

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2029年4月20日まで（2009年4月28日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J （AUD）の投資信託証券への投資を通じて、米ドル建ての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。また、当該外国投資信託への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います（このため、基準価額は豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。）。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	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）	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J （AUD）およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J （AUD）	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド（M）への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・マーケット・マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、継続的に分配することをめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

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）



- 第185期（決算日：2024年11月20日）
- 第186期（決算日：2024年12月20日）
- 第187期（決算日：2025年1月20日）
- 第188期（決算日：2025年2月20日）
- 第189期（決算日：2025年3月21日）
- 第190期（決算日：2025年4月21日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「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）」は、去る4月21日に第190期の決算を行いましたので、法令に基づいて第185期～第190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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 み 金	期 騰 落	率 中 率	債 組 入 比	券 率 率	債 先 物 比	券 率 率	投 資 信 託 証 組 入 比	純 資 産 総 額
	円			円		%		%		%		百万円
161期(2022年11月21日)	3,027			10		5.7	—	—	—	99.7		7,832
162期(2022年12月20日)	3,045			10		0.9	—	—	—	99.6		7,822
163期(2023年1月20日)	3,007			10		△0.9	—	—	—	99.6		7,660
164期(2023年2月20日)	3,027			10		1.0	—	—	—	99.7		7,661
165期(2023年3月20日)	2,875			10		△4.7	—	—	—	99.7		7,241
166期(2023年4月20日)	2,956			10		3.2	—	—	—	99.7		7,390
167期(2023年5月22日)	2,989			10		1.5	—	—	—	99.8		7,409
168期(2023年6月20日)	3,228			10		8.3	—	—	—	99.7		7,893
169期(2023年7月20日)	3,200			10		△0.6	—	—	—	99.0		7,705
170期(2023年8月21日)	3,064			10		△3.9	—	—	—	99.7		7,275
171期(2023年9月20日)	3,156			10		3.3	—	—	—	99.7		7,358
172期(2023年10月20日)	3,020			10		△4.0	—	—	—	99.5		6,998
173期(2023年11月20日)	3,208			10		6.6	—	—	—	99.6		7,337
174期(2023年12月20日)	3,383			10		5.8	—	—	—	99.6		7,630
175期(2024年1月22日)	3,351			10		△0.7	—	—	—	99.7		7,457
176期(2024年2月20日)	3,368			10		0.8	—	—	—	99.7		7,352
177期(2024年3月21日)	3,461			10		3.1	—	—	—	99.7		7,409
178期(2024年4月22日)	3,427			10		△0.7	—	—	—	99.6		7,242
179期(2024年5月20日)	3,655			10		6.9	—	—	—	99.7		7,639
180期(2024年6月20日)	3,687			10		1.1	—	—	—	99.6		7,628
181期(2024年7月22日)	3,713			10		1.0	—	—	—	99.0		7,615
182期(2024年8月20日)	3,532			10		△4.6	—	—	—	99.6		7,102
183期(2024年9月20日)	3,559			10		1.0	—	—	—	99.8		7,083
184期(2024年10月21日)	3,634			10		2.4	—	—	—	99.6		7,186
185期(2024年11月20日)	3,583			10		△1.1	—	—	—	98.0		6,993
186期(2024年12月20日)	3,505			10		△1.9	—	—	—	98.0		6,725
187期(2025年1月20日)	3,459			10		△1.0	—	—	—	98.0		6,578
188期(2025年2月20日)	3,459			10		0.3	—	—	—	98.0		6,471
189期(2025年3月21日)	3,400			10		△1.4	—	—	—	98.0		6,309
190期(2025年4月21日)	3,200			10		△5.6	—	—	—	98.0		5,918

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率			
第185期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年10月21日	3,634	—	—	—	99.6
	10月末	3,619	△0.4	—	—	98.0
	(期 末)					
第186期	2024年11月20日	3,593	△1.1	—	—	98.0
	(期 首)					
	2024年11月20日	3,583	—	—	—	98.0
	11月末	3,534	△1.4	—	—	98.4
第187期	(期 末)					
	2024年12月20日	3,515	△1.9	—	—	98.0
	(期 首)					
	2024年12月20日	3,505	—	—	—	98.0
第188期	12月末	3,480	△0.7	—	—	98.4
	(期 末)					
	2025年1月20日	3,469	△1.0	—	—	98.0
	(期 首)					
第189期	2025年1月20日	3,459	—	—	—	98.0
	1月末	3,460	0.0	—	—	97.7
	(期 末)					
	2025年2月20日	3,469	0.3	—	—	98.0
第190期	(期 首)					
	2025年2月20日	3,459	—	—	—	98.0
	2月末	3,411	△1.4	—	—	98.1
	(期 末)					
第191期	2025年3月21日	3,410	△1.4	—	—	98.0
	(期 首)					
	2025年3月21日	3,400	—	—	—	98.0
	3月末	3,408	0.2	—	—	98.1
第192期	(期 末)					
	2025年4月21日	3,210	△5.6	—	—	98.0

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第185期～第190期：2024年10月22日～2025年4月21日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第185期首	3,634円
第190期末	3,200円
既払分配金	60円
騰落率	-10.4%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ10.4%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

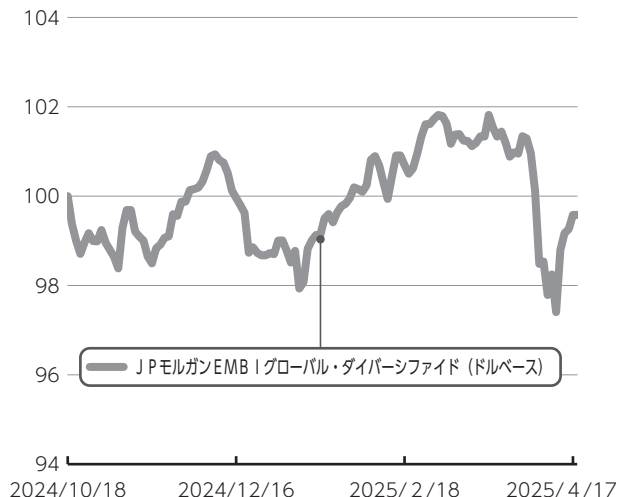
下落要因

エマージング（新興経済国）債券市況が下落したこと。
為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）
豪ドルが対円で下落したこと。

第185期～第190期：2024年10月22日～2025年4月21日

投資環境について

債券市況の推移（当作成期首を100として指数化）



債券市況

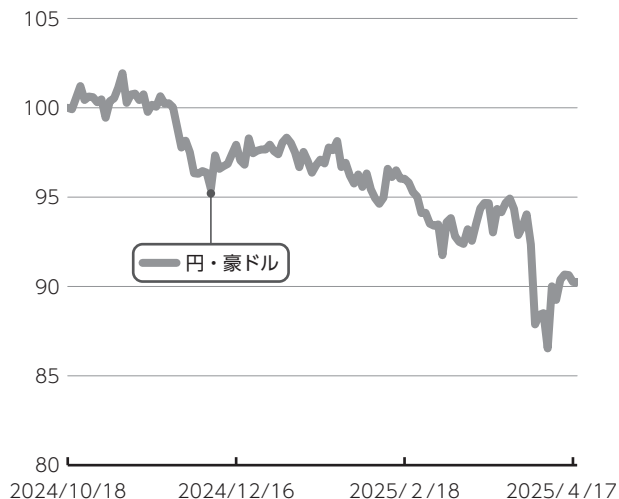
エマージング債券市況は下落しました。

当期間では、米国のトランプ政権による関税引き上げの政策などを背景に世界経済の先行き不透明感が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まりスプレッド（米国国債との利回り格差）が拡大したことなどから、エマージング債券市況は下落しました。

（注）現地日付ベースで記載しております。

（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。ＪＰモルガンＥＭＢＩグローバル・ダイバーシファイドは、Ｊ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移（当作成期首を100として指数化、対円）



（注）現地日付ベースで記載しております。

為替市況

当期間を通じてみると、円高・豪ドル安となりました。

インフレの低下を背景にオーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）が４年ぶりとなる利下げを実施したことを受け豪ドル・円の金利差縮小が意識されたほか、市場予想を下回る豪雇用統計などを受け追加利下げ観測が強まったことや米トランプ政権による追加関税措置により景気後退懸念が意識されるなかリスク回避姿勢が強まったことから、当期間を通じてみると円高・豪ドル安となりました。

国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は、プラス圏での推移となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 三菱ＵＦＪ 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）

