

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	<p>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、各対象通貨買ひ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、ビムコジャパンリミテッドに委託します。</p>	
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) (年2回分配型)	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。外貨建て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。外貨建て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。	
	<p>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。）</p>	

※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> (年2回分配型)

第18期（決算日：2022年6月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「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）」は、去る6月20日に第18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）

お客様の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 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金配分	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
14期(2020年6月22日)	11,158	10	△11.3	—	—	99.1	140
15期(2020年12月21日)	12,249	10	9.9	—	—	99.3	147
16期(2021年6月21日)	13,008	10	6.3	—	—	98.9	141
17期(2021年12月20日)	12,231	10	△5.9	—	—	99.2	115
18期(2022年6月20日)	12,044	10	△1.4	—	—	99.0	111

(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	債券先物比率	投資信託組入比率
(期首)	円	%	%	%	%
2021年12月20日	12,231	—	—	—	99.2
12月末	12,758	4.3	—	—	99.3
2022年1月末	12,334	0.8	—	—	99.4
2月末	11,921	△2.5	—	—	99.0
3月末	12,597	3.0	—	—	99.1
4月末	12,320	0.7	—	—	99.3
5月末	12,238	0.1	—	—	99.4
(期末)					
2022年6月20日	12,054	△1.4	—	—	99.0

(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。

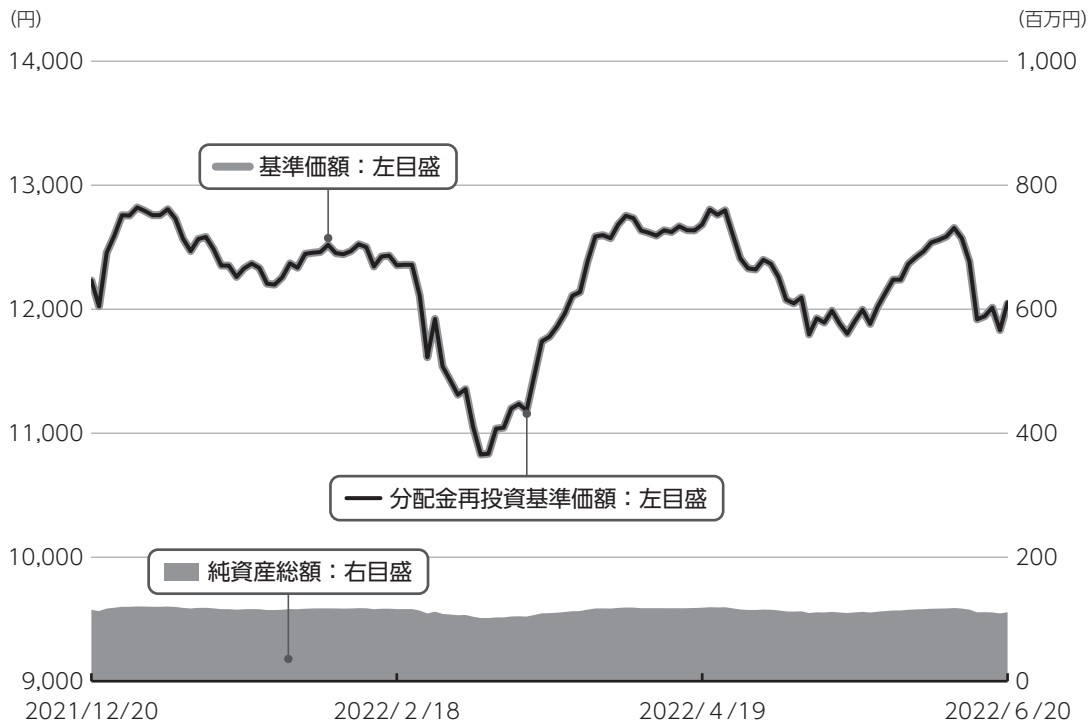
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第18期：2021年12月21日～2022年6月20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18期首	12,231円
第18期末	12,044円
既払分配金	10円
騰落率	-1.4%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

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、中国元、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。
対象通貨が全体として対円で上昇したこと。

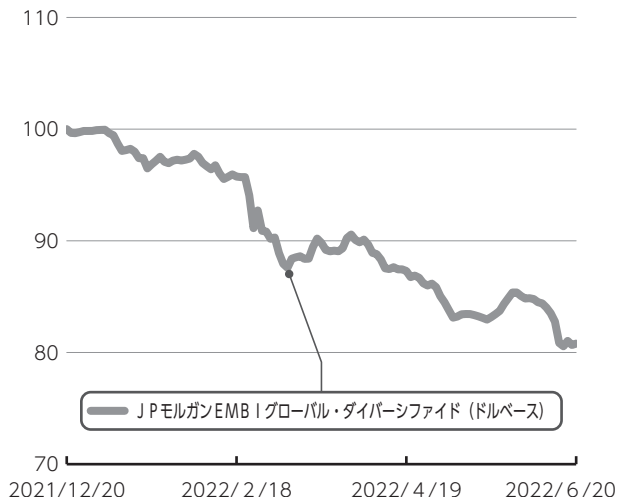
下落要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が下落したこと。

第18期：2021年12月21日～2022年6月20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)



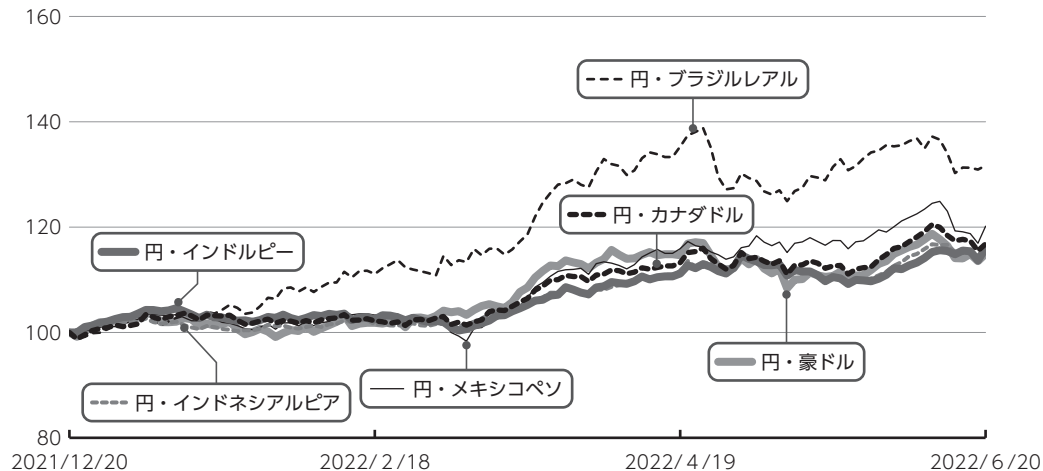
▶ 債券市況

エマージング債券市況は下落しました。

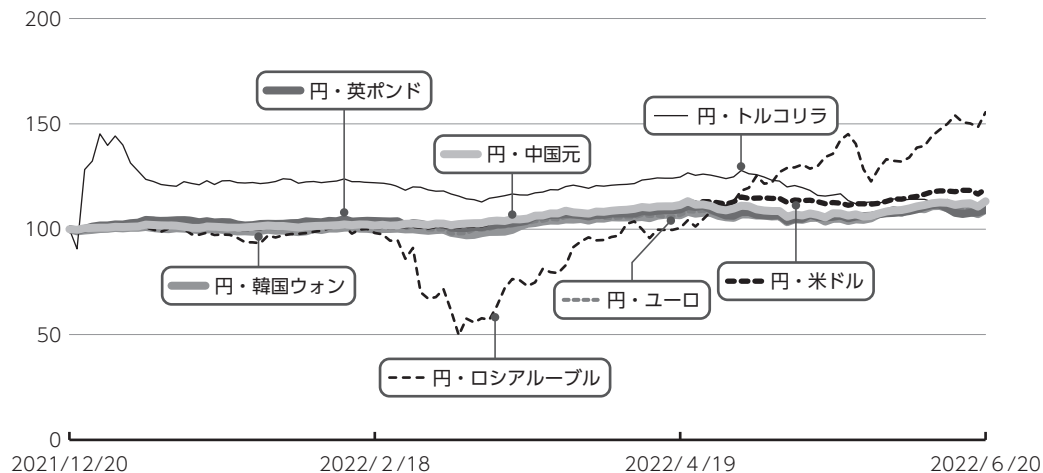
当期は、インフレ懸念を背景に利上げ観測が高まったことを受けて米国金利が上昇したこと等が、エマージング債券市況へはマイナスに影響し下落しました。

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



為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



▶ **為替市況**

対象通貨は全体として対円で上昇しました。

当期を通じてみると、日本では当面緩和的な金融政策が継続されるとの見方から、日本と各国の金融政策の方向性の乖離等が意識されたことを背景に、対象通貨は全体として対円で上昇しました。

▶ **国内短期金融市場**

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当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-0.044%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> (年2回分配型)

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							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)	△4.0
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 (BRL)	16.0
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 (MXN)	4.1
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)	△2.1
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)	△2.6
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 (INR)	△0.6
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)	△8.4
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 (RUB)	-
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 (CNH)	-
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)	10.2
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)	△8.7
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)	△9.1
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)	△0.6

(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、中国元、トルコリラ、ユーロ、英ポンド）の為替取引を行いました。なお、ロシアによるウクライナ侵攻に伴う為替流動性の変化等を鑑み、ロシアルーブルのポジションを解消し、当該クラス内で米ドルを中心とした取引対象資産の通貨への投資を行った後、ロシアルーブルクラスから中国元クラスへの入替えに伴い、組入通貨を中国元に変更いたしました。

