

日興スリートップ（隔月分配型）

運用報告書（全体版）

第100期（決算日 2023年5月15日） 第101期（決算日 2023年7月18日） 第102期（決算日 2023年9月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日興スリートップ（隔月分配型）」は、2023年9月15日に第102期の決算を行ないましたので、第100期から第102期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2006年10月31日から原則無期限です。
運用方針	主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券 「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券 「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託者が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

<952567>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率			
	円	円	円	%	%	%	百万円
88期(2021年5月17日)	6,051	70		2.8	19.9	78.3	22,254
89期(2021年7月15日)	6,020	70		0.6	20.1	77.7	21,975
90期(2021年9月15日)	5,956	70		0.1	20.1	77.6	21,504
91期(2021年11月15日)	6,062	70		3.0	19.9	77.9	21,680
92期(2022年1月17日)	5,995	70		0.0	20.4	77.9	21,284
93期(2022年3月15日)	5,651	70		△4.6	20.1	77.6	20,058
94期(2022年5月16日)	5,845	70		4.7	17.1	81.1	20,539
95期(2022年7月15日)	5,919	70		2.5	14.2	84.0	20,642
96期(2022年9月15日)	6,080	70		3.9	13.2	84.5	21,079
97期(2022年11月15日)	5,997	70		△0.2	13.1	84.6	20,574
98期(2023年1月16日)	5,712	70		△3.6	13.8	84.4	19,562
99期(2023年3月15日)	5,825	70		3.2	12.6	85.1	19,866
100期(2023年5月15日)	5,957	70		3.5	12.6	85.1	20,368
101期(2023年7月18日)	6,233	70		5.8	12.7	85.6	21,425
102期(2023年9月15日)	6,373	70		3.4	13.2	85.2	21,776

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 複数の投資信託に分散投資を行なうため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○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		株式組入比率	投資信託組入比率
		円	騰落率		
第100期	(期首) 2023年3月15日	5,825	—	12.6	85.1
	3月末	5,871	0.8	12.7	85.7
	4月末	5,984	2.7	13.7	84.7
	(期末) 2023年5月15日	6,027	3.5	12.6	85.1
第101期	(期首) 2023年5月15日	5,957	—	12.6	85.1
	5月末	6,083	2.1	12.6	85.8
	6月末	6,406	7.5	12.9	85.6
	(期末) 2023年7月18日	6,303	5.8	12.7	85.6
第102期	(期首) 2023年7月18日	6,233	—	12.7	85.6
	7月末	6,295	1.0	12.9	85.2
	8月末	6,453	3.5	12.8	85.5
	(期末) 2023年9月15日	6,443	3.4	13.2	85.2

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

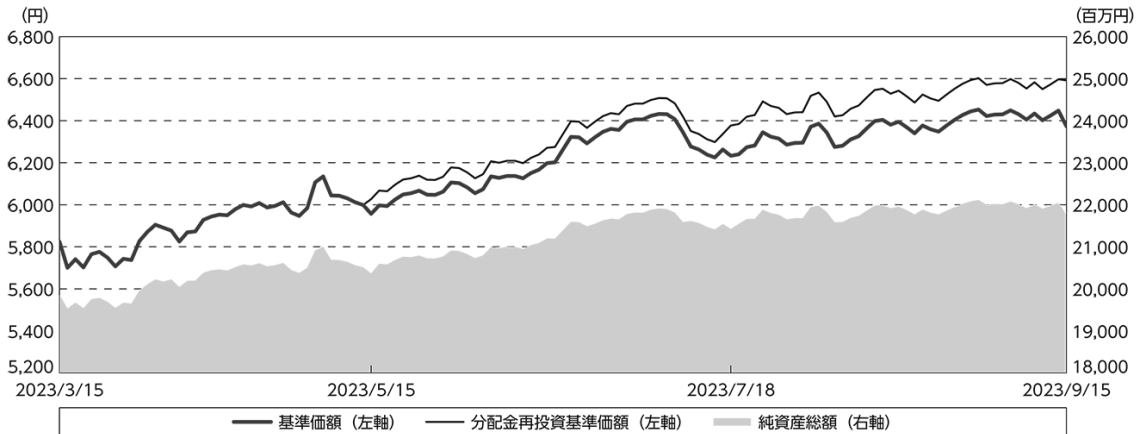
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

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

○運用経過

（2023年3月16日～2023年9月15日）

作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年3月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間における各投資先ファンドの騰落率は、以下の通りとなりました。

資産	ファンド名	騰落率
高格付債券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）	9.5%
高利回り債券	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）	15.6%
新興国債券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）	14.6%
世界株式	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	18.0%
世界高配当株式	グローバル高配当株式マザーファンド	16.6%

当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・組入債券の利息収入を得たこと。
- ・欧州／米国の高利回り債券などのスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したこと。
- ・主要国企業が堅調な業績を示したこと。
- ・アメリカドル、ユーロ、新興国通貨が全般的に対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・米国地方銀行の破綻を契機に金融システム不安が高まったこと。
- ・欧米の金融引き締めへの警戒感が強まったこと。
- ・主要先進国の国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと。

投資環境

（高格付債券市況）

米国債券市場は、期間の前半、米国地方銀行の破綻やクレディ・スイスの経営危機を受けてリスク回避姿勢が強まったことや市場における利上げ停止観測が高まったことなどから上昇しました。しかしその後、雇用統計や2023年4－6月期の実質国内総生産（GDP）成長率などの経済指標が好調であったほか、米国連邦準備制度理事会（FRB）高官の発言を受けて追加利上げの可能性が意識されるなど下落に転じました。さらに、期間末にかけても、パウエルFRB議長が現状の金融政策に関して方針を当面変更しない姿勢を示したことを受けて金融引き締め長期化の見方が強まったことも重しとなり、期間を通じて見ても下落しました。

欧州債券市場は、期間の前半、米国債券相場と同様に欧米の金融システムに対する懸念が高まったなかでリスク回避姿勢が強まったことに加え、2023年1－3月期のドイツのGDP成長率が下方修正されたことなどを受けて、上昇しました。期間の後半には、ラガルド欧州中央銀行（ECB）総裁が追加利上げ継続を維持する姿勢を改めて示したことや、欧州天然ガス価格急騰を受けた物価上昇への警戒感から、下落に転じました。期間を通じては上昇しました。

（高利回り債券市況）

期間を通じて見ると、高利回り債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

米国高利回り債券市場では、期間の前半、米国地方銀行の破綻などを受けた金融システム不安や米国の債務上限問題などが重しとなりました。しかし期間の後半にかけては、消費者物価指数（CPI）の伸び率が鈍化したほか、米国景気の底堅さを確認する経済指標の発表を背景に上昇基調となり、期間を通じて米国高利回り債券市場は上昇しました。

欧州高利回り債券市場は、期間の初め、クレディ・スイスの経営危機などをきっかけに下落しました。しかし、その後は世界的な株高などを背景に上昇基調となり、期間を通じて欧州高利回り債券市場は上昇しました。

（エマージング債券市況）

期間中の新興国債券市場（円ベース）と新興国通貨（対円）はともに上昇しました。

新興国債券市場（円ベース）は、期間の初めは、インフレの落ち着きを背景に一部の新興国で利上げを停止する国が増えたことから上昇しました。さらに、期間末にかけては、景気下支えのため利下げに転じる新興国などが見られたことなどがプラス要因となり、新興国債券市場（円ベース）は上昇しました。

新興国通貨は、期間の初めは、米国CPIの鈍化やFRBによる利上げ減速などを受けたアメリカドル高の修正を背景に、対アメリカドルで上昇しました。一方、期間の後半にかけては米国の利上げ長期化が意識されたことなどからアメリカドル高となりました。ただし、期間を通じて見ると円安／アメリカドル高の進行がプラス要因となり、対円で新興国通貨は上昇しました。

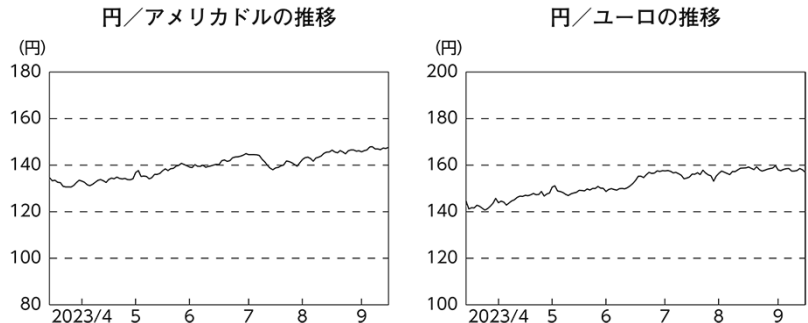
（株式市況）

期間中の世界株式市場は、現地通貨ベースで見ても上昇しました。

米国地方銀行の破綻を契機に金融システム不安が高まったことや、米国景気の底堅さが示されるなかで米国の長期金利が上昇したことなどから軟調な動きとなる場面もありましたが、期間を通じておおむね上昇基調が続きました。インフレ沈静化の兆しを受けて米国の利上げペース鈍化への期待が高まったことに加え、主要国企業が堅調な業績を示したことや欧米の景気が底堅く推移したことなどが株価の上昇を支えました。また、米国金利の上昇に伴う日米金利差の拡大などから期間中に円安／アメリカドル高が進行し、円ベースでも上昇となりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当作成期間における各資産の配分比率は、投資顧問会社である「日興グローバルラップ株式会社」からの投資助言に従い、以下の比率をめどとしました。

資 産	当作成期間初～ 2023年4月4日	2023年4月5日～ 2023年5月2日	2023年5月8日～ 当作成期間末
高格付債券、高利回り債券、新興国債券	79.30%	77.30%	79.40%
世界株式	7.20%	7.90%	7.20%
世界高配当株式	13.50%	14.80%	13.40%

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、2023年4月5日、5月8日の2度、資産配分（目標組入比率）を変更しました。4月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き上げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き下げました。5月の変更については、世界株式および世界高配当株式への投資配分を引き下げた一方、債券資産（高格付債券、高利回り債券、新興国債券）への投資配分を引き上げました。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略では、主要国の経済動向と金融政策のスタンスに着目しつつ、状況に応じて機動的に国別配分を行ないました。具体的には、デンマークなどの金利リスクを多めとしつつ、米国、ユーロ圏、日本の金利リスクについては期間を通じて少なめとしました。セクター戦略では、米国国債対比で割安となった政府系モーゲージ債への投資を増やしたほか、金融機関の社債や新興国債券の中でもリスクを考慮して魅力的な利回りを提供する銘柄を厳選し投資を継続しました。通貨配分戦略では、各国の経済状況や利回りの高さなどを考慮し、相対的に投資妙味のある日本円やオーストラリアドル、ノルウェークローネなどの投資比率を多めとしました。

上記の結果、デンマークの金利リスクを多めとしたことなどがマイナスの影響となりましたが、米国や欧州などの金利リスクを少なめとしたことや保有している社債やモーゲージ債での銘柄選択効果などがプラスの寄与となり、期間を通じては市場を上回るパフォーマンスとなりました。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

期間中、多くの企業が手元資金の確保に努めてきており、デフォルト（債務不履行）率は当面低位で推移するとみておりました。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気後退のリスクが高まっていることから、デフォルト率は緩やかに上昇するとみておりました。

上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行ないました。具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空への投資比率を高めとしました。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑えました。その結果、消極姿勢とした不動産のパフォーマンスが相対的に軟調となったことなどがプラスに寄与しました。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

メキシコ（債券）への積極姿勢やポーランド（通貨）への消極姿勢などがマイナスに影響した一方、ブラジル（債券）に対する積極姿勢やトルコ（通貨）に対する消極姿勢がプラスに寄与しました。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

期間中は、「不動産」セクターの組入比率を少なめとした業種選択や「ヘルスケア」セクターにおける銘柄選択などが相対的なプラス要因となりました。一方、「情報技術」や「一般消費財・サービス」セクターにおける銘柄選択などはマイナス要因となりました。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

ポートフォリオの構成については、国別では配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、運輸や金融サービスセクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の成長が見込めるものと判断しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第100期	第101期	第102期
	2023年3月16日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月15日
当期分配金	70	70	70
（対基準価額比率）	1.161%	1.111%	1.086%
当期の収益	70	70	70
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,951	1,960	1,967

（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

（当ファンド）

引き続き、原則として、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）」受益証券、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）」投資証券および「グローバル高配当株式マザーファンド」受益証券への投資を通じて分散投資を行ないます。

（PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY））

金利戦略については、ファンド全体でのデュレーション（金利感応度）は市場対比でアンダーウェイトとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します（英国のオーバーウェイトに対し、日本、米国、ユーロ圏をアンダーウェイト）。セクター戦略については社債や資産担保証券のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資します。通貨戦略については、利上げ局面の終盤にあるアメリカドル、ユーロをアンダーウェイトとする一方、相対的に投資妙味のある日本円やオーストラリアドル、インドルピーなどをオーバーウェイトとしています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY））

高利回り債券市場については、多くの企業が手元資金の確保に努めてきており、デフォルト率は当面低位で推移するとみています。一方で、銀行による融資姿勢の厳格化を背景に景気後退のリスクが高まっていることから、今後のデフォルト率は緩やかに上昇するとみています。上述の見通しの下、当戦略は慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行なう方針です。具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空への投資比率を高めとします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売への投資比率を低く抑える方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY））

新興国は、先進国に比べて全体的に対GDPでの債務比率が低くバランスシートの安定性が保たれていることはサポート材料です。中国など2023年の年初の見通しよりも景気が減速する国も見られますが、全体としては先進国と比較して財政・金融政策による景気に対するサポート余地を有していることから、2023年の実質GDP成長率は年率5%程度になると予想しています。また、新興国債券市場ではスプレッドが相応に拡大しており今後の地政学的リスクの高まりなどによるボラティリティ（変動性）の上昇に対するクッション（緩衝材）としての役割を果たすことが期待されます。ただし、新興国諸国間においては金融・財政政策、国内の政治情勢、地政学的リスクの影響度合いの観点からパフォーマンスに差異が生じると考えており、投資対象の選別をより慎重に行う必要があると考えています。

こうした見通しの下、具体的な国別選択では、資源の産出による恩恵が期待でき、中央銀行の信頼性も高いブラジルなどを積極姿勢としています。通貨については、中央銀行の独立性が回復され、インフレ抑制のため今後の利上げが期待されるトルコリラなどを積極姿勢とします。一方、電力不足による景気悪化などが懸念される南アフリカランドなどを消極姿勢としています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC））

強固な財務体質を持つ企業や、革新的な技術力で高い収益成長が期待できる企業など、中長期的に見て魅力的な銘柄に投資していく方針です。今後も、世界各国の経済および市場動向を注視しながら、長期的な視点と徹底した企業調査による個別銘柄選択に基づいた世界株式運用を継続していく方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（グローバル高配当株式マザーファンド）

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を厳選し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年3月16日～2023年9月15日）

項 目	第100期～第102期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.737	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.439)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.282)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.027	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.017)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(0)	(0.007)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	48	0.767	
作成期間の平均基準価額は、6,182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。

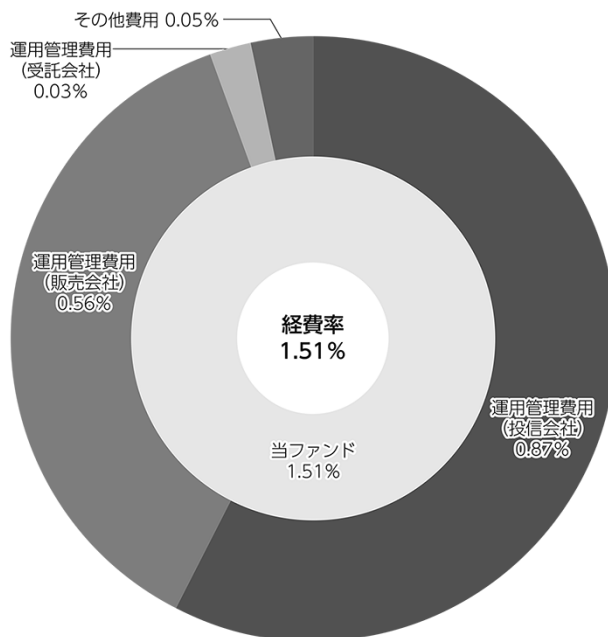
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.51%です。



(単位:%)

経費率 (①+②)	1.51
①当ファンドの費用の比率	1.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(注) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「其他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「其他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 上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

(2023年3月16日～2023年9月15日)

投資信託証券

銘柄		第100期～第102期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	155	468,866	132	399,953
	PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ (JPY)	136	566,077	115	482,888
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	252	533,163	214	454,802
	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) (クラスC)	16	115,048	27	196,187
合計		560	1,683,155	489	1,533,831

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第100期～第102期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
グローバル高配当株式マザーファンド		76,328	254,523	98,406	337,771

○株式売買比率

(2023年3月16日～2023年9月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第100期～第102期	
	グローバル高配当株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,161,018千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,750,491千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.78	

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月16日～2023年9月15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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2023年3月16日～2023年9月15日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2023年3月16日～2023年9月15日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2023年9月15日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第99期末		第102期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)			1,552		1,575	4,869,610	22.4
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY)			1,612		1,633	7,248,088	33.3
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)			2,141		2,179	4,743,264	21.8
キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド (LUX) (クラスC)			210		200	1,586,509	7.3
合	計		5,516		5,588	18,447,472	84.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第99期末		第102期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
グローバル高配当株式マザーファンド			806,296		784,218	2,999,555

(注) 親投資信託の2023年9月15日現在の受益権総口数は、784,218千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年9月15日現在)

項 目	第102期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	16,860,963	75.9
投資証券	1,586,509	7.1
グローバル高配当株式マザーファンド	2,999,555	13.5
コール・ローン等、その他	780,002	3.5
投資信託財産総額	22,227,029	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル高配当株式マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（3,012,532千円）の投資信託財産総額（3,022,520千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=147.62円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=157.01円、1イギリスポンド=183.18円、1スイスフラン=164.72円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.75円、1デンマーククローネ=21.06円、1チェココルナ=6.4036円、1オーストラリアドル=95.17円、1ニュージーランドドル=87.35円、1香港ドル=18.86円、1シンガポールドル=108.25円、1南アフリカランド=7.75円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第100期末	第101期末	第102期末
	2023年5月15日現在	2023年7月18日現在	2023年9月15日現在
	円	円	円
(A) 資産	20,684,771,830	21,876,091,690	22,227,029,543
コール・ローン等	734,504,517	754,442,872	744,552,441
投資信託受益証券(評価額)	15,767,829,656	16,694,692,696	16,860,963,584
投資証券(評価額)	1,461,599,168	1,542,935,084	1,586,509,309
グローバル高配当株式マザーファンド(評価額)	2,702,399,406	2,873,602,995	2,999,555,856
未収入金	18,439,083	10,418,043	35,448,353
(B) 負債	316,526,016	450,474,412	450,549,733
未払金	—	125,310,904	120,673,131
未払収益分配金	239,336,082	240,639,171	239,185,719
未払解約金	25,928,790	27,991,702	36,312,492
未払信託報酬	49,724,226	54,598,634	51,770,840
未払利息	371	816	558
その他未払費用	1,536,547	1,933,185	2,606,993
(C) 純資産総額(A-B)	20,368,245,814	21,425,617,278	21,776,479,810
元本	34,190,868,914	34,377,024,468	34,169,388,429
次期繰越損益金	△13,822,623,100	△12,951,407,190	△12,392,908,619
(D) 受益権総口数	34,190,868,914口	34,377,024,468口	34,169,388,429口
1万円当たり基準価額(C/D)	5,957円	6,233円	6,373円

(注) 当ファンドの第100期首元本額は34,108,108,726円、第100～102期中追加設定元本額は1,247,204,020円、第100～102期中一部解約元本額は1,185,924,317円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第100期0.5957円、第101期0.6233円、第102期0.6373円です。

(注) 2023年9月15日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は12,392,908,619円です。

○損益の状況

項 目	第100期	第101期	第102期
	2023年3月16日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月15日
	円	円	円
(A) 配当等収益	264,965,816	270,618,744	270,762,799
受取配当金	264,978,515	270,648,468	270,796,636
支払利息	△ 12,699	△ 29,724	△ 33,837
(B) 有価証券売買損益	476,110,920	952,730,634	500,631,842
売買益	479,798,689	964,090,051	505,127,779
売買損	△ 3,687,769	△ 11,359,417	△ 4,495,937
(C) 信託報酬等	△ 50,221,732	△ 55,144,463	△ 52,608,463
(D) 当期損益金(A+B+C)	690,855,004	1,168,204,915	718,786,178
(E) 前期繰越損益金	△ 9,881,041,154	△ 9,296,012,338	△ 8,269,822,032
(F) 追加信託差損益金	△ 4,393,100,868	△ 4,582,960,596	△ 4,602,687,046
(配当等相当額)	(1,803,467,928)	(1,910,096,773)	(1,926,480,870)
(売買損益相当額)	(△ 6,196,568,796)	(△ 6,493,057,369)	(△ 6,529,167,916)
(G) 計(D+E+F)	△ 13,583,287,018	△ 12,710,768,019	△ 12,153,722,900
(H) 収益分配金	△ 239,336,082	△ 240,639,171	△ 239,185,719
次期繰越損益金(G+H)	△ 13,822,623,100	△ 12,951,407,190	△ 12,392,908,619
追加信託差損益金	△ 4,393,100,868	△ 4,582,960,596	△ 4,602,687,046
(配当等相当額)	(1,803,575,282)	(1,910,171,618)	(1,926,491,082)
(売買損益相当額)	(△ 6,196,676,150)	(△ 6,493,132,214)	(△ 6,529,178,128)
分配準備積立金	4,868,406,323	4,830,871,170	4,796,869,317
繰越損益金	△ 14,297,928,555	△ 13,199,317,764	△ 12,587,090,890

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 2023年3月16日～2023年9月15日の期間に、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用は57,444,356円です。

(注) 分配金の計算過程(2023年3月16日～2023年9月15日)は以下の通りです。

項 目	2023年3月16日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	271,185,524円	272,034,379円	262,117,086円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,803,575,282円	1,910,171,618円	1,926,491,082円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,836,556,881円	4,799,475,962円	4,773,937,950円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,911,317,687円	6,981,681,959円	6,962,546,118円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,021円	2,030円	2,037円
g. 分配金	239,336,082円	240,639,171円	239,185,719円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

	第100期	第101期	第102期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円

○お知らせ

約款変更について

2023年3月16日から2023年9月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ フルムバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。 ・ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として投資時において、Baa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)以上の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・インベストメント・マネジメンツ・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	バシフィック・インベストメント・マネジメンツ・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2023年6月30日現在)

<PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド>

(金額の単位は千、ただし株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 128.9%		
オーストラリア 2.7%		
社債等 0.1%		
Santos Finance Ltd.		
3.649% due 04/29/2031	\$ 100	\$ 83
モーゲージ証券 1.3%		
AFG Trust		
4.810% due 03/10/2053	AUD 373	247
Bluestone Sapphire XXV		
5.145% due 09/21/2053	184	122
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4		
4.910% due 02/19/2053	419	275
La Trobe Financial Capital Markets Trust		
4.873% due 01/14/2053	307	203
Liberty PRIME		
4.815% due 01/25/2053	354	234
Pepper I-Prime Trust		
4.770% due 07/15/2053	188	124
Pepper Residential Securities Trust No.30		
4.870% due 01/15/2063	241	159
RedZed Trust		
4.858% due 06/09/2053	165	110
Resimac Premier		
4.740% due 02/13/2053	403	265
Securitized Australian Mortgage Trust		
4.894% due 02/20/2046	45	30
		1,769
ソブリン債 1.3%		
Australia Government Bond		
3.250% due 04/21/2029	2,600	1,667
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	100	53
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% due 12/20/2032	100	65
		1,785
Total Australia (Cost \$4,276)		3,637
バミューダ 0.1%		
社債等 0.1%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 100	97
Total Bermuda (Cost \$98)		97
カナダ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Canada Government Bond		
1.750% due 12/01/2053	CAD 100	56
Province of Ontario		
7.500% due 02/07/2024	800	613
Total Canada (Cost \$720)		669
ケイマン諸島 2.5%		
資産担保証券 2.1%		
Ammc CLO 20 Ltd.		
6.130% due 04/17/2029	\$ 49	49

