#### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

		and a state of
商品分類	追加型投信/	/海外/債券
信託期間	無期限 (200	5年3月4日設定)
	主として円ろ	建ての外国投資信託であるピムコ エ
	マージング	ボンド インカム ファンドの投資
	信託証券への	D投資を通じて、新興経済国の政府およ
	び政府機関	等の発行する債券等に実質的な投資を
	行います。ま	<b>また、証券投資信託であるマネー・マー</b>
	ケット・マカ	<b>デーファンドの投資信託証券への投資も</b>
	行います。	
		νΕΜΒΙ グローバル・ダイバーシファ
運用方針		-ス)をベンチマークとします。ポート
连 / 1 / 1   1		実質的な平均デュレーションは原則と
		<b>上8年以内で調整します。実質的に投資</b>
		は、原則として取得時においてCCC-
		の格付を有しているものに限るものと
		7ォリオの実質的な平均格付は原則とし
	- 1	当以上を維持します。
		人外貨建資産については、原則として為
		テいません。運用指図に関する権限は、
		パンリミテッドに委託します。
	ピムコ・	ピムコ エマージング ボンド イ
	エマージング・	ンカム ファンド投資信託証券、マ
	ボンド・オープン	ネー・マーケット・マザーファンド投
	A コ ー ス	資信託証券を主要投資対象とします。
	(為替ヘッジなし)	が明め文字のまた また機関体に変に
主要運用対象	ピムコ	新興経済国の政府、政府機関等が発行 もしくは信用保証する債券およびそ
	エマージング ボンド	もしくは信用休証りる頂券のよびで   の派生商品等を主要投資対象とします。
	インカム ファンド	
	マ ネ ー ・	原則として、為替へッジを行いません。 わが国の公社債等を主要投資対象と
	マーケット・	
		しょり。   外貨建資産への投資は行いません。
		<u>外員建員座への投員は行いません。</u>
主な組入制限		Pi直接投資は行いません。
		を
		等の全額を分配対象額とし、分配金額
		を 控除後の利子等収益等を中心に、基準
分配方針		万況動向等を勘案して、委託会社が決定
		どし、分配対象収益が少額の場合には、
		ないことがあります。

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

# 運用報告書(全体版)

# ピムコ・エマージング・ ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)



第188期 (決算日:2020年12月21日) 第189期 (決算日:2021年1月20日) 第190期 (決算日:2021年2月22日) 第191期 (決算日:2021年3月22日) 第192期 (決算日:2021年4月20日) 第193期 (決算日:2021年5月20日)



#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。 さて、お手持ちの「ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)」は、去る5月 20日に第193期の決算を行いましたので、法令に基づいて第188期~第193期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い 申し上げます。



# 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (受付時間:営業日の9:00~17:00、

土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

│ お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

#### 本資料の表記にあたって

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

#### 〇最近30期の運用実績

			1				-				1	1	_	
			#*	<b>%</b> ⊭	Įπ		455		ンEMBI			±⊓. ½ 1⇒ ≥ <		
決	算	期	基	準	価		額	クローハル シファイド	・ダイバー	債 券 組入比率	债 券 先物比率	投資信託	純	資 産
伏	异	刔		税	込み	ĦΉ	中	シンテイド	期中	組入比率	先物比率	証 券組入比率	総	額
			(分配落)		込み配金	騰	落 率		騰 落 率			租八几平		
			H	IJ	田田	加馬	谷 学		鷹谷 学	%	%	%		百万円
164期(5	2018年12	∄20 H)	6, 482		45		0.9	453.09	1.1	/0 —	/0 —	99. 5		10, 108
	2019年1		6, 455		45		0. 3	453. 74	0. 1	_	_	99. 5		10, 049
	2019年2		6, 584		45		2. 7	466, 77	2. 9	_	_	99. 9		10, 163
167期(2	2019年3	月20日)	6,688		45		2.3	477. 05	2.2	_	_	99. 4		10, 284
168期(2	2019年4〕	月22日)	6,711		45		1.0	482. 95	1.2	_	_	99. 6		10, 232
	2019年5〕		6,543		45		△ 1.8	475. 39	△ 1.6	_		99. 5		9, 952
	2019年6〕		6,603		45		1.6	482. 78	1.6	_	_	99. 6		10,020
/ / / \-	2019年7〕	· · · /	6,614		45		0.8	486. 91	0.9	_	_	99. 5		10,043
112/92 (	2019年8〕	1 = 0 Fr/	6, 473		45		$\triangle$ 1.5	482.90	△ 0.8	_	_	99.6		10,026
	2019年9〕		6, 576		45		2.3	493. 44	2.2	_	_	99. 6		10, 177
	2019年10)		6, 546		45		0.2	495. 27	0.4	_	_	99. 5		10, 107
	2019年11		6, 495		45		△ 0.1	490. 95	△ 0.9	_	_	99. 5		10, 115
	2019年12		6,620		45		2.6	504. 88	2.8	_	_	99. 4		10, 444
		月20日)	6, 725		45		2. 3	515. 45	2.1	_	_	99. 5		10, 531
	2020年2		6,859		45		2.7	526. 43	2.1	_	_	99. 5		10,786
	2020年3		5, 535		45		△18.6	427. 35	△18.8	_	_	99. 4		8,653
	2020年4		5,628		35		2.3	441. 81	3.4		_	99. 5		8, 748
	2020年5		5,779		35		3.3	461. 57	4.5			99. 6		9,036
//* 1	2020年6		6,041		35		5. 1	481. 68	4.4	_	_	99. 5	-	9, 424
///	2020年7〕 2020年8〕	/	6, 114		35 35		1.8	491. 09	2.0	_	_	99. 5		9, 481
	2020年8 <i>)</i> 2020年9		6, 173 6, 019		35 35		1. 5 \( \) 1. 9	497. 85 486. 95	1.4	_	_	99. 6 99. 5		9, 487 9, 155
	2020年9 <i>)</i> 2020年10		6,019		35		1.0	493, 63	1.4		_	99. 5		9, 100
	2020年10) 2020年11		6,065		35		0.9	496. 11	0.5	_	_	99. 4		8, 990
	2020年12		6, 136		35		1. 7	503. 09	1.4	_	_	99. 4		8, 921
		月21日)	6, 065		35		$\triangle 0.6$	499. 72	$\triangle$ 0.7	_		99. 4	-	8, 718
	2021年1 <i>)</i> 2021年2		6, 104		35		1.2	505, 36	1.1	_	_	99. 4		8, 588
	2021年2 <i>)</i> 2021年3 <i>)</i>		6, 113		35		0.7	509. 09	0.7	_	_	99. 4		8, 470
	2021年4		6, 176		35		1.6	515. 94	1.3	_	_	99. 4		8, 416
	2021年5		6, 173		35		0.5	518. 79	0.6	_	_	99. 4		8, 317

- (注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している 米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。組 入比率の調整を行わない指数としてJPモルガンEMBIグローバルがあります。JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

### 〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

決	算	期	年	月	日	基	準	<b></b>	ī 落	額率	グロー	バル	ンEMBI ・ダイバー (円ベース) 騰落率	債 組入比	券率	債 先 物	券 比 率	投資信証 組入比	託券率
			(	期首	.)		円			%			%		%		%		%
			2020	年11月	20日		6,065			_	490	6. 11	_		_		_	99	9.4
	第188期			11月末			6, 106			0.7	498	8.80	0.5		_		_	99	9. 3
			(	期末	:)														
			2020	年12月	21日		6, 171			1.7	503	3.09	1.4		_		_	99	9.4
			(	期首	.)														
			2020	年12月	21日		6, 136			_	503	3.09	_		_		_	99	9.4
	第189期			12月末	:		6, 156			0.3	504	1. 56	0.3		_		_	99	9.4
			(	期末	()														
			2021	年1月	20日		6, 100		Δ	0.6	499	9. 72	△0.7		_		_	99	9.2
			(	期首	.)														
			2021	年1月	20日		6,065			_	499	9. 72	_		_		_	99	9.2
	第190期			1月末	:		6, 106			0.7	503	3.41	0.7		_			99	9.6
			(	期末	:)														
			2021	年2月	22日		6, 139			1.2	50	5. 36	1.1		_		_	99	9.4
			(	期首	.)														
			2021	年2月	22日		6, 104			_	50	5. 36	_		_		_	99	9.4
	第191期			2月末	:		6,057		Δ	0.8	50	l. 45	△0.8		_		_	99	9.5
			`	期末	•														
			2021	年3月			6, 148			0.7	509	9.09	0.7		_		_	99	9.4
				期首	*														
			2021	年3月	22日		6, 113			_	509	9.09	-		_			99	9.4
	第192期			3月末			6, 149			0.6	512	2. 58	0.7		_		_	99	9.6
				期末															
				年4月			6, 211			1.6	51	5. 94	1.3		_			99	9.4
			,	期首															
				年4月			6, 176			_	51	5. 94	_		_			99	9.4
	第193期			4月末			6, 198			0.4	51	7.92	0.4		_			99	9. 5
			`	期 末 年5月	•		6, 208			0. 5	E 1 4	3. 79	0.6					0.0	9. 4
			2021	中り月	∠U 口		0, 208			v. ə	516	. 19	0.6					99	1.4

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

<sup>(</sup>注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

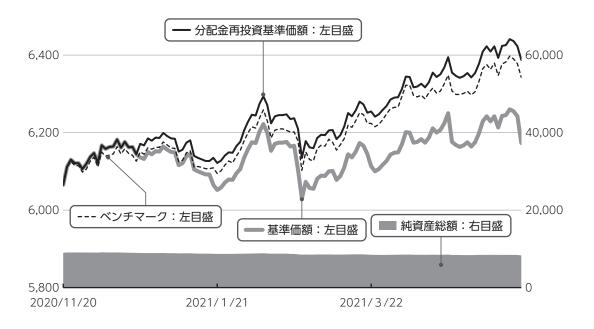
# 運用経過

第188期~第193期:2020年11月21日~2021年5月20日

## 当作成期中の基準価額等の推移について

# 基準価額等の推移





第188期首	6,065円
第193期末	6,173円
既払分配金	210円
騰落率	5.3%

(分配金再投資ベース)

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

基準価額は当作成期首に比べ5.3% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

# ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率 (4.6%) を0.7% 上回りました。

# 基準価額の主な変動要因

# 上昇要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと 米ドルが対円で上昇したこと

第188期~第193期:2020年11月21日~2021年5月20日

#### ・ 投資環境について

## ▶債券市況

#### エマージング債券市況は上昇しました。

当作成期は、米国や欧州における経済対策や、新型コロナウイルスワクチンの普及による景気回復への期待等から、世界的にリスク選好の流れが広がったこと等を背景に、エマージング債券市況は上昇しました。

### ▶為替市況

# 当作成期を通じてみると円安・米ドル高 となりました。

米バイデン政権による追加経済対策への 期待や、新型コロナウイルスワクチンの 普及による景気回復への期待等から、米 ドルは対円で上昇しました。

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

当作成期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.015%となりました。

# ・当該投資信託のポートフォリオについて

# ▶ ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)

円建て外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドへの投資を行い、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を継続しました。

# ▶ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

新興経済国の政府および政府機関等の発 行する債券等に投資を行いました。

#### 国別配分戦略

国別配分戦略については、ラマポーザ大 統領がインフラ投資等を通じて中長期的 な成長を目指す姿勢を示したことで期待 が高まっていること等から、南アフリカ 等を積極姿勢としました。

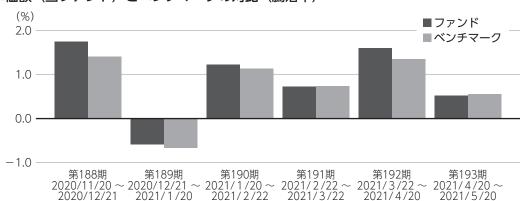
## ▶ マネー・マーケット・マザーファンド

コール・ローン等短期金融商品を活用し、 利子等収益の確保をめざした運用を行い ました。

第188期~第193期:2020/11/21~2021/5/20

# 当該投資信託のベンチマークとの差異について

#### 基準価額(当ファンド)とベンチマークの対比(騰落率)



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

### ▶ ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)

ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)の騰落率を0.7%上回りました。

主な要因は以下の通りです。

#### 外国投資信託保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等がマイナス要因となりました。

### 外国投資信託保有による要因

### プラス要因

国別配分戦略において、エジプトに対して積極姿勢としたこと。

# ▶分配金について

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

### 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第188期 2020年11月21日~ 2020年12月21日	第189期 2020年12月22日~ 2021年1月20日	第190期 2021年1月21日~ 2021年2月22日	第191期 2021年2月23日~ 2021年3月22日	第192期 2021年3月23日~ 2021年4月20日	第193期 2021年4月21日~ 2021年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>35</b> (0.567%)	<b>35</b> (0.574%)	<b>35</b> (0.570%)	<b>35</b> (0.569%)	<b>35</b> (0.564%)	<b>35</b> (0.564%)
当期の収益	30	23	29	29	32	27
当期の収益以外	5	11	6	6	3	8
翌期繰越分配対象額	461	450	444	438	435	428