国別配分戦略

国別配分戦略については、コートジボワール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18期 2021年12月21日～2022年6月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.083%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,568

(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> (年2回分配型)

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。

▶ 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。

実際の投資に際しては、国際通貨基金 (IMF) によるサポートも期待できるコートジボワールを積極方針とします。一方、フィリピンについては、利回り面での魅力が乏しいと考えられること等を鑑み、消極姿勢とする方針です。

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

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

2021年12月21日～2022年6月20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	111	0.905	(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)	(61)	(0.499)	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)	(47)	(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	111	0.906	

期中の平均基準価額は、12,231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。

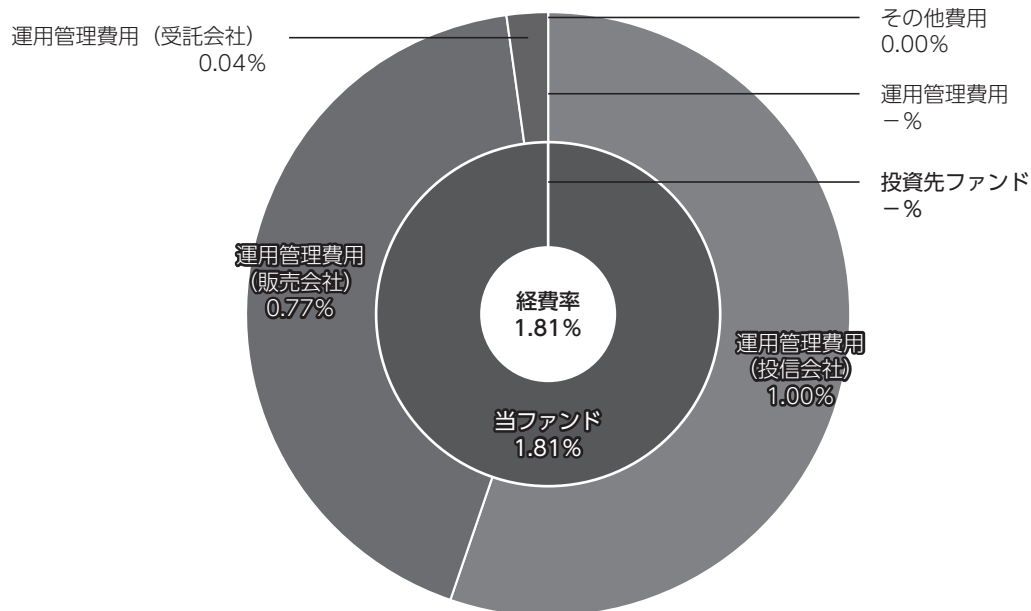
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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)

■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**経費率（年率）は1.81%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.81
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	—

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年12月21日～2022年6月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国 内	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)	0.2195	1,471	0.1751	1,109
	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)	0.3877	956	1	2,713
	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)	0.2268	1,172	0.2829	1,461
	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)	0.159	1,384	0.1268	1,068
	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)	0.2252	1,615	0.1127	783
	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)	0.2168	1,553	0.0984	688
	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)	0.179	1,194	0.1562	1,007
	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)	3	4,580	3	5,545
	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)	0.2183	1,455	0.1499	986
	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)	0.2119	1,380	0.1552	969
	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 (CNH)	1	4,742	1	4,140
	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)	0.1961	1,447	0.1004	711
	合 計	7	22,955	7	21,187

(注) 金額は受渡代金。

(注) 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 (CNH) は、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) を含めて表示しています。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月21日～2022年6月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年6月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	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 エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	1	1	9,084 8.2
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)	4	3	8,767 7.9
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)	1	1	9,102 8.2
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)	1	1	9,431 8.5
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)	1	1	9,186 8.3
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)	1	1	9,097 8.2
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)	1	1	9,144 8.2
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)	7	7	9,230 8.3
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)	1	1	9,432 8.5
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)	1	1	9,263 8.3
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CNH)	2	2	9,402 8.5
ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)	1	1	9,055 8.1
合 計	26	26	110,198 99.0

(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> (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

(注) ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CNH) は、ビムコ エマーゼィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (RUB) を含めて表示しています。

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	132	132	134

○投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	110,198	98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	134	0.1
コール・ローン等、その他	2,056	1.8
投資信託財産総額	112,388	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,388,192
コール・ローン等	2,054,240
投資信託受益証券(評価額)	110,198,998
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	134,954
(B) 負債	1,131,289
未払収益分配金	92,372
未払信託報酬	1,037,329
未払利息	2
その他未払費用	1,586
(C) 純資産総額(A-B)	111,256,903
元本	92,372,997
次期繰越損益金	18,883,906
(D) 受益権総口数	92,372,997口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,044円

<注記事項>

- ①期首元本額 94,084,212円
 期中追加設定元本額 47,731円
 期中一部解約元本額 1,758,946円
 また、1口当たり純資産額は、期末12,044円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年12月21日～ 2022年6月20日
費用控除後の配当等収益額	3,885,490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	14,842,515円
分配準備積立金額	69,754,173円
当ファンドの分配対象収益額	88,482,178円
1万口当たり収益分配対象額	9,578円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	92,372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 (2021年12月21日～2022年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,924,405
受取配当金	4,924,442
支払利息	△ 37
(B) 有価証券売買損益	△ 5,514,335
売買益	2,315,683
売買損	△ 7,830,018
(C) 信託報酬等	△ 1,038,915
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,628,845
(E) 前期繰越損益金	9,857,407
(F) 追加信託差損益金	10,747,716
(配当等相当額)	(14,842,515)
(売買損益相当額)	(△ 4,094,799)
(G) 計(D+E+F)	18,976,278
(H) 収益分配金	△ 92,372
次期繰越損益金(G+H)	18,883,906
追加信託差損益金	10,747,716
(配当等相当額)	(14,842,515)
(売買損益相当額)	(△ 4,094,799)
分配準備積立金	73,547,291
繰越損益金	△65,411,101

- (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

1万円当たり分配金 (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、2022年6月20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。

[お知らせ]

ロシアルーブルの流動性低下に伴い組入通貨を変更し、投資対象とする投資信託証券を入れ替えるため、信託約款に所要の変更を行いました。

削除：外国投資信託「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)」

追加：外国投資信託「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 (CNH)」

(2022年4月13日)

＜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	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(AUD)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(BRL)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(MXN)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(CAD)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(IDR)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(INR)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(KRW)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(CNH)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅱ	－	クラスJ	(TRY)																																																																																																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(EUR)																																																																																																				
ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(GBP)																																																																																																					
ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	Ⅲ	－	クラスJ	(USD)																																																																																																					
運用方針	ビムコ エマーヅング 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	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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一格相当以上の格付けを取得しているものに限りです。 ・ 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。 ・ 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。 ・ ミ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。 																																																																																																												
	<table border="1"> <tr> <td colspan="10">ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド Ⅱ － クラスJ</td> </tr> <tr> <td colspan="5">AUD (豪ドル)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">BRL (ブラジルリアル)</td> <td colspan="5">原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">MXN (メキシコペソ)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">CAD (カナダドル)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">IDR (インドネシアルピア)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">INR (インドルピー)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">KRW (韓国ウォン)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">CNH (中国元)</td> <td colspan="5">原則として、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">TRY (トルコリラ)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> </table>									ビムコ エマーヅング 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 (ブラジルリアル)					原則として、米ドル売り、ブラジルリ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。					CNH (中国元)					原則として、米ドル売り、中国元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。				
ビムコ エマーヅング 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 (ブラジルリアル)					原則として、米ドル売り、ブラジルリ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。																																																																																																								
CNH (中国元)					原則として、米ドル売り、中国元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。																																																																																																								
	<table border="1"> <tr> <td colspan="10">ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド Ⅲ － クラスJ</td> </tr> <tr> <td colspan="5">EUR (ユーロ)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">GBP (英ポンド)</td> <td colspan="5">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。</td> </tr> <tr> <td colspan="5">USD (米ドル)</td> <td colspan="5">原則として、為替ヘッジを行いません。</td> </tr> </table>									ビムコ エマーヅング 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。																																																																
ビムコ エマーヅング 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。																																																																																																								
決算日	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, 2021版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ 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

(2020年11月1日～2021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（外国税額控除後）*	6
収入合計	6
費用：	
支払利息	0
費用合計	0
投資純収入	6
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	20
マスターファンド	11,805
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	10,390
外貨	22
実現純利益（損失）	22,237
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	(3,523)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(501)
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	(4,024)
純利益（損失）	18,213
運用による純資産の純増（減）額	18,219
*外国源泉課税額	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
(2020年11月1日～2021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（外国税額控除後）*	0
収入合計	0

費用：

支払利息	0
費用合計	0

投資純収入

0

実現純利益（損失）：

投資有価証券	0
マスターファンド	612
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	105
外貨	3
実現純利益（損失）	720

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	(112)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	30
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	(83)
純利益（損失）	637

運用による純資産の純増（減）額

637

*外国源泉課税額

0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2020年11月1日～2021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	6
実現純利益（損失）	22,237
未実現評価益（評価損）の純変動	(4,024)
運用による純資産の純増（減）額	18,219

分配：

分配

J (AUD)	(4,187)
J (BRL)	(384)
J (CAD)	(243)
J (IDR)	(282)
J (INR)	(289)
J (KRW)	(193)
J (MXN)	(5,704)
J (RUB)	(320)
J (TRY)	(654)
分配金額合計	(12,256)

