

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7月1日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託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。投資信託証券への投資にあたっては、異なる通貨への投資効果を有する別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、通貨の分散に配慮して投資を行うことを基本とします。各指定投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は概ね均等になることを基本とします。指定投資信託証券は、長期的な経済構造の変化に応じて見直しを行います。この際、投資信託証券が指定投資信託証券から外れることや、新たに指定投資信託証券（ファンド設定時以降に設定された投資信託も含みます。）に指定されることがあります。指定投資信託証券への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通貨が米ドルの指定投資信託証券においては当該為替取引を行いません。（このため、基準価額はすべての対象通貨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 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）	指定投資信託証券およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	指定投資信託証券	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を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

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

運用報告書（全体版）

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）

第89期（決算日：2021年1月20日）

第90期（決算日：2021年2月22日）

第91期（決算日：2021年3月22日）

第92期（決算日：2021年4月20日）

第93期（決算日：2021年5月20日）

第94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＜世界通貨分散コース＞（毎月分配型）」は、去る6月21日に第94期の決算を行いましたので、法令に基づいて第89期～第94期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取引の販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率						
	円		円	%	%	%	%	%		百万円
65期(2019年1月21日)	7,470		50	1.3	—	—	—	99.3		5,926
66期(2019年2月20日)	7,634		50	2.9	—	—	—	99.2		5,931
67期(2019年3月20日)	7,776		50	2.5	—	—	—	99.0		5,953
68期(2019年4月22日)	7,757		50	0.4	—	—	—	99.3		5,870
69期(2019年5月20日)	7,417		50	△ 3.7	—	—	—	99.3		5,438
70期(2019年6月20日)	7,577		50	2.8	—	—	—	98.9		5,463
71期(2019年7月22日)	7,708		50	2.4	—	—	—	99.0		5,460
72期(2019年8月20日)	7,339		50	△ 4.1	—	—	—	99.3		5,146
73期(2019年9月20日)	7,530		50	3.3	—	—	—	99.3		5,203
74期(2019年10月21日)	7,571		35	1.0	—	—	—	99.0		5,168
75期(2019年11月20日)	7,523		35	△ 0.2	—	—	—	99.0		4,979
76期(2019年12月20日)	7,741		35	3.4	—	—	—	99.3		4,907
77期(2020年1月20日)	7,905		35	2.6	—	—	—	99.3		4,955
78期(2020年2月20日)	7,938		35	0.9	—	—	—	98.6		4,870
79期(2020年3月23日)	5,824		35	△26.2	—	—	—	99.2		3,502
80期(2020年4月20日)	6,022		35	4.0	—	—	—	99.2		3,599
81期(2020年5月20日)	6,224		35	3.9	—	—	—	99.3		3,666
82期(2020年6月22日)	6,644		35	7.3	—	—	—	99.3		3,845
83期(2020年7月20日)	6,732		35	1.9	—	—	—	99.3		3,846
84期(2020年8月20日)	6,869		35	2.6	—	—	—	99.3		3,824
85期(2020年9月23日)	6,659		35	△ 2.5	—	—	—	99.2		3,642
86期(2020年10月20日)	6,701		35	1.2	—	—	—	99.2		3,611
87期(2020年11月20日)	6,865		35	3.0	—	—	—	99.2		3,528
88期(2020年12月21日)	7,080		35	3.6	—	—	—	99.3		3,589
89期(2021年1月20日)	7,031		35	△ 0.2	—	—	—	99.0		3,551
90期(2021年2月22日)	7,149		35	2.2	—	—	—	99.2		3,544
91期(2021年3月22日)	7,107		35	△ 0.1	—	—	—	98.7		3,468
92期(2021年4月20日)	7,111		35	0.5	—	—	—	98.8		3,359
93期(2021年5月20日)	7,198		35	1.7	—	—	—	99.2		3,350
94期(2021年6月21日)	7,309		35	2.0	—	—	—	99.3		3,379

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第89期	(期 首) 2020年12月21日	円 7,080	% —	% —	% —	% 99.3
	12月末	7,119	0.6	—	—	99.4
	(期 末) 2021年1月20日	7,066	△0.2	—	—	99.0
第90期	(期 首) 2021年1月20日	7,031	—	—	—	99.0
	1月末	7,034	0.0	—	—	99.1
	(期 末) 2021年2月22日	7,184	2.2	—	—	99.2
第91期	(期 首) 2021年2月22日	7,149	—	—	—	99.2
	2月末	7,066	△1.2	—	—	99.2
	(期 末) 2021年3月22日	7,142	△0.1	—	—	98.7
第92期	(期 首) 2021年3月22日	7,107	—	—	—	98.7
	3月末	6,970	△1.9	—	—	99.5
	(期 末) 2021年4月20日	7,146	0.5	—	—	98.8
第93期	(期 首) 2021年4月20日	7,111	—	—	—	98.8
	4月末	7,188	1.1	—	—	99.5
	(期 末) 2021年5月20日	7,233	1.7	—	—	99.2
第94期	(期 首) 2021年5月20日	7,198	—	—	—	99.2
	5月末	7,360	2.3	—	—	99.4
	(期 末) 2021年6月21日	7,344	2.0	—	—	99.3

