益金      | 33,030,630     |
| (F) 追加信託差損益金     | 4,817,986      |
| (配当等相当額)         | ( 19,419,250)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 14,601,264) |
| (G) 計(D+E+F)     | 51,398,783     |
| (H) 収益分配金        | △ 241,937      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 51,156,846     |
| 追加信託差損益金         | 4,817,986      |
| (配当等相当額)         | ( 19,419,250)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 14,601,264) |
| 分配準備積立金          | 196,180,997    |
| 繰越損益金            | △149,842,137   |

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

## ○分配金のお知らせ

|                  |     |
|------------------|-----|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 10円 |
|------------------|-----|

◆分配金は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、2021年6月21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、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 エマージング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>運用方針</b>   | ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>主要運用対象</b> | 新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券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、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。</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>・ 投資する債券の平均格付けは、原則としてB一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3年以上8年以内で調整します。</li> <li>・ 米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。</li> <li>・ 資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券 (MBS)、資産担保証券 (ABS) 等にも投資を行います。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</li> </ul> |
| <b>決算日</b>    | 原則として毎年10月31日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>分配方針</b>   | 原則として毎月经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 II Annual Report October 31, 2020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 エマージング ボンド インカム ファンド II」で掲載しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム 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 エマージング ボンド インカム ファンド II

(2019年11月1日～2020年10月31日)

ピムコ エマージング  
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

#### 投資収入：

|      |     |
|------|-----|
| 受取利息 | 121 |
| 収入合計 | 121 |

#### 費用：

|      |    |
|------|----|
| 支払利息 | 11 |
| 法務費用 | 0  |
| 費用合計 | 11 |

#### 投資純収入

110

#### 実現純利益（損失）：

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 投資有価証券          | 7       |
| マスターファンド        | 17,717  |
| 為替取引、中央清算金融派生商品 | 0       |
| 店頭金融派生商品        | (6,783) |
| 外貨              | 14      |
| 実現純利益（損失）       | 10,955  |

#### 未実現評価益（評価損）の純変動：

|                    |          |
|--------------------|----------|
| 投資有価証券             | (2)      |
| マスターファンド           | (16,062) |
| 為替取引、中央清算金融派生商品    | 0        |
| 店頭金融派生商品           | (1,844)  |
| 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    | (17,907) |
| 純利益（損失）            | (6,952)  |

#### 運用による純資産の純増（減）額

(6,842)

(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 エマージング ボンド インカム ファンド II

(2019年11月1日～2020年10月31日)

ピムコ エマージング  
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

#### 純資産の増加（減少）：

##### 運用：

|                 |          |
|-----------------|----------|
| 投資純収入           | 110      |
| 実現純利益（損失）       | 10,955   |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (17,907) |
| 運用による純資産の純増（減）額 | (6,842)  |

##### 分配：

|         |          |
|---------|----------|
| 分配額     |          |
| J (AUD) | (4,618)  |
| J (BRL) | (501)    |
| J (CAD) | (284)    |
| J (IDR) | (363)    |
| J (INR) | (364)    |
| J (KRW) | (241)    |
| J (MXN) | (7,739)  |
| J (RUB) | (398)    |
| J (TRY) | (562)    |
| 分配金額合計  | (15,070) |

#### 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 | (25,689) |
|-------------------------|----------|

#### 純資産の増（減）額合計

(47,601)

#### 純資産：

|    |         |
|----|---------|
| 期首 | 184,328 |
| 期末 | 136,727 |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ エマーシング ボンド インカム ファンド II

(2020年10月31日現在)

|                                                     | 元本<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千)     |
|-----------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 9.2%</b>               |               |                   |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 9.2%</b>                  |               |                   |
| <b>TIME DEPOSITS 0.5%</b>                           |               |                   |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 120        | \$ 120            |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 8             | 8                 |
| <b>BNP Paribas Bank</b>                             |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 126           | 126               |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 66            | 66                |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 175           | 175               |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 131           | 131               |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 7             | 7                 |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |               |                   |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 43            | 43                |
|                                                     |               | <b>676</b>        |
| <b>U.S. TREASURY BILLS 8.7%</b>                     |               |                   |
| 0.086% due 11/12/2020 (a)                           | 2,200         | 2,200             |
| 0.093% due 11/19/2020 (b)                           | 1,600         | 1,600             |
| 0.093% due 01/21/2021 (b)                           | 4,500         | 4,499             |
| 0.095% due 11/17/2020 (b)                           | 1,200         | 1,200             |
| 0.105% due 12/03/2020 (b)                           | 2,400         | 2,400             |
|                                                     |               | <b>11,899</b>     |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>                 |               | <b>12,575</b>     |
| <b>(Cost \$12,574)</b>                              |               |                   |
| <b>Total Investments in Securities</b>              |               | <b>12,575</b>     |
| <b>(Cost \$12,574)</b>                              |               |                   |
|                                                     | 口数<br>(単位: 千) |                   |
| <b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.3%</b>              |               |                   |
| <b>MUTUAL FUNDS 91.3%</b>                           |               |                   |
| <b>PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)</b>          |               |                   |
| (Cost \$106,950)                                    | 7,419         | 124,791           |
| <b>Total Investments in Affiliates</b>              |               | <b>124,791</b>    |
| <b>(Cost \$106,950)</b>                             |               |                   |
| <b>Total Investments 100.5%</b>                     |               | <b>\$ 137,366</b> |
| <b>(Cost \$119,524)</b>                             |               |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                         |               |                   |
| <b>Instruments (c) 1.3%</b>                         |               | <b>1,799</b>      |
| <b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>                  |               |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (1.8%)</b>     |               | <b>(2,438)</b>    |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                            |               | <b>\$ 136,727</b> |

**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 weighted average yield to maturity.  
(b) Coupon represents a yield to maturity.

(c) 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  | 11/2020 | \$ 175 | JPY 18,300 | \$ 0      | \$ 0 |
| MYI  | 11/2020 | 191    | 20,000     | 0         | 0    |
|      |         |        |            | \$ 0      | \$ 0 |

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨       | 未実現評価（損）益 |          |
|------|---------|------------|------------|-----------|----------|
|      |         |            |            | 資産        | 負債       |
| BPS  | 11/2020 | AUD 15,207 | \$ 10,830  | \$ 150    | \$ 0     |
| BPS  | 11/2020 | \$ 131     | AUD 186    | 0         | 0        |
| BPS  | 12/2020 | 10,831     | 15,207     | 0         | (150)    |
| HUS  | 11/2020 | AUD 15,552 | \$ 11,009  | 88        | 0        |
| HUS  | 11/2020 | \$ 21,074  | AUD 29,636 | 0         | (262)    |
| HUS  | 12/2020 | 8,978      | 12,717     | 0         | (46)     |
| MYI  | 11/2020 | AUD 272    | \$ 191     | 0         | 0        |
| MYI  | 11/2020 | 25,655     | 18,025     | 9         | 0        |
| MYI  | 11/2020 | \$ 9,512   | AUD 13,461 | 0         | (59)     |
| MYI  | 12/2020 | 18,028     | 25,655     | 0         | (9)      |
| RBC  | 11/2020 | AUD 564    | \$ 401     | 5         | 0        |
| SCX  | 11/2020 | 23,297     | 16,410     | 49        | 0        |
| SCX  | 11/2020 | \$ 22,532  | AUD 31,779 | 0         | (215)    |
| SCX  | 12/2020 | 16,017     | 22,747     | 0         | (41)     |
| UAG  | 11/2020 | AUD 12,821 | \$ 9,053   | 49        | 0        |
| UAG  | 11/2020 | \$ 12,836  | AUD 18,220 | 0         | (41)     |
| UAG  | 11/2020 | 192        | 272        | 0         | (1)      |
| UAG  | 12/2020 | AUD 272    | \$ 192     | 1         | 0        |
| UAG  | 12/2020 | \$ 8,866   | AUD 12,558 | 0         | (46)     |
|      |         |            |            | \$ 351    | \$ (870) |

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨     | 受取通貨      | 未実現評価（損）益 |          |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
|      |         |           |           | 資産        | 負債       |
| CBK  | 11/2020 | BRL 8,685 | \$ 1,544  | \$ 38     | \$ 0     |
| CBK  | 11/2020 | \$ 1,507  | BRL 8,685 | 1         | (2)      |
| CBK  | 12/2020 | 1,349     | 7,592     | 0         | (34)     |
| DUB  | 11/2020 | BRL 7,876 | \$ 1,365  | 0         | (1)      |
| DUB  | 11/2020 | \$ 1,410  | BRL 7,876 | 0         | (44)     |
| DUB  | 12/2020 | 7         | 39        | 0         | 0        |
| FBF  | 12/2020 | 10        | 60        | 0         | 0        |
| HUS  | 11/2020 | BRL 141   | \$ 25     | 1         | 0        |
| HUS  | 11/2020 | \$ 24     | BRL 141   | 0         | 0        |
| IND  | 11/2020 | BRL 348   | \$ 60     | 0         | 0        |
| IND  | 11/2020 | 63        | BRL 348   | 0         | (2)      |
| JPM  | 11/2020 | BRL 129   | \$ 23     | 1         | 0        |
| JPM  | 11/2020 | \$ 22     | BRL 129   | 0         | 0        |
| RBC  | 11/2020 | BRL 67    | \$ 12     | 0         | 0        |
| RBC  | 11/2020 | \$ 12     | BRL 67    | 0         | 0        |
| SSB  | 11/2020 | BRL 7,876 | \$ 1,400  | 34        | 0        |
| SSB  | 11/2020 | \$ 1,409  | BRL 7,876 | 0         | (44)     |
| SSB  | 12/2020 | 1,353     | 7,611     | 0         | (35)     |
| TOR  | 11/2020 | BRL 7,876 | \$ 1,400  | 34        | 0        |
| TOR  | 11/2020 | \$ 1,426  | BRL 7,876 | 0         | (61)     |
| TOR  | 12/2020 | 1,356     | 7,633     | 0         | (34)     |
| UAG  | 11/2020 | BRL 184   | \$ 33     | 1         | 0        |
| UAG  | 11/2020 | \$ 32     | BRL 184   | 0         | 0        |
|      |         |           |           | \$ 110    | \$ (257) |

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨     | 受取通貨      | 未実現評価（損）益 |        |
|------|---------|-----------|-----------|-----------|--------|
|      |         |           |           | 資産        | 負債     |
| BOA  | 11/2020 | CAD 17    | \$ 13     | \$ 0      | \$ 0   |
| BOA  | 11/2020 | \$ 294    | CAD 393   | 1         | 0      |
| BPS  | 11/2020 | CAD 436   | \$ 328    | 1         | 0      |
| BPS  | 11/2020 | \$ 981    | CAD 1,313 | 4         | 0      |
| BPS  | 12/2020 | 303       | 404       | 0         | (1)    |
| CBK  | 11/2020 | CAD 31    | \$ 24     | 0         | 0      |
| CBK  | 11/2020 | \$ 978    | CAD 1,308 | 3         | 0      |
| HUS  | 11/2020 | CAD 1,319 | \$ 990    | 1         | 0      |
| HUS  | 11/2020 | \$ 63     | CAD 84    | 0         | 0      |
| HUS  | 12/2020 | 920       | 1,227     | 0         | 0      |
| JPM  | 11/2020 | CAD 549   | \$ 410    | 0         | (1)    |
| JPM  | 11/2020 | \$ 323    | CAD 432   | 1         | 0      |
| JPM  | 12/2020 | 410       | 549       | 1         | 0      |
| RBC  | 11/2020 | CAD 153   | \$ 116    | 1         | 0      |
| SCX  | 11/2020 | 546       | 413       | 3         | 0      |
| SCX  | 12/2020 | \$ 413    | CAD 546   | 0         | (3)    |
| SSB  | 11/2020 | 358       | 480       | 2         | 0      |
| TOR  | 11/2020 | CAD 498   | \$ 367    | 1         | 0      |
| TOR  | 12/2020 | \$ 367    | CAD 488   | 0         | (1)    |
| UAG  | 11/2020 | CAD 464   | \$ 349    | 1         | 0      |
| UAG  | 12/2020 | \$ 350    | CAD 464   | 0         | (1)    |
|      |         |           |           | \$ 20     | \$ (7) |