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Anchorage Capital CLO 9 Ltd.		
6.400% due 07/15/2032	\$ 500	\$ 493
Ares XXXIX CLO Ltd.		
6.312% due 04/18/2031	500	495
HERA Commercial Mortgage Ltd.		
6.207% due 02/18/2038	173	167
LoanCore Issuer Ltd.		
6.616% due 01/17/2037	500	492
Mountain View CLO LLC		
6.300% due 01/16/2031	495	489
Nassau Ltd.		
6.410% due 10/15/2029	103	102
Vibrant CLO IV Ltd.		
6.370% due 07/20/2032	500	491
		2,778
社債等 0.4%		
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.		
4.600% due 03/27/2024 (a)	200	198
Tencent Holdings Ltd.		
2.390% due 06/03/2030	200	166
3.975% due 04/11/2029	200	186
		550
Total Cayman Islands (Cost \$3,404)		3,328
チリ 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Chile Government International Bond		
2.450% due 01/31/2031	300	259
Total Chile (Cost \$265)		259
中国 3.6%		
ソブリン債 3.6%		
China Development Bank		
3.400% due 01/08/2028	CNY 4,300	612
China Government International Bond		
2.600% due 09/01/2032	8,400	1,146
2.750% due 02/17/2032	4,000	552
3.010% due 05/13/2028	5,300	750
3.190% due 04/15/2053	3,900	566
3.270% due 11/19/2030	4,700	679
3.390% due 03/16/2050	900	130
3.720% due 04/12/2051	1,200	185
3.810% due 09/14/2050	1,500	234
Total China (Cost \$5,014)		4,844
デンマーク 3.6%		
社債等 3.6%		
Jyske Realkredit AJS		
1.000% due 10/01/2050	DKK 25	2
1.500% due 10/01/2050	124	13
1.500% due 10/01/2053	292	31
2.000% due 10/01/2050	8	1
2.500% due 10/01/2047	1	0

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	DKK 27	\$ 3
1.500% due 10/01/2050	1,264	136
1.500% due 10/01/2053	392	42
2.000% due 10/01/2050	17	2
2.500% due 10/01/2047	5	1
3.000% due 10/01/2047	1	0
Nykredit Realkredit AJS		
1.000% due 10/01/2050	166	17
1.000% due 10/01/2053	95	10
1.500% due 10/01/2050	388	42
1.500% due 10/01/2053	2,199	242
2.000% due 10/01/2050	217	25
2.500% due 10/01/2047	2	0
3.000% due 10/01/2047	2	1
3.000% due 10/01/2053	18,383	2,367
Realkredit Danmark AJS		
1.000% due 10/01/2050	73	8
1.000% due 10/01/2053	195	20
1.500% due 10/01/2053	6,080	633
2.500% due 04/01/2036	25	3
2.500% due 04/01/2047	8	1
3.000% due 07/01/2046	1	0
5.000% due 10/01/2053	7,684	1,106
6.000% due 10/01/2053	1,414	210
Total Denmark (Cost \$5,574)		4,916
フランス 1.4%		
社債等 0.7%		
BNP Paribas S.A.		
2.871% due 04/19/2032	\$ 250	205
5.198% due 01/10/2030	200	193
7.000% due 08/16/2028 (a)(b)	200	180
Societe Generale S.A.		
6.691% due 01/10/2034	400	407
		985
ソブリン債 0.7%		
France Government Bond		
0.750% due 05/25/2052	EUR 420	250
2.000% due 05/25/2048	804	694
		944
Total France (Cost \$2,519)		1,929
ドイツ 0.5%		
社債等 0.5%		
Deutsche Bank AG		
3.035% due 05/28/2032 (h)	\$ 600	473
3.961% due 11/26/2025	200	191
Total Germany (Cost \$776)		664
ハンガリー 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Hungary Government International Bond		
0.125% due 09/21/2028	EUR 100	86
Total Hungary (Cost \$84)		86

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
インドネシア 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Indonesia Government International Bond		
5.125% due 01/15/2045	\$ 200	\$ 199
Total Indonesia (Cost \$249)		199
アイルランド 3.6%		
資産担保証券 3.5%		
Accunia European CLO I DAC		
4.127% due 07/15/2030	EUR 71	77
Aurium CLO IV DAC		
3.907% due 01/16/2031	300	321
Blackrock European CLO IV DAC		
4.027% due 07/15/2030	528	568
Cairn CLO IV DAC		
3.842% due 04/30/2031	197	211
Carlyle Euro CLO DAC		
4.213% due 08/15/2032	500	533
CIFC European Funding CLO III DAC		
4.227% due 01/15/2034	500	535
Contego CLO IV DAC		
3.851% due 01/23/2030	100	107
Dryden 35 Euro CLO DAC		
4.157% due 01/17/2033	250	266
GoldenTree Loan Management EUR CLO I DAC		
3.930% due 10/20/2030	366	414
Harvest CLO XXII DAC		
4.027% due 01/15/2032	200	213
Invesco Euro CLO I DAC		
3.827% due 07/15/2031	200	213
Jubilee CLO XI DAC		
3.787% due 04/15/2030	200	214
OCF Euro CLO DAC		
4.091% due 09/22/2034	500	531
Palmer Square European CLO DAC		
3.957% due 04/15/2031	488	523
		4,726
社債等 0.1%		
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 200	179
Total Ireland (Cost \$5,122)		4,905
イスラエル 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Israel Government International Bond		
3.375% due 01/15/2050	200	151
Total Israel (Cost \$219)		151
イタリア 1.6%		
社債等 0.1%		
AMCO - Asset Management Co. SpA		
1.500% due 07/17/2023	EUR 100	109

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 1.5%		
Cassa Depositi e Prestiti SpA		
5.750% due 05/05/2026	\$ 280	\$ 276
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.800% due 03/01/2067	EUR 46	36
4.350% due 11/01/2033	1,500	1,681
		1,993
Total Italy (Cost \$2,066)		2,102
日本 1.3%		
社債等 1.3%		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
2.309% due 07/20/2032	\$ 400	319
2.852% due 01/19/2033	400	330
3.407% due 03/07/2024	150	148
3.741% due 03/07/2029	200	183
5.242% due 04/19/2029	500	492
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
4.436% due 04/02/2024 (a)	300	295
Total Japan (Cost \$1,881)		1,767
マレーシア 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Malaysia Government International Bond		
3.899% due 11/16/2027	MYR 1,000	217
4.736% due 03/15/2046	200	46
Total Malaysia (Cost \$280)		263
メキシコ 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Mexico Government International Bond		
6.350% due 02/09/2035	\$ 200	211
Total Mexico (Cost \$213)		211
多国籍 0.3%		
社債等 0.3%		
Delta Air Lines, Inc.		
4.750% due 10/20/2028	300	292
NXP BV		
5.000% due 01/15/2033	100	96
Total Multinational (Cost \$428)		388
オランダ 0.4%		
社債等 0.4%		
ING Groep NV		
4.550% due 10/02/2028	200	192
4.875% due 05/16/2029 (a)(b)	200	155
JT International Financial Services BV		
3.875% due 09/28/2028	200	186
		533
モーゲージ証券 0.0%		
Dutch Property Finance BV		
3.892% due 07/28/2058	EUR 73	79
Total Netherlands (Cost \$681)		612

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ノルウェー 0.0%		
ソブリン債 0.0%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 600	\$ 54
Total Norway (Cost \$74)		54
カタール 0.3%		
社債等 0.2%		
Qatar Energy		
3.125% due 07/12/2041	\$ 300	230
ソブリン債 0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.625% due 06/02/2046	200	191
Total Qatar (Cost \$559)		421
ルーマニア 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 300	250
3.875% due 10/29/2035	100	87
6.625% due 09/27/2029	200	227
Total Romania (Cost \$577)		564
サウジアラビア 0.6%		
社債等 0.2%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.250% due 11/24/2030	\$ 400	333
ソブリン債 0.4%		
Saudi Government International Bond		
4.875% due 07/18/2033	500	500
Total Saudi Arabia (Cost \$897)		833
シンガポール 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Singapore Government Bond		
2.625% due 08/01/2032	SGD 300	214
Total Singapore (Cost \$216)		214
韓国 3.6%		
ソブリン債 3.6%		
Korea Treasury Bond		
2.000% due 06/10/2031	KRW 680,250	458
2.125% due 06/10/2027	1,070,300	768
2.375% due 12/10/2027	270,000	194
2.625% due 06/10/2028	1,220,400	884
3.250% due 06/10/2033	253,390	186
4.250% due 12/10/2032	3,011,120	2,394
Total South Korea (Cost \$5,325)		4,884

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
スペイン 1.0%		
ソブリン債 1.0%		
Spain Government Bond		
1.450% due 04/30/2029	EUR 580	\$ 574
1.450% due 10/31/2071		397 210
3.450% due 07/30/2066		290 289
3.550% due 10/31/2033		200 220
Total Spain		1,293
(Cost \$1,679)		
国際機関 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
European Investment Bank		
0.500% due 07/21/2023	AUD 300	199
0.500% due 08/10/2023		200 133
Total Supranational		332
(Cost \$436)		
スイス 1.1%		
社債等 1.1%		
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 800	797
UBS Group AG		
4.194% due 04/01/2031	500	445
6.442% due 08/11/2028	300	302
Total Switzerland		1,544
(Cost \$1,658)		
アラブ首長国連邦 0.4%		
社債等 0.1%		
DAE Sukuk Difs Ltd.		
3.750% due 02/15/2026	200	191
ソブリン債 0.3%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.875% due 04/16/2050	400	337
Total United Arab Emirates		528
(Cost \$655)		
英国 7.1%		
社債等 2.6%		
Barclays PLC		
5.501% due 08/09/2028	200	195
7.437% due 11/02/2033	300	325
HSBC Holdings PLC		
2.804% due 05/24/2032	200	162
2.848% due 06/04/2031	200	166
5.210% due 08/11/2028	200	196
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR 200	217
6.254% due 03/09/2034	\$ 200	205
Imperial Brands Finance PLC		
3.500% due 07/28/2026	300	280
Lloyds Banking Group PLC		
5.871% due 03/06/2029	500	496
NatWest Group PLC		
4.445% due 05/08/2030	300	276
5.076% due 01/27/2030	200	191
Santander UK Group Holdings PLC		
6.534% due 01/10/2029	200	201
Standard Chartered PLC		
1.456% due 01/14/2027	400	355

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Weir Group PLC		
2.200% due 05/13/2026	\$ 300	\$ 269
		3,534
モーゲージ証券 2.9%		
Avon Finance No.2 PLC		
5.380% due 09/20/2048	GBP 359	457
Canada Square Funding PLC		
5.426% due 06/17/2058	63	80
Eurosail PLC		
3.766% due 12/15/2044	EUR 222	238
Finsbury Square PLC		
5.689% due 12/16/2071	GBP 452	572
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
5.141% due 07/20/2058	82	103
London Wall Mortgage Capital PLC		
5.452% due 05/15/2051	134	169
Pierpont Btl PLC		
0.000% due 09/21/2054	400	507
Pierpont BTL PLC		
5.714% due 12/22/2053	176	222
Polaris PLC		
5.631% due 12/23/2058	67	84
Towd Point Mortgage Funding Auburn 14 PLC		
5.801% due 05/20/2045	356	451
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
5.635% due 10/20/2051	35	44
Tower Bridge Funding PLC		
5.527% due 11/20/2063	65	83
Trinity Square PLC		
5.316% due 07/15/2059	127	162
Twin Bridges PLC		
5.310% due 03/12/2055	70	89
5.410% due 06/12/2055	487	618
		3,879
ソブリン債 1.6%		
United Kingdom Gilt		
1.125% due 01/31/2039	200	159
1.750% due 09/07/2037	150	136
3.750% due 01/29/2038	400	467
4.250% due 12/07/2040	1,152	1,418
		2,180
Total United Kingdom		9,593
(Cost \$10,672)		
米国 54.1%		
資産担保証券 1.8%		
Landmark Funding Trust		
2.000% due 04/20/2032	\$ 700	597
Mariner Finance Issuance Trust		
2.100% due 11/20/2036	700	608
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	48	44
Navient Student Loan Trust		
6.300% due 03/25/2066	468	462
Ready Capital Mortgage Financing LLC		
6.100% due 07/25/2036	377	366

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
SMB Private Education Loan Trust		
1.600% due 09/15/2054	\$ 457	\$ 406
		2,483
社債等 6.9%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	300	271
AES Corp.		
2.450% due 01/15/2031	200	162
American Tower Corp.		
2.900% due 01/15/2030	200	173
Amgen, Inc.		
3.350% due 02/22/2032	100	88
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		
5.550% due 01/23/2049	100	106
Aviation Capital Group LLC		
4.125% due 08/01/2025	100	93
5.500% due 12/15/2024	100	98
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	415	381
4.571% due 04/27/2033	500	470
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	100	83
Boeing Co.		
3.600% due 05/01/2034	100	85
3.625% due 02/01/2031	50	45
British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust		
4.125% due 09/20/2031	68	61
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	50	41
3.419% due 04/15/2033	100	84
3.469% due 04/15/2034	300	246
4.300% due 11/15/2032	48	44
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	24	15
3.900% due 06/01/2052	24	16
3.950% due 06/30/2062	150	92
Citigroup, Inc.		
2.976% due 11/05/2030	100	87
3.070% due 02/24/2028	600	552
Comcast Corp.		
2.937% due 11/01/2056	131	85
Crown Castle, Inc.		
2.250% due 01/15/2031	400	326
CVS Health Corp.		
5.875% due 06/01/2053	100	103
Energy Transfer LP		
5.300% due 04/01/2044	50	43
6.000% due 06/15/2048	138	131
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	36	25
Eversource Energy, Inc.		
2.250% due 06/01/2030	100	83
Goldman Sachs Group, Inc.		
1.250% due 02/07/2029	EUR 100	93
2.383% due 07/21/2032	\$ 200	160
2.615% due 04/22/2032	100	82
3.691% due 06/05/2028	200	188

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)	
HCA, Inc.				Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			Long Beach Mortgage Loan Trust		
4.125% due 06/15/2029	\$ 100	\$ 93		4.033% due 11/25/2034	\$ 4	\$ 4	5.710% due 10/25/2034	\$ 39	\$ 36
4.500% due 02/15/2027	250	241		4.096% due 05/25/2034	11	9	Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
5.900% due 06/01/2053	100	99		4.403% due 10/25/2033	6	5	5.633% due 12/15/2030	37	35
JPMorgan Chase & Co.				4.438% due 02/25/2034	1	1	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
2.522% due 04/22/2031	250	212		4.635% due 07/25/2033	8	8	4.386% due 02/25/2033	12	11
2.739% due 10/15/2030	100	86		4.715% due 05/25/2033	30	28	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
2.963% due 01/25/2033	300	253		4.966% due 05/25/2034	19	17	3.102% due 11/15/2049	100	91
JPMorgan Chase Bank N.A.				Bear Stearns Alternative-A Trust (c)			Morgan Stanley Capital I Trust		
6.375% due 04/19/2032	IDR 5,922,000	398		3.950% due 02/25/2036	22	15	3.530% due 06/15/2050	100	92
Mileage Plus Holdings LLC				4.365% due 01/25/2036	82	75	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
6.500% due 06/20/2027	\$ 160	161		Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			Residential Asset Securitization Trust		
Morgan Stanley				3.484% due 12/28/2046 (c)	13	10	3.834% due 10/25/2035	17	10
1.512% due 07/20/2027	200	177		Benchmark Mortgage Trust			Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
Oracle Corp.				4.470% due 07/15/2055	600	564	5.280% due 05/25/2037 (c)	298	224
3.950% due 03/25/2051 (h)	100	76		BSREP Commercial Mortgage Trust			Sequoia Mortgage Trust		
Pacific Gas & Electric Co.				6.144% due 08/15/2038	500	454	4.601% due 04/20/2035	6	6
3.150% due 01/01/2026	100	93		Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
3.250% due 06/01/2031	200	163		6.080% due 09/25/2035	23	23	5.282% due 02/25/2034	11	10
5.450% due 06/15/2027	300	292		6.780% due 09/25/2035	15	14	5.580% due 05/25/2037	26	23
Santander Holdings USA, Inc.				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			5.701% due 04/25/2034	8	8
4.500% due 07/17/2025	200	194		3.810% due 11/25/2034	24	22	Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
Southern California Edison Co.				5.730% due 04/25/2035	5	4	5.570% due 05/25/2036	43	29
3.600% due 02/01/2045	50	37		5.790% due 03/25/2035	46	40	5.846% due 03/19/2034	6	6
3.650% due 06/01/2051	100	74		5.910% due 02/20/2036 (c)	10	8	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
Southern California Gas Co.				6.537% due 02/20/2036 (c)	28	25	6.670% due 04/25/2035	4	4
2.550% due 02/01/2030	150	129		Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
T-Mobile USA, Inc.				5.270% due 07/25/2037	189	125	4.016% due 03/25/2033	54	51
3.300% due 02/15/2051	126	89		CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			4.280% due 03/25/2034	36	35
3.600% due 11/15/2060	176	124		4.260% due 07/25/2033	1	1	4.830% due 06/25/2033	7	7
Toyota Motor Credit Corp.				Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			5.770% due 01/25/2045	6	6
5.810% due 12/11/2023	300	300		5.677% due 08/19/2045	4	3	2,791		
UMass Memorial Health Care Obligated Group				First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			地方債 0.2%		
5.363% due 07/01/2052	200	197		4.715% due 08/25/2035 (c)	8	6	Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009		
United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust				Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates			6.832% due 02/01/2035	200	217
2.900% due 05/01/2028	85	74		3.600% due 01/25/2029	200	189	Oklahoma Development Finance Authority, Revenue Bonds, Series 2022		
VMware, Inc.				GMACM Mortgage Loan Trust			5.087% due 02/01/2052	100	101
2.200% due 08/15/2031	100	79		3.623% due 11/19/2035 (c)	6	5	318		
4.700% due 05/15/2030	100	96		Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates			米国政府機関債 28.9%		
Wells Fargo & Co.				4.725% due 10/25/2033	1	1	Fannie Mae		
2.383% due 06/02/2028	200	178		GSR Mortgage Loan Trust			4.000% due 12/01/2025	6	6
2.572% due 02/11/2031	100	85		6.780% due 03/25/2033	4	3	4.000% due 02/01/2026	11	11
3.528% due 03/24/2028	300	280		HarborView Mortgage Loan Trust			4.000% due 06/01/2048	33	31
3.584% due 05/22/2028	100	93		4.201% due 07/19/2035 (c)	6	5	4.000% due 09/01/2048	57	55
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.				IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			4.287% due 02/01/2036	20	19
3.200% due 06/15/2025	300	285		3.916% due 12/25/2034	8	8	4.500% due 06/01/2038	41	41
モーゲージ証券 2.1%				JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust			6.000% due 12/01/2037	7	7
		9,270		3.723% due 03/15/2050	100	92	Fannie Mae, TBA (d)		
Adjustable Rate Mortgage Trust				JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust			2.500% due 08/01/2053	1,280	1,087
4.385% due 09/25/2035 (c)	8	7		3.694% due 03/15/2050	100	92	3.000% due 08/01/2053	3,100	2,733
Alternative Loan Trust				JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			3.500% due 08/01/2053	3,600	3,284
6.000% due 04/25/2037 (c)	115	55		2.812% due 01/16/2037	100	91	4.000% due 08/01/2053	5,300	4,978
Banc of America Funding Trust				JPMorgan Mortgage Trust			4.500% due 08/01/2053	6,100	7,792
4.416% due 01/20/2047 (c)	15	14		3.854% due 11/25/2033	10	9	5.000% due 09/01/2053	3,700	3,628
				4.066% due 02/25/2035	6	5	5.500% due 09/01/2053	6,300	6,269
				4.186% due 07/25/2035	22	21	6.000% due 08/01/2053	8,600	8,675
				Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust					
				5.240% due 06/25/2037	22	14			

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Freddie Mac		
6.000% due 12/01/2033	\$ 44	\$ 44
6.000% due 04/15/2036	77	80
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2047	148	134
3.500% due 01/20/2048	160	150
5.000% due 02/15/2039	75	76
	39,100	
米国財務省証券 14.2%		
Treasury Inflation Protected Securities (e)		
0.375% due 07/15/2027	496	465
0.625% due 07/15/2032	209	192
0.750% due 02/15/2045 (k)	111	92
1.125% due 01/15/2033	1,324	1,269
1.625% due 10/15/2027	2,355	2,321
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	232	144
1.875% due 02/15/2041	3,850	2,799
1.875% due 11/15/2051	400	264
2.000% due 11/15/2041	300	220
2.250% due 02/15/2052	300	217
2.375% due 02/15/2042	900	701
2.500% due 02/15/2045	134	104
2.875% due 05/15/2043	1	1
2.875% due 05/15/2052	400	332
3.625% due 08/15/2043	221	208
3.875% due 02/15/2043	220	215
4.000% due 11/15/2042	1,200	1,193
4.375% due 05/15/2041	237	249
U.S. Treasury Notes		
0.375% due 04/30/2025	50	46
2.750% due 08/31/2023	1,700	1,693
2.750% due 02/28/2025	6,800	6,552
	19,277	
Total United States (Cost \$77,409)	73,239	
短期金融商品 36.9%		
コマーシャルペーパー 2.2%		
Ameren Corp.		
5.426% due 07/24/2023 (f)	500	498
American Electric Power Co., Inc.		
5.526% due 08/14/2023 (f)	400	397
Constellation Brands, Inc.		
5.611% due 07/03/2023 (f)	500	500
Dominion Energy, Inc.		
5.483% due 07/26/2023 (f)	300	299
Electricite de France S.A. (f)		
5.547% due 08/03/2023	350	348
5.547% due 08/04/2023	350	348
Marriott International, Inc.		
5.443% due 07/18/2023 (f)	250	250
Mondelez International, Inc.		
5.468% due 08/01/2023 (f)	400	398
	3,038	
レボ契約 (i) 8.4%		
	11,300	
定期預金 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.020% due 07/03/2023	AUD 53	35

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Bank of Nova Scotia		
3.790% due 07/04/2023	CAD 38	\$ 29
4.570% due 07/03/2023	\$ 9	9
BNP Paribas Bank		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 6	0
2.220% due 07/03/2023	DKK 4	0
2.470% due 07/03/2023	SEK 57	5
2.850% due 07/03/2023	NOK 587	55
3.020% due 07/03/2023	AUD 117	78
3.050% due 07/03/2023	SGD 4	3
3.720% due 07/03/2023	HKD 27	3
4.150% due 07/03/2023	NZD 85	52
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 1	0
0.650% due 07/03/2023	CHF 7	8
4.170% due 07/03/2023	GBP 1	2
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 66	66
DBS Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	52	52
DnB Bank ASA		
2.470% due 07/03/2023	SEK 18	2
3.020% due 07/03/2023	AUD 64	43
HSBC Bank		
3.050% due 07/03/2023	SGD 1	1
3.720% due 07/03/2023	HKD 117	15
HSBC Bank PLC		
2.620% due 07/03/2023	EUR 98	107
4.170% due 07/03/2023	GBP 17	22
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 51	51
MUFG Bank Ltd.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 16	0
Royal Bank of Canada		
3.790% due 07/04/2023	CAD 21	16
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 159	1
2.620% due 07/03/2023	EUR 15	17
4.170% due 07/03/2023	GBP 45	57
4.570% due 07/03/2023	\$ 101	101
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 07/03/2023	¥ 41	0
2.620% due 07/03/2023	EUR 25	27
4.170% due 07/03/2023	GBP 59	74
4.570% due 07/03/2023	\$ 118	118
	1,049	
日本短期国債 25.5%		
(0.244%) due 07/03/2023 (f)	¥ 530,000	3,667
(0.200%) due 07/24/2023 (f)	160,000	1,107
(0.200%) due 07/18/2023 (g)	84,000	581
(0.196%) due 09/11/2023 (g)	953,000	6,595
(0.193%) due 08/14/2023 (g)	630,000	4,360
(0.192%) due 07/31/2023 (g)	27,000	187
(0.186%) due 08/28/2023 (g)	560,000	3,875
(0.183%) due 08/21/2023 (f)	420,000	2,906
(0.182%) due 09/04/2023 (f)	396,000	2,741
(0.150%) due 09/25/2023 (f)	690,000	4,775
(0.143%) due 10/02/2023 (d)(g)	530,000	3,688
	34,462	
Total Short-Term Instruments (Cost \$51,337)	49,849	