円建て外国投資信託であるピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD) への投資を通じて、エマージング債券を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

主に米ドル建ての新興国債券に投資を行いました。

国別配分戦略

国際通貨基金（IMF）による支援などが期待されるエクアドル等を積極姿勢としました。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国等を消極姿勢としました。保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行いました。

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第185期 2024年10月22日～ 2024年11月20日	第186期 2024年11月21日～ 2024年12月20日	第187期 2024年12月21日～ 2025年1月20日	第188期 2025年1月21日～ 2025年2月20日	第189期 2025年2月21日～ 2025年3月21日	第190期 2025年3月22日～ 2025年4月21日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 (0.278%)	10 (0.284%)	10 (0.288%)	10 (0.288%)	10 (0.293%)	10 (0.312%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	666	672	680	687	693	697

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

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

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

▶ 三菱ＵＦＪ 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）

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 ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)

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、各国の財政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、国際通貨基金（ＩＭＦ）による支援などが期待されるエクアドル等を積極姿勢とします。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国等を消極姿勢とします。

なお、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は安定した推移を想定しています。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。

2024年10月22日～2025年4月21日

1 万口当たりの費用明細

項目	第185期～第190期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信 託 報 酬	29	0.835	(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 ）	(18)	(0.511)	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 ）	(10)	(0.302)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	29	0.837	

作成期中の平均基準価額は、3,463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。

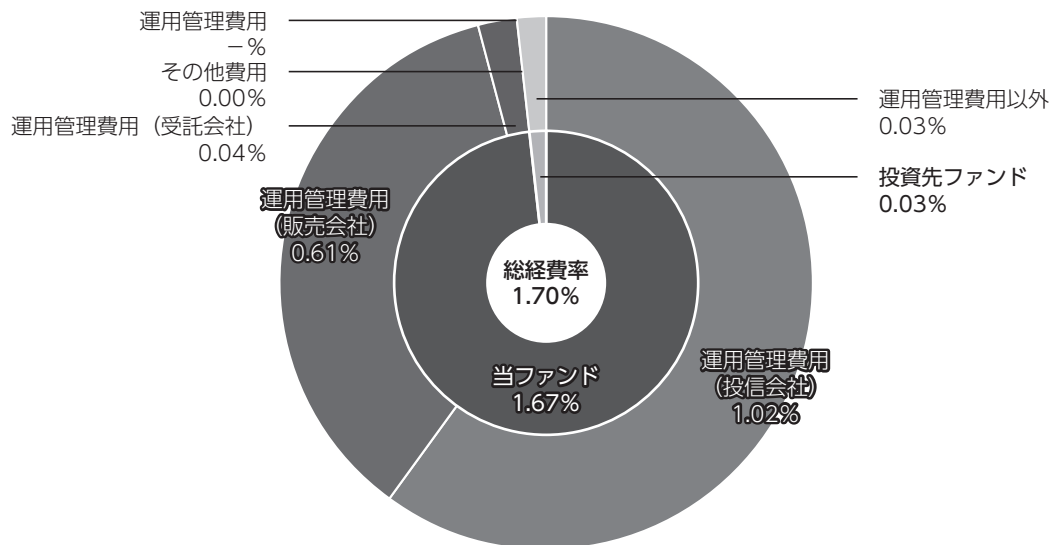
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.70%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.70
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.03

(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) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月22日～2025年 4月21日）

投資信託証券

銘柄		第185期～第190期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン エマージング ボンド	千口	千円	千口	千円
	ファンド B – クラス J (AUD)	29	240,392	85	706,700

（注）金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第185期～第190期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		–	–	88	90

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月22日～2025年 4月21日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025年 4月21日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		柄	第184期末	第190期末			
			口数	口数	評価額	比率	
			千口	千口	千円	%	
ピムコ	ケイマン	エマージング	ボンド				
ファンド	B	ー	クラス	J	(AUD)		
合		計		834	778	5,801,124	98.0
				834	778	5,801,124	98.0

（注）比率は三菱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）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第184期末	第190期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 98	千口 9	千円 10

○投資信託財産の構成

(2025年4月21日現在)

項 目	第190期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 5,801,124	% 97.6
マネー・マーケット・マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	144,682	2.4
投資信託財産総額	5,945,816	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第185期末	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末
	2024年11月20日現在	2024年12月20日現在	2025年1月20日現在	2025年2月20日現在	2025年3月21日現在	2025年4月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,042,603,497	6,763,104,608	6,608,034,230	6,503,725,026	6,348,527,647	5,945,816,497
コール・ローン等	150,418,837	136,885,979	126,329,378	121,160,684	123,103,845	103,880,207
投資信託受益証券(評価額)	6,853,183,751	6,590,417,777	6,448,394,107	6,341,652,791	6,184,812,225	5,801,124,949
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	100,029	100,049	10,009	10,013	10,017	10,024
未収入金	38,900,000	35,700,000	33,300,000	40,900,000	40,600,000	40,800,000
未収利息	880	803	736	1,538	1,560	1,317
(B) 負債	48,941,705	37,566,943	29,607,225	31,817,030	39,086,769	27,393,311
未払収益分配金	19,517,350	19,189,734	19,019,787	18,711,375	18,557,575	18,494,312
未払解約金	19,615,717	8,917,218	1,112,870	3,779,956	12,071,422	234,780
未払信託報酬	9,789,329	9,441,368	9,455,913	9,307,340	8,441,122	8,647,164
その他未払費用	19,309	18,623	18,655	18,359	16,650	17,055
(C) 純資産総額(A－B)	6,993,661,792	6,725,537,665	6,578,427,005	6,471,907,996	6,309,440,878	5,918,423,186
元本	19,517,350,443	19,189,734,156	19,019,787,837	18,711,375,526	18,557,575,007	18,494,312,692
次期繰越損益金	△12,523,688,651	△12,464,196,491	△12,441,360,832	△12,239,467,530	△12,248,134,129	△12,575,889,506
(D) 受益権総口数	19,517,350,443口	19,189,734,156口	19,019,787,837口	18,711,375,526口	18,557,575,007口	18,494,312,692口
1万口当たり基準価額(C／D)	3,583円	3,505円	3,459円	3,459円	3,400円	3,200円

○損益の状況

項 目	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,932,684	40,751,960	42,897,284	40,533,090	38,234,578	35,105,841
受取配当金	42,913,538	40,727,492	42,874,395	40,486,913	38,188,039	35,060,215
受取利息	19,146	24,468	22,889	46,172	46,539	45,626
(B) 有価証券売買損益	△ 112,819,826	△ 162,807,114	△ 101,944,985	△ 12,345,336	△ 120,476,297	△ 377,431,513
売買益	709,492	1,579,909	416,539	733,798	711,047	543,578
売買損	△ 113,529,318	△ 164,387,023	△ 102,361,524	△ 13,079,134	△ 121,187,344	△ 377,975,091
(C) 信託報酬等	△ 9,808,638	△ 9,459,991	△ 9,474,568	△ 9,325,699	△ 8,457,772	△ 8,664,219
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 79,695,780	△ 131,515,145	△ 68,522,269	△ 18,862,055	△ 90,699,491	△ 350,989,891
(E) 前期繰越損益金	△ 4,531,063,158	△ 4,549,926,445	△ 4,656,181,917	△ 4,664,116,888	△ 4,622,828,603	△ 4,712,951,945
(F) 追加信託差損益金	△ 7,893,412,363	△ 7,763,565,167	△ 7,697,636,859	△ 7,575,501,322	△ 7,516,048,460	△ 7,493,453,358
(配当等相当額)	(827,206,381)	(813,591,413)	(806,673,327)	(793,869,026)	(787,639,968)	(785,271,424)
(売買損益相当額)	(△ 8,720,618,744)	(△ 8,577,156,580)	(△ 8,504,310,186)	(△ 8,369,370,348)	(△ 8,303,688,428)	(△ 8,278,724,782)
(G) 計(D+E+F)	△12,504,171,301	△12,445,006,757	△12,422,341,045	△12,220,756,155	△12,229,576,554	△12,557,395,194
(H) 収益分配金	△ 19,517,350	△ 19,189,734	△ 19,019,787	△ 18,711,375	△ 18,557,575	△ 18,494,312
次期繰越損益金(G+H)	△12,523,688,651	△12,464,196,491	△12,441,360,832	△12,239,467,530	△12,248,134,129	△12,575,889,506
追加信託差損益金	△ 7,893,412,363	△ 7,763,565,167	△ 7,697,636,859	△ 7,575,501,322	△ 7,516,048,460	△ 7,493,453,358
(配当等相当額)	(827,206,381)	(813,591,413)	(806,673,327)	(793,869,026)	(787,639,968)	(785,271,424)
(売買損益相当額)	(△ 8,720,618,744)	(△ 8,577,156,580)	(△ 8,504,310,186)	(△ 8,369,370,348)	(△ 8,303,688,428)	(△ 8,278,724,782)
分配準備積立金	473,962,467	477,839,977	487,724,434	492,035,674	498,915,000	504,844,995
繰越損益金	△ 5,104,238,755	△ 5,178,471,301	△ 5,231,448,407	△ 5,156,001,882	△ 5,231,000,669	△ 5,587,281,143