(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89期～第94期：2020年12月22日～2021年6月21日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 89 期 首	7,080円
第 94 期 末	7,309円
既払分配金	210円
騰 落 率	6.3%

(分配金再投資ベース)

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

※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

基準価額は当作成期首に比べ6.3%（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

対象通貨が全体として対円で上昇したこと。
米ドル売り、各対象通貨買い（豪ドル、ブラジルレアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、ロシアルーブル、トルコリラ、ユーロ、英ポンド）の為替取引により、全体として見て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。

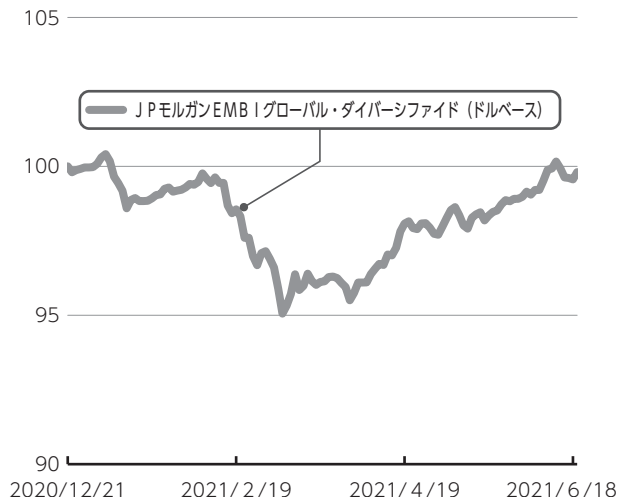
下落要因

エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと。

第89期～第94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 (当作成期首を100として指数化)



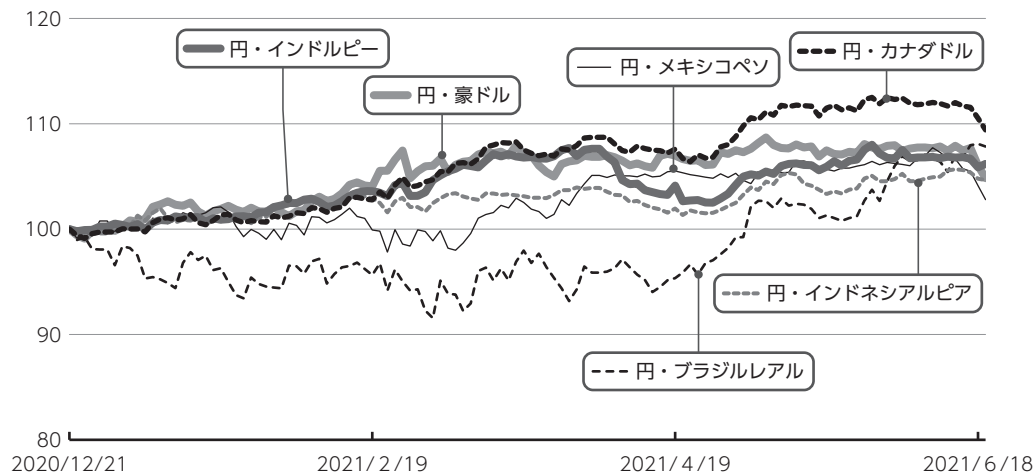
債券市況

新興国債券市況は小幅に下落しました。

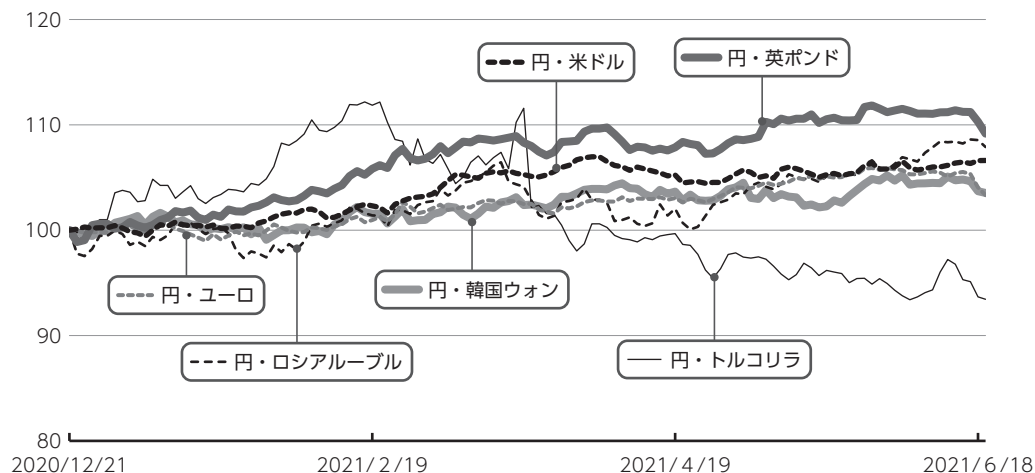
当作成期は、2021年1月から3月にかけて、米国の財政支出拡大観測やインフレ加速への懸念の高まりから、米国金利が上昇する中で新興国債券市況が軟調に推移しました。その後、米連邦準備制度理事会（F R B）の当局者がインフレ圧力を一時的なものとの考えを示したことや雇用統計などの経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、早期の緩和的な金融政策の巻き戻しへの懸念が後退したことなどから市場参加者のリスク回避姿勢が後退し、新興国債券市況は下落幅を縮小させました。当作成期を通じてみると、新興国債券市況は小幅に下落しました。