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

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

# 今後の運用方針(作成対象期間末での見解です。)

▶ ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)

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

# ▶ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

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

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

具体的には、南アフリカについて、ラマ ポーザ大統領がインフラ投資等を通じて 中長期的な成長を目指す姿勢を示したこ とで期待が高まっていること等から、積 極姿勢とする方針です。一方、アジア諸 国については、利回り面での魅力が乏し いと考えられること等を鑑み、消極姿勢 とする方針です。

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

#### 2020年11月21日~2021年5月20日

# ▶ 1 万口当たりの費用明細

項目	第188期~	~第193期	項目の概要
	金額(円)	比率 (%)	央日 <b>の</b> 概女
(a)信 託 報 酬	50	0.819	(a)信託報酬=作成期中の平均基準価額×信託報酬率×(作成期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(27)	(0.437)	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)	(22)	(0.355)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客□座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	0	0.002	(b)その他費用=作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.821	

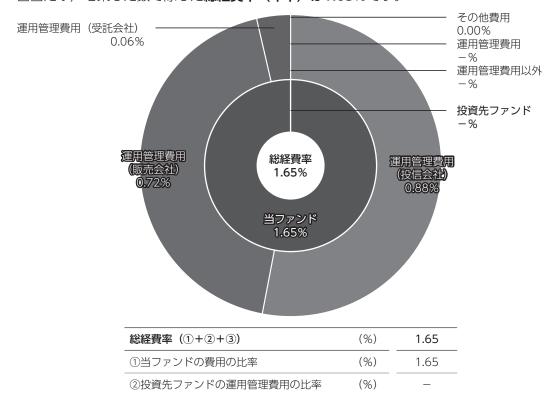
作成期中の平均基準価額は、6.149円です。

- (注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、このファンドが組み入れている親 投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対 応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている 投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支 払った費用を含みません。
- (注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における 「1万口当たりの費用明細」が取得できるものに ついては「組入れ上位ファンドの概要」に表示す ることとしております。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円 未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で 除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3 位未満は四捨五入してあります。

### (参考情報)

#### ■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.65%です。



- (注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
- (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(%)

- (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率

### 〇売買及び取引の状況

(2020年11月21日~2021年5月20日)

### 投資信託証券

					第188期~	~第193期	-		
	銘	柄	買	付			売	付	
			数	金	額		数	金	額
玉			千口		千円		千口		千円
内	ピムコ エマージング	ボンド インカム ファンド	32		282, 576		135	1, 1	90,000

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

### 〇利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日~2021年5月20日)

該当事項はございません。

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

# ○組入資産の明細

(2021年5月20日現在)

### 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

24	455	第187	7期末			第193期末		
銘	枘	П	数	П	数	評 価 額	比	率
			千口		千口	千円		%
ピムコ エマージング ボ	ンド インカム ファンド		1,036		932	8, 270, 489		99.4
合	計		1,036		932	8, 270, 489		99.4

<sup>(</sup>注) 比率はピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし) の純資産総額に対する比率。

# 親投資信託残高

銘	柄	第187	7期末	第193期末				
<b>亚</b> 白	171	П	数	П	数	評	価	額
			千口		千口			千円
マネー・マーケット・マ	・ザーファンド		10, 766		10, 766			10, 962

# ○投資信託財産の構成

(2021年5月20日現在)

巧				第193	3期末	
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				8, 270, 489		98.6
マネー・マーケット・マ	ザーファンド			10, 962		0.1
コール・ローン等、その作	<u>tt</u> ,			102, 527		1.3
投資信託財産総額				8, 383, 978		100.0

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

		第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末
	項目	2020年12月21日現在	2021年1月20日現在	2021年2月22日現在	2021年3月22日現在	2021年4月20日現在	2021年5月20日現在
		H	円	円	円	円	H
(A)	資産	9, 022, 195, 617	8, 781, 215, 735	8, 664, 117, 788	8, 565, 012, 579	8, 481, 534, 043	8, 383, 978, 198
	コール・ローン等	82, 762, 031	51, 756, 767	55, 148, 834	73, 532, 292	44, 049, 008	32, 526, 185
	投資信託受益証券(評価額)	8, 868, 471, 026	8, 648, 496, 408	8, 538, 006, 394	8, 420, 517, 727	8, 366, 522, 475	8, 270, 489, 453
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	10, 962, 560	10, 962, 560	10, 962, 560	10, 962, 560	10, 962, 560	10, 962, 560
	未収入金	60, 000, 000	70, 000, 000	60, 000, 000	60, 000, 000	60, 000, 000	70, 000, 000
(B)	負債	100, 523, 221	63, 136, 862	75, 617, 655	94, 764, 650	64, 947, 556	66, 267, 697
	未払収益分配金	50, 888, 477	50, 311, 045	49, 246, 949	48, 494, 222	47, 694, 013	47, 163, 021
	未払解約金	36, 939, 524	778, 933	13, 289, 216	35, 427, 465	6, 111, 262	7, 649, 056
	未払信託報酬	12, 659, 739	12, 013, 239	13, 044, 964	10, 812, 685	11, 111, 172	11, 423, 637
	未払利息	45	16	13	12	6	8
	その他未払費用	35, 436	33, 629	36, 513	30, 266	31, 103	31, 975
(C)	純資産総額(A-B)	8, 921, 672, 396	8, 718, 078, 873	8, 588, 500, 133	8, 470, 247, 929	8, 416, 586, 487	8, 317, 710, 501
	元本	14, 539, 564, 899	14, 374, 584, 338	14, 070, 556, 950	13, 855, 492, 284	13, 626, 861, 029	13, 475, 148, 966
	次期繰越損益金	△ 5, 617, 892, 503	$\triangle$ 5, 656, 505, 465	△ 5, 482, 056, 817	$\triangle$ 5, 385, 244, 355	△ 5, 210, 274, 542	$\triangle$ 5, 157, 438, 465
(D)	受益権総口数	14, 539, 564, 899 □	14, 374, 584, 338 🗆	14, 070, 556, 950 □	13, 855, 492, 284口	13, 626, 861, 029 □	13, 475, 148, 966 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	6, 136円	6,065円	6, 104円	6, 113円	6, 176円	6, 173円

### 〇損益の状況

		1		1	T	1	1
		第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	項目	2020年11月21日~	2020年12月22日~	2021年1月21日~	2021年2月23日~	2021年3月23日~	2021年4月21日~
		2020年12月21日	2021年1月20日	2021年2月22日	2021年3月22日	2021年4月20日	2021年5月20日
		円	円	円	円	Ħ	円
(A)	配当等収益	47, 843, 081	46, 070, 834	45, 981, 777	47, 265, 824	48, 207, 491	46, 764, 214
	受取配当金	47, 843, 946	46, 071, 319	45, 982, 169	47, 266, 129	48, 207, 683	46, 764, 472
	受取利息	22	19	4	-	-	-
	支払利息	△ 887	△ 504	△ 396	△ 305	△ 192	△ 258
(B)	有価証券売買損益	118, 701, 391	Δ 86, 080, 315	70, 651, 177	25, 153, 923	96, 426, 924	6, 643, 121
	売買益	121, 197, 263	378, 159	73, 486, 729	25, 595, 047	97, 959, 858	7, 301, 552
	売買損	△ 2, 495, 872	△ 86, 458, 474	△ 2,835,552	△ 441, 124	△ 1,532,934	△ 658, 431
(C)	信託報酬等	△ 12, 695, 175	Δ 12, 046, 868	△ 13, 081, 477	Δ 10, 842, 951	△ 11, 142, 275	△ 11, 455, 612
(D)	当期損益金(A+B+C)	153, 849, 297	△ 52, 056, 349	103, 551, 477	61, 576, 796	133, 492, 140	41, 951, 723
(E)	前期繰越損益金	△1, 541, 192, 777	△1, 409, 172, 443	△1, 456, 394, 033	△1, 367, 338, 789	△1, 317, 484, 227	△1, 210, 162, 484
(F)	追加信託差損益金	△4, 179, 660, 546	△4, 144, 965, 628	△4, 079, 967, 312	△4, 030, 988, 140	△3, 978, 588, 442	△3, 942, 064, 683
	(配当等相当額)	( 677, 532, 561)	(662, 659, 557)	( 633, 184, 189)	(615, 209, 420)	( 596, 904, 859)	( 586, 219, 915)
	(売買損益相当額)	(△4, 857, 193, 107)	$(\triangle 4, 807, 625, 185)$	(△4, 713, 151, 501)	$(\triangle 4, 646, 197, 560)$	(△4, 575, 493, 301)	(△4, 528, 284, 598)
(G)	計(D+E+F)	△5, 567, 004, 026	△5, 606, 194, 420	△5, 432, 809, 868	△5, 336, 750, 133	△5, 162, 580, 529	△5, 110, 275, 444
(H)	収益分配金	△ 50, 888, 477	△ 50, 311, 045	△ 49, 246, 949	△ 48, 494, 222	△ 47, 694, 013	△ 47, 163, 021
	次期繰越損益金(G+H)	△5, 617, 892, 503	△5, 656, 505, 465	△5, 482, 056, 817	△5, 385, 244, 355	△5, 210, 274, 542	△5, 157, 438, 465
	追加信託差損益金	△4, 186, 930, 329	△4, 160, 777, 671	△4, 088, 409, 646	△4, 039, 301, 435	△3, 982, 676, 500	△3, 952, 844, 802
	(配当等相当額)	(670, 262, 778)	( 646, 847, 514)	(624, 741, 855)	(606, 896, 125)	( 592, 816, 801)	( 575, 439, 796)
	(売買損益相当額)	(△4, 857, 193, 107)	(△4, 807, 625, 185)	$(\triangle 4, 713, 151, 501)$	(△4, 646, 197, 560)	(△4, 575, 493, 301)	(△4, 528, 284, 598)
	分配準備積立金	581, 158	97, 254	115, 137	120, 662	1, 005, 925	1, 342, 415
	繰越損益金	△1, 431, 543, 332	△1, 495, 825, 048	△1, 393, 762, 308	△1, 346, 063, 582	△1, 228, 603, 967	△1, 205, 936, 078

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

#### <注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 14,822,775,355円 作成期中追加設定元本額 337,173,857円 作成期中一部解約元本額 1,684,800,246円 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6173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5,157,438,465円です。

③分配金の計算過程

© 77 HL 並 7 H 7 F 7 G 1 L						
項目		2020年12月22日~ 2021年1月20日				2021年4月21日~ 2021年5月20日
費用控除後の配当等収益額	44, 195, 726円	34, 023, 948円	40,825,055円	40, 188, 625円	44, 493, 771円	36, 733, 677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	-円	一円	-円	一円	-円
収益調整金額	677, 532, 561円	662, 659, 557円	633, 184, 189円	615, 209, 420円	596, 904, 859円	586, 219, 915円
分配準備積立金額	4,126円	572,308円	94,697円	112,964円	118,109円	991,640円
当ファンドの分配対象収益額	721, 732, 413円	697, 255, 813円	674, 103, 941円	655, 511, 009円	641,516,739円	623, 945, 232円
1万口当たり収益分配対象額	496円	485円	479円	473円	470円	463円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金金額	50,888,477円	50, 311, 045円	49, 246, 949円	48, 494, 222円	47,694,013円	47, 163, 021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60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

#### 〇分配金のお知らせ

	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
1万口当たり分配金(税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

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

### <参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド
運用方針	ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)
	を上回る投資成果をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等
主な組入制限	・通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もし
	くは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。
	・投資する債券は原則として取得時においてCCC-格相当以上の格付けを取得してい
	るものに限ります。
	・投資する債券の平均格付けは、原則としてB-格相当以上に維持します。
	・投資する債券の平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。
	・米ドル建ておよび米ドル建て以外の資産に投資を行います。
	・資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産
	担保証券(ABS)等にも投資を行います。
	・原則として、為替ヘッジを行いません。
決 算 日	原則として毎年 10 月 31 日
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、
	適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定し
	ません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

<sup>(※)</sup> ピムコ エマージング ボンド インカム ファンドに関して、「主要運用対象」への投資は、原則として「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M) 」の投資信託証券への投資を通じて行います。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2020版から抜粋して作成しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