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	(24,142)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(18,179)

純資産：

期首	136,727
期末	118,548

(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
(2020年11月1日～2021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	0
実現純利益（損失）	720
未実現評価益（評価損）の純変動	(83)
運用による純資産の純増（減）額	637

分配：

分配

J (EUR)	(164)
J (GBP)	(184)
J (USD)	(184)
分配金額合計	(532)

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	(1,412)
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

(1,307)

純資産：

期首	8,331
期末	7,024

(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 エマージング ボンド インカム ファンド II
(2021年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 10.0%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.0%		
TIME DEPOSITS 0.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 7	\$ 7
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	1	1
BNP Paribas Bank		
0.005% due 11/01/2021	45	45
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	43	43
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	18	18
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	87	87
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	2	2
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	9	9
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/01/2021	172	172
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	30	30
		<u>414</u>
U.S. TREASURY BILLS (a) 4.9%		
0.045% due 03/24/2022	1,500	1,500
0.050% due 03/31/2022	4,300	4,299
		<u>5,799</u>
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (a) 4.8%		
0.036% due 01/25/2022	2,200	2,200
0.043% due 01/04/2022	1,700	1,700
0.050% due 02/15/2022	1,700	1,699
		<u>5,599</u>
Total Short-Term Instruments		<u>11,812</u>
(Cost \$11,812)		
Total Investments in Securities		<u>11,812</u>
(Cost \$11,812)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES 90.7%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 90.7%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$93,246)	5,996	107,564
Total Investments in Affiliates		<u>107,564</u>
(Cost \$93,246)		
Total Investments 100.7%		<u>\$ 119,376</u>
(Cost \$105,058)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 1.1%		1,298
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (1.8%)		<u>(2,126)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 118,548</u>

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

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	11/2021	\$ 50	JPY 6,750	\$ 0	\$ 0
HUS	11/2021	9	975	0	0
MYI	11/2021	105	12,000	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
AZO	11/2021	AUD 11,832	\$ 8,890	\$ 2	\$ 0
AZO	12/2021	\$ 8,889	AUD 11,832	0	(1)
BOA	11/2021	AUD 10,644	\$ 8,021	26	0
BOA	11/2021	\$ 10,068	AUD 13,883	359	0
BOA	12/2021	7,779	10,321	0	(26)
BPS	11/2021	14,028	19,475	600	0
HUS	11/2021	AUD 5,437	\$ 4,041	0	(42)
HUS	12/2021	\$ 2,662	AUD 3,551	6	0
MYI	11/2021	AUD 24,078	\$ 18,055	0	(30)
MYI	12/2021	\$ 17,812	AUD 23,742	23	0
SCX	11/2021	AUD 10,404	\$ 7,812	0	(3)
SCX	12/2021	\$ 7,813	AUD 10,404	3	0
TOR	11/2021	AUD 14,984	\$ 11,289	35	0
TOR	11/2021	\$ 12,642	AUD 17,443	460	0
TOR	12/2021	11,291	14,984	0	(35)
UAG	11/2021	AUD 31	\$ 23	0	(1)
UAG	11/2021	\$ 19,203	AUD 26,520	716	0
				\$ 2,230	\$ (138)

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
BPS	11/2021	BRL 6,336	\$ 1,138	\$ 15	\$ 0
BPS	11/2021	\$ 1,193	BRL 6,336	0	(69)
BPS	12/2021	BRL 40	\$ 7	0	0
BPS	12/2021	\$ 1,054	BRL 5,894	0	(15)
CBK	11/2021	BRL 211	\$ 38	1	0
CBK	11/2021	\$ 37	BRL 211	0	0
CBK	12/2021	14	78	0	0
GLM	11/2021	BRL 6,319	\$ 1,120	0	0
GLM	11/2021	\$ 1,180	BRL 6,319	0	(59)
HUS	11/2021	BRL 5,971	\$ 1,072	13	0
HUS	11/2021	\$ 1,058	BRL 5,971	1	0
HUS	12/2021	BRL 6	\$ 1	0	0
HUS	12/2021	\$ 1,066	BRL 5,971	0	(13)
JPM	11/2021	BRL 89	\$ 16	0	0
JPM	11/2021	\$ 16	BRL 89	0	0
MYI	11/2021	BRL 6,347	\$ 1,139	13	0
MYI	11/2021	\$ 1,178	BRL 6,347	0	(53)
MYI	12/2021	1,050	5,894	0	(11)
SSB	11/2021	BRL 1,239	\$ 223	3	0
SSB	11/2021	\$ 221	BRL 1,239	0	(1)
SSB	12/2021	206	1,154	0	(2)
UAG	11/2021	BRL 1,120	\$ 199	0	0
UAG	11/2021	\$ 200	BRL 1,120	0	(1)
UAG	12/2021	BRL 39	\$ 7	0	0
				\$ 46	\$ (224)

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	11/2021	CAD 1,079	\$ 872	\$ 2	\$ 0
BOA	12/2021	\$ 786	CAD 972	0	(2)
BPS	11/2021	CAD 684	\$ 553	1	0
BPS	11/2021	\$ 802	CAD 1,018	19	0
BPS	12/2021	511	631	0	(2)
CBK	11/2021	1	1	0	0
CBK	12/2021	CAD 1	\$ 1	0	0
GLM	11/2021	8	6	0	0
HUS	11/2021	1	1	0	0
HUS	11/2021	16	13	0	0
HUS	11/2021	\$ 87	CAD 110	2	0
JPM	11/2021	CAD 356	\$ 286	0	0
JPM	11/2021	\$ 444	CAD 565	12	0
JPM	12/2021	272	338	0	0
MYI	11/2021	CAD 6	\$ 5	0	0
MYI	11/2021	\$ 317	CAD 400	6	0
TOR	11/2021	CAD 970	\$ 782	0	0
TOR	11/2021	\$ 804	CAD 1,019	18	0
TOR	12/2021	782	970	0	0
				\$ 60	\$ (4)

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	11/2021	IDR 11,637,405	\$ 819	\$ 0	\$ (2)
BOA	11/2021	\$ 32	IDR 456,357	0	0
BOA	12/2021	IDR 456,357	\$ 32	0	0
BOA	12/2021	\$ 819	IDR 11,672,607	0	(1)
BPS	11/2021	IDR 183,291	\$ 13	0	0
CBK	11/2021	11,360,107	800	0	(1)
CBK	11/2021	\$ 828	IDR 11,884,089	10	0
CBK	12/2021	785	11,182,402	0	(1)
HUS	11/2021	IDR 341,482	\$ 24	0	0
HUS	12/2021	48,412	3	0	0
JPM	11/2021	456,357	32	0	0
JPM	11/2021	1,332,096	94	0	0
MYI	11/2021	\$ 822	IDR 11,794,176	10	0
SCX	11/2021	IDR 11,191,315	\$ 787	0	(2)
SCX	12/2021	\$ 785	IDR 11,195,041	0	(1)
SOG	11/2021	IDR 99,470	\$ 7	0	0
SOG	11/2021	\$ 861	IDR 12,367,739	11	0
				\$ 31	\$ (8)

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
BOA	11/2021	INR 58,657	\$ 783	\$ 0	\$ 0
BOA	12/2021	\$ 783	INR 58,892	0	(1)
BPS	11/2021	INR 3,139	\$ 42	0	0
BPS	12/2021	\$ 6	INR 420	0	0
CBK	11/2021	INR 62,958	\$ 840	0	0
CBK	12/2021	557	7	0	0
CBK	12/2021	\$ 783	INR 58,904	0	(1)
GLM	11/2021	INR 58,826	\$ 785	0	0
GLM	11/2021	\$ 820	INR 61,025	0	(6)
GLM	12/2021	783	58,907	0	(1)
HUS	11/2021	858	63,918	0	(5)
SCX	11/2021	INR 2,382	\$ 32	0	0
SOG	11/2021	525	7	0	0
UAG	11/2021	\$ 827	INR 61,543	0	(5)
				\$ 0	\$ (19)

₩ (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
BOA	11/2021	\$ 22	KRW 25,698	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2021	KRW 926,833	\$ 792	0	0
BPS	11/2021	\$ 797	KRW 947,582	12	0
BPS	12/2021	790	925,322	0	(2)
CBK	11/2021	KRW 923,370	\$ 788	0	(1)
CBK	12/2021	2,488	2	0	0
CBK	12/2021	\$ 788	KRW 924,245	0	(2)
GLM	11/2021	789	935,023	10	0
JPM	11/2021	KRW 932,443	\$ 797	0	0
JPM	11/2021	\$ 829	KRW 983,425	11	0
JPM	12/2021	790	925,070	0	(3)
SCX	11/2021	KRW 25,989	\$ 22	0	0
SSB	11/2021	44,306	37	0	0
UAG	11/2021	44,142	37	0	(1)
				\$ 33	\$ (9)

₱ (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	11/2021	MXN 307,131	\$ 15,201	\$ 253	\$ 0
BOA	12/2021	\$ 15,132	MXN 307,131	0	(255)
BPS	11/2021	MXN 311,520	\$ 15,419	257	0
BPS	11/2021	\$ 31,710	MXN 643,253	0	(402)
BPS	12/2021	15,139	307,131	0	(261)
CBK	11/2021	MXN 4,738	\$ 230	0	0
GLM	11/2021	4,374	217	4	0
JPM	11/2021	7,813	383	3	0
MYI	11/2021	2,157	105	0	0
MYI	11/2021	\$ 132	MXN 2,720	0	0
UAG	11/2021	MXN 333,854	\$ 16,518	268	0
UAG	11/2021	\$ 16,074	MXN 326,176	0	(199)
UAG	12/2021	MXN 323	\$ 16	0	0
UAG	12/2021	\$ 15,475	MXN 313,898	0	(270)
				\$ 785	\$ (1,387)