※ 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 (当作成期首を100として指数化、対円)



為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



▶ **為替市況**

対象通貨全体で見ると円に対して上昇しました。

市場参加者のリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に、対象通貨全体で見ると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。

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.026%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<世界通貨分散コース> (毎月分配型)

各円建て外国投資信託（以下「指定投資信託証券」）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。各指定投資信託証券への投資にあたっては、各対象通貨の実質的な配分は概ね均等としました。

▶ 指定投資信託証券

各指定投資信託証券の騰落率は下表の通りです。

指定投資信託証券の騰落率

(%)

指定投資信託証券								作成期中騰落率
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 (AUD)	5.6
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 (BRL)	9.5
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)	5.8
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 (CAD)	10.4
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 (IDR)	7.0
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 (INR)	9.6
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 (KRW)	3.8
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 (RUB)	11.2
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 (TRY)	2.2
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラス J (EUR)	3.8
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラス J (GBP)	10.1
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラス J (USD)	7.6

(注) 騰落率は分配金再投資ベース。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を除いて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各指定投資信託証券の対象通貨買い（豪ドル、ブラジルリアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、ロシアルーブル、トルコリラ、ユーロ、英ポンド）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89期 2020年12月22日～ 2021年1月20日	第90期 2021年1月21日～ 2021年2月22日	第91期 2021年2月23日～ 2021年3月22日	第92期 2021年3月23日～ 2021年4月20日	第93期 2021年4月21日～ 2021年5月20日	第94期 2021年5月21日～ 2021年6月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 (0.495%)	35 (0.487%)	35 (0.490%)	35 (0.490%)	35 (0.484%)	35 (0.477%)
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,385	2,404	2,417	2,431	2,453	2,476

(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＜世界通貨分散コース＞ （毎月分配型）

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

▶ 指定投資信託証券

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。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を
除いて、実質的な保有外貨建て資産に対
し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替
取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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

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	第89期～第94期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	65	0.906	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(36)	(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)	(27)	(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)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	65	0.908	

作成期中の平均基準価額は、7,147円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

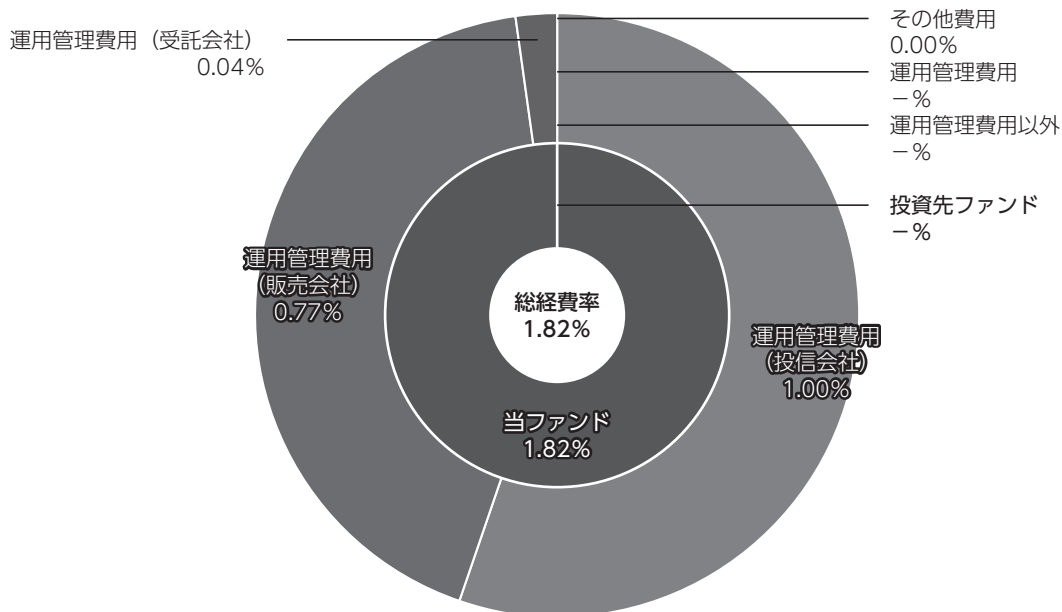
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**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		第89期～第94期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	2千口	18,013千円	6千口	46,371千円
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)	14	37,085	22	57,676
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)	3	20,604	8	44,847
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)	2	18,864	4	42,275
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)	1	14,041	4	37,710
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)	1	10,245	6	52,570
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)	2	14,848	7	50,243
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)	27	65,926	23	59,354
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)	2	20,569	6	48,351
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)	2	17,058	5	37,333
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB)	5	22,525	11	44,194
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)	2	21,540	4	37,333
合計		70	281,324	113	558,263