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨          | 受取通貨           | 未実現評価（損）益 |         |
|------|---------|----------------|----------------|-----------|---------|
|      |         |                |                | 資産        | 負債      |
| BOA  | 11/2020 | IDR 18,286,598 | \$ 1,245       | \$ 0      | \$ (6)  |
| BOA  | 11/2020 | \$ 1,234       | IDR 18,286,598 | 17        | 0       |
| BRC  | 12/2020 | IDR 353,515    | \$ 24          | 0         | 0       |
| CBK  | 11/2020 | 8,781,647      | 598            | 0         | (3)     |
| CBK  | 11/2020 | \$ 598         | IDR 8,781,647  | 3         | 0       |
| CBK  | 12/2020 | 574            | 8,450,379      | 0         | (4)     |
| GLM  | 11/2020 | IDR 17,468,483 | \$ 1,183       | 0         | (11)    |
| GLM  | 11/2020 | \$ 1,181       | IDR 17,468,483 | 13        | 0       |
| GLM  | 12/2020 | 1,182          | 17,487,000     | 0         | (2)     |
| HUS  | 11/2020 | IDR 19,094,190 | \$ 1,296       | 0         | (10)    |
| HUS  | 11/2020 | \$ 1,289       | IDR 19,094,190 | 17        | 0       |
| HUS  | 12/2020 | 1,197          | 17,684,514     | 0         | (4)     |
| MYI  | 11/2020 | IDR 177,053    | \$ 12          | 0         | 0       |
| MYI  | 11/2020 | \$ 12          | IDR 177,053    | 0         | 0       |
| MYI  | 12/2020 | IDR 2,107,320  | \$ 143         | 1         | 0       |
| MYI  | 12/2020 | \$ 7           | IDR 101,909    | 0         | 0       |
|      |         |                |                | \$ 51     | \$ (40) |

J (INR) 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   |
| CBK  | 11/2020 | INR 90,852 | \$ 1,226   | \$ 2      | \$ 0 |
| CBK  | 11/2020 | \$ 1,227   | INR 90,852 | 0         | (4)  |
| GLM  | 11/2020 | INR 44,522 | \$ 602     | 1         | 0    |
| GLM  | 11/2020 | \$ 603     | INR 44,522 | 0         | (2)  |
| HUS  | 11/2020 | INR 92,176 | \$ 1,250   | 6         | 0    |
| HUS  | 11/2020 | \$ 1,249   | INR 92,176 | 0         | (5)  |
| HUS  | 12/2020 | 1,188      | 87,865     | 0         | (14) |
| JPM  | 11/2020 | INR 42,585 | \$ 579     | 4         | 0    |
| JPM  | 11/2020 | \$ 576     | INR 42,585 | 0         | (1)  |
| JPM  | 12/2020 | 579        | 42,704     | 0         | (8)  |
| RYL  | 12/2020 | INR 9,870  | \$ 133     | 1         | 0    |
| UAG  | 11/2020 | 91,019     | 1,240      | 12        | 0    |
| UAG  | 11/2020 | \$ 1,230   | INR 91,019 | 0         | (2)  |
| UAG  | 12/2020 | INR 1,770  | \$ 24      | 0         | 0    |

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

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨    | 受取通貨       | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|----------|------------|-----------|---------|
|      |         |          |            | 資産        | 負債      |
| UAG  | 12/2020 | \$ 1,205 | INR 88,679 | \$ 0      | \$ (20) |
|      |         |          |            | \$ 26     | \$ (56) |

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨         | 受取通貨          | 未実現評価(損)益 |         |
|------|---------|---------------|---------------|-----------|---------|
|      |         |               |               | 資産        | 負債      |
| BPS  | 12/2020 | KRW 239,102   | \$ 211        | \$ 1      | \$ 0    |
| BPS  | 12/2020 | \$ 4          | KRW 5,073     | 0         | 0       |
| CBK  | 11/2020 | KRW 1,419,913 | \$ 1,250      | 0         | (1)     |
| CBK  | 11/2020 | \$ 1,239      | KRW 1,419,913 | 14        | (2)     |
| CBK  | 12/2020 | \$ 1,225      | KRW 1,390,752 | 0         | (1)     |
| GLM  | 11/2020 | KRW 13,889    | \$ 12         | 0         | 0       |
| GLM  | 11/2020 | \$ 12         | KRW 13,889    | 0         | 0       |
| HUS  | 11/2020 | KRW 1,425,392 | \$ 1,259      | 4         | (2)     |
| HUS  | 11/2020 | \$ 1,226      | KRW 1,425,392 | 30        | 0       |
| HUS  | 12/2020 | KRW 27,347    | \$ 24         | 0         | 0       |
| HUS  | 12/2020 | \$ 570        | KRW 644,935   | 0         | (3)     |
| JPM  | 11/2020 | KRW 1,428,592 | \$ 1,264      | 5         | 0       |
| JPM  | 11/2020 | \$ 1,228      | KRW 1,428,592 | 31        | 0       |
| SCX  | 11/2020 | KRW 1,392,866 | \$ 1,222      | 0         | (5)     |
| SCX  | 11/2020 | \$ 1,232      | KRW 1,392,866 | 0         | (5)     |
| SCX  | 12/2020 | \$ 1,223      | KRW 1,393,368 | 4         | 0       |
| UAG  | 11/2020 | KRW 26,423    | \$ 23         | 0         | 0       |
| UAG  | 11/2020 | \$ 23         | KRW 26,423    | 0         | 0       |
|      |         |               |               | \$ 89     | \$ (19) |

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨       | 受取通貨        | 未実現評価(損)益 |          |
|------|---------|-------------|-------------|-----------|----------|
|      |         |             |             | 資産        | 負債       |
| BOA  | 11/2020 | MXN 381,575 | \$ 17,980   | \$ 49     | \$ 0     |
| BOA  | 11/2020 | \$ 17,383   | MXN 390,755 | 979       | 0        |
| BOA  | 12/2020 | \$ 17,923   | 381,575     | 0         | (49)     |
| BPS  | 12/2020 | MXN 6,351   | \$ 303      | 6         | 0        |
| HUS  | 11/2020 | \$ 26,889   | 1,227       | 0         | (36)     |
| HUS  | 11/2020 | \$ 1,460    | MXN 32,312  | 58        | 0        |
| MYI  | 11/2020 | MXN 3,724   | \$ 175      | 0         | 0        |
| MYI  | 11/2020 | \$ 17,589   | MXN 390,304 | 752       | 0        |
| RBC  | 11/2020 | MXN 390,875 | \$ 18,379   | 11        | 0        |
| RBC  | 11/2020 | \$ 17,443   | MXN 390,189 | 893       | 0        |
| RBC  | 12/2020 | \$ 18,321   | 390,875     | 0         | (11)     |
| RYL  | 11/2020 | MXN 5,017   | \$ 236      | 2         | (1)      |
| SSB  | 11/2020 | \$ 5,264    | 246         | 0         | (2)      |
| UAG  | 11/2020 | 401,879     | 18,838      | 3         | (50)     |
| UAG  | 11/2020 | \$ 376      | MXN 8,052   | 3         | 0        |
| UAG  | 12/2020 | 18,261      | 390,875     | 50        | 0        |
|      |         |             |             | \$ 2,806  | \$ (149) |

J (RUB) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨       | 未実現評価(損)益 |      |
|------|---------|------------|------------|-----------|------|
|      |         |            |            | 資産        | 負債   |
| BPS  | 11/2020 | RUB 71,450 | \$ 905     | \$ 6      | \$ 0 |
| BPS  | 11/2020 | \$ 921     | RUB 72,023 | 0         | (15) |
| BPS  | 12/2020 | \$ 902     | 71,450     | 0         | (6)  |
| CBK  | 11/2020 | RUB 78,307 | \$ 990     | 4         | 0    |
| CBK  | 12/2020 | \$ 874     | RUB 69,506 | 0         | (2)  |
| HUS  | 11/2020 | RUB 72,123 | \$ 907     | 0         | (1)  |
| HUS  | 11/2020 | \$ 919     | RUB 72,654 | 0         | (5)  |
| HUS  | 12/2020 | \$ 904     | 72,123     | 1         | 0    |
| SOG  | 11/2020 | RUB 6,846  | \$ 87      | 3         | 0    |
| SOG  | 11/2020 | \$ 189     | RUB 14,545 | 0         | (6)  |
| UAG  | 11/2020 | RUB 2,718  | \$ 35      | 1         | 0    |
| UAG  | 11/2020 | \$ 917     | RUB 72,023 | 0         | (11) |

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

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨 | 受取通貨 | 未実現評価（損）益 |       |    |      |
|------|---------|-------|------|-----------|-------|----|------|
|      |         |       |      | 資産        | 負債    | 資産 | 負債   |
| UAG  | 12/2020 | \$    | 13   | RUB       | 1,074 | \$ | 0    |
|      |         |       |      |           |       | \$ | 15   |
|      |         |       |      |           |       | \$ | (46) |

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

| 取引相手                                     | 決済月     | 受渡し通貨 | 受取通貨  | 未実現評価（損）益 |       |    |         |
|------------------------------------------|---------|-------|-------|-----------|-------|----|---------|
|                                          |         |       |       | 資産        | 負債    | 資産 | 負債      |
| BOA                                      | 12/2020 | \$    | 183   | TRY       | 1,440 | \$ | 0       |
| BPS                                      | 12/2020 |       | 58    |           | 461   |    | 0       |
| BRC                                      | 11/2020 |       | 231   |           | 1,741 |    | 0       |
| CBK                                      | 11/2020 | TRY   | 665   | \$        | 79    |    | 0       |
| CBK                                      | 11/2020 | \$    | 267   | TRY       | 2,105 |    | 0       |
| CBK                                      | 12/2020 |       | 170   |           | 1,297 |    | 0       |
| CBK                                      | 02/2021 |       | 79    |           | 694   |    | 0       |
| GLM                                      | 11/2020 | TRY   | 953   | \$        | 113   |    | 0       |
| GLM                                      | 11/2020 | \$    | 76    | TRY       | 599   |    | 0       |
| GLM                                      | 12/2020 |       | 162   |           | 1,229 |    | 0       |
| GLM                                      | 01/2021 |       | 113   |           | 986   |    | 0       |
| HUS                                      | 01/2021 |       | 170   |           | 1,371 |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 | TRY   | 21    | \$        | 3     |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 405   |           | 52    |    | 4       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 1,502 |           | 162   |    | 2       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 160   |           | 20    |    | 1       |
| JPM                                      | 11/2020 | \$    | 40    | TRY       | 317   |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 4     |           | 32    |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 75    |           | 576   |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 234   |           | 1,859 |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 250   |           | 1,985 |    | 0       |
| JPM                                      | 11/2020 |       | 98    |           | 776   |    | 0       |
| JPM                                      | 12/2020 |       | 182   |           | 1,528 |    | 0       |
| JPM                                      | 12/2020 |       | 136   |           | 1,087 |    | 0       |
| MYI                                      | 11/2020 |       | 8     |           | 68    |    | 0       |
| RYL                                      | 11/2020 | TRY   | 106   | \$        | 13    |    | 0       |
| RYL                                      | 12/2020 | \$    | 12    | TRY       | 106   |    | 0       |
| SCX                                      | 11/2020 | TRY   | 2,318 | \$        | 277   |    | 1       |
| SCX                                      | 11/2020 |       | 189   |           | 24    |    | 2       |
| SCX                                      | 11/2020 |       | 724   |           | 86    |    | 0       |
| SCX                                      | 11/2020 | \$    | 168   | TRY       | 1,230 |    | 0       |
| SCX                                      | 11/2020 |       | 205   |           | 1,536 |    | 0       |
| SCX                                      | 12/2020 |       | 86    |           | 735   |    | 0       |
| SCX                                      | 12/2020 |       | 161   |           | 1,269 |    | 0       |
| SCX                                      | 12/2020 |       | 136   |           | 1,066 |    | 0       |
| SCX                                      | 01/2021 |       | 277   |           | 2,399 |    | 0       |
| SOG                                      | 11/2020 | TRY   | 2,112 | \$        | 253   |    | 2       |
| SOG                                      | 12/2020 | \$    | 253   | TRY       | 2,152 |    | 0       |
| UAG                                      | 11/2020 | TRY   | 197   | \$        | 25    |    | 2       |
| UAG                                      | 11/2020 | \$    | 102   | TRY       | 809   |    | 0       |
| UAG                                      | 11/2020 |       | 80    |           | 655   |    | 0       |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |       |       |           |       | \$ | 14      |
|                                          |         |       |       |           |       | \$ | (239)   |
|                                          |         |       |       |           |       | \$ | 3,482   |
|                                          |         |       |       |           |       | \$ | (1,683) |