₹ (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
BOA	11/2021	RUB 55,439	\$ 790	\$ 9	\$ 0
BOA	12/2021	\$ 790	RUB 55,780	0	(8)
BPS	11/2021	822	60,078	25	0
BRC	11/2021	RUB 10,580	\$ 151	2	0
HUS	11/2021	55,524	790	8	0
HUS	11/2021	\$ 874	RUB 64,056	28	0
HUS	12/2021	782	55,299	0	(7)
IND	11/2021	RUB 2,591	\$ 36	0	(1)
MYI	11/2021	4,389	60	0	(1)
MYI	11/2021	\$ 819	RUB 59,904	25	0
RYL	11/2021	RUB 495	\$ 7	0	0
SCX	12/2021	\$ 5	RUB 375	0	0
UAG	11/2021	RUB 55,041	\$ 784	8	0
UAG	12/2021	\$ 782	RUB 55,234	0	(8)
				\$ 105	\$ (25)

₺ (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	11/2021	TRY 67	\$ 7	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2021	\$ 269	TRY 2,430	0	(17)
BPS	01/2022	295	2,746	0	(19)
GLM	11/2021	TRY 2,728	\$ 286	2	0
GLM	11/2021	2,651	277	1	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
GLM	11/2021	TRY	4,405	\$	450	\$	0	0	
GLM	11/2021	\$	331	TRY	2,914		0	(28)	
GLM	12/2021		286		2,774		0	(2)	
GLM	12/2021		443		4,337		1	0	
GLM	01/2022		254		2,524		0	(1)	
HUS	11/2021	TRY	67	\$	7		0	0	
HUS	11/2021	\$	173	TRY	1,487		0	(18)	
IND	11/2021	TRY	120	\$	13		0	0	
MYI	11/2021		111		12		1	0	
MYI	11/2021		10		1		0	0	
MYI	11/2021	\$	41	TRY	373		0	(2)	
MYI	11/2021		1		11		0	0	
MYI	11/2021		310		2,803		0	(19)	
MYI	11/2021		148		1,342		0	(8)	
SCX	11/2021		307		2,792		0	(18)	
SCX	11/2021		200		1,898		0	(3)	
SCX	12/2021		250		2,289		0	(15)	
UAG	11/2021	TRY	42	\$	4		0	0	
UAG	11/2021		2,805		271		0	0	
UAG	12/2021	\$	4	TRY	42		0	0	
UAG	12/2021		290		2,523		0	(32)	
UAG	02/2022		271		2,717		0	(1)	
						\$	5	\$	(183)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	3,295	\$	(1,997)

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III
(2021年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 8.5%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.5%		
TIME DEPOSITS 0.0%		
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 1	\$ 1
U.S. TREASURY BILLS (a) 8.5%		
0.050% due 11/26/2021	500	500
0.050% due 03/31/2022	100	100
		600
Total Short-Term Instruments (Cost \$601)		601
Total Investments in Securities (Cost \$601)		601
INVESTMENTS IN AFFILIATES 91.0%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 91.0%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$5,188)	356	6,390
Total Investments in Affiliates (Cost \$5,188)		6,390
Total Investments 99.5% (Cost \$5,789)		\$ 6,991
Financial Derivative		
Instruments (b) 0.5% (Cost or Premiums, net \$0)		33
Net Assets 100.0%		\$ 7,024

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

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BPS	11/2021	\$ 20	JPY 2,250	\$ 0	\$ 0
HUS	11/2021	\$ 3	325	0	0
				\$ 0	\$ 0

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
BOA	11/2021	EUR 11	\$ 13	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2021	EUR 11	12	0	0
HUS	11/2021	EUR 55	63	0	0
HUS	11/2021	EUR 1	1	0	0
HUS	11/2021	\$ 1	EUR 1	0	0
HUS	12/2021	EUR 1	\$ 1	0	0
RBC	11/2021	EUR 674	780	0	0
RBC	11/2021	\$ 793	EUR 684	0	(2)
RBC	12/2021	EUR 781	674	0	0
SCX	11/2021	EUR 695	\$ 804	0	0
SCX	11/2021	\$ 862	EUR 744	0	(2)
SCX	12/2021	EUR 781	675	0	0
TOR	11/2021	EUR 674	\$ 780	0	0
TOR	11/2021	\$ 797	EUR 688	0	(2)
TOR	12/2021	EUR 781	674	0	0
				\$ 0	\$ (6)

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
BOA	11/2021	\$ 834	GBP 617	\$ 11	\$ 0
BPS	11/2021	GBP 590	\$ 808	0	0
BPS	12/2021	\$ 742	GBP 541	0	0
BRC	11/2021	831	617	15	0
CBK	11/2021	GBP 19	\$ 26	0	0
HUS	11/2021	1	1	0	0
HUS	11/2021	\$ 1	GBP 1	0	0
HUS	12/2021	GBP 1	\$ 1	0	0
MYI	11/2021	5	7	0	0
SCX	11/2021	610	836	0	0
SCX	11/2021	\$ 751	GBP 557	12	0
SCX	12/2021	821	599	0	0
TOR	11/2021	GBP 567	\$ 780	3	0
TOR	12/2021	\$ 780	GBP 567	0	(2)
				\$ 41	\$ (2)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 41	\$ (8)

(C) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2021年10月31日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 108.3%		
ANGOLA 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Angolan Government International Bond		
8,000% due 11/26/2029	\$ 1,000	\$ 994
8,250% due 05/09/2028	1,100	1,108
9,125% due 11/26/2049	600	588
9,375% due 05/08/2048	650	647
9,500% due 11/12/2025	1,800	1,953
Total Angola	5,290	
(Cost \$4,664)		
ARGENTINA 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Argentina Government International Bond		
1,000% due 07/09/2029	849	309
1,125% due 07/09/2035	300	93
1,125% due 07/09/2046	1,725	548
2,000% due 01/09/2038	2,121	781
2,500% due 07/09/2041	9,900	3,415
Provincia de Buenos Aires		
3,900% due 09/01/2037	300	133
Provincia de Entre Rios Argentina		
5,000% due 08/08/2028 (a)	673	478
Provincia de la Rioja		
3,500% due 02/24/2028	744	498
Total Argentina	6,255	
(Cost \$9,044)		
ARMENIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Armenia Government International Bond		
3,600% due 02/02/2031	800	751
3,950% due 09/28/2029	600	587
Total Armenia	1,338	
(Cost \$1,373)		
AZERBAIJAN 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Southern Gas Corridor CJSC		
6,875% due 03/24/2026	3,900	4,578
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4,750% due 03/18/2024	1,200	1,289
Total Azerbaijan	5,867	
(Cost \$5,294)		
BAHAMAS 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Bahamas Government International Bond		
6,000% due 11/21/2028	1,600	1,453
Total Bahamas	1,453	
(Cost \$1,600)		
BAHRAIN 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Bahrain Government International Bond		
4,250% due 01/25/2028	1,300	1,281
5,625% due 09/30/2031	500	499
6,125% due 07/05/2022	1,000	1,031

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Total Bahrain		
(Cost \$2,844)		\$ 2,811
BELARUS 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Belarus International Bond		
5,875% due 02/24/2026	\$ 200	185
6,378% due 02/24/2031	400	348
7,625% due 06/29/2027	200	195
Total Belarus	728	
(Cost \$779)		
BRAZIL 3.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Banco do Brasil S.A.		
3,250% due 09/30/2026	900	889
3,875% due 10/10/2022	452	459
Centrais Eletricas Brasileiras S.A.		
4,625% due 02/04/2030	700	687
Petrobras Global Finance BV		
5,093% due 01/15/2030	600	612
		2,647
SOVEREIGN ISSUES 2.7%		
Brazil Government International Bond		
4,750% due 01/14/2050	4,100	3,511
5,000% due 01/27/2045	200	180
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5,333% due 02/15/2028	5,460	5,780
		9,471
Total Brazil	12,118	
(Cost \$12,448)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
IMDB Global Investments Ltd.		
4,400% due 03/09/2023	1,300	1,307
Total British Virgin Islands	1,307	
(Cost \$1,310)		
CAMEROON 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Cameroon International Bond		
5,950% due 07/07/2032	EUR 600	679
Total Cameroon	679	
(Cost \$712)		
CAYMAN ISLANDS 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.1%		
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		
0,000% due 06/05/2034	\$ 2,041	1,513
ICD Sukuk Co. Ltd.		
5,000% due 02/01/2027	200	219
Interoceanica V Finance Ltd.		
0,000% due 05/15/2030	1,895	1,643
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0,000% due 06/02/2025	119	114
QNB Finance Ltd.		
3,500% due 03/28/2024	2,100	2,218