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第89期～第94期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド		1千口	1千円	1,748千口	1,780千円

○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	第88期末	第94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 (AUD)		42	38	275,953	8.2
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 (BRL)		111	104	285,511	8.4
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)		55	51	274,390	8.1
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)		33	31	282,858	8.4
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)		37	34	276,273	8.2
ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)		40	34	276,762	8.2
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 (CAD)		43	38	275,194	8.1
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 (TRY)		121	125	283,856	8.4
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 (INR)		43	39	279,440	8.3
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 (IDR)		44	41	279,892	8.3
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 (RUB)		77	71	285,870	8.5
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 (KRW)		35	33	278,236	8.2
合 計		686	643	3,354,241	99.3

(注) 比率は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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘	柄	第88期末	第94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		5,056	3,307	3,368

○投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

項 目	第94期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,354,241	98.6
マネー・マーケット・マザーファンド	3,368	0.1
コール・ローン等、その他	45,129	1.3
投資信託財産総額	3,402,738	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末
	2021年1月20日現在	2021年2月22日現在	2021年3月22日現在	2021年4月20日現在	2021年5月20日現在	2021年6月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,574,640,001	3,569,841,587	3,509,036,664	3,402,397,299	3,391,043,205	3,402,738,362
コール・ローン等	25,908,027	26,538,353	39,741,446	38,143,329	43,919,251	27,128,846
投資信託受益証券(評価額)	3,517,583,775	3,517,155,035	3,424,147,019	3,319,885,772	3,324,755,756	3,354,241,318
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	5,148,199	5,148,199	5,148,199	3,368,198	3,368,198	3,368,198
未収入金	26,000,000	21,000,000	40,000,000	41,000,000	19,000,000	18,000,000
(B) 負債	23,024,881	25,726,942	40,258,982	42,684,554	40,549,032	23,162,589
未払収益分配金	17,678,921	17,352,346	17,082,210	16,536,823	16,290,747	16,182,536
未払解約金	—	2,545,138	18,323,312	21,250,272	19,212,358	1,537,744
未払信託報酬	5,336,258	5,818,883	4,844,656	4,888,576	5,036,766	5,432,432
未払利息	8	6	7	5	11	12
その他未払費用	9,694	10,569	8,797	8,878	9,150	9,865
(C) 純資産総額(A－B)	3,551,615,120	3,544,114,645	3,468,777,682	3,359,712,745	3,350,494,173	3,379,575,773
元本	5,051,120,522	4,957,813,242	4,880,631,565	4,724,806,634	4,654,499,239	4,623,581,824
次期繰越損益金	△1,499,505,402	△1,413,698,597	△1,411,853,883	△1,365,093,889	△1,304,005,066	△1,244,006,051
(D) 受益権総口数	5,051,120,522口	4,957,813,242口	4,880,631,565口	4,724,806,634口	4,654,499,239口	4,623,581,824口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,031円	7,149円	7,107円	7,111円	7,198円	7,309円

○損益の状況

項 目	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2020年12月22日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日	2021年4月21日～ 2021年5月20日	2021年5月21日～ 2021年6月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	27,811,952	28,590,641	28,516,289	28,112,393	28,441,938	29,353,504
受取配当金	27,812,233	28,590,803	28,516,441	28,112,489	28,442,061	29,353,853
受取利息	8	4	—	—	—	—
支払利息	△ 289	△ 166	△ 152	△ 96	△ 123	△ 349
(B) 有価証券売買損益	△ 29,640,405	52,632,455	△ 26,716,709	△ 4,994,344	33,669,465	43,608,783
売買益	7,448,890	62,613,178	7,020,228	37,219,741	48,775,195	57,271,884
売買損	△ 37,089,295	△ 9,980,723	△ 33,736,937	△ 42,214,085	△ 15,105,730	△ 13,663,101
(C) 信託報酬等	△ 5,345,952	△ 5,829,452	△ 4,853,453	△ 4,897,454	△ 5,045,916	△ 5,442,297
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,174,405	75,393,644	△ 3,053,873	18,220,595	57,065,487	67,519,990
(E) 前期繰越損益金	△1,596,437,784	△1,589,107,121	△1,505,445,723	△1,476,871,450	△1,453,133,835	△1,402,977,815
(F) 追加信託差損益金	121,785,708	117,367,226	113,727,923	110,093,789	108,354,029	107,634,310
(配当等相当額)	(462,856,949)	(455,329,784)	(449,100,312)	(434,763,363)	(428,343,105)	(425,497,931)
(売買損益相当額)	(△ 341,071,241)	(△ 337,962,558)	(△ 335,372,389)	(△ 324,669,574)	(△ 319,989,076)	(△ 317,863,621)
(G) 計(D+E+F)	△1,481,826,481	△1,396,346,251	△1,394,771,673	△1,348,557,066	△1,287,714,319	△1,227,823,515
(H) 収益分配金	△ 17,678,921	△ 17,352,346	△ 17,082,210	△ 16,536,823	△ 16,290,747	△ 16,182,536
次期繰越損益金(G+H)	△1,499,505,402	△1,413,698,597	△1,411,853,883	△1,365,093,889	△1,304,005,066	△1,244,006,051
追加信託差損益金	121,785,708	117,367,226	113,727,923	110,093,789	108,354,029	107,634,310
(配当等相当額)	(462,856,949)	(455,329,784)	(449,100,312)	(434,763,363)	(428,343,105)	(425,497,931)
(売買損益相当額)	(△ 341,071,241)	(△ 337,962,558)	(△ 335,372,389)	(△ 324,669,574)	(△ 319,989,076)	(△ 317,863,621)
分配準備積立金	742,225,620	736,678,150	730,931,569	714,271,751	713,434,160	719,676,865
繰越損益金	△2,363,516,730	△2,267,743,973	△2,256,513,375	△2,189,459,429	△2,125,793,255	△2,071,317,226