(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 19,774,991,938円
 作成期中追加設定元本額 67,527,626円
 作成期中一部解約元本額 1,348,206,872円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.3200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12,575,889,506円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日
費用控除後の配当等収益額	33,124,058円	31,291,980円	33,422,723円	31,207,391円	29,776,806円	26,441,623円
費用控除後・繰越大損金繰戻後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	827,206,381円	813,591,413円	806,673,327円	793,869,026円	787,639,968円	785,271,424円
分配準備積立金額	460,355,759円	465,737,731円	473,321,498円	479,539,658円	487,695,769円	496,897,684円
当ファンドの分配対象収益額	1,320,686,198円	1,310,621,124円	1,313,417,548円	1,304,616,075円	1,305,112,543円	1,308,610,731円
1万口当たり収益分配対象額	676円	682円	690円	697円	703円	707円
1万口当たり分配金額	10円	10円	10円	10円	10円	10円
収益分配金金額	19,517,350円	19,189,734円	19,019,787円	18,711,375円	18,557,575円	18,494,312円

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

○分配金のお知らせ

	第185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ・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。

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

【お 知 ら せ】

- ①東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
（2024年11月5日）
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年4月1日）

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B - クラス J (AUD)
運用方針	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等を実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券およびその派生商品等
主な組入制限	・投資を行う新興国債券は、主に新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する米ドル建ての債券（ソブリン債券、準ソブリン債券）ですが、新興国債券と同様の投資効果を持つデリバティブ取引を活用する場合があります。また、資金管理目的で、原則として取得時に「BBB格」相当以上の信用格付けを有する米ドル建ての公社債等にも一部投資を行います。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以上8年以内で調整します。 ・投資する債券は、原則として取得時において「CCC格」相当以上の信用格付けを有しているものに限定し、投資する債券の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則として「B格」相当以上を維持します。 ・限定的な範囲内で、米ドル建て以外の新興国債券にも投資を行う場合がありますが、この場合においては米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行います。 ・保有外貨建て資産に対し、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
決算日	原則として毎年2月末日
分配方針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 2024版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B」で掲載しています。また、「ピムコ ケイマン エマージング ボンド 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 ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2023年3月1日～2024年2月29日)

	ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）＊	129
雑収入	2,573
収入合計	2,702
費用：	
支払利息	70
費用合計	70
投資純収入	2,632
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	1,038
マスターファンド	91
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	10,094
外貨	(55)
実現純利益（損失）	11,168
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	13
マスターファンド	25,571
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	2,285
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(2)
未実現評価益（評価損）の純変動	27,867
純利益（損失）	39,035
運用による純資産の純増（減）額	41,667
*外国税	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B

(2023年3月1日～2024年2月29日)

ピムコ ケイマン
エマージング ボンド
ファンド B

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入（費用）	2, 632
実現純利益（損失）	11, 168
未実現評価益（評価損）の純変動	27, 867
運用による純資産の純増（減）額	41, 667

分配：

分配額

A (BRL)	(168)
D (BRL)	(898)
F (AUD)	(364)
F (ZAR)	(859)
J (AUD)	(3, 832)
J (BRL)	(8, 740)
J (CNY)	(78)
J (IDR)	(397)
J (TRY)	(517)
J (ZAR)	(240)
分配金額合計	(16, 093)

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	(38, 314)
純資産の増（減）額合計	(12, 740)

純資産：

期首	236, 050
期末	223, 310

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

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

(A) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド B (2024年2月29日現在)

	元本 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 8.2%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 8.2%		
TIME DEPOSITS 0.4%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 03/01/2024	\$ 20	\$ 20
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 03/01/2024	2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	99	99
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 03/01/2024	51	51
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	59	59
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.830% due 03/01/2024	216	216
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.830% due 03/01/2024	382	382
		829
U.S. TREASURY BILLS (a) 7.8%		
5.266% due 03/05/2024	9,600	9,594
5.284% due 05/07/2024	2,400	2,377
5.300% due 03/21/2024	3,300	3,290
5.304% due 03/28/2024	2,200	2,191
		17,452
Total Short-Term Instruments		18,281
(Cost \$18,208)		
Total Investments in Securities		18,281
(Cost \$18,208)		
INVESTMENTS IN AFFILIATES 92.2%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 92.2%		
PIMCO Cayman Emerging Bond Fund (M)		
(Cost \$200,603)	12,204	206,008
Total Investments in Affiliates		206,008
(Cost \$200,603)		
Total Investments 100.4%		\$ 224,289
(Cost \$218,811)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (0.8%)		(1,887)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 0.4%		908
Net Assets 100.0%		\$ 223,310

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	03/2024	\$ 199	JPY 30,000	\$ 1	\$ 0
CBK	03/2024	4	ZAR 81	0	0
JPM	03/2024	1	AUD 2	0	0
JPM	03/2024	4	ZAR 84	0	0
MYI	03/2024	4	AUD 6	0	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
MYI	03/2024	\$ 668	JPY 100,000	\$ 0	\$ 0
MYI	03/2024	\$ 66	10,000	0	0
MYI	03/2024	12	ZAR 227	0	0
SCX	03/2024	ZAR 165	\$ 9	0	0
SCX	04/2024	\$ 9	ZAR 165	0	0
				\$ 1	\$ 0

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BDA	03/2024	AUD 395	\$ 259	\$ 1	\$ 0
BPS	03/2024	17,785	11,557	0	(24)
BPS	03/2024	\$ 1,272	AUD 1,931	0	(15)
BPS	04/2024	11,543	17,746	24	0
CBK	03/2024	AUD 543	\$ 354	0	0
CBK	03/2024	\$ 18,426	AUD 27,890	0	(265)
MBC	03/2024	AUD 28,983	\$ 18,818	0	(54)
MBC	03/2024	\$ 18,845	AUD 28,545	0	(257)
MBC	04/2024	AUD 303	\$ 197	0	0
MBC	04/2024	\$ 17,289	AUD 26,620	60	0
MYI	03/2024	18,631	28,219	0	(256)
SCX	03/2024	AUD 203	\$ 133	1	0
TOR	03/2024	38,316	25,091	142	0
TOR	04/2024	\$ 25,114	AUD 38,316	0	(141)
				\$ 228	\$ (1,012)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BDA	03/2024	BRL 254,970	\$ 51,165	\$ 0	\$ (151)
BDA	03/2024	\$ 51,354	BRL 254,970	0	(38)
BPS	03/2024	BRL 254,530	\$ 51,083	0	(144)
BPS	03/2024	\$ 51,925	BRL 254,530	0	(699)
BPS	04/2024	BRL 3,479	\$ 698	0	0
BPS	04/2024	\$ 756	BRL 3,767	0	0
CBK	03/2024	BRL 263,693	\$ 53,374	303	0
CBK	03/2024	\$ 52,915	BRL 263,693	156	0
CBK	04/2024	BRL 251	\$ 50	0	0
CBK	04/2024	\$ 52,634	BRL 260,875	0	(295)
FAR	03/2024	BRL 250,125	\$ 50,297	0	(44)
FAR	03/2024	\$ 50,464	BRL 250,125	0	(123)
FAR	04/2024	50,297	250,957	53	0
GLM	03/2024	BRL 241,927	\$ 48,463	0	(206)
GLM	03/2024	\$ 48,557	BRL 241,927	133	0
GLM	04/2024	48,306	241,825	211	0
MYI	03/2024	BRL 3,363	\$ 670	0	(7)
MYI	03/2024	\$ 675	BRL 3,363	2	0
SCX	03/2024	BRL 140,897	\$ 28,274	0	(83)
SCX	03/2024	\$ 28,401	BRL 140,897	0	(44)
UAG	03/2024	BRL 18,924	\$ 3,819	11	0
UAG	03/2024	\$ 3,798	BRL 18,924	11	0
				\$ 880	\$ (1,836)