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
S.A. Global Sukuk Ltd.		
1,602% due 06/17/2026	\$ 700	\$ 692
2,694% due 06/17/2031 (g)	900	903
		7,302
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Dubai DDF Sukuk Ltd.		
2,763% due 09/09/2030 (g)	1,000	1,024
Total Cayman Islands	8,326	
(Cost \$7,540)		
CHILE 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Banco del Estado de Chile		
2,704% due 01/09/2025 (g)	400	413
Corp. Nacional del Cobre de Chile (g)		
4,500% due 08/01/2047	300	344
4,875% due 11/04/2044	3,400	4,041
Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
3,068% due 08/18/2050	200	176
3,830% due 09/14/2061	300	290
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
3,650% due 05/07/2030	200	213
4,700% due 05/07/2050	300	351
Empresa Nacional del Petroleo		
3,450% due 09/16/2031	500	476
		6,304
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Chile Government International Bond		
3,100% due 05/07/2041	200	195
3,250% due 09/21/2071	600	555
3,500% due 01/25/2050	300	306
		1,056
Total Chile	7,360	
(Cost \$6,642)		
CHINA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.3%		
Chalco Hong Kong Investment Co. Ltd.		
2,100% due 07/28/2026	1,800	1,766
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.		
4,200% due 07/27/2026	300	324
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.		
2,150% due 05/13/2025 (g)	2,600	2,644
2,700% due 05/13/2030	1,100	1,120
3,680% due 08/08/2049	700	758
SPIC MTH Co. Ltd.		
1,625% due 07/27/2025 (g)	900	890
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.		
4,125% due 05/07/2024	500	538
Total China	8,040	
(Cost \$7,944)		
COLOMBIA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Ecopetrol S.A.		
4,625% due 11/02/2031 (b)	700	696
5,875% due 05/28/2045	1,600	1,622
7,375% due 09/18/2043	575	668
		2,986

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Colombia Government International Bond		
3.875% due 02/15/2061	\$ 600	492
4.125% due 05/15/2051	600	527
5.200% due 05/15/2049	1,000	1,009
5.625% due 02/26/2044	2,800	2,960
	4,988	
Total Colombia		7,974
(Cost \$7,835)		
COSTA RICA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	427
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	1,400	1,255
7.000% due 04/04/2044	1,050	1,053
	2,308	
Total Costa Rica		2,735
(Cost \$2,644)		
DOMINICAN REPUBLIC 3.3%		
SOVEREIGN ISSUES 3.3%		
Dominican Republic International Bond		
5.300% due 01/21/2041	950	943
5.875% due 01/30/2060	500	491
5.950% due 01/25/2027	3,900	4,358
6.000% due 07/19/2028	900	1,010
6.400% due 06/05/2049	1,500	1,598
6.850% due 01/27/2045	1,200	1,341
6.875% due 01/29/2026	1,500	1,721
	11,462	
Total Dominican Republic		11,462
(Cost \$10,700)		
ECUADOR 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Petroamazonas EP		
4.625% due 12/06/2021	56	55
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	617	331
0.500% due 07/31/2040	3,338	2,005
1.000% due 07/31/2035	5,053	3,348
5.000% due 07/31/2030	1,722	1,429
	7,113	
Total Ecuador		7,168
(Cost \$3,585)		
EGYPT 3.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.4%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/11/2025	EUR 1,800	2,093
4.750% due 04/16/2026	3,300	3,755
6.125% due 01/31/2022	\$ 600	605
6.375% due 04/11/2031	EUR 4,000	4,377
7.500% due 02/16/2061	\$ 200	170
7.600% due 03/01/2029	300	302
7.903% due 02/21/2048	200	177
8.500% due 01/31/2047	500	463
	11,942	
Total Egypt		11,942
(Cost \$12,135)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
EL SALVADOR 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
El Salvador Government International Bond		
7.125% due 01/20/2050	\$ 200	144
7.625% due 09/21/2034	2,700	2,001
7.650% due 06/15/2035	365	275
	2,420	
Total El Salvador		2,420
(Cost \$3,404)		
ETHIOPIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Ethiopia Government International Bond		
6.625% due 12/11/2024	600	492
	492	
Total Ethiopia		492
(Cost \$600)		
GHANA 2.2%		
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Republic of Ghana International Bond		
0.000% due 04/07/2025	300	215
7.625% due 05/16/2029	500	443
7.750% due 04/07/2029	900	804
8.125% due 01/18/2026	2,100	2,027
8.125% due 03/26/2032	1,800	1,593
8.625% due 04/07/2034	900	800
8.750% due 03/11/2061	1,500	1,267
8.950% due 03/26/2051	500	430
	7,579	
Total Ghana		7,579
(Cost \$8,434)		
GUATEMALA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Guatemala Government Bond		
4.375% due 06/05/2027	200	214
4.500% due 05/03/2026	200	214
4.650% due 10/07/2041	500	511
4.875% due 02/13/2028	2,400	2,620
4.900% due 06/01/2030	900	978
5.750% due 06/08/2022	500	514
	5,051	
Total Guatemala		5,051
(Cost \$4,796)		
HONG KONG 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Huarong Finance 2017 Co. Ltd.		
4.750% due 04/27/2027	200	195
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
1.253% due 02/24/2023	600	564
3.875% due 11/13/2029	400	372
4.500% due 05/29/2029	500	474
Huarong Finance II Co. Ltd.		
5.000% due 11/19/2025	300	298
	1,903	
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Airport Authority (c)		
2.100% due 03/08/2026	700	698
2.400% due 03/08/2028	1,100	1,091
	1,789	
Total Hong Kong		3,692
(Cost \$3,565)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HUNGARY 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Hungary Government International Bond		
1.750% due 06/05/2035	EUR 1,000	\$ 1,204
2.125% due 09/22/2031	\$ 700	685
	1,889	
Total Hungary		1,889
(Cost \$1,797)		
INDIA 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Export-Import Bank of India (g)		
3.250% due 01/15/2030	500	509
3.375% due 08/05/2026	2,700	2,845
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	400	404
3.950% due 02/13/2050	200	193
NTPC Ltd.		
3.750% due 04/03/2024	1,000	1,045
	4,996	
Total India		4,996
(Cost \$4,793)		
INDONESIA 5.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.7%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	1,700	1,800
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT		
5.450% due 05/15/2030	1,000	1,144
Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	2,100	2,289
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044	1,200	1,588
6.500% due 11/07/2048	700	932
Perusahaan Gas Negara Tbk PT		
5.125% due 05/16/2024 (g)	7,400	8,102
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara		
4.000% due 06/30/2050	200	194
4.375% due 02/05/2050	300	303
5.250% due 05/15/2047	200	222
	16,574	
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Indonesia Government International Bond		
1.100% due 03/12/2033	EUR 200	223
4.750% due 07/18/2047	\$ 300	356
5.125% due 01/15/2045	250	305
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
2.800% due 06/23/2030	300	306
	1,190	
Total Indonesia		17,764
(Cost \$16,012)		
IRELAND 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.1%		
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.942% due 11/21/2023	2,100	2,275
6.025% due 07/05/2022	3,800	3,928
6.800% due 11/22/2025	900	1,053
	7,256	
Total Ireland		7,256
(Cost \$6,767)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ISRAEL 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Israel Government International Bond		
3.375% due 01/15/2050 (lg)	\$ 500	\$ 530
3.800% due 05/13/2060	200	224
Total Israel		754
(Cost \$721)		
IVORY COAST 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Ivory Coast Government International Bond		
4.875% due 01/30/2032	EUR 700	793
5.250% due 03/22/2030	3,000	3,578
5.750% due 12/31/2032	\$ 750	754
5.875% due 10/17/2031	EUR 200	241
6.625% due 03/22/2048	400	462
Total Ivory Coast		5,828
(Cost \$5,865)		
JAMAICA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	\$ 147	149
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	1,300	1,842
Total Jamaica		1,991
(Cost \$1,524)		
JORDAN 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	700	750
5.850% due 07/07/2030	400	414
7.375% due 10/10/2047	1,600	1,660
Total Jordan		2,824
(Cost \$2,832)		
KAZAKHSTAN 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
KazMunayGas National Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	1,600	1,880
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Kazakhstan Government International Bond		
1.550% due 11/09/2023	EUR 1,100	1,310
2.375% due 11/09/2028	1,300	1,670
6.500% due 07/21/2045	\$ 1,600	2,310
		5,290
Total Kazakhstan		7,170
(Cost \$5,930)		
KENYA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Republic of Kenya Government International Bond		
6.300% due 01/23/2034 (lg)	800	782
8.000% due 05/22/2032	1,500	1,635
Total Kenya		2,417
(Cost \$2,494)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
LUXEMBOURG 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022 (lg)	\$ 2,700	\$ 2,779
6.000% due 11/27/2023	1,100	1,200
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
5.150% due 02/11/2026	1,300	1,431
Total Luxembourg		5,410
(Cost \$5,102)		
MALAYSIA 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Petronas Capital Ltd.		
3.404% due 04/28/2061	1,200	1,221
3.500% due 04/21/2030	300	323
4.500% due 03/18/2045	500	607
4.550% due 04/21/2050	200	248
4.800% due 04/21/2060	700	920
Petronas Energy Canada Ltd.		
2.112% due 03/23/2028	500	498
		3,817
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Malaysia Sukuk Global Bhd		
4.080% due 04/27/2046	1,000	1,233
Total Malaysia		5,050
(Cost \$5,220)		
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	70	87
Total Marshall Islands		87
(Cost \$83)		
MAURITIUS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Greenko Solar Mauritius Ltd.		
5.950% due 07/29/2026	300	317
Total Mauritius		317
(Cost \$300)		
MEXICO 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%		
Petroleos Mexicanos		
5.950% due 01/28/2031	200	197
6.350% due 02/12/2048	1,000	855
6.750% due 09/21/2047	1,050	931
6.840% due 01/23/2030	200	209
6.950% due 01/28/2060	3,000	2,667
7.690% due 01/23/2050	4,100	3,924
		8,783
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Mexico Government International Bond		
3.771% due 05/24/2061	300	277
4.000% due 03/15/2115	EUR 900	1,132
5.000% due 04/27/2051	\$ 200	226
5.750% due 10/12/2110	1,800	2,088
		3,723
Total Mexico		12,506
(Cost \$13,625)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MONGOLIA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Mongolia Government International Bond		
3.500% due 07/07/2027	\$ 700	\$ 676
4.450% due 07/07/2031	400	387
5.625% due 05/01/2023	200	209
8.750% due 03/09/2024	1,800	2,025
Total Mongolia		3,297
(Cost \$3,195)		
MOROCCO 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
OCP S.A.		
3.750% due 06/23/2031	700	688
5.125% due 06/23/2051	800	782
		1,470
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Morocco Government International Bond		
2.375% due 12/15/2027	1,300	1,276
4.000% due 12/15/2050	1,200	1,083
4.250% due 12/11/2022	200	206
		2,565
Total Morocco		4,035
(Cost \$4,173)		
NAMIBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	854
Total Namibia		854
(Cost \$796)		
NETHERLANDS 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	800	1,085
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Republic of Angola Via Avenir II BV		
4.665% due 12/07/2023	700	700
7.661% due 07/01/2023	468	467
		1,167
Total Netherlands		2,252
(Cost \$2,202)		
NIGERIA 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
Nigeria Government International Bond		
5.625% due 06/27/2022	400	406
6.125% due 09/28/2028	800	796
6.375% due 07/12/2023	3,900	4,067
6.900% due 11/28/2027	1,500	1,536
7.143% due 02/23/2030	1,800	1,821
7.375% due 09/28/2033	800	794
7.625% due 11/21/2025	1,900	2,074
7.625% due 11/28/2047	300	281
7.696% due 02/23/2038	300	290
7.875% due 02/16/2032	800	818
8.250% due 09/28/2051	800	789
8.747% due 01/21/2031	900	972
Total Nigeria		14,044
(Cost \$14,385)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
OMAN 2.7%		
SOVEREIGN ISSUES 2.7%		
Oman Government International Bond		
4.125% due 01/17/2023	\$ 700	\$ 716
5.375% due 03/08/2027	2,700	2,844
6.000% due 08/01/2029	2,600	2,794
6.250% due 01/25/2031	400	434
6.500% due 03/08/2047	2,000	1,981
7.000% due 01/25/2051	700	732
Total Oman		9,501
(Cost \$8,972)		
PAKISTAN 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	700	717
8.875% due 04/08/2051	1,000	1,009
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.625% due 12/05/2022	600	615
Total Pakistan		2,341
(Cost \$2,290)		
PANAMA 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
5.125% due 08/11/2061	200	209
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035 (g)	700	862
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	1,100	1,039
		2,110
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
Panama Government International Bond		
2.252% due 09/29/2032	1,200	1,134
4.300% due 04/29/2053	1,600	1,720
4.500% due 04/01/2056	1,200	1,321
6.700% due 01/26/2036	1,200	1,606
9.375% due 04/01/2029	500	726
		6,507
Total Panama		8,617
(Cost \$8,422)		
PARAGUAY 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Paraguay Government International Bond		
5.400% due 03/30/2050	800	906
5.600% due 03/13/2048	200	228
6.100% due 08/11/2044	200	242
Total Paraguay		1,376
(Cost \$1,345)		
PERU 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
3.500% due 01/31/2023	3,800	3,894
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 06/19/2047	1,300	1,321
		5,215