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 5,069,483,729円
 作成期中追加設定元本額 35,082,732円
 作成期中一部解約元本額 480,984,637円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7309円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,244,006,051円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年12月22日～ 2021年1月20日	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日	2021年4月21日～ 2021年5月20日	2021年5月21日～ 2021年6月21日
費用控除後の配当等収益額	22,465,993円	26,538,674円	23,662,836円	23,214,939円	26,131,413円	27,164,067円
費用控除後・繰越大損金額後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	462,856,949円	455,329,784円	449,100,312円	434,763,363円	428,343,105円	425,497,931円
分配準備積立金額	737,438,548円	727,491,822円	724,350,943円	707,593,635円	703,593,494円	708,695,334円
当ファンドの分配対象収益額	1,222,761,490円	1,209,360,280円	1,197,114,091円	1,165,571,937円	1,158,068,012円	1,161,357,332円
1万口当たり収益分配対象額	2,420円	2,439円	2,452円	2,466円	2,488円	2,511円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	17,678,921円	17,352,346円	17,082,210円	16,536,823円	16,290,747円	16,182,536円

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

○分配金のお知らせ

	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
1 万口当たり分配金 (税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

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

◆課税上の取り扱い

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

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

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

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(AUD)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(BRL)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(MXN)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(CAD)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(IDR)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(INR)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(KRW)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(RUB)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(TRY)	
	ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(EUR)	
ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(GBP)		
ビムコ	エマーゾング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(USD)		
運用方針	ビムコ エマーゾング 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。									
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等									
主な組入制限	・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。									
	・投資する公社債は原則として取得時においてCCC－格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。									
	・投資する債券の平均格付けは、原則としてB－格相当以上に維持します。									
	・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。									
	・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。									
	・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。									
	・保有外貨建て資産に対し、以下の為替対応を行います。									
	ビムコ エマーゾング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスJ									
	AUD (豪ドル)				原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。					
	BRL (ブラジルレアル)				原則として、米ドル売り、ブラジルレアル買いの為替取引を行います。					
MXN (メキシコペソ)				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。						
CAD (カナダドル)				原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。						
IDR (インドネシアルピア)				原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。						
INR (インドルピー)				原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。						
KRW (韓国ウォン)				原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。						
RUB (ロシアルーブル)				原則として、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行います。						
TRY (トルコリラ)				原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。						
決算日	ビムコ エマーゾング ボンド インカム ファンド Ⅲ － クラスJ									
	EUR (ユーロ)				原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。					
	GBP (英ポンド)				原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。					
	USD (米ドル)				原則として、為替ヘッジを行いません。					
	原則として毎年10月31日									
	分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。								

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust 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」、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III」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

(A) 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。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
(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 Ⅲ
千米ドル

投資収入：

受取利息	4
収入合計	4

費用：

支払利息	0
法務費用	0
費用合計	0

投資純収入

4

実現純利益（損失）：

投資有価証券	0
マスターファンド	1,126
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	307
外貨	(1)
実現純利益（損失）	1,432

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資有価証券	1
マスターファンド	(944)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(271)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	(1,214)
純利益（損失）	218

運用による純資産の純増（減）額

222

(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

(A) ピムコ エマーシング 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 エマーシング
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。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
(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 Ⅲ
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	4
実現純利益（損失）	1,432
未実現評価益（評価損）の純変動	(1,214)
運用による純資産の純増（減）額	222

分配：

分配額	
J (EUR)	(193)
J (GBP)	(225)
J (USD)	(240)
分配金額合計	(658)

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	(3,336)
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

(3,772)