#### (1) 運用計算書

#### ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2019年11月1日~2020年10月31日)

	" ピムコ エマージング
	<u>ボンド インカム ファンド</u>
40. We do: 3	千米ドル
投資収入:	
受取利息(外国税額控除後)*	2
<u>維収入</u>	0
収入合計	2
費用:	
	0
顧問料	0
官理事務負 支払利息	0
<u> </u>	0
#4頁 - 費用合計	0
其用口印	0
投資純収入	2
中田 休利 并 / 提升 \	
実現純利益(損失):	
投資有価証券	0
マスターファンド 為替取引、中央清算金融派生商品	4, 192
為督以51、中失消算並融派生商品 吉頭金融派生商品	<u> </u>
古现立阀派生间的 外貨	14
アト貝 実現純利益(損失)	4. 192
大坑村山 (京人)	т, тог
未実現評価益(評価損)の純変動:	
投資有価証券	0
マスターファンド	(1, 949)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	0
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益(評価損)の純変動	(1, 949)
純利益(損失)	2, 243
運用による純資産の純増(減)額	2. 245
生/101 = マ・サインス/エマイレーロ (2007) 以入	2,210
*外国税源泉徴収	0
and the control of th	

<sup>(</sup>注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

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

### (2) 純資産変動計算書

### ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2019年11月1日~2020年10月31日)

	ピムコ エマージング
	ボンド インカム ファンド 千米ドル
純資産の増加 (減少):	1 1 1 1 1 1 1
運用:	_
投資純収入	2
実現純利益(損失)	4, 192
未実現評価益(評価損)の純変動	(1, 949)
運用による純資産の純増(減)額	2, 245
分配:	
分配	(7, 517)
分配金額合計	(7, 517)
ファンドユニット取引:	
ファンドユニット取引による純資産の純増(減)額	(4, 325)
純資産の増(減)額合計	(9, 597)
純資産:	
期首	109, 737
期末	100, 140

<sup>(</sup>注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

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

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

### (A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2020年10月31日現在)

INVESTMENTS IN SECURITIES SHORT-TERM INSTRUMENTS ( TIME DEPOSITS 0.5%		金額 : 千)		持価 (注:千)
Australia and New Zealand Bar				
0.010% due 11/02/2020 Bank of Nova Scotia	\$	96	\$	96
0.010% due 11/02/2020		6		6
BNP Paribas Bank 0.010% due 11/02/2020		100		100
Citibank N.A. 0.010% due 11/02/2020		52		52
<b>DBS Bank Ltd.</b> 0.010% due 11/02/2020		139		139
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b> 0.010% due 11/02/2020		105		105
MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020	¥	6		0
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.010% due 11/02/2020	\$	6		6
Sumitomo Mitsui Trust Bank L (0.270%) due 11/02/2020	td. ¥	1		0
0.010% due 11/02/2020	\$	34		34
		_		538
Total Short-Term Instruments (Cost \$538)		-		538
Total Investments in Securities (Cost \$538)	•	-		538
	口(単位	数 : 千)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES MUTUAL FUNDS 99.5%				
PIMCO Emerging Bond Income (Cost \$81,753)	Fund (N	<b>/I)</b> 5,922	,	99,602
Total Investments in Affiliates (Cost \$81,753)		-	ę	9,602
Total Investments 100.0% (Cost \$82,291)			\$ 10	00,140
Financial Derivative Instruments (a) (0.0%) (Cost or Premiums, net \$0)				0
Net Assets 100.0%		_	\$ 10	0,140

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

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

# (a) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価	b(損)系	<u></u>
取引相手	決済月	受渡し道	<b>鱼貨</b>	受取通貨		資産		負債
HUS	11/2020	\$	4	JPY	400 \$	0	\$	0
<b>Total Forward</b>	<b>Foreign Currency Contracts</b>				\$	0	\$	0

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

(	額面金額 単位:千)	時価 (単位:千)	(単	面金額 位:千) (	時価 (単位:千)			時価 (位:千)
NVESTMENTS IN SECURITIES 10	18.2%		BELARUS 0.4%			Empresa de Transporte de Pasajero	s Metro S.A.	
ANGOLA 1.5% Govereign Issues 1.5%			SOVEREIGN ISSUES 0.4%			3.650% due 05/07/2030 \$	200 \$	220
			Republic of Belarus Ministry of Fina 5.875% due 02/24/2026 \$	200	\$ 191	4.700% due 05/07/2050	500	605
Angolan Government Internationa 3.000% due 11/26/2029 \$		\$ 2.095	5.875% due 02/24/2026 \$ 6.378% due 02/24/2031	1,500	1,421	COVEREIGN ICCUES 0 40/		8,364
3.250% due 05/09/2028	1,100	868	Total Belarus	1,000	1,612	SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
9.125% due 11/26/2049	800	613	(Cost \$1,683)	_	1,012	Chile Government International Bor		1 145
9.375% due 05/08/2048	1,200	923	(0031 41,003)			2.450% due 01/31/2031 3.500% due 01/25/2050	1,100 300	1,145 332
9.500% due 11/12/2025	2,400_	2,070	BRAZIL 5.2%			3.300 % due 01/23/2030	J00	1,477
Total Angola	_	6,569	CORPORATE BONDS & NOTES 2.9%			Total Chile		9,841
(Cost \$7,369)	_		Banco do Brasil S.A.			(Cost \$8,343)	_	3,041
ARGENTINA 1.7%			3.875% due 10/10/2022	3,586	3,695	(0031 40,343)		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%			Centrais Eletricas Brasileiras S.A.			CHINA 2.2%		
	anl Dond		4.625% due 02/04/2030	700	710	CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%	6	
Argentina Government Internation 0.125% due 07/09/2035	1,800	594	Petrobras Global Finance BV			CNAC HK Finbridge Co. Ltd.		
D.125% due 01/09/2038	2,121	793	5.093% due 01/15/2030	7,797	8,175	3.000% due 09/22/2030	500	493
0.125% due 07/09/2041	12,400	4,232		_	12,580	Minmetals Bounteous Finance BVI I	.td.	
0.125% due 07/09/2046	1,725	567	SOVEREIGN ISSUES 2.3%			4.200% due 07/27/2026	300	335
1.000% due 07/09/2029	449	185	<b>Brazil Government International Bo</b>			Sinopec Group Overseas Developme		
Provincia de Buenos Aires			3.875% due 06/12/2030	200	203	4.375% due 04/10/2024	300	331
5.375% due 01/20/2023 EUR	400	144	4.750% due 01/14/2050 5.000% due 01/27/2045	1,100 200	1,081 205	Sinopec Group Overseas Developme	ent 2018 Ltd.	
Provincia de Entre Rios Argentina			8.250% due 01/20/2034	239	326	2.150% due 05/13/2025	3,700	3,821
8.750% due 02/08/2025 (a) \$	650	338	Brazil Minas SPE via State of Minas		020	2.700% due 05/13/2030	1,100	1,146
Provincia de la Rioja			5.333% due 02/15/2028	7,440	7,905	3.680% due 08/08/2049	700	798
9.750% due 02/24/2025	700_	317	0.00070 000 01710/1020		9,720	SPIC MTN Co. Ltd.	1.000	1.005
Total Argentina		7,170	Total Brazil	_	22,300	1.625% due 07/27/2025	1,900	1,905
(Cost \$10,358)			(Cost \$20,655)	_	22,000	State Grid Overseas Investment 20		550
ARMENIA 0.1%			(0001 120/000)			4.125% due 05/07/2024	500	550
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			CAYMAN ISLANDS 1.6%			Total China	_	9,379
Armenia Government Internationa	l Rond		ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%			(Cost \$9,083)		
3.950% due 09/26/2029	600	570	<b>Garanti Diversified Payment Rights</b>			COLOMBIA 2.3%		
Total Armenia		570	3.402% due 10/09/2021	267	266	CORPORATE BONDS & NOTES 1.6%	í	
(Cost \$589)	-	370	CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%			Ecopetrol S.A.		
,555,755,			Bioceanico Sovereign Certificate Lt			5.875% due 05/28/2045	4,350	4,750
AZERBAIJAN 1.8%			0.000% due 06/05/2034	2,285	1,680	7.375% due 09/18/2043	1,875	2,350
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4	1%		Interoceanica V Finance Ltd.					7,100
Southern Gas Corridor CJSC			0.000% due 05/15/2030	2,000	1,705	SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
6.875% due 03/24/2026	5,400_	6,169	Peru Enhanced Pass-Through Finance			Colombia Government International		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%			0.000% due 06/02/2025	162	154	4.125% due 05/15/2051	600	629
Republic of Azerbaijan Internation	al Bond		QNB Finance Ltd.			5.200% due 05/15/2049	1,800	2,171 <b>2,800</b>
3.500% due 09/01/2032	300	293	3.500% due 03/28/2024	2,100	2,236		_	
4.750% due 03/18/2024	1,200_	1,273			5,775	Total Colombia (Cost \$7,962)	_	9,900
	-	1,566	SOVEREIGN ISSUES 0.2%			(COST \$7,902)		
Total Azerbaijan	y_	7,735	Dubai DOF Sukuk Ltd.			COSTA RICA 0.8%		
(Cost \$7,112)			2.763% due 09/09/2030	1,000	1,002	CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%	í	
			Total Cayman Islands	_	7,043	Instituto Costarricense de Electricio	lad	
BAHAMAS 0.5%			(Cost \$6,105)			6.375% due 05/15/2043	500	344
BAHAMAS 0.5% Sovereign Issues 0.5%								
SOVEREIGN ISSUES 0.5%	al Bond		CHILE 2 3%			SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
	<b>al Bond</b> 2,700	2,356	CHILE 2.3% CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%				al Bond	
SOVEREIGN ISSUES 0.5% Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028			CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%			SOVEREIGN ISSUES 0.7%  Costa Rica Government Internation: 5.625% due 04/30/2043	al Bond 3,200	2,344
SOVEREIGN ISSUES 0.5% Bahamas Government Internation		2,356 <b>2,356</b>		400	421	Costa Rica Government Internation		828
SOVEREIGN ISSUES 0.5% Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028 Total Bahamas (Cost \$2,700)			CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% Banco del Estado de Chile 2.704% due 01/09/2025 (f)		421	Costa Rica Government Internation: 5.625% due 04/30/2043	3,200	828
SOVEREIGN ISSUES 0.5% Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028 Total Bahamas (Cost \$2,700) BAHRAIN 0.1%			CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% Banco del Estado de Chile 2.704% due 01/09/2025 (f) Corp. Nacional del Cobre de Chile	400		Costa Rica Government Internation: 5.625% due 04/30/2043	3,200	828 <b>3,172</b>
SOVEREIGN ISSUES 0.5%  Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028  Total Bahamas (Cost \$2,700)  BAHRAIN 0.1% SOVEREIGN ISSUES 0.1%	2,700 _		CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% Banco del Estado de Chile 2.704% due 01/09/2025 (f)		421 314 355	Costa Rica Government Internation 5.625% due 04/30/2043 7.000% due 04/04/2044	3,200	
SOVEREIGN ISSUES 0.5% Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028 Total Bahamas (Cost \$2,700) Bahrain 0.1% SOVEREIGN ISSUES 0.1% Bahrain Government Internationa	2,700 _ - I Bond	2,356	CORPORATE BONDS & NOTES 1.9% Banco del Estado de Chile 2.704% due 01/09/2025 (f) Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.700% due 01/30/2050	400 300	314	Costa Rica Government Internation: 5.625% due 04/30/2043 7.000% due 04/04/2044 Total Costa Rica	3,200	828 <b>3,172</b>
SOVEREIGN ISSUES 0.5%  Bahamas Government Internation 6.000% due 11/21/2028  Total Bahamas (Cost \$2,700)  BAHRAIN 0.1% SOVEREIGN ISSUES 0.1%	2,700 _		CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%  Banco del Estado de Chile 2.704% due 01/09/2025 (f)  Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.700% due 01/30/2050 4.500% due 08/01/2047	400 300 300 5,100	314 355	Costa Rica Government Internation: 5.625% due 04/30/2043 7.000% due 04/04/2044 Total Costa Rica	3,200	828 <b>3,172</b>

(Cost \$526)