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Peru Government International Bond		
3.000% due 01/15/2034 (b)	\$ 600	\$ 595
3.230% due 07/28/2121	400	339
3.600% due 01/15/2072 (b)	1,500	1,442
5.350% due 08/12/2040	PEN 850	181
		2,557
Total Peru		7,772
(Cost \$7,792)		
PHILIPPINES 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Philippines Government International Bond		
2.650% due 12/10/2045	\$ 200	189
2.950% due 05/05/2045	1,500	1,467
3.700% due 03/01/2041	2,300	2,480
Total Philippines		4,136
(Cost \$4,342)		
QATAR 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Qatar Petroleum		
2.250% due 07/12/2031	700	691
3.125% due 07/12/2041	600	607
3.300% due 07/12/2051	1,300	1,328
		2,626
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Qatar Government International Bond		
3.750% due 04/16/2030 (g)	700	782
4.400% due 04/16/2050 (g)	600	733
4.817% due 03/14/2049 (g)	800	1,031
5.103% due 04/23/2048	200	266
		2,812
Total Qatar		5,438
(Cost \$4,967)		
ROMANIA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 300	333
2.625% due 12/02/2040	700	742
2.875% due 04/13/2042	800	855
4.000% due 02/14/2051	\$ 900	909
4.625% due 04/03/2049	EUR 1,400	1,878
Total Romania		4,717
(Cost \$4,636)		
RUSSIA 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
SCF Capital Designated Activity Co.		
5.375% due 06/18/2023	\$ 3,500	3,710
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Russia Government International Bond		
4.375% due 03/21/2029	1,800	2,032
5.100% due 03/28/2035	1,800	2,158
		4,190
Total Russia		7,900
(Cost \$7,276)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
RWANDA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Rwanda International Government Bond		
5.500% due 08/09/2031	\$ 400	\$ 409
Total Rwanda		409
(Cost \$400)		
SAUDI ARABIA 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.875% due 04/16/2024	200	208
3.500% due 11/24/2070 (g)	1,000	952
		1,160
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Saudi Government International Bond		
2.250% due 02/02/2033 (g)	500	483
3.450% due 02/02/2061 (g)	800	790
3.750% due 01/21/2055 (g)	500	524
4.375% due 04/16/2029	1,600	1,833
4.500% due 10/26/2046 (g)	1,000	1,156
		4,786
Total Saudi Arabia		5,946
(Cost \$5,832)		
SENEGAL 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,400	1,656
6.250% due 05/23/2033	\$ 900	931
Total Senegal		2,587
(Cost \$2,637)		
SERBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Serbia Government International Bond		
1.500% due 06/26/2029	EUR 200	227
1.650% due 03/03/2033	600	653
3.125% due 05/15/2027	500	628
Total Serbia		1,508
(Cost \$1,490)		
SINGAPORE 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
BOC Aviation Ltd.		
4.000% due 01/25/2024	\$ 2,500	2,635
Total Singapore		2,635
(Cost \$2,497)		
SOUTH AFRICA 6.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (e)	ZAR 34,900	2,265
Eskom Holdings SOC Ltd.		
4.314% due 07/23/2027	\$ 3,500	3,451
6.350% due 08/10/2028	4,400	4,747
6.750% due 08/06/2023	1,200	1,241
Transnet SOC Ltd.		
4.000% due 07/26/2022	600	607
		12,311

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 2.9%		
South Africa Government International Bond		
4.850% due 09/27/2027	\$ 2,800	\$ 2,946
4.850% due 09/30/2029	2,900	2,979
4.875% due 04/14/2026	1,800	1,926
5.750% due 09/30/2049	1,800	1,722
10.500% due 12/21/2026	ZAR 8,000	577
		10,150
Total South Africa		22,461
(Cost \$22,352)		
SRI LANKA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.750% due 04/18/2023	\$ 500	345
5.875% due 07/25/2022 (g)	1,926	1,630
6.125% due 06/03/2025	600	393
6.200% due 05/11/2027	1,000	634
6.750% due 04/18/2028	1,000	631
6.850% due 11/03/2025	800	518
7.550% due 03/28/2030	1,100	694
Total Sri Lanka		4,845
(Cost \$5,983)		
SUPRANATIONAL 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Eastern & Southern African Trade & Development Bank		
4.125% due 06/30/2028	800	808
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/12/2027	900	1,000
Total Supranational		1,808
(Cost \$1,690)		
TUNISIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Banque Centrale de Tunisie International Bond		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	1,405
Total Tunisia		1,495
(Cost \$2,029)		
TURKEY 4.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S		
5.375% due 10/24/2023	\$ 6,500	6,610
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/16/2043	4,700	3,663
5.250% due 03/13/2030	1,400	1,276
5.750% due 05/11/2047	1,900	1,571
5.875% due 06/26/2031	300	279
6.375% due 10/14/2025	1,000	1,020
		7,809
Total Turkey		14,419
(Cost \$15,184)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UKRAINE 3.4%		
SOVEREIGN ISSUES 3.4%		
Ukraine Government International Bond		
0.000% due 05/31/2040	\$ 2,700	\$ 2,852
4.375% due 01/27/2030	EUR 1,200	1,297
6.876% due 05/21/2029	200	204
7.750% due 09/01/2023	2,500	2,668
7.750% due 09/01/2024	3,500	3,782
7.750% due 09/01/2027	800	648
17.000% due 05/11/2022	UAH 8,900	349
Total Ukraine		11,800
(Cost \$10,133)		
UNITED ARAB EMIRATES 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	\$ 700	776
4.600% due 11/02/2047	1,200	1,398
Abu Dhabi Ports Co. PJSC		
2.500% due 05/06/2031	800	803
DP World Ltd.		
5.625% due 09/25/2048	400	489
MDGH GMTN RSC Ltd.		
3.950% due 05/21/2050	800	912
		4,378
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.875% due 04/16/2050	200	230
Dubai Government International Bond		
3.900% due 09/09/2050	700	664
Finance Department Government of Sharjah		
3.625% due 03/10/2033	400	394
4.375% due 03/10/2051	200	190
		1,478
Total United Arab Emirates		5,856
(Cost \$5,294)		
UNITED KINGDOM 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
NatWest Group PLC		
1.585% due 05/15/2023	200	201
1.682% due 06/25/2024	200	204
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	308	321
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2024	600	627
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.750% due 01/22/2025	306	330
Total United Kingdom		1,683
(Cost \$1,640)		
UNITED STATES 1.6%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Humboldt Americas LLC		
7.078% due 11/30/2021	CLP 1,281,400	1,498
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
DAE Funding LLC		
2.625% due 03/20/2025	\$ 600	608
3.375% due 03/20/2028	400	409