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)  
(2020年10月31日現在)

|                                                  | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>INVESTMENTS IN SECURITIES 108.2%</b>          |                 |               |
| <b>ANGOLA 1.5%</b>                               |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.5%</b>                     |                 |               |
| <b>Angolan Government International Bond</b>     |                 |               |
| 8.000% due 11/26/2029                            | \$ 2,700        | \$ 2,095      |
| 8.250% due 05/09/2028                            | 1,100           | 868           |
| 9.125% due 11/26/2049                            | 800             | 613           |
| 9.375% due 05/08/2048                            | 1,200           | 923           |
| 9.500% due 11/12/2025                            | 2,400           | 2,070         |
| <b>Total Angola</b>                              |                 | <b>6,569</b>  |
| <b>(Cost \$7,369)</b>                            |                 |               |
| <b>ARGENTINA 1.7%</b>                            |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                     |                 |               |
| <b>Argentina Government International Bond</b>   |                 |               |
| 0.125% due 07/09/2035                            | 1,800           | 594           |
| 0.125% due 01/09/2038                            | 2,121           | 793           |
| 0.125% due 07/09/2041                            | 12,400          | 4,322         |
| 0.125% due 07/09/2046                            | 1,725           | 567           |
| 1.000% due 07/09/2029                            | 449             | 185           |
| <b>Provincia de Buenos Aires</b>                 |                 |               |
| 5.375% due 01/20/2023                            | EUR 400         | 144           |
| <b>Provincia de Entre Rios Argentina</b>         |                 |               |
| 8.750% due 02/08/2025 (a)                        | \$ 650          | 338           |
| <b>Provincia de la Rioja</b>                     |                 |               |
| 9.750% due 02/24/2025                            | 700             | 317           |
| <b>Total Argentina</b>                           |                 | <b>7,170</b>  |
| <b>(Cost \$10,358)</b>                           |                 |               |
| <b>ARMENIA 0.1%</b>                              |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                     |                 |               |
| <b>Armenia Government International Bond</b>     |                 |               |
| 3.950% due 09/26/2029                            | 600             | 570           |
| <b>Total Armenia</b>                             |                 | <b>570</b>    |
| <b>(Cost \$589)</b>                              |                 |               |
| <b>AZERBAIJAN 1.8%</b>                           |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>          |                 |               |
| <b>Southern Gas Corridor CJSC</b>                |                 |               |
| 6.875% due 03/24/2026                            | 5,400           | 6,169         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                     |                 |               |
| <b>Republic of Azerbaijan International Bond</b> |                 |               |
| 3.500% due 09/01/2032                            | 300             | 293           |
| 4.750% due 03/18/2024                            | 1,200           | 1,273         |
|                                                  |                 | <b>1,566</b>  |
| <b>Total Azerbaijan</b>                          |                 | <b>7,735</b>  |
| <b>(Cost \$7,112)</b>                            |                 |               |
| <b>BAHAMAS 0.5%</b>                              |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>                     |                 |               |
| <b>Bahamas Government International Bond</b>     |                 |               |
| 6.000% due 11/21/2028                            | 2,700           | 2,356         |
| <b>Total Bahamas</b>                             |                 | <b>2,356</b>  |
| <b>(Cost \$2,700)</b>                            |                 |               |
| <b>BAHRAIN 0.1%</b>                              |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                     |                 |               |
| <b>Bahrain Government International Bond</b>     |                 |               |
| 5.625% due 09/30/2031                            | 500             | 496           |
| <b>Total Bahrain</b>                             |                 | <b>496</b>    |
| <b>(Cost \$526)</b>                              |                 |               |

|                                                       | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>BELARUS 0.4%</b>                                   |                 |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                          |                 |               |
| <b>Republic of Belarus Ministry of Finance</b>        |                 |               |
| 5.875% due 02/24/2026                                 | \$ 200          | \$ 191        |
| 6.378% due 02/24/2031                                 | 1,500           | 1,421         |
| <b>Total Belarus</b>                                  |                 | <b>1,612</b>  |
| <b>(Cost \$1,683)</b>                                 |                 |               |
| <b>BRAZIL 5.2%</b>                                    |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>               |                 |               |
| <b>Banco do Brasil S.A.</b>                           |                 |               |
| 3.875% due 10/10/2022                                 | 3,586           | 3,695         |
| <b>Centrais Eletricas Brasileiras S.A.</b>            |                 |               |
| 4.625% due 02/04/2030                                 | 700             | 710           |
| <b>Petrobras Global Finance BV</b>                    |                 |               |
| 5.093% due 01/15/2030                                 | 7,797           | 8,175         |
|                                                       |                 | <b>12,580</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>                          |                 |               |
| <b>Brazil Government International Bond</b>           |                 |               |
| 3.875% due 06/12/2030                                 | 200             | 203           |
| 4.750% due 01/14/2050                                 | 1,100           | 1,081         |
| 5.000% due 01/27/2045                                 | 200             | 205           |
| 8.250% due 01/20/2034                                 | 239             | 326           |
| <b>Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais</b>     |                 |               |
| 5.333% due 02/15/2028                                 | 7,440           | 7,905         |
|                                                       |                 | <b>9,720</b>  |
| <b>Total Brazil</b>                                   |                 | <b>22,300</b> |
| <b>(Cost \$20,655)</b>                                |                 |               |
| <b>CAYMAN ISLANDS 1.6%</b>                            |                 |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%</b>                   |                 |               |
| <b>Garanti Diversified Payment Rights Finance Co.</b> |                 |               |
| 3.402% due 10/09/2021                                 | 267             | 266           |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>               |                 |               |
| <b>Biocanico Sovereign Certificate Ltd.</b>           |                 |               |
| 0.000% due 06/05/2034                                 | 2,285           | 1,680         |
| <b>Interoceania V Finance Ltd.</b>                    |                 |               |
| 0.000% due 05/15/2030                                 | 2,000           | 1,705         |
| <b>Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.</b>        |                 |               |
| 0.000% due 06/02/2025                                 | 162             | 154           |
| <b>QNB Finance Ltd.</b>                               |                 |               |
| 3.500% due 03/28/2024                                 | 2,100           | 2,236         |
|                                                       |                 | <b>5,775</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>                          |                 |               |
| <b>Dubai DOF Sukuk Ltd.</b>                           |                 |               |
| 2.763% due 09/09/2030                                 | 1,000           | 1,002         |
| <b>Total Cayman Islands</b>                           |                 | <b>7,043</b>  |
| <b>(Cost \$6,105)</b>                                 |                 |               |
| <b>CHILE 2.3%</b>                                     |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.9%</b>               |                 |               |
| <b>Banco del Estado de Chile</b>                      |                 |               |
| 2.704% due 01/09/2025 (f)                             | 400             | 421           |
| <b>Corp. Nacional del Cobre de Chile</b>              |                 |               |
| 3.700% due 01/30/2050                                 | 300             | 314           |
| 4.500% due 08/01/2047                                 | 300             | 355           |
| 4.875% due 11/04/2044 (f)                             | 5,100           | 6,262         |
| <b>Empresa de los Ferrocarriles del Estado</b>        |                 |               |
| 3.068% due 08/18/2050                                 | 200             | 187           |

|                                                      | 額面金額<br>(単位: 千) | 時価<br>(単位: 千) |
|------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.</b> |                 |               |
| 3.650% due 05/07/2030                                | \$ 200          | \$ 220        |
| 4.700% due 05/07/2050                                | 500             | 605           |
|                                                      |                 | <b>8,364</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                         |                 |               |
| <b>Chile Government International Bond</b>           |                 |               |
| 2.450% due 01/31/2031                                | 1,100           | 1,145         |
| 3.500% due 01/25/2050                                | 300             | 332           |
|                                                      |                 | <b>1,477</b>  |
| <b>Total Chile</b>                                   |                 | <b>9,841</b>  |
| <b>(Cost \$8,343)</b>                                |                 |               |
| <b>CHINA 2.2%</b>                                    |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.2%</b>              |                 |               |
| <b>CNAC HK Finbridge Co. Ltd.</b>                    |                 |               |
| 3.000% due 09/22/2030                                | 500             | 493           |
| <b>Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.</b>          |                 |               |
| 4.200% due 07/27/2026                                | 300             | 335           |
| <b>Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd.</b>  |                 |               |
| 4.375% due 04/10/2024                                | 300             | 331           |
| <b>Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.</b>  |                 |               |
| 2.150% due 05/13/2025                                | 3,700           | 3,821         |
| 2.700% due 05/13/2030                                | 1,100           | 1,146         |
| 3.680% due 08/08/2049                                | 700             | 798           |
| <b>SPIC MTN Co. Ltd.</b>                             |                 |               |
| 1.625% due 07/27/2025                                | 1,900           | 1,905         |
| <b>State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.</b>      |                 |               |
| 4.125% due 05/07/2024                                | 500             | 550           |
| <b>Total China</b>                                   |                 | <b>9,379</b>  |
| <b>(Cost \$9,083)</b>                                |                 |               |
| <b>COLOMBIA 2.3%</b>                                 |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.6%</b>              |                 |               |
| <b>Ecopetrol S.A.</b>                                |                 |               |
| 5.875% due 05/28/2045                                | 4,350           | 4,750         |
| 7.375% due 09/18/2043                                | 1,875           | 2,350         |
|                                                      |                 | <b>7,100</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                         |                 |               |
| <b>Colombia Government International Bond</b>        |                 |               |
| 4.125% due 05/15/2051                                | 600             | 629           |
| 5.200% due 05/15/2049                                | 1,800           | 2,171         |
|                                                      |                 | <b>2,800</b>  |
| <b>Total Colombia</b>                                |                 | <b>9,900</b>  |
| <b>(Cost \$7,962)</b>                                |                 |               |
| <b>COSTA RICA 0.8%</b>                               |                 |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>              |                 |               |
| <b>Instituto Costarricense de Electricidad</b>       |                 |               |
| 6.375% due 05/15/2043                                | 500             | 344           |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                         |                 |               |
| <b>Costa Rica Government International Bond</b>      |                 |               |
| 5.625% due 04/30/2043                                | 3,200           | 2,344         |
| 7.000% due 04/04/2044                                | 1,050           | 828           |
|                                                      |                 | <b>3,172</b>  |
| <b>Total Costa Rica</b>                              |                 | <b>3,516</b>  |
| <b>(Cost \$4,248)</b>                                |                 |               |



|                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>CROATIA 0.1%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                     |                |               |
| <b>Croatia Government International Bond</b>     |                |               |
| 1.500% due 06/17/2031                            | EUR 450        | \$ 553        |
| <b>Total Croatia</b>                             |                | <b>553</b>    |
| <b>(Cost \$503)</b>                              |                |               |
| <b>DOMINICAN REPUBLIC 3.9%</b>                   |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.9%</b>                     |                |               |
| <b>Dominican Republic International Bond</b>     |                |               |
| 4.875% due 09/23/2032                            | \$ 500         | 509           |
| 5.875% due 01/30/2060                            | 1,200          | 1,152         |
| 5.950% due 01/25/2027                            | 4,400          | 4,807         |
| 6.000% due 07/19/2028                            | 1,900          | 2,097         |
| 6.400% due 06/05/2049                            | 1,900          | 1,938         |
| 6.850% due 01/27/2045                            | 1,200          | 1,292         |
| 6.875% due 01/29/2026                            | 2,000          | 2,262         |
| 7.500% due 05/06/2021                            | 500            | 513           |
| 9.750% due 06/05/2026                            | DOP 25,300     | 466           |
| 10.375% due 03/04/2022                           | 1,700          | 30            |
| 10.500% due 04/07/2023                           | 8,000          | 145           |
| 10.750% due 08/11/2028                           | 54,200         | 1,017         |
| 10.875% due 01/14/2026                           | 8,400          | 156           |
| 16.950% due 02/04/2022                           | 13,000         | 249           |
| <b>Total Dominican Republic</b>                  |                | <b>16,633</b> |
| <b>(Cost \$16,092)</b>                           |                |               |
| <b>ECUADOR 1.6%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>                     |                |               |
| <b>Ecuador Government International Bond</b>     |                |               |
| 0.000% due 07/31/2030 (d)                        | \$ 617         | 281           |
| 0.500% due 07/31/2030 (d)                        | 1,422          | 946           |
| 0.500% due 07/31/2030                            | 500            | 333           |
| 0.500% due 07/31/2035 (d)                        | 4,953          | 2,749         |
| 0.500% due 07/31/2035                            | 2,200          | 1,221         |
| 0.500% due 07/31/2040 (d)                        | 2,238          | 1,120         |
| 0.500% due 07/31/2040                            | 700            | 350           |
| <b>Total Ecuador</b>                             |                | <b>7,000</b>  |
| <b>(Cost \$4,138)</b>                            |                |               |
| <b>EGYPT 3.0%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>                     |                |               |
| <b>Egypt Government International Bond</b>       |                |               |
| 4.750% due 04/11/2025                            | EUR 1,800      | 2,068         |
| 4.750% due 04/16/2026                            | 3,300          | 3,718         |
| 6.375% due 04/11/2031                            | 4,500          | 5,032         |
| 7.053% due 01/15/2032                            | \$ 200         | 196           |
| 7.500% due 01/31/2027                            | 600            | 639           |
| 7.625% due 05/29/2032                            | 400            | 406           |
| 7.903% due 02/21/2048                            | 200            | 190           |
| 8.500% due 01/31/2047                            | 700            | 698           |
| <b>Total Egypt</b>                               |                | <b>12,947</b> |
| <b>(Cost \$13,011)</b>                           |                |               |
| <b>EL SALVADOR 0.9%</b>                          |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.9%</b>                     |                |               |
| <b>El Salvador Government International Bond</b> |                |               |
| 7.125% due 01/20/2050                            | 1,000          | 750           |
| 7.625% due 09/21/2034                            | 2,700          | 2,131         |
| 7.650% due 06/15/2035                            | 765            | 611           |
| 9.500% due 07/15/2052                            | 400            | 348           |

