

## 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／内外／債券   |  |
|--------|---|--|
| 信託期間   | 2028年9月8日[当初、2023年9月8日]まで<br>(2013年10月25日設定)  |  |
| 運用方針   | 主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)の投資信託証券への投資を通じて、世界(新興国を含みます。)の米ドル建てを中心とする投資適格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。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。原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。 |  |
| 主要運用対象 | 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)   | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。 |
|        | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged)   | ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンドへの投資を通じて、様々な償還期限の債券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。   |  |
|        | 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)  |  |

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

## 運用報告書(全体版)

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)

第9期(決算日:2022年9月8日)

信託期間を従来の2023年9月8日から2028年9月8日へ延長しました。

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ/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)」は、去る9月8日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額<br>(分配落) | 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  |
|----------------|---------------|------|-----|------|-------|--------|----------|-------|
|                |               | 税分配分 | み騰落 | 期中率  |       |        |          |       |
|                | 円             | 円    |     | %    | %     | %      | %        | 百万円   |
| 5期(2018年9月10日) | 9,818         | 0    | △   | 5.5  | —     | —      | 99.4     | 1,653 |
| 6期(2019年9月9日)  | 10,403        | 0    |     | 6.0  | —     | —      | 99.3     | 1,454 |
| 7期(2020年9月8日)  | 10,748        | 0    |     | 3.3  | —     | —      | 99.4     | 1,304 |
| 8期(2021年9月8日)  | 10,635        | 0    | △   | 1.1  | —     | —      | 99.1     | 1,137 |
| 9期(2022年9月8日)  | 9,030         | 0    | △   | 15.1 | —     | —      | 99.0     | 934   |

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日              | 基 準 価 額     | 騰 落 率  | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|--------------------|-------------|--------|-----------|-----------|---------------------|
|                    |             |        | 券 率       | 券 率       | 券 率                 |
| (期 首)<br>2021年9月8日 | 円<br>10,635 | %<br>— | %<br>—    | %<br>—    | %<br>99.1           |
| 9月末                | 10,570      | △ 0.6  | —         | —         | 99.0                |
| 10月末               | 10,533      | △ 1.0  | —         | —         | 99.1                |
| 11月末               | 10,501      | △ 1.3  | —         | —         | 99.3                |
| 12月末               | 10,492      | △ 1.3  | —         | —         | 99.0                |
| 2022年1月末           | 10,312      | △ 3.0  | —         | —         | 99.2                |
| 2月末                | 10,107      | △ 5.0  | —         | —         | 99.1                |
| 3月末                | 9,836       | △ 7.5  | —         | —         | 99.0                |
| 4月末                | 9,497       | △10.7  | —         | —         | 99.1                |
| 5月末                | 9,496       | △10.7  | —         | —         | 99.2                |
| 6月末                | 9,166       | △13.8  | —         | —         | 99.2                |
| 7月末                | 9,353       | △12.1  | —         | —         | 99.0                |
| 8月末                | 9,115       | △14.3  | —         | —         | 99.0                |
| (期 末)<br>2022年9月8日 | 9,030       | △15.1  | —         | —         | 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) 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。

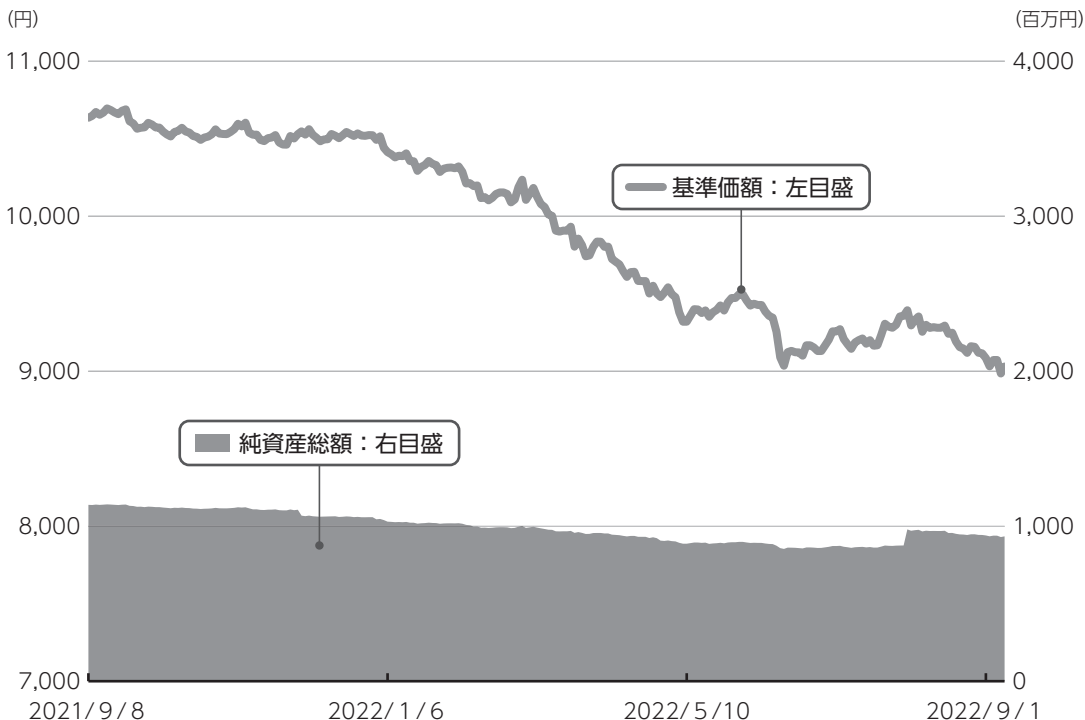
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第9期：2021年9月9日～2022年9月8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9期首  | 10,635円 |
| 第9期末  | 9,030円  |
| 既払分配金 | 0円      |
| 騰落率   | -15.1%  |

※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15.1%の下落となりました。

## > 基準価額の変動要因

### 下落要因

米国債券市況が下落したことがマイナスとなりました。  
為替ヘッジによるコスト（金利差相当分の費用）がマイナスとなりました。  
信託報酬がマイナスとなりました。

第9期：2021年9月9日～2022年9月8日

## 投資環境について

### ▶ 債券市況

**米国債券市況は下落しました。**

当期を通じて見ると、米連邦準備制度理事会（FRB）によるインフレの高止まり等を背景とする利上げの実施等から米国金利が上昇したこと等を背景に、米国債券市況は下落しました。

### ▶ 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-0.037%となりました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 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)

主として円建ての外国投資信託であるピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする投資適格債券等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

なお、2022年8月末時点で、円建ての外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは16.1%、

フレディ・マックは10.4%としました。（ネットベース）

### ▶ ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ－クラスJ（JPY, Hedged） 為替

米ドルの円に対する為替変動リスクに関しては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。

### 金利戦略およびセクター配分戦略

当期は概ね期を通じて、ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）を市場平均対比で短めとしました。債券セクターでは、米国金利の上昇等を

背景に下落した新興国債券の保有等がマイナスとなりました。

▶ 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9期                 |
|----------------|---------------------|
|                | 2021年9月9日～2022年9月8日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | -（-%）               |
| 当期の収益          | -                   |
| 当期の収益以外        | -                   |
| 翌期繰越分配対象額      | 1,547               |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

- ▶ **三菱UFJ／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)**  
運用の基本方針にしたがって、引き続き円建て外国投資信託への投資を通じて米ドル建てを中心とする投資適格債券等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、決算時に分配金額を決定します。
- ▶ **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。
- ▶ **ピムコ・トータル・リターン・ファンドⅡ - クラスJ (JPY, Hedged)**  
デュレーションは市場平均対比で短めとしていますが、状況に応じて柔軟にコントロールします。  
社債については市場全体に対しては消極姿勢とし、金融社債等を中心に選択的な保有を継続するほか、バリュエーションが魅力的な水準にあると判断したモーゲージ証券等への選別的投資を継続する方針です。  
当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。



2021年9月9日～2022年9月8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    | 153    | 1.540   | (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 ) | (84)   | (0.847) | 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 ) | (65)   | (0.660) | 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)    | (0.033) | 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      | 0.003   | (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)    | (0.003) | 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         | 153    | 1.543   |   |

期中の平均基準価額は、9,911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。

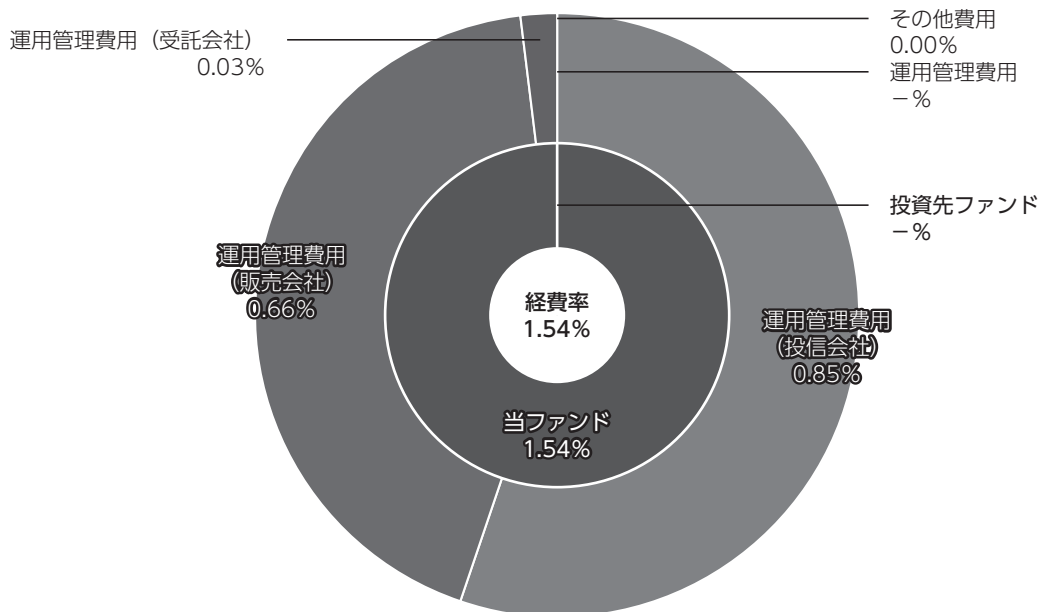
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.54%**です。



|                    |     |      |
|--------------------|-----|------|
| 経費率 (①+②)          | (%) | 1.54 |
| ①当ファンドの費用の比率       | (%) | 1.54 |
| 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9月9日～2022年9月8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・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口  | 千円      | 千口  | 千円      |
|    |   | 14  | 121,572 | 17  | 156,700 |