J (CNY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BDA	03/2024	CNY 2,464	\$ 347	\$ 3	\$ 0
BDA	04/2024	\$ 347	CNY 2,464	0	0
BPS	03/2024	CNY 2,474	\$ 348	3	0
BPS	03/2024	\$ 368	CNY 2,615	0	(4)
BPS	04/2024	348	2,474	0	0
BRC	03/2024	CNY 102	\$ 14	0	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
CBK	03/2024	CNY 420	\$ 59	\$ 0	\$ 0
CBK	03/2024	\$ 362	CNY 2,569	0	(3)
CBK	04/2024	11	75	0	0
IND	03/2024	CNY 93	\$ 13	0	0
SCX	03/2024	2,246	316	3	0
SCX	03/2024	\$ 369	CNY 2,617	0	(3)
SCX	04/2024	316	2,247	0	0
UAG	03/2024	4	27	0	0
				\$ 9	\$ (10)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BDA	03/2024	IDR 2,104,041	\$ 134	\$ 0	\$ 0
BDA	03/2024	\$ 54	IDR 847,723	0	0
BDA	04/2024	19	302,460	0	0
BPS	03/2024	IDR 18,660,167	\$ 1,186	0	(1)
BPS	04/2024	\$ 1,186	IDR 18,670,867	1	0
BRC	03/2024	IDR 20,088,548	\$ 1,283	5	0
BRC	03/2024	\$ 1,303	IDR 20,565,700	6	0
BRC	04/2024	1,283	20,104,715	0	(5)
CBK	03/2024	1,295	20,423,904	4	0
CBK	03/2024	15	JPY 2,145	0	0
FAR	03/2024	1,306	IDR 20,863,249	10	0
JPM	03/2024	IDR 20,093,078	\$ 1,278	0	0
JPM	04/2024	833,690	53	0	0
JPM	04/2024	\$ 1,278	IDR 20,107,140	0	0
RBC	03/2024	IDR 1,194,591	\$ 76	0	0
RBC	03/2024	\$ 2	IDR 28,882	0	0
SCX	03/2024	JPY 2,143	\$ 14	0	0
SCX	04/2024	\$ 14	JPY 2,133	0	0
SSB	03/2024	IDR 422,082	\$ 27	0	0
				\$ 26	\$ (6)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
BPS	03/2024	TRY 3,282	\$ 103	\$ 0	\$ 0
BPS	04/2024	845	20	0	0
BRC	03/2024	2,328	73	0	0
BRC	03/2024	672	21	0	0
BRC	03/2024	\$ 808	TRY 25,868	0	(1)
BRC	03/2024	575	18,234	3	0
BRC	03/2024	33	1,045	0	0
BRC	03/2024	841	26,883	13	0
BRC	03/2024	321	10,208	4	0
BRC	04/2024	TRY 654	\$ 20	0	0
BRC	04/2024	872	27	0	0
BRC	04/2024	\$ 565	TRY 18,729	0	(3)
BRC	04/2024	14	449	0	0
BRC	04/2024	616	19,946	0	0
BRC	05/2024	TRY 43	\$ 1	0	0
BRC	05/2024	\$ 928	TRY 30,961	0	(2)
BRC	05/2024	349	11,724	0	(1)
CBK	03/2024	7	223	0	0
GLM	04/2024	16	519	0	0
GLM	04/2024	16	532	0	0
JPM	03/2024	0	1	0	0
MBC	03/2024	TRY 1,213	\$ 38	0	0
MYI	03/2024	\$ 21	TRY 863	0	0
UAG	03/2024	TRY 625	\$ 20	0	0
				\$ 20	\$ (7)

J (ZAR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価（損）益		
						資産		負債
BPS	03/2024	\$	3,172	ZAR	59,418	\$	0	(74)
CBK	03/2024		3,185		59,901		0	(62)
CBK	03/2024		16		308		0	0
CBK	03/2024	ZAR	340	\$	18		0	0
CBK	04/2024		308		16		0	0
MYI	03/2024	\$	3,213	ZAR	60,704		0	(49)
MYI	03/2024	ZAR	58,757	\$	3,053		0	(10)
MYI	03/2024		308		16		0	0
MYI	04/2024	\$	2,965	ZAR	57,245		12	0
NGF	03/2024	ZAR	58,134	\$	3,025		0	(5)
NGF	04/2024	\$	2,977	ZAR	57,363		6	0
SCX	03/2024	ZAR	58,391	\$	3,045		1	0
SCX	04/2024	\$	3,045	ZAR	58,539		0	(1)
TOR	03/2024	ZAR	1,494	\$	79		1	0
UAG	03/2024		2,275		119		1	0
						\$	21	\$ (201)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	1,185	\$ (3,072)

(B) ピムコ ケイマン エマージング ボンド ファンド (M)

(2024年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 100.9%		
ALBANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Albania		
3.500% due 11/23/2031	EUR 300	\$ 294
Total Albania		294
(Cost \$335)		
ANGOLA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Angolan Government International Bond		
8.000% due 11/25/2029	\$ 200	178
8.250% due 05/09/2028	900	830
8.750% due 04/14/2032	1,200	1,056
9.375% due 05/08/2048	600	492
9.500% due 11/12/2025	200	200
Total Angola		2,756
(Cost \$2,877)		
ARGENTINA 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Argentina Government International Bond		
0.750% due 07/09/2030	630	291
1.000% due 07/09/2029	529	245
3.500% due 07/09/2041	1,681	604
3.625% due 07/09/2035	3,709	1,384
3.625% due 07/09/2046	2,415	941
4.250% due 01/09/2038	1,768	742
Provincia de Buenos Aires		
6.375% due 09/01/2037	400	156
Provincia de la Rioja		
8.500% due 02/24/2028	475	276
Total Argentina		4,639
(Cost \$5,800)		
ARMENIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Armenia Government International Bond		
3.600% due 02/02/2031	500	405
3.950% due 09/26/2029	800	691
Total Armenia		1,096
(Cost \$1,282)		
AZERBAIJAN 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	100	99
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	2,200	2,226
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic		
6.950% due 03/18/2030	200	206
Total Azerbaijan		2,531
(Cost \$2,501)		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
3.500% due 09/01/2032	300	254
4.750% due 03/18/2024	2,133	2,130
Total Azerbaijan		2,384
(Cost \$5,001)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
BAHAMAS 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	\$ 900	\$ 800
Total Bahamas		800
(Cost \$900)		
BAHRAIN 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Bahrain Government International Bond		
4.250% due 01/25/2028	1,400	1,299
5.625% due 09/30/2031	1,000	934
Total Bahrain		2,233
(Cost \$2,421)		
BENIN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Benin Government International Bond		
7.960% due 02/13/2038	300	291
Total Benin		291
(Cost \$290)		
BRAZIL 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Banco do Brasil S.A.		
8.500% due 07/29/2026	MXN 22,000	1,221
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Brazil Government International Bond		
4.750% due 01/14/2050	\$ 3,600	2,672
6.125% due 03/15/2034	500	495
7.125% due 05/13/2054	300	300
8.250% due 01/20/2034	60	69
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	160	158
Total Brazil		3,694
(Cost \$5,804)		
BULGARIA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Bulgaria Government International Bond		
4.375% due 05/13/2031	EUR 200	226
4.875% due 05/13/2036 (i)	1,100	1,273
Total Bulgaria		1,499
(Cost \$1,450)		
CAMEROON 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Cameroon International Bond		
5.950% due 07/07/2032	500	399
9.500% due 11/19/2025	\$ 200	195
Total Cameroon		594
(Cost \$790)		
CAYMAN ISLANDS 3.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%		
Biocanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	1,128	822