		面金額 立:千)(i	時価 単位:千)	<u> </u>	領面金額 単位:千)		寺価 立:千)		額面金額 単位:千)	時価 (単位:千)
CROATIA 0.1% Sovereign Issues 0.1%				Total El Salvador (Cost \$5,002)		\$	3,840	Indonesia Asahan Aluminium Per 5.450% due 05/15/2030		\$ 1,369
Croatia Government Internation	nnal Br	nd		(5031 75,502)						v 1,005
	EUR	450\$	553	GHANA 1.6%				Pelabuhan Indonesia III Persero F 4.875% due 10/01/2024	3,100	3,393
Total Croatia			553	SOVEREIGN ISSUES 1.6%						
(Cost \$503)		-		Republic of Ghana International B	ond			Pertamina Persero PT	200	200
(555) 1555/				7.625% due 05/16/2029 \$	700		651	4.175% due 01/21/2050		200
DOMINICAN REPUBLIC 3.9%				8.125% due 01/18/2026	2,100		2,121	6.450% due 05/30/2044	2,100	2,751
SOVEREIGN ISSUES 3.9%	_			8.125% due 03/26/2032	2,200		2,030	6.500% due 11/07/2048	1,100	1,485
				8.750% due 03/11/2061	1,800		1,590	Perusahaan Gas Negara Tbk PT		
Dominican Republic Internatio				8.950% due 03/26/2051	700		630	5.125% due 05/16/2024 (f)	7,400	8,122
4.875% due 09/23/2032	\$	500	509					Perusahaan Perseroan Persero P	T Dorugaha	an Lietrik
5.875% due 01/30/2060		1,200	1,152	Total Ghana			7,022	Negara	i i Grusuna	uii Liotiik
5.950% due 01/25/2027		4,400	4,807	(Cost \$7,490)				4.000% due 06/30/2050	200	198
6.000% due 07/19/2028		1,900	2,097	01117511111000		_		4.375% due 02/05/2050	300	312
6.400% due 06/05/2049		1,900	1,938	GUATEMALA 2.2%				4.57 576 ddc 02/00/2000	000	19,640
6.850% due 01/27/2045		1,200	1,292	SOVEREIGN ISSUES 2.2%						13,040
6.875% due 01/29/2026		2,000	2,262	Guatemala Government Bond				SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
7.500% due 05/06/2021		500	513	4.375% due 06/05/2027	400		437	Indonesia Government Internatio	nal Bond	
	DOP	25,300	466	4.500% due 05/03/2026	500		546	4.450% due 04/15/2070	300	356
10.375% due 03/04/2022		1,700	30	4.875% due 02/13/2028	2,100		2,368	5.125% due 01/15/2045	250	315
10.500% due 04/07/2023		8,000	145	4.900% due 06/01/2030	900		1,023	Perusahaan Penerbit SBSN Indor	ocia III	
10.750% due 08/11/2028		54,200	1,017	5.375% due 04/24/2032	300		355	2.800% due 06/23/2030	300	309
10.875% due 01/14/2026		8,400	156	5.750% due 06/06/2022	3,600		3,813	4.400% due 03/01/2028	400	457
16.950% due 02/04/2022		13,000	249	8.125% due 10/06/2034	700		985	4.400% due 03/01/2020	400_	1,437
Total Dominican Republic			16,633	Total Guatemala			9,527			
(Cost \$16.092)				(Cost \$8,928)			3,321	Total Indonesia		21,077
				(6051 40,520)				(Cost \$18,606)		
ECUADOR 1.6% Sovereign Issues 1.6%				HONG KONG 0.1% Corporate Bonds & Notes 0.1	1%			IRELAND 2.0% CORPORATE BONDS & NOTES 2.	00/	
<b>Ecuador Government Internati</b>	ional B	ond		Huarong Finance 2019 Co. Ltd.				CURPURATE BUNDS & NUTES 2.	U%	
0.000% due 07/31/2030 (d)	\$	617	281	1.381% due 02/24/2023	600		585	Vnesheconombank Via VEB Finan		
0.500% due 07/31/2030 (d)		1,422	946		000			5.942% due 11/21/2023	3,200	3,538
0.500% due 07/31/2030		500	333	Total Hong Kong			585	6.025% due 07/05/2022	3,800	4,050
0.500% due 07/31/2035 (d)		4,953	2,749	(Cost \$600)				6.800% due 11/22/2025	900_	1,070
0.500% due 07/31/2035		2,200	1,221					Total Ireland		8,658
0.500% due 07/31/2040 (d)		2,238	1,120	HUNGARY 0.6%				(Cost \$7,887)		0,000
0.500% due 07/31/2040		700	350	SOVEREIGN ISSUES 0.6%				(0001 11/001)		
Total Ecuador			7.000	<b>Hungary Government Internationa</b>	l Bond			ISRAEL 0.7%		
(Cost \$4,138)		_	7,000	1.750% due 06/05/2035 EUR	1,400		1,761	SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
(0031 74,130)				5.375% due 03/25/2024 \$	700		804	largel Covernment International I	Danel .	
EGYPT 3.0%				Total Hungary			2,565	Israel Government International I 3.375% due 01/15/2050 (f)	2,900	3,137
SOVEREIGN ISSUES 3.0%				(Cost \$2,330)			2,303		2,900_	
ACCUSED TO ACCUSE OF THE PARTY				(6051 42,330)				Total Israel		3,137
Egypt Government Internation			0.000	INDIA 1.7%				(Cost \$2,829)		
	EUR	1,800	2,068	CORPORATE BONDS & NOTES 0.6	5%					
4.750% due 04/16/2026		3,300	3,718		,,,			IVORY COAST 0.8%		
6.375% due 04/11/2031	4	4,500	5,032	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	***		100	SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
7.053% due 01/15/2032	\$	200	196	3.249% due 02/13/2030	400		406	Ivory Coast Government Internat	ional Bond	
7.500% due 01/31/2027		600	639	3.950% due 02/13/2050	200		187	5.250% due 03/22/2030 EUF		3,387
7.625% due 05/29/2032		400	406	NTPC Ltd.				5.875% due 10/17/2031	200	228
7.903% due 02/21/2048		200	190	3.750% due 04/03/2024	2,000		2,088	T-4-1   C4		220000000000000000000000000000000000000
8.500% due 01/31/2047		700	698				2,681	Total Ivory Coast		3,615
Total Egypt			12,947	SOVEREIGN ISSUES 1.1%			-	(Cost \$3,751)		
(Cost \$13,011)				/				14554104 0 00/	_	
				Export-Import Bank of India				JAMAICA 0.6%	0.07	
EL SALVADOR 0.9%				3.250% due 01/15/2030	1,600		1,634	CORPORATE BONDS & NOTES 0.	U%	
SOVEREIGN ISSUES 0.9%				3.375% due 08/05/2026	2,700		2,854	TransJamaican Highway Ltd.		
El Salvador Government Inter	nation	al Rond					4,488	5.750% due 10/10/2036	300	298
7.125% due 01/20/2050	a.tivili	1.000	750	Total India			7,169	SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
7.625% due 09/21/2034		2.700	2.131	(Cost \$6,885)					-1 D '	
7.650% due 06/15/2035		765	611					Jamaica Government Internation		0.400
9.500% due 07/15/2052		400	348	INDONESIA 4.9%				7.875% due 07/28/2045	1,900	2,489
0.00070 000 077 10/2002		700	UTU	CORPORATE BONDS & NOTES 4.6	i%			Total Jamaica		2,787
				Bank Rakyat Indonesia Persero Ti				(Cost \$2,278)		
				3.950% due 03/28/2024	1,700		1,810			
				J.JJU70 UUE UJ/20/2U24	1,700		1,010			

額面金(単位:	≩額 千)	時価 (単位:千)		額面(単位	金額 : 千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.1% ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%			MARSHALL ISLANDS 0.0% CORPORATE BONDS & NOTES	0.0%			Total Namibia (Cost \$796)		\$ 812
ARTS Ltd. 2.030% due 09/15/2021 \$	277	\$ 274	Nakilat, Inc. 6.267% due 12/31/2033	\$	74	\$ 93	NETHERLANDS 0.5%	-	_
Total Jersey, Channel	_		Total Marshall Islands		_	93	CORPORATE BONDS & NOTES	0.5%	
Islands (Cost \$276)	-	274	(Cost \$88)				Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.950% due 07/10/2042	<b>ce BV</b> \$ 800	1,099
JORDAN 1.0%			MAURITIUS 0.1% Corporate Bonds & Notes	0.1%			MDGH-GMTN BV 3.950% due 05/21/2050	800	920
SOVEREIGN ISSUES 1.0%			Greenko Solar Mauritius Ltd.				Total Netherlands	-	2,019
Jordan Government International Bond 5.850% due 07/07/2030	1.800	1,817	5.950% due 07/29/2026		300_	318	(Cost \$1,861)	•	
	2,600	2,696	Total Mauritius (Cost \$300)		-	318	NIGERIA 3.3%		
Total Jordan	_	4,513	(COST \$300)				SOVEREIGN ISSUES 3.3%		_
(Cost \$4,363)	_		MEXICO 4.4% Corporate Bonds & Notes	9 70/			Nigeria Government Internatio		
KAZAKHSTAN 2.1%			Banco Nacional de Comercio E		CNC		6.375% due 07/12/2023 6.500% due 11/28/2027	4,300 2,300	4,487 2,239
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%			3.800% due 08/11/2026	xterior	1,100	1,101	7.143% due 02/23/2030	2,600	2,518
KazMunayGas National Co. JSC			Petroleos Mexicanos				7.625% due 11/21/2025	2,100 800	2,213
	1,600_	1,914	5.950% due 01/28/2031		900	754	7.625% due 11/28/2047 7.696% due 02/23/2038	500	731 461
SOVEREIGN ISSUES 1.6%			6.350% due 02/12/2048 6.750% due 09/21/2047		1,374	1,051 1,011	7.875% due 02/16/2032	800	779
Kazakhstan Government International I 1.550% due 11/09/2023 EUR	<b>Bond</b> 1.100	1,317	6.840% due 01/23/2030		1,500	1,345	8.747% due 01/21/2031	900	938
	1,800	2,307	6.950% due 01/28/2060		3,683	2,885	Total Nigeria		14,366
6.500% due 07/21/2045 \$	2,100_	3,322	7.690% due 01/23/2050		4,552_	3,789	(Cost \$14,541)		
	_	6,946	SOVEREIGN ISSUES 1.7%	-	_	11,936	OMAN 2.0%		
Total Kazakhstan	_	8,860	Mexico Government Internatio	! D			SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
(Cost \$7,003)			3.250% due 04/16/2030	nai bui	300	311	Oman Government Internation		
KENYA 0.1%				EUR	4,100	4,947	4.125% due 01/17/2023	700 3,300	689 3.034
SOVEREIGN ISSUES 0.1%			4.600% due 01/23/2046	\$	300	327	5.375% due 03/08/2027 6.000% due 08/01/2029	3,300	2,841
Kenya Government International Bond			4.750% due 04/27/2032 5.000% due 04/27/2051		300 400	344 458	6.500% due 03/08/2047	2,700	2,193
8.000% due 05/22/2032	300 _	316	5.750% due 10/12/2110		700	817	Total Oman		8,757
Total Kenya (Cost \$300)	-	316			_	7,204	(Cost \$9,667)		
(Cost \$300)			Total Mexico		_	19,140	PAKISTAN 0.6%	_	
LUXEMBOURG 2.8% CORPORATE BONDS & NOTES 2.8%			(Cost \$20,942)				SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A			MONGOLIA 1.7%				Pakistan Government Internat		000
	8,000	8,354	SOVEREIGN ISSUES 1.7%				6.875% due 12/05/2027	900	883
6.000% due 11/27/2023	2,100	2,335	Mongolia Government Internat 5.125% due 12/05/2022	tional B	3.250	3,347	Third Pakistan International S 5.500% due 10/13/2021	1,300	1,300
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			5.625% due 05/01/2023		200	209	5.625% due 12/05/2022	600	601
	1,300_	1,450	8.750% due 03/09/2024 (f)		3,200_	3,664	Total Pakistan		2,784
Total Luxembourg	-	12,139	Total Mongolia		_	7,220	(Cost \$2,760)		
(Cost \$11,416)			(Cost \$6,921)				PANAMA 2.6%	_	
MALAYSIA 0.9%			MOROCCO 0.4%				CORPORATE BONDS & NOTES	1.0%	
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%			CORPORATE BONDS & NOTES	0.3%			Aeropuerto Internacional de T		
Petronas Capital Ltd. 3.500% due 04/21/2030	300	335	OCP S.A.		1.200	1 207	6.000% due 11/18/2048	1,892	2,115
4.500% due 03/18/2045	500	641	5.625% due 04/25/2024	_	1,200_	1,307	Autoridad del Canal de Panam		070
4.550% due 04/21/2050	500	632	SOVEREIGN ISSUES 0.1%				4.950% due 07/29/2035	700	879
4.800% due 04/21/2060	700_	957 <b>2,565</b>	Morocco Government Internati 4.250% due 12/11/2022	ionai Bi	200 _	210	Banco Nacional de Panama 2.500% due 08/11/2030	1,400	1,393
SOVEREIGN ISSUES 0.3%	_	-,	Total Morocco		-	1,517			4,387
Malaysia Sukuk Global Bhd			(Cost \$1,518)				SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
	1,000_	1,282	NAMIBIA 0.2%				Panama Government Internati		2.11
Total Malaysia		3,847	SOVEREIGN ISSUES 0.2%				2.252% due 09/29/2032 4.500% due 04/01/2056	2,100 1,600	2,144 1,976
(Cost \$3,966)			Namibia Government Internati	onal Bo	nd		6.700% due 01/26/2036	1,400	2,029
			5.250% due 10/29/2025		800	812	9.375% due 04/01/2029	500	770
									6,919