(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                 | 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 | 千口  | 千円  | 千口  | 千円  |
|   |                   | —   | —   | 589 | 600 |

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年9月9日～2022年9月8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9月8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  |
|   | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII - クラスJ (JPY, Hedged) | 千口      | 千口    | 千円      | %    |
|   |   | 120     | 117   | 925,398 | 99.0 |
|   | 合 計                                       | 120     | 117   | 925,398 | 99.0 |

(注) 比率は三菱UFJ／ピムコ トータル・リターン・ファンド&lt;米ドルヘッジ型&gt; (年1回決算型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

| 銘 | 柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|---|-------------------|---------|-------|-------|
|   |                   | 口 数     | 口 数   | 評 価 額 |
|   | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口      | 千口    | 千円    |
|   |                   | 1,609   | 1,020 | 1,039 |

## ○投資信託財産の構成

(2022年9月8日現在)

| 項 目               | 当 期 末         |           |
|-------------------|---------------|-----------|
|                   | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券          | 千円<br>925,398 | %<br>98.3 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 1,039         | 0.1       |
| コール・ローン等、その他      | 15,191        | 1.6       |
| 投資信託財産総額          | 941,628       | 100.0     |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月8日現在)

| 項 目                    | 当 期 末          | 円 |
|------------------------|----------------|---|
| (A) 資産                 | 941,628,735    |   |
| コール・ローン等               | 15,191,117     |   |
| 投資信託受益証券(評価額)          | 925,398,349    |   |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 1,039,269      |   |
| (B) 負債                 | 7,115,762      |   |
| 未払解約金                  | 5,017          |   |
| 未払信託報酬                 | 7,097,617      |   |
| 未払利息                   | 19             |   |
| その他未払費用                | 13,109         |   |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 934,512,973    |   |
| 元本                     | 1,034,862,072  |   |
| 次期繰越損益金                | △ 100,349,099  |   |
| (D) 受益権総口数             | 1,034,862,072口 |   |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 9.030円         |   |

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,069,755,795円  
 期中追加設定元本額 111,574,991円  
 期中一部解約元本額 146,468,714円  
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9030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100,349,099円です。

## ③分配金の計算過程

| 項 目                       | 2021年9月9日～<br>2022年9月8日 |
|---------------------------|-------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | 6,813,327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                    | 71,087,445円             |
| 分配準備積立金額                  | 82,237,141円             |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 160,137,913円            |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 1,547円                  |
| 1万口当たり分配金額                | －円                      |
| 収益分配金金額                   | －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49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9月9日～2022年9月8日)

| 項 目              | 当 期            | 円 |
|------------------|----------------|---|
| (A) 配当等収益        | 22,114,410     |   |
| 受取配当金            | 22,116,632     |   |
| 受取利息             | 20             |   |
| 支払利息             | △ 2,242        |   |
| (B) 有価証券売買損益     | △158,862,162   |   |
| 売買益              | 7,795,500      |   |
| 売買損              | △166,657,662   |   |
| (C) 信託報酬等        | △ 15,301,075   |   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △152,048,827   |   |
| (E) 前期繰越損益金      | 42,106,779     |   |
| (F) 追加信託差損益金     | 9,592,949      |   |
| (配当等相当額)         | ( 71,087,445)  |   |
| (売買損益相当額)        | (△ 61,494,496) |   |
| (G) 計(D+E+F)     | △100,349,099   |   |
| (H) 収益分配金        | 0              |   |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △100,349,099   |   |
| 追加信託差損益金         | 9,592,949      |   |
| (配当等相当額)         | ( 71,087,445)  |   |
| (売買損益相当額)        | (△ 61,494,496) |   |
| 分配準備積立金          | 89,050,468     |   |
| 繰越損益金            | △198,992,516   |   |

(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。

\*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】

信託期間を従来の2023年9月8日から2028年9月8日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2022年6月8日)



運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Luxembourg Trust IV Annual Report 31 May 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・トータル・リターン・ファンドII」で掲載しています。また、「ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2020年6月1日～2021年5月31日)

| ピムコ・トータル・リターン・ファンドII    |              |
|-------------------------|--------------|
| 千米ドル                    |              |
| <b>投資収入：</b>            |              |
| マスターファンドからの配当収入         | 0            |
| その他収入                   | 0            |
| 収入合計                    | 0            |
| <b>費用：</b>              |              |
| 管理費                     | 0            |
| 税金                      | (1)          |
| 分配金                     | 0            |
| エージェンシー費                | 0            |
| 支払利息                    | 0            |
| その他費用                   | 0            |
| 費用合計                    | (1)          |
| <b>投資純収入</b>            | <b>(1)</b>   |
| <b>実現純利益(損失)：</b>       |              |
| 投資有価証券                  | 4,489        |
| 為替および為替予約取引             | (849)        |
| 実現純利益(損失)               | 3,640        |
| <b>未実現評価益(評価損)の純変動：</b> |              |
| 投資有価証券                  | (2,055)      |
| 為替および為替予約取引             | 119          |
| 未実現評価益(評価損)の純変動         | (1,936)      |
| <b>運用による純資産の純増(減)額</b>  | <b>1,703</b> |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。



(2) 純資産変動計算書

ピムコ・トータル・リターン・ファンドII

(2020年6月1日～2021年5月31日)

|              | ピムコ・トータル・リターン・ファンドII<br>千米ドル |
|--------------|------------------------------|
| <b>純資産期首</b> | 124,094                      |
| 投資信託証券の発行    | 437                          |
| 分配金額         | (3,215)                      |
| 分配金再投資       | 3,215                        |
| 投資信託証券の償還    | (23,526)                     |
| 運用による増(減)額   | 1,703                        |
| <b>純資産期末</b> | 102,708                      |

(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・トータル・リターン・ファンドII  
 (2021年5月31日現在)

| 銘柄                                      | 時価<br>口数 (単位:千) | 対純資産<br>比率(%)    |
|---|-----------------|------------------|
| <b>INVESTMENT FUNDS</b>                 |                 |                  |
| <b>COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES</b>    |                 |                  |
| PIMCO Total Return<br>Strategy Fund (a) | 743,627         | \$ 100,637 97.98 |
| Total Investment Funds                  |                 | \$ 100,637 97.98 |

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*, except number of contracts)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

| 取引相手 | 決済月     | 受渡し通貨    | 受取通貨     | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現<br>純評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|------|---------|----------|----------|--------|--------|----------------|---------------|
| SCX  | 06/2021 | ¥ 27,700 | \$ 254   | \$ 2   | \$ 0   | \$ 2           | 0.00          |
|      | 06/2021 | \$ 253   | ¥ 27,700 | 0      | (2)    | (2)            | 0.00          |
|      |         |          |          | \$ 2   | \$ (2) | \$ 0           | 0.00          |

**HEDGED FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS**

As at 31 May 2021, the Class J (JPY, Hedged) Units had the following forward foreign currency contracts outstanding:

| 取引相手                                       | 決済月     | 受渡し通貨     | 受取通貨        | 未実現評価益 | 未実現評価損   | 未実現<br>純評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|--|---------|-----------|-------------|--------|----------|----------------|---------------|
| BOA  | 06/2021 | \$ 310    | ¥ 33,887    | \$ 0   | \$ (2)   | \$ (2)         | 0.00          |
| BPS  | 06/2021 | 11,918    | 1,302,391   | 0      | (75)     | (75)           | (0.07)        |
| BRC  | 06/2021 | 9,893     | 1,081,083   | 0      | (62)     | (62)           | (0.06)        |
| HUS  | 06/2021 | ¥ 62,241  | \$ 571      | 5      | 0        | 5              | 0.00          |
| SCX  | 07/2021 | \$ 446    | ¥ 48,617    | 0      | (4)      | (4)            | 0.00          |
|  | 06/2021 | ¥ 12,954  | \$ 119      | 1      | 0        | 1              | 0.00          |
|  | 06/2021 | \$ 11,918 | ¥ 1,302,391 | 0      | (75)     | (75)           | (0.07)        |
|  |         |           |             | \$ 6   | \$ (218) | \$ (212)       | (0.20)        |
| Total OTC Financial Derivative Instruments |         |           |             |        |          | \$ (212)       | (0.20)        |
| Total Investments                          |         |           |             |        |          | \$ 100,425     | 97.78         |
| Other Current Assets & Liabilities         |         |           |             |        |          | \$ 2,283       | 2.22          |
| Net Assets                                 |         |           |             |        |          | \$ 102,708     | 100.00        |

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands\*):**

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Affiliated to the Fund.

**Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments**

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2021:

| 取引相手 | 店頭派生商品の<br>価値 | 担保(受取)<br>差入れ | ネット<br>エクスポージャー <sup>(1)</sup> |
|------|---------------|---------------|--------------------------------|
| BOA  | \$ (2)        | \$ 0          | \$ (2)                         |
| BPS  | (75)          | 0             | (75)                           |
| BRC  | (62)          | 0             | (62)                           |
| HUS  | 1             | 0             | 1                              |
| SCX  | (74)          | 0             | (74)                           |

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 5, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.

(B) ピムコ・トータル・リターン・ストラテジー・ファンド  
(2021年5月31日現在)

| 銘柄   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|--|----------------|--------------|---------------|
| <b>TRANSFERABLE SECURITIES</b>                                   |                |              |               |
| <b>ARGENTINA</b>   |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>  |                |              |               |
| Provincia de Buenos Aires<br>37.857% due 12/04/2025              | ARS 409        | \$ 2         | 0.00          |
| <b>AUSTRALIA</b>   |                |              |               |
| <b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>                     |                |              |               |
| FirstMac Mortgage Funding Trust<br>1.310% due 08/03/2049         | AUD 2,000      | 1,558        | 0.32          |
| <b>BERMUDA</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                               |                |              |               |
| Aircastle Ltd.<br>2.850% due 26/01/2028                          | \$ 1,300       | 1,280        | 0.27          |
| Bacardi Ltd.<br>4.450% due 15/05/2025                            | 1,500          | 1,675        | 0.35          |
| Total Bermuda  |                | 2,955        | 0.62          |
| <b>BRAZIL</b>  |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>  |                |              |               |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional<br>0.000% due 01/10/2021 (b)   | BRL 26,400     | 4,980        | 1.03          |
| 0.000% due 01/01/2022 (b)  | 9,500          | 1,767        | 0.37          |
| Total Brazil   |                | 6,747        | 1.40          |
| <b>CANADA</b>  |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>  |                |              |               |
| Province of Ontario<br>3.150% due 02/06/2022                     | CAD 1,000      | 852          | 0.18          |
| Province of Quebec<br>2.750% due 25/08/2021                      | \$ 5,900       | 5,936        | 1.24          |
| 3.500% due 01/12/2022  | CAD 300        | 260          | 0.05          |
| Total Canada   |                | 7,048        | 1.47          |
| <b>CAYMAN ISLANDS</b>  |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                               |                |              |               |
| Ambac LSNi LLC<br>6.000% due 12/02/2023                          | \$ 981         | 983          | 0.21          |
| <b>FINLAND</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                               |                |              |               |
| Kojamo Oyj<br>1.875% due 27/05/2027                              | € 1,500        | 1,956        | 0.41          |
| <b>FRANCE</b>  |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                               |                |              |               |
| Altarea S.C.A.<br>1.875% due 17/01/2028                          | 1,500          | 1,889        | 0.39          |
| Banque Federative du Credit Mutuel S.A.<br>1.148% due 20/07/2023 | \$ 1,500       | 1,525        | 0.32          |
| BNP Paribas S.A.<br>1.904% due 30/09/2028                        | 1,400          | 1,394        | 0.29          |
| 6.750% due 14/03/2022 (d)(e)                                     | 1,400          | 1,451        | 0.30          |
| BPCE S.A.<br>4.000% due 12/09/2023                               | 1,400          | 1,508        | 0.31          |
| RCI Banque S.A.<br>2.000% due 11/07/2024                         | € 1,200        | 1,538        | 0.32          |
| Societe Generale S.A.<br>1.488% due 14/12/2026                   | \$ 1,200       | 1,194        | 0.25          |
| Total France   |                | 10,499       | 2.18          |
| <b>GERMANY</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                               |                |              |               |
| Deutsche Bank AG<br>1.000% due 19/11/2025                        | € 1,100        | 1,364        | 0.28          |
| 1.750% due 19/11/2030  | 1,100          | 1,397        | 0.29          |
| 3.300% due 16/11/2022  | \$ 900         | 925          | 0.19          |
| 3.961% due 26/11/2025  | 1,300          | 1,412        | 0.29          |
| 4.250% due 14/10/2021  | 1,500          | 1,521        | 0.32          |
| 5.000% due 14/02/2022  | 1,200          | 1,238        | 0.26          |

| 銘柄  | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|---|----------------|--------------|---------------|
| <b>INDIA</b>  |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                  |                |              |               |
| Adani Electricity Mumbai Ltd.<br>3.949% due 12/02/2030              | \$ 600         | 610          | 0.13          |
| <b>IRELAND</b>  |                |              |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>                                      |                |              |               |
| Aqueduct European CLO DAC<br>0.640% due 20/07/2030                  | € 1,600        | 1,952        | 0.41          |
| Arbour CLO DAC<br>0.580% due 15/03/2029                             | 926            | 1,128        | 0.23          |
| BlueMountain Fuji EUR CLO DAC<br>0.650% due 15/07/2030              | 1,300          | 1,588        | 0.33          |
| Bosphorus CLO DAC<br>0.820% due 15/12/2030                          | 1,600          | 1,949        | 0.41          |
| Cork Street CLO Designated Activity Co.<br>0.760% due 27/11/2028    | 976            | 1,193        | 0.25          |
| CVC Cordatus Loan Fund DAC<br>0.650% due 15/10/2031                 | 1,100          | 1,341        | 0.28          |
| Halcyon Loan Advisors European Funding DAC<br>0.770% due 18/01/2031 | 2,650          | 3,223        | 0.67          |
| Invesco Euro CLO DAC<br>0.650% due 15/07/2031                       | 1,100          | 1,336        | 0.28          |
| Marlay Park CLO DAC<br>0.740% due 15/10/2030                        | 1,400          | 1,699        | 0.35          |
| Palmer Square European Loan Funding DAC<br>0.870% due 15/02/2030    | 1,137          | 1,387        | 0.29          |
| Purple Finance CLO DAC<br>0.800% due 25/01/2031                     | 1,400          | 1,708        | 0.35          |
| Toro European CLO DAC<br>0.740% due 15/10/2030                      | 550            | 671          | 0.14          |
| Total Ireland   |                | 19,175       | 3.99          |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                  |                |              |               |
| AIB Group PLC<br>2.875% due 30/05/2031                              | 1,200          | 1,561        | 0.32          |
| SMBG Aviation Capital Finance DAC<br>3.000% due 15/07/2022          | \$ 800         | 819          | 0.17          |
| Total Ireland   |                | 2,380        | 0.49          |
| <b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>                        |                |              |               |
| Primrose Residential<br>0.189% due 24/03/2061                       | € 1,500        | 1,825        | 0.38          |
| Total Ireland   |                | 23,380       | 4.86          |
| <b>ISRAEL</b>   |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>   |                |              |               |
| Israel Government International Bond<br>3.800% due 13/05/2060       | \$ 3,400       | 3,744        | 0.78          |
| <b>ITALY</b>  |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                  |                |              |               |
| Atlantia SpA<br>1.875% due 12/02/2028                               | € 1,100        | 1,369        | 0.28          |
| Immobiliare Grande Distribuzione SIQ SpA<br>2.125% due 28/11/2024   | 1,300          | 1,576        | 0.33          |
| Intesa Sanpaolo SpA<br>4.000% due 23/09/2029                        | \$ 1,400       | 1,518        | 0.32          |
| UniCredit SpA<br>7.830% due 04/12/2023                              | 2,600          | 3,028        | 0.63          |
| Unipol Gruppo SpA<br>3.250% due 23/09/2030                          | € 1,300        | 1,674        | 0.35          |
| Total Italy   |                | 9,165        | 1.91          |
| <b>JAPAN</b>  |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                                  |                |              |               |
| Central Nippon Expressway Co. Ltd.<br>0.616% due 15/02/2022         | \$ 2,400       | 2,405        | 0.50          |
| 2.567% due 02/11/2021   | 2,700          | 2,724        | 0.57          |