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Gaci First Investment Co.		
5.000% due 10/13/2027	\$ 2,000	\$ 1,987
5.125% due 02/14/2053	1,400	1,202
5.375% due 01/29/2054	800	703
Interocanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	128	121
Interocanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	1,712	1,163
7.860% due 05/15/2030	152	154
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 06/02/2025	499	474
QNB Finance Ltd.		
4.875% due 01/30/2029	700	690
Suci Second Investment Co.		
5.171% due 03/05/2031 (a)	700	700
6.000% due 10/25/2028	1,000	1,032
Total		9,048
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
KSA Sukuk Ltd.		
5.268% due 10/25/2028	900	915
Total Cayman Islands		9,963
(Cost \$10,204)		
CHILE 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.3%		
Banco del Estado de Chile		
2.704% due 01/09/2025	500	487
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
3.700% due 01/30/2050	200	134
4.250% due 07/17/2042	600	463
4.500% due 08/01/2047	500	386
4.875% due 11/04/2044	1,600	1,315
5.950% due 01/08/2034	400	396
6.300% due 09/08/2053	400	388
6.440% due 01/26/2036	700	713
Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
3.830% due 09/14/2061	400	266
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
4.700% due 05/07/2050	600	485
Empresa Nacional del Petroleo		
3.450% due 09/16/2031	200	169
4.500% due 09/14/2047	600	441
6.150% due 05/10/2033	400	399
Total		6,042
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Chile Government International Bond		
3.250% due 09/21/2071	500	314
4.850% due 01/22/2029	1,400	1,391
4.950% due 01/05/2036	1,900	1,837
Total		3,542
Total Chile		9,584
(Cost \$10,611)		
COLOMBIA 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	1,700	1,261
7.375% due 09/18/2043	100	91
8.375% due 01/19/2036	500	502
Total		1,854

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Colombia Government International Bond		
3.875% due 02/15/2061	\$ 200	115
5.200% due 05/15/2049	800	581
5.625% due 02/26/2044	2,900	2,278
7.375% due 09/18/2037	200	197
7.500% due 02/02/2034	600	607
8.000% due 11/14/2035	300	312
8.750% due 11/14/2053	300	322
		4,412
Total Colombia		6,266
(Cost \$7,628)		
COSTA RICA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	500	452
7.300% due 11/13/2054	400	423
Total Costa Rica		875
(Cost \$774)		
DOMINICAN REPUBLIC 5.5%		
SOVEREIGN ISSUES 5.5%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
13.000% due 01/30/2026	DOP 58,200	1,035
Dominican Republic International Bond		
4.875% due 09/23/2032	\$ 500	446
5.300% due 01/21/2041	500	422
5.500% due 01/21/2025	300	299
5.500% due 02/22/2029	700	679
5.875% due 01/30/2060	1,000	846
5.950% due 01/25/2027	3,500	3,495
6.000% due 07/19/2028	1,300	1,297
6.000% due 02/22/2033	300	291
6.400% due 06/05/2049	600	562
6.875% due 01/29/2026	1,700	1,721
7.050% due 02/03/2031	1,300	1,343
11.250% due 09/15/2035	DOP 56,100	1,055
13.625% due 02/10/2034	41,200	884
Total Dominican Republic		14,375
(Cost \$14,666)		
ECUADOR 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	\$ 610	250
2.500% due 07/31/2040	3,657	1,612
3.500% due 07/31/2035	3,696	1,776
6.000% due 07/31/2030	1,600	861
Total Ecuador		4,499
(Cost \$4,499)		
EGYPT 3.0%		
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/11/2025	EUR 100	106
4.750% due 04/16/2026	100	102
5.750% due 05/29/2024	\$ 300	300
5.875% due 06/11/2025 (i)	800	790
6.375% due 04/11/2031	EUR 2,500	2,229
7.300% due 09/30/2033	\$ 900	737
7.500% due 02/16/2061	900	639
7.625% due 05/29/2032	1,000	854

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
7.903% due 02/21/2048	\$ 500	377
8.500% due 01/31/2047	1,200	935
8.875% due 05/29/2050	1,100	882
Total Egypt		7,951
(Cost \$7,368)		
EL SALVADOR 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
El Salvador Government International Bond		
7.125% due 01/20/2050	1,300	894
7.625% due 09/21/2034	100	73
7.625% due 02/01/2041	800	586
9.500% due 07/15/2052	400	335
Total El Salvador		1,888
(Cost \$2,630)		
GABON 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Gabon Government International Bond		
6.625% due 02/06/2031	200	164
Total Gabon		164
(Cost \$149)		
GEORGIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Georgia Government International Bond		
2.750% due 04/22/2026	200	186
Total Georgia		186
(Cost \$185)		
GHANA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Republic of Ghana International Bond (b)		
0.000% due 04/07/2025	300	108
7.625% due 05/16/2029	300	130
7.750% due 04/07/2029	700	303
8.125% due 03/26/2032	400	172
8.625% due 04/07/2034	1,200	516
8.750% due 03/11/2061	1,500	643
8.875% due 05/07/2042	900	385
8.950% due 03/26/2051	1,600	687
Total Ghana		2,944
(Cost \$5,979)		
GUATEMALA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Guatemala Government Bond		
4.650% due 10/07/2041	200	159
4.875% due 02/13/2028	800	770
4.900% due 06/01/2030	600	571
6.125% due 06/01/2050	700	642
6.600% due 06/13/2036	600	608
Total Guatemala		2,750
(Cost \$3,048)		
HONG KONG 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Airport Authority (c)		
2.100% due 03/08/2026	400	375
2.400% due 03/08/2028	1,000	896
Total Hong Kong		1,271
(Cost \$1,406)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HUNGARY 3.2%		
SOVEREIGN ISSUES 3.2%		
Hungary Government International Bond		
2.125% due 09/22/2031	\$ 800	627
3.125% due 09/21/2051	200	125
4.000% due 07/25/2029	EUR 400	428
5.250% due 06/16/2029	\$ 1,600	1,574
5.500% due 06/16/2034	1,000	974
5.500% due 03/26/2036	400	385
6.125% due 05/22/2028	200	204
6.250% due 09/22/2032	700	723
6.750% due 09/25/2052	900	957
Magyar Export-Import Bank Zrt		
6.000% due 05/16/2029	EUR 600	683
6.125% due 12/04/2027	\$ 500	503
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt		
6.500% due 06/29/2028	1,300	1,320
Total Hungary		8,503
(Cost \$8,512)		
INDIA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	500	443
3.950% due 02/13/2050	300	233
		676
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	1,000	896
Total India		1,572
(Cost \$1,791)		
INDONESIA 4.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.4%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	2,200	2,197
Indonesia Asahan Aluminium PT		
5.450% due 05/15/2030	800	783
Pelabuhan Indonesia Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	3,100	3,083
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044	1,400	1,461
6.500% due 11/07/2048	800	842
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara		
5.250% due 10/24/2042	2,800	2,512
5.250% due 05/15/2047	200	175
6.150% due 05/21/2048	400	388
Total Indonesia		11,441
(Cost \$11,735)		
IRELAND 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC		
6.927% due 02/19/2027	1,243	1,175
Total Ireland		1,175
(Cost \$1,177)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ISRAEL 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
3.750% due 02/22/2032	\$ 800	\$ 669
5.000% due 11/12/2024	300	298
		967
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Israel Government International Bond		
5.000% due 10/30/2026 (i)	EUR 2,500	2,762
Total Israel		3,729
(Cost \$3,732)		
IVORY COAST 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Ivory Coast Government International Bond		
4.875% due 01/30/2032	250	227
5.250% due 03/22/2030	1,210	1,194
5.750% due 12/31/2032	\$ 403	380
6.625% due 03/22/2048	EUR 300	254
7.625% due 01/30/2033	\$ 900	873
8.250% due 01/30/2037	800	783
Total Ivory Coast		3,711
(Cost \$3,962)		
JAMAICA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	363	320
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	1,000	1,159
Total Jamaica		1,479
(Cost \$1,363)		
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Corsair International Ltd.		
8.761% due 01/28/2027	EUR 900	979
9.111% due 01/28/2029	400	437
Total Jersey, Channel Islands		1,416
(Cost \$1,456)		
JORDAN 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	\$ 400	387
5.850% due 07/07/2030	200	181
7.375% due 10/10/2047	600	521
7.500% due 01/13/2029	400	396
7.750% due 01/15/2028	900	911
Total Jordan		2,396
(Cost \$2,546)		
KAZAKHSTAN 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
KazMunayGas National Co. JSC		
3.500% due 04/14/2033	900	733
5.750% due 04/19/2047	500	426
6.375% due 10/24/2048	800	731
QazaqGaz NC JSC		
4.375% due 09/26/2027	200	187