|                                              | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|----------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Total El Salvador</b>                     |                |              |
| <b>(Cost \$5,002)</b>                        |                |              |
| <b>\$ 3,840</b>                              |                |              |
| <b>GHANA 1.6%</b>                            |                |              |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>                 |                |              |
| <b>Republic of Ghana International Bond</b>  |                |              |
| 7.625% due 05/16/2029                        | \$ 700         | 651          |
| 8.125% due 01/18/2026                        | 2,100          | 2,121        |
| 8.125% due 03/26/2032                        | 2,200          | 2,030        |
| 8.750% due 03/11/2061                        | 1,800          | 1,590        |
| 8.950% due 03/26/2051                        | 700            | 630          |
| <b>Total Ghana</b>                           |                | <b>7,022</b> |
| <b>(Cost \$7,490)</b>                        |                |              |
| <b>GUATEMALA 2.2%</b>                        |                |              |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>                 |                |              |
| <b>Guatemala Government Bond</b>             |                |              |
| 4.375% due 06/05/2027                        | 400            | 437          |
| 4.500% due 05/03/2026                        | 500            | 546          |
| 4.875% due 02/13/2028                        | 2,100          | 2,368        |
| 4.900% due 06/01/2030                        | 900            | 1,023        |
| 5.375% due 04/24/2032                        | 300            | 355          |
| 5.750% due 06/06/2022                        | 3,600          | 3,813        |
| 8.125% due 10/06/2034                        | 700            | 985          |
| <b>Total Guatemala</b>                       |                | <b>9,527</b> |
| <b>(Cost \$8,928)</b>                        |                |              |
| <b>HONG KONG 0.1%</b>                        |                |              |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>      |                |              |
| <b>Huarong Finance 2019 Co. Ltd.</b>         |                |              |
| 1.381% due 02/24/2023                        | 600            | 585          |
| <b>Total Hong Kong</b>                       |                | <b>585</b>   |
| <b>(Cost \$600)</b>                          |                |              |
| <b>HUNGARY 0.6%</b>                          |                |              |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                 |                |              |
| <b>Hungary Government International Bond</b> |                |              |
| 1.750% due 06/05/2035                        | EUR 1,400      | 1,761        |
| 5.375% due 03/25/2024                        | \$ 700         | 804          |
| <b>Total Hungary</b>                         |                | <b>2,565</b> |
| <b>(Cost \$2,330)</b>                        |                |              |
| <b>INDIA 1.7%</b>                            |                |              |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>      |                |              |
| <b>Indian Railway Finance Corp. Ltd.</b>     |                |              |
| 3.249% due 02/13/2030                        | 400            | 406          |
| 3.950% due 02/13/2050                        | 200            | 187          |
| <b>NTPC Ltd.</b>                             |                |              |
| 3.750% due 04/03/2024                        | 2,000          | 2,088        |
|                                              |                | <b>2,681</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.1%</b>                 |                |              |
| <b>Export-Import Bank of India</b>           |                |              |
| 3.250% due 01/15/2030                        | 1,600          | 1,634        |
| 3.375% due 08/05/2026                        | 2,700          | 2,854        |
|                                              |                | <b>4,488</b> |
| <b>Total India</b>                           |                | <b>7,169</b> |
| <b>(Cost \$6,885)</b>                        |                |              |
| <b>INDONESIA 4.9%</b>                        |                |              |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.6%</b>      |                |              |
| <b>Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT</b>  |                |              |
| 3.950% due 03/28/2024                        | 1,700          | 1,810        |

|                                                                  | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Indonesia Asahan Aluminium Persero PT</b>                     |                |               |
| 5.450% due 05/15/2030                                            | \$ 1,200       | \$ 1,369      |
| <b>Pelabuhan Indonesia III Persero PT</b>                        |                |               |
| 4.875% due 10/01/2024                                            | 3,100          | 3,393         |
| <b>Pertamina Persero PT</b>                                      |                |               |
| 4.175% due 01/21/2050                                            | 200            | 200           |
| 6.450% due 05/30/2044                                            | 2,100          | 2,751         |
| 6.500% due 11/07/2048                                            | 1,100          | 1,485         |
| <b>Perusahaan Gas Negara Tbk PT</b>                              |                |               |
| 5.125% due 05/16/2024 (f)                                        | 7,400          | 8,122         |
| <b>Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara</b> |                |               |
| 4.000% due 06/30/2050                                            | 200            | 198           |
| 4.375% due 02/05/2050                                            | 300            | 312           |
|                                                                  |                | <b>19,640</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                                     |                |               |
| <b>Indonesia Government International Bond</b>                   |                |               |
| 4.450% due 04/15/2070                                            | 300            | 356           |
| 5.125% due 01/15/2045                                            | 250            | 315           |
| <b>Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III</b>                    |                |               |
| 2.800% due 06/23/2030                                            | 300            | 309           |
| 4.400% due 03/01/2028                                            | 400            | 457           |
|                                                                  |                | <b>1,437</b>  |
| <b>Total Indonesia</b>                                           |                | <b>21,077</b> |
| <b>(Cost \$18,606)</b>                                           |                |               |
| <b>IRELAND 2.0%</b>                                              |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.0%</b>                          |                |               |
| <b>Vneshconbank Via VEB Finance PLC</b>                          |                |               |
| 5.942% due 11/21/2023                                            | 3,200          | 3,538         |
| 6.025% due 07/05/2022                                            | 3,800          | 4,050         |
| 6.800% due 11/22/2025                                            | 900            | 1,070         |
|                                                                  |                | <b>8,658</b>  |
| <b>Total Ireland</b>                                             |                | <b>8,658</b>  |
| <b>(Cost \$7,887)</b>                                            |                |               |
| <b>ISRAEL 0.7%</b>                                               |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>                                     |                |               |
| <b>Israel Government International Bond</b>                      |                |               |
| 3.375% due 01/15/2050 (f)                                        | 2,900          | 3,137         |
| <b>Total Israel</b>                                              |                | <b>3,137</b>  |
| <b>(Cost \$2,829)</b>                                            |                |               |
| <b>IVORY COAST 0.8%</b>                                          |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>                                     |                |               |
| <b>Ivory Coast Government International Bond</b>                 |                |               |
| 5.250% due 03/22/2030                                            | EUR 3,000      | 3,387         |
| 5.875% due 10/17/2031                                            | 200            | 228           |
| <b>Total Ivory Coast</b>                                         |                | <b>3,615</b>  |
| <b>(Cost \$3,751)</b>                                            |                |               |
| <b>JAMAICA 0.6%</b>                                              |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>                          |                |               |
| <b>TransJamaican Highway Ltd.</b>                                |                |               |
| 5.750% due 10/10/2036                                            | \$ 300         | 298           |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                                     |                |               |
| <b>Jamaica Government International Bond</b>                     |                |               |
| 7.875% due 07/28/2045                                            | 1,900          | 2,489         |
| <b>Total Jamaica</b>                                             |                | <b>2,787</b>  |
| <b>(Cost \$2,278)</b>                                            |                |               |

|                                                 | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.1%</b>             |                |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%</b>             |                |               |
| <b>ARTS Ltd.</b>                                |                |               |
| 2.030% due 09/15/2021                           | \$ 277         | \$ 274        |
| <b>Total Jersey, Channel Islands</b>            |                | <b>274</b>    |
| <b>(Cost \$276)</b>                             |                |               |
| <b>JORDAN 1.0%</b>                              |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>                    |                |               |
| <b>Jordan Government International Bond</b>     |                |               |
| 5.850% due 07/07/2030                           | 1,800          | 1,817         |
| 7.375% due 10/10/2047                           | 2,800          | 2,696         |
| <b>Total Jordan</b>                             |                | <b>4,513</b>  |
| <b>(Cost \$4,363)</b>                           |                |               |
| <b>KAZAKHSTAN 2.1%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>         |                |               |
| <b>KazMunayGas National Co. JSC</b>             |                |               |
| 5.375% due 04/24/2030                           | 1,600          | 1,914         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>                    |                |               |
| <b>Kazakhstan Government International Bond</b> |                |               |
| 1.550% due 11/09/2023                           | EUR 1,100      | 1,317         |
| 2.375% due 11/09/2028                           | 1,800          | 2,307         |
| 6.500% due 07/21/2045                           | \$ 2,100       | 3,322         |
|                                                 |                | <b>6,946</b>  |
| <b>Total Kazakhstan</b>                         |                | <b>8,860</b>  |
| <b>(Cost \$7,003)</b>                           |                |               |
| <b>KENYA 0.1%</b>                               |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                    |                |               |
| <b>Kenya Government International Bond</b>      |                |               |
| 8.000% due 05/22/2032                           | 300            | 316           |
| <b>Total Kenya</b>                              |                | <b>316</b>    |
| <b>(Cost \$300)</b>                             |                |               |
| <b>LUXEMBOURG 2.8%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.8%</b>         |                |               |
| <b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>    |                |               |
| 4.375% due 09/19/2022 (f)                       | 8,000          | 8,354         |
| 6.000% due 11/27/2023                           | 2,100          | 2,335         |
| <b>Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.</b>        |                |               |
| 5.150% due 02/11/2026                           | 1,300          | 1,450         |
| <b>Total Luxembourg</b>                         |                | <b>12,139</b> |
| <b>(Cost \$11,416)</b>                          |                |               |
| <b>MALAYSIA 0.9%</b>                            |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>         |                |               |
| <b>Petronas Capital Ltd.</b>                    |                |               |
| 3.500% due 04/21/2030                           | 300            | 335           |
| 4.500% due 03/18/2045                           | 500            | 641           |
| 4.550% due 04/21/2050                           | 500            | 632           |
| 4.800% due 04/21/2060                           | 700            | 957           |
|                                                 |                | <b>2,565</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                    |                |               |
| <b>Malaysia Sukuk Global Bhd</b>                |                |               |
| 4.080% due 04/27/2046                           | 1,000          | 1,282         |
| <b>Total Malaysia</b>                           |                | <b>3,847</b>  |
| <b>(Cost \$3,966)</b>                           |                |               |

|                                                | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>MARSHALL ISLANDS 0.0%</b>                   |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>        |                |               |
| <b>Nakilat, Inc.</b>                           |                |               |
| 6.267% due 12/31/2033                          | \$ 74          | \$ 93         |
| <b>Total Marshall Islands</b>                  |                | <b>93</b>     |
| <b>(Cost \$88)</b>                             |                |               |
| <b>MAURITIUS 0.1%</b>                          |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>        |                |               |
| <b>Greenko Solar Mauritius Ltd.</b>            |                |               |
| 5.950% due 07/29/2026                          | 300            | 318           |
| <b>Total Mauritius</b>                         |                | <b>318</b>    |
| <b>(Cost \$300)</b>                            |                |               |
| <b>MEXICO 4.4%</b>                             |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.7%</b>        |                |               |
| <b>Banco Nacional de Comercio Exterior SNC</b> |                |               |
| 3.800% due 08/11/2026                          | 1,100          | 1,101         |
| <b>Petroleos Mexicanos</b>                     |                |               |
| 5.950% due 01/28/2031                          | 900            | 754           |
| 6.350% due 02/12/2048                          | 1,374          | 1,051         |
| 6.750% due 09/21/2047                          | 1,300          | 1,011         |
| 6.840% due 01/23/2030                          | 1,500          | 1,345         |
| 6.950% due 01/28/2060                          | 3,683          | 2,885         |
| 7.690% due 01/23/2050                          | 4,552          | 3,789         |
|                                                |                | <b>11,936</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                   |                |               |
| <b>Mexico Government International Bond</b>    |                |               |
| 3.250% due 04/16/2030                          | 300            | 311           |
| 4.000% due 03/15/2115                          | EUR 4,100      | 4,947         |
| 4.600% due 01/23/2046                          | \$ 300         | 327           |
| 4.750% due 04/27/2032                          | 300            | 344           |
| 5.000% due 04/27/2051                          | 400            | 458           |
| 5.750% due 10/12/2110                          | 700            | 817           |
|                                                |                | <b>7,204</b>  |
| <b>Total Mexico</b>                            |                | <b>19,140</b> |
| <b>(Cost \$20,942)</b>                         |                |               |
| <b>MONGOLIA 1.7%</b>                           |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>                   |                |               |
| <b>Mongolia Government International Bond</b>  |                |               |
| 5.125% due 12/05/2022                          | 3,250          | 3,347         |
| 5.625% due 05/01/2023                          | 200            | 209           |
| 8.750% due 03/09/2024 (f)                      | 3,200          | 3,664         |
| <b>Total Mongolia</b>                          |                | <b>7,220</b>  |
| <b>(Cost \$6,921)</b>                          |                |               |
| <b>MOROCCO 0.4%</b>                            |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>        |                |               |
| <b>DCP S.A.</b>                                |                |               |
| 5.625% due 04/25/2024                          | 1,200          | 1,307         |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                   |                |               |
| <b>Morocco Government International Bond</b>   |                |               |
| 4.250% due 12/11/2022                          | 200            | 210           |
| <b>Total Morocco</b>                           |                | <b>1,517</b>  |
| <b>(Cost \$1,518)</b>                          |                |               |
| <b>NAMIBIA 0.2%</b>                            |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>                   |                |               |
| <b>Namibia Government International Bond</b>   |                |               |
| 5.250% due 10/29/2025                          | 800            | 812           |