純資産：

期首	12,103
期末	8,331

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

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	
				\$	0	\$	0
UAG	12/2020	\$ 13	RUB 1,074	\$	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	
				\$	0	\$	(14)
BOA	12/2020	\$ 183	TRY 1,440	\$	0	\$	(14)
BPS	12/2020	58	461		0		(4)
BRC	11/2020	231	1,741		0		(23)
CBK	11/2020	TRY 665	\$ 79		0		0
CBK	11/2020	\$ 267	TRY 2,105		0		(17)
CBK	12/2020	170	1,297		0		(18)
CBK	02/2021	79	694		0		0
GLM	11/2020	TRY 953	\$ 113		0		0
GLM	11/2020	\$ 76	TRY 599		0		(5)
GLM	12/2020	162	1,229		0		(17)
GLM	01/2021	113	986		0		0
HUS	01/2021	170	1,371		0		(12)
JPM	11/2020	TRY 21	\$ 3		0		0
JPM	11/2020	405	52		4		0
JPM	11/2020	1,502	162		2		0
JPM	11/2020	160	20		1		0
JPM	11/2020	\$ 40	TRY 317		0		(3)
JPM	11/2020	4	32		0		0
JPM	11/2020	75	576		0		(6)
JPM	11/2020	234	1,859		0		(13)
JPM	11/2020	250	1,985		0		(14)
JPM	11/2020	98	776		0		(6)
JPM	12/2020	182	1,528		0		(2)
JPM	12/2020	136	1,087		0		(9)
MYI	11/2020	8	68		0		0
RYL	11/2020	TRY 106	\$ 13		0		0
RYL	12/2020	\$ 12	TRY 106		0		0
SCX	11/2020	TRY 2,318	\$ 277		1		0
SCX	11/2020	189	24		2		0
SCX	11/2020	724	86		0		0
SCX	11/2020	\$ 168	TRY 1,230		0		(21)
SCX	11/2020	205	1,536		0		(22)
SCX	12/2020	86	735		0		0
SCX	12/2020	161	1,269		0		(12)
SCX	12/2020	136	1,066		0		(10)
SCX	01/2021	277	2,399		0		(1)
SOG	11/2020	TRY 2,112	\$ 253		2		0
SOG	12/2020	\$ 253	TRY 2,152		0		(1)
UAG	11/2020	TRY 197	\$ 25		2		0
UAG	11/2020	\$ 102	TRY 809		0		(6)
UAG	11/2020	80	655		0		(3)
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 III
(2020年10月31日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 6.6%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.6%		
TIME DEPOSITS 0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	\$ 9	\$ 9
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 11/02/2020	1	1
BNP Paribas Bank		
0.010% due 11/02/2020	10	10
Citibank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	5	5
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	13	13
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	10	10
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/02/2020	1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	3	3
		52
U.S. TREASURY BILLS 6.0%		
0.095% due 01/21/2021 (a)	\$ 500	500
Total Short-Term Instruments		552
(Cost \$551)		
Total Investments in Securities		552
(Cost \$551)		
	口数 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.4%		
MUTUAL FUNDS 93.4%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$6,462)	462	7,776
Total Investments in Affiliates		7,776
(Cost \$6,462)		
Total Investments 100.0%		\$ 8,328
(Cost \$7,013)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 0.0%		3
(Cost or Premiums, net \$0)		
Net Assets 100.0%		\$ 8,331

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) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

J (EUR) 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	EUR	\$ 719	\$ 837	\$ 0
BPS	11/2020	\$	952	811	0
BPS	12/2020		825	708	0
HUS	11/2020	EUR	122	144	1
JPM	11/2020		64	76	1
SCX	11/2020		828	965	0

J (EUR) 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	
SCX	11/2020	\$ 1,028	EUR	876	\$ 0	(8)
SCX	12/2020	965		828	0	0
TOR	11/2020	EUR 828	\$	965	0	0
TOR	11/2020	\$ 1,028	EUR	876	0	(7)
TOR	12/2020	965		828	0	0
				\$ 2	\$	(22)

J (GBP) 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	GBP 54	\$ 70	\$ 0	\$ 0	0
BPS	11/2020	\$ 5	GBP 4	0	0	0
CBK	11/2020	GBP 718	\$ 933	5	0	0
CBK	12/2020	\$ 934	GBP 718	0	0	(5)
GLM	11/2020	983		766	8	0
HUS	11/2020	973		756	5	0
JPM	11/2020	GBP 29	\$ 38	0	0	0
MYI	11/2020	18		23	0	0
SCX	11/2020	73		95	1	0
SSB	11/2020	711		922	3	0
SSB	11/2020	\$ 1,019	GBP 795	9	0	0
SSB	12/2020	922		711	0	(3)
UAG	11/2020	GBP 715	\$ 924	0	0	0
UAG	12/2020	\$ 924	GBP 715	0	0	0
				\$ 31	\$	(8)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 33	\$	(30)

(C) 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 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 108.2%		
ANGOLA 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Angolan Government International Bond		
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
Total Angola		6,569
(Cost \$7,369)		
ARGENTINA 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Argentina Government International Bond		
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
Provincia de Buenos Aires		
5.375% due 01/20/2023	EUR 400	144
Provincia de Entre Rios Argentina		
8.750% due 02/08/2025 (a)	\$ 650	338
Provincia de la Rioja		
9.750% due 02/24/2025	700	317
Total Argentina		7,170
(Cost \$10,358)		
ARMENIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Armenia Government International Bond		
3.950% due 09/26/2029	600	570
Total Armenia		570
(Cost \$589)		
AZERBAIJAN 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	5,400	6,169
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
3.500% due 09/01/2032	300	293
4.750% due 03/18/2024	1,200	1,273
		1,566
Total Azerbaijan		7,735
(Cost \$7,112)		
BAHAMAS 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	2,700	2,356
Total Bahamas		2,356
(Cost \$2,700)		
BAHRAIN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Bahrain Government International Bond		
5.625% due 09/30/2031	500	496
Total Bahrain		496
(Cost \$526)		