Total Investments in Securities 128.9%	\$ 174,375
(Cost \$185,363)	
Financial Derivative	
Instruments (j)(i) 0.2%	324
(Cost or Premiums, net \$1(18))	
Other Assets and Liabilities, net (29.1%)	(39,447)
Net Assets 100.0%	\$ 135,252

投資明細表に対する注記：

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 偶発転換社債
 (b) 永久債(記載日は次回の契約上の償還日)である。
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) 発行日前取引証券
 (e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。
 (f) クーポンは最終利回りである。
 (g) クーポンは加重平均最終利回りである。

(h) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価額の 対純資産比率
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	07/27/2021	\$ 571	\$ 473	0.35%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	07/27/2021	111	76	0.06%
Total Restricted Securities				\$ 682	\$ 549	0.41%

借入およびその他の金融取引

(i) レポ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 (公正価値)	レポ契約 (公正価値)	レポ契約に係る 未収金
BPS	5.160%	06/30/2023	07/03/2023	\$ 11,300	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 07/15/2031	\$ (11,585)	\$ 11,300	\$ 11,305
Total Repurchase Agreements						\$ (11,585)	\$ 11,300	\$ 11,305

売建有価証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金
MSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2053	\$ 4,440	\$ (3,643)	\$ (3,627)
Total Short Sales (2.7%)					\$ (3,643)	\$ (3,627)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2023年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レポ契約 に係る 未収金	リバース・レポ 契約に係る 未払金	セール・バイバック 取引に係る 未払金	売建に係る 未払金	借入および その他の 金融取引合計	差入(受入) 担保	ネット・ エクスポージャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 11,305	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 11,305	\$ (11,585)	\$ (280)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
MSC	0	0	0	(3,627)	(3,627)	0	(3,627)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 11,305	\$ 0	\$ 0	\$ (3,627)			

(1) 未収利息を含む。

(2) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

2023年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$99で、加重平均金利は1.026%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

売建オプション：

上場先物契約に係るオプション

詳細	権利行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
Call - U.S. Treasury Bond August 2023 Futures	\$ 131,000	07/21/2023	1	\$ (1)	\$ 0
Put - U.S. Treasury Bond August 2023 Futures	123,000	07/21/2023	1	0	0
Total Written Options				\$ (1)	\$ 0

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2024	46	\$ 108	\$ 0	\$ (67)
Australia Government 3-Year Bond September Futures	Short	09/2023	37	15	13	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	14	5	13	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2023	17	(23)	12	0
Euro Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2023	54	44	30	0
Euro BTP 10-Year Bond September Futures	Long	09/2023	3	3	0	(3)
Euro Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	18	25	15	0
Euro Bund 30-Year Bond September Futures	Long	09/2023	2	4	0	(2)
Euro OAT 2-Year Note September Futures	Short	09/2023	8	6	8	0
Euro Schatz 2-Year Note September Futures	Short	09/2023	2	0	19	0
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2023	1	(4)	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Short	09/2023	22	65	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2023	11	(23)	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2023	52	(97)	30	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2023	2	1	0	(2)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	21	28	0	(8)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Short	09/2023	1	0	0	(2)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Long	09/2023	10	(11)	0	(9)
Total Futures Contracts				\$ 146	\$ 141	\$ (93)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽ⁱ⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽ⁱⁱ⁾	想定元本 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2026	0.744%	\$ 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.962%	100	0	1	0	0
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	1.224%	EUR 100	(1)	1	0	0
					\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽ⁱⁱ⁾

指数/トランシェ	支払固定金利	満期日	想定元本 ^(iv)	市場価格 ^(v)	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-40 Index	(1.000%)	06/20/2033	\$ 1,400	\$ 5	\$ (14)	\$ 0	\$ (5)

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽ⁱⁱ⁾

指数/トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ^(iv)	市場価格 ^(v)	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	\$ 13,200	\$ 201	\$ 92	\$ 17	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金			
							資産	負債		
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 600	\$ (20)	\$ (20)	\$ 0	\$ 0		
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	2,000	(174)	(137)	10	0		
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	350	(66)	(53)	4	0		
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	06/17/2050	20	(5)	(6)	0	0		
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	NZD 10,600	(115)	(98)	0	(2)		
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	2,800	(109)	(49)	0	0		
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	900	(22)	(16)	0	(1)		
Receive	3-Month THOR	2.000%	03/15/2025	THB 94,240	14	14	14	0		
Pay	3-Month THOR	2.750%	03/15/2033	12,440	2	(4)	0	(3)		
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.665%	07/12/2023	\$ 1,900	(7)	(7)	0	0		
Pay	3-Month USD-LIBOR	0.000%	08/04/2023	12,700	(174)	(174)	0	0		
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	09/21/2023	2,400	25	24	0	(1)		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	AUD 400	(45)	(45)	0	(2)		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	200	(23)	(5)	0	(1)		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	600	(4)	(3)	0	(2)		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	7,000	(5)	29	0	(22)		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	3,000	(69)	(47)	0	(20)		
Pay	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 200	(10)	(10)	0	0		
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	460	(48)	(64)	0	(2)		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/19/2027	6,290	(1)	(34)	0	(14)		
Pay	6-Month EURIBOR	0.650%	04/12/2027	1,050	(118)	(106)	0	(4)		
Pay	6-Month EURIBOR	0.650%	05/11/2027	800	(89)	(81)	0	(3)		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	09/20/2028	15,800	(162)	21	0	(77)		
Pay	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	550	(24)	(24)	0	(3)		
Pay	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	100	(11)	(1)	0	(1)		
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,800	(37)	(15)	5	0		
Pay	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	900	(269)	(269)	0	(5)		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	09/20/2033	11,400	19	79	0	(72)		
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	300	171	171	1	0		
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.500%	09/20/2053	2,200	6	(69)	17	0		
Receive ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.850%	09/20/2033	¥ 570,000	(90)	(15)	8	0		
Pay ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	05/10/2025	CAD 19,700	(147)	(85)	15	0		
Pay	Euro Short-Term Rate	2.750%	06/21/2024	EUR 6,100	(70)	(70)	0	(2)		
Pay	IBMXID	8.450%	01/24/2028	MXN 6,900	0	0	0	0		
Pay	IBMXID	5.970%	05/06/2030	2,800	(19)	(16)	0	(1)		
Pay	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.500%	09/21/2027	KRW 4,454,900	(5)	12	0	(8)		
Receive	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.250%	03/15/2033	1,167,010	13	5	3	0		
Receive ⁽⁵⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.250%	09/20/2033	523,170	5	1	2	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	0.000%	08/04/2023	\$ 12,700	175	175	0	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.270%	11/04/2023	12,700	(276)	(276)	1	0		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/21/2024	2,400	71	144	0	(1)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.050%	12/15/2024	1,000	76	42	0	0		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.200%	05/10/2025	15,300	170	32	0	(3)		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	6,800	13	28	0	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	3,250	125	125	0	(1)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	1,300	112	24	0	(6)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	1,400	15	38	0	(1)		
Pay ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	1.665%	01/12/2029	1,900	(226)	(226)	1	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	800	(119)	(46)	1	0		
Pay ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	2,300	(4)	(25)	3	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	1,500	115	75	0	(3)		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	1,000	(5)	5	0	(3)		
Pay	Singapore Overnight Index Average	3.000%	06/15/2027	SGD 1,100	(12)	(22)	0	(2)		
Receive	Singapore Overnight Index Average	3.000%	12/21/2032	300	3	6	1	0		
Pay ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	09/20/2033	GBP 1,500	(121)	(87)	0	(13)		
Pay ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.250%	09/20/2053	200	(24)	(18)	0	(2)		
Pay	Swiss Overnight Rate Average	(0.500%)	09/15/2026	CHF 1,300	(125)	(13)	0	(12)		
							\$ 1,710	\$ (1,186)	\$ 86	\$ (293)
Total Swap Agreements							\$ (1,504)	\$ (1,107)	\$ 103	\$ (298)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2023年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(k) 2023年6月30日現在、合計市場価格\$19の有価証券と\$2,804の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 141	\$ 103	\$ 244	\$ 0	\$ (93)	\$ (298)	\$ (391)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を示す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を終結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を示す。
- (4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (5) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を示す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を示す。
- (6) この金融商品には免渡取引の効力発生日がある。

0) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
AZD	07/2023	AUD	56	\$ 36	\$ 0	(11)
AZD	07/2023	\$	80	AUD 120	0	0
AZD	08/2023	AUD	120	\$ 80	0	0
BOA	07/2023	\$	390	MXN 7,174	27	0
BOA	07/2023	EUR	42	NZD 69	0	0
BOA	08/2023	EUR	188	\$ 206	1	0
BOA	08/2023	JPY	109,192	792	30	0
BOA	08/2023	\$	12	CAD 16	0	0
BOA	08/2023		1,298	CNY 8,907	0	(65)
BOA	09/2023	KRW	1,090,744	\$ 850	19	0
BOA	09/2023	TWD	5,199	171	4	0
BOA	09/2023	\$	240	IDR 3,587,141	0	(11)
BOA	09/2023		353	INR 29,226	2	0
BPS	07/2023	AUD	57	\$ 38	0	0
BPS	07/2023	\$	57	AUD 86	0	0
BPS	07/2023		121	CZK 2,605	0	(2)
BPS	07/2023		2,234	JPY 310,488	0	(86)
BPS	08/2023	AUD	86	\$ 57	0	0
BPS	08/2023	CNY	468	66	1	0
BPS	08/2023	EUR	169	183	0	(11)
BPS	08/2023	TWD	2,602	85	2	0
BPS	08/2023	\$	28	AUD 43	1	0
BPS	08/2023		716	CNH 4,944	0	(34)
BPS	08/2023		1,601	CNY 10,956	0	(85)
BPS	08/2023		598	EUR 547	0	0
BPS	08/2023		1,386	JPY 199,434	1	0
BPS	08/2023		28	TWD 855	0	(11)
BPS	09/2023	THB	2	\$ 0	0	0
BPS	09/2023	\$	27	IDR 403,191	0	0
BRC	07/2023	JPY	530,000	\$ 4,119	452	0
BRC	07/2023		84,000	649	67	0
BRC	07/2023	PHP	22,042	392	0	(6)
BRC	07/2023	\$	1,034	MYR 4,745	0	(16)
BRC	07/2023		124	RON 560	0	(11)

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益			
				資産	負債		
BRC	08/2023	GBP	94	\$ 117	\$ 0	(2)	
BRC	08/2023	\$	155	COP	658,934	1	0
BRC	08/2023		259	EUR	239	2	0
BRC	09/2023	JPY	396,000	\$	2,893	126	0
BRC	09/2023	PHP	37,125		662	0	(8)
BRC	09/2023	\$	12	COP	51,396	0	0
BRC	09/2023		58	ILS	208	0	(2)
BRC	10/2023	JPY	530,000	\$	3,711	0	(8)
CBK	07/2023	\$	107	CZK	2,299	0	(1)
CBK	08/2023	AUD	14	\$	9	0	0
CBK	08/2023	CAD	93		71	0	0
CBK	08/2023	CNY	1,001		140	1	0
CBK	08/2023	DKK	32,100		4,637	0	(80)
CBK	08/2023	EUR	899		983	0	0
CBK	08/2023	GBP	344		427	0	(10)
CBK	08/2023	JPY	60,808		441	17	0
CBK	08/2023	TWD	2,504		82	2	0
CBK	08/2023	\$	1,347	CAD	1,797	11	0
CBK	08/2023		65	CLP	53,023	1	0
CBK	08/2023		355	CNY	2,483	0	(12)
CBK	08/2023		266	EUR	248	5	0
CBK	08/2023		369	NOK	3,854	0	(9)
CBK	08/2023		584	SEK	5,925	0	(35)
CBK	09/2023	KRW	64,315	\$	49	0	0
CBK	09/2023	\$	4	KRW	4,789	0	0
DUB	08/2023	CNH	4,962	\$	723	38	0
DUB	08/2023	\$	73	DKK	500	0	0
FAR	07/2023		25	CLP	19,965	0	0
GLM	07/2023	NZD	847	AUD	778	0	(1)
GLM	08/2023	CNH	2,429	\$	348	13	0
GLM	08/2023	\$	314	CHF	278	0	(2)
GLM	08/2023		162	NOK	1,723	0	(1)
GLM	09/2023		358	THB	12,331	0	(7)
IND	08/2023	CNH	326	\$	47	2	0
IND	08/2023	JPY	390,000		2,834	112	0
IND	08/2023	\$	417	NOK	4,372	0	(8)
JPM	07/2023	JPY	36,782		247	15	0
JPM	07/2023		103,658	\$	725	8	0
JPM	07/2023	KRW	1,206,363		943	27	0
JPM	07/2023	SGD	21		16	0	0
JPM	08/2023	CNH	8,072		1,132	19	0
JPM	08/2023	\$	2,209	CAD	2,953	24	0
JPM	08/2023		473	CHF	416	0	(6)
JPM	08/2023		574	CNH	3,969	0	(27)
JPM	08/2023		1,463	CNY	10,142	0	(80)
JPM	08/2023		106	EUR	97	0	0
JPM	08/2023		297	GBP	234	1	0
JPM	08/2023		67	HUF	23,375	1	0
JPM	08/2023		725	JPY	103,218	0	(7)
JPM	08/2023		60	NOK	636	0	(1)
JPM	09/2023		100	IDR	1,500,538	0	0
JPM	09/2023		1		7,881	0	0
JPM	09/2023		56	ILS	200	0	(2)
JPM	09/2023		85	PEN	314	1	0
JPM	09/2023		340	THB	11,661	0	(9)
JPM	12/2023		676	INR	55,784	0	0
MBC	07/2023	JPY	160,000	\$	1,225	115	0
MBC	07/2023		6,100		43	1	0
MBC	08/2023	CAD	96		72	0	(1)
MBC	08/2023	CNH	2,104		302	12	0
MBC	08/2023	CNY	468		66	1	0
MBC	08/2023	JPY	420,000		3,074	146	0
MBC	08/2023	TWD	249		8	0	0
MBC	08/2023	\$	25,199	EUR	22,836	0	(230)
MBC	09/2023	JPY	953,000	\$	6,942	277	0
MBC	09/2023	KRW	905,698		710	20	0
MYI	07/2023	IDR	945,619		63	0	0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
MYI	07/2023	PLN	28	\$	7	\$	0	\$	0
MYI	07/2023	\$	63	IDR	945,619		0		0
MYI	07/2023		327	MYR	1,506		0		(4)
MYI	08/2023	AUD	152	\$	101		0		0
MYI	08/2023	CAD	93		70		0		0
MYI	08/2023	CHF	13		15		0		0
MYI	08/2023	CNH	529		73		0		0
MYI	08/2023	DKK	104		15		0		0
MYI	08/2023	EUR	1,672		1,809		0		(19)
MYI	08/2023	GBP	52		66		0		0
MYI	08/2023	NOK	782		73		0		0
MYI	08/2023	NZD	9		6		0		0
MYI	08/2023	SEK	188		17		0		0
MYI	08/2023	TWD	17,061		560		12		0
MYI	08/2023	\$	83	CAD	113		2		0
MYI	08/2023		28	CHF	25		0		0
MYI	08/2023		42	DKK	289		1		0
MYI	08/2023		121	EUR	111		0		0
MYI	08/2023		28	JPY	3,866		0		(1)
MYI	08/2023		117		16,775		0		0
MYI	08/2023		112	NOK	1,244		4		0
MYI	08/2023		14	SEK	151		0		0
MYI	09/2023	KRW	1,017,857	\$	795		20		0
MYI	09/2023	MXN	104		6		0		0
MYI	09/2023	\$	63	IDR	946,441		0		0
MYI	09/2023		15		221,852		0		0
MYI	09/2023		155	THB	5,316		0		(4)
NGF	08/2023		884	CNH	6,067		0		(47)
NGF	09/2023	SGD	704	\$	528		7		0
RBC	08/2023	\$	57	GBP	45		0		0
RBC	08/2023		87	MXN	1,516		0		0
SCX	07/2023		117	AUD	177		0		0
SCX	07/2023		110	NZD	181		1		0
SCX	08/2023	AUD	177	\$	117		0		0
SCX	08/2023	CNY	305		43		1		0
SCX	08/2023	TWD	11,243		368		7		0
SCX	08/2023	\$	273	CNH	1,881		0		(14)
SCX	08/2023		3,945	CNY	26,930		0		(218)
SCX	09/2023	TWD	4,368	\$	143		3		0
SCX	09/2023	\$	46	IDR	684,986		0		0
SCX	09/2023		525		7,804,101		0		(6)
SCX	09/2023		349	THB	12,068		0		(6)
SOG	07/2023	AUD	367	\$	240		0		(4)
SOG	07/2023	\$	278	PLN	1,198		17		0
SOG	07/2023		140	SGD	185		0		(3)
SSB	07/2023	CLP	19,994	\$	25		0		0
SSB	07/2023	JPY	27,000		205		17		0
SSB	08/2023		630,000		4,746		359		0
SSB	08/2023	\$	25	CLP	20,052		0		0
TOR	07/2023	AUD	194	\$	127		0		(2)
TOR	07/2023	NZD	250		152		0		(1)
TOR	07/2023	\$	144	AUD	217		1		0
TOR	08/2023	AUD	217	\$	144		0		(1)
TOR	08/2023	\$	42	HUF	14,805		0		0
TOR	08/2023		152	NZD	250		1		0
TOR	09/2023	JPY	690,000	\$	4,897		60		0
UAG	07/2023	AUD	44		29		0		0
UAG	07/2023	\$	69	AUD	105		0		0
UAG	08/2023	AUD	105	\$	69		0		0
UAG	08/2023	CAD	66		49		0		(1)
UAG	08/2023	\$	259	GBP	205		2		0
UAG	09/2023	SGD	205	\$	154		1		0
UAG	09/2023	\$	48	ILS	173		0		(2)
UAG	09/2023		334	INR	27,648		2		0
						\$	2,124	\$	(1,181)

売建オプション:

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払／ 受取	行使 レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.200%	07/06/2023	100	\$ 0	\$ 0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.650%	07/06/2023	100	0	0
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.300%	07/10/2023	105	(1)	0
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.250%	07/20/2023	200	(1)	0
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.750%	07/10/2023	105	(1)	0
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.650%	07/20/2023	200	(1)	(1)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.200%	07/06/2023	100	0	0
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.300%	07/10/2023	105	0	0
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.270%	07/24/2023	400	(1)	(1)
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.650%	07/06/2023	100	0	0
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.750%	07/10/2023	105	(1)	0
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.670%	07/24/2023	400	(1)	(2)
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.270%	07/24/2023	400	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.670%	07/24/2023	400	(1)	(2)
Total Written Options							\$ (9)	\$ (7)

スワップ契約:

金利スワップ

取引相手	変動金利支払／ 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額／ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
BOA	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	4.000%	06/15/2027	MYR 11,000	\$ (6)	\$ (26)	\$ 0	\$ (32)
MYC	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	12/21/2027	2,400	(2)	0	0	(2)
Total Swap Agreements						\$ (8)	\$ (26)	\$ 0	\$ (34)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2023年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポ- ージャー ⁽²⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ 0	\$ (11)	\$ (11)	\$ 0	\$ (11)
BOA	84	0	0	84	(78)	0	(32)	(110)	(26)	0	(26)
BPS	18	0	0	18	(357)	0	0	(357)	(339)	0	(339)
BRC	648	0	0	648	(44)	0	0	(44)	804	(380)	224
CBK	38	0	0	38	(149)	0	0	(149)	(111)	0	(111)
DUB	38	0	0	38	0	0	0	0	38	0	38
FAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GLM	15	0	0	15	(11)	0	0	(11)	4	0	4
IND	114	0	0	114	(8)	0	0	(8)	106	0	106
JPM	97	0	0	97	(133)	(1)	0	(134)	(37)	0	(37)
MBC	581	0	0	581	(295)	0	0	(295)	286	(210)	76
MYC	0	0	0	0	0	(3)	(2)	(5)	(5)	0	(5)
MYI	39	0	0	39	(147)	0	0	(147)	(108)	0	(108)
NGF	7	0	0	7	(47)	(3)	0	(50)	(43)	0	(43)
RBC	0	0	0	0	(118)	0	0	(118)	(118)	0	(118)
SCX	12	0	0	12	(245)	0	0	(245)	(233)	0	(233)
SOG	17	0	0	17	(46)	0	0	(46)	(29)	0	(29)
SSB	376	0	0	376	0	0	0	0	376	(330)	46
TOR	74	0	0	74	(16)	0	0	(16)	58	0	58
UAG	55	0	0	55	(6)	0	0	(6)	49	0	49
Total Over the Counter	\$ 2,213	\$ 0	\$ 0	\$ 2,213	\$ (1,701)	\$ (7)	\$ (34)	\$ (1,742)			

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2023年6月30日現在)：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 141	\$ 141
Swap Agreements	0	17	0	0	86	103
	\$ 0	\$ 17	\$ 0	\$ 0	\$ 227	\$ 244
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,213	\$ 0	\$ 2,213
	\$ 0	\$ 17	\$ 0	\$ 2,213	\$ 227	\$ 2,457
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Futures	0	0	0	0	(93)	(93)
Swap Agreements	0	(5)	0	0	(293)	(298)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	\$ (386)	\$ (381)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,701)	\$ 0	\$ (1,701)
Written Options	0	0	0	0	(7)	(7)
Swap Agreements	0	0	0	0	(34)	(34)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,701)	\$ (41)	\$ (1,742)
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (1,701)	\$ (427)	\$ (2,133)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2023年6月30日に終了した年度):

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (16)	\$ (16)
Written Options	0	0	0	0	19	19
Swap Agreements	0	20	0	0	(2,817)	(2,797)
	\$ 0	\$ 20	\$ 0	\$ 0	\$ (2,814)	\$ (2,794)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,646	\$ 0	\$ 2,646
Purchased Options	0	0	0	14	(77)	(63)
Written Options	0	3	0	4	203	210
Swap Agreements	0	16	0	0	(86)	(70)
	\$ 0	\$ 19	\$ 0	\$ 2,664	\$ 40	\$ 2,723
	\$ 0	\$ 39	\$ 0	\$ 2,664	\$ (2,774)	\$ 171
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 300	\$ 300
Written Options	0	0	0	0	1	1
Swap Agreements	0	279	0	0	562	841
	\$ 0	\$ 279	\$ 0	\$ 0	\$ 863	\$ 1,142
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (624)	\$ 0	\$ (624)
Purchased Options	0	0	0	(2)	(113)	(115)
Written Options	0	(1)	0	0	448	447
Swap Agreements	0	(12)	0	0	(6)	(17)
	\$ 0	\$ (13)	\$ 0	\$ (626)	\$ 330	\$ (309)
	\$ 0	\$ 266	\$ 0	\$ (626)	\$ 1,193	\$ 833

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2023年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値		カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値	
				(2023/06/30現在)						(2023/06/30現在)	
Investments in Securities, at Value						Investments in Securities, at Value					
Australia						Ireland					
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 83	\$ 0	\$ 83		Asset-Backed Securities	\$ 0	\$ 4,726	\$ 0	\$ 4,726	
Mortgage-Backed Securities	0	1,769	0	1,769		Corporate Bonds & Notes	0	179	0	179	
Sovereign Issues	0	1,785	0	1,785		Israel					
Bermuda						Sovereign Issues	0	151	0	151	
Corporate Bonds & Notes	0	97	0	97		Italy					
Canada						Corporate Bonds & Notes	0	109	0	109	
Sovereign Issues	0	669	0	669		Sovereign Issues	0	1,993	0	1,993	
Cayman Islands						Japan					
Asset-Backed Securities	0	2,778	0	2,778		Corporate Bonds & Notes	0	1,767	0	1,767	
Corporate Bonds & Notes	0	560	0	560		Malaysia					
Chile						Sovereign Issues	0	263	0	263	
Sovereign Issues	0	259	0	259		Mexico					
China						Sovereign Issues	0	211	0	211	
Sovereign Issues	0	4,844	0	4,844		Multinational					
Denmark						Corporate Bonds & Notes	0	388	0	388	
Corporate Bonds & Notes	0	4,916	0	4,916		Netherlands					
France						Corporate Bonds & Notes	0	533	0	533	
Corporate Bonds & Notes	0	985	0	985		Mortgage-Backed Securities	0	79	0	79	
Sovereign Issues	0	944	0	944		Norway					
Germany						Sovereign Issues	0	54	0	54	
Corporate Bonds & Notes	0	664	0	664		Qatar					
Hungary						Corporate Bonds & Notes	0	230	0	230	
Sovereign Issues	0	86	0	86		Sovereign Issues	0	191	0	191	
Indonesia						Romania					
Sovereign Issues	0	199	0	199		Sovereign Issues	0	564	0	564	