|                                                    | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Total Namibia</b>                               |                |               |
| <b>(Cost \$796)</b>                                |                | <b>\$ 812</b> |
| <b>NETHERLANDS 0.5%</b>                            |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>            |                |               |
| <b>Kazakhstan Temir Zholy Finance BV</b>           |                |               |
| 6.950% due 07/10/2042                              | \$ 800         | 1,099         |
| <b>MDGH-GMTN BV</b>                                |                |               |
| 3.950% due 05/21/2050                              | 800            | 920           |
| <b>Total Netherlands</b>                           |                | <b>2,019</b>  |
| <b>(Cost \$1,861)</b>                              |                |               |
| <b>NIGERIA 3.3%</b>                                |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.3%</b>                       |                |               |
| <b>Nigeria Government International Bond</b>       |                |               |
| 6.375% due 07/12/2023                              | 4,300          | 4,487         |
| 6.500% due 11/28/2027                              | 2,300          | 2,239         |
| 7.143% due 02/23/2030                              | 2,600          | 2,518         |
| 7.625% due 11/21/2025                              | 2,100          | 2,213         |
| 7.625% due 11/28/2047                              | 800            | 731           |
| 7.696% due 02/23/2038                              | 500            | 461           |
| 7.875% due 02/18/2032                              | 800            | 779           |
| 8.747% due 01/21/2031                              | 900            | 938           |
| <b>Total Nigeria</b>                               |                | <b>14,386</b> |
| <b>(Cost \$14,541)</b>                             |                |               |
| <b>OMAN 2.0%</b>                                   |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.0%</b>                       |                |               |
| <b>Oman Government International Bond</b>          |                |               |
| 4.125% due 01/17/2023                              | 700            | 689           |
| 5.375% due 03/08/2027                              | 3,300          | 3,034         |
| 6.000% due 08/01/2029                              | 3,100          | 2,841         |
| 6.500% due 03/08/2047                              | 2,700          | 2,193         |
| <b>Total Oman</b>                                  |                | <b>8,757</b>  |
| <b>(Cost \$9,667)</b>                              |                |               |
| <b>PAKISTAN 0.6%</b>                               |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                       |                |               |
| <b>Pakistan Government International Bond</b>      |                |               |
| 6.875% due 12/05/2027                              | 900            | 883           |
| <b>Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.</b> |                |               |
| 5.500% due 10/13/2021                              | 1,300          | 1,300         |
| 5.625% due 12/05/2022                              | 600            | 601           |
| <b>Total Pakistan</b>                              |                | <b>2,784</b>  |
| <b>(Cost \$2,760)</b>                              |                |               |
| <b>PANAMA 2.6%</b>                                 |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.0%</b>            |                |               |
| <b>Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.</b>    |                |               |
| 6.000% due 11/18/2048                              | 1,892          | 2,115         |
| <b>Autoridad del Canal de Panama</b>               |                |               |
| 4.950% due 07/29/2035                              | 700            | 879           |
| <b>Banco Nacional de Panama</b>                    |                |               |
| 2.500% due 08/11/2030                              | 1,400          | 1,393         |
|                                                    |                | <b>4,387</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.6%</b>                       |                |               |
| <b>Panama Government International Bond</b>        |                |               |
| 2.252% due 09/29/2032                              | 2,100          | 2,144         |
| 4.500% due 04/01/2056                              | 1,600          | 1,976         |
| 6.700% due 01/28/2036                              | 1,400          | 2,029         |
| 9.375% due 04/01/2029                              | 500            | 770           |
|                                                    |                | <b>6,919</b>  |

|                                                               | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)     |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Total Panama</b><br>(Cost \$10,327)                        |                | <b>\$ 11,306</b> |
| <b>PARAGUAY 0.7%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>          |                |                  |
| <b>Paraguay Government International Bond</b>                 |                |                  |
| 4.950% due 04/28/2031                                         | \$ 500         | 585              |
| 5.400% due 03/30/2050                                         | 600            | 733              |
| 5.800% due 03/13/2048                                         | 500            | 619              |
| 6.100% due 08/11/2044                                         | 800            | 1,040            |
| <b>Total Paraguay</b><br>(Cost \$2,542)                       |                | <b>2,977</b>     |
| <b>PERU 2.6%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>   |                |                  |
| <b>Petroleos del Peru S.A.</b>                                |                |                  |
| 5.625% due 08/19/2047                                         | 900            | 1,035            |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>                                  |                |                  |
| <b>Fondo MIVIVIENDA S.A.</b>                                  |                |                  |
| 3.500% due 01/31/2023 (fi)                                    | 4,800          | 5,034            |
| <b>Peru Government International Bond</b>                     |                |                  |
| 2.392% due 01/23/2026                                         | 700            | 737              |
| 2.783% due 01/23/2031                                         | 800            | 867              |
| 2.844% due 06/20/2030                                         | 300            | 329              |
| 5.350% due 08/12/2040                                         | PEN 7,300      | 1,976            |
| 6.350% due 08/12/2028                                         | 3,500          | 1,184            |
|                                                               |                | <b>10,127</b>    |
| <b>Total Peru</b><br>(Cost \$10,830)                          |                | <b>11,162</b>    |
| <b>PHILIPPINES 1.2%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>       |                |                  |
| <b>Philippines Government International Bond</b>              |                |                  |
| 2.950% due 05/05/2045                                         | \$ 2,300       | 2,426            |
| 3.700% due 03/01/2041                                         | 2,300          | 2,639            |
| <b>Total Philippines</b><br>(Cost \$4,955)                    |                | <b>5,065</b>     |
| <b>QATAR 1.7%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 1.7%</b>             |                |                  |
| <b>Qatar Government International Bond</b>                    |                |                  |
| 3.750% due 04/16/2030 (fi)                                    | 1,400          | 1,628            |
| 4.000% due 03/14/2029 (fi)                                    | 2,100          | 2,465            |
| 4.400% due 04/16/2050 (fi)                                    | 800            | 1,021            |
| 4.817% due 03/14/2049                                         | 1,500          | 2,004            |
| 5.103% due 04/23/2048                                         | 200            | 276              |
| <b>Total Qatar</b><br>(Cost \$6,070)                          |                | <b>7,394</b>     |
| <b>ROMANIA 1.0%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>           |                |                  |
| <b>Romania Government International Bond</b>                  |                |                  |
| 3.624% due 05/26/2030                                         | EUR 500        | 669              |
| 4.000% due 02/14/2051                                         | \$ 400         | 409              |
| 4.625% due 04/03/2049                                         | EUR 2,100      | 3,037            |
| <b>Total Romania</b><br>(Cost \$3,299)                        |                | <b>4,115</b>     |
| <b>RUSSIA 3.3%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.9%</b> |                |                  |
| <b>SCF Capital Designated Activity Co.</b>                    |                |                  |
| 5.375% due 06/16/2023                                         | \$ 3,500       | 3,749            |

|                                                                     | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SOVEREIGN ISSUES 2.4%</b>                                        |                |               |
| <b>Russia Government International Bond</b>                         |                |               |
| 4.375% due 03/21/2029                                               | \$ 2,200       | \$ 2,517      |
| 5.100% due 03/28/2035                                               | 6,400          | 7,795         |
|                                                                     |                | <b>10,312</b> |
| <b>Total Russia</b><br>(Cost \$12,301)                              |                | <b>14,061</b> |
| <b>SAUDI ARABIA 1.9%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b> |                |               |
| <b>Saudi Arabian Oil Co.</b>                                        |                |               |
| 2.875% due 04/16/2024                                               | 200            | 210           |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>                                        |                |               |
| <b>Saudi Government International Bond</b>                          |                |               |
| 4.375% due 04/16/2029                                               | 4,300          | 5,067         |
| 4.500% due 10/26/2046                                               | 2,300          | 2,733         |
|                                                                     |                | <b>7,800</b>  |
| <b>Total Saudi Arabia</b><br>(Cost \$7,242)                         |                | <b>8,010</b>  |
| <b>SENEGAL 0.6%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 0.6%</b>                 |                |               |
| <b>Senegal Government International Bond</b>                        |                |               |
| 4.750% due 03/13/2028                                               | EUR 1,400      | 1,619         |
| 6.250% due 05/23/2033                                               | \$ 900         | 919           |
| <b>Total Senegal</b><br>(Cost \$2,637)                              |                | <b>2,538</b>  |
| <b>SERBIA 0.3%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                  |                |               |
| <b>Serbia Government International Bond</b>                         |                |               |
| 1.500% due 06/26/2029                                               | EUR 500        | 569           |
| 3.125% due 05/15/2027                                               | 500            | 635           |
| <b>Total Serbia</b><br>(Cost \$1,123)                               |                | <b>1,204</b>  |
| <b>SINGAPORE 0.7%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>    |                |               |
| <b>BDC Aviation Ltd.</b>                                            |                |               |
| 4.000% due 01/25/2024                                               | \$ 2,800       | 2,971         |
| <b>Total Singapore</b><br>(Cost \$2,795)                            |                | <b>2,971</b>  |
| <b>SOUTH AFRICA 5.5%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b> |                |               |
| <b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>                                      |                |               |
| 5.750% due 01/26/2021                                               | 4,130          | 4,063         |
| 6.350% due 08/10/2028                                               | 6,400          | 6,631         |
| <b>Transnet SOC Ltd.</b>                                            |                |               |
| 4.000% due 07/26/2022                                               | 200            | 199           |
|                                                                     |                | <b>10,893</b> |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 3.0%</b>                                        |                |               |
| <b>South Africa Government International Bond</b>                   |                |               |
| 4.850% due 09/27/2027                                               | 3,200          | 3,263         |
| 4.850% due 09/30/2029                                               | 1,500          | 1,492         |
| 4.875% due 04/14/2026                                               | 1,800          | 1,870         |
| 5.750% due 09/30/2049                                               | 2,600          | 2,352         |
| 5.875% due 05/30/2022                                               | 1,700          | 1,804         |
| 5.875% due 09/16/2025                                               | 500            | 547           |
| 5.875% due 06/22/2030                                               | 1,300          | 1,377         |
|                                                                     |                | <b>12,705</b> |