Part   Paraman	額面 (単位	i金額 i: 千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	(単)	時価 位:千)
A	Total Panama			SOVEREIGN ISSUES 2.4%			Total South Africa			
Part	(Cost \$10,327)	_					(Cost \$23,715)	_		
Trial Plusia   1,0,312   3,0,300   3,0,0   3	DADACHAY 0.70/	_					CDLLANIVA 1 20/		_	
Trigating Conversament International Bond   14,000   14				5.100% due 03/28/2035	6,400_					
9.99% tile (937)2019	ACTUAL CONTRACTOR CONTRACTOR CONTRACTOR	Rond		Total Duccia	-			rnational Rond		
### Addition of the program of the p			585		-	14,001				2,016
	5.400% due 03/30/2050			(6031 412,301)						
Sample   Paragraphy   Case   Paragraphy   Ca	5.600% due 03/13/2048			SAUDI ARABIA 1.9%						
Section   1,200   1,	6.100% due 08/11/2044	800	1,040	CORPORATE BONDS & NO	TES 0.1%					
288 92.542   288 92.642   288 98   278   288 98 98   28	Total Paraguay	_	2,977	Saudi Arabian Oil Co.						
SOUTHER PRINCE   SOUTH   SOU	(Cost \$2,542)			2.875% due 04/16/2024	200_	210		1,000_	-	
Saudi Government International Bond   South Registration   Script   South Registration   So	DEDII 2 6%	_		SOVEREIGN ISSUES 1.8%				-	_	5,148
### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 1,255 ### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 1,255 ### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 1,255 ### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 0 1,255 ### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 0 1,255 ### ASPA doe 00/19/20/7 8/0 0 5,064 ### Coverament International Bond 8/07/20/7 8/				Saudi Government Internat	tional Bond		(LOST \$7,854)			
Note				4.375% due 04/16/2029	4,300	5,067	SUPRANATIONAL 0.2%			
Total Saudi Arabia   Sulfarizada   Sulfari		900	1 035	4.500% due 10/26/2046	2,300_		SOVEREIGN ISSUES 0.2%			
Total Sauri Arabia   S.010		300_	1,000		_	7,800	Banque Quest Africaine de	Developpement		
Section   Sect				Total Saudi Arabia	_	8,010				968
Select   Cost   Select   Sel		4 900	E 034	(Cost \$7,242)			Total Supranational	_		968
SOUPERFIGN   SSUES 0.65%   SOUPERFIGN   SSUES		4,000	3,034	CENECAL O 60/				-		
17.89% die 08/12/20/20/31   000   867		700	797							
1.944% doe   08/20/2019					estional Band					
3399% due 0801/27028   3,500   1,376   3395% due 0801/27028   3,500   1,102   1,1162   1,11						1 610	SOVEREIGN ISSUES 0.3%			
1,184   10,127   10,184   10,127   10,184   10,127   10,184   10,127   10,184   10,127   10,184   10									ıd	
Clost \$2,837    Clost \$2,837    Clost \$2,837    Clost \$2,837    Clost \$1,939    Clost \$1,123	6.350% due 08/12/2028	3,500	1,184		· 000_		3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000_		1,328
Cost \$1,999   Cost \$1,999		_	10,127		-	2,336		_		1,328
### SOVEREIGN ISSUES 0.3%   Soverment International Bond   1,000% due 00/50/5029   EUR   500   635   5,250% due 00/50/5029   5,230   2,426   5,000% due 00/50/5029   5,085   5	Total Peru		11,162	(0031 42,037)	-		(Cost \$1,999)			
Solution	(Cost \$10,830)						THRVEY 2.70/			
Serbia Government International Bond   1,000% due 001/26/2029   EUR   500   635	DUIL IDDINGS 4 00/			SOVEREIGN ISSUES 0.3%						
1.500% due 05/15/2045   2.300   2.426   3.125% due 05/15/2047   500   635   5.26% due 03/13/2030   1.600   1.398   2.700% due 03/10/12041   2.300   2.639   4.875% due 03/10/12041   2.300   3.75% due 10/14/2025   1.000   3.75% due 10/14/2025   3.75% due 10/14/2023   7.500   3.75% due 10/14/2023   7.500   7.121				Serbia Government Interna	tional Bond			stienel Bend		
## Supply due US/05/2045   \$ 2,300   2,426   7.700% due 03/01/2041   2,300   2,639   7.700% due 03/01/2041   7.700% due 03/01/2041   7.700% due 03/01/2049   7.700% due 03/01/2029   7										5.050
Total Sorbia (Cost \$1,230) 2,580 Cost \$4,955)  Total Philippines 5,065  SINGAPORE 0.7% CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%  BOC Aviation Ltd. 4,000% due 01/25/2024 \$ 2,800 2,971  Total Turkey Cost \$1,830  Total Turkey Cost \$1,830  Total Singapore Cost \$4,955)  SOUTH AFRICA 5.5% Cost \$2,795)  SOUTH AFRICA 5.5% Cost \$2,795)  SOUTH AFRICA 5.5% Cost \$2,795)  SOUTH AFRICA 5.5% Cost \$2,000 0,000% due 01/25/2024 \$ 2,800 2,971  Total Cost \$1,200 0,000% due 01/25/2024 \$ 2,800 2,971  Total Cost \$2,795)  SOUTH AFRICA 5.5% CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%  Ukraine Government International Bond Cost \$1,200 0,000% due 01/26/2029 \$ 6,400 6,631 Cost \$1,200 0,000% due 09/17/2027 \$ 600 6,691  Total Cost \$1,200 0,000% due 01/26/2020 2 200 199  Total Cost \$1,200 0,000% due 09/17/2027 \$ 600 6,600  Total Cost \$1,200 0,000% due 09/17/2027 \$ 10,800  SOVEREIGN ISSUES 1.0%  SOVEREIGN ISSUES 3.0%			0.400	3.125% due 05/15/2027	500_	635				
Cost \$1,123    Cost \$1,123    Cost \$1,123    Cost \$1,123    Cost \$1,123    Cost \$4,955    Cost \$2,795    Cost \$1,203  (i)				Total Serbia	_	1,204				1,323
SINGAPORE 0.7%   SING		2,300		(Cost \$1,123)			6.375% due 10/14/2025	1,000		979
ATAR 1.7%   CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%   S.77% due 10/24/2023   7,500   7,72     ATAR 1.7%   Cost \$6,070		_	5,005	CINCADORE 0.70/			Turkiye Ihracat Kredi Bank	asi A/S		
BOC Aviation Ltd.   4.000% due 01/25/2024   \$ 2,800   2,971	(6081 94,955)				TES 0.7%					7,121
A.000% due 01/25/2024	QATAR 1.7%				1123 0.7 /0		Total Turkey			15,880
Total Singapore   Cost \$2,795	SOVEREIGN ISSUES 1.7%				¢ 2.900	2 071	(Cost \$18,030)			
Cost \$2,795   Cost \$2,795   Cost \$2,795   Cost \$2,795	Qatar Government International Bond	d			¥ 2,000_					
.400% due 04/18/2050 (f) 800 1,021 2,004 2,004 2,0700 2,064 2,0700 2,076 20RPORATE BONDS & NOTES 2.5% 4,375% due 09/01/2021 \$ 4,700 4,856 2,0700 4,070	3.750% due 04/16/2030 (f)	1,400	1,628		-	2,9/1	UKRAINE 3.7%			
SOUTH A PHICA 3.5%   CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%   CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%   CORPORAT	4.000% due 03/14/2029 (f)			(LOST \$2,795)			SUVEREIGN ISSUES 3.7%			
CORPORATE BONDS & NOTES 2.5%   1,000   0,000				SOUTH AFRICA 5.5%						
Selection   1,000					TES 2.5%					
5.750% due 01/26/2021   4.130   4.063   7.750% due 09/01/2023   2,700   2,816   2,81		200_								
Clast 88,0/U	Total Qatar	_	7,394		4.130	4.063				
Transnet SOC Ltd.   4.000% due 07/26/2022   200	(Cost \$6,070)									
A000% due 07/26/2022   200   199     Total Ukraine   15,816	POMANIA 1 0%	_								606
10,893   Cost \$14,950   Cost \$14,9					200	199	Total Ukraine	_		
SOVEREIGN ISSUES 3.0%   SOVEREIGN ISSUES 3.0%   SOVEREIGN ISSUES 3.0%		and			_			-	_	. 0,010
South Africa Government International Bond   I			669	SOVEREIGN ISSUES 3.0%						
Composition					nternational Pond					
A						3.263	CORPORATE BONDS & NO	TES 1.4%		
A.875% due 04/14/2026   1,800   1,870   3.650% due 11/02/2029   900   1,015							Abu Dhabi Crude Oil Pipelii	ne LLC		
10SSIA 3.3% 5.875% due 09/30/2049 2,600 2,352 4.600% due 11/02/2047 3,700 4.425 10SSIA 3.3% 5.875% due 09/30/2022 1,700 1.804 5.675% due 09/30/2025 500 547 5.625% due 09/30/2025 500 547 5.875% due 09/30/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 802 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 802 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2030 1,300 1,300 1,377 5.625% due 09/25/2048 700 6.244 5.675% due 09/25/2		_	4,113							1,019
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%         5.875% due 09/16/2025         500         547         5.825% due 09/25/2048         700         802           CF Capital Designated Activity Co.         1,300         1,377         12.705         6.244	,000. 70,200,			5.750% due 09/30/2049	2,600	2,352	4.600% due 11/02/2047	3,700		4,423
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%         5.875% due 09/16/2025         500         547         5.625% due 09/25/2048         700         80%           CF Capital Designated Activity Co.         1,300         1,377         12.705         6.244	RUSSIA 3.3%						DP World PLC			
CF Capital Designated Activity Co.	CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%							700_		802
	SCF Capital Designated Activity Co.			5.875% due 06/22/2030	1,300_					6,244
		3,500	3,749			12,705				

	額配(単位	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
SOVEREIGN ISSUES 1.2%			
<b>Abu Dhabi Government Inte</b> 2.700% due 09/02/2070 3.125% due 04/16/2030	ernational \$	200 2,500	\$ 183 2,789
3.125% due 09/30/2049 3.875% due 04/16/2050 Dubai Government Internat	ianal Dan	200 1,100	211 1,309
3.900% due 09/09/2050	IVIIAI DVII		659 <b>5,151</b>
Total United Arab Emirates (Cost \$9,696)			11,395
UNITED KINGDOM 0.5% Corporate Bonds & No	TES 0.4%		_
Natwest Group PLC 1.750% due 05/15/2023 1.775% due 06/25/2024		200	201 202
State Savings Bank of Ukra 9.375% due 03/10/2023	aine Via S		
Ukraine Railways Via Rail ( 8.250% due 07/09/2024	Capital Ma		
Ukraine Railways Via Shor 9.875% due 09/15/2021	tline PLC	40_	41
			1,568
SOVEREIGN ISSUES 0.1%  Ukreximbank Via Biz Finani 9.625% due 04/27/2022		663	682
Total United Kingdom (Cost \$2,252)		•	2,250
UNITED STATES 1.1% ASSET-BACKED SECURITIE	S 0.4%	-	-
Humboldt Americas LLC 7.078% due 11/30/2021		281,400	1,563
CORPORATE BONDS & NO	TES 0.1%		
Rutas 2 & 7 Finance Ltd. 0.000% due 09/30/2036 U.S. TREASURY OBLIGATIO	\$ 1NS 0.6%	800_	564
U.S. Treasury Bonds 2.375% due 05/15/2029	3110=01010	2,400	2,720
Total United States (Cost \$4,811)			4,847
URUGUAY 1.8% Sovereign Issues 1.8%	-	-	
Uruguay Government Inter	national B		
4.975% due 04/20/2055 5.100% due 06/18/2050		1,500 4,222	
Total Uruguay (Cost \$6,073)		•	7,644
VENEZUELA 0.5% Corporate Bonds & No	TES 0.1%		
Petroleos de Venezuela S.A	. (a)	3,130	122
5.375% due 04/12/2027 5.500% due 04/12/2037			
5.575% due 04/12/2027 5.500% due 04/12/2037		11,131	