カテゴリー	公正価値 (2023/06/30現在)			
	レベル1	レベル2	レベル3	
Investments in Securities, at Value				
Saudi Arabia				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 333	\$ 0	\$ 333
Sovereign Issues	0	500	0	500
Singapore				
Sovereign Issues	0	214	0	214
South Korea				
Sovereign Issues	0	4,884	0	4,884
Spain				
Sovereign Issues	0	1,293	0	1,293
Supranational				
Sovereign Issues	0	332	0	332
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	1,544	0	1,544
United Arab Emirates				
Corporate Bonds & Notes	0	191	0	191
Sovereign Issues	0	337	0	337
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	3,534	0	3,534
Mortgage-Backed Securities	0	3,879	0	3,879
Sovereign Issues	0	2,180	0	2,180
United States				
Asset-Backed Securities	0	2,483	0	2,483
Corporate Bonds & Notes	0	9,270	0	9,270
Mortgage-Backed Securities	0	2,649	142	2,791
Municipal Bonds & Notes	0	318	0	318
U.S. Government Agencies	0	39,100	0	39,100
U.S. Treasury Obligations	0	19,277	0	19,277
Short-Term Instruments	0	49,849	0	49,849
Total Investments	\$ 0	\$ 174,233	\$ 142	\$ 174,375
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (3,627)	\$ 0	\$ (3,627)
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	110	134	0	244
Over the counter	0	2,213	0	2,213
	\$ 110	\$ 2,347	\$ 0	\$ 2,457
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	(72)	(319)	0	(391)
Over the counter	0	(1,742)	0	(1,742)
	\$ (72)	\$ (2,061)	\$ 0	\$ (2,133)
Totals	\$ 38	\$ 170,892	\$ 142	\$ 171,072

2023年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

●損益計算書(2023年6月30日までの1年間)

	P I M C O グ ロ ー バ ル 債 券 ス ト ラ テ ジ ー フ ァ ン ド
	(金額単位：千米ドル)
投資収益：	
受取利息	\$ 3,406
雑収益	116
収益合計	3,522
費用：	
未払投資顧問報酬 — S(日本円)	362
運用報酬 — C(日本円、為替ヘッジあり)	57
支払利息	35
費用合計	454
投資純利益(費用)	3,068
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	(13,274)
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(2,794)
店頭金融デリバティブ商品	2,723
外国通貨	(306)
実現純利益(損失)	(13,651)
未実現評価損益の純変動額	
投資有価証券	5,077
上場または中央清算金融デリバティブ商品	1,142
店頭金融デリバティブ商品	(309)
外貨建資産および負債	133
未実現評価損益の純変動額	6,043
純利益(損失)	(7,608)
運用による純資産の純増加(減少)額	\$ (4,540)

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含みます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	ICE BofA メリルリンチ米国ハイイールド・マスターII コンストレインド・インデックス50%+ICE BofA メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンを最大化をめざします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。)未満の債券などに投資します。 ・ ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 ・ エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2023年6月30日現在)

<PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド>

(金額の単位は千、ただし株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)					
投資有価証券 97.7%			Chrome Bidco SAS			Mundys SpA							
ベルギー 0.2%			3.500% due 05/31/2028	EUR	300	\$	276	1.875% due 02/12/2028	EUR	300	\$	280	
社債等 0.2%			Electricite de France S.A.			Nexi SpA							
Ontex Group NV			6.000% due 01/29/2026 (a)	GBP	300		348	1.625% due 04/30/2026		160	159		
3.500% due 07/15/2026	EUR	100	\$	96	Eramet S.A.			2.125% due 04/30/2029		500	456		
Total Belgium			96		7.000% due 05/22/2028	EUR	100	112	Telecom Italia SpA				
(Cost \$100)			Forvia			2.750% due 02/15/2027		99	1.625% due 01/18/2029		200	168	
ハミューダ 0.4%			liad Holding SASU			6.875% due 02/15/2028		300	327	Total Italy			
社債等 0.4%			6.500% due 10/15/2026	\$	325	307	(Cost \$2,344)	2,234					
NCL Corp. Ltd.			Loxam SAS			5.750% due 07/15/2027	EUR	100	100	チャンネル諸島ジャージー島 1.4%			
5.875% due 02/15/2027	\$	100	97	Renault S.A.			2.500% due 04/01/2028	100	97	社債等 1.4%			
Valaris Ltd.			293	Vallourec S.A.			8.500% due 06/30/2026	200	219	Adient Global Holdings Ltd.			
8.375% due 04/30/2030		125	126	Total France			2,906	(Cost \$2,959)	7.000% due 04/15/2028	\$	100	101	
Total Bermuda			223	ドイツ 4.5%				Doysdan				96	
(Cost \$225)				社債等 4.5%				Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				484	
カナダ 3.8%				Bayer AG			3.250% due 11/12/2025	500	484	Total Jersey, Channel Islands			681
社債等 3.8%				5.375% due 03/25/2082	300	304	(Cost \$678)			リベリア 0.9%			
Air Canada				Cheplapharm Arzneimittel GmbH						社債等 0.9%			
3.875% due 08/15/2026		400	371	3.500% due 02/11/2027	300	298	Royal Caribbean Cruises Ltd.					427	
Bombardier, Inc.				CT Investment GmbH			5.500% due 09/31/2026	\$	450	Total Liberia			427
7.125% due 06/15/2026		500	497	5.500% due 04/15/2026	200	203	(Cost \$397)			ルクセンブルク 5.9%			
Garda World Security Corp.				Deutsche Bank AG						バンク・ローン債務 0.2%			
6.000% due 06/01/2029		500	410	4.000% due 06/24/2032	200	192	IHd Verwaltungs GmbH (c)			Intelsat Jackson Holdings S.A.			
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.				3.750% due 09/15/2026	100	102	8.750% due 05/15/2028	200	226	9.443% due 02/01/2029		104	104
6.000% due 09/15/2028		75	64	Nidda Healthcare Holding GmbH						数量			
Northriver Midstream Finance LP				7.500% due 08/21/2026	400	436	Schaeffler AG						
5.825% due 02/15/2028		250	234	3.375% due 10/12/2028	300	299	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH						
Parkland Corp.				2.000% due 07/15/2025	200	208	Total Germany						
4.625% due 05/01/2030		350	304	(Cost \$2,352)			2,268						
Total Canada			1,880	アイルランド 0.4%									
(Cost \$2,063)				社債等 0.4%									
ケイマン諸島 0.2%				Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC									
バンク・ローン債務 0.2%				5.000% due 07/15/2028	\$	200	175	Total Ireland					
AAdvantage Loyalty IP Ltd.				(Cost \$200)			175	イタリア 4.5%					
10.000% due 04/20/2028		100	102					社債等 4.5%					
Total Cayman Islands			102	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA									
(Cost \$103)				2.625% due 04/28/2025	EUR	200	205	Albion Financing 1 SARL					
チェコ共和国 0.9%				6.750% due 03/02/2026		200	218	6.125% due 10/15/2026	\$	200	188		
社債等 0.9%				10.500% due 07/23/2029		200	217	Altice Financing S.A.					
EP Infrastructure AJS				FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA				2.250% due 01/15/2025	EUR	150	153		
1.816% due 03/02/2031	EUR	600	460	5.625% due 08/01/2027	100	98	Cidron Aida Finco Sarl			3.000% due 01/15/2028		200	170
Total Czech Republic			460	Inter Media & Communication SpA				4.500% due 03/15/2027		300	297		
(Cost \$474)				6.750% due 02/09/2027	100	106	Cirsa Finance International Sarl						
フランス 5.8%							Intelsat Jackson Holdings S.A.						
社債等 5.8%							6.500% due 03/15/2030	\$	422	385			
Accor S.A.							LHMC Finco 2 Sarl						
2.625% due 01/30/2025 (a)		300	309				7.250% due 10/02/2025 (c)	EUR	104	112			
Altice France S.A.							Loarre Investments Sarl						
2.500% due 01/15/2025		235	238				6.500% due 05/15/2029		300	312			
5.125% due 01/15/2029	\$	600	429				Logicor Financing Sarl						
BNP Paribas S.A.							0.625% due 11/17/2025		300	287			
7.750% due 08/16/2029 (a)(b)		200	194				2.250% due 05/13/2025		200	203			
CAB SELAS													
3.375% due 02/01/2028	EUR	200	178										

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Matterhorn Telecom S.A.		
3.125% due 09/15/2026	EUR 300	\$ 306
Signa Development Finance SCS		
5.500% due 07/23/2026	100	74
		2,687
	数量	
株式リンク証券 0.0%		
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
12/31/2049	1	7
Total Luxembourg (Cost \$3,307)		2,927
	元本金額 (単位：千)	
多国籍 1.1%		
社債等 1.1%		
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	\$ 25	25
5.750% due 04/20/2029	425	413
Clarios Global LP		
4.375% due 05/15/2026	EUR 100	104
Total Multinational (Cost \$593)		542
オランダ 4.5%		
社債等 4.5%		
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	300	286
IPD 3 BV		
8.000% due 06/15/2028	100	112
LeasePlan Corp. NV		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	300	322
OI European Group BV		
6.250% due 05/15/2028	100	112
Summer BidCo BV		
9.000% due 11/15/2025 (c)	181	177
Telefonica Europe BV		
2.875% due 06/24/2027 (a)	400	376
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.875% due 03/31/2027	400	373
4.375% due 05/09/2030	100	93
7.375% due 09/15/2029	100	111
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	100	95
4.000% due 11/15/2027	200	180
Total Netherlands (Cost \$2,268)		2,237
パナマ 0.4%		
社債等 0.4%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	\$ 200	178
Total Panama (Cost \$200)		178
スペイン 3.2%		
社債等 3.2%		
Banco Santander S.A.		
4.375% due 01/14/2026 (a)(b)	EUR 200	183

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Cellnex Finance Co. S.A.		
1.500% due 06/08/2028	EUR 100	\$ 93
2.000% due 09/15/2032	300	258
Cellnex Telecom S.A.		
1.750% due 10/23/2030	100	88
Grifols Escrow Issuer S.A.		
3.875% due 10/15/2028	400	375
Grifols S.A.		
3.200% due 05/01/2025	100	107
Lorca Telecom Bondco S.A.		
4.000% due 09/18/2027	500	499
Total Spain (Cost \$1,627)		1,603
スウェーデン 0.9%		
社債等 0.9%		
Akelius Residential Property AB		
2.249% due 05/17/2081	300	270
Intrum AB		
9.250% due 03/15/2028	200	185
Total Sweden (Cost \$465)		455
英国 6.9%		
社債等 6.9%		
Barclays PLC		
7.750% due 09/15/2023 (a)(b)	\$ 200	196
BCP V Modular Services Finance II PLC		
4.750% due 11/30/2028	EUR 200	187
BCP V Modular Services Finance PLC		
6.750% due 11/30/2029	500	416
Bellis Acquisition Co. PLC		
3.250% due 02/16/2026	GBP 200	213
Harbour Energy PLC		
5.500% due 10/15/2026	\$ 300	276
Heathrow Finance PLC		
4.125% due 09/01/2029	GBP 168	173
HSBC Holdings PLC		
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR 200	217
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
4.500% due 07/15/2028	400	382
Market Bidco Finco PLC		
5.500% due 11/04/2027	GBP 200	199
Rolls-Royce PLC		
3.375% due 06/18/2026	350	394
Santander UK Group Holdings PLC		
6.750% due 06/24/2024 (a)(b)	50	60
Thames Water Kemble Finance PLC		
4.625% due 05/19/2026	100	71
Travis Perkins PLC		
3.750% due 02/17/2026	200	229
Vmed Q2 UK Financing I PLC		
3.250% due 01/31/2031	EUR 200	180
4.000% due 01/31/2029	GBP 100	101
4.250% due 01/31/2031	\$ 200	162
Total United Kingdom (Cost \$3,726)		3,456

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
米国 45.9%		
バンク・ローン債務 2.5%		
BK LC Lux SPV Sarl		
8.555% due 04/28/2028	\$ 184	\$ 183
Diamond Sports Group LLC		
13.064% due 05/25/2026	53	41
Getty Images, Inc.		
9.702-9.842% due 02/19/2026	143	144
iHeartCommunications, Inc.		
8.217% due 05/01/2026	28	24
LifePoint Health, Inc.		
9.023% due 11/16/2025	385	357
Shutterfly LLC		
10.273% due 09/25/2026	400	248
11.538% due 10/01/2027	44	44
Team Health Holdings, Inc.		
7.943% due 02/06/2024	146	130
TransDigm, Inc.		
8.492% due 02/22/2027	100	100
		1,271
	数量	
普通株 0.0%		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		
	5,022	7
iHeartMedia, Inc. Class A	1,198	4
iHeartMedia, Inc. Class B	938	3
		14
	元本金額 (単位：千)	
社債等 43.4%		
ADT Security Corp.		
4.125% due 08/01/2029	\$ 200	173
Advantage Sales & Marketing, Inc.		
6.500% due 11/15/2028	300	254
Albertsons Cos., Inc.		
6.500% due 02/15/2028	100	100
Allegiant Travel Co.		
7.250% due 08/15/2027	450	449
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	300	162
5.000% due 04/01/2024	80	79
Armor Haldeo, Inc.		
8.500% due 11/15/2029	250	208
ASP Unifrax Holdings, Inc.		
5.250% due 09/30/2028	100	72
Avantor Funding, Inc.		
3.875% due 11/01/2029	350	307
4.625% due 07/15/2028	100	93
Ball Corp.		
6.000% due 06/15/2029	100	99
BCPE Empire Holdings, Inc.		
7.625% due 05/01/2027	250	233
Buckeye Partners LP		
4.500% due 03/01/2028	100	90
Burford Capital Global Finance LLC		
6.250% due 04/15/2028	200	184

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Cable One, Inc.			EOM Midstream Partners LP			Lindblad Expeditions LLC		
4.000% due 11/15/2030	\$ 200	\$ 156	4.500% due 01/15/2029	\$ 175	\$ 156	6.750% due 02/15/2027	\$ 200	\$ 191
Caesars Entertainment, Inc.			4.750% due 01/15/2031	250	219	MPH Acquisition Holdings LLC		
7.000% due 02/15/2030	350	352	Ford Motor Credit Co. LLC			5.500% due 09/01/2028	325	277
Capstone Borrower, Inc.			3.625% due 06/17/2031	750	615	Newell Brands, Inc.		
8.000% due 06/15/2030	50	49	Fortrea Holdings, Inc.			6.375% due 08/15/2027	100	96
CCO Holdings LLC			7.500% due 07/01/2030	25	26	NGL Energy Operating LLC		
4.500% due 06/01/2033	450	354	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			7.500% due 02/01/2026	150	148
Chesapeake Energy Corp.			6.500% due 10/01/2025	173	171	Noble Finance II LLC		
6.750% due 04/15/2029	250	248	Foundation Building Materials, Inc.			8.000% due 04/15/2030	100	102
Churchill Downs, Inc.			6.000% due 03/01/2029	250	209	Novelis Corp.		
6.750% due 05/01/2031	250	247	Freedom Mortgage Corp.			3.250% due 11/15/2026	100	91
Cinemark USA, Inc.			6.625% due 01/15/2027	300	260	OneMain Finance Corp.		
5.250% due 07/15/2028	150	132	Full House Resorts, Inc.			3.500% due 01/15/2027	375	322
Clarivate Science Holdings Corp.			8.250% due 02/15/2028	100	94	Organon & Co.		
3.875% due 07/01/2028	100	89	Genesis Energy LP			2.875% due 04/30/2028	EUR 300	285
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			8.000% due 01/15/2027	300	293	5.125% due 04/30/2031	\$ 200	165
7.750% due 04/15/2028	200	157	Global Infrastructure Solutions, Inc.			Owens & Minor, Inc.		
Clearway Energy Operating LLC			7.500% due 04/15/2032	275	234	6.625% due 04/01/2030	100	91
3.750% due 01/15/2032	100	82	Graham Packaging Co., Inc.			Owens-Brockway Glass Container, Inc.		
Cloud Software Group, Inc.			7.125% due 08/15/2028	150	128	7.250% due 05/15/2031	50	51
6.500% due 03/31/2029	225	201	Graphic Packaging International LLC			Oxford Finance LLC		
9.000% due 09/30/2029	100	87	3.750% due 02/01/2030	250	216	6.375% due 02/01/2027	100	93
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			Harvest Midstream I LP			Pactiv Evergreen Group Issuer LLC		
8.750% due 04/15/2030	400	354	7.500% due 09/01/2028	175	174	4.375% due 10/15/2028	100	87
Coherent Corp.			HAT Holdings I LLC			PennyMac Financial Services, Inc.		
5.000% due 12/15/2029	100	90	3.375% due 06/15/2026	100	90	4.250% due 02/15/2029	300	241
CommScope, Inc.			3.750% due 09/15/2030	50	39	PGT Innovations, Inc.		
4.750% due 09/01/2029	150	118	HealthEquity, Inc.			4.375% due 10/01/2029	400	374
Community Health Systems, Inc.			4.500% due 10/01/2029	100	88	Post Holdings, Inc.		
6.125% due 04/01/2030	425	254	Hertz Corp.			4.625% due 04/15/2030	200	175
Conduent Business Services LLC			5.000% due 12/01/2029	100	83	5.750% due 03/01/2027	106	104
6.000% due 11/01/2029	225	184	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC			PRA Group, Inc.		
Coty, Inc.			5.000% due 06/01/2029	100	89	7.375% due 09/01/2025	300	285
3.875% due 04/15/2028	EUR 100	106	Howard Hughes Corp.			8.375% due 02/01/2028	125	113
Crestwood Midstream Partners LP			4.125% due 02/01/2029	100	83	Prime Security Services Borrower LLC		
6.000% due 02/01/2029	\$ 100	93	4.375% due 02/01/2031	80	48	3.375% due 08/31/2027	200	177
7.375% due 02/01/2031	100	99	Howard Midstream Energy Partners LLC			Radiate Holdco LLC		
CrownRock LP			6.750% due 01/15/2027	100	95	4.500% due 09/15/2026	150	120
5.000% due 05/01/2029	100	94	8.875% due 07/15/2028 (e)	25	25	Rand Parent LLC		
5.625% due 10/15/2025	100	99	HUB International Ltd.			8.500% due 02/15/2030	175	159
DaVita, Inc.			7.250% due 06/15/2030	200	207	Ritchie Bros Holdings, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	225	180	iHeartCommunications, Inc.			6.750% due 03/15/2028	100	101
DCP Midstream Operating LP			4.750% due 01/15/2028	300	227	Rockcliff Energy II LLC		
3.250% due 02/15/2032	150	127	Illuminate Buyer LLC			5.500% due 10/15/2029	400	369
Diamond Sports Group LLC			9.000% due 07/01/2028	100	87	Sabre Global, Inc.		
5.375% due 08/15/2026 (d)	300	10	IQVIA, Inc.			9.250% due 04/15/2025	13	12
Directv Financing LLC			2.250% due 03/15/2029	EUR 200	187	Sealed Air Corp.		
5.875% due 08/15/2027	100	91	Jane Street Group			6.125% due 02/01/2028	100	99
DISH DBS Corp.			4.500% due 11/15/2029	\$ 150	129	Southwestern Energy Co.		
5.250% due 12/01/2028	200	161	Kronos International, Inc.			4.750% due 02/01/2032	100	88
5.750% due 12/01/2028	100	75	3.750% due 09/15/2025	EUR 300	299	5.375% due 02/01/2029	280	264
DISH Network Corp.			LABL, Inc.			Spirit AeroSystems, Inc.		
11.750% due 11/15/2027	200	195	5.875% due 11/01/2028	\$ 100	91	4.600% due 06/15/2028	125	105
Emerald Debt Merger Sub LLC			Leeward Renewable Energy Operations LLC			7.500% due 04/15/2025	50	49
6.625% due 12/15/2030	100	99	4.250% due 07/01/2029	375	335	Standard Industries, Inc.		
EnLink Midstream LLC			LFS Topco LLC			2.250% due 11/21/2026	EUR 300	291
6.500% due 09/01/2030	100	100	5.875% due 10/15/2026	100	88	4.375% due 07/15/2030	\$ 125	108

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Starwood Property Trust, Inc.			4.170% due 07/03/2023	GBP	1 \$ 1
3.750% due 12/31/2024	\$ 100	\$ 94	JPMorgan Chase Bank N.A.		
Station Casinos LLC			4.570% due 07/03/2023	\$	24 24
4.625% due 12/01/2031	100	84	Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP			2.620% due 07/03/2023	EUR	9 9
5.875% due 05/15/2025	300	290	4.170% due 07/03/2023	GBP	2 2
Targa Resources Partners LP			4.570% due 07/03/2023	\$	47 47
4.000% due 01/15/2032	25	22	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.875% due 02/01/2031	400	370	2.620% due 07/03/2023	EUR	14 15
Tenet Healthcare Corp.			4.170% due 07/03/2023	GBP	2 3
4.875% due 01/01/2026	400	390	4.570% due 07/03/2023	\$	55 55
Thor Industries, Inc.					275
4.000% due 10/15/2029	300	255	米国短期国債 (f) 5.3%		
TopBuild Corp.			5.082% due 08/03/2023	400	399
4.125% due 02/15/2032	100	85	5.108% due 08/15/2023	1,600	1,590
Travel + Leisure Co.			5.136% due 08/10/2023	700	696
4.500% due 12/01/2029	250	213			2,685
Trident TPI Holdings, Inc.			Total Short-Term Instruments		2,960
12.750% due 12/31/2028	250	260	(Cost \$2,959)		
Triumph Group, Inc.			Total Investments in Securities 97.7%	\$	48,756
9.000% due 03/15/2028	100	102	(Cost \$52,358)		
U.S. Acute Care Solutions LLC			Financial Derivative		
6.375% due 03/01/2026	125	107	Instruments (h)(i) 0.2%		107
Univision Communications, Inc.			(Cost or Premiums, net \$(2))		
6.625% due 06/01/2027	200	194	Other Assets and Liabilities, net 2.1%		1,045
Venture Global Calcasieu Pass LLC			Net Assets 100.0%	\$	49,908
3.875% due 08/15/2029	100	87			
4.125% due 08/15/2031	100	86			
Venture Global LNG, Inc.					
8.375% due 06/01/2031	300	303			
Viavi Solutions, Inc.					
3.750% due 10/01/2029	100	85			
White Cap Parent LLC					
8.250% due 03/15/2026 (c)	300	288			
WMG Acquisition Corp.					
3.000% due 02/15/2031	200	162			
3.750% due 12/01/2029	100	87			
XPO, Inc.					
7.125% due 06/01/2031	100	101			
ZF North America Capital, Inc.					
6.875% due 04/14/2028	200	203			
7.125% due 04/14/2030	200	204			
ZipRecruiter, Inc.					
5.000% due 01/15/2030	100	85			
		21,661			
Total United States		22,946			
(Cost \$25,318)					
短期金融商品 5.9%					
定期預金 0.6%					
Bank of Nova Scotia					
4.570% due 07/03/2023	4	4			
Citibank N.A.					
4.570% due 07/03/2023	31	31			
DBS Bank Ltd.					
4.570% due 07/03/2023	24	24			
HSBC Bank PLC					
2.620% due 07/03/2023	EUR 55	60			

投資明細表に対する注記：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
(a) 永久債 (記載日は次回の契約上の償還日)である。
(b) 偶発転換社債
(c) 現物配当証券
(d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(e) 発行日前取引証券
(f) クーボンは最終利回りである。

(g) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
Intelsat S.A.	N/A	N/A	09/06/2019	\$ 433	\$ 129	0.26%