|                                                                             | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)     |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Total South Africa</b><br>(Cost \$23,715)                                |                | <b>\$ 23,598</b> |
| <b>SRI LANKA 1.2%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>                       |                |                  |
| <b>Sri Lanka Government International Bond</b>                              |                |                  |
| 5.875% due 07/25/2022                                                       | \$ 3,126       | 2,016            |
| 6.125% due 06/03/2025                                                       | 600            | 342              |
| 6.200% due 05/11/2027                                                       | 1,000          | 540              |
| 6.250% due 07/27/2021                                                       | 1,045          | 826              |
| 6.850% due 11/03/2025                                                       | 1,000          | 560              |
| 7.550% due 03/28/2030                                                       | 1,600          | 864              |
| <b>Total Sri Lanka</b><br>(Cost \$7,854)                                    |                | <b>5,148</b>     |
| <b>SUPRANATIONAL 0.2%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>                   |                |                  |
| <b>Banque Ouest Africaine de Developpement</b>                              |                |                  |
| 5.000% due 07/27/2027                                                       | 900            | 968              |
| <b>Total Supranational</b><br>(Cost \$887)                                  |                | <b>968</b>       |
| <b>TUNISIA 0.3%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                         |                |                  |
| <b>Banque Centrale de Tunisie International Bond</b>                        |                |                  |
| 3.280% due 08/09/2027                                                       | ¥ 200,000      | 1,328            |
| <b>Total Tunisia</b><br>(Cost \$1,999)                                      |                | <b>1,328</b>     |
| <b>TURKEY 3.7%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 3.7%</b>                          |                |                  |
| <b>Turkey Government International Bond</b>                                 |                |                  |
| 4.875% due 04/16/2043                                                       | \$ 6,900       | 5,059            |
| 5.250% due 03/13/2030                                                       | 1,600          | 1,398            |
| 5.750% due 05/11/2047                                                       | 1,700          | 1,323            |
| 6.375% due 10/14/2025                                                       | 1,000          | 979              |
| <b>Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S</b>                                    |                |                  |
| 5.375% due 10/24/2023                                                       | 7,500          | 7,121            |
| <b>Total Turkey</b><br>(Cost \$18,030)                                      |                | <b>15,880</b>    |
| <b>UKRAINE 3.7%</b><br><b>SOVEREIGN ISSUES 3.7%</b>                         |                |                  |
| <b>Ukraine Government International Bond</b>                                |                |                  |
| 0.000% due 05/31/2040                                                       | 2,700          | 2,347            |
| 4.375% due 01/27/2030                                                       | EUR 1,600      | 1,565            |
| 7.750% due 09/01/2021                                                       | \$ 4,700       | 4,850            |
| 7.750% due 09/01/2023                                                       | 2,700          | 2,816            |
| 7.750% due 09/01/2024                                                       | 3,500          | 3,632            |
| 7.750% due 09/01/2027                                                       | 600            | 606              |
| <b>Total Ukraine</b><br>(Cost \$14,950)                                     |                | <b>15,816</b>    |
| <b>UNITED ARAB EMIRATES 2.6%</b><br><b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b> |                |                  |
| <b>Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC</b>                                     |                |                  |
| 3.650% due 11/02/2029                                                       | 900            | 1,019            |
| 4.600% due 11/02/2047                                                       | 3,700          | 4,423            |
| <b>DP World PLC</b>                                                         |                |                  |
| 5.625% due 09/25/2048                                                       | 700            | 802              |
|                                                                             |                | <b>6,244</b>     |

|                                                      | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)  |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>                         |                |               |
| <b>Abu Dhabi Government International Bond</b>       |                |               |
| 2.700% due 09/02/2070                                | \$ 200         | \$ 183        |
| 3.125% due 04/16/2030                                | 2,500          | 2,789         |
| 3.125% due 09/30/2049                                | 200            | 211           |
| 3.875% due 04/16/2050                                | 1,100          | 1,309         |
| <b>Dubai Government International Bond</b>           |                |               |
| 3.900% due 09/09/2050                                | 700            | 659           |
|                                                      |                | <b>5,151</b>  |
| <b>Total United Arab Emirates</b>                    |                | <b>11,395</b> |
| <b>(Cost \$9,696)</b>                                |                |               |
| <b>UNITED KINGDOM 0.5%</b>                           |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>              |                |               |
| <b>Natwest Group PLC</b>                             |                |               |
| 1.750% due 05/15/2023                                | 200            | 201           |
| 1.775% due 08/25/2024                                | 200            | 202           |
| <b>State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC</b>  |                |               |
| 9.375% due 03/10/2023                                | 513            | 525           |
| <b>Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC</b> |                |               |
| 8.250% due 07/09/2024                                | 600            | 599           |
| <b>Ukraine Railways Via Shortline PLC</b>            |                |               |
| 9.875% due 09/15/2021                                | 40             | 41            |
|                                                      |                | <b>1,568</b>  |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>                         |                |               |
| <b>Ukreximbank Via Biz Finance PLC</b>               |                |               |
| 9.625% due 04/21/2022                                | 663            | 682           |
| <b>Total United Kingdom</b>                          |                | <b>2,250</b>  |
| <b>(Cost \$2,252)</b>                                |                |               |
| <b>UNITED STATES 1.1%</b>                            |                |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%</b>                  |                |               |
| <b>Humboldt Americas LLC</b>                         |                |               |
| 7.078% due 11/30/2021                                | CLP 1,281,400  | 1,563         |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>              |                |               |
| <b>Rutas 2 &amp; 7 Finance Ltd.</b>                  |                |               |
| 0.000% due 09/30/2036                                | \$ 800         | 564           |
| <b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.6%</b>                |                |               |
| <b>U.S. Treasury Bonds</b>                           |                |               |
| 2.375% due 05/15/2029                                | 2,400          | 2,720         |
| <b>Total United States</b>                           |                | <b>4,847</b>  |
| <b>(Cost \$4,811)</b>                                |                |               |
| <b>URUGUAY 1.8%</b>                                  |                |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>                         |                |               |
| <b>Uruguay Government International Bond</b>         |                |               |
| 4.975% due 04/20/2055                                | 1,500          | 1,985         |
| 5.100% due 06/18/2050                                | 4,222          | 5,659         |
| <b>Total Uruguay</b>                                 |                | <b>7,644</b>  |
| <b>(Cost \$6,073)</b>                                |                |               |
| <b>VENEZUELA 0.5%</b>                                |                |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>              |                |               |
| <b>Petroleos de Venezuela S.A. (a)</b>               |                |               |
| 5.375% due 04/12/2027                                | 3,130          | 122           |
| 5.500% due 04/12/2037                                | 11,131         | 434           |
|                                                      |                | <b>556</b>    |

|                                                     | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>                        |                |              |
| <b>Venezuela Government International Bond (a)</b>  |                |              |
| 6.000% due 12/09/2020                               | \$ 1,310       | \$ 126       |
| 7.000% due 03/31/2038                               | 10,040         | 969          |
| 7.650% due 04/21/2025                               | 595            | 57           |
| 8.250% due 10/13/2024                               | 1,730          | 167          |
| 8.250% due 09/15/2027                               | 2,880          | 278          |
| 11.950% due 08/05/2031                              | 160            | 16           |
|                                                     |                | <b>1,613</b> |
| <b>Total Venezuela</b>                              |                | <b>2,169</b> |
| <b>(Cost \$18,534)</b>                              |                |              |
| <b>ZAMBIA 0.3%</b>                                  |                |              |
| <b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>                        |                |              |
| <b>Zambia Government International Bond</b>         |                |              |
| 5.375% due 09/20/2022                               | 1,300          | 574          |
| 8.500% due 04/14/2024                               | 200            | 88           |
| 8.970% due 07/30/2027                               | 1,200          | 516          |
| <b>Total Zambia</b>                                 |                | <b>1,178</b> |
| <b>(Cost \$2,186)</b>                               |                |              |
| <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%</b>                  |                |              |
| <b>COMMERCIAL PAPER 0.6%</b>                        |                |              |
| <b>Federal Home Loan Bank</b>                       |                |              |
| 0.075% due 11/17/2020 (b)                           | 2,500          | 2,500        |
| <b>REPURCHASE AGREEMENTS (a) 1.1%</b>               |                |              |
|                                                     |                | <b>4,666</b> |
| <b>TIME DEPOSITS 0.6%</b>                           |                |              |
| <b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b> |                |              |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 367            | 367          |
| <b>Bank of Nova Scotia</b>                          |                |              |
| 0.010% due 11/02/2020                               | CAD 16         | 12           |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 23          | 23           |
| <b>BNP Paribas Bank</b>                             |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 119        | 139          |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 385         | 385          |
| 3.400% due 11/02/2020                               | ZAR 1          | 0            |
| <b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>            |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 2          | 2            |
| (0.270%) due 11/02/2020                             | ¥ 2            | 0            |
| 0.010% due 11/02/2020                               | CAD 1          | 1            |
| <b>Citibank N.A.</b>                                |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 1          | 1            |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 200         | 200          |
| <b>DBS Bank Ltd.</b>                                |                |              |
| 0.010% due 11/02/2020                               | 535            | 535          |
| <b>HSBC Bank PLC</b>                                |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 58         | 67           |
| <b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>                     |                |              |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 401         | 401          |
| <b>MUFG Bank Ltd.</b>                               |                |              |
| (0.270%) due 11/02/2020                             | ¥ 2,814        | 27           |
| <b>Royal Bank of Canada</b>                         |                |              |
| 0.010% due 11/02/2020                               | CAD 12         | 9            |
| <b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>                |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 67         | 78           |
| (0.270%) due 11/02/2020                             | ¥ 2            | 0            |
| 0.010% due 11/02/2020                               | \$ 22          | 22           |
| <b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>              |                |              |
| (0.700%) due 11/02/2020                             | EUR 112        | 130          |

|                                                 | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千)      |
|-------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| (0.270%) due 11/02/2020                         | ¥ 473          | \$ 5              |
| 0.010% due 11/02/2020                           | GBP 5          | 7                 |
| 0.010% due 11/02/2020                           | \$ 130         | 130               |
|                                                 |                | <b>2,541</b>      |
| <b>U.S. TREASURY BILLS 2.5%</b>                 |                |                   |
| 0.085% due 11/12/2020 (b)                       | 301            | 301               |
| 0.095% due 02/04/2021 (b)                       | 3,000          | 2,999             |
| 0.113% due 12/10/2020 (c)                       | 7,600          | 7,600             |
|                                                 |                | <b>10,900</b>     |
| <b>Total Short-Term Instruments</b>             |                | <b>20,607</b>     |
| <b>(Cost \$20,606)</b>                          |                |                   |
| <b>Total Investments in Securities 108.2%</b>   |                | <b>\$ 466,208</b> |
| <b>(Cost \$469,495)</b>                         |                |                   |
| <b>Financial Derivative</b>                     |                |                   |
| <b>Instruments (g/h) 0.6%</b>                   |                | <b>2,740</b>      |
| <b>(Cost or Premiums, net \$1,474)</b>          |                |                   |
| <b>Other Assets and Liabilities, net (8.8%)</b> |                | <b>(38,116)</b>   |
| <b>Net Assets 100.0%</b>                        |                | <b>\$ 430,832</b> |

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

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
(a) Security is in default.  
(b) Coupon represents a yield to maturity.  
(c) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(d) RESTRICTED SECURITIES:

| 銘柄                                    | クーポン   | 満期日        | 取得日        | コスト             | 市場価格            | 対純資産比率       |
|---------------------------------------|--------|------------|------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Ecuador Government International Bond | 0.000% | 07/31/2030 | 08/31/2020 | \$ 135          | \$ 281          | 0.06%        |
| Ecuador Government International Bond | 0.500% | 07/31/2030 | 08/31/2020 | 530             | 946             | 0.22%        |
| Ecuador Government International Bond | 0.500% | 07/31/2035 | 08/31/2020 | 1,145           | 2,749           | 0.64%        |
| Ecuador Government International Bond | 0.500% | 07/31/2040 | 08/31/2020 | 380             | 1,120           | 0.26%        |
| <b>Total Restricted Securities</b>    |        |            |            | <b>\$ 2,190</b> | <b>\$ 5,096</b> | <b>1.18%</b> |

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(e) REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手                               | 貸出金利   | 決済日        | 満期日        | 額面金額     | 担保債権                                      | 担保受取価値            | レポ価値            | レポ契約<br>の受取 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|--------|------------|------------|----------|-------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------------|
| BOS                                | 0.100% | 10/27/2020 | 11/02/2020 | \$ 2,336 | U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048 | \$ (2,321)        | \$ 2,336        | \$ 2,336                   |
| BOS                                | 0.100% | 11/02/2020 | 11/06/2020 | 2,330    | U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048 | 0*                | 2,330           | 2,330                      |
| <b>Total Repurchase Agreements</b> |        |            |            |          |                                           | <b>\$ (2,321)</b> | <b>\$ 4,666</b> | <b>\$ 4,666</b>            |

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

| 取引相手                                       | 借入利率 <sup>(2)</sup> | 借入日        | 満期日                | 借入元本 <sup>(3)</sup> | リバースレポの支払          |
|--------------------------------------------|---------------------|------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| BPS                                        | 0.530%              | 08/25/2020 | 11/23/2020         | \$ (2,274)          | \$ (2,276)         |
| BPS                                        | 0.540%              | 10/15/2020 | 04/13/2021         | (3,342)             | (3,343)            |
| CFR                                        | (0.500%)            | 04/03/2020 | TBD <sup>(4)</sup> | (2,898)             | (2,889)            |
| CFR                                        | 0.650%              | 10/28/2020 | 01/27/2021         | (5,860)             | (5,860)            |
| CFR                                        | 0.650%              | 10/28/2020 | 01/28/2021         | (4,572)             | (4,572)            |
| CFR                                        | 0.750%              | 10/28/2020 | 01/27/2021         | (15,047)            | (15,049)           |
| SCX                                        | 0.550%              | 10/22/2020 | 01/20/2021         | (2,270)             | (2,271)            |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b> |                     |            |                    |                     | <b>\$ (36,260)</b> |