| 銘柄  | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|---|----------------|--------------|---------------|
| <b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>                 |                |              |               |
| 1.412% due 17/07/2025                                       | \$ 1,700       | 1,724        | 0.36          |
| <b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>                         |                |              |               |
| 2.201% due 10/07/2031                                       | 1,100          | 1,079        | 0.22          |
| 2.555% due 13/09/2025                                       | 1,400          | 1,473        | 0.31          |
| 3.752% due 19/07/2023                                       | AUD 1,700      | 1,392        | 0.29          |
| <b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>                                |                |              |               |
| 4.810% due 17/09/2030                                       | \$ 1,400       | 1,551        | 0.32          |
| <b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>                |                |              |               |
| 1.474% due 08/07/2025                                       | 1,300          | 1,319        | 0.27          |
| Total Japan   |                | 13,667       | 2.84          |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>                                     |                |              |               |
| <b>Japan Finance Organization for Municipalities</b>        |                |              |               |
| 3.375% due 27/09/2023                                       | 1,400          | 1,493        | 0.31          |
| Total Japan   |                | 15,160       | 3.15          |
| <b>LUXEMBOURG</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                          |                |              |               |
| CPI Property Group S.A.<br>2.750% due 12/05/2026            | € 2,600        | 3,452        | 0.72          |
| Logicor Financing SARL<br>2.750% due 15/01/2030             | € 1,200        | 1,778        | 0.37          |
| Total Luxembourg  |                | 5,230        | 1.09          |
| <b>NETHERLANDS</b>  |                |              |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>                              |                |              |               |
| Ares European CLO BV<br>0.000% due 15/10/2031 (a)           | € 1,000        | 1,218        | 0.25          |
| Cairn CLO BV<br>0.650% due 20/10/2028                       | 163            | 200          | 0.04          |
| Contego CLO BV<br>0.369% due 15/11/2026                     | 553            | 673          | 0.14          |
| Grosvenor Place CLO BV<br>0.720% due 30/10/2029             | 917            | 1,118        | 0.23          |
| Tikehau CLO BV<br>0.600% due 04/08/2028                     | 1,008          | 1,228        | 0.26          |
| Total Netherlands   |                | 4,437        | 0.92          |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                          |                |              |               |
| BMW Finance NV<br>2.250% due 12/08/2022                     | \$ 1,400       | 1,432        | 0.30          |
| Cooperatieve Rabobank UA<br>4.375% due 04/08/2025           | 1,000          | 1,117        | 0.23          |
| 6.625% due 29/06/2021 (d)(e)                                | € 1,000        | 1,225        | 0.26          |
| <b>ING Groep NV</b>   |                |              |               |
| 1.194% due 02/10/2023                                       | \$ 1,400       | 1,423        | 0.30          |
| <b>NXP BV</b>   |                |              |               |
| 4.625% due 01/06/2023                                       | 600            | 648          | 0.13          |
| <b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV</b>           |                |              |               |
| 1.250% due 31/03/2023                                       | € 1,000        | 1,197        | 0.25          |
| 3.250% due 15/04/2022                                       | 1,300          | 1,604        | 0.33          |
| Total Netherlands   |                | 13,083       | 2.72          |
| <b>NORWAY</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                          |                |              |               |
| Yara International ASA<br>4.750% due 01/06/2028             | \$ 1,600       | 1,877        | 0.39          |
| <b>PERU</b>   |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>                                     |                |              |               |
| Peru Government International Bond<br>5.940% due 12/02/2029 | PEN 7,600      | 2,272        | 0.47          |
| 6.350% due 12/08/2028                                       | 4,300          | 1,314        | 0.27          |
| 6.950% due 12/08/2031                                       | 1,000          | 310          | 0.07          |
| 8.200% due 12/08/2026                                       | 1,000          | 334          | 0.07          |
| Total Peru  |                | 4,230        | 0.88          |
| <b>PORTUGAL</b>   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>                          |                |              |               |
| Banco Espirito Santo S.A.<br>4.750% due 15/01/2018 ^        | € 800          | 156          | 0.03          |

| 銘柄                                   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|--------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| <b>QATAR</b>                         |                |              |               |
| <b>SOVEREIGN ISSUES</b>              |                |              |               |
| Qatar Government International Bond  |                |              |               |
| 3.375% due 14/03/2024                | \$ 1,400       | 1,507        | 0.31          |
| 4.000% due 14/03/2029                | 1,400          | 1,614        | 0.34          |
| Total Qatar                          |                | 3,121        | 0.65          |
| <b>SOUTH KOREA</b>                   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| Kookmin Bank                         |                |              |               |
| 4.500% due 01/02/2029 (e)            | 1,200          | 1,356        | 0.28          |
| <b>SPAIN</b>                         |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. |                |              |               |
| 0.875% due 18/09/2023                | 700            | 706          | 0.15          |
| 1.125% due 18/09/2025                | 700            | 698          | 0.14          |
| Total Spain                          |                | 1,404        | 0.29          |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                 |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| European Investment Bank             |                |              |               |
| 0.750% due 15/11/2024                | € 1,500        | 2,154        | 0.45          |
| <b>SWEDEN</b>                        |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| Castellum AB                         |                |              |               |
| 2.125% due 20/11/2023                | € 1,200        | 1,536        | 0.32          |
| Sagax AB                             |                |              |               |
| 1.125% due 30/01/2027                | 1,000          | 1,243        | 0.26          |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB  |                |              |               |
| 1.000% due 12/08/2027                | 1,300          | 1,596        | 0.33          |
| Total Sweden                         |                | 4,375        | 0.91          |
| <b>SWITZERLAND</b>                   |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| Credit Suisse Group AG               |                |              |               |
| 2.193% due 05/06/2026                | \$ 1,700       | 1,745        | 0.36          |
| 2.997% due 14/12/2023                | 1,300          | 1,346        | 0.28          |
| 4.207% due 12/06/2024                | 1,500          | 1,604        | 0.34          |
| UBS Group AG                         |                |              |               |
| 3.491% due 23/05/2023                | 1,600          | 1,648        | 0.34          |
| Total Switzerland                    |                | 6,343        | 1.32          |
| <b>UNITED KINGDOM</b>                |                |              |               |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| Assura Financing PLC                 |                |              |               |
| 3.000% due 19/07/2028                | € 300          | 471          | 0.10          |
| Babcock International Group PLC      |                |              |               |
| 1.375% due 13/09/2027                | € 900          | 1,105        | 0.23          |
| Barclays Bank PLC                    |                |              |               |
| 7.625% due 21/11/2022 (e)            | \$ 269         | 294          | 0.06          |
| 10.179% due 12/06/2021               | 1,300          | 1,303        | 0.27          |
| Barclays PLC                         |                |              |               |
| 3.125% due 17/01/2024                | € 500          | 749          | 0.16          |
| 4.610% due 15/02/2023                | \$ 800         | 824          | 0.17          |
| Chanel Ceres PLC                     |                |              |               |
| 0.500% due 31/07/2026                | € 1,200        | 1,472        | 0.31          |
| 1.000% due 31/07/2031                | 1,000          | 1,215        | 0.25          |
| Imperial Brands Finance PLC          |                |              |               |
| 3.500% due 26/07/2026                | \$ 1,100       | 1,182        | 0.25          |
| Informa PLC                          |                |              |               |
| 2.125% due 06/10/2025                | € 1,200        | 1,554        | 0.32          |
| Lloyds Banking Group PLC             |                |              |               |
| 1.437% due 07/03/2025                | AUD 1,000      | 784          | 0.16          |
| 3.900% due 12/03/2024                | \$ 1,300       | 1,420        | 0.29          |
| Nationwide Building Society          |                |              |               |
| 3.766% due 08/03/2024                | 1,500          | 1,582        | 0.33          |
| Natwest Group PLC                    |                |              |               |
| 3.875% due 12/09/2023                | 1,500          | 1,611        | 0.33          |
| Society of Lloyd's                   |                |              |               |
| 4.750% due 30/10/2024                | € 2,100        | 3,296        | 0.69          |

| 銘柄   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|--|----------------|--------------|---------------|
| <b>Standard Chartered PLC</b>  |                |              |               |
| 0.991% due 12/01/2025  | \$ 1,500       | 1,500        | 0.31          |
| 4.247% due 20/01/2023  | 1,200          | 1,228        | 0.26          |
|  |                | 21,590       | 4.49          |
| <b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>                         |                |              |               |
| Alfa PLC   |                |              |               |
| 0.251% due 17/03/2039  | € 330          | 454          | 0.09          |
| Eurosail PLC   |                |              |               |
| 0.240% due 15/12/2044  | 266            | 376          | 0.08          |
| 1.030% due 13/06/2045  | 842            | 1,197        | 0.25          |
| Great Hall Mortgages PLC   |                |              |               |
| 0.320% due 18/06/2039  | \$ 988         | 974          | 0.20          |
| Hawksmoor Mortgages PLC  |                |              |               |
| 1.099% due 25/05/2053  | € 4,952        | 7,050        | 1.47          |
| Ludgate Funding PLC  |                |              |               |
| 0.690% due 01/01/2061  | 852            | 1,203        | 0.25          |
| Newgate Funding PLC  |                |              |               |
| 0.254% due 01/12/2050  | 665            | 917          | 0.19          |
| Resloc UK PLC  |                |              |               |
| 0.000% due 15/12/2043  | € 1,285        | 1,525        | 0.32          |
| 0.240% due 15/12/2043  | € 881          | 1,214        | 0.25          |
| Rochester Financing PLC  |                |              |               |
| 1.981% due 18/06/2045  | 778            | 1,105        | 0.23          |
| Stratton Mortgage Funding PLC  |                |              |               |
| 1.249% due 25/05/2051  | 1,954          | 2,787        | 0.58          |
| Towd Point Mortgage Funding PLC                                      |                |              |               |
| 0.949% due 20/05/2045  | 1,953          | 2,781        | 0.58          |
| 1.111% due 20/10/2051  | 1,293          | 1,845        | 0.38          |
| Uropa Securities PLC   |                |              |               |
| 0.286% due 10/10/2040  | 1,920          | 2,646        | 0.55          |
|  |                | 26,074       | 5.42          |
| Total United Kingdom   |                | 47,664       | 9.91          |
| <b>UNITED STATES</b>   |                |              |               |
| <b>ASSET-BACKED SECURITIES</b>                                       |                |              |               |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust                           |                |              |               |
| 0.292% due 25/12/2036  | \$ 105         | 104          | 0.02          |
| 0.342% due 25/04/2037 ^  | 477            | 559          | 0.12          |
| 1.059% due 25/06/2035  | 670            | 671          | 0.14          |
| CIT Mortgage Loan Trust  |                |              |               |
| 1.442% due 25/10/2037  | 537            | 540          | 0.11          |
| Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates |                |              |               |
| 1.037% due 25/10/2034  | 1,019          | 1,016        | 0.21          |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.                                  |                |              |               |
| 0.872% due 25/01/2036  | 1,278          | 1,253        | 0.26          |
| Countrywide Asset-Backed Certificates                                |                |              |               |
| 0.652% due 25/09/2036  | 271            | 271          | 0.06          |
| 0.992% due 25/03/2047 ^  | 1,877          | 1,655        | 0.34          |
| Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.                    |                |              |               |
| 0.632% due 25/12/2034  | 1,090          | 1,064        | 0.22          |
| GSAH Home Equity Trust   |                |              |               |
| 0.452% due 25/07/2037  | 425            | 420          | 0.09          |
| Home Equity Asset Trust  |                |              |               |
| 0.872% due 25/10/2034  | 683            | 680          | 0.14          |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.                                  |                |              |               |
| 0.677% due 25/05/2035  | 1,592          | 1,587        | 0.33          |
| Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust                               |                |              |               |
| 0.857% due 25/07/2035  | 103            | 105          | 0.02          |
| Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust                 |                |              |               |
| 0.527% due 25/03/2036  | 700            | 691          | 0.14          |
| Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Certificates             |                |              |               |
| 0.752% due 25/11/2035  | 6              | 6            | 0.00          |
| 0.782% due 25/11/2035  | 1,200          | 1,191        | 0.25          |
| Residential Asset Mortgage Products Trust                            |                |              |               |
| 0.662% due 25/01/2036  | 1,500          | 1,481        | 0.31          |
| Residential Asset Securities Corp. Trust                             |                |              |               |
| 0.722% due 25/12/2035  | 2,438          | 2,433        | 0.50          |
| 0.977% due 25/01/2034  | 800            | 799          | 0.17          |
| SLC Student Loan Trust   |                |              |               |
| 0.294% due 15/03/2027  | 470            | 469          | 0.10          |
| Structured Asset Investment Loan Trust                               |                |              |               |
| 0.812% due 25/10/2035  | 469            | 465          | 0.10          |