借入およびその他の金融取引

2023年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$69で、加重平均金利は2.330%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	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 September Futures	Long	09/2023	5	\$ (9)	\$ 0	\$ (3)	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Long	09/2023	15	(5)	12	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Short	09/2023	9	13	0	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	7	14	0	(2)	(2)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	3	3	0	(1)	(1)
Total Futures Contracts				\$ 16	\$ 12	\$ (6)	(6)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Newell Brands, Inc.	1.000%	06/20/2028	4.656%	\$ 100	\$ (14)	\$ 1	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Europe Crossover Series 39 Index	5.000%	06/20/2028	EUR 2,000	\$ 90	\$ 68	\$ 14	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	\$ 400	\$ (1)	\$ 3	\$ 0	\$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	50	(13)	(1)	1	0
Pay ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/20/2025	GBP 500	(23)	(20)	0	(2)
Pay ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/20/2028	300	(21)	(19)	0	(2)
Total Swap Agreements					\$ (58)	\$ (37)	\$ 1	\$ (4)
					\$ 18	\$ 32	\$ 15	(4)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2023年6月30日現在の相場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2023年6月30日現在、相場および中央清算金融デリバティブ商品について\$475の現金が担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 12	\$ 15	\$ 27	\$ 0	\$ (6)	\$ (4)	\$ (10)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (4) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (5) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
BOA	07/2023	EUR	131	\$ 142	\$ 0	(11)
BOA	08/2023	GBP	67	84	0	(11)
BOA	08/2023	\$	99	80	2	0
BPS	07/2023	EUR	5,542	\$ 6,072	26	0
BPS	07/2023	\$	74	68	0	0
BPS	08/2023		5,987	5,456	0	(25)
BRC	08/2023		40	32	0	0
CBK	07/2023		58	54	1	0
CBK	08/2023	GBP	58	\$ 73	0	(11)
CBK	08/2023	\$	77	62	1	0
JPM	08/2023		451	356	2	0
MBC	07/2023	EUR	214	\$ 232	0	(11)
MBC	07/2023	\$	191	EUR 178	3	0
MBC	08/2023	EUR	91	\$ 99	0	(11)
RBC	08/2023	GBP	78	97	0	(2)
RBC	08/2023	\$	87	69	1	0
SCX	08/2023	GBP	8	\$ 10	0	0
SDG	07/2023	\$	5,788	EUR 5,380	82	0
UAG	08/2023		394	312	2	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 120	\$ (32)	

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽ⁱ⁾

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽ⁱⁱ⁾	想定元本 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	プレミアム支払額/(受取額)	未実現評価(損)益	スワップ契約(公正価値)	
								資産	負債
GST	EP Infrastructure A/S	5.000%	06/20/2028	4.635%	EUR 100	\$ (2)	\$ 4	\$ 2	\$ 0

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2023年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポー チャー ⁽⁶⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ (2)	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	26	0	0	26	(25)	0	0	(25)	1	0	1
BRC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CBK	2	0	0	2	(1)	0	0	(1)	1	0	1
GST	0	0	2	2	0	0	0	0	2	0	2
JPM	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
MBC	3	0	0	3	(2)	0	0	(2)	1	0	1
RBC	1	0	0	1	(2)	0	0	(2)	(1)	0	(1)
SCX	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SDG	82	0	0	82	0	0	0	0	82	0	82
UAG	2	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
Total Over the Counter	\$ 120	\$ 0	\$ 2	\$ 122	\$ (32)	\$ 0	\$ 0	\$ (32)			

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間のみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2023年6月30日現在)：

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 12	\$ 12
Swap Agreements	0	14	0	0	1	15
	\$ 0	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ 13	\$ 27
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 120	\$ 0	\$ 120
Swap Agreements	0	2	0	0	0	2
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 120	\$ 0	\$ 122
	\$ 0	\$ 16	\$ 0	\$ 120	\$ 13	\$ 149
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)
Swap Agreements	0	0	0	0	(4)	(4)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (10)	\$ (10)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (32)	\$ 0	\$ (32)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (32)	\$ (10)	\$ (42)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2023年6月30日に終了した年度):

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (49)	\$ (49)
Swap Agreements	0	320	0	0	(92)	228
	\$ 0	\$ 320	\$ 0	\$ 0	\$ (141)	\$ 179
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (104)	\$ 0	\$ (104)
Swap Agreements	0	2	0	0	0	2
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ (104)	\$ 0	\$ (102)
	\$ 0	\$ 322	\$ 0	\$ (104)	\$ (141)	\$ 77
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 11	\$ 11
Swap Agreements	0	(207)	0	0	(8)	(215)
	\$ 0	\$ (207)	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ (204)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 347	\$ 0	\$ 347
Swap Agreements	0	4	0	0	0	4
	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 347	\$ 0	\$ 351
	\$ 0	\$ (203)	\$ 0	\$ 347	\$ 3	\$ 147

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2023年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023/06/30現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023/06/30現在)
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Belgium					Panama				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 96	\$ 0	\$ 96	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 178	\$ 0	\$ 178
Bermuda					Spain				
Corporate Bonds & Notes	0	223	0	223	Corporate Bonds & Notes	0	1,603	0	1,603
Canada					Sweden				
Corporate Bonds & Notes	0	1,880	0	1,880	Corporate Bonds & Notes	0	455	0	455
Cayman Islands					United Kingdom				
Bank Loan Obligations	0	102	0	102	Corporate Bonds & Notes	0	3,456	0	3,456
Czech Republic					United States				
Corporate Bonds & Notes	0	460	0	460	Bank Loan Obligations	0	1,271	0	1,271
France					Common Stocks	11	0	3	14
Corporate Bonds & Notes	0	2,906	0	2,906	Corporate Bonds & Notes	0	21,661	0	21,661
Germany					Short-Term Instruments	0	2,960	0	2,960
Corporate Bonds & Notes	0	2,268	0	2,268	Total Investments	\$ 11	\$ 48,606	\$ 139	\$ 48,756
Ireland					Financial Derivative Instruments - Assets				
Corporate Bonds & Notes	0	175	0	175	Exchange-traded or centrally cleared	12	15	0	27
Italy					Over the counter	0	122	0	122
Corporate Bonds & Notes	0	2,234	0	2,234		\$ 12	\$ 137	\$ 0	\$ 149
Jersey, Channel Islands					Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Corporate Bonds & Notes	0	681	0	681	Exchange-traded or centrally cleared	(3)	(7)	0	(10)
Liberia					Over the counter	0	(32)	0	(32)
Corporate Bonds & Notes	0	427	0	427		\$ (3)	\$ (39)	\$ 0	\$ (42)
Luxembourg					Totals	\$ 20	\$ 48,704	\$ 139	\$ 48,863
Bank Loan Obligations	0	104	0	104	2023年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。				
Common Stocks	0	0	129	129					
Corporate Bonds & Notes	0	2,687	0	2,687					
Equity-Linked Securities	0	0	7	7					
Multinational									
Corporate Bonds & Notes	0	542	0	542					
Netherlands									
Corporate Bonds & Notes	0	2,237	0	2,237					

●損益計算書(2023年6月30日までの1年間)

	P I M C O グ ロ ー バ ル ハ イ ー ル ド ス ト ラ テ ジ ー フ ァ ン ド
	(金額単位：千米ドル)
投資収益：	
受取利息	\$ 2,916
雑収益	49
収益合計	2,965
費用：	
支払利息	6
費用合計	6
投資純利益(費用)	2,959
実現純利益(損失)：	
投資有価証券	(2,603)
上場または中央清算金融デリバティブ商品	179
店頭金融デリバティブ商品	(102)
外国通貨	36
実現純利益(損失)	(2,490)
未実現評価損益の純変動額	
投資有価証券	4,936
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(204)
店頭金融デリバティブ商品	351
外貨建資産および負債	13
未実現評価損益の純変動額	5,096
純利益(損失)	2,606
運用による純資産の純増加(減少)額	\$ 5,565

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	
	バミューダ籍円建外国投資信託	
運用の基本方針		
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行いません。	
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国(過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。)の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ 投資可能な債券は、以下のものを含まれます。 <ul style="list-style-type: none"> ○ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ○ 社債 ○ 政府および企業が発行したインフレ連動債 ○ 仕組債 ○ ローンおよびローン・パーティシペーション ○ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ○ 現先取引および逆現先取引 ○ 国際機関の債券 など 	
投資方針	JPMorgan・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50%+JPMorgan・GBI-EMディバインファイド50%(ヘッジなし・円ベース)で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行いません。 ・ B格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まれます。)未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。 ・ ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、0年から8年の範囲を超えないものとします。 ・ 1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・ 借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入れ残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・ 流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・ 優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。 	
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。	
その他		
投資顧問会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
管理会社	バシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー	
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)	
決算日	原則として、毎年6月末日	

●投資明細表(2023年6月30日現在)

<PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド>

(金額の単位は千、ただし株数、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 95.3%		
アルゼンチン 0.0%		
ソブリン債 0.0%		
Autonomous City of Buenos Aires Argentina		
95.317% due 03/29/2024	ARS 445	1
Total Argentina		1
(Cost \$6)		
アゼルバイジャン 0.9%		
社債等 0.9%		
SDCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	\$ 300	293
Total Azerbaijan		293
(Cost \$299)		
ブラジル 5.3%		
社債等 5.0%		
Banco BTG Pactual S.A.		
8.300% due 08/15/2024	BRL 4,000	805
Oi S.A.		
1.913% due 02/25/2035	1	12
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl		
9.850% due 07/16/2032	4,587	877
		1,694
仕組債 0.3%		
Vale S.A.		
1.641% due 03/30/2172 (a)	1,550	101
Total Brazil		1,795
(Cost \$2,451)		
英領バージン諸島 0.1%		
社債等 0.1%		
Flourish Century Holdings Ltd.		
14.298% due 02/04/2049 (b)(c)(f)	\$ 200	22
Total British Virgin Islands		22
(Cost \$194)		
ケイマン諸島 1.6%		
資産担保証券 1.1%		
Anchorage Capital CLO 6 Ltd.		
6.310% due 07/15/2030	\$ 241	240
MidOcean Credit CLO II		
6.329% due 01/29/2030	146	145
		385
社債等 0.5%		
Interoceania IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	14	13
Poinsettia Finance Ltd.		
6.625% due 06/17/2031	177	146
		159
Total Cayman Islands		544
(Cost \$573)		
チリ 1.0%		
ソブリン債 1.0%		
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
5.000% due 10/01/2028	CLP 45,000	56
6.000% due 04/01/2033	170,000	228
6.000% due 01/01/2043	40,000	55

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Total Chile		\$ 339
(Cost \$327)		
中国 2.6%		
ソブリン債 2.6%		
China Government International Bond		
2.600% due 09/01/2032	CNY 1,280	175
2.750% due 02/17/2032	160	22
3.020% due 05/27/2031	2,000	283
3.120% due 10/25/2052	180	25
3.280% due 12/03/2027	1,740	249
3.810% due 09/14/2050	700	109
Total China		863
(Cost \$904)		
コロンビア 0.7%		
社債等 0.6%		
Empresas Publicas de Medellin ESP		
7.625% due 09/10/2024	COP 961,000	215
ソブリン債 0.1%		
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter		
7.875% due 08/12/2024	94,000	21
Total Colombia		236
(Cost \$543)		
チェコ共和国 3.7%		
ソブリン債 3.7%		
Czech Republic Government Bond		
0.950% due 05/15/2030	CZK 7,700	282
1.200% due 03/13/2031	3,600	132
2.000% due 10/13/2033	9,500	354
2.750% due 07/23/2029	7,300	305
4.200% due 12/04/2036	1,100	50
4.900% due 04/14/2034	300	15
5.000% due 09/30/2030	2,500	119
Total Czech Republic		1,257
(Cost \$1,286)		
ドミニカ共和国 2.9%		
ソブリン債 2.9%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
13.000% due 12/05/2025	DOP 16,300	318
13.000% due 01/30/2026	6,700	131
Dominican Republic International Bond		
13.625% due 02/03/2033	18,800	423
13.625% due 02/10/2034	5,300	121
Total Dominican Republic		993
(Cost \$832)		
ハンガリー 3.3%		
ソブリン債 3.3%		
Hungary Government Bond		
4.500% due 03/23/2028	HUF 20,600	53
4.750% due 11/24/2032	143,100	355
6.750% due 10/22/2028	183,700	516
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt		
6.500% due 06/29/2028	\$ 200	198
Total Hungary		1,122
(Cost \$1,005)		

	元本金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
アイルランド 0.5%		
社債等 0.1%		
Alfa Bank AD Via Alfa Bond Issuance PLC		
9.350% due 08/06/2049 (b)	RUB 62,400	21
モーゲージ証券 0.4%		
European Loan Conduit No.36 DAC		
4.358% due 02/17/2030	EUR 96	102
Total Ireland		123
(Cost \$994)		
イスラエル 3.4%		
ソブリン債 3.4%		
Israel Government Bond		
0.150% due 07/31/2023	ILS 3,600	988
1.500% due 11/30/2023	700	188
Total Israel		1,156
(Cost \$1,207)		
チャンネル諸島ジャージー島 0.6%		
社債等 0.6%		
Corsair International Ltd.		
7.772% due 01/28/2027	EUR 100	109
8.122% due 01/28/2029	100	108
Total Jersey, Channel Islands		217
(Cost \$224)		
ルクセンブルク 0.0%		
社債等 0.0%		
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
5.250% due 05/23/2049 (b)(d)	\$ 200	12
Total Luxembourg		12
(Cost \$199)		
マレーシア 6.7%		
ソブリン債 6.7%		
Malaysia Government International Bond		
2.632% due 04/15/2031	MYR 330	65
3.465% due 10/15/2030	310	65
3.582% due 07/15/2032	70	15
3.733% due 08/15/2028	160	34
3.800% due 08/17/2023	2,200	472
3.885% due 08/15/2029	300	65
3.990% due 10/15/2025	1,378	299
4.065% due 06/15/2050	170	35
4.130% due 07/09/2029	2,689	589
4.193% due 10/07/2032	82	18
4.369% due 10/31/2028	2,025	449
4.417% due 09/30/2041	230	51
4.686% due 10/15/2042	40	9
4.762% due 04/07/2037	326	75
4.893% due 06/08/2038	50	12
Total Malaysia		2,253
(Cost \$2,293)		
メキシコ 9.7%		
社債等 0.1%		
America Movil SAB de C.V.		
8.460% due 12/18/2036	MXN 1,000	52

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 9.6%		
Mexico Government International Bond		
5.500% due 03/04/2027	MXN 12,200	\$ 632
5.750% due 03/05/2026	5,000	266
7.000% due 09/03/2026	14,500	790
7.500% due 06/03/2027	6,800	376
7.750% due 05/29/2031	9,300	514
7.750% due 11/13/2042	3,600	189
8.000% due 11/07/2047	1,300	69
8.000% due 07/31/2053	1,500	79
8.500% due 05/31/2029	4,400	254
8.500% due 11/18/2038	1,200	68
		3,237
Total Mexico		3,289
(Cost \$3,062)		
オランダ 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Republic of Angola Via Avenir II BV		
10.163% due 12/07/2023	\$ 15	15
12.772% due 07/03/2023	49	49
		64
Total Netherlands		64
(Cost \$64)		
ナイジェリア 0.3%		
社債等 0.3%		
BDI Finance BV		
7.500% due 02/16/2027	EUR 100	94
		94
Total Nigeria		94
(Cost \$114)		
ペルー 5.4%		
社債等 0.4%		
Banco de Credito del Peru S.A.		
4.650% due 09/17/2024	PEN 530	140
ソブリン債 5.0%		
Fondo MIVIVIENDA S.A.		
7.000% due 02/14/2024	430	117
Peru Government International Bond		
5.400% due 08/12/2034	900	220
5.940% due 02/12/2029	1,800	488
6.150% due 08/12/2032	300	80
6.950% due 08/12/2031	300	84
7.300% due 08/12/2033	2,400	684
		1,673
Total Peru		1,813
(Cost \$1,897)		
ポーランド 5.0%		
ソブリン債 5.0%		
Poland Government International Bond		
1.250% due 10/25/2030	PLN 300	55
1.750% due 04/25/2032	200	36
2.500% due 07/25/2027	100	22
2.750% due 04/25/2028	3,400	739
2.750% due 10/25/2029	1,500	316
3.750% due 05/25/2027	1,000	230
6.000% due 10/25/2033	400	100
7.500% due 07/25/2028	700	186
		1,684
Total Poland		1,684
(Cost \$1,483)		

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ルーマニア 3.7%		
ソブリン債 3.7%		
Romania Government International Bond		
3.650% due 07/28/2025	RON 500	\$ 105
3.650% due 09/24/2031	800	143
4.150% due 01/26/2028	700	139
4.150% due 10/24/2030	700	132
4.250% due 04/28/2036	1,400	240
4.750% due 10/11/2034	500	93
4.850% due 04/22/2026	1,100	232
4.850% due 07/25/2029	200	40
5.000% due 02/12/2029	300	61
6.625% due 09/27/2029	EUR 50	57
		1,242
Total Romania		1,242
(Cost \$1,216)		
ロシア 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Russia Government International Bond		
7.700% due 03/23/2033	RUB 15,200	61
		61
Total Russia		61
(Cost \$258)		
南アフリカ 9.4%		
社債等 2.0%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (f)	ZAR 3,900	203
Eskom Holdings SOC Ltd.		
0.000% due 08/18/2027	2,800	75
0.000% due 12/31/2032	6,900	77
7.850% due 04/02/2026	6,000	303
		658
ソブリン債 7.4%		
South Africa Government CPI-Linked Bond		
2.000% due 01/31/2025 (e)	3,662	188
South Africa Government International Bond		
6.250% due 03/31/2036	7,600	257
8.000% due 01/31/2030	4,300	201
8.500% due 01/31/2037	3,200	130
9.000% due 01/31/2040	4,700	191
10.500% due 12/21/2026	28,100	1,545
		2,512
Total South Africa		3,170
(Cost \$4,032)		
韓国 2.1%		
ソブリン債 2.1%		
Export-Import Bank of Korea		
4.890% due 08/09/2023	INR 41,800	509
Korea National Oil Corp.		
4.750% due 04/03/2026	\$ 200	196
		705
Total South Korea		705
(Cost \$712)		
国際機関 0.5%		
社債等 0.3%		
Asian Infrastructure Investment Bank		
4.250% due 01/27/2027	PHP 5,300	92
Inter-American Development Bank		
5.100% due 11/17/2026	IDR 80,000	5
		97

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ソブリン債 0.2%		
Asian Development Bank		
4.700% due 03/12/2024	MXN 1,000	\$ 55
International Bank for Reconstruction & Development		
5.000% due 12/01/2026	IDR 260,000	17
International Finance Corp.		
8.000% due 10/09/2023	100,000	7
		79
Total Supranational		176
(Cost \$168)		
英国 0.4%		
モーゲージ証券 0.4%		
Harbour		
5.272% due 01/28/2054	GBP 100	125
		125
Total United Kingdom		125
(Cost \$129)		
米国 4.9%		
資産担保証券 0.3%		
OneMain Financial Issuance Trust		
4.130% due 05/14/2035	\$ 100	96
モーゲージ証券 4.6%		
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5.230% due 05/25/2037	4	2
Banc of America Funding Trust		
5.617% due 02/20/2047	35	31
Banc of America Mortgage Trust		
3.896% due 02/25/2036 (b)	2	2
5.268% due 07/25/2034	10	9
Bear Stearns Alternative-A Trust		
5.470% due 02/25/2034	25	22
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
6.200% due 08/25/2037	23	19
Chase Mortgage Finance Trust		
4.086% due 03/25/2037 (b)	13	12
Citigroup Mortgage Loan Trust		
4.132% due 07/25/2046 (b)	9	8
4.321% due 03/25/2034	2	2
5.210% due 07/25/2045	27	19
5.220% due 01/25/2037	6	6
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.611% due 09/25/2047 (b)	5	5
Credit Suisse Mortgage Capital		
3.519% due 11/30/2037	195	179
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
5.270% due 07/25/2037	121	80
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
5.270% due 11/25/2036	5	2
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
5.347% due 10/19/2036 (b)	112	92
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
4.732% due 11/25/2035 (b)	19	12
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
4.900% due 08/25/2037 (b)	52	17
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
4.725% due 10/25/2033	3	3

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
GSAMP Trust		
5.220% due 12/25/2036	\$ 17	\$ 8
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.688% due 08/19/2036 (b)	1	1
Home Equity Asset Trust		
6.500% due 02/25/2033	73	68
HSI Asset Loan Obligation Trust		
4.194% due 12/25/2036	7	2
Impac CMB Trust		
5.790% due 03/25/2035	80	73
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
3.916% due 12/25/2034	5	5
JPMorgan Mortgage Trust		
4.035% due 04/25/2036 (b)	25	22
Luminent Mortgage Trust		
5.510% due 12/25/2036 (b)	6	6
Mastr Asset-Backed Securities Trust		
5.200% due 01/25/2037	21	6
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
5.650% due 11/25/2035	20	19
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
3.673% due 04/25/2037 (b)	19	17
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
5.210% due 05/25/2037	11	9
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
6.115% due 05/25/2036	3	3
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
5.790% due 05/25/2042	118	110
New Century Home Equity Loan Trust		
5.510% due 05/25/2036	20	20
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 11/25/2059	96	89
New York Mortgage Trust		
5.690% due 04/25/2035	79	75
Option One Mortgage Loan Trust		
5.290% due 03/25/2037	175	157
Residential Asset Securitization Trust		
5.550% due 01/25/2046 (b)	56	17
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
4.149% due 09/25/2035 (b)	13	8
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (b)		
5.270% due 12/25/2036	55	13
5.310% due 11/25/2036	30	9
Sequoia Mortgage Trust		
3.271% due 01/20/2047 (b)	6	4
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.578% due 07/25/2034	98	93
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
5.646% due 07/19/2035	31	30
5.806% due 10/19/2034	84	79
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.000% due 10/25/2036 (b)	43	42

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (b)		
3.168% due 01/25/2037	\$ 16	\$ 14
3.754% due 09/25/2036	3	3
3.768% due 12/25/2036	34	31
		1,555
米国政府機関債 0.0%		
Fannie Mae		
4.943% due 06/01/2043	8	7
4.944% due 07/01/2044	1	1
5.524% due 12/25/2036	4	4
		12
Total United States		\$ 1,663
(Cost \$1,926)		
ウルグアイ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Uruguay Government International Bond (e)		
3.700% due 06/26/2037 UYU	2,765	77
3.875% due 07/02/2040	3,874	109
Total Uruguay		186
(Cost \$180)		
ザンビア 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Zambia Government International Bond		
13.000% due 01/25/2031 ZMW	2,300	77
Total Zambia		77
(Cost \$64)		
短期金融商品 19.5%		
レボ契約 (g) 14.5%		
		4,900
定期預金 1.8%		
Bank of Nova Scotia		
4.570% due 07/03/2023	\$ 14	14
BNP Paribas Bank		
2.850% due 07/03/2023 NOK	25	2
3.020% due 07/03/2023 AUD	1	1
3.050% due 07/03/2023 SGD	1	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.650% due 07/03/2023 CHF	1	1
Citibank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 100	100
DBS Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	78	78
HSBC Bank PLC		
2.620% due 07/03/2023 EUR	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.570% due 07/03/2023	\$ 77	77
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
4.570% due 07/03/2023	152	152
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
4.570% due 07/03/2023	177	177
		604
アルゼンチン短期国債 (c) 0.0%		
(32.423%) due 10/18/2023 ARS	1,839	4
(17.346%) due 11/23/2023	1,839	4
		8

	元本金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
ハンガリー短期国債 3.2%		
15.998% due 07/06/2023 (c) HUF	369,000	\$ 1,077
Total Short-Term Instruments		6,589
(Cost \$6,593)		
Total Investments in Securities 95.3%	\$	32,164
(Cost \$35,235)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) (0.2%)		(61)
(Cost or Premiums, net \$40)		
Other Assets and Liabilities, net 4.9%		1,668
Net Assets 100.0%	\$	33,771

投資明細表に対する注記：

- * 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
(a) 永久債 (記載日は次の契約上の償還日)である。
(b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(c) クーポンは最終利回りである。
(d) 偶発転換社債
(e) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。

(f) 制限証券：

発行体名称	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価値の 対純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 262	\$ 203	0.60%
Flourish Century Holdings Ltd.	14.298%	02/04/2049	08/25/2021	194	22	0.07%
Total Restricted Securities				\$ 456	\$ 225	0.67%