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

|                                                  | オーバーナイト/<br>継続 |                   | 残存期間               |                   |                    | 合計 |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----|
|                                                  | 30日迄           | 31-90日            | 90日以上              |                   |                    |    |
| <b>Reverse Repurchase Agreements</b>             |                |                   |                    |                   |                    |    |
| Non - U.S. Corporate Debt                        | \$ 0           | \$ 0              | \$ (20,909)        | \$ (403)          | \$ (21,312)        |    |
| Non - U.S. Government Debt                       | 0              | (2,276)           | (6,843)            | (5,829)           | (14,948)           |    |
| <b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>       | <b>\$ 0</b>    | <b>\$ (2,276)</b> | <b>\$ (27,752)</b> | <b>\$ (6,232)</b> | <b>\$ (36,260)</b> |    |
| <b>Total Borrowings</b>                          | <b>\$ 0</b>    | <b>\$ (2,276)</b> | <b>\$ (27,752)</b> | <b>\$ (6,232)</b> | <b>\$ (36,260)</b> |    |
| <b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b> |                |                   |                    |                   | <b>\$ (36,260)</b> |    |

SHORT SALES:

| 取引相手                     | 銘柄                  | クーポン   | 満期日        | 額面金額     | 受取額               | ショート<br>セール <sup>(5)</sup> |
|--------------------------|---------------------|--------|------------|----------|-------------------|----------------------------|
| BPS                      | U.S. Treasury Bonds | 3.000% | 08/15/2048 | \$ 1,750 | \$ (2,386)        | \$ (2,321)                 |
| <b>Total Short Sales</b> |                     |        |            |          | <b>\$ (2,386)</b> | <b>\$ (2,321)</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 October 31, 2020:

(f) Securities with an aggregate market value of \$39,646 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2020.

| 取引相手                                                     | レポ契約<br>の受取     | リバースレポ<br>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>その他金融取引 | 担保の差入<br>(受取) | ネットエクス<br>ポージャー <sup>(5)</sup> |
|----------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|---------------|-------------------|-----------------|---------------|--------------------------------|
| Global/Master Repurchase Agreement                       |                 |                    |               |                   |                 |               |                                |
| BOS                                                      | \$ 4,666        | \$ 0               | \$ 0          | \$ 0              | \$ 4,666        | \$ (2,321)*   | \$ 2,345                       |
| BPS                                                      | 0               | (5,619)            | 0             | 0                 | (5,619)         | 6,023         | 404                            |
| CFR                                                      | 0               | (28,370)           | 0             | 0                 | (28,370)        | 30,639        | 2,269                          |
| SCX                                                      | 0               | (2,271)            | 0             | 0                 | (2,271)         | 2,417         | 146                            |
| Master Securities Forward Transactions Agreement         |                 |                    |               |                   |                 |               |                                |
| BPS                                                      | 0               | 0                  | 0             | (2,321)           | (2,321)         | 0             | (2,321)                        |
| <b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b> | <b>\$ 4,666</b> | <b>\$ (36,260)</b> | <b>\$ 0</b>   | <b>\$ (2,321)</b> |                 |               |                                |

\* Collateral of \$(2,321) is unsettled as of October 31, 2020.

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

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

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2020 was \$33,392 at a weighted average interest rate of 1.155%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(4)</sup> Includes \$11 of interest payable on short sales.

<sup>(5)</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.

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

### FUTURES CONTRACTS:

| 銘柄                                          | 種類    | 限月      | 契約数 | 未実現評価<br>(損) 益  | 変動証拠金       |                |
|---------------------------------------------|-------|---------|-----|-----------------|-------------|----------------|
|                                             |       |         |     |                 | 資産          | 負債             |
| Euro-Bund 10-Year Bond December Futures     | Short | 12/2020 | 54  | \$ (157)        | \$ 0        | \$ (5)         |
| U.S. Treasury 10-Year Note December Futures | Long  | 12/2020 | 6   | (6)             | 0           | (1)            |
| U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures | Long  | 12/2020 | 77  | (780)           | 0           | (41)           |
| <b>Total Futures Contracts</b>              |       |         |     | <b>\$ (943)</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (47)</b> |

### SWAP AGREEMENTS:

#### CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION<sup>(1)</sup>

| インデックス/トランシェ    | 固定 (支払)  |            | 満期日 | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 市場価格 <sup>(3)</sup> | 未実現評価<br>(損) 益  | 変動証拠金        |             |
|-----------------|----------|------------|-----|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|-------------|
|                 | 金利       |            |     |                     |                     |                 | 資産           | 負債          |
| CDX-EM-31 Index | (1.000%) | 06/20/2024 | \$  | 9,870               | \$ 137              | \$ (326)        | \$ 4         | \$ 0        |
| CDX-EM-33 Index | (1.000%) | 06/20/2025 |     | 16,055              | 446                 | (573)           | 6            | 0           |
|                 |          |            |     |                     | <b>\$ 583</b>       | <b>\$ (899)</b> | <b>\$ 10</b> | <b>\$ 0</b> |

### INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の<br>支払/受取         | 変動金利<br>インデックス    | 固定金利   | 満期日        | 想定元本       | 市場価格    | 未実現評価<br>(損) 益 | 変動証拠金 |      |
|------------------------|-------------------|--------|------------|------------|---------|----------------|-------|------|
|                        |                   |        |            |            |         |                | 資産    | 負債   |
| Pay                    | 3-Month USD-LIBOR | 2.600% | 03/16/2021 | \$ 30,400  | \$ 362  | \$ 390         | \$ 3  | \$ 0 |
| Receive <sup>(4)</sup> | 3-Month USD-LIBOR | 2.643% | 03/16/2022 | 30,400     | (738)   | (763)          | 2     | 0    |
| Pay                    | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 06/21/2047 | 4,800      | 557     | 1,457          | 0     | (8)  |
| Receive                | 6-Month EURIBOR   | 0.750% | 09/18/2029 | EUR 3,700  | (427)   | (395)          | 4     | 0    |
| Receive                | 6-Month EURIBOR   | 1.250% | 09/18/2049 | 6,500      | (2,939) | (2,890)        | 66    | 0    |
| Receive                | FEDL01 Index      | 0.051% | 10/21/2022 | \$ 290     | 0       | 0              | 0     | 0    |
| Pay                    | FEDL01 Index      | 0.184% | 10/21/2025 | 67         | 0       | 0              | 0     | 0    |
| Pay                    | FEDL01 Index      | 0.562% | 10/21/2030 | 54         | 0       | 0              | 0     | 0    |
| Pay                    | FEDL01 Index      | 0.793% | 10/21/2035 | 120        | (2)     | (2)            | 0     | 0    |
| Pay                    | FEDL01 Index      | 0.909% | 10/21/2040 | 196        | (4)     | (4)            | 0     | (1)  |
| Pay                    | FEDL01 Index      | 0.985% | 10/21/2050 | 58         | (3)     | (2)            | 0     | 0    |
| Pay                    | IBMXID            | 6.100% | 02/26/2025 | MXN 81,600 | 168     | 168            | 0     | (6)  |
| Pay                    | IBMXID            | 6.100% | 02/28/2025 | 43,400     | 89      | 89             | 0     | (3)  |

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

| 変動金利の<br>支払/受取               | 変動金利<br>インデックス | 固定金利   | 満期日        | 想定元本       | 市場価格    | 未実現評価<br>(損) 益    | 変動証拠金             |                      |
|------------------------------|----------------|--------|------------|------------|---------|-------------------|-------------------|----------------------|
|                              |                |        |            |            |         |                   | 資産                | 負債                   |
| Receive                      | IBMXID         | 5.470% | 04/21/2025 | MXN 21,100 | \$ (18) | \$ (18)           | \$ 2              | \$ 0                 |
| Receive                      | IBMXID         | 5.615% | 04/23/2025 | 83,200     | (94)    | (94)              | 7                 | 0                    |
| Receive                      | IBMXID         | 5.520% | 04/24/2025 | 19,500     | (18)    | (18)              | 1                 | 0                    |
| Pay                          | SOFRRATE       | 0.049% | 10/21/2022 | \$ 290     | 0       | 0                 | 0                 | 0                    |
| Receive                      | SOFRRATE       | 0.173% | 10/21/2025 | 67         | 0       | 0                 | 0                 | 0                    |
| Receive                      | SOFRRATE       | 0.533% | 10/21/2030 | 54         | 1       | 1                 | 0                 | 0                    |
| Receive                      | SOFRRATE       | 0.745% | 10/21/2035 | 120        | 2       | 2                 | 0                 | 0                    |
| Receive                      | SOFRRATE       | 0.844% | 10/21/2040 | 196        | 5       | 5                 | 1                 | 0                    |
| Receive                      | SOFRRATE       | 0.907% | 10/21/2050 | 59         | 2       | 2                 | 0                 | 0                    |
|                              |                |        |            |            |         | \$ (3,057)        | \$ (2,072)        | \$ 86 \$ (18)        |
| <b>Total Swap Agreements</b> |                |        |            |            |         | <b>\$ (2,474)</b> | <b>\$ (2,971)</b> | <b>\$ 96 \$ (18)</b> |

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 October 31, 2020:

**Cash of \$4,253 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2020. 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             |
| <b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ 96</b> | <b>\$ 96</b> | <b>\$ 0</b> | <b>\$ (47)</b> | <b>\$ (18)</b> | <b>\$ (65)</b> |

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

<sup>(3)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying'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>(4)</sup> This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(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          |      | 資産          | 負債   |
| BPS  | 11/2020 | AUD 6,519     | \$ 4,680    | \$   | 102         | \$ 0 |
| BPS  | 11/2020 | \$ 599        | EUR 507     |      | 0           | (9)  |
| BPS  | 11/2020 | \$ 3,021      | JPY 318,800 |      | 29          | 0    |
| CBK  | 11/2020 | JPY 103,278   | \$ 991      |      | 3           | 0    |
| CBK  | 11/2020 | \$ 1,798      | EUR 1,529   |      | 0           | (17) |
| CBK  | 12/2020 | PEN 4,227     | \$ 1,178    |      | 9           | 0    |
| CBK  | 12/2020 | \$ 991        | JPY 103,278 |      | 0           | (3)  |
| CBK  | 12/2020 | \$ 3,796      | PEN 13,372  |      | 0           | (96) |
| CBK  | 01/2021 | 129           | MXN 2,747   |      | 0           | (1)  |
| CBK  | 02/2021 | PEN 3,906     | \$ 1,090    |      | 10          | 0    |
| CBK  | 03/2021 | 9,600         | 2,711       |      | 57          | 0    |
| GLM  | 11/2020 | DOP 24,016    | 406         |      | 0           | (4)  |
| GLM  | 11/2020 | 13,476        | 228         |      | 0           | (2)  |
| GLM  | 11/2020 | \$ 230        | DOP 13,476  |      | 0           | 0    |
| GLM  | 01/2021 | DOP 17,365    | \$ 294      |      | 0           | 0    |
| GLM  | 02/2021 | 13,476        | 228         |      | 0           | 0    |
| GLM  | 03/2021 | 28,921        | 486         |      | 1           | 0    |
| GLM  | 04/2021 | 678           | 11          |      | 0           | 0    |
| GLM  | 11/2021 | CLP 1,281,400 | 1,816       |      | 158         | 0    |
| HUS  | 11/2020 | JPY 53,910    | 517         |      | 1           | 0    |
| HUS  | 11/2020 | \$ 8,704      | EUR 7,406   |      | 0           | (77) |
| HUS  | 12/2020 | 517           | JPY 53,910  |      | 0           | (1)  |
| MYI  | 11/2020 | JPY 117,128   | \$ 1,123    |      | 3           | 0    |

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

| 取引相手                                     | 決済月     | 受渡し通貨      | 受取通貨        | 未実現評価 (損) 益 |          |
|------------------------------------------|---------|------------|-------------|-------------|----------|
|                                          |         |            |             | 資産          | 負債       |
| MYI                                      | 12/2020 | PEN 7,189  | \$ 1,987    | \$ 0        | \$ (2)   |
| MYI                                      | 12/2020 | \$ 1,124   | JPY 117,128 | 0           | (3)      |
| RBC                                      | 11/2020 | JPY 27,395 | \$ 262      | 0           | 0        |
| RBC                                      | 12/2020 | \$ 262     | JPY 27,395  | 0           | 0        |
| SCX                                      | 11/2020 | EUR 38,858 | \$ 45,587   | 333         | 0        |
| SCX                                      | 12/2020 | 29,416     | 34,287      | 0           | 0        |
| SOG                                      | 11/2020 | \$ 11      | RUB 797     | 0           | (1)      |
| TOR                                      | 12/2020 | 164        | JPY 17,088  | 0           | 0        |
| UAG                                      | 11/2020 | 15         | RUB 1,153   | 0           | (1)      |
| Total Forward Foreign Currency Contracts |         |            |             | \$ 706      | \$ (217) |