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
CROATIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Croatia Government International Bond		
1.500% due 06/17/2031	EUR 450	\$ 553
Total Croatia		553
(Cost \$503)		
DOMINICAN REPUBLIC 3.9%		
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Dominican Republic International Bond		
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
Total Dominican Republic		16,633
(Cost \$16,092)		
ECUADOR 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Ecuador Government International Bond		
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
Total Ecuador		7,000
(Cost \$4,138)		
EGYPT 3.0%		
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Egypt Government International Bond		
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
Total Egypt		12,947
(Cost \$13,011)		
EL SALVADOR 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
El Salvador Government International Bond		
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 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total El Salvador		
(Cost \$5,002)		
\$ 3,840		
GHANA 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Republic of Ghana International Bond		
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
Total Ghana		7,022
(Cost \$7,490)		
GUATEMALA 2.2%		
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Guatemala Government Bond		
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
Total Guatemala		9,527
(Cost \$8,928)		
HONG KONG 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
1.381% due 02/24/2023	600	585
Total Hong Kong		585
(Cost \$600)		
HUNGARY 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Hungary Government International Bond		
1.750% due 06/05/2035	EUR 1,400	1,761
5.375% due 03/25/2024	\$ 700	804
Total Hungary		2,565
(Cost \$2,330)		
INDIA 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	400	406
3.950% due 02/13/2050	200	187
NTPC Ltd.		
3.750% due 04/03/2024	2,000	2,088
		2,681
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	1,600	1,634
3.375% due 08/05/2026	2,700	2,854
		4,488
Total India		7,169
(Cost \$6,885)		
INDONESIA 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	1,700	1,810

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	\$ 74	\$ 93
Total Marshall Islands		93
(Cost \$88)		
MAURITIUS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Greenko Solar Mauritius Ltd.		
5.950% due 07/29/2026	300	318
Total Mauritius		318
(Cost \$300)		
MEXICO 4.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.7%		
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC		
3.800% due 08/11/2026	1,100	1,101
Petroleos Mexicanos		
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
		11,936
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Mexico Government International Bond		
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
		7,204
Total Mexico		19,140
(Cost \$20,942)		
MONGOLIA 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Mongolia Government International Bond		
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
Total Mongolia		7,220
(Cost \$6,921)		
MOROCCO 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
DCP S.A.		
5.625% due 04/25/2024	1,200	1,307
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Morocco Government International Bond		
4.250% due 12/11/2022	200	210
Total Morocco		1,517
(Cost \$1,518)		
NAMIBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	812

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Namibia		
(Cost \$796)		\$ 812
NETHERLANDS 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	\$ 800	1,099
MDGH-GMTN BV		
3.950% due 05/21/2050	800	920
Total Netherlands		2,019
(Cost \$1,861)		
NIGERIA 3.3%		
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
Nigeria Government International Bond		
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
Total Nigeria		14,386
(Cost \$14,541)		
OMAN 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Oman Government International Bond		
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
Total Oman		8,757
(Cost \$9,667)		
PAKISTAN 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	900	883
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.500% due 10/13/2021	1,300	1,300
5.625% due 12/05/2022	600	601
Total Pakistan		2,784
(Cost \$2,760)		
PANAMA 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
6.000% due 11/18/2048	1,892	2,115
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035	700	879
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	1,400	1,393
		4,387
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Panama Government International Bond		
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
		6,919

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Panama (Cost \$10,327)		\$ 11,306
PARAGUAY 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Paraguay Government International Bond		
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
Total Paraguay (Cost \$2,542)		2,977
PERU 2.6% CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 08/19/2047	900	1,035
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023 (fi)	4,800	5,034
Peru Government International Bond		
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
		10,127
Total Peru (Cost \$10,830)		11,162
PHILIPPINES 1.2% SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Philippines Government International Bond		
2.950% due 05/05/2045	\$ 2,300	2,426
3.700% due 03/01/2041	2,300	2,639
Total Philippines (Cost \$4,955)		5,065
QATAR 1.7% SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Qatar Government International Bond		
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
Total Qatar (Cost \$6,070)		7,394
ROMANIA 1.0% SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Romania Government International Bond		
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
Total Romania (Cost \$3,299)		4,115
RUSSIA 3.3% CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/16/2023	\$ 3,500	3,749