| 銘柄                                   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) |
|--------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| 0.857% due 25/08/2035                |                |              |               |
| 1.142% due 25/08/2034                |                |              |               |
|                                      | \$ 1,335       | 1,321        | 0.27          |
|                                      | 272            | 271          | 0.06          |
|                                      |                | 19,052       | 3.96          |
| <b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES</b>   |                |              |               |
| AbbVie, Inc.                         |                |              |               |
| 2.950% due 21/11/2026                | 1,100          | 1,181        | 0.25          |
| 3.200% due 06/11/2022                | 700            | 726          | 0.15          |
| American International Group, Inc.   |                |              |               |
| 3.750% due 10/07/2025                | 500            | 552          | 0.11          |
| American Tower Corp.                 |                |              |               |
| 2.750% due 15/01/2027                | 1,400          | 1,475        | 0.31          |
| 3.375% due 15/10/2026                | 800            | 874          | 0.18          |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. |                |              |               |
| 4.500% due 01/06/2050                | 1,400          | 1,612        | 0.34          |
| Ashted Capital, Inc.                 |                |              |               |
| 5.250% due 01/08/2026                | 400            | 419          | 0.09          |
| AT&T, Inc.                           |                |              |               |
| 1.650% due 01/02/2028                | 1,400          | 1,383        | 0.29          |
| 2.250% due 01/02/2032                | 1,400          | 1,348        | 0.28          |
| 4.350% due 01/03/2029                | 1,500          | 1,718        | 0.36          |
| Avangrid, Inc.                       |                |              |               |
| 3.800% due 01/06/2029                | 1,600          | 1,777        | 0.37          |
| Bank of America Corp.                |                |              |               |
| 1.176% due 24/04/2023                | 1,700          | 1,714        | 0.36          |
| Baxalta, Inc.                        |                |              |               |
| 3.600% due 23/06/2022                | 358            | 368          | 0.08          |
| Bayer U.S. Finance LLC               |                |              |               |
| 4.250% due 15/12/2025                | 1,500          | 1,683        | 0.35          |
| Broadcom, Inc.                       |                |              |               |
| 3.419% due 15/04/2033                | 1,200          | 1,224        | 0.25          |
| 3.459% due 15/09/2026                | 1,355          | 1,474        | 0.31          |
| 4.300% due 15/11/2032                | 1,700          | 1,880        | 0.39          |
| Charter Communications Operating LLC |                |              |               |
| 4.464% due 23/07/2022                | 1,600          | 1,663        | 0.35          |
| Citigroup, Inc.                      |                |              |               |
| 1.678% due 15/05/2024                | 1,700          | 1,742        | 0.36          |
| Crown Castle Towers LLC              |                |              |               |
| 3.222% due 15/05/2042                | 600            | 602          | 0.12          |
| CVS Pass-Through Trust               |                |              |               |
| 6.943% due 10/01/2030                | 58             | 71           | 0.01          |
| CyrusOne LP                          |                |              |               |
| 2.900% due 15/11/2024                | 1,300          | 1,378        | 0.29          |
| Daimler Finance North America LLC    |                |              |               |
| 2.550% due 15/08/2022                | 1,600          | 1,643        | 0.34          |
| Dell International LLC               |                |              |               |
| 5.450% due 15/06/2023                | 1,800          | 1,959        | 0.41          |
| Digital Euro Finco LLC               |                |              |               |
| 2.625% due 15/04/2024                | € 2,300        | 3,004        | 0.62          |
| Discover Bank                        |                |              |               |
| 4.200% due 08/08/2023                | \$ 1,175       | 1,272        | 0.26          |
| Discovery Communications LLC         |                |              |               |
| 3.625% due 15/05/2030                | 1,600          | 1,713        | 0.36          |
| Edison International                 |                |              |               |
| 3.550% due 15/11/2024                | 1,100          | 1,183        | 0.25          |
| Emory University                     |                |              |               |
| 2.143% due 01/09/2030                | 1,400          | 1,412        | 0.29          |
| Empower Finance LP                   |                |              |               |
| 1.357% due 17/09/2027                | 1,400          | 1,387        | 0.29          |
| Enable Midstream Partners LP         |                |              |               |
| 4.400% due 15/03/2027                | 600            | 663          | 0.14          |
| EPR Properties                       |                |              |               |
| 4.950% due 15/04/2028                | 1,600          | 1,679        | 0.35          |
| Equinix, Inc.                        |                |              |               |
| 2.625% due 18/11/2024                | 1,300          | 1,377        | 0.29          |
| FirstEnergy Corp.                    |                |              |               |
| 3.350% due 15/07/2022                | 1,300          | 1,330        | 0.28          |
| Fiserv, Inc.                         |                |              |               |
| 2.250% due 01/06/2027                | 1,700          | 1,759        | 0.37          |
| Ford Motor Credit Co. LLC            |                |              |               |
| 1.068% due 12/10/2021                | 1,100          | 1,098        | 0.23          |
| 1.256% due 03/08/2022                | 1,375          | 1,370        | 0.28          |
| 1.463% due 28/03/2022                | 600            | 599          | 0.12          |
| 3.370% due 17/11/2023                | 1,200          | 1,241        | 0.26          |
| General Electric Co.                 |                |              |               |
| 5.500% due 07/06/2021                | € 700          | 993          | 0.21          |