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Kazakhstan		
(Cost \$1,920)		
KENYA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Republic of Kenya Government International Bond		
6.300% due 01/23/2034	\$ 300	237
7.000% due 05/22/2027	400	384
8.000% due 05/22/2032	600	542
9.750% due 02/16/2031	600	600
Total Kenya		1,763
(Cost \$1,731)		
MALAYSIA 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Khazanah Capital Ltd.		
4.876% due 06/01/2033	500	489
Khazanah Global Sukuk Bhd		
4.687% due 06/01/2028	700	690
Petronas Capital Ltd.		
3.404% due 04/28/2061	600	407
4.550% due 04/21/2050	200	175
4.800% due 04/21/2060	700	631
Petronas Energy Canada Ltd.		
2.112% due 03/23/2028	600	537
		2,929
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Malaysia Sukuk Global Bhd		
4.080% due 04/27/2046	700	631
Total Malaysia		3,560
(Cost \$4,330)		
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	60	62
Total Marshall Islands		62
(Cost \$69)		
MEXICO 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Petroleos Mexicanos		
6.625% due 06/15/2038	3,600	2,479
6.700% due 02/16/2032	942	760
6.950% due 01/28/2060	1,180	740
7.690% due 01/23/2050	700	482
10.000% due 02/07/2033	300	292
		4,753
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Mexico Government International Bond		
2.750% due 11/27/2031 (d)	MXN 25,947	1,322
3.000% due 12/03/2026 (d)	46,218	2,508
4.000% due 11/30/2028 (d)	8,919	503
5.000% due 05/07/2029	\$ 300	295
5.750% due 10/12/2110	3,400	2,935
6.350% due 02/09/2035	600	615
		8,178
Total Mexico		12,931
(Cost \$14,865)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
MONGOLIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Mongolia Government International Bond		
3.500% due 07/07/2027	\$ 600	\$ 534
7.875% due 06/05/2029	200	204
Total Mongolia		738
(Cost \$793)		
MOROCCO 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
OCP S.A.		
3.750% due 06/23/2031	800	681
5.125% due 06/23/2051	1,000	741
		1,422
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Morocco Government International Bond		
4.000% due 12/15/2050	500	338
Total Morocco		1,760
(Cost \$2,279)		
NIGERIA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
BOI Finance BV		
7.500% due 02/16/2027	EUR 1,100	1,118
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
Nigeria Government International Bond		
6.125% due 09/28/2028	\$ 300	264
6.500% due 11/28/2027	1,700	1,552
7.143% due 02/23/2030	1,500	1,327
7.375% due 09/28/2033	500	421
8.250% due 09/28/2051	900	732
8.375% due 03/24/2029	200	190
8.747% due 01/21/2031	500	472
		4,958
Total Nigeria		6,076
(Cost \$6,581)		
NORTH MACEDONIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
North Macedonia Government International Bond		
6.960% due 03/13/2027	EUR 700	792
Total North Macedonia		792
(Cost \$742)		
OMAN 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Oman Government International Bond		
6.000% due 08/01/2029	\$ 2,800	2,842
6.500% due 03/08/2047	400	395
6.750% due 01/17/2048	1,100	1,107
7.000% due 01/25/2051	400	415
Total Oman		4,759
(Cost \$4,515)		
PAKISTAN 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	1,400	1,077
7.375% due 04/08/2031	700	499
8.875% due 04/08/2051	2,100	1,407
Pakistan Water & Power Development Authority		
7.500% due 06/04/2031	200	121

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Pakistan	\$	3,104
(Cost \$3,464)		
PANAMA 3.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
5.125% due 08/11/2061	\$ 600	422
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	600	454
		876
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Panama Government International Bond		
4.500% due 04/01/2056	500	316
4.500% due 01/19/2063	200	125
6.400% due 02/14/2035	850	787
6.853% due 03/28/2054	500	441
7.500% due 03/01/2031	400	411
7.875% due 03/01/2057	200	197
8.000% due 03/01/2038	300	308
8.125% due 04/28/2034	4,400	4,635
		7,220
Total Panama		8,096
(Cost \$8,943)		
PARAGUAY 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Paraguay Government International Bond		
3.849% due 06/28/2033	300	259
4.700% due 03/27/2027	400	388
5.400% due 03/30/2050	400	344
5.850% due 08/21/2033	300	297
6.000% due 02/09/2036	200	201
6.100% due 08/11/2044	400	381
7.900% due 02/09/2031	PYG 4,235,000	592
		2,462
Total Paraguay		(Cost \$2,618)
PERU 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Petroleos del Peru S.A.		
4.750% due 06/19/2032	\$ 500	393
5.625% due 06/19/2047	1,400	958
		1,351
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Peru Government International Bond		
3.000% due 01/15/2034	500	408
3.230% due 07/28/2121	400	229
3.600% due 01/15/2072	500	328
		965
Total Peru		(Cost \$2,945)
PHILIPPINES 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Philippines Government International Bond		
2.650% due 12/10/2045	400	261
2.950% due 05/05/2045	1,800	1,244
3.700% due 03/01/2041	2,500	2,040
		3,545
Total Philippines		(Cost \$4,894)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
POLAND 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Bank Gospodarstwa Krajowego		
6.250% due 10/31/2028	\$ 600	\$ 624
Poland Government International Bond		
3.625% due 01/11/2034	EUR 400	430
4.875% due 10/04/2033	\$ 1,500	1,471
5.500% due 04/04/2053	1,300	1,299
		3,824
Total Poland		(Cost \$3,805)
QATAR 2.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Qatar Energy		
1.375% due 09/12/2026	1,100	1,006
2.250% due 07/12/2031	2,200	1,832
3.125% due 07/12/2041	1,200	883
3.300% due 07/12/2051	1,300	902
		4,623
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	1,200	1,049
4.817% due 03/14/2049	1,200	1,111
5.750% due 01/20/2042	500	532
		2,692
Total Qatar		(Cost \$8,347)
ROMANIA 2.1%		
SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Romania Government International Bond		
2.375% due 04/19/2027	EUR 1,000	1,023
2.875% due 04/13/2042	200	144
3.500% due 04/03/2034	100	91
3.750% due 02/07/2034	500	468
4.000% due 02/14/2051	\$ 800	555
6.000% due 05/25/2034	800	781
6.125% due 01/22/2044	200	191
6.375% due 09/18/2033 (i)	EUR 1,000	1,140
7.625% due 01/17/2053	\$ 1,100	1,200
		5,593
Total Romania		(Cost \$6,037)
SAUDI ARABIA 2.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.500% due 11/24/2070	600	380
4.250% due 04/16/2039	400	346
		726
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Saudi Government International Bond		
0.000% due 03/03/2024	EUR 100	108
3.250% due 10/22/2030	\$ 1,000	898
3.450% due 02/02/2061	600	393
3.750% due 01/21/2055	300	213
4.375% due 04/16/2029	1,100	1,069
4.500% due 10/26/2046	2,300	1,932
4.750% due 01/18/2028	600	596
5.000% due 01/16/2034	1,300	1,278
		6,487

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total Saudi Arabia	\$	7,213
(Cost \$8,471)		
SENEGAL 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,100	1,078
5.375% due 06/08/2037	100	76
6.250% due 05/23/2033	\$ 200	167
6.750% due 03/13/2048	400	290
		1,611
Total Senegal		(Cost \$2,087)
SERBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Serbia Government International Bond		
1.000% due 09/23/2028	EUR 1,100	1,003
2.050% due 09/23/2036	200	150
		1,153
Total Serbia		(Cost \$1,030)
SINGAPORE 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Singapore Airlines Ltd.		
3.375% due 01/19/2029	\$ 600	554
		554
Total Singapore		(Cost \$587)
SLOVENIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Slovenia Government International Bond		
5.000% due 09/19/2033	1,000	1,002
		1,002
Total Slovenia		(Cost \$992)
SOUTH AFRICA 4.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (g)	ZAR 41,000	2,117
Eskom Holdings SOC Ltd.		
4.314% due 07/23/2027	\$ 1,300	1,196
6.350% due 08/10/2028	600	574
8.450% due 08/10/2028	1,100	1,095
		4,982
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
South Africa Government International Bond		
4.300% due 10/12/2028	200	181
5.375% due 07/24/2044	1,000	731
5.750% due 09/30/2049	700	511
6.300% due 06/22/2048 (i)	2,000	1,581
7.300% due 04/20/2052	300	261
10.500% due 12/21/2026	ZAR 46,500	2,514
		5,779
Total South Africa		(Cost \$12,667)
SOUTH KOREA 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Kodit Global 2023-1 Co Ltd.		
4.954% due 05/25/2026	\$ 200	198