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total South Africa (Cost \$23,715)		\$ 23,598
SRI LANKA 1.2% SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Sri Lanka Government International Bond		
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
Total Sri Lanka (Cost \$7,854)		5,148
SUPRANATIONAL 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/27/2027	900	968
Total Supranational (Cost \$887)		968
TUNISIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,328
Total Tunisia (Cost \$1,999)		1,328
TURKEY 3.7% SOVEREIGN ISSUES 3.7%		
Turkey Government International Bond		
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
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S		
5.375% due 10/24/2023	7,500	7,121
Total Turkey (Cost \$18,030)		15,880
UKRAINE 3.7% SOVEREIGN ISSUES 3.7%		
Ukraine Government International Bond		
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
Total Ukraine (Cost \$14,950)		15,816
UNITED ARAB EMIRATES 2.6% CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	900	1,019
4.600% due 11/02/2047	3,700	4,423
DP World PLC		
5.625% due 09/25/2048	700	802
		6,244

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Venezuela Government International Bond (a)		
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
		1,613
Total Venezuela		2,169
(Cost \$18,534)		
ZAMBIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Zambia Government International Bond		
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
Total Zambia		1,178
(Cost \$2,186)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%		
COMMERCIAL PAPER 0.6%		
Federal Home Loan Bank		
0.075% due 11/17/2020 (b)	2,500	2,500
REPURCHASE AGREEMENTS (a) 1.1%		
		4,666
TIME DEPOSITS 0.6%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	367	367
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 11/02/2020	CAD 16	12
0.010% due 11/02/2020	\$ 23	23
BNP Paribas Bank		
(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
Brown Brothers Harriman & Co.		
(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
Citibank N.A.		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 1	1
0.010% due 11/02/2020	\$ 200	200
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	535	535
HSBC Bank PLC		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 58	67
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	\$ 401	401
MUFG Bank Ltd.		
(0.270%) due 11/02/2020	¥ 2,814	27
Royal Bank of Canada		
0.010% due 11/02/2020	CAD 12	9
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(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
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 112	130

	額面金額 (単位：千)	時価 (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
		2,541
U.S. TREASURY BILLS 2.5%		
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
		10,900
Total Short-Term Instruments		20,607
(Cost \$20,606)		
Total Investments in Securities 108.2%		\$ 466,208
(Cost \$469,495)		
Financial Derivative		
Instruments (g/h) 0.6%		2,740
(Cost or Premiums, net \$1,474)		
Other Assets and Liabilities, net (8.8%)		(38,116)
Net Assets 100.0%		\$ 430,832

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%
Total Restricted Securities				\$ 2,190	\$ 5,096	1.18%

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 の受取 ⁽¹⁾
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
Total Repurchase Agreements						\$ (2,321)	\$ 4,666	\$ 4,666

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽³⁾	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 ⁽⁴⁾	(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)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (36,260)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	オーバーナイト/ 継続		残存期間			合計
	30日迄	31-90日	90日以上			
Reverse Repurchase Agreements						
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)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (2,276)	\$ (27,752)	\$ (6,232)	\$ (36,260)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ (2,276)	\$ (27,752)	\$ (6,232)	\$ (36,260)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (36,260)	

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 セール ⁽⁵⁾
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	\$ 1,750	\$ (2,386)	\$ (2,321)
Total Short Sales					\$ (2,386)	\$ (2,321)

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 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の差入 (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
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)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 4,666	\$ (36,260)	\$ 0	\$ (2,321)			

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

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ Includes \$11 of interest payable on short sales.

⁽⁵⁾ 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 (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)
Total Futures Contracts				\$ (943)	\$ 0	\$ (47)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

インデックス/トランシェ	固定 (支払)		満期日	想定元本 (2)	市場価格 (3)	未実現評価 (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
					\$ 583	\$ (899)	\$ 10	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	\$ 30,400	\$ 362	\$ 390	\$ 3	\$ 0
Receive ⁽⁴⁾	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 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
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)
Total Swap Agreements						\$ (2,474)	\$ (2,971)	\$ 96 \$ (18)

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
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 96	\$ 96	\$ 0	\$ (47)	\$ (18)	\$ (65)

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定 (支払)		2020年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
		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⁽²⁾

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2020年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				資産				負債	
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)

- ⁽¹⁾ 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.
- ⁽²⁾ 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.
- ⁽³⁾ 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.
- ⁽⁴⁾ 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。

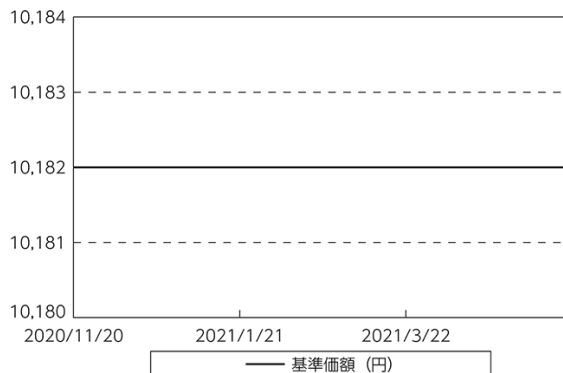
○運用経過

●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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 116,399,934	千円 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
コマーシャル・ペーパー	千円 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
その他の有価証券	千円 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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3,308,438円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ 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
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクローンファンド<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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,156,093円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,016,707円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ 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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,279円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 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 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国リートファンド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 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	409,936円

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