| 銘柄   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千) | 対純資産<br>比率(%) | 銘柄  | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千)   | 対純資産<br>比率(%) | 銘柄   | 額面金額<br>(単位:千) | 時価<br>(単位:千)      | 対純資産<br>比率(%) |               |
|--|----------------|--------------|---------------|---|----------------|----------------|---------------|--|----------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>General Motors Financial Co., Inc.</b>  |                |              |               | <b>Wells Fargo &amp; Co.</b>  |                |                |               | <b>5.500% due 01/01/2033 - 01/04/2034</b>    | \$             | 42                | 49            | 0.01          |
| 1.736% due 14/01/2022  | \$ 1,200       | \$ 1,210     | 0.25          | 3.550% due 29/09/2025   | \$ 1,300       | \$ 1,436       | 0.30          | <b>Uniform Mortgage-Backed Security, TBA</b> |                |                   |               |               |
| <b>GLP Capital LP</b>  |                |              |               | <b>Whirlpool Corp.</b>  |                |                |               | 2.000% due 01/07/2051                        | 58,300         | 58,713            | 12.21         |               |
| 5.300% due 15/01/2029  | 1,100          | 1,271        | 0.26          | 4.600% due 15/05/2050   | 1,400          | 1,676          | 0.35          | 2.500% due 01/08/2051                        | 6,400          | 6,598             | 1.37          |               |
| <b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>   |                |              |               | <b>WRKCo, Inc.</b>  |                |                |               | 3.500% due 01/07/2051                        | 6,900          | 7,288             | 1.51          |               |
| 2.908% due 05/06/2023  | 1,300          | 1,333        | 0.28          | 4.650% due 15/03/2026   | 1,600          | 1,838          | 0.38          |  |                |                   |               | <b>83,372</b> |
| <b>Goodman U.S. Finance Four LLC</b>   |                |              |               | <b>Wynn Las Vegas LLC</b>   |                |                |               |  |                |                   |               | <b>17.34</b>  |
| 4.500% due 15/10/2037  | 1,400          | 1,569        | 0.33          | 5.500% due 01/03/2025   | 1,600          | 1,708          | 0.35          |  |                |                   |               |               |
| <b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>  |                |              |               |   |                | <b>110,848</b> | <b>23.07</b>  |  |                |                   |               |               |
| 3.559% due 23/04/2024  | 500            | 529          | 0.11          |   |                |                |               | <b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS</b>             |                |                   |               |               |
| 3.797% due 23/07/2024  | 1,300          | 1,390        | 0.29          |   |                |                |               | <b>U.S. Treasury Bonds</b>                   |                |                   |               |               |
| <b>Marriott International, Inc.</b>  |                |              |               | <b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES</b>  |                |                |               | 1.375% due 15/11/2040                        | 6,200          | 5,392             | 1.12          |               |
| 5.377% due 06/02/2029  | 1,400          | 1,464        | 0.30          | <b>Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2008</b>            |                |                |               | 1.375% due 15/08/2050                        | 9,200          | 7,391             | 1.54          |               |
| <b>Micron Technology, Inc.</b>   |                |              |               | 5.630% due 01/01/2022   | 235            | 240            | 0.05          | 1.625% due 15/11/2050                        | 2,700          | 2,315             | 0.48          |               |
| 3.600% due 01/06/2027  | 1,300          | 1,553        | 0.32          | <b>Chicago, Illinois General Obligation Bonds, Series 2015</b>            |                |                |               | 1.875% due 15/02/2041                        | 4,300          | 4,082             | 0.85          |               |
| <b>Mid-America Apartments LP</b>   |                |              |               | 7.750% due 01/01/2042   | 170            | 190            | 0.04          | 2.000% due 15/02/2050                        | 5,600          | 5,261             | 1.09          |               |
| 3.950% due 15/03/2029  | 500            | 561          | 0.12          | <b>New York State Urban Development Corp., Revenue Notes, Series 2020</b> |                |                |               | 2.750% due 15/08/2042                        | 2,000          | 2,189             | 0.46          |               |
| <b>Midwest Connector Capital Co. LLC</b>   |                |              |               | 1.496% due 15/03/2027   | 1,400          | 1,410          | 0.29          | 2.750% due 15/11/2042                        | 4,200          | 4,592             | 0.96          |               |
| 3.625% due 01/04/2022  | 800            | 813          | 0.17          |   |                | <b>1,840</b>   | <b>0.38</b>   | 2.875% due 15/05/2043                        | 1,200          | 1,338             | 0.28          |               |
| <b>MLPX LP</b>   |                |              |               | <b>NON-AGENCY MORTGAGE-BACKED SECURITIES</b>                              |                |                |               | 2.875% due 15/08/2045                        | 1,900          | 2,122             | 0.44          |               |
| 3.500% due 01/12/2022  | 1,200          | 1,249        | 0.26          | <b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>                                      |                |                |               | 3.125% due 15/08/2044                        | 5,600          | 6,513             | 1.35          |               |
| <b>National Retail Properties, Inc.</b>  |                |              |               | 4.211% due 25/09/2037 ^   | 406            | 421            | 0.09          | 3.375% due 15/05/2044                        | 18,600         | 22,480            | 4.68          |               |
| 4.300% due 15/10/2028  | 1,200          | 1,353        | 0.28          | <b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>                                |                |                |               | 4.250% due 15/05/2039                        | 700            | 994               | 0.19          |               |
| <b>NetApp, Inc.</b>  |                |              |               | 3.029% due 25/08/2035   | 8              | 8              | 0.00          | 4.375% due 15/11/2039                        | 2,000          | 2,714             | 0.56          |               |
| 2.375% due 22/06/2027  | 1,300          | 1,359        | 0.28          | <b>Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust</b>                     |                |                |               | 4.625% due 15/02/2040                        | 500            | 700               | 0.15          |               |
| <b>NextEra Energy Capital Holdings, Inc.</b>   |                |              |               | 0.432% due 25/01/2036   | 416            | 406            | 0.08          | <b>U.S. Treasury Notes</b>                   |                |                   |               |               |
| 3.550% due 01/05/2027  | 1,500          | 1,663        | 0.35          | <b>Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.</b>               |                |                |               | 0.875% due 15/11/2030                        | 10,100         | 9,489             | 1.97          |               |
| <b>Niagara Mohawk Power Corp.</b>  |                |              |               | 1.092% due 25/02/2033   | 221            | 224            | 0.05          | 1.750% due 30/09/2022                        | 200            | 204               | 0.04          |               |
| 4.278% due 15/12/2028  | 1,600          | 1,821        | 0.38          | <b>GSR Mortgage Loan Trust</b>  |                |                |               | 2.125% due 30/09/2024                        | 12,600         | 13,327            | 2.77          |               |
| <b>Nissan Motor Acceptance Corp.</b>   |                |              |               | 2.064% due 25/06/2034   | 25             | 25             | 0.01          | 2.250% due 15/08/2027                        | 1,100          | 1,177             | 0.25          |               |
| 1.900% due 14/09/2021  | 1,804          | 1,811        | 0.38          | 2.949% due 25/09/2035   | 52             | 54             | 0.01          | 2.625% due 15/02/2029                        | 6,600          | 7,212             | 1.50          |               |
| 2.800% due 13/01/2022  | 200            | 203          | 0.04          | <b>HomeBanc Mortgage Trust</b>  |                |                |               |  | <b>99,432</b>  | <b>20.68</b>      |               |               |
| <b>NY Society for Relief of Ruptured &amp; Crippled Maintaining Hospital Special Surgery</b> |                |              |               | 0.452% due 25/12/2036   | 277            | 277            | 0.06          | <b>Total United States</b>                   |                | <b>319,957</b>    | <b>66.56</b>  |               |
| 3.500% due 01/01/2023  | 950            | 943          | 0.20          | <b>JPMorgan Mortgage Trust</b>  |                |                |               | <b>SHORT-TERM INSTRUMENTS</b>                |                |                   |               |               |
| <b>Omega Healthcare Investors, Inc.</b>  |                |              |               | 2.417% due 25/07/2035   | 1              | 1              | 0.00          | <b>SHORT-TERM NOTES</b>                      |                |                   |               |               |
| 4.500% due 15/01/2025  | 1,200          | 1,313        | 0.27          | 2.909% due 25/04/2035   | 88             | 90             | 0.02          | <b>Federal Home Loan Bank</b>                |                |                   |               |               |
| <b>OneMain Finance Corp.</b>   |                |              |               | 2.910% due 25/08/2034   | 2              | 2              | 0.00          | 0.008% due                                   |                |                   |               |               |
| 6.125% due 15/05/2022  | 1,000          | 1,041        | 0.22          | 3.023% due 25/08/2035   | 144            | 150            | 0.03          | 27/08/2021 (b)(c)                            | 2,800          | 2,800             | 0.58          |               |
| <b>ONEOK, Inc.</b>   |                |              |               | <b>MortgageIT Trust</b>   |                |                |               | <b>ARGENTINA TREASURY BILLS</b>              |                |                   |               |               |
| 6.350% due 15/01/2031  | 1,400          | 1,777        | 0.37          | 0.612% due 25/12/2035   | 219            | 220            | 0.05          | 38.251% due                                  |                |                   |               |               |
| <b>Owens Corning</b>   |                |              |               | <b>NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates</b>                    |                |                |               | 30/06/2021 (b)(c)                            | ARS            | 846               | 5             | 0.00          |
| 4.200% due 01/12/2024  | 1,500          | 1,656        | 0.34          | 6.500% due 25/02/2035 ^   | 456            | 458            | 0.09          | <b>ISRAEL TREASURY BILLS</b>                 |                |                   |               |               |
| <b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>  |                |              |               | <b>PHH Alternative Mortgage Trust</b>                                     |                |                |               | 0.020% due                                   |                |                   |               |               |
| 1.750% due 16/06/2022  | 900            | 900          | 0.19          | 0.252% due 25/02/2037   | 655            | 522            | 0.11          | 02/02/2022 (b)(c)                            | ILS            | 4,000             | 1,231         | 0.26          |
| 3.150% due 01/01/2026  | 800            | 829          | 0.17          | <b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>                     |                |                |               | 0.023% due                                   |                |                   |               |               |
| 3.750% due 15/02/2024 ^  | 1,600          | 1,685        | 0.35          | 2.701% due 25/04/2035   | 103            | 99             | 0.02          | 28/02/2022 (b)(c)                            | 4,000          | 1,230             | 0.25          |               |
| 4.550% due 01/07/2030  | 700            | 737          | 0.15          | <b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>                      |                |                |               |  | <b>2,461</b>   | <b>0.51</b>       |               |               |
| <b>PayPal Holdings, Inc.</b>   |                |              |               | 0.672% due 25/10/2045   | 581            | 581            | 0.12          | <b>JAPAN TREASURY BILLS</b>                  |                |                   |               |               |
| 2.650% due 01/10/2026  | 1,400          | 1,500        | 0.31          | 2.735% due 25/12/2035   | 610            | 630            | 0.13          | 0.105% due                                   |                |                   |               |               |
| <b>Penske Truck Leasing Co. LP</b>   |                |              |               | 3.095% due 25/09/2035   | 72             | 75             | 0.02          | 28/06/2021 (b)(c)                            | ¥              | 1,350,000         | 12,277        | 2.55          |
| 3.450% due 01/07/2024  | 1,200          | 1,293        | 0.27          | <b>Wells Fargo Commercial Mortgage Trust</b>                              |                |                |               | <b>U.S. TREASURY BILLS</b>                   |                |                   |               |               |
| <b>Public Service Co. of Colorado</b>  |                |              |               | 2.652% due 15/08/2049   | 1,100          | 1,170          | 0.24          | 0.027% due                                   |                |                   |               |               |
| 1.900% due 15/01/2031  | 1,100          | 1,084        | 0.23          |   |                | <b>5,413</b>   | <b>1.13</b>   | 28/10/2021 (b)(c)                            | \$             | 2,800             | 2,800         | 0.58          |
| <b>Santander Holdings USA, Inc.</b>  |                |              |               | <b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES</b>   |                |                |               | 0.029% due                                   |                |                   |               |               |
| 3.400% due 18/01/2023  | 1,200          | 1,251        | 0.26          | <b>Fannie Mae</b>   |                |                |               | 12/11/2021 (b)(c)                            | 5,900          | 5,899             | 1.23          |               |
| 3.450% due 02/06/2025  | 1,000          | 1,079        | 0.22          | 0.692% due 25/10/2041   | 641            | 649            | 0.13          | 0.032% due                                   |                |                   |               |               |
| <b>St. Green Realty Corp.</b>  |                |              |               | 0.610% due 20/04/2064   |                |                |               | 30/09/2021 (b)(c)(f)                         | 2,100          | 2,100             | 0.44          |               |
| 4.500% due 01/12/2022  | 1,100          | 1,150        | 0.24          | 0.710% due 20/10/2065   |                |                |               | 0.038% due                                   |                |                   |               |               |
| <b>Southern California Gas Co.</b>   |                |              |               | 1.029% due 20/04/2067   |                |                |               | 19/08/2021 (b)(c)                            | 200            | 200               | 0.04          |               |
| 3.200% due 15/06/2025  | 1,500          | 1,625        | 0.34          | 3.000% due 15/10/2049   |                |                |               | 0.058% due                                   |                |                   |               |               |
| <b>T-Mobile USA, Inc.</b>  |                |              |               | 4.000% due 01/02/2030 - 01/04/2042  | 75             | 81             | 0.02          | 19/08/2021 (b)(c)                            | 7,200          | 7,200             | 1.50          |               |
| 3.750% due 15/04/2027  | 1,500          | 1,651        | 0.34          | <b>Uniform Mortgage-Backed Security</b>                                   |                |                |               |  | <b>18,199</b>  | <b>3.79</b>       |               |               |
| <b>United Airlines Pass-Through Trust</b>  |                |              |               | 2.310% due 01/08/2022   | 289            | 294            | 0.06          | <b>Total Short-Term Instruments</b>          |                | <b>35,742</b>     | <b>7.43</b>   |               |
| 2.875% due 07/04/2030  | 1,141          | 1,176        | 0.24          | 2.335% due 01/05/2038   | 299            | 317            | 0.07          | <b>Total Transferable Securities</b>         |                | <b>\$ 545,360</b> | <b>113.44</b> |               |
| <b>Utah Acquisition Sub, Inc.</b>  |                |              |               | 2.700% due 01/08/2023   | 1,600          | 1,619          | 0.34          |  |                |                   |               |               |
| 2.250% due 22/11/2024  | € 1,200        | 1,560        | 0.32          | 3.500% due 01/05/2035   | 1,558          | 1,664          | 0.35          |  |                |                   |               |               |
| <b>Verizon Communications, Inc.</b>  |                |              |               | 4.000% due 15/02/2050   | 433            | 464            | 0.10          |  |                |                   |               |               |
| 3.376% due 15/02/2025  | \$ 714         | 778          | 0.16          | <b>Uniform Mortgage-Backed Security</b>                                   |                |                |               |  |                |                   |               |               |
| <b>VMware, Inc.</b>  |                |              |               | 2.310% due 01/08/2022   | 289            | 294            | 0.06          |  |                |                   |               |               |
| 4.650% due 15/05/2027  | 1,000          | 1,149        | 0.24          | 2.335% due 01/05/2038   | 299            | 317            | 0.07          |  |                |                   |               |               |
| <b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>   |                |              |               | 2.700% due 01/08/2023   | 1,600          | 1,619          | 0.34          |  |                |                   |               |               |
| 4.750% due 13/11/2028  | 1,100          | 1,291        | 0.27          | 3.500% due 01/05/2035   | 1,558          | 1,664          | 0.35          |  |                |                   |               |               |
| <b>Walt Disney Co.</b>   |                |              |               | 4.000% due 01/09/2030 - 01/09/2031  | 66             | 72             | 0.01          |  |                |                   |               |               |
| 2.650% due 13/01/2031  | 1,100          | 1,138        | 0.24          |   |                |                |               |  |                |                   |               |               |