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Total South Korea (Cost \$200)	\$	198
SRI LANKA 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Sri Lanka Government International Bond (b)		
5.750% due 04/18/2049	\$ 1,000	550
5.875% due 07/25/2049	200	110
6.125% due 06/03/2025	700	390
6.200% due 05/11/2027	1,700	916
6.850% due 11/03/2025	900	500
7.550% due 03/28/2030	1,400	750
Total Sri Lanka (Cost \$5,393)		3,216
SUPRANATIONAL 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Eastern & Southern African Trade & Development Bank		
4.125% due 06/30/2028	500	433
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
African Export-Import Bank		
2.634% due 05/17/2026	1,000	930
Total Supranational (Cost \$1,500)		1,363
TRINIDAD AND TOBAGO 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
5.950% due 01/14/2031	500	502
Total Trinidad and Tobago (Cost \$496)		502
TUNISIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Tunisian Republic		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	904
5.750% due 01/30/2025	\$ 200	185
Total Tunisia (Cost \$2,140)		1,089
TURKEY 4.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A/S		
8.250% due 02/14/2029	700	715
SOVEREIGN ISSUES 3.9%		
Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama A/S		
8.509% due 01/14/2029	900	941
Turkey Government International Bond		
5.125% due 02/17/2028	500	472
5.750% due 05/11/2047	4,500	3,379
5.875% due 06/26/2031	300	274
6.125% due 10/24/2028	1,500	1,458
7.625% due 05/15/2034	1,000	997
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S		
7.500% due 02/06/2028	500	500
9.375% due 01/31/2026	2,200	2,308
		10,329
Total Turkey (Cost \$11,597)		11,044

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
UKRAINE 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
NPC Ukrenergo		
6.875% due 11/09/2028	\$ 700	234
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ukraine Government International Bond		
6.876% due 05/21/2031	600	153
7.253% due 03/15/2035	900	239
7.375% due 09/25/2034	1,500	397
7.750% due 09/01/2025	1,900	587
7.750% due 09/01/2026	700	213
7.750% due 09/01/2027	900	263
7.750% due 09/01/2029	500	143
7.750% due 08/01/2041	1,000	463
		2,458
Total Ukraine (Cost \$7,446)		2,692
UNITED ARAB EMIRATES 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	1,600	1,502
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC		
4.375% due 01/24/2029	500	487
4.696% due 04/24/2033	500	488
Abu Dhabi Ports Co. PJSC		
2.500% due 05/06/2031	900	758
DP World Ltd.		
5.625% due 09/25/2048	700	657
MDGH GMTN RSC Ltd.		
3.950% due 05/21/2050	200	157
5.084% due 05/22/2053 (i)	300	283
5.875% due 05/01/2034	400	428
Total United Arab Emirates (Cost \$5,162)		4,760
UNITED KINGDOM 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2026	1,000	578
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%		
Polaris PLC		
6.489% due 05/23/2059	GBP 793	1,009
SOVEREIGN ISSUES 0.0%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.750% due 01/22/2025	\$ 100	93
Total United Kingdom (Cost \$2,069)		1,680
UNITED STATES 4.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
DAE Funding LLC		
2.625% due 03/20/2025	400	385
3.375% due 03/20/2028	200	184
Rutas 2 & Finance Ltd.		
0.000% due 09/30/2036	1,213	823
		1,392

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.2%		
U.S. Treasury Bonds		
1.750% due 08/15/2041	\$ 100	\$ 66
2.250% due 05/15/2041	200	146
2.375% due 02/15/2042	1,100	809
3.250% due 05/15/2042	5,300	4,458
3.375% due 08/15/2042	2,500	2,139
4.000% due 11/15/2042	200	187
U.S. Treasury Notes		
3.125% due 08/31/2029	3,300	3,115
		10,920
Total United States (Cost \$13,688)		12,312
URUGUAY 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Uruguay Government International Bond		
4.975% due 04/20/2055	100	93
7.625% due 03/21/2036	1,490	1,793
7.875% due 01/15/2033 (e)	1,340	1,601
Total Uruguay (Cost \$3,496)		3,487
UZBEKISTAN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Uzbekistan International Bond		
3.700% due 11/25/2030	300	250
Total Uzbekistan (Cost \$265)		250
VENEZUELA 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Petroleos de Venezuela S.A.		
5.500% due 04/12/2037	10,290	1,080
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Venezuela Government International Bond (b)		
7.000% due 03/31/2038	10,900	1,742
7.650% due 04/21/2025	4,215	647
11.950% due 08/05/2031	340	64
		2,453
Total Venezuela (Cost \$17,261)		3,533
ZAMBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Zambia Government International Bond		
5.375% due 12/20/2049 (b)	700	427
Total Zambia (Cost \$822)		427
SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.1%		
REPURCHASE AGREEMENTS (b) 0.8%		
		2,100
TIME DEPOSITS 0.3%		
Bank of Nova Scotia		
4.080% due 03/01/2024	CAD 7	5
4.830% due 03/01/2024	\$ 16	16
BNP Paribas Bank		
4.400% due 03/01/2024	GBP 4	6
6.680% due 03/01/2024	ZAR 416	22

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.400% due 03/01/2024	GBP 1	\$ 1
4.830% due 03/01/2024	\$ 2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	78	78
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 03/01/2024	40	40
HSBC Bank PLC		
3.070% due 03/01/2024	EUR 19	20
4.400% due 03/01/2024	GBP 17	21
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	\$ 46	46
MUFG Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 3	0
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 03/01/2024	22	0
3.070% due 03/01/2024	EUR 1	1
4.400% due 03/01/2024	GBP 5	7
4.830% due 03/01/2024	\$ 170	170
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 1	0
3.070% due 03/01/2024	EUR 14	15
4.400% due 03/01/2024	GBP 48	61
4.830% due 03/01/2024	\$ 300	300
		811
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.0%		
(32.511%) due 05/20/2024 (f)	ARS 2,342	5
Total Short-Term Instruments		2,916
(Cost \$2,914)		
Total Investments in Securities 101.0%	\$ 264,706	
(Cost \$311,542)		
Financial Derivative		
Instruments (j)(k) 0.1%		340
(Cost or Premiums, net \$320)		
Other Assets and Liabilities, net (1.1%)		(2,707)
Net Assets 100.0%		\$ 262,339

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) When-issued security.
- (b) Security is in default.
- (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (d) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (e) Payment in-kind security.
- (f) Coupon represents a yield to maturity.

(g) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 2,753	\$ 2,117	0.81%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(h) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レポ価値	レポ契約の受取 ⁽¹⁾
SAL	5.300%	02/29/2024	03/01/2024	\$ 2,100	U.S. Treasury Notes 0.750% due 04/30/2026	\$ (2,149)	\$ 2,100	\$ 2,100
Total Repurchase Agreements						\$ (2,149)	\$ 2,100	\$ 2,100

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日 ⁽³⁾	借入金額 ⁽²⁾	リバースレポの支払
BPS	4.750%	02/15/2024	TBD	\$ (392)	\$ (393)
BRC	4.000%	02/15/2024	TBD	(757)	(758)
BRC	4.100%	02/05/2024	TBD	EUR (2,454)	(2,663)
BRC	5.000%	01/22/2024	TBD	\$ (287)	(289)
SCX	4.100%	02/05/2024	TBD	EUR (2,143)	(2,326)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,429)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (289)	\$ (289)
Non-U.S. Government Debt	0	0	0	(6,140)	(6,140)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,429)	\$ (6,429)
Total Borrowings	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,429)	\$ (6,429)
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,429)

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 February 29, 2024:

(i) **Securities with an aggregate market value of \$6,644 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2024.**

取引相手	レポ契約の受取	リバースレポの支払	売付買戻取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)差入れ	ネット エクスポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (393)	\$ 0	\$ 0	\$ (393)	\$ 395	\$ 2
BRC	0	(3,710)	0	0	(3,710)	3,835	125
SAL	2,100	0	0	0	2,100	(2,149)	(49)
SCX	0	(2,326)	0	0	(2,326)	2,414	88
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 2,100	\$ (6,429)	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2024 was \$2,370 at a weighted average interest rate of 4.608%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽³⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽⁴⁾ 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.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2024	3	\$ 4	\$ 0	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2024	18	16	16	0
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2024	11	47	0	(18)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2024	27	3	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2024	265	81	29	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2024	97	47	15	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2024	30	(87)	0	(30)
Total Futures Contracts				\$ 111	\$ 61	\$ (48)

SWAP AGREEMENTS:

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2024	\$ 8,500	\$ (305)	\$ (19)	\$ 22	\$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	200	(3)	4	0	0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	700	4	7	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	300	(6)	(6)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	300	(6)	(6)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.165%	09/27/2033	500	9	9	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.155%	10/02/2033	100	2	2	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.170%	10/03/2033	1,000	19	19	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	100	1	1	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	400	8	8	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	500	9	9	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	400	9	9	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	200	8	8	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	600	26	26	1	0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	1,600	7	36	0	(4)
Receive ⁽²⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2036	600	4	5	0	(2)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	100	3	3	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	900	33	33	7	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	100	3	3	1	0
Total Swap Agreements					\$ (175)	\$ 151	\$ 40	\$ (7)

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 February 29, 2024:

Cash of \$1,219 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格		変動証拠金資産			市場価格		変動証拠金負債		
買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 61	\$ 40	\$ 101	\$ 0	\$ (48)	\$ (7)	\$ (55)	

⁽¹⁾ 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.