Venezuela Government International Bond	時価 )(単位:千	頁面金額 単位:千)	
8.000% due 12/09/2020 \$ 1,31 7.000% due 03/31/2038 10,04 7.650% due 04/21/2025 55 8.250% due 04/21/2025 55 8.250% due 09/15/2027 2,86 11.950% due 09/15/2021 16  Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3% SOVEREIGR ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1,30 8.500% due 04/14/2024 20 8.970% due 04/14/2024 20 8.970% due 07/30/2027 1,20 8.500% due 04/14/2024 20 8.970% due 07/30/2027 1,20 8.500% due 04/14/2024 20 8.970% due 01/10/2020 1,30 8.600% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.070%) due 11/02/2020 EUR 2 0.010% due 11/02/2020 EUR 3 0.070%) due 11/02/2020 EUR 2 0.010% due 11/02/2020 EUR 3 0.070%) due 1/02/2020 EUR 3 0.			SOVEREIGN ISSUES 0.4%
7.000% due 17/02/2020  8.000% due 10/13/2024 1,72.650% due 10/13/2024 1,72.650% due 10/13/2024 1,72.650% due 10/13/2024 1,72.650% due 10/13/2027 2,861 11.950% due 08/05/2031 16  Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES D.3%  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES D.3%  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES D.3%  ZAMBIA 0.3% 8.70% due 09/20/2022 1,30 8.70% due 07/30/2027 1,20 8.70% due 10/14/2024 2,20 8.70% due 10/14/2024 2,20 8.70% due 11/14/2024 2,20 8.70% due 11/14/2020 8.80% Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 8.60% due 11/10/2020 8.80% due 11/10/2/2020 8.90% due 11/10/2/20	(a)	al Bond (a)	
7. 650% due 04/21/2025 8. 250% due 10/13/2024 1.73 9.250% due 10/13/2024 1.73 9.250% due 10/13/2024 1.750 9.250% due 09/15/2027 11.950% due 08/05/2031  Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1.30 8.90% due 04/14/2024 2.2 8.970% due 07/30/2027 1.26 8.970% due 07/30/2027 1.26 8.970% due 07/30/2027 1.26 8.970% due 07/30/2027 1.26 8.970% due 11/10/2027 1.26 8.970% due 11/10/2020 8.970% due 11/10/2020 8.970% due 11/02/2020 8.980 due 11/02/2020 8.980 due 11/02/2020 8.990 due 11/02/2020 8.90 due 11/02	0 \$ 126	1,310	6.000% due 12/09/2020
8.250% due 10/13/2024 1,73 2.250% due 09/15/2027 2,86 11.950% due 09/15/2021 16  Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3%  SOVYEREIGN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1,30 8.500% due 04/14/2024 20 8.500% due 04/14/2024 20 8.75% due 09/20/2022 1,30 8.500% due 10/14/2024 20 8.75% due 09/20/2022 1,20 8.500% due 07/30/2027 1,20 8.500% due 10/14/2024 20 8.500% due 10/14/2024 20 8.500% due 10/14/2024 20 8.75% due 09/20/2022 1,20 8.500% due 10/10/2000 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 36 8ank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 4 8.00.010% due 11/02/2020 52  BBNP Paribas Bank (0.700%) due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 \$ 8.50  Citibank N.A. 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 \$ 9.00  BSB Bank trd. 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 \$ 9.00  BSB Bank trd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 \$ 9.00  BSB Bank trd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 EUR	0 969	10,040	7.000% due 03/31/2038
9.250% due 09/15/2027 2,88 11.950% due 09/05/2031 1E  Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES 0.3%  ZAMBIA 0.3% SOVEREISN ISSUES 0.3%  ZAMBIA 0.9% 8.70% due 09/20/2022 1,30 8.70% due 09/20/2022 1,20 8.70% due 07/30/2027 1,20 Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8% COMMERCIAL PAPER 0.6% Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50 REPURCHASE AGREEMENTS (c) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6% Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 36 Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$ 26 BBNP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 20 BBN Paribas Bank 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 20 BBN Paribas Bank 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 20 BBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 20 BBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 20 BBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40 MUFG Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40  MUFG Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40  MUFG Bank Ltd. 0.070% due 11/02/2020 \$ 40  MUFG Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40  MUFG Bank Ltd. 0.010% due 10/02/		595	7.650% due 04/21/2025
11.950% due 08/05/2031 11.950% due 08/05/2031 11.950% due 08/05/2031  2AMBIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1.30 8.90% due 04/14/2024 2.2 8.970% due 07/30/2027 1.20  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6% Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2.56  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6% Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 CAD 0.010% due 11/02/2020 CAD 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR		1,730	
Total Venezuela (Cost \$18,534)  ZAMBIA 0.3%  SOVEREIGN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1,30 5.500% due 04/14/2024 2C 5.500% due 04/14/2024 2C 5.500% due 04/14/2024 2C 5.500% due 07/30/2027 1,20  Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 3E Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.0270% due 11/02/2020 EUR 1 0.0270% due 11/02/2020 EUR 0.0270% due 11/02/2020 \$  BROWN Brothers Harriman & Co. 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 CAD CItibank N.A. 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 \$  SEBROWN Brothers Harriman & Co. 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  CItibank N.A. 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  SEBSE Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  DBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 CAD 5  SMIFG Bank Ltd. 0.0270% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$  JPMORGAN Chased Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 CAD 5  SUMIFG Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020		2,880	
Cost \$18,534    ZAMBIA 0.3%   SOVEREIGN ISSUES 0.3%   Zambia Government International Bond		160_	11.950% due 08/05/2031
Cost \$18,534    ZAMBIA 0.3%   SOVEREIGN ISSUES 0.3%   Zambia Government International Bond	1,613	_	
ZAMBIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1.30 8.800% due 04/14/2024 2.20 8.970% due 01/30/2027 1.20 Total Zambia (Cost \$2,186) SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50 REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 1/02/2020	2,169	_	Total Venezuela
SOVEREIGN ISSUES 0.3%  Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1,36 8.500% due 09/20/2022 1,36 8.500% due 09/20/2027 1,20 8.500% due 07/30/2027 1,20 Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6% FODERAL PAPER			(Cost \$18,534)
Zambia Government International Bond 5.375% due 09/20/2022 1.30 5.30% due 04/14/2024 2.0 8.970% due 07/30/2027 1.20 Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOIST 0.68%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/10/2/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.070%) due 11/02/2020 CAD 1 0.070%) due 11/02/2020 CAD CItibank N.A. 0.070%) due 11/02/2020 CAD CItibank N.A. 0.010% due 11/02/2020 CAD CITION DEPOIS CAD			ZAMBIA 0.3% Sovereign Issues 0.3%
8.500% due 04/14/2024 22.  8.970% due 07/30/2027 1,20  Total Zambia (Cost \$2,186)    SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%    COMMERCIAL PAPER 0.6%    Federal Home Loan Bank   0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (c) 1.1%    TIME DEPOSITS 0.6%    Australia and New Zealand Banking Group   0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 2 0.010% due 11/02/2020 EUR 3 0.010% due 11/02/2020 EUR 5 0.010% due 11/02/2020 EUR 6 0.010% due 11/02/2020 EUR 6 0.0270%) due 11/02/2020 EUR 6 0.0270%) due 11/02/2020 EUR 6 0.0700% due 10/02/2020 EUR 6			
8.970% due 07/30/2027 1,20 Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8% COMMERCIAL PAPER 0.6% Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  BREPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6% Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.070%) due 1/02/2020 EUR 1 0.070% due 1/02/2020 EUR 1		1,300	5.375% due 09/20/2022
Total Zambia (Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 SB  Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.070% due 11/02/2020 EUR 0 0.070% due 1/02/2020 EUR 0		200	
(Cost \$2,186)  SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 SBANK of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 SBANK 0.070% due 11/02/2020 SBANK 0.070% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%	10 516	1,200	8.970% due 07/30/2027
SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.8%  COMMERCIAL PAPER 0.6%  Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 SEARK of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 SENP Paribas Bank 0.700%) due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 SENP Paribas Bank 0.700%) due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 CAD 2  BROWN Brothers Harriman & Co. 0.0700% due 11/02/2020 EUR 2 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR EUR 0.0700% due 1/02/2020	1,178	_	Total Zambia
COMMERCIAL PAPER 0.6% Federal Home Loan Bank .0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50 REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6% Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 36 Bank of Nova Scotia .0.010% due 11/02/2020 \$ 2 BBNP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 12 BNP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 36 3.400% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 36 0.070% due 11/02/2020 \$ 2 BNP Brown Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2 CAD 0.070% due 11/02/2020 \$ 2 BROWN Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2 CAD 0.070% due 11/02/2020 \$ 2 CAD 0.070% due 11/02/2020 \$ 2 CAD 0.010% due 11/02/2020 \$ 4 CAD 0.010% due 11/02/2020 \$ 2 CAD 0.010% due 1/02/2020 \$ 4 CAD 0.010% due 1/02/2020 \$ 2 CAD 0.010% due 1/02/202			(Cost \$2,186)
Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 36  Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 26  BSB Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 EUR EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/20		6	
0.075% due 11/17/2020 (b) 2,50  REPURCHASE AGREEMENTS (e) 1.1%  TIME DEPOSITS 0.6%  Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 36  Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 EUR 13 0.010% due 11/02/2020 EUR 14 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 15 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 16 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 17 0.0700%) due 11/02/2020 EUR 18 0.010% due 11/02/2020 EUR 18			
Australia and New Zealand Banking Group 0.101% due 11/02/2020 3E Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 \$ 2 BBNP Paribas Bank 0.0700% due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 3E 3.400% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.085 Bank ttd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.0700% due 11/02/2020 \$ 2C 0.0700% due 11/02/2020 EUR 5.0000% due 11/02/2020 EUR 5.0000% due 11/02/2020 EUR 5.0000% due 11/02/2020 EUR 5.0000% due 11/02/2020 \$ 4C 0.0700% due 11/02/2020 CAD 1.0000% due 11/02/2020 EUR 5.0000% due 11/02/2020 EUR 5.00000% due 11/02/2020 EUR 5.00000% due 11/02/2020 EUR 5.00000% due 11/02/2020 EUR 5.00000% due 11/02/2020 EUR 5.000000 EUR 5.000000000000000000000000000000000000	0 2,500	2,500_	Federal Home Loan Bank 0.075% due 11/17/2020 (b)
Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 8ank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 \$ 2 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 2 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP ON Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2AR 8NP ON Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2D 8 DO 10/2000 due 11/02/2020 \$ 55 8NB Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 55 8NB Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank PLC 0.700%) due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank Ltd. 0.0270%) due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank Ltd. 0.0270%) due 11/02/2020 \$ 40 8NUFG Bank Ltd. 0.0270% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 11/02/2020 \$ 40 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 11/02/2020 \$ 50 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 1		1%	REPURCHASE AGREEMENT
Australia and New Zealand Banking Group 0.010% due 11/02/2020 8ank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 \$ 2 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 2 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP Paribas Bank 0.700% due 11/02/2020 \$ 3E 8NP ON Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2AR 8NP ON Brothers Harriman & Co. 0.700% due 11/02/2020 \$ 2D 8 DO 10/2000 due 11/02/2020 \$ 55 8NB Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 55 8NB Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank PLC 0.700%) due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank Ltd. 0.0270%) due 11/02/2020 \$ 40 8UFG Bank Ltd. 0.0270%) due 11/02/2020 \$ 40 8NUFG Bank Ltd. 0.0270% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 \$ 42 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 11/02/2020 \$ 40 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 11/02/2020 \$ 50 8NOUS Bank Ltd. 0.0700% due 1	4,666		TIME DEDOCATE O COV
0.010% due 11/02/2020 Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.0700% due 11/02/2020 EUR 3 3.400% due 11/02/2020 EUR 0 0.700% due 11/02/2020 EUR 0 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0 0.0700% due 11/02/2020 EUR 0 0.010% due 11/02/2020 EUR 0	1.1	0 1.	
0.010% due 11/02/2020 CAD 1 0.010% due 11/02/2020 \$ 2  BBNP Paribas Bank 0.010% due 11/02/2020 EUR 1 0.010% due 11/02/2020 \$ 3E 36 3.400% due 11/02/2020 \$ 3E Brown Brothers Harriman & Co. 0.700%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 CAD 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 \$ 2C  Citibank N.A. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 \$ 2C  BBS Bank ttd. 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank ttd. 0.010% due 11/02/2020 CAD 0.070% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070% due 11/02/2020 EUR		367	0.010% due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 \$ 2  BNP Paribas Bank (10,700%) due 11/02/2020 EUR 11 0.010% due 11/02/2020 \$ 36 3.400% due 11/02/2020 \$ 36 3.400% due 11/02/2020 ZAR  Brown Brothers Harriman & Co. (10,700%) due 11/02/2020 EUR (10,700%) due 11/02/2020 CAD (10,700%) due 11/02/2020 EUR (10,700%) due 11/02/2020 EUR (10,700%) due 11/02/2020 \$ 20  DBS Bank Ltd. (10,700%) due 11/02/2020 EUR (10,700%) due 11/02/2020 \$ 40  MUFG Bank Ltd. (10,270%) 4 2,81  Royal Bank of Canada (10,270%) 40 EUR (10,270%) due 11/02/2020 EUR (			Bank of Nova Scotia
BNP Paribas Bank (0.700%) due 11/02/2020 EUR 11 0.10% due 11/02/2020 \$ 36 3.400% due 11/02/2020 ZAR  Brown Brothers Harriman & Co. (0.700%) due 11/02/2020 EUR (0.270%) due 11/02/2020 EUR (0.070%) due 11/02/2020 EUR (0.10% due 11/02/2020 EUR (0.270%) due 11/02/2020 \$ 4 (0.270%) due 11/02/2020 EUR		16	
(0.700%) due 11/02/2020	3 23	23	0.010% due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 \$ 38 3.400% due 11/02/2020 ZAR 87 8.400% due 11/02/2020 EUR 0.0.270%) due 11/02/2020 EUR 0.0.270%) due 11/02/2020 \$ 4 0.0.10% due 11/02/2020 EUR 0.0.10% due 11/02/2020 EUR 0.0.10% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 \$ 20 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.010% due 11/02/2020 \$ 4 0.010% due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.070%) due 11/02/2020 EUR 0.700%) due 11/02/2020 EUR			BNP Paribas Bank
3.400% due 11/02/2020 ZAR Brown Brothers Harriman & Co. (0.700%) due 11/02/2020 EUR (0.7070%) due 11/02/2020 CAD Citibank N.A. (0.700%) due 11/02/2020 EUR (0.070%) due 11/02/2020 EUR (0.010% due 11/02/2020 \$ 2C  DBS Bank Ltd. (0.010% due 11/02/2020 EUR (0.010% due 11/02/2020 EUR (0.010% due 11/02/2020 EUR (0.010% due 11/02/2020 EUR (0.0700%) due 11/02/2020 EUR (0.700%) due 11/02/2020 EUR	9 139	119	(0.700%) due 11/02/2020
Brown Brothers Harriman & Co. (0.700%) due 11/02/2020 EUR (0.270%) due 11/02/2020 ÇAD (0.270%) due 11/02/2020 CAD (10.700%) due 11/02/2020 EUR (0.700%) due 11/02/2020 \$ 4C (0.700%) due 11/02/2020 \$ 4C (0.270%) due 11/02/2020 Y 2,81 (0.270%) due 11/02/2020 EUR (0.270%) due 11/02/2020 EUR (0.270%) due 11/02/2020 EUR (0.700%) due 11/02/2020 EUR	15 385	385	0.010% due 11/02/2020
(0.700%) due 11/02/2020	1 0	1	3.400% due 11/02/2020
0.270%   due 11/02/2020			
0.010% due 11/02/2020 CAD  Citibank N.A.  (0.0700%) due 11/02/2020 EUR  0.010% due 11/02/2020 \$ 2C  DBS Bank Ltd.  0.010% due 11/02/2020 EUR  N.A.  (0.010% due 11/02/2020 EUR  DJPMorgan Chase Bank N.A.  0.010% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank Ltd.  (0.270%) due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank Ltd.  0.0270% due 11/02/2020 CAD 1  Somitomo Mitsui Banking Corp.  (0.700%) due 11/02/2020 EUR  CO.700%) due 11/02/2020 EUR  CO.700%) due 11/02/2020 EUR  CO.700% due 11/02/2020 EUR		2	
Citibank N.A. (0.700%) due 11/02/2020 EUR (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2C  DBS Bank t.td. (0.010% due 11/02/2020 53  HSBC Bank P.LC (0.700%) due 11/02/2020 EUR 5  JPMorgan Chase Bank N.A. (0.010% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank t.td. (0.270%) due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank of Canada (0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2		2	
(0.700%) due 11/02/2020	1 1	1	0.010% due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 \$ 20 BBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 53 HSBC Bank PLC 0.700% due 11/02/2020 EUR 5 JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 \$ 40 MUFG Bank Ltd. 0.0270%) due 11/02/2020 \$ 2,81 Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 10.700%) due 11/02/2020 EUR 6 10.700%) due 11/02/2020 EUR 6 10.700%) due 11/02/2020 \$ 2			Citibank N.A.
DBS Bank Ltd. 0.010% due 11/02/2020 53 HSBC Bank PLC (0.700%) due 11/02/2020 EUR 5 JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 \$ 4C MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020 \$ 2,81 Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2	1 1		(0.700%) due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 53  HSBC Bank PLC (0.700%) due 11/02/2020 EUR 5  JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank Ltd. (10.270%) due 11/02/2020 \$ 2,81  Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2	10 200	200	0.010% due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 53  HSBC Bank PLC (0.700%) due 11/02/2020 EUR 5  JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank Ltd. (10.270%) due 11/02/2020 \$ 2,81  Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2			DBS Bank Ltd.
(0.700%) due 11/02/2020	15 535	535	0.010% due 11/02/2020
(0.700%) due 11/02/2020			HSBC Bank PLC
JPMorgan Chase Bank N.A. 0.010% due 11/02/2020 \$ 4C MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020 \$ 2,81 Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1 Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.700%) due 11/02/2020 \$ 2 0.010% due 11/02/2020 \$ 2	i8 67	58	(0.700%) due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 \$ 4C  MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020 \$ 2,81  Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR E(0.270%) due 11/02/2020 \$ 2  0.070% due 11/02/2020 \$ 2  0.010% due 11/02/2020 \$ 2			
MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 2,81  Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR E (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$ 2	11 401	401	
(0.270%) due 11/02/2020 ¥ 2,81  Royal Bank of Canada 0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR E (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$ 2	401	401	
Royal Bank of Canada         0.010% due 11/02/2020       CAD       1         Sumitomo Mitsui Banking Corp.         0.700%) due 11/02/2020       EUR       E         0.0.70%) due 11/02/2020       ¥       0.010% due 11/02/2020       \$         0.010% due 11/02/2020       \$       2	4 27	2,814	MUFG Bank Ltd. (0.270%) due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 CAD 1  Sumitomo Mitsui Banking Corp. (0.700%) due 11/02/2020 EUR E (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$ 2			
(0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$	2 9	12	0.010% due 11/02/2020
(0.700%) due 11/02/2020 EUR 6 (0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$			Sumitomo Mitsui Bankina C
(0.270%) due 11/02/2020 ¥ 0.010% due 11/02/2020 \$	78	67	(0.700%) due 11/02/2020
0.010% due 11/02/2020 \$ 2		2	(0.270%) due 11/02/2020
		22	0.010% due 11/02/2020
	2 130	112	