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS DEALT IN ON A REGULATED MARKET (amounts in thousands\*, except number of contracts)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

FUTURES

| 銘柄  | 種類    | 限月      | 契約数 | 未実現評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|---|-------|---------|-----|-----------|---------------|
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures                                   | Short | 06/2021 | 98  | \$ 165    | 0.03          |
| Euro-Bund 30-Year Bond June Futures                                   | Short | 06/2021 | 13  | 43        | 0.01          |
| U.S. Treasury 5-Year Note September Futures                           | Long  | 09/2021 | 124 | (3)       | 0.00          |
| U.S. Treasury 10-Year Note September Futures                          | Long  | 09/2021 | 498 | (55)      | (0.01)        |
| U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures                          | Short | 09/2021 | 63  | (55)      | (0.01)        |
| United Kingdom Long Gilt September Futures                            | Short | 09/2021 | 21  | (14)      | 0.00          |
|   |       |         |     | \$ 81     | 0.02          |
| Total Financial Derivative Instruments Dealt in on a Regulated Market |       |         |     | \$ 81     | 0.02          |

CENTRALLY CLEARED FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

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

| 参照資産                 | 固定受取金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 未実現評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|----------------------|--------|------------|---------------------|-----------|---------------|
| General Electric Co. | 1.000% | 20/12/2023 | \$ 600              | \$ 25     | 0.01          |
| General Electric Co. | 1.000  | 20/06/2024 | 300                 | 5         | (0.01)        |
| General Electric Co. | 1.000  | 20/12/2024 | 1,300               | 41        | 0.01          |
|                      |        |            |                     | \$ 71     | 0.01          |

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

| インデックス/トランシェ                     | 固定受取金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | 未実現評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|----------------------------------|--------|------------|---------------------|-----------|---------------|
| iTraxx Crossover 35 5-Year Index | 5.000% | 20/06/2026 | € 8,800             | \$ 193    | 0.04          |

INTEREST RATE SWAPS

| 変動金利の<br>支払/受取 変動金利インデックス                                | 固定金利   | 満期日        | 想定元本         | 未実現評価(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|--|--------|------------|--------------|-----------|---------------|
| Receive <sup>(3)</sup> 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS    | 0.500% | 16/06/2051 | £ 6,800      | \$ 1,536  | 0.32          |
| Receive <sup>(3)</sup> 1-Day GBP-SONIO Compounded-OIS    | 0.750  | 15/09/2051 | 700          | 2         | 0.00          |
| Receive 3-Month USD-LIBOR                                | 0.200  | 11/03/2022 | \$ 44,200    | (27)      | (0.01)        |
| Pay 3-Month USD-LIBOR                                    | 1.500  | 21/12/2021 | 6,300        | 162       | 0.04          |
| Receive 3-Month USD-LIBOR                                | 1.700  | 11/06/2021 | 36,700       | (292)     | (0.06)        |
| Pay 3-Month USD-LIBOR                                    | 2.800  | 22/08/2023 | 13,200       | 1,144     | 0.24          |
| Pay 6-Month JPY-LIBOR                                    | 0.123  | 22/03/2039 | ¥ 109,610    | (44)      | (0.01)        |
| Receive <sup>(3)</sup> 6-Month JPY-LIBOR                 | 0.250  | 17/03/2031 | ¥ 10,840,000 | 107       | 0.02          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.300  | 20/09/2027 | 1,258,960    | (177)     | (0.04)        |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.300  | 20/03/2028 | 160,000      | (38)      | (0.01)        |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.350  | 17/03/2051 | 3,000        | 0         | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.399  | 18/06/2028 | 70,000       | (17)      | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.520  | 16/03/2051 | 6,000        | 0         | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.538  | 15/03/2051 | 19,000       | (1)       | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.557  | 17/03/2051 | 20,000       | (2)       | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.570  | 19/03/2051 | 3,000        | 0         | 0.00          |
| Receive 6-Month JPY-LIBOR                                | 0.572  | 07/04/2051 | 1,000        | 0         | 0.00          |
|  |        |            |              | \$ 2,353  | 0.49          |
| Total Centrally Cleared Financial Derivative Instruments |        |            |              | \$ 2,617  | 0.54          |

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(3)</sup> 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.

OTC FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS (amounts in thousands\*, except number of contracts)

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

PURCHASED OPTIONS

INTEREST RATE SWAPPTIONS

| 取引相手 | 銘柄                                   | 変動金利<br>インデックス    | 変動金利の<br>支払/受取 | 行使金利   | 行使期限       | 想定元本 <sup>(1)</sup> | コスト    | 時価     | 対純資産<br>比率(%) |
|------|--------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|---------------------|--------|--------|---------------|
| GLM  | Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap | 6-Month GBP-LIBOR | Receive        | 0.009% | 15/03/2022 | 1,400               | \$ 148 | \$ 137 | 0.03          |

WRITTEN OPTIONS

INTEREST RATE SWAPPTIONS

| 取引相手 | 銘柄                                   | 変動金利<br>インデックス    | 変動金利の<br>支払/受取 | 行使金利   | 行使期限       | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム    | 時価       | 対純資産<br>比率(%) |
|------|--------------------------------------|-------------------|----------------|--------|------------|---------------------|----------|----------|---------------|
| GLM  | Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap | 6-Month GBP-LIBOR | Pay            | 0.008% | 15/03/2022 | 3,800               | \$ (144) | \$ (139) | (0.03)        |