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.		
0.000% due 09/30/2036	\$ 600	\$ 443
		1,460
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 0.8%		
U.S. Treasury Bonds		
2.375% due 05/15/2029	2,400	2,554
Total United States		5,512
(Cost \$5,678)		
URUGUAY 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Uruguay Government International Bond		
5.100% due 06/18/2050	2,722	3,554
Total Uruguay		3,554
(Cost \$2,794)		
VENEZUELA 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petroleos de Venezuela S.A. (a)		
5.375% due 04/12/2027	3,130	164
5.500% due 04/12/2037	11,131	585
		749
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Venezuela Government International Bond (a)		
6.000% due 12/09/2049	1,310	133
7.000% due 03/31/2038	10,040	1,054
7.650% due 04/21/2025	595	59
8.250% due 10/13/2024	1,730	175
9.250% due 09/15/2027	2,880	284
11.950% due 08/05/2031	160	16
		1,721
Total Venezuela		2,470
(Cost \$18,534)		
ZAMBIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Zambia Government International Bond (a)		
5.375% due 09/20/2022	1,300	981
8.970% due 07/30/2027	200	158
Total Zambia		1,139
(Cost \$1,335)		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.4%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 0.7%		
		2,317
TIME DEPOSITS 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(0.210%) due 11/01/2021	AUD 22	17
0.005% due 11/01/2021	\$ 13	13
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	1	1
BNP Paribas Bank		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 30	35
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 204	2
0.005% due 11/01/2021	GBP 4	6
0.005% due 11/01/2021	\$ 92	92
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 1	0
2.400% due 11/02/2021	ZAR 1	0

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 89	\$ 89
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	38	38
DnB Bank ASA		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 13	16
0.005% due 11/01/2021	\$ 1	1
HSBC Bank PLC		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 67	77
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 179	179
MUFG Bank Ltd.		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 2,792	25
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 4	4
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	CAD 28	22
0.005% due 11/01/2021	\$ 18	18
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 43	49
0.005% due 11/01/2021	\$ 353	353
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 134	155
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 334	3
0.005% due 11/01/2021	GBP 1	2
0.005% due 11/01/2021	\$ 63	63
		1,260
U.S. TREASURY BILLS (d)(j) 0.8%		
0.048% due 01/06/2022	2,500	2,500
0.060% due 04/28/2022	271	271
		2,771
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS (d) 2.5%		
0.025% due 11/01/2021	6,100	6,100
0.040% due 01/18/2022 (j)	2,900	2,899
		8,999
Total Short-Term Instruments		15,347
(Cost \$15,347)		
Total Investments in Securities 108.3%	\$ 380,610	
(Cost \$388,599)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) 0.5%		1,873
(Cost or Premiums, net \$1,072)		
Other Assets and Liabilities, net (8.8%)		(31,049)
Net Assets 100.0%	\$	351,434

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) When-Issued security.
 (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (d) Coupon represents a yield to maturity.

(e) 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
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 2,344	\$ 2,265	0.64%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) 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	レボ価値	レボ契約 の変取 ⁽¹⁾
DEU	0.020%	10/05/2021	11/04/2021	\$ 2,106	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048	\$ (2,145)	\$ 2,106	\$ 2,106
JPS	0.020%	10/05/2021	11/04/2021	211	U.S. Treasury Bonds 2.250% due 05/15/2041	(211)	211	211
Total Repurchase Agreements						\$ (2,356)	\$ 2,317	\$ 2,317

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽³⁾	リバースレボの支払
BPS	(0.650%)	09/23/2021	TBD ⁽³⁾	\$ (1,020)	\$ (1,019)
BPS	0.250%	10/08/2021	11/15/2021	(2,553)	(2,554)
BPS	0.250%	10/20/2021	11/15/2021	(4,817)	(4,817)
BPS	0.260%	10/08/2021	11/15/2021	(10,516)	(10,518)
BPS	0.260%	10/12/2021	11/15/2021	(1,560)	(1,560)
BRC	(0.650%)	09/02/2021	TBD ⁽³⁾	(1,567)	(1,565)
FBF	(1.500%)	10/25/2021	TBD ⁽³⁾	(638)	(638)
SCX	0.260%	10/25/2021	11/24/2021	(4,169)	(4,169)
SCX	0.270%	10/25/2021	11/24/2021	(5,969)	(5,970)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (32,810)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	残存期間				合計
	オーバーナイト/ 継続	30日迄	31-90日	90日以上	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (20,813)	\$ 0	\$ (1,019)	\$ (21,832)
Non - U.S. Government Debt	0	(8,775)	0	(2,203)	(10,978)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (29,588)	\$ 0	\$ (3,222)	\$ (32,810)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (29,588)	\$ 0	\$ (3,222)	\$ (32,810)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (32,810)

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 ⁽⁴⁾
BOS	U.S. Treasury Bonds	2.250%	05/15/2041	\$ 200	\$ (213)	\$ (211)
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	1,750	(2,386)	(2,148)
Total Short Sales (0.7%)					\$ (2,599)	\$ (2,359)

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, 2021:

(g) Securities with an aggregate market value of \$34,549 and cash of \$20 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2021.

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の差入 (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (20,468)	\$ 0	\$ 0	\$ (20,468)	\$ 21,286	\$ 818
BRC	0	(1,565)	0	0	(1,565)	1,630	65
DEU	2,106	0	0	0	2,106	(2,145)	(39)
FBF	0	(638)	0	0	(638)	783	145
JPS	211	0	0	0	211	(211)	0
SCX	0	(10,139)	0	0	(10,139)	10,870	731

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の差入 (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (211)	\$ (211)	\$ 0	\$ (211)
BPS	0	0	0	(2,148)	(2,148)	0	(2,148)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 2,317	\$ (32,810)	\$ 0	\$ (2,359)			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2021 was \$35,341 at a weighted average interest rate of 0.409%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁴⁾ Includes \$13 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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	眼月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note December Futures	Short	12/2021	150	\$ 368	\$ 113	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2021	57	271	94	0
Euro-Schatz 2-Year Note December Futures	Short	12/2021	36	13	6	0
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2021	297	(353)	17	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Short	12/2021	2	6	0	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2021	35	(73)	27	0
Total Futures Contracts				\$ 232	\$ 257	\$ 0

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) 金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-31 Index	(1.000%)	06/20/2024	\$ 3,290	\$ 9	\$ (145)	\$ 3	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽²⁾

インデックス/トランシェ	固定受取 金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Asia Ex. Japan Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	\$ 500	\$ 5	\$ 3	\$ 0	\$ 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	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022	\$ 30,400	\$ (381)	\$ (406)	\$ 0	\$(10)	
Pay ⁽²⁾	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/15/2028	400	1	(2)	0	0	
Pay ⁽²⁾	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/15/2031	400	6	0	0	0	
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	4,800	11	911	21	0	
Receive	6-Month EURIBOR	0.750%	09/18/2029	EUR 3,700	(196)	(163)	32	0	
Receive	6-Month EURIBOR	1.250%	09/18/2049	3,700	(1,087)	(1,059)	0	\$(52)	
Receive	BRL-CDI-Compounded	6.250%	11/01/2021	BRL 106,100	1	1	0	0	
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.675%	12/01/2021	78,800	(8)	(8)	0	(8)	
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.863%	01/02/2023	55,000	(482)	(445)	39	0	
Pay	IBMEXID	6.100%	02/26/2025	MXN 81,600	(159)	(159)	2	0	
Pay	IBMEXID	6.100%	02/28/2025	43,400	(85)	(85)	1	0	
Receive	IBMEXID	5.470%	04/21/2025	21,100	64	64	0	(1)	
Receive	IBMEXID	5.615%	04/23/2025	83,200	232	232	0	(3)	
Receive	IBMEXID	5.520%	04/24/2025	19,500	57	57	0	(1)	
						\$ (2,026)	\$ (1,062)	\$ 95	\$(75)
Total Swap Agreements						\$ (2,012)	\$ (1,204)	\$ 98	\$(75)

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, 2021:

Cash of \$2,936 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2021. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買入オプション	先物	スワップ	合計	売入オプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 257	\$ 98	\$ 355	\$ 0	\$ 0	\$ (75)	\$ (75)

⁽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⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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.

⁽⁵⁾ 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.