借入およびその他の金融取引

(g) レボ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に係る 未収金 ⁽¹⁾
SAL	5.100%	06/30/2023	07/03/2023	\$ 4,900	U.S. Treasury Notes 0.250% due 10/31/2025	\$ (4,999)	\$ 4,900	\$ 4,902
レボ契約合計						\$ (4,999)	\$ 4,900	\$ 4,902

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2023年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レボ契約 に係る 未収金	リバース・レボ 契約に係る 未払金	売建に係る 未払金	空売りに係る 未払金	借入および その他の 金融取引合計	差入(受入) 担保	ネット・ エクスポージャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
SAL	\$ 4,902	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,902	\$ (4,999)	\$ (97)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 4,902	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 4,902	\$ (4,999)	\$ (97)

(1) 未収利息を含む。

(2) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引からのエクスポージャーは同一の法主体との同一のマスター契約に基づき取引間でのみ相殺することができる。

2023年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は\$112で、加重平均金利は7.321%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

銘柄	種類	限月	契約件数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Short	09/2023	5	\$ 10	\$ 0	\$ (1)
Total Futures Contracts				\$ 10	\$ 0	\$ (1)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Boeing Co.	1.000%	12/20/2026	0.743%	\$ 200	\$ 2	\$ 3	\$ 0	\$ 0

社債、サブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾ (続き)

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド ⁽²⁾ (2023年6月30日現在)		想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
								資産	負債
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.276%	\$	300	\$ 1	\$ (3)	\$ 0	\$ 0
						\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month ILS-TELBOR	3.590%	05/18/2028	ILS 400	\$ 1	\$ 0	\$ 1	\$ 0
Receive	3-Month THOR	2.250%	03/15/2028	THB 17,860	4	9	9	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	ZAR 6,900	1	31	8	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.515%	03/07/2024	5,700	3	33	8	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	1,400	0	11	4	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/20/2024	8,200	3	50	13	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.600%	06/19/2024	13,700	(7)	(86)	0	(22)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.965%	03/22/2026	900	1	1	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	9.500%	09/16/2026	760	(1)	9	3	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.324%	12/21/2026	9,580	49	33	0	(4)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	6,100	2	61	20	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.205%	04/22/2027	1,800	4	4	0	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.210%	04/22/2027	1,400	3	3	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.510%	04/25/2028	6,500	(2)	8	0	(1)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	12/19/2028	13,000	(9)	(126)	0	(33)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.750%	03/20/2029	4,200	(1)	(43)	0	(12)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.720%	06/11/2029	6,400	19	52	10	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.800%	05/09/2032	2,400	(5)	2	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	10.150%	05/18/2033	1,100	2	2	0	0
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 37,800	5	(6)	0	(7)
Pay	6-Month HUF-BUBOR	2.325%	07/20/2024	HUF 33,000	(14)	(14)	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	0.995%	06/19/2025	250,800	(122)	22	0	(25)
Pay	6-Month HUF-BUBOR	4.790%	01/17/2027	56,900	(27)	(25)	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	6.280%	03/18/2027	206,700	(56)	(48)	0	(1)
Receive	6-Month HUF-BUBOR	8.700%	01/16/2028	104,600	1	2	0	0
Receive	6-Month HUF-BUBOR	8.740%	04/28/2028	24,300	(2)	(2)	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	8.670%	05/23/2029	36,800	5	6	0	0
Pay	6-Month HUF-BUBOR	1.760%	01/21/2030	41,600	(40)	(2)	0	(6)
Receive	6-Month HUF-BUBOR	9.240%	09/02/2032	74,300	(35)	(28)	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.790%	01/09/2024	PLN 3,700	46	68	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.942%	03/20/2024	700	8	13	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.250%	06/19/2024	2,400	24	(5)	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	6.830%	08/19/2024	3,200	(31)	(31)	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	6.890%	08/22/2024	2,800	(28)	(28)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	0.655%	05/21/2025	1,500	36	28	0	(1)
Pay	6-Month PLN-WIBOR	5.520%	03/20/2026	1,000	0	0	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	5.620%	03/21/2026	1,700	1	1	1	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	4.350%	03/09/2027	300	3	3	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.175%	03/24/2027	400	0	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.285%	03/25/2027	700	0	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.290%	03/25/2027	600	0	0	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.575%	04/08/2027	600	(2)	(2)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.870%	04/22/2027	400	(2)	(2)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	6.210%	04/28/2027	300	(3)	(3)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	6.480%	05/25/2027	500	(6)	(6)	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	6.940%	06/09/2027	200	3	3	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	0.663%	06/25/2027	500	(19)	2	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	6.745%	07/05/2027	900	20	20	1	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	5.430%	03/18/2028	300	1	1	0	0
Pay	6-Month PLN-WIBOR	3.250%	06/20/2028	800	(15)	(40)	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.490%	06/29/2029	200	9	9	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	1.110%	01/12/2031	500	33	26	0	(1)
Receive	6-Month PLN-WIBOR	2.920%	12/13/2031	300	9	9	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.220%	03/20/2033	500	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.310%	03/21/2033	600	(3)	(3)	0	(1)
Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.500%	03/16/2027	CNY 670	0	1	0	0
Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.250%	12/21/2027	1,480	(1)	3	1	0

金利スワップ(続き)

変動金利 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	7-Day China Fixing Repo Rate	2.500%	03/15/2028	CNY 2,280	\$ 2	\$ 1	\$ 1	\$ 0
Receive	BRL-CDI-Compounded	5.160%	01/02/2024	BRL 2,800	71	54	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.350%	07/01/2024	4,200	(2)	(2)	0	(11)
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.490%	07/01/2024	4,500	(4)	(4)	0	(11)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.595%	07/01/2024	3,700	4	4	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	13.080%	07/01/2024	8,400	17	17	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.160%	01/02/2025	200	5	4	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.330%	01/02/2025	7,530	207	(57)	3	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	11.244%	01/02/2026	2,500	(10)	(10)	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.420%	01/02/2026	2,900	13	13	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	6.140%	01/04/2027	4,110	(117)	(76)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	7.800%	01/04/2027	1,800	14	26	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	8.450%	01/04/2027	1,300	(21)	(21)	1	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	8.840%	01/04/2027	800	(1)	10	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	9.600%	01/04/2027	1,300	20	(12)	1	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.040%	01/04/2027	1,400	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	10.565%	01/04/2027	3,600	8	8	3	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.405%	01/02/2029	200	1	1	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.533%	01/02/2029	1,300	(17)	(17)	0	(2)
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.684%	01/02/2029	1,500	21	21	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.746%	01/02/2029	1,700	24	24	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.218%	01/02/2029	3,300	(56)	(56)	0	(5)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.500%	02/15/2025	COP 365,000	3	3	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.855%	02/22/2025	20,070	0	0	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.450%	03/31/2025	87,000	2	2	0	(6)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	3.800%	05/05/2025	329,000	9	7	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.470%	07/01/2025	164,000	0	0	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.720%	11/18/2025	2,292,900	22	22	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.620%	05/11/2026	212,850	(5)	(5)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.055%	08/28/2026	291,600	(1)	(1)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.630%	01/11/2027	1,328,600	17	17	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.040%	01/25/2027	142,500	1	1	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.130%	01/31/2027	255,000	2	2	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.140%	02/01/2027	515,000	4	4	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.080%	02/02/2027	190,900	2	2	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.585%	02/14/2027	580,000	(2)	(2)	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.200%	03/11/2027	570,000	1	1	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.240%	03/15/2027	306,800	1	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.560%	03/30/2027	66,900	0	0	0	(1)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.686%	03/30/2027	398,000	2	2	0	(5)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.320%	03/31/2027	158,000	0	0	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.890%	04/08/2027	350,200	1	1	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.913%	04/08/2027	539,000	1	1	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.940%	04/08/2027	271,300	1	1	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 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	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.360%	06/02/2027	CDP 746,820	\$ 2	\$ 2	\$ 1	\$ 0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.325%	07/12/2027	748,000	8	8	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.050%	11/03/2027	105,000	1	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.790%	01/20/2028	929,400	16	16	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.060%	03/08/2028	1,185,000	26	26	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.305%	04/28/2028	663,700	4	4	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.150%	05/02/2028	903,000	12	12	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.950%	05/09/2028	119,600	1	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.940%	05/24/2028	127,400	2	2	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.820%	06/05/2028	529,700	(6)	(6)	0	(1)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.390%	06/13/2028	349,300	3	3	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.005%	08/20/2028	846,300	(31)	(14)	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	7.380%	01/21/2029	320,000	1	1	0	(1)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.890%	05/12/2029	457,000	7	7	1	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.190%	06/13/2029	960,600	7	7	2	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.400%	11/21/2029	42,800	(1)	(1)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.370%	03/17/2030	229,900	(5)	(5)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.423%	03/17/2030	680,500	(16)	(16)	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.393%	03/21/2030	541,600	(13)	(13)	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.130%	03/23/2030	574,200	(12)	(12)	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	8.940%	03/24/2030	835,000	(15)	(15)	0	(2)
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.040%	05/05/2030	256,200	5	5	1	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.290%	06/05/2030	163,470	7	3	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.155%	01/15/2031	77,000	3	1	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.630%	10/07/2031	147,000	(2)	(2)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.660%	10/07/2031	72,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.690%	10/07/2031	72,000	(1)	(1)	0	0
Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.440%	06/30/2032	31,500	1	1	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.230%	03/06/2033	88,000	(4)	(4)	0	0
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	10.245%	03/06/2033	220,000	(10)	(10)	0	(1)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.930%	03/07/2033	698,680	(28)	(28)	0	(2)
Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	9.407%	03/21/2033	431,400	(14)	(14)	0	(1)

金利スワップ(続き)

変動金利 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	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.750%	03/15/2028	INR 31,144	\$ 7	\$ 6	\$ 0	\$ (1)
Receive	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.250%	03/16/2032	26,150	4	(23)	1	0
Receive	IBMEXID	10.815%	12/04/2023	MXN 13,700	2	2	0	0
Receive	IBMEXID	8.900%	05/21/2027	1,360	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	8.300%	06/18/2028	400	0	0	0	0
Receive	IBMEXID	9.090%	11/09/2028	1,200	(2)	7	0	(2)
Receive	IBMEXID	6.600%	02/28/2030	1,750	8	8	0	0
Receive	IBMEXID	6.540%	05/31/2040	5,100	45	21	4	0
Pay	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.865%	03/15/2028	KRW 201,300	(5)	(1)	2	0
Pay	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	3.250%	03/15/2033	1,049,708	(11)	(9)	0	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	\$ 600	18	20	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.070%	02/28/2028	CLP 279,200	(5)	(5)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.990%	07/06/2028	77,000	9	9	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.000%	07/06/2028	40,000	4	4	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.725%	07/19/2028	30,800	4	4	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.731%	07/20/2028	202,000	25	25	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.920%	08/06/2028	183,100	20	20	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.015%	09/13/2028	272,400	(10)	(10)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.870%	10/01/2028	40,000	(2)	(2)	0	0
Receive ^(H)	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.175%	10/01/2028	279,700	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.180%	10/01/2028	30,000	1	1	0	0
Receive ^(H)	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.220%	10/01/2028	119,000	0	0	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.570%	10/01/2028	35,000	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.000%	10/01/2028	65,100	2	2	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.250%	10/01/2028	9,300	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.160%	10/01/2028	41,400	4	4	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	7.195%	10/01/2028	23,000	2	2	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.020%	03/02/2029	5,700	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.370%	08/29/2029	91,000	7	7	0	(7)
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.215%	01/14/2030	250,500	44	30	0	(1)
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.120%	02/05/2030	40,000	(7)	(4)	0	0
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	1.935%	05/27/2030	172,900	42	6	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.080%	06/01/2030	75,000	(17)	(3)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	2.110%	06/01/2030	25,000	(6)	(1)	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.110%	09/01/2030	4,700	0	0	0	0
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.100%	11/15/2031	10,500	0	0	0	0

金利スワップ(続き)

変動金利 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	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.120%	11/15/2031	CLP 10,500	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.890%	03/17/2032	21,410	(1)	(1)	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.100%	04/01/2032	19,000	(1)	(1)	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.115%	04/01/2032	19,000	(1)	(1)	0	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.550%	06/15/2032	40,100	5	5	0	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.590%	06/16/2032	118,000	16	16	0	0	
Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	6.140%	06/28/2032	14,500	1	1	0	0	
Receive	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	5.030%	03/20/2033	163,300	4	4	0	(1)	
Pay	Singapore Overnight Index Average	2.750%	03/15/2028	SGD 100	(2)	(1)	0	0	
						\$ 254	\$ 111	\$ 124	\$ (171)
Total Swap Agreements						\$ 257	\$ 111	\$ 124	\$ (171)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2023年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2023年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$557の現金が担保として差し入れられている。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
		買建オプション	先物	スワップ契約		合計	売建オプション	先物
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 124	\$ 124	\$ 0	\$ (1)	\$ (171)	\$ (172)

- ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるとしては参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受け、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。

(i) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	
BOA	07/2023	ILS	294	\$ 85	\$ 6	\$ 0
BOA	07/2023	KES	6,940	49	0	0
BOA	07/2023	PEN	470	129	0	0
BOA	07/2023	\$	65	EUR 60	1	0
BOA	07/2023	125	MXN	2,301	9	0
BOA	07/2023	6	PLN	23	0	0
BOA	08/2023	INR	42,013	\$ 511	0	(1)
BOA	08/2023	MXN	2,225	120	0	(8)
BOA	08/2023	NZD	109	69	2	0
BOA	08/2023	\$	37	CNH 259	0	(1)
BOA	08/2023	423	CNY	2,902	0	(21)
BOA	08/2023	12	EGP	407	1	0
BOA	08/2023	29	ILS	98	0	(2)
BOA	08/2023	ZAR	2,812	\$ 150	2	0
BOA	09/2023	CLP	416,280	501	0	(14)

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益			
				資産	負債		
BOA	09/2023	NGN	4,057	\$ 7	\$ 2	\$ 0	
BOA	09/2023	\$	489	CLP	399,322	5	0
BOA	09/2023		34		27,310	0	0
BOA	09/2023		354	KRW	448,206	0	(12)
BOA	09/2023		168	MYR	769	0	(2)
BOA	09/2023		1	NGN	776	0	0
BOA	09/2023		354	TWD	10,735	0	(8)
BOA	10/2023		6	KES	943	0	0
BOA	10/2023	ZAR	1,429	\$	77	2	0
BOA	11/2023	EUR	230	CZK	5,626	4	0
BPS	07/2023	BRL	1,102	\$	226	0	(2)
BPS	07/2023	CZK	267		12	0	0
BPS	07/2023	PHP	12,914		230	0	(4)
BPS	07/2023	PLN	519		124	0	(3)
BPS	07/2023	\$	225	BRL	1,102	3	0
BPS	07/2023		75	COP	338,936	6	0
BPS	07/2023		570	CZK	12,271	0	(7)
BPS	07/2023		277	EUR	253	0	(1)
BPS	07/2023		41	GBP	32	0	0
BPS	07/2023		44	JPY	6,132	0	(2)
BPS	07/2023		149	MYR	683	0	(2)
BPS	07/2023		37	PHP	2,087	1	0
BPS	07/2023		40	SGD	54	0	(1)
BPS	08/2023	CNH	310	\$	45	2	0
BPS	08/2023	CNY	263		38	2	0
BPS	08/2023	MYR	2,232		461	1	0
BPS	08/2023	\$	433	CLP	357,020	11	0
BPS	08/2023		547	CNY	3,743	0	(29)
BPS	08/2023		65	COP	292,035	4	0
BPS	08/2023		28	JPY	4,017	0	0
BPS	08/2023		176	TWD	5,373	0	(3)
BPS	08/2023		10	ZAR	181	0	0
BPS	09/2023	CLP	29,436	\$	36	0	0
BPS	09/2023	PHP	9,410		168	0	(2)
BPS	09/2023	\$	44	IDR	662,521	0	0
BPS	09/2023		229	PHP	12,914	4	0
BPS	10/2023	ZAR	428	\$	23	1	0
BPS	11/2023	ILS	498		145	9	0
BPS	12/2023	NGN	810		1	0	0
BPS	12/2023	\$	128	MXN	2,283	1	0
BPS	01/2024	EGP	749	\$	20	0	0
BRC	07/2023	BRL	170		35	0	0
BRC	07/2023	CZK	1,526		70	0	0
BRC	07/2023	PLN	138		33	0	(1)
BRC	07/2023	RON	1,089		237	0	(3)
BRC	07/2023	\$	35	BRL	170	0	0
BRC	07/2023		57	CZK	1,222	0	(1)
BRC	07/2023		45	MYR	206	0	(1)
BRC	07/2023		76	PLN	310	1	0
BRC	08/2023	COP	3,367,205	\$	790	0	(5)
BRC	08/2023	\$	12	ZAR	219	0	0
BRC	08/2023	ZAR	9,039	\$	470	0	(6)
BRC	09/2023	CLP	71,985		88	0	(1)
BRC	09/2023	MXN	11,799		676	0	(2)
BRC	09/2023	\$	81	ILS	290	0	(3)
BRC	09/2023		161	PEN	591	1	0
BRC	10/2023	MXN	5,570	\$	297	0	(2)
BSS	08/2023	PEN	55		14	0	(1)
CBK	07/2023	BRL	628		130	0	0
CBK	07/2023	CLP	103,036		127	0	(1)
CBK	07/2023	EUR	168		180	0	(3)
CBK	07/2023	ILS	979		284	20	0
CBK	07/2023	MXN	756		44	0	0
CBK	07/2023	PEN	515		142	0	0
CBK	07/2023	PLN	1,187		284	0	(8)
CBK	07/2023	\$	130	BRL	628	0	0
CBK	07/2023		112	COP	511,061	10	0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
CBK	07/2023	\$	403	CZK	8,675	\$	0	\$	(5)
CBK	07/2023		186	PHP	10,162		0		(3)
CBK	07/2023		83	PLN	343		2		0
CBK	07/2023		180	RON	812		0		(1)
CBK	07/2023		60	UYU	2,271		0		0
CBK	07/2023	UYU	1,884	\$	49		0		(1)
CBK	07/2023		1,006		27		0		0
CBK	07/2023		2,271		57		0		(3)
CBK	08/2023	BRL	840		167		0		(7)
CBK	08/2023	CAD	31		23		0		0
CBK	08/2023	CLP	357,020		431		0		(12)
CBK	08/2023	EGP	1,009		29		0		(2)
CBK	08/2023	ILS	98		30		4		0
CBK	08/2023	\$	17	CNH	119		0		(1)
CBK	08/2023		908	INR	42,013		4		0
CBK	08/2023		12	NOK	125		0		0
CBK	08/2023		183	TWD	5,594		0		(4)
CBK	09/2023	INR	42,013	\$	507		0		(4)
CBK	09/2023	KRW	4,394		3		0		0
CBK	09/2023	MXN	3,152		169		0		(12)
CBK	09/2023	PEN	95		26		0		0
CBK	09/2023	PHP	9,036		160		0		(3)
CBK	09/2023	\$	917	IDR	13,686,671		0		(8)
CBK	09/2023		341	INR	28,288		2		0
CBK	09/2023	ZMW	1,323	\$	75		2		0
CBK	10/2023	CLP	1,522		2		0		0
CBK	10/2023	\$	7	NGN	4,478		0		(2)
CBK	11/2023		251	EGP	8,094		0		(19)
CBK	02/2024	EGP	518	\$	14		0		0
CBK	02/2024	\$	25	EGP	884		0		(2)
CBK	02/2024		22		764		0		(1)
DUB	07/2023	BRL	1,752	\$	364		0		0
DUB	07/2023	CZK	689		32		0		0
DUB	07/2023	ILS	2,060		588		33		0
DUB	07/2023	\$	323	BRL	1,752		40		0
DUB	10/2023		20	NGN	11,997		0		(5)
DUB	10/2023	ZAR	2,772	\$	152		7		0
DUB	11/2023	EGP	4,320		151		28		0
DUB	01/2024	NGN	6,150		10		3		0
DUB	02/2024	\$	109	EGP	3,828		0		(7)
DUB	02/2024		90		3,132		0		(6)
GLM	07/2023	BRL	3,748	\$	775		0		(2)
GLM	07/2023	COP	266,015		63		0		0
GLM	07/2023		76,005		18		0		0
GLM	07/2023		198,416		45		0		(3)
GLM	07/2023	DOP	7,692		133		0		(7)
GLM	07/2023		1,844		32		0		(2)
GLM	07/2023		5,703		98		0		(5)
GLM	07/2023		4,709		81		0		(5)
GLM	07/2023	ILS	196		58		5		0
GLM	07/2023	PLN	125		29		0		(2)
GLM	07/2023	RON	228		51		0		0
GLM	07/2023	\$	749	BRL	3,748		28		0
GLM	07/2023		72	COP	303,048		0		0
GLM	07/2023		47		198,416		0		0
GLM	07/2023		62		262,860		1		0
GLM	07/2023		1,025	MXN	17,994		23		0
GLM	07/2023		12	PLN	52		0		0
GLM	07/2023		36	RON	164		0		0
GLM	08/2023	BRL	135	\$	28		0		0
GLM	08/2023	CNH	3,533		505		18		0
GLM	08/2023	CNY	277		39		1		0
GLM	08/2023	DOP	13,667		241		0		(9)
GLM	08/2023		1,745		30		0		(1)
GLM	08/2023		1,745		30		0		(2)
GLM	08/2023		446		8		0		0
GLM	08/2023	\$	405	BRL	2,069		22		0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益					
				資産	負債				
GLM	08/2023	\$	36	CNH	258	\$	0	\$	(11)
GLM	08/2023		55	DOP	3,039		1		0
GLM	08/2023		5	NOK	56		0		0
GLM	08/2023	ZAR	889	\$	48		1		0
GLM	09/2023	TRY	2,805		110		6		0
GLM	09/2023	\$	719	BRL	3,512		0		0
GLM	09/2023		341	THB	11,766		0		(7)
GLM	09/2023		41	TWD	1,258		0		(11)
GLM	10/2023	DOP	7,779	\$	139		0		(2)
GLM	10/2023		1,512		27		0		0
GLM	10/2023	NGN	12,551		24		8		0
GLM	10/2023		10,258		17		4		0
GLM	10/2023	ZAR	890		48		1		0
GLM	10/2023		1,228		65		1		0
GLM	11/2023	DOP	812		15		0		0
GLM	11/2023	EGP	4,328		151		27		0
GLM	11/2023		291		8		0		0
GLM	11/2023	EUR	214	PLN	960		0		0
GLM	11/2023	\$	13	EGP	393		0		(2)
GLM	12/2023	DOP	1,448	\$	26		0		0
GLM	01/2024	ZAR	2,635		150		13		0
IND	07/2023	DKK	23		3		0		0
IND	08/2023	CNH	264		37		1		0
IND	08/2023	\$	321	CNH	2,202		0		(17)
IND	08/2023		14	NOK	142		0		0
IND	11/2023	EUR	31	HUF	14,359		7		0
IND	06/2024	\$	102	TWD	2,624		0		(15)
JPM	07/2023	BRL	360	\$	75		0		0
JPM	07/2023	JPY	2,088		15		0		0
JPM	07/2023	RON	350		77		0		0
JPM	07/2023	\$	72	BRL	360		2		0
JPM	07/2023		128	MXN	2,261		3		0
JPM	07/2023		6	NGN	3,306		0		(2)
JPM	07/2023		12	PHP	665		0		0
JPM	07/2023		841	RON	3,819		0		(2)
JPM	07/2023		1,276	SGD	1,685		0		(30)
JPM	08/2023	CAD	51	\$	38		0		0
JPM	08/2023	CHF	34		37		0		0
JPM	08/2023	CNH	249		36		2		0
JPM	08/2023	CNY	2,108		296		5		0
JPM	08/2023	HUF	60,107		172		0		(1)
JPM	08/2023	MXN	5,419		313		0		(1)
JPM	08/2023	\$	297	CNH	2,113		0		(5)
JPM	08/2023		526	CNY	3,600		0		(28)
JPM	08/2023		18	EGP	602		1		0
JPM	08/2023		5	HUF	1,656		0		0
JPM	08/2023		15	JPY	2,079		0		0
JPM	08/2023		82	ZAR	1,496		0		(3)
JPM	08/2023		102		2,008		3		0
JPM	08/2023		166		3,253		5		0
JPM	08/2023	UYU	159	\$	4		0		0
JPM	08/2023	ZAR	2,408		124		0		(3)
JPM	09/2023	PEN	968		262		0		(3)
JPM	09/2023	TRY	1,920		72		1		0
JPM	09/2023	\$	78	ILS	278		0		(3)
JPM	09/2023		41	INR	3,373		0		0
JPM	09/2023		6	NGN	3,521		0		(1)
JPM	09/2023		162	THB	5,549		0		(4)
JPM	10/2023	MXN	3,005	\$	171		0		(1)
JPM	10/2023	\$	9	NGN	5,522		0		(2)
JPM	10/2023		1		666		0		0
JPM	11/2023	HUF	14,372	EUR	31		0		(7)
JPM	12/2023	NGN	4,968	\$	8		2		0
JPM	12/2023	\$	10	NGN	6,067		0		(2)
JPM	01/2024		6	EGP	202		0		(1)
JPM	02/2024	EGP	1,364	\$	36		0		0
JPM	04/2024	KES	5,719		37		0		(1)