OPTIONS ON SECURITIES

| 取引相手 | 銘柄   | 行使金利       | 行使期限       | 想定元本 <sup>(1)</sup> | プレミアム   | 時価      | 対純資産<br>比率(%) |
|------|--|------------|------------|---------------------|---------|---------|---------------|
| FAR  | Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.500% due 01/08/2051  | \$ 102.297 | 05/08/2021 | 1,000               | \$ (4)  | \$ (3)  | 0.00          |
|      | Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.500% due 01/08/2051 | 103.797    | 05/08/2021 | 1,000               | (3)     | (2)     | 0.00          |
| JPM  | Put - OTC Ginnie Mae, TBA 2.500% due 01/08/2051                        | 102.297    | 12/08/2021 | 1,000               | (3)     | (4)     | 0.00          |
|      | Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/07/2051  | 99.672     | 07/07/2021 | 1,000               | (4)     | (2)     | 0.00          |
| SAL  | Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/07/2051 | 101.203    | 07/07/2021 | 1,500               | (6)     | (5)     | (0.01)        |
|      | Call - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.000% due 01/07/2051 | 101.645    | 07/07/2021 | 1,500               | (5)     | (2)     | 0.00          |
|      | Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.500% due 01/07/2051  | 102.375    | 07/07/2021 | 1,500               | (5)     | (3)     | 0.00          |
|      | Put - OTC Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 2.500% due 01/08/2051  | 102.344    | 05/08/2021 | 1,000               | (3)     | (4)     | 0.00          |
|      |  |            |            |                     | \$ (33) | \$ (25) | (0.01)        |
|      |  |            |            |                     |         |         |               |

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

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

| 取引相手 | 参照資産                                 | 固定受取金利 | 満期日        | 想定元本 <sup>(2)</sup> | プレミアム<br>支払(受取) | 未実現評価<br>(損)益 | 時価    | 対純資産<br>比率(%) |
|------|--------------------------------------|--------|------------|---------------------|-----------------|---------------|-------|---------------|
| GST  | Russia Government International Bond | 1.000% | 20/12/2024 | \$ 1,100            | \$ 7            | \$ 6          | \$ 13 | 0.00          |

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash, securities or other deliverable obligations equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

| 取引相手 | 決済月     | 受渡通貨      | 受取通貨      | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現純評価<br>(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|------|---------|-----------|-----------|--------|--------|----------------|---------------|
| BPS  | 06/2021 | \$ 968    | € 803     | \$ 10  | \$ 0   | \$ 10          | 0.00          |
|      | 08/2021 | \$ 1,263  | \$ 342    | 6      | 6      | 0              | 0.00          |
| BRC  | 06/2021 | \$ 498    | £ 352     | 2      | 0      | 2              | 0.00          |
| BSS  | 01/2022 | BRL 5,600 | \$ 973    | 0      | (72)   | (72)           | (0.01)        |
| CBK  | 06/2021 | AUD 4,815 | \$ 3,725  | 12     | 0      | 12             | 0.00          |
|      | 06/2021 | PEN 5,451 | £ 1,484   | 36     | 0      | 36             | 0.01          |
|      | 06/2021 | \$ 141    | PEN 517   | 0      | (3)    | (3)            | 0.00          |
|      | 07/2021 | PEN 1,205 | \$ 319    | 0      | (2)    | (2)            | 0.00          |
| GLM  | 08/2021 | \$ 517    | £ 141     | 3      | 0      | 3              | 0.00          |
|      | 09/2021 | \$ 560    | £ 151     | 2      | 0      | 2              | 0.00          |
|      | 11/2021 | \$ 7,977  | € 2,080   | 0      | (41)   | (41)           | (0.01)        |
|      | 02/2022 | ILS 8,000 | \$ 2,443  | 0      | (28)   | (28)           | (0.01)        |
|      | 06/2021 | \$ 34,010 | £ 24,058  | 101    | 0      | 101            | 0.02          |
|      | 07/2021 | £ 24,058  | \$ 34,011 | 0      | (101)  | (101)          | (0.02)        |
|      | 06/2021 | CAD 1,363 | \$ 1,109  | 0      | (20)   | (20)           | 0.00          |
|      | 08/2021 | € 2,330   | \$ 2,826  | 4      | (16)   | (12)           | 0.00          |
|      | 06/2021 | £ 24,410  | \$ 34,028 | 0      | (582)  | (582)          | (0.12)        |
|      | 07/2021 | \$ 302    | € 248     | 0      | 0      | 0              | 0.00          |
| HUS  | 08/2021 | ¥ 39,800  | \$ 366    | 4      | 0      | 4              | 0.00          |
|      | 09/2021 | MXN 189   | 9         | 0      | 0      | 0              | 0.00          |

| 取引相手                                       | 決済月     | 受渡通貨       | 受取通貨          | 未実現評価益 | 未実現評価損     | 未実現純評価<br>(損)益 | 対純資産<br>比率(%) |
|--|---------|------------|---------------|--------|------------|----------------|---------------|
| JPM  | 06/2021 | \$ 2,913   | BRL 15,926    | \$ 137 | \$ 0       | \$ 137         | 0.03          |
|  | 06/2021 | 1,745      | CLP 1,272,977 | 11     | 0          | 11             | 0.00          |
|  | 06/2021 | 771        | PEN 2,901     | 0      | (1)        | (1)            | 0.00          |
|  | 07/2021 | PEN 2,901  | \$ 771        | 0      | 0          | 0              | 0.00          |
|  | 10/2021 | BRL 26,400 | 4,676         | 0      | (313)      | (313)          | (0.07)        |
|  | 01/2022 | 3,900      | 682           | 0      | (46)       | (46)           | (0.01)        |
| MYI  | 06/2021 | 15,926     | 2,991         | 0      | (59)       | (59)           | (0.01)        |
|  | 07/2021 | \$ 2,983   | BRL 15,926    | 58     | 0          | 58             | 0.01          |
| RBC  | 06/2021 | ¥ 384,235  | \$ 3,534      | 40     | 0          | 40             | 0.01          |
| SCX  | 06/2021 | € 56,255   | 67,758        | 0      | (769)      | (769)          | (0.15)        |
|  | 06/2021 | ¥ 965,765  | 8,874         | 90     | 0          | 90             | 0.02          |
|  |         |            |               | \$ 516 | \$ (2,053) | \$ (1,537)     | (0.31)        |
| Total OTC Financial Derivative Instruments |         |            |               |        |            | \$ (1,551)     | (0.32)        |

SECURITIES SOLD SHORT

| 銘柄                                    | 額面金額<br>(単位：千) | 時価<br>(単位：千) | 対純資産<br>比率(%) |
|---------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| <b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES</b>       |                |              |               |
| Uniform Mortgage-Backed Security, TBA |                |              |               |
| 4.000% due 01/07/2051                 | \$ 4,000       | \$ (4,277)   | (0.89)        |
| 4.000% due 01/08/2051                 | 5,000          | (5,350)      | (1.11)        |
| 5.000% due 01/06/2051                 | 16,200         | (17,802)     | (3.71)        |
| Total Securities Sold Short           |                | \$ (27,429)  | (5.71)        |
| Total Investments                     |                | \$ 519,078   | 107.97        |
| Other Current Assets & Liabilities    |                | \$ (38,305)  | (7.97)        |
| Net Assets                            |                | \$ 480,773   | 100.00        |

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (amounts in thousands\*):

\* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

^ Security is in default.

(a) When-issued security.

(b) Zero coupon security.

(c) Coupon represents a yield to maturity.

(d) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.

(e) Contingent convertible security.

(f) Security with an aggregate fair value of \$1,481 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as at 31 May 2021.

Cash of \$5,743 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as at 31 May 2021.

Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the fair value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as at 31 May 2021:

| 取引相手 | 店頭派生商品の<br>価値 | 担保の(受取)<br>差入れ | ネット<br>エクスポージャー <sup>(1)</sup> |
|------|---------------|----------------|--------------------------------|
| BPS  | \$ 16         | \$ 0           | \$ 16                          |
| BRC  | 2             | 0              | 2                              |
| BSS  | (72)          | (20)           | (92)                           |
| CBK  | (21)          | 0              | (21)                           |
| FAR  | (5)           | 0              | (5)                            |
| GLM  | (2)           | 0              | (2)                            |
| GST  | 13            | 0              | 13                             |
| HJUS | (610)         | 511            | (99)                           |
| JPM  | (216)         | 0              | (216)                          |
| MYI  | (1)           | 0              | (1)                            |
| RBC  | 40            | 0              | 40                             |
| SAL  | (16)          | 0              | (16)                           |
| SCX  | (679)         | 970            | 291                            |

<sup>(1)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 6, Market and Credit Risk, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparty risk.



## 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              | 基準価額   | 騰落率  | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額  |
|------------------|--------|------|-------|--------|-------|
|                  |        |      |       |        |       |
| 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 |
| 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                 | 基準価額   | 騰落率 | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|---------------------|--------|-----|-------|--------|-----|
|                     |        |     |       |        |     |
| (期首)<br>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)<br>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。

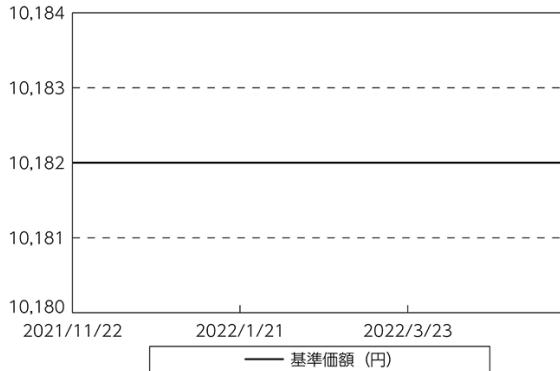
## ○運用経過

## ●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               |
|----|-------------|-------------------|-------------------|
| 国内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>186,199,911 | 千円<br>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       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>2,399,999 | %<br>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       |
| その他有価証券      | 千円<br>2,399,999 | %<br>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 |
| 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<インドネシアピアコース> (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        |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)                | 9,829円         |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)               | 9,829円         |
| バリュール・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 |