(i) 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	資産	負債		
BDA	11/2021	PEN	1,199	\$	302	\$	2	\$	0
BDA	11/2021	\$	72	MXN	1,459		0		(1)
BDA	11/2021		2,289	PEN	9,078		0		(12)
BDA	11/2021		236	RUB	17,603		12		0
BDA	12/2021		196		14,617		8		0
BDA	03/2022	MXN	1,459	\$	70		1		0
BDA	03/2022	\$	481	KZT	213,563		3		0
BDA	07/2022	PEN	9,078	\$	2,246		6		0
BDA	07/2022	\$	297	PEN	1,199		0		(1)
BPS	11/2021	MXN	1,459	\$	72		1		0
BPS	11/2021	\$	222	EUR	192		0		0
BPS	12/2021		2,797	ZAR	41,053		0		(111)
BPS	12/2021	ZAR	13,883	\$	968		59		0
BRC	11/2021	\$	84	RUB	6,260		4		0
CBK	11/2021	PEN	3,906	\$	955		0		(24)
CBK	11/2021		9,600		2,510		102		0
CBK	11/2021	\$	983	PEN	3,906		0		(4)
CBK	11/2021		131		521		0		0
CBK	11/2021		9	TRY	79		0		(1)
CBK	12/2021	EGP	14,060	\$	834		0		(53)
CBK	12/2021	\$	130	RUB	9,635		5		0
CBK	12/2021	ZAR	15,781	\$	1,089		57		0
CBK	01/2022	PEN	2,842		717		6		0
CBK	01/2022	\$	634	PEN	2,582		12		0
CBK	02/2022	PEN	521	\$	131		1		0
CBK	03/2022	\$	2,483	PEN	9,146		0		(205)
CBK	04/2022	PEN	3,906	\$	973		2		0
CBK	05/2022	\$	562	PEN	2,299		9		0
FBF	11/2021		77	RUB	5,758		4		0
GLM	11/2021	CLP	1,281,400	\$	1,816		242		0
GLM	11/2021	\$	320	PEN	1,199		0		(19)
GLM	11/2021		88	RUB	6,580		4		0
GLM	11/2021		42	TRY	378		0		(3)
GLM	12/2021		315	RUB	23,456		12		0
GLM	12/2021		2,733	ZAR	40,892		0		(57)
GLM	12/2021	ZAR	12,145	\$	840		45		0
GLM	01/2022	RUB	47,183		653		0		(1)
GLM	03/2022	\$	466	KZT	206,394		2		0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
GLM	04/2022	ZAR	18,124	\$ 1,180	\$ 14	0
GLM	10/2022		18,352	1,165	13	0
HUS	11/2021	\$	233	EUR 201	0	0
HUS	11/2021		15	RUB 1,102	1	0
HUS	12/2021	ZAR	15,911	\$ 1,099	58	0
JPM	12/2021	RUB	46,659	650	0	0
JPM	03/2022	UAH	1,678	60	0	(1)
MYI	11/2021	BRL	1,193	209	0	(3)
MYI	11/2021	\$	225	BRL 1,193	0	(13)
MYI	11/2021		859	EGP 13,727	13	0
MYI	12/2021		208	BRL 1,193	3	0
MYI	03/2022	UAH	3,374	\$ 120	0	(3)
SCX	11/2021	EUR	27,474	31,858	64	0
SCX	11/2021	JPY	151,200	1,355	29	0
SCX	12/2021	EUR	27,081	31,358	0	0
SCX	12/2021	JPY	151,200	1,326	0	0
SCX	12/2021	ZAR	15,784	1,102	69	0
UAG	11/2021	\$	139	RUB 10,404	7	0
UAG	12/2021	ZAR	3,464	\$ 241	14	0
UAG	12/2021		17,410	1,199	60	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 944	\$ (512)	

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定 (支払) 金利	満期日	2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値		
								資産	負債	
BPS	South Africa Government International Bond	(1.000%)	08/20/2024	1.257%	\$ 6,900	\$ 291	\$ (252)	\$ 39	\$ 0	
DUB	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	4.354%	1,100	110	25	135	0	
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	4.213%	1,000	124	(32)	92	0	
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.629%	100	0	(1)	0	(1)	
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.629%	600	(1)	(7)	0	(8)	
JPM	South Africa Government International Bond	(1.000%)	08/20/2026	1.955%	3,500	164	(20)	144	0	
JPM	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	4.354%	400	38	11	49	0	
							\$ 726	\$ (276)	\$ 459	\$ (9)

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	2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2031	3.238%	\$ 300	\$ (43)	\$ (9)	\$ 0	\$ (52)
BOA	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.885%	800	5	1	6	0
BOA	Montenegro Government International Bond	1.000%	06/20/2023	4.269%	EUR 100	(8)	2	0	(6)
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.195%	\$ 9,400	22	153	175	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.528%	800	(19)	22	3	0
BPS	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.859%	900	7	0	7	0
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	17.963%	350	(42)	(35)	0	(77)
BRC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.885%	200	1	0	1	0
BRC	Eskom Holdings SOC Ltd.	1.000%	12/20/2021	2.415%	1,000	(22)	21	0	(1)
BRC	Nigeria Government International Bond	5.000%	12/20/2021	1.517%	900	48	(39)	9	0
BRC	Philippines Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.227%	4,700	43	40	83	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.076%	500	(2)	6	4	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.110%	3,400	16	23	39	0
BRC	ONB Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.538%	300	2	0	2	0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.274%	188	2	2	4	0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.749%	2,800	51	(19)	32	0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.859%	3,200	22	2	24	0
CBK	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.076%	12,000	31	55	86	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.652%	3,000	0	46	46	0
CBK	Trust Fibra Uno	1.000%	06/20/2022	2.161%	200	(1)	0	0	(1)
DUB	Egypt Government International Bond	5.000%	06/20/2022	2.574%	1,000	34	(13)	21	0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	600	(3)	4	1	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.822%	8,200	90	(7)	83	0

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

取引相手	参照債券	固定受取 金利	満期日	2021年10月31日時点の インフラード 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
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.859%	\$ 1,200	\$ 12	\$ (3)	\$ 9	\$ 0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.274%	112	1	1	2	0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.376%	2,000	36	17	53	0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.171%	2,500	10	28	38	0
JPM	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.885%	500	3	1	4	0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.228%	400	10	(1)	9	0
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.517%	800	(5)	4	0	(1)
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.344%	500	(12)	2	0	(10)
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.859%	100	1	0	1	0
JPM	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.376%	3,500	56	39	95	0
MYC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.885%	700	4	1	5	0
MYC	Eskom Holdings SOC Ltd.	1.000%	06/20/2022	2.421%	300	(6)	3	0	(3)
MYC	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.859%	500	1	3	4	0
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.110%	500	(1)	7	6	0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.164%	2,300	17	(11)	6	0
NGF	Qatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.076%	1,700	(15)	27	12	0
NGF	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.056%	200	0	0	0	0
						\$ 346	\$ 373	\$ 670	\$ (151)
Total Swap Agreements						\$ 1,072	\$ 97	\$ 1,329	\$ (160)

⁽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35期》決算日2022年5月20日

[計算期間：2021年11月23日～2022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35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35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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	百万円 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
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		—		—	2,897

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2021年11月22日	10,182		—		—		—
11月末	10,182		0.0		—		—
12月末	10,182		0.0		—		—
2022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) 2022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。

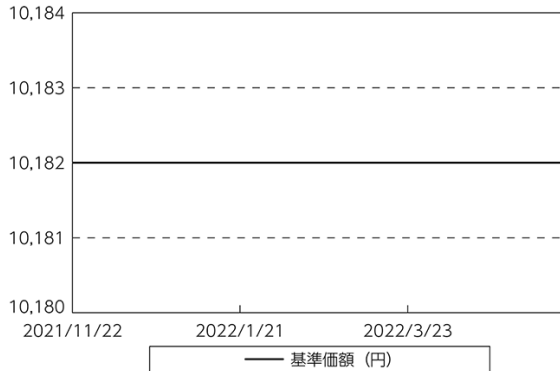
○運用経過

●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-0.020%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図りました。

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2021年11月23日～2022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

(2021年11月23日～2022年5月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	186,199,911	185,199,915

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月23日～2022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

(2022年5月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	2,399,999	82.8

(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

(2022年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
その他有価証券	2,399,999	82.8
コール・ローン等、その他	497,537	17.2
投資信託財産総額	2,897,536	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,897,536,927
コール・ローン等	497,537,072
その他有価証券(評価額)	2,399,999,855
(B) 負債	273
未払解約金	69
未払利息	204
(C) 純資産総額(A-B)	2,897,536,654
元本	2,845,789,751
次期繰越損益金	51,746,903
(D) 受益権総口数	2,845,789,751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 1,608,067,544円
 期中追加設定元本額 1,332,648,413円
 期中一部解約元本額 94,926,206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 バランス・イノベーション(新興国投資型)	1,080,337,852円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	724,723,014円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	506,051,397円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,495,153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	50,938,288円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	47,992,133円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	41,131,411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 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
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)	13,122,469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/マッコーリー 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
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,876,057円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 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)	7,489,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270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)	6,887,212円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
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/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

○損益の状況 (2021年11月23日~2022年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 18,559
受取利息	4,480
支払利息	△ 23,039
(B) 当期損益金(A)	△ 18,559
(C) 前期繰越損益金	29,238,749
(D) 追加信託差損益金	24,254,143
(E) 解約差損益金	△ 1,727,430
(F) 計(B+C+D+E)	51,746,903
次期繰越損益金(F)	51,746,903

(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<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
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171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 ターゲット・イヤーファンド 2030	3,987,431円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (毎月分配型)	2,895,129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
ピムコ・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 /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	2,178,993円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,892円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱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 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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	1,453,944円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	1,355,220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)	1,339,040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<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,149,232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<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,074,934円
三菱UFJ /ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,020,693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)	1,016,827円
スマート・プロテクター90オープン	981,933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)	953,994円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシア円コース> (毎月分配型)	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224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
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアループルコース> (年2回分配型)	345,928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015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 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)	213,510円

三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	177,761円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	30,457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
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	10,787円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
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
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<成長重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
合計	2,845,789,751円