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損益)		
				資産	負債	
JPM	04/2024	KES	5,194	\$ 34	\$ 0	\$ 0
JPM	04/2024	TRY	2,539	81	1	0
JPM	06/2024	\$	14	IDR 210,000	0	0
MBC	07/2023	EUR	87	\$ 94	0	(1)
MBC	07/2023	GBP	106	131	0	(4)
MBC	07/2023	PLN	165	38	0	(2)
MBC	07/2023	\$	78	COP 329,224	1	0
MBC	07/2023		58	245,491	1	0
MBC	08/2023		115	TWD 3,562	0	0
MBC	09/2023		88	INR 7,259	0	0
MBC	09/2023		651	KRW 830,843	0	(18)
MBC	09/2023		6	THB 202	0	0
MBC	01/2024		8	EGP 253	0	(1)
MYI	07/2023	CZK	292	\$ 13	0	0
MYI	07/2023	MXN	1,022	57	0	(3)
MYI	07/2023	MYR	147	32	0	0
MYI	07/2023	PLN	346	83	0	(2)
MYI	07/2023	TRY	3,031	121	5	0
MYI	07/2023		814	33	2	0
MYI	07/2023	\$	307	COP 1,296,454	1	0
MYI	07/2023		38	CZK 812	0	(1)
MYI	07/2023		156	MYR 725	0	0
MYI	07/2023		29	PLN 124	1	0
MYI	08/2023		0	TWD 3	0	0
MYI	08/2023		31	ZAR 611	1	0
MYI	09/2023	TRY	3,107	\$ 116	0	0
MYI	09/2023	\$	34	IDR 505,866	0	0
MYI	09/2023		768	KRW 982,532	0	(19)
MYI	09/2023		783	THB 26,828	0	(21)
MYI	10/2023	CLP	34	\$ 0	0	0
MYI	10/2023	ZAR	37	2	0	0
MYI	11/2023	EGP	1,298	37	0	0
MYI	01/2024		461	12	0	0
MYI	01/2024		1,714	46	0	0
MYI	01/2024	NGN	3,075	5	1	0
MYI	01/2024	\$	51	EGP 1,714	0	(5)
MYI	02/2024	EGP	344	\$ 9	0	0
NGF	08/2023	CNH	586	85	5	0
NGF	09/2023	SGD	341	256	3	0
RBC	07/2023	MXN	9,347	486	0	(58)
RBC	08/2023	\$	1,438	MXN 24,918	3	0
RBC	09/2023	ZAR	622	\$ 35	2	0
SCX	07/2023	NGN	4,041	8	2	0
SCX	07/2023	TRY	1,559	67	8	0
SCX	07/2023	\$	37	CZK 814	0	0
SCX	07/2023		60	KES 8,693	2	0
SCX	07/2023		150	MYR 688	0	(2)
SCX	07/2023		1	NGN 768	0	0
SCX	07/2023		38	RON 174	0	0
SCX	08/2023	CNH	118	\$ 17	1	0
SCX	08/2023	NZD	39	24	0	0
SCX	08/2023	\$	1,400	CNY 9,559	0	(7)
SCX	09/2023		1,528	INR 126,649	12	0
SCX	09/2023		12	THB 407	0	0
SCX	09/2023		74	TRY 1,688	0	(12)
SCX	09/2023		294	TWD 8,970	0	(6)
SCX	10/2023		2	CLP 1,556	0	0
SCX	11/2023	EGP	475	\$ 13	0	(1)
SCX	11/2023	\$	49	EGP 1,906	6	0
SCX	12/2023		11	KES 1,620	0	0
SCX	12/2023		23	3,381	0	0
SCX	01/2024		0	EGP 7	0	0
SCX	01/2024		11	NGN 9,042	0	0
SCX	02/2024	EGP	1,277	\$ 34	0	0
SCX	06/2024	KES	1,893	11	0	0
SCX	06/2024		3,531	23	0	0
SOG	07/2023	\$	914	PLN 3,936	54	0

外国為替先渡契約：(続き)

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
SOG	01/2024	\$ 23	EGP 749	\$ 0	\$ (3)
SSB	07/2023	COP 200,766	\$ 48	0	0
SSB	07/2023	199,297	48	0	0
SSB	07/2023	\$ 128	CLP 103,184	0	0
SSB	07/2023	48	COP 199,297	0	0
SSB	08/2023	CLP 103,482	\$ 129	0	0
SSB	09/2023	BRL 860	170	0	(7)
SSB	09/2023	\$ 21	CLP 18,958	0	0
TOR	07/2023	COP 887	\$ 0	0	0
TOR	07/2023	\$ 0	COP 887	0	0
TOR	07/2023	0	894	0	0
TOR	07/2023	94	GBP 74	0	0
TOR	08/2023	GBP 74	\$ 94	0	0
TOR	08/2023	HUF 38,071	109	0	(1)
UAG	07/2023	COP 596,108	143	0	0
UAG	07/2023	TRY 1,430	61	6	0
UAG	07/2023	\$ 42	CZK 924	1	0
UAG	07/2023	53	MXN 935	2	0
UAG	07/2023	58	RON 261	0	0
UAG	07/2023	913	TRY 21,031	0	(112)
UAG	08/2023	43	CAD 59	1	0
UAG	08/2023	15	CNH 103	0	(1)
UAG	08/2023	143	COP 600,682	0	(1)
UAG	08/2023	ZAR 1,284	\$ 68	1	0
UAG	09/2023	SGD 100	\$ 75	1	0
UAG	09/2023	\$ 67	ILS 241	0	(2)
UAG	09/2023	ZAR 5,238	\$ 299	23	0
UAG	10/2023	\$ 79	ZAR 1,451	0	(3)
UAG	11/2023	CZK 5,627	EUR 230	0	(4)
UAG	11/2023	ILS 199	\$ 58	4	0
UAG	04/2024	\$ 84	TRY 2,539	0	(4)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 579	\$ (844)

買建オプション：

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC Euro versus Czech koruna	CZK 23,830	11/01/2023	37	\$ 4	\$ 16
GLM	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF 385,000	11/01/2023	14	2	8
GLM	Put - OTC Euro versus Polish zloty	PLN 4,560	11/01/2023	28	3	22
JPM	Put - OTC Euro versus Hungarian Forint	HUF 385,000	11/01/2023	28	3	17
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 4,820	08/22/2023	336	4	5
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18,500	07/25/2023	333	8	25
RBC	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1,305	07/13/2023	331	1	0
UAG	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1,140	07/13/2023	301	2	0
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus South African Rand	ZAR 20,500	10/09/2023	544	8	6
Total Purchased Options					\$ 35	\$ 99

売建オプション：

金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム(受取額)	市場価格
BRC	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.350%	07/27/2023	100	\$ 0	\$ 0
BRC	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.850%	07/27/2023	100	0	0
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.270%	07/24/2023	100	(1)	0
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.260%	07/26/2023	100	0	0
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.670%	07/24/2023	100	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.680%	07/26/2023	100	0	(1)
							\$ (2)	\$ (2)

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム額 (受取額)	市場価格
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	IDR 14,950,000	06/06/2024	98	\$ (3)	\$ (3)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Indonesian rupiah	14,950,000	06/06/2024	98	(3)	(3)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Chilean peso	CLP 850,000	07/18/2023	191	(3)	0
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 21,000	03/07/2024	336	(8)	(2)
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	17,750	07/25/2023	666	(4)	(22)
					\$ (21)	\$ (30)

ストラドル・オプション

取引相手	詳細	行使レベル ⁽²⁾	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム額 (受取額)	市場価格
BDA	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600%	12/27/2023	200	\$ 0	\$ 0
BDA	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	15.050	12/27/2023	200	0	0
CBK	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600	12/29/2023	200	0	0
CBK	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	15.100	12/20/2023	600	0	0
MYI	Call & Put- OTC 6 Month vs. 6 Month Forward Volatility Agreement	12.600	12/27/2023	300	0	0
					\$ 0	\$ 0
					\$ (23)	\$ (32)

Total Written Options

スワップ契約:

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽³⁾

取引相手	参照債務	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現 評価(損)益		スワップ契約(公正価値)	
						資産	負債	資産	負債		
BDA	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	3.119%	\$ 100	\$ 6	\$ (4)	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	3.119%	500	23	(13)	10	0	0	0
						\$ 29	\$ (17)	\$ 12	\$ 0	\$ 0	

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽⁶⁾

取引相手	参照債務	受取固定 金利	満期日	インプライド・ クレジット・スプレッド (2023年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現 評価(損)益		スワップ契約(公正価値)	
						資産	負債	資産	負債		
CBK	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2024	2.989%	\$ 100	\$ (3)	\$ 1	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	
GST	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.257%	100	0	0	0	0	0	
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.596%	100	(2)	2	0	0	0	
						\$ (5)	\$ 3	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	

クロス・カレンシー・スワップ

取引相手	受取	支払	満期日 ⁽⁷⁾	受取通貨の 想定元本 ⁽⁸⁾	引渡通貨の 想定元本 ⁽⁹⁾	プレミアム 支払額 / (受取額)		未実現 評価(損)益		スワップ契約(公正価値)	
						資産	負債	資産	負債		
GLM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate plus 0.428% based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 33.000% based on the notional amount of currency received	05/28/2024	ARS 4,507	\$ 100	\$ 0	\$ 96	\$ 96	\$ 0	\$ 0	
GLM	Floating rate equal to Secured Overnight Financing Rate plus 0.428% based on the notional amount of currency delivered	Fixed rate equal to 33.250% based on the notional amount of currency received	05/30/2024	889	20	0	19	19	0	0	
						\$ 0	\$ 115	\$ 115	\$ 0	\$ 0	

金利スワップ											
取引相手	変動金利 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	プレミアム 支払額/ (受取額)	未実現評価 (損)益	スワップ契約(公正価値)			
								資産		負債	
BOA	Pay	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/15/2028	MYR 400	\$ 0	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)		
BOA	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/15/2028	1,949	3	0	3	0		
BOA	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.750%	03/15/2028	160	0	0	0	0		
BOA	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	COP 650,000	0	7	7	0		
BPS	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.240%	04/28/2024	396,000	0	(6)	0	(6)		
BPS	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.960%	01/11/2029	1,234,400	0	23	23	0		
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.340%	02/26/2024	502,400	0	6	6	0		
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.255%	04/29/2024	586,000	0	(8)	0	(8)		
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.582%	06/18/2024	601,000	0	(9)	0	(9)		
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.490%	07/05/2024	283,900	0	6	6	0		
CBK	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.990%	01/14/2029	307,200	0	6	6	0		
CBK	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.770%	03/26/2029	378,300	0	(7)	0	(7)		
CBK	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	3.763%	05/24/2029	CLP 19,300	0	(2)	0	(2)		
DUB	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.830%	04/23/2029	COP 51,800	0	(1)	0	(1)		
GLM	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.545%	05/05/2028	MYR 868	0	1	1	0		
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.310%	02/12/2024	COP 913,000	0	(11)	0	(11)		
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.338%	02/14/2024	1,087,000	0	13	13	0		
GLM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	1,922,900	0	28	28	0		
GLM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.880%	05/28/2029	330,800	0	(6)	0	(6)		
GLM	Pay	Sinacofi Chile Interbank Rate Average	4.275%	08/24/2028	CLP 76,200	0	(7)	0	(7)		
GST	Receive	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/15/2028	MYR 1,219	1	1	2	0		
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.880%	06/07/2024	COP 442,100	0	6	6	0		
JPM	Pay	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	4.607%	06/17/2024	806,000	0	(12)	0	(12)		
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	5.630%	02/07/2026	1,183,000	0	22	22	0		
JPM	Receive	Colombia IBR Overnight Interbank Reference Rate	6.320%	12/10/2028	566,000	0	7	7	0		
							\$ 4	\$ 56	\$ 130	\$ 170	
							\$ 28	\$ 157	\$ 257	\$ (72)	

Total Swap Agreements

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2023年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2023年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$10の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブの 純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポ- ージャー
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
BOA	\$ 34	\$ 16	\$ 12	\$ 62	\$ (69)	\$ 0	\$ (1)	\$ (70)	\$ (8)	\$ 0	\$ (8)
BPS	45	0	23	68	(56)	0	(6)	(62)	6	0	6
BRC	2	0	0	2	(44)	0	0	(44)	(42)	0	(42)
BSS	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
CBK	44	0	18	62	(102)	0	(28)	(130)	(68)	0	(68)
DUB	111	0	0	111	(18)	0	(1)	(19)	92	0	92

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバティブ の純市場価格	差入(受取) 担保	ネット・ エクスポー ジャー ⁽⁹⁾
	外国為替 先渡契約	買建 オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替 先渡契約	売建 オプション	スワップ契約	店頭合計			
GLM	\$ 160	\$ 30	\$ 157	\$ 347	\$ (51)	\$ 0	\$ (24)	\$ (75)	\$ 272	\$ (60)	\$ 212
GST	0	0	12	12	0	0	0	0	12	0	12
IND	8	0	0	8	(32)	0	0	(32)	(24)	0	(24)
JPM	25	17	35	77	(100)	(6)	(12)	(118)	(41)	0	(41)
MBC	2	0	0	2	(26)	0	0	(26)	(24)	0	(24)
MVI	11	30	0	41	(51)	(24)	0	(75)	(34)	10	(24)
NGF	8	0	0	8	0	(2)	0	(2)	6	0	6
RBC	5	0	0	5	(58)	0	0	(58)	(53)	0	(53)
SCX	31	0	0	31	(98)	0	0	(98)	(67)	0	(67)
SOG	54	0	0	54	(3)	0	0	(3)	51	0	51
SSB	0	0	0	0	(7)	0	0	(7)	(7)	0	(7)
TOR	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
UAG	39	6	0	45	(127)	0	0	(127)	(82)	0	(82)
Total Over the Counter	\$ 579	\$ 99	\$ 257	\$ 935	\$ (844)	\$ (32)	\$ (72)	\$ (948)			

- (1) 想定元本は契約数を表す。
- (2) 先物期日に決定された行使レベルおよび最終コストは、インブライド・ボラティリティの変動に基づく。
- (3) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは(i)プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (4) ファンドがプロテクションの売り手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは(i)プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または(ii)スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (5) インブライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インブライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインブライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (6) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (7) 簿籍日において、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に交換される。
- (8) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき、決定され転換される。
- (9) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間のみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値 (2023年6月30日現在):

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Swap Agreements	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 124	\$ 124
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 124	\$ 124
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 579	\$ 0	\$ 579
Purchased Options	0	0	0	99	0	99
Swap Agreements	0	12	0	115	130	257
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 793	\$ 130	\$ 935
	\$ 0	\$ 12	\$ 0	\$ 793	\$ 254	\$ 1,059
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
Swap Agreements	0	0	0	0	(171)	(171)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (172)	\$ (172)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (844)	\$ 0	\$ (844)
Written Options	0	0	0	(30)	(2)	(32)
Swap Agreements	0	(2)	0	0	(70)	(72)
	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (874)	\$ (72)	\$ (948)
	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (874)	\$ (244)	\$ (1,120)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2023年6月30日に終了した年度):

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5	\$ 5
Futures	0	0	0	0	(6)	(6)
Swap Agreements	0	(28)	0	0	180	152
	\$ 0	\$ (28)	\$ 0	\$ 0	\$ 179	\$ 151
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,257	\$ 0	\$ 1,257
Purchased Options	0	0	0	22	0	22
Written Options	0	4	0	14	3	21
Swap Agreements	0	38	0	(11)	176	214
	\$ 0	\$ 43	\$ 0	\$ 1,292	\$ 179	\$ 1,514
	\$ 0	\$ 15	\$ 0	\$ 1,292	\$ 358	\$ 1,685

Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments

	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	合計
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 10	\$ 10
Swap Agreements	0	28	0	0	(16)	12
	\$ 0	\$ 28	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ 22
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (569)	\$ 0	\$ (569)
Purchased Options	0	0	0	68	2	70
Written Options	0	1	0	(10)	0	(9)
Swap Agreements	0	(38)	0	12	(144)	(170)
	\$ 0	\$ (37)	\$ 0	\$ (499)	\$ (142)	\$ (678)
	\$ 0	\$ (9)	\$ 0	\$ (499)	\$ (148)	\$ (656)

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2023年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023/06/30現在)	カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023/06/30現在)
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Argentina					Ireland				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 1	Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 0	\$ 21	\$ 21
Azerbaijan					Mortgage-Backed Securities	0	102	0	102
Corporate Bonds & Notes	0	293	0	293	Israel				
Brazil					Sovereign Issues	0	1,156	0	1,156
Corporate Bonds & Notes	0	877	817	1,694	Jersey, Channel Islands				
Structured Notes	0	101	0	101	Corporate Bonds & Notes	0	217	0	217
British Virgin Islands					Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	0	0	22	22	Corporate Bonds & Notes	0	0	12	12
Cayman Islands					Malaysia				
Asset-Backed Securities	0	385	0	385	Sovereign Issues	0	2,253	0	2,253
Corporate Bonds & Notes	0	159	0	159	Mexico				
Chile					Corporate Bonds & Notes	0	52	0	52
Sovereign Issues	0	339	0	339	Sovereign Issues	0	3,237	0	3,237
China					Netherlands				
Sovereign Issues	0	863	0	863	Sovereign Issues	0	64	0	64
Colombia					Nigeria				
Corporate Bonds & Notes	0	215	0	215	Corporate Bonds & Notes	0	94	0	94
Sovereign Issues	0	21	0	21	Peru				
Czech Republic					Corporate Bonds & Notes	0	140	0	140
Sovereign Issues	0	1,257	0	1,257	Sovereign Issues	0	1,673	0	1,673
Dominican Republic					Poland				
Sovereign Issues	0	993	0	993	Sovereign Issues	0	1,684	0	1,684
Hungary					Romania				
Sovereign Issues	0	1,122	0	1,122	Sovereign Issues	0	1,242	0	1,242

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2023/06/30現在)
Investments in Securities, at Value				
Russia				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 61	\$ 0	\$ 61
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	0	455	203	658
Sovereign Issues	0	2,512	0	2,512
South Korea				
Sovereign Issues	0	705	0	705
Supranational				
Corporate Bonds & Notes	0	97	0	97
Sovereign Issues	0	79	0	79
United Kingdom				
Mortgage-Backed Securities	0	125	0	125
United States				
Asset-Backed Securities	0	96	0	96
Mortgage-Backed Securities	0	1,457	98	1,555
U.S. Government Agencies	0	12	0	12
Uruguay				
Sovereign Issues	0	186	0	186
Zambia				
Sovereign Issues	0	77	0	77
Short-Term Instruments	0	6,589	0	6,589
Total Investments	\$ 0	\$ 30,991	\$ 1,173	\$ 32,164
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	0	124	0	124
Over the counter	0	935	0	935
	\$ 0	\$ 1,059	\$ 0	\$ 1,059
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	0	(172)	0	(172)
Over the counter	0	(948)	0	(948)
	\$ 0	\$ (1,120)	\$ 0	\$ (1,120)
Totals	\$ 0	\$ 30,930	\$ 1,173	\$ 32,103

以下は、2023年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能な情報(レベル3)を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である(該当する場合)。

カテゴリー	購入純額	発行	レベル3への振替	レベル3からの振替
Investments in Securities, at Value				
Brazil				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 0	\$ 805	\$ 0
Structured Notes	0	0	0	(101)
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	0	21	0
Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	0	0	12	0
United States				
Mortgage-Backed Securities	0	0	97	0
	\$ 0	\$ 0	\$ 935	\$ (101)

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産および負債の公正価値に使用した重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	2023年6月30日の 期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途注記の ない限り%)
Investments in Securities, at Value				
Brazil				
Corporate Bonds & Notes	\$ 805	Proxy pricing	Base Price	96.31
	12	Indicative Market Quotation	Broker Quote	7.23
British Virgin Islands				
Corporate Bonds & Notes	22	Expected Recovery	Discount rate	20.00
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	21	Third Party Vendor	Expected Recovery	3.00
Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	12	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00
South Africa				
Corporate Bonds & Notes	203	Discounted Cash Flow	Discount Rate	10.26

カテゴリー	2023年6月30日の 期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報 (別途注記の ない限り%)
Investments in Securities, at Value				
United States				
Mortgage-Backed Securities	\$ 98	Fair Valuation of odd lot positions	Adjustment factor	2.50
Totals	\$ 1,173			

●損益計算書(2023年6月30日までの1年間)

	PIMCOエマージング 債券ストラテジー ファンド	
	(金額単位：千米ドル)	
投資収益：		
受取利息	\$	1,823
雑収益		110
収益合計		1,933
費用：		
支払利息		18
費用合計		18
投資純利益(費用)		1,915
実現純利益(損失)：		
投資有価証券		(2,739)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		151
店頭金融デリバティブ商品		1,514
外国通貨		(78)
実現純利益(損失)		(1,152)
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券		4,559
上場または中央清算金融デリバティブ商品		22
店頭金融デリバティブ商品		(678)
外貨建資産および負債		5
未実現評価損益の純変動額		3,908
純利益(損失)		2,756
運用による純資産の純増加(減少)額	\$	4,671

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

種類・項目	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	
	ルクセンブルグ籍円建外国投資法人	
運用の基本方針		
基本方針	主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。	
主な投資対象	主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。 ・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。 （適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。） ・その他の規制ある市場で取引されているもの。 ・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。	
投資方針	・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。 ・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。 ・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。	
主な投資制限	以下の投資は行ないません。 ・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。 ・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくは権益。ただし、不動産もしくはその権益によって担保される証券または不動産もしくはその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないません。 ・証券を信用で買い付けられないものとします（組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます。）。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。	
収益分配	収益分配は行ないません。	
ファンドに係る費用		
信託報酬など	ありません。	
申込手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。	
その他		
投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメン・カンパニー	
副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル	
管理会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメン・カンパニー・エス・エイ・アール・エル	
信託期間	無期限	
決算日	原則として、毎年12月末日	

●組入資産の明細（2022年12月31日現在）

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）¹

Share class	Currency	Units outstanding	NAV per share
Class A4	USD	279,087	41.34
Class A7	USD	185,399	41.34
Class B	USD	484,463	34.52
Class Bd	USD	65,824	32.69
Class C	USD	9,054,582	48.56
Class Cdh-JPY	USD	426,426	40.83
Class Cgd	USD	28,146	46.83
Class P	USD	207,097	41.24
Class Z	USD	2,258,542	39.63
Class Zd	USD	201,057	34.18
Class ZL	USD	3,908,878	41.23
Class ZLd	USD	2,204,670	40.62
Total NAV / Total Units		19,304,171	