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)  |            | 2020年10月31日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(3)</sup> | 想定元本 <sup>(4)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップの価値  |         |
|------|--------------------------------------------|----------|------------|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------------|----------|---------|
|      |                                            | 金利       | 満期日        |                                                        |                     |                  |                | 資産       | 負債      |
| BOA  | Colombia Government International Bond     | (1.000%) | 06/20/2024 | 0.884%                                                 | \$ 3,900            | \$ (12)          | \$ (9)         | \$ 0     | \$ (21) |
| BPS  | Mexico Government International Bond       | (1.000%) | 12/20/2023 | 0.771%                                                 | 500                 | 5                | (9)            | 0        | (4)     |
| BPS  | Russia Government International Bond       | (1.000%) | 06/20/2024 | 0.777%                                                 | 7,100               | 23               | (88)           | 0        | (65)    |
| BPS  | South Africa Government International Bond | (1.000%) | 06/20/2024 | 2.370%                                                 | 8,900               | 375              | 42             | 417      | 0       |
| BRC  | Russia Government International Bond       | (1.000%) | 06/20/2024 | 0.777%                                                 | 2,300               | 10               | (32)           | 0        | (22)    |
| CBK  | Mexico Government International Bond       | (1.000%) | 12/20/2023 | 0.771%                                                 | 8,700               | 88               | (161)          | 0        | (73)    |
| CBK  | Russia Government International Bond       | (1.000%) | 06/20/2024 | 0.777%                                                 | 500                 | 3                | (7)            | 0        | (4)     |
| GST  | Turkey Government International Bond       | (1.000%) | 12/20/2024 | 5.504%                                                 | 8,400               | 1,054            | 303            | 1,357    | 0       |
| HUS  | Dubai Government International Bond        | (1.000%) | 12/20/2024 | 1.246%                                                 | 100                 | 0                | 1              | 1        | 0       |
| HUS  | Mexico Government International Bond       | (1.000%) | 12/20/2023 | 0.771%                                                 | 3,900               | 41               | (73)           | 0        | (32)    |
| JPM  | Dubai Government International Bond        | (1.000%) | 12/20/2024 | 1.246%                                                 | 600                 | (1)              | 6              | 5        | 0       |
| MYC  | Russia Government International Bond       | (1.000%) | 06/20/2023 | 0.608%                                                 | 3,500               | 58               | (99)           | 0        | (41)    |
|      |                                            |          |            |                                                        | \$ 1,644            | \$ (126)         | \$ 1,780       | \$ (262) |         |

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(2)</sup>

| 2020年10月31日時点の<br>インプライド クレジット<br>スプレッド <sup>(3)</sup> |                                            |        |            |        |                     |                  |                |          |          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|------------|--------|---------------------|------------------|----------------|----------|----------|
| 取引相手                                                   | 参照債券                                       | 固定受取   | 満期日        | 0.538% | 想定元本 <sup>(4)</sup> | プレミアム<br>支払 (受取) | 未実現評価<br>(損) 益 | スワップの価値  |          |
|                                                        |                                            | 金利     |            |        |                     |                  |                | 資産       | 負債       |
| BOA                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2023 | 0.538% | \$ 9,400            | \$ 22            | \$ 126         | \$ 148   | \$ 0     |
| BOA                                                    | South Africa Government International Bond | 1.000% | 06/20/2022 | 1.611% | 800                 | (19)             | 12             | 0        | (7)      |
| BPS                                                    | Indonesia Government International Bond    | 1.000% | 12/20/2023 | 0.568% | 2,300               | (24)             | 58             | 34       | 0        |
| BRC                                                    | Argentina Government International Bond    | 5.000% | 12/20/2023 | 9.547% | 350                 | (42)             | 2              | 0        | (40)     |
| BRC                                                    | Nigeria Government International Bond      | 5.000% | 12/20/2021 | 3.253% | 900                 | 48               | (25)           | 23       | 0        |
| BRC                                                    | Philippines Government International Bond  | 1.000% | 12/20/2023 | 0.246% | 4,700               | 43               | 74             | 117      | 0        |
| BRC                                                    | Qatar Government International Bond        | 1.000% | 06/20/2022 | 0.198% | 500                 | (2)              | 10             | 8        | 0        |
| BRC                                                    | Qatar Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2022 | 0.219% | 3,400               | 16               | 45             | 61       | 0        |
| BRC                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2024 | 0.697% | 188                 | 2                | 1              | 3        | 0        |
| CBK                                                    | Qatar Government International Bond        | 1.000% | 06/20/2022 | 0.198% | 12,000              | 31               | 143            | 174      | 0        |
| CBK                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2028 | 1.243% | 2,300               | (58)             | 17             | 0        | (41)     |
| CBK                                                    | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 0.619% | 900                 | 4                | (3)            | 1        | 0        |
| DUB                                                    | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.190% | 2,000               | (12)             | 10             | 0        | (2)      |
| GST                                                    | Indonesia Government International Bond    | 1.000% | 06/20/2023 | 0.503% | 2,200               | (24)             | 56             | 32       | 0        |
| GST                                                    | Indonesia Government International Bond    | 1.000% | 06/20/2025 | 0.893% | 5,000               | (145)            | 175            | 30       | 0        |
| GST                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2024 | 0.697% | 112                 | 1                | 0              | 1        | 0        |
| HUS                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 06/20/2023 | 0.485% | 2,500               | 10               | 27             | 37       | 0        |
| JPM                                                    | Israel Government International Bond       | 1.000% | 06/20/2024 | 0.403% | 400                 | 9                | 0              | 9        | 0        |
| MYC                                                    | Qatar Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2022 | 0.219% | 500                 | (1)              | 10             | 9        | 0        |
| MYC                                                    | Russia Government International Bond       | 1.000% | 12/20/2021 | 0.321% | 2,300               | 17               | 4              | 21       | 0        |
| MYC                                                    | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.190% | 300                 | (1)              | 1              | 0        | 0        |
| NGF                                                    | Qatar Government International Bond        | 1.000% | 06/20/2022 | 0.198% | 1,700               | (15)             | 39             | 24       | 0        |
| NGF                                                    | Saudi Government International Bond        | 1.000% | 12/20/2021 | 0.279% | 200                 | 0                | 1              | 1        | 0        |
| SCX                                                    | Indonesia Government International Bond    | 1.000% | 12/20/2023 | 0.568% | 4,000               | (30)             | 89             | 59       | 0        |
|                                                        |                                            |        |            |        |                     | \$ (170)         | \$ 872         | \$ 792   | \$ (90)  |
| Total Swap Agreements                                  |                                            |        |            |        |                     | \$ 1,474         | \$ 746         | \$ 2,572 | \$ (352) |



- <sup>(1)</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>(2)</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>(3)</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>(4)</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33期》決算日2021年5月20日

[計算期間：2020年11月21日～2021年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第33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33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  |         |     |         |     |         |
| 29期(2019年5月20日)  | 円      |     | %    |         | %   |         |     | 百万円     |
|                  | 10,183 |     | 0.0  |         | —   |         | —   | 1,464   |
| 30期(2019年11月20日) | 10,183 |     | 0.0  |         | —   |         | —   | 1,636   |
| 31期(2020年5月20日)  | 10,182 |     | △0.0 |         | —   |         | —   | 1,218   |
| 32期(2020年11月20日) | 10,182 |     | 0.0  |         | —   |         | —   | 1,133   |
| 33期(2021年5月20日)  | 10,182 |     | 0.0  |         | —   |         | —   | 1,245   |

(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      |     | %   |         | %   |         | %   |
| 2020年11月20日 | 10,182 |     | —   |         | —   |         | —   |
| 11月末        | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| 12月末        | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| 2021年1月末    | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| 2月末         | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| 3月末         | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| 4月末         | 10,182 |     | 0.0 |         | —   |         | —   |
| (期 末)       |        |     |     |         |     |         |     |
| 2021年5月20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。

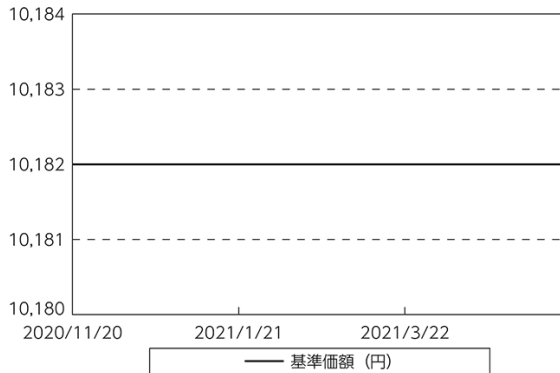
## ○運用経過

## ●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-0.015%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

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2020年11月21日～2021年5月20日)

|    |          |
|----|----------|
| 国内 | その他の有価証券 |
|----|----------|

|    |             | 買付額         | 売付額         |
|----|-------------|-------------|-------------|
|    |             | 千円          | 千円          |
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 116,399,934 | 116,399,936 |

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2021年5月20日現在)

|    |          |
|----|----------|
| 国内 | その他の有価証券 |
|----|----------|

| 区分          | 当期      | 期末   |
|-------------|---------|------|
|             | 評価額     | 比率   |
|             | 千円      | %    |
| コマーシャル・ペーパー | 999,999 | 80.3 |

(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5月20日現在)

| 項目           | 当期        | 期末    |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評価額       | 比率    |
|              | 千円        | %     |
| その他の有価証券     | 999,999   | 80.3  |
| コール・ローン等、その他 | 245,016   | 19.7  |
| 投資信託財産総額     | 1,245,015 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 1,245,015,847  |
| コール・ローン等        | 245,016,021    |
| その他有価証券(評価額)    | 999,999,826    |
| (B) 負債          | 140            |
| 未払解約金           | 74             |
| 未払利息            | 66             |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 1,245,015,707  |
| 元本              | 1,222,764,744  |
| 次期繰越損益金         | 22,250,963     |
| (D) 受益権総口数      | 1,222,764,744口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,182円        |

<注記事項>

- ①期首元本額 1,113,718,300円  
期中追加設定元本額 170,098,035円  
期中一部解約元本額 61,051,591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 DC金利連動アロケーション型バランスファンド                       | 455,367,888円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)                   | 189,230,420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>           | 71,620,233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>               | 62,696,199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>           | 52,703,819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  |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030                      | 20,251,425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・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)            | 10,781,250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)                       | 9,880,458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)              | 9,376,145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   |
| 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   |
| 欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)                            | 6,336,371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   |
| MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) | 5,597,238円   |

○損益の状況 (2020年11月21日～2021年5月20日)

| 項 目            | 当 期         |
|----------------|-------------|
|                | 円           |
| (A) 配当等収益      | △ 10,499    |
| 受取利息           | 2,927       |
| 支払利息           | △ 13,426    |
| (B) 当期損益金(A)   | △ 10,499    |
| (C) 前期繰越損益金    | 20,276,683  |
| (D) 追加信託差損益金   | 3,095,683   |
| (E) 解約差損益金     | △ 1,110,904 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 22,250,963  |
| 次期繰越損益金(F)     | 22,250,963  |

(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。

|                                                     |            |
|-----------------------------------------------------|------------|
| 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 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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 |
| 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 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)          | 3,078,471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 米国バンクロンファンド 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 |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)                        | 2,542,269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 ターゲット・イヤーファンド 2030                            | 1,905,324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>             | 1,355,279円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 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 |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>           | 990,654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 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)   | 749,309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   |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)       | 640,555円   |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)         | 521,466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 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)                   | 491,836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   |

|                                                      |                |
|------------------------------------------------------|----------------|
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)        | 379,197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       |
| 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       |
| 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)                 | 266,153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       |
| 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       |
| 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        |
| 三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 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) | 88,852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        |
| 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)                    | 82,770円        |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)               | 69,757円        |
| PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)                    | 60,179円        |
| テンブルトン新興国小型株ファンド                                     | 49,097円        |
| 三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)                              | 39,351円        |
| PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)                      | 30,649円        |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)                    | 20,609円        |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)           | 10,814円        |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)                   | 10,795円        |
| バリュ・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・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・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                       | 9,829円         |
| ペイリー・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         |
| ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)                    | 9,822円         |
| <DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド                            | 9,822円         |
| ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                                | 9,821円         |
| <DC>ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド                            | 9,821円         |
| ペイリー・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         |
| グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)                           | 983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           |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド                                  | 983円           |
| 合計                                                   | 1,222,764,744円 |