(k) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2024	DOP	2,236	\$ 39	\$ 1
				\$ 1	\$ 0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	03/2024	DOP 1,247	\$ 21	\$ 0	\$ 0
BOA	03/2024	MXN 3,074	180	1	0
BOA	03/2024	MYR 2	0	0	0
BOA	03/2024	\$ 4,915	EUR 4,511	0	(33)
BOA	03/2024	340	GBP 268	0	0
BOA	03/2024	0	MYR 2	0	0
BOA	03/2024	0	2	0	0
BOA	04/2024	GBP 268	\$ 340	0	0
BPS	03/2024	\$ 308	EUR 285	0	0
BPS	04/2024	GBP 322	\$ 407	0	0
BRC	04/2024	JPY 127,152	851	0	(2)
CBK	03/2024	16,100	107	0	0
CBK	03/2024	MXN 89,079	5,191	0	(15)
CBK	03/2024	PEN 827	220	0	0
DUB	03/2024	JPY 111,387	757	13	0
DUB	03/2024	\$ 14,384	EUR 13,250	0	(46)
DUB	04/2024	EUR 13,250	\$ 14,402	46	0
GLM	03/2024	DOP 3,967	67	0	(1)
GLM	03/2024	52,485	918	24	0
GLM	03/2024	\$ 13	MXN 224	0	0
GLM	04/2024	DOP 10,064	\$ 175	4	0
GLM	05/2024	20,652	347	0	(3)
GLM	05/2024	42,899	721	0	(6)
GLM	06/2024	13,288	223	0	(2)
JPM	04/2024	JPY 40,000	280	11	0
MBC	03/2024	EUR 19,792	21,412	0	(6)
MBC	03/2024	\$ 1,883	EUR 1,746	6	0
MBC	03/2024	ZAR 86,989	\$ 4,579	50	0
MBC	04/2024	\$ 282	JPY 40,000	0	(13)
RBC	04/2024	MXN 76	\$ 4	0	0
SCX	03/2024	\$ 47	GBP 37	0	0
SCX	04/2024	GBP 37	\$ 47	0	0
TOR	03/2024	351	446	3	0
UAG	03/2024	371	472	2	0
UAG	04/2024	95	120	0	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 161	\$ (127)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定 (支払) 金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				資産				負債	
BOA	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.462%	\$ 300	\$ (6)	\$ (1)	\$ 0	\$ (7)
BOA	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	1.482%	700	59	(55)	4	0
BPS	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.462%	180	(4)	(1)	0	(5)
BPS	Oman Government International Bond	(1.000%)	12/20/2027	0.899%	100	3	(4)	0	(1)
GST	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.462%	120	(2)	(1)	0	(3)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.749%	1,300	161	(166)	0	(5)
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.121%	200	(1)	(1)	0	(2)
JPM	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.462%	700	(14)	(4)	0	(18)
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.121%	700	(1)	(5)	0	(6)
JPM	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	1.482%	300	29	(27)	2	0
								\$ 224	\$ (265)
								\$ 6	\$ (47)

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

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				資産				負債	
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2031	1.939%	\$ 300	(43)	\$ 27	\$ 0	\$ (16)
BOA	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.253%	200	2	2	4	0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.212%	700	4	12	16	0
BPS	China Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.664%	3,900	47	17	64	0
BPS	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.253%	1,000	9	9	18	0

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

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価(損)益	スワップの価値	
								資産	負債
BPS	Serbia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.625%	\$ 200	\$ (18)	\$ 14	\$ 0	\$ (4)
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.710%	300	(19)	22	3	0
CBK	Israel Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	1,300	(7)	11	4	0
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.396%	200	0	0	0	0
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.580%	200	0	1	1	0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.253%	2,600	18	30	48	0
DUB	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2024	2.173%	150	(20)	19	0	(1)
DUB	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.365%	800	12	12	24	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.176%	5,000	105	(23)	82	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.253%	1,300	13	11	24	0
GST	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.134%	400	2	0	2	0
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.365%	600	10	8	18	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.963%	800	(18)	20	2	0
JPM	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.212%	200	1	3	4	0
JPM	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2028	0.629%	100	0	2	2	0
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.845%	700	(2)	8	6	0
Total Swap Agreements							\$ 96	\$ 205	\$ 322
							\$ (60)	\$ 328	\$ (68)

- ⁽¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- ⁽⁴⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第40期》決算日2024年11月20日

[計算期間：2024年5月21日～2024年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第40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40期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
36期(2022年11月21日)	円 10,181	% △0.0	% —	% —	百万円 2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393
39期(2024年5月20日)	10,181	0.0	—	—	4,054
40期(2024年11月20日)	10,189	0.1	—	—	5,470

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2024年5月20日	円 10,181	% —	% —	% —	% —
5月末	10,182	0.0	—	—	—
6月末	10,182	0.0	—	—	—
7月末	10,183	0.0	—	—	—
8月末	10,184	0.0	—	—	—
9月末	10,186	0.0	—	—	—
10月末	10,188	0.1	—	—	—
(期末) 2024年11月20日	10,189	0.1	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

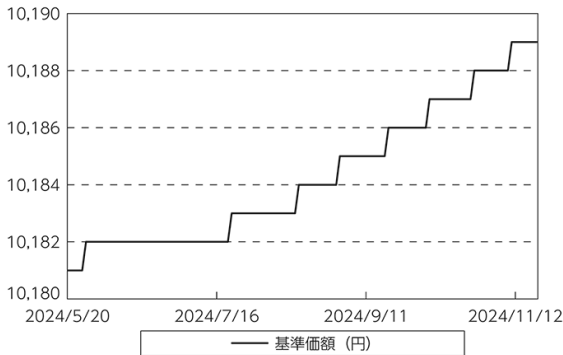
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%の上昇となりました。

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。

●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、プラス圏での推移となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

・日銀による金融市場調節方針の下、短期金利は低位安定した推移を想定しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月21日～2024年11月20日)

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 466, 254, 326	千円 465, 157, 496

(注) 金額は受渡代金。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 5 月21日～2024年11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

(2024年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4, 399, 627	% 80. 4

(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

(2024年11月20日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 4, 399, 627	% 80. 4
コール・ローン等、その他	1, 070, 482	19. 6
投資信託財産総額	5, 470, 109	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,470,109,222
コール・ローン等	1,070,475,515
その他有価証券(評価額)	4,399,627,443
未収利息	6,264
(B) 負債	993
未払解約金	993
(C) 純資産総額(A－B)	5,470,108,229
元本	5,368,633,626
次期繰越損益金	101,474,603
(D) 受益権総口数	5,368,633,626口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,189円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,982,613,790円
期中追加設定元本額 1,731,487,183円
期中一部解約元本額 345,467,347円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0189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 ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	3,128,287,801円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	1,208,812,120円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	568,892,871円
マネーボールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	279,191,903円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	101,983,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	28,328,278円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	20,064,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	12,060,536円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	7,489,236円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	4,289,171円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	1,330,374円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222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)	98,222円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222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)	98,222円
米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222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)	98,174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)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	98,174円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	98,174円

○損益の状況 (2024年5月21日～2024年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,633,602
受取利息	3,633,602
(B) 当期損益金(A)	3,633,602
(C) 前期繰越損益金	72,251,265
(D) 追加信託差損益金	31,979,396
(E) 解約差損益金	△ 6,389,660
(F) 計(B＋C＋D＋E)	101,474,603
次期繰越損益金(F)	101,474,603

- (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。

三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,174円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	98,174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174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)	98,174円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	98,174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (年2回決算型)	98,174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (年2回決算型)	98,174円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98,174円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	98,174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)	98,174円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	98,174円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	98,174円
三菱UFJ／ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	98,174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)	98,174円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,174円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	98,174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)	98,174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)	98,173円
三菱UFJ／マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
米国バンクロンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
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)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20,650円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635円
バリュ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
バリュ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	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
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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円

わたしの未来設計＜成長重視型＞（分配抑制コース）	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
合計	5,368,633,626円