		面金額 立:千)		価: 千)		
(0.270%) due 11/02/2020	¥	473	\$	5		
0.010% due 11/02/2020	GBP	5		7		
0.010% due 11/02/2020	\$	130		130		
				2,541		
U.S. TREASURY BILLS 2.5%	ó					
0.085% due 11/12/2020 (b)		301		301		
0.095% due 02/04/2021 (b)		3,000		2,999		
0.113% due 12/10/2020 (c)		7,600		7,600		
			1	0,900		
Total Short-Term Instrumen	its		2	0,607		
(Cost \$20,606)						
Total Investments in Securi (Cost \$469,495)	ities 108.	.2%	\$ 46	6,208		
Financial Derivative Instruments (g)(h) 0.6% (Cost or Premiums, net \$1,4	174)			2,740		
Other Assets and Liabilities	, net (8.8	1%)	(38,116			
Net Assets 100.0%	let Assets 100.0%					

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

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

- (a) Security is in default.
  (b) Coupon represents a yield to maturity.
  (c) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

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

#### BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

#### (e) REPURCHASE AGREEMENTS:

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

#### REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

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

#### CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	+	ーナイト/		99	<b>長仔期間</b>			
	7 -/ 1	継続	30日迄	3	81-90日	90	日以上	合計
Reverse Repurchase Agreements								
Non - U.S. Corporate Debt	\$	0	\$ 0	\$	(20,909)	\$	(403)	\$ (21,312)
Non - U.S. Government Debt		0	(2,276)		(6,843)		(5,829)	(14,948)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$	0	\$ (2,276)	\$	(27,752)	\$	(6,232)	\$ (36,260)
Total Borrowings	\$	0	\$ (2,276)	\$	(27,752)	\$	(6,232)	\$ (36,260)
Payable for Reverse Repurchase Agreements								\$ (36,260)

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	受取額	フョート セール <sup>(4)</sup>
BPS	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	\$ 1,750	\$ (2,386)	\$ (2,321)
<b>Total Short Sales</b>					\$ (2,386)	\$ (2,321)

#### BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2020:

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

取引相手	《契約 受取	ースレポ D支払	付買戻 引の支払	売りの 支払	計借入 也金融取引	保の差入 (受取)	トエクス ジャー <sup>(5)</sup>	
Global/Master Repurchase Agreement								_
BOS	\$ 4,666	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,666	\$ (2,321)*	\$ 2,345	
BPS	0	(5,619)	0	0	(5,619)	6,023	404	
CFR	0	(28,370)	0	0	(28,370)	30,639	2,269	
SCX	0	(2,271)	0	0	(2,271)	2,417	146	
Master Securities Forward Transactions Agreement								
BPS	0	0	0	(2,321)	(2,321)	0	(2,321)	
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 4,666	\$ (36,260)	\$ 0	\$ (2,321)				

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

<sup>18</sup> Net exposure represents the net receivable (payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	E-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

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

#### SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION

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

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の	変動金利	固定金利 満期日 想定元本 市場価格				+18/F44	未実現評価		証拠金
支払/受取	インデックス			想入			(損) 益	資産	負債
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.600%	03/16/2021	\$	30,400	\$ 362	\$ 390	\$ 3	\$ 0
Receive <sup>(4)</sup>	3-Month USD-LIBOR	2.643%	03/16/2022		30,400	(738)	(763)	2	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047		4,800	557	1,457	0	(8)
Receive	6-Month EURIBOR	0.750%	09/18/2029	EUR	3,700	(427)	(395)	4	0
Receive	6-Month EURIBOR	1.250%	09/18/2049		6,500	(2,939)	(2,890)	66	0
Receive	FEDL01 Index	0.051%	10/21/2022	\$	290	0	0	0	0
Pay	FEDL01 Index	0.184%	10/21/2025		67	0	0	0	0
Pay	FEDL01 Index	0.562%	10/21/2030		54	0	0	0	0
Pay	FEDL01 Index	0.793%	10/21/2035		120	(2)	(2)	0	0
Pay	FEDL01 Index	0.909%	10/21/2040		196	(4)	(4)	0	(1)
Pay	FEDL01 Index	0.985%	10/21/2050		59	(3)	(2)	0	0
Pay	IBMEXID	6.100%	02/26/2025	MXN	81,600	168	168	0	(6)
Pay	IBMEXID	6.100%	02/28/2025		43,400	89	89	0	(3)

<sup>&</sup>lt;sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

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

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

Includes \$11 of interest payable on short sales.

#### INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の	変動金利							未写	現評価		変動	証拠3	金
支払/受取	インデックス	固定金利	満期日	想知	と   定元本	市	場価格	(:	員) 益	Ì	を産	負	債
Receive	IBMEXID	5.470%	04/21/2025	MXN	21,100	\$	(18)	\$	(18)	\$	2	\$	0
Receive	IBMEXID	5.615%	04/23/2025		83,200		(94)		(94)		7		0
Receive	IBMEXID	5.520%	04/24/2025		19,500		(18)		(18)		1		0
Pay	SOFRRATE	0.049%	10/21/2022	\$	290		0		0		0		0
Receive	SOFRRATE	0.173%	10/21/2025		67		0		0		0		0
Receive	SOFRRATE	0.533%	10/21/2030		54		1		1		0		0
Receive	SOFRRATE	0.745%	10/21/2035		120		2		2		0		0
Receive	SOFRRATE	0.844%	10/21/2040		196		5		5		1		0
Receive	SOFRRATE	0.907%	10/21/2050		59		2		2		0		0
						\$	(3,057)	\$	(2,072)	\$	86	\$	(18)
Total Swap Ag	Swap Agreements						(2,474)	\$	(2,971)	\$	96	\$	(18)

#### FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2020:

Cash of \$4,253 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

_			金融派	生	商品資産						金融派生	商品負債	ŧ		
_	市場価格	5場価格 変動証拠金資産					場価格	_	変動証	処金負債	t				
Ţ	買いオプション		先物		スワップ		合計	売り	オプション		先物	スワ	ップ		合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared \$	0	\$		0	\$ 90	; \$	96	\$	0	\$	(47)	\$	(18)	}	(65)

- If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (iii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced obligation or underlying securities of the referenced obligation or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying securities or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying the referenced obligation or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying the referenced obligation or underlying securities or underlying the referenced obligation or underlying the referenced or underlying the referenced obligation or underlying the referenced obligation or underlying th
- 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.
- The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability for profit for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greeter likelihood or risk of default or other credit event courring as defined under the terms of the agreement.
- 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.

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

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

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

#### FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

						未実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受測	し通貨	5	受取通貨	資産		負債
MYI	12/2020	PEN	7,189	\$	1,987	\$ 0	\$	(2)
MYI	12/2020	\$	1,124	JPY	117,128	0		(3)
RBC	11/2020	JPY	27,395	\$	262	0		0
RBC	12/2020	\$	262	JPY	27,395	0		0
SCX	11/2020	EUR	38,858	\$	45,597	333		0
SCX	12/2020		29,416		34,287	0		0
SOG	11/2020	\$	11	RUB	797	0		(1)
TOR	12/2020		164	JPY	17,088	0		0
UAG	11/2020		15	RUB	1,153	0		(1)
<b>Total Forward</b>	I Foreign Currency Contracts					\$ 706	\$	(217)

#### SWAP AGREEMENTS:

		2020年10月31日時点の 固定(支払) インブライド クレジット フ					レミアム	##	現評価		スワッ	プのほ	6.信
取引相手	参照債券	金利	満期日	スプレッド③	想定元本⑷	支		イス (主		_	資産		負債
BOA	Colombia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.884%	\$ 3,900	\$	(12)	\$	(9)	\$	0	\$	(21)
BPS	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.771%	500		5		(9)		0		(4)
BPS	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.777%	7,100		23		(88)		0		(65)
BPS	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	2.370%	8,900		375		42		417		0
BRC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.777%	2,300		10		(32)		0		(22)
CBK	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.771%	8,700		88		(161)		0		(73)
CBK	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.777%	500		3		(7)		0		(4)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	5.504%	8,400		1,054		303		1,357		0
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.246%	100		0		1		1		0
HUS	Mexico Government International Bond	(1.000%)	12/20/2023	0.771%	3,900		41		(73)		0		(32)
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	1.246%	600		(1)		6		5		0
MYC	Russia Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.608%	3,500		58		(99)		0		(41)
					_	\$	1,644	\$	(126)	\$	1,780	\$	(262)

		固定受取		2020年10月31日時点の インプライド クレジット		-7 ı	ノミアム	± ¢	現評価		スワッ	-104	植
取引相手	参照債券	金利	満期日	インフライド グレンジド スプレッド <sup>(3)</sup>	想定元本(4)	支払				_	資産		負債
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.538%	\$ 9,400	\$	22	\$	126	\$	148	\$	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.611%	800		(19)		12		0		(7)
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.568%	2,300		(24)		58		34		0
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	9.547%	350		(42)		2		0		(40)
BRC	Nigeria Government International Bond	5.000%	12/20/2021	3.253%	900		48		(25)		23		0
BRC	Philippines Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.246%	4,700		43		74		117		0
BRC	Oatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.198%	500		(2)		10		8		0
BRC	Oatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.219%	3,400		16		45		61		0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.697%	188		2		1		3		0
CBK	Oatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.198%	12,000		31		143		174		0
CBK	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2028	1.243%	2,300		(58)		17		0		(41)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.619%	900		4		(3)		1		0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	2,000		(12)		10		0		(2)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.503%	2,200		(24)		56		32		0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2025	0.893%	5,000		(145)		175		30		0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.697%	112		1		0		1		0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.485%	2,500		10		27		37		0
JPM	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.403%	400		9		0		9		0
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.219%	500		(1)		10		9		0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.321%	2,300		17		4		21		0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	300		(1)		1		0		0
NGF	Oatar Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.198%	1,700		(15)		39		24		0
NGF	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.279%	200		0		1		1		0
SCX	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.568%	4,000		(30)		89		59		0
					~	\$	(170)	\$	872	\$	792	\$	(90)
Total Swap A	Agreements				_	\$	1,474	\$	746	\$	2,572	\$	(352)

- If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- 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 oligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced oligation or underlying securities comprising the referenced index.
- Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the accessment.
- 16 The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.



# マネー・マーケット・マザーファンド

#### 《第33期》決算日2021年5月20日

[計算期間: 2020年11月21日~2021年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第33期の決算を行いました。 以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第33期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針 わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
 主 要 運 用 対 象 わが国の公社債等を主要投資対象とします。
 主 な 組 入 制 限 外貨建資産への投資は行いません。

### 〇最近5期の運用実績

	fata		基	準	価		額	債			盎	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券率	先	物	比	率	総	Я	額
				円			%				%				%			百万円
29期	(2019年5月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,464
30期	(2019年11月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,636
31期	(2020年5月2	20日)		10, 182			△0.0								_			1, 218
32期	(2020年11月2	20日)		10, 182		•	0.0										•	1, 133
33期	(2021年5月2	20日)		10, 182			0.0				_				_			1, 245

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	п	基	準	価		額	債			券率	債先			券 率
4	Я	日			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	2020年11月20日			10, 182			_				_				_
	11月末			10, 182			0.0				_				_
	12月末			10, 182			0.0				_				_
	2021年1月末			10, 182			0.0				_				_
	2月末			10, 182			0.0				_				_
	3月末			10, 182			0.0				_				_
	4月末			10, 182			0.0				_				_
	(期 末)														
	2021年5月20日			10, 182			0.0				_				_

<sup>(</sup>注)騰落率は期首比。

<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

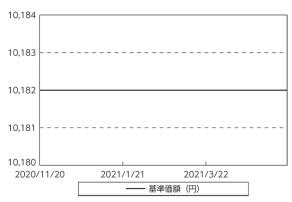
<sup>(</sup>注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

#### 〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

### 基準価額等の推移



#### ●基準価額の主な変動要因

#### (上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上 昇要因となりました。

#### (下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準 価額の下落要因となりました。

#### ●投資環境について

- ◎国内短期金融市場
- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で 推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。 コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス 圏で推移し、足下のコール・レートは-0.015% となりました。
- ●当該投資信託のポートフォリオについて
- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子 等収益の確保をめざした運用を行いました。

#### 〇今後の運用方針

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

### 〇1万口当たりの費用明細

(2020年11月21日~2021年5月20日)

該当事項はございません。

### 〇売買及び取引の状況

(2020年11月21日~2021年5月20日)

### その他有価証券

		買	付	額	売	付	額
国				千円			千円
内コマ	マーシャル・ペーパー			116, 399, 934			116, 399, 936

<sup>(</sup>注) 金額は受渡代金。

### 〇利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日~2021年5月20日)

該当事項はございません。

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

### ○組入資産の明細

(2021年5月20日現在)

## 国内その他有価証券

<u>ن</u>	^			当	期	末	
	刀	評	価	額	H		
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				999, 999			80.3

<sup>(</sup>注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

### ○投資信託財産の構成

(2021年5月20日現在)

百	П		当	其	東 末	
項	Ħ	評	価	額	比	率
				千円		%
その他有価証券				999, 999		80. 3
コール・ローン等、その他				245, 016		19. 7
投資信託財産総額				1, 245, 015		100.0

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月20日現在)

### ○損益の状況

#### (2020年11月21日~2021年5月20日)

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

	項目	当	期	
				円
(A)	配当等収益	Δ	10,	499
	受取利息		2,	927
	支払利息	Δ	13,	426
(B)	当期損益金(A)	Δ	10,	499
(C)	前期繰越損益金	2	20, 276,	683
(D)	追加信託差損益金		3, 095,	683
(E)	解約差損益金	Δ	1, 110,	904
(F)	計(B+C+D+E)	2	22, 250,	963
	次期繰越損益金(F)	2	22, 250,	963
(24-)	(の) 竹垣伝針 美提サム しょうのは ほぎ	on \rh tu =π.e.	S on the	\rh +n=n.

- (注) (D) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) (E) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

#### <注記事項>

①期音元本額 1,113,718,300円 期中追加設定元本額 170,098,035円 期中一部解約元本額 61,051,591円 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

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

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	455, 367, 888円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	189, 230, 420円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	71,620,233円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	62, 696, 199円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	52, 703, 819円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	24, 765, 135円
三菱UFJ <dc>ターゲット・イヤー ファンド 2030</dc>	20, 251, 425円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	16, 341, 949円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	11,916,657円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	11, 293, 333円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年 2 回決算型)	10,781,250円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,880,458円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9, 376, 245円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替へッジあり)	9, 187, 206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8, 124, 755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7, 196, 270円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	6, 336, 371円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド <wプレミアム>(毎月決算型)</wプレミアム>	6, 324, 266円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	5,597,238円

```
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UF I / ピムコ トータル・リターン・ファンド < 為替ヘッジなし> (毎月決算型)
                                                               5,411,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)
                                                               5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド <メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                              4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)
                                                              4,433,586円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12
                                                              4, 349, 768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)
                                                              4, 145, 749円
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UFI 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UFI 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                              3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)
                                                              3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)
                                                              3,319,056円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)
                                                              3,308,438円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)
                                                              3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                              3, 156, 977円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)
                                                              3,078,471円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)
                                                              3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)
                                                              2,990,177円
三菱UF | 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UFI 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)
                                                              2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(毎月分配型)
                                                              2,542,269円
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 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)
                                                              2,308,140円
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)
                                                              2,259,287円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)
                                                              2, 156, 093円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)
                                                              2,065,331円
三菱UFI 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)
                                                              2,016,707円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)
                                                              1,936,118円
三菱UFI ターゲット・イヤーファンド 2030
                                                               1,905,324円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)
                                                               1,616,484円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)
                                                               1,609,969円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)
                                                               1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                               1,513,806円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)
                                                               1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)
                                                               1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>
                                                               1,355,279円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)
                                                               1, 171, 788円
三菱UFI 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UFI 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)
                                                               1,033,322円
三菱UFI 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>
                                                                990,654円
スマート・プロテクター90オープン
                                                                981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                                845,131円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (毎月分配型)
                                                                749,309円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)
                                                                665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)
                                                                642,729円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)
                                                                640,555円
三菱UF I 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)
                                                                521,466円
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 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
                                                                491,836円
三菱UFI 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)
                                                                491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)
                                                                490,224円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(年2回分配型)
                                                                409,936円
```

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	379, 197円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368, 276円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	354, 513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(年2回分配型)	345, 928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	282, 290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(年2回分配型)	278, 281円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	266, 153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(年2回分配型)	215, 434円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212, 322円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(年2回分配型)	175, 974円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(資産成長型)	138, 420円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)	138, 394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>(毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
P I MCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース>(年 2 回分配型)	89, 371円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	87, 384円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	82,770円
P I M C O ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年 2 回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60, 179円
テンプルトン新興国小型株ファンド	49, 097円
三菱UFI インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
PIMCOニューワールド円インカムファンド(年2回分配型)	30, 649円
PIMCO 米国バンクローンファンド < 円インカム > (毎月分配型)	20,609円
P I M C O ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース> (年 2 回分配型)	10,814円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10, 795円
パリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンドく為替リスク解減型> (年1回決算型)	9, 829円
バリュー・ボンド・ファンドく為替ヘッジなし>(年1回決算型)	9,829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 ESG世界株ファンド</dc>	9, 822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<dc>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド</dc>	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計〈安定重視型〉(分配コース)	9,820円
わたしの未来設計〈安定重視型〉(分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計〈成長重視型〉(分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計〈成長重視型〉(分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース(為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース(為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インガム・ブルコース (為省リスク 軽減空) 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
A 国体ストレント・クォック 牧崎クテント 合計	1, 222, 764, 744円
ㅁ티	1, 222, 104, 144