1 2022年6月10日以降、会計通貨がユーロから米ドルに変更されました。

2022年12月31日現在				
組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券および マネーマーケット商品				
株式				
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	94,014	5,651,953	0.66
			<u>5,651,953</u>	<u>0.66</u>
ブラジル				
Vale SA, ADR	USD	349,534	5,931,592	0.70
			<u>5,931,592</u>	<u>0.70</u>
カナダ				
Altus Group Ltd.	CAD	36,568	1,459,479	0.17
Barrick Gold Corp.	USD	21,813	374,747	0.04
Dye & Durham Ltd.	CAD	67,179	814,186	0.10
Shopify, Inc. 'A'	USD	32,432	1,125,715	0.13
Suncor Energy, Inc.	CAD	56,896	1,804,788	0.21
TC Energy Corp.	CAD	87,093	3,472,142	0.41
TFI International, Inc.	CAD	45,392	4,546,240	0.53
			<u>13,597,297</u>	<u>1.59</u>
チリ				
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	23,193	1,851,729	0.22
			<u>1,851,729</u>	<u>0.22</u>
中国				
BeiGene Ltd., ADR	USD	31,466	6,920,632	0.81
Tencent Holdings Ltd.	HKD	95,300	4,050,460	0.48
			<u>10,971,092</u>	<u>1.29</u>
デンマーク				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	42,877	5,675,907	0.66
DSV A/S	DKK	9,200	1,459,176	0.17
Genmab A/S	DKK	16,221	6,870,852	0.81
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	133,922	18,133,032	2.13
Orsted A/S, Reg. S	DKK	24,147	2,190,780	0.26
			<u>34,329,747</u>	<u>4.03</u>
フィンランド				
Nokia OYJ	EUR	427,025	1,984,129	0.23
			<u>1,984,129</u>	<u>0.23</u>
フランス				
Air Liquide SA	EUR	35,215	5,008,959	0.59
Airbus SE	EUR	61,926	7,363,145	0.86
Danone SA	EUR	136,372	7,184,612	0.84
Engie SA	EUR	343,687	4,922,989	0.58
EssilorLuxottica SA	EUR	42,368	7,715,052	0.91
Hermes International	EUR	2,551	3,936,551	0.46
Kering SA	EUR	15,362	7,862,006	0.92
L'Oreal SA	EUR	15,364	5,511,728	0.65
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4,355	3,163,669	0.37
Safran SA	EUR	106,428	13,299,591	1.56
STMicroelectronics NV	EUR	22,674	806,061	0.10
TotalEnergies SE	EUR	155,963	9,734,459	1.14
			<u>76,508,822</u>	<u>8.98</u>
ドイツ				
adidas AG	EUR	16,265	2,220,339	0.26
MTU Aero Engines AG	EUR	13,815	2,990,125	0.35

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
SAP SE	EUR	93,867	9,687,023	1.14
Sartorius AG Preference	EUR	3,086	1,220,376	0.14
			<u>16,117,863</u>	<u>1.89</u>
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	1,181,116	13,012,360	1.53
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	27,000	178,781	0.02
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	29,900	1,520,348	0.18
Link REIT, REIT	HKD	454,067	3,333,997	0.39
			<u>18,045,486</u>	<u>2.12</u>
インド				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	87,922	6,014,744	0.70
			<u>6,014,744</u>	<u>0.70</u>
アイルランド				
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	43,262	3,234,267	0.38
			<u>3,234,267</u>	<u>0.38</u>
イタリア				
UniCredit SpA	EUR	82,105	1,167,554	0.14
			<u>1,167,554</u>	<u>0.14</u>
日本				
Asahi Kasei Corp.	JPY	265,400	1,885,932	0.22
Daikin Industries Ltd.	JPY	5,600	861,445	0.10
Fujitsu Ltd.	JPY	39,800	5,270,636	0.62
Hamamatsu Photonics KK	JPY	70,100	3,372,090	0.40
Inpex Corp.	JPY	114,800	1,224,983	0.14
Keyence Corp.	JPY	14,700	5,755,119	0.68
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	83,500	2,383,430	0.28
Obic Co. Ltd.	JPY	8,000	1,182,729	0.14
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	39,500	4,812,502	0.56
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	22,700	1,129,290	0.13
SMC Corp.	JPY	8,600	3,639,774	0.43
			<u>31,517,930</u>	<u>3.70</u>
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR Preference	USD	1,906	1,906,000	0.22
			<u>1,906,000</u>	<u>0.22</u>
メキシコ				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	280,060	5,097,092	0.60
Sitios Latinoamerica SAB de CV	MXN	269,538	129,330	0.01
			<u>5,226,422</u>	<u>0.61</u>
オランダ				
ASML Holding NV	EUR	26,354	14,265,504	1.67
Koninklijke KPN NV	EUR	2,027,057	6,271,638	0.74
Koninklijke Philips NV	USD	43,633	654,059	0.08
			<u>21,191,201</u>	<u>2.49</u>
ノルウェー				
DNB Bank ASA	NOK	272,613	5,397,231	0.63
			<u>5,397,231</u>	<u>0.63</u>
シンガポール				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	241,750	6,120,243	0.72
United Overseas Bank Ltd.	SGD	259,700	5,955,878	0.70
			<u>12,076,121</u>	<u>1.42</u>
スペイン				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	71,330	3,678,493	0.43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	428,812	2,589,501	0.30

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
Iberdrola SA	EUR	83,560	977,444	0.12
Industria de Diseno Textil SA	EUR	300,894	8,012,254	0.94
			<u>15,257,692</u>	<u>1.79</u>
スウェーデン				
Epiroc AB 'A'	SEK	101,146	1,848,375	0.22
			<u>1,848,375</u>	<u>0.22</u>
スイス				
ABB Ltd.	CHF	155,800	4,745,322	0.56
Cie Financiere Richemont SA	CHF	33,061	4,278,280	0.50
DKSH Holding AG	CHF	15,605	1,186,491	0.14
Givaudan SA	CHF	384	1,170,713	0.14
Nestle SA	CHF	61,094	7,055,470	0.83
Sika AG	CHF	12,211	2,946,385	0.35
Straumann Holding AG	CHF	4,780	541,303	0.06
UBS Group AG	CHF	75,071	1,399,292	0.16
			<u>23,323,256</u>	<u>2.74</u>
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	141,851	10,566,481	1.24
			<u>10,566,481</u>	<u>1.24</u>
英国				
AstraZeneca plc	GBP	114,781	15,577,544	1.83
B&M European Value Retail SA	GBP	635,828	3,168,058	0.37
BAE Systems plc	GBP	22,917	236,852	0.03
BP plc	GBP	1,004,677	5,842,432	0.69
British American Tobacco plc	GBP	153,428	6,087,211	0.71
Diageo plc	GBP	56,266	2,484,666	0.29
Imperial Brands plc	GBP	102,100	2,550,925	0.30
London Stock Exchange Group plc	GBP	69,394	5,987,595	0.70
National Grid plc	GBP	104,550	1,255,790	0.15
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	77,393	5,384,156	0.63
Unilever plc	GBP	18,382	927,353	0.11
			<u>49,502,582</u>	<u>5.81</u>
米国				
Abbott Laboratories	USD	77,716	8,532,440	1.00
AbbVie, Inc.	USD	24,157	3,904,013	0.46
Adobe, Inc.	USD	2,833	953,389	0.11
AES Corp. (The)	USD	150,585	4,330,825	0.51
Alphabet, Inc. 'A'	USD	59,950	5,289,389	0.62
Alphabet, Inc. 'C'	USD	52,199	4,631,617	0.54
Amazon.com, Inc.	USD	22,345	1,876,980	0.22
AMETEK, Inc.	USD	49,651	6,937,238	0.81
Analog Devices, Inc.	USD	10,549	1,730,352	0.20
Aon plc 'A'	USD	29,464	8,843,325	1.04
Apple, Inc.	USD	101,919	13,242,336	1.55
Armstrong World Industries, Inc.	USD	19,903	1,365,147	0.16
Axon Enterprise, Inc.	USD	25,596	4,247,144	0.50
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	144,812	10,419,223	1.22
Broadcom, Inc.	USD	31,536	17,632,724	2.07
Carrier Global Corp.	USD	83,086	3,427,297	0.40
CenterPoint Energy, Inc.	USD	76,313	2,288,627	0.27
Chevron Corp.	USD	86,384	15,505,064	1.82
Chubb Ltd.	USD	1,869	412,301	0.05

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
Citizens Financial Group, Inc.	USD	73,252	2,883,931	0.34
CME Group, Inc.	USD	28,442	4,782,807	0.56
Comcast Corp. 'A'	USD	159,297	5,570,616	0.65
ConocoPhillips	USD	43,283	5,107,394	0.60
Costco Wholesale Corp.	USD	3,896	1,778,524	0.21
Crown Castle, Inc., REIT	USD	14,913	2,022,799	0.24
CSX Corp.	USD	94,865	2,938,918	0.35
Danaher Corp.	USD	19,977	5,302,295	0.62
Delta Air Lines, Inc.	USD	30,919	1,015,998	0.12
Dollar General Corp.	USD	13,625	3,355,156	0.39
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	232,329	2,848,354	0.33
Edison International	USD	50,021	3,182,336	0.37
Edwards Lifesciences Corp.	USD	51,949	3,875,915	0.46
Electronic Arts, Inc.	USD	23,639	2,888,213	0.34
Elevance Health, Inc.	USD	5,508	2,825,439	0.33
Eli Lilly & Co.	USD	3,538	1,294,342	0.15
EOG Resources, Inc.	USD	52,557	6,807,183	0.80
Equinix, Inc., REIT	USD	4,121	2,699,379	0.32
Evergy, Inc.	USD	21,957	1,381,754	0.16
EVERTEC, Inc.	USD	104,334	3,378,335	0.40
Exelon Corp.	USD	44,316	1,915,781	0.23
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	21,970	1,490,664	0.18
First Republic Bank	USD	17,131	2,088,098	0.25
General Mills, Inc.	USD	27,297	2,288,853	0.27
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	81,366	6,087,804	0.71
HEICO Corp.	USD	7,970	1,224,511	0.14
HEICO Corp. 'A'	USD	14,942	1,790,799	0.21
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	54,918	6,939,438	0.81
Honeywell International, Inc.	USD	35,396	7,585,363	0.89
Humana, Inc.	USD	4,222	2,162,466	0.25
Intel Corp.	USD	21,262	561,955	0.07
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	39,775	4,080,517	0.48
ITT, Inc.	USD	57,391	4,654,410	0.55
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	10,763	1,889,552	0.22
JPMorgan Chase & Co.	USD	70,989	9,519,625	1.12
KLA Corp.	USD	12,492	4,709,859	0.55
Lam Research Corp.	USD	458	192,497	0.02
Lear Corp.	USD	12,170	1,509,323	0.18
Linde plc	USD	4,022	1,311,896	0.15
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	31,141	5,153,213	0.60
Mastercard, Inc. 'A'	USD	19,111	6,645,468	0.78
MercadoLibre, Inc.	USD	2,871	2,429,555	0.29
Merck & Co., Inc.	USD	19,778	2,194,369	0.26
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5,653	680,282	0.08
Microsoft Corp.	USD	76,508	18,348,149	2.15
MKS Instruments, Inc.	USD	8,258	699,700	0.08
Moody's Corp.	USD	6,532	1,819,946	0.21
MSCI, Inc.	USD	6,110	2,842,189	0.33
Nasdaq, Inc.	USD	27,236	1,670,929	0.20
Netflix, Inc.	USD	10,147	2,992,147	0.35
NIKE, Inc. 'B'	USD	25,120	2,939,291	0.35
Norfolk Southern Corp.	USD	17,423	4,293,376	0.50

組入証券	通貨	数量/額面金額	市場価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
Northrop Grumman Corp.	USD	15,497	8,455,318	0.99
Pfizer, Inc.	USD	57,528	2,947,735	0.35
Philip Morris International, Inc.	USD	97,411	9,858,967	1.16
Pioneer Natural Resources Co.	USD	9,698	2,214,926	0.26
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,454	1,049,046	0.12
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	89,936	4,445,536	0.52
S&P Global, Inc.	USD	8,472	2,837,612	0.33
Seagen, Inc.	USD	61,358	7,885,117	0.93
Sempra Energy	USD	12,676	1,958,949	0.23
ServiceNow, Inc.	USD	2,848	1,105,793	0.13
State Street Corp.	USD	35,752	2,773,283	0.33
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	16,580	1,726,475	0.20
Texas Instruments, Inc.	USD	11,691	1,931,587	0.23
TJX Cos., Inc. (The)	USD	16,751	1,333,380	0.16
TransDigm Group, Inc.	USD	2,757	1,735,945	0.20
Trimble, Inc.	USD	41,251	2,085,651	0.24
UnitedHealth Group, Inc.	USD	31,163	16,521,999	1.94
VeriSign, Inc.	USD	1,419	291,519	0.03
Visa, Inc. 'A'	USD	53,858	11,189,538	1.31
Wells Fargo & Co.	USD	39,093	1,614,150	0.19
Western Alliance Bancorp	USD	24,009	1,429,976	0.17
Wolfspeed, Inc.	USD	14,488	1,000,252	0.12
Yum! Brands, Inc.	USD	32,962	4,221,773	0.50
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	25,451	3,245,002	0.38
Zoetis, Inc.	USD	32,365	4,743,091	0.56
			394,823,764	46.33
株式合計			768,043,330	90.13
ワラント				
スイス				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	138,870	115,643	0.02
			115,643	0.02
ワラント合計			115,643	0.02
公的な取引所で取引される譲渡可能な証券および マネーマーケット商品合計			768,158,973	90.15
公認の譲渡可能証券の集団投資事業(UCITS)または その他の集団投資事業の受益証券				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	54,755,900	54,755,900	6.42
			54,755,900	6.42
集団投資スキーム - UCITS合計			54,755,900	6.42
公認のUCITSまたはその他の集団投資事業の 受益証券合計			54,755,900	6.42
組入証券合計			822,914,873	96.57
現金			29,162,011	3.42
その他資産(または負債)			47,154	0.01
純資産合計			852,124,038	100.00

為替先渡契約

買建通貨	買建金額	売建通貨	売建金額	満期日	取引相手	未実現(損)益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
JPYヘッジあり受益証券クラス							
JPY	65,309,856	CHF	447,697	20/01/2023	J.P Morgan	13,681	-
JPY	92,343,714	DKK	4,785,017	20/01/2023	J.P Morgan	15,522	-
JPY	379,487,101	EUR	2,643,664	20/01/2023	J.P Morgan	64,982	0.01
JPY	139,297,046	GBP	834,052	20/01/2023	J.P Morgan	55,084	0.01
JPY	55,797,319	HKD	3,227,010	20/01/2023	J.P Morgan	12,544	-
JPY	1,455,461,727	USD	10,816,108	20/01/2023	J.P Morgan	300,129	0.03
NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現利益						461,942	0.05
為替先渡契約に係る未実現利益合計						461,942	0.05
JPYヘッジあり受益証券クラス							
CHF	10,817	JPY	1,597,941	20/01/2023	J.P Morgan	(483)	-
DKK	99,324	JPY	1,924,814	20/01/2023	J.P Morgan	(383)	-
EUR	56,036	JPY	8,070,993	20/01/2023	J.P Morgan	(1,585)	-
GBP	22,289	JPY	3,715,030	20/01/2023	J.P Morgan	(1,415)	-
HKD	71,942	JPY	1,263,862	20/01/2023	J.P Morgan	(432)	-
USD	241,246	JPY	32,967,588	20/01/2023	J.P Morgan	(10,548)	-
NAVヘッジあり受益証券クラスの為替先渡契約に係る未実現損失						(14,846)	-
為替先渡契約に係る未実現損失合計						(14,846)	-
為替先渡契約に係る未実現純利益合計						447,096	0.05

●損益計算書と純資産変動計算書

キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)

2022年12月31日に終了した会計期間	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)	
収益		
受取配当金(源泉徴収税額控除後)	US\$	13,783,993
その他収入		345,909
有価証券貸付収益		35,309
銀行口座に係る利息		835,875
		<u>15,001,086</u>
費用		
運用報酬		2,394,745
管理手数料		450,554
年次税		208,937
専門家報酬		278,135
預託および保管費用		170,845
その他		47,513
印刷発行費		33,044
		<u>3,583,773</u>
費用の払戻し		43,297
当期投資純(損)益(a)		<u>11,460,610</u>
実現純(損)益内訳:		
組入証券の売却		14,756,675
外国為替取引	(602,509)
当期実現純(損)益(b)		<u>14,154,166</u>
評価(損)益の純変動額内訳:		
組入証券	(110,745,119)
外国為替取引		995,405
当期評価(損)益の純変動額(c)	(109,749,714)
当期損益(a + b + c)	(<u>84,134,938</u>)
収益分配金	(870,492)
当期受益証券純発行(買戻)額	(34,070,524)
期首純資産総額		971,199,992
期末純資産総額	US\$	<u>852,124,038</u>

グローバル高配当株式マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2023年9月15日）
（2022年9月16日～2023年9月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年10月31日から原則無期限です。
運用方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。

株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<936596>

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率			
13期(2019年9月17日)	18,513	4.7	97.9	0.6	4,064
14期(2020年9月15日)	19,557	5.6	96.3	2.6	4,451
15期(2021年9月15日)	26,406	35.0	96.8	2.2	4,483
16期(2022年9月15日)	32,465	22.9	95.9	3.0	2,919
17期(2023年9月15日)	38,249	17.8	95.5	3.6	2,999

(注) ファンドの商品性格に適合する、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率		
(期首) 2022年9月15日	32,465	—	95.9	3.0
9月末	30,242	△ 6.8	96.0	2.8
10月末	33,226	2.3	94.2	3.1
11月末	33,309	2.6	95.3	3.3
12月末	31,741	△ 2.2	94.3	3.9
2023年1月末	32,731	0.8	93.7	4.4
2月末	33,902	4.4	94.1	4.1
3月末	33,387	2.8	95.1	3.6
4月末	33,785	4.1	94.3	3.7
5月末	34,652	6.7	95.3	3.8
6月末	37,088	14.2	95.3	3.7
7月末	37,455	15.4	94.6	3.6
8月末	37,860	16.6	94.4	3.8
(期末) 2023年9月15日	38,249	17.8	95.5	3.6

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年9月16日～2023年9月15日)

基準価額の推移

期間の初め32,465円の基準価額は、期間末に38,249円となり、騰落率は+17.8%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、各国で一層の経済活動の再開が進展したこと。
- ・インフレ率の鈍化を受けて、中央銀行による金利引き上げは終わりに近づいたとの期待感が高まったこと。
- ・主に米国の各種経済指標が予想を上回る底堅さを見せ、世界経済の先行き警戒感が和らいだこと。
- ・予想を上回る堅調な企業業績の発表が続き、テクノロジーセクターの業績回復に期待が高まったこと。

<値下がり要因>

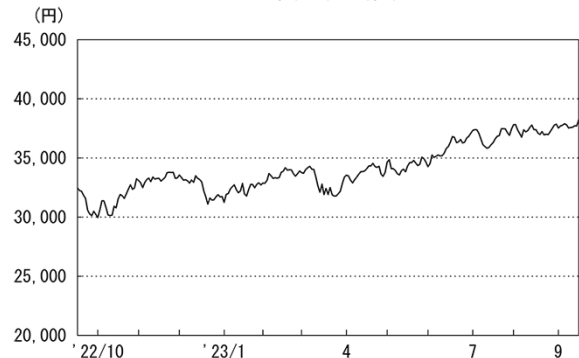
- ・ロシアのウクライナ侵攻によって地政学的リスクが高まったこと。
- ・当初一時的と見られていたインフレが高止まりし、企業業績や家計が圧迫され、景気後退に陥るリスクが意識されたこと。
- ・主要国の中央銀行が金融緩和から金融引き締めに転じ、緩和マネーの引き上げと経済活動の鈍化に対する懸念が高まったこと。
- ・米国地方銀行の破綻やスイス大手銀行の救済買収などを受けて銀行不安が高まったこと。
- ・中国において、新型コロナウイルスの感染再拡大を受けたロックダウン（都市封鎖）による景気低迷や、経済活動の再開後も景気回復力が弱く、不動産不況が長引いていること。

(株式市況)

期間中の世界株式市場は上昇しました。

期間の初めには、米国連邦準備制度理事会（FRB）をはじめとした主要中央銀行が、「インフレ退治」の

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/09/15	2023/09/15	2022/10/03	2023/09/15
32,465円	38,249円	29,958円	38,249円

ために急ピッチで利上げを続けるなか、金融引き締めがもたらすであろう景気後退と企業業績の悪化が意識され、株価は下落が続きました。実際に米国の国内総生産（GDP）が2四半期連続のマイナスとなり、定義上の景気後退局面に入ったほか、欧州においても企業や消費者の景況感が大幅に悪化するなど、世界経済の減速傾向は顕著になりましたが、インフレ率がピークをつけて低下に転じると、中央銀行の金利引き上げ終了に対する期待感から株式市場は反発しました。悪化が織り込まれていた企業業績が、底堅い動きとなったことも株価を支えました。その後、急速な利上げの影響を受けた米国地方銀行の破綻とスイス大手銀行の救済買収などで高まった銀行不安や、米国の債務上限問題の解決の遅れが米国国債のデフォルト（債務不履行）懸念を生んだことなどが、株式市場にとっての重しとなりましたが、コロナ禍で長らく続いていた世界的なサプライチェーン（供給網）問題の解消が進んだうえに、雇用関連をはじめとした経済指標が景気の粘り強さを示したことで、景気のソフトランディング期待が高まったことも投資家心理を緩和しました。こうしたマクロ環境を反映して、企業業績見通しが上方修正に転じ、実際の業績発表でも事前予想を上回る事例が多かったこと、特に、AI（人工知能）関連半導体企業の好業績が、テクノロジー企業のAI分野での成長期待を生み、大手テクノロジー銘柄が主導する形で株式市場は上昇しました。その後、経済活動の再開後の景気回復力が弱く、不動産不況が長引く中国経済に対する懸念や、米国において長期金利が再度上昇したことが、株式市場の上値を押さえました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

ポートフォリオの構成については、国別では配当が魅力的でキャッシュフローの安定した銘柄が多くあると考えている米国（米国上場の他国株式を除く）の組入比率を約6割とし、また欧州（含む英国）は約2割としました。欧州地域は、配当利回り面での魅力度が高いと判断した銘柄を中心に保有しました。

セクター別では、輸送や保険セクターなどの組入比率を高めにしました。これらのセクターは、企業の財務状況が健全で、堅調なキャッシュフローに支えられ、配当の安定性や成長が見込めるものと判断しました。

(セクター・銘柄選択効果)

保険セクターや自動車／自動車部品セクターなどにおける銘柄選択が、パフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、テクノロジー（半導体／ハードウェア）セクターや銀行セクターにおける銘柄選択は、パフォーマンスにマイナスの影響となりました。

○今後の運用方針

インフレ圧力は後退しているものの、リスクが完全に去ったわけではなく、経済のモメンタムが落ちてきていることを各種経済指標は示しています。米国経済は底堅さを示す一方で、中国の景気減速が世界経済の成長見通しのリスクとなっています。企業収益は、2021年に異例の大幅増を遂げた後、ここまで持ちこたえてきましたが、多くの企業で利益マージンが縮小し始めており、2023年の収益は弱いものになると予想しています。銀行の慎重姿勢の強まりや企業利益の鈍化は、設備投資の制約となる可能性があります。景気後退リスクは残るものの、景気減速の程度は比較的浅く、期間も短いものととどまると予想しています。急速な金利上昇の効果と賃金の伸びが緩やかになることで、インフレ圧力は徐々に緩和されると見られます。インフレ圧力が後退する一方で、企業と消費者の支出の減少によって世界経済の先行きリスクが高まることになれば、中央銀行が利下げに転じる可能性があります。

米国株式市場では、AIによる変革期待から、値上がりが極めて一部の銘柄に集中しており、特定の地域に過度に集中した株式ポートフォリオには注意が必要と考えます。株式のバリュエーション（価値評価）に下げ圧力がかった場合、株価収益率（PER）が低く配当利回りも高い英国や欧州が、米国よりも相対的にパフォーマンスが良くなる可能性があります。低金利・低インフレからの脱却も、欧州地域の中期的な見通しに好影響を与えています。また、企業改革への期待や、バランスシート運営と株主還元における保守的な姿勢からの変化で、日本株への関心が蘇り、国際分散投資の重要性を後押ししています。

不確実性が高まるなか、強固なバランスシートや複数のサイクルを通じて深い経験を積んだ経営陣など、より質の高い信用力を有する企業が市場から報われると考えています。巨大な時価総額となっているものの、それを正当化するためには収益の裏付けが必要な銘柄の多くに対しては、懐疑的にみえています。

引き続き、配当ならびにキャッシュフローが安定的かつ魅力的と判断する企業への投資に注力する方針です。原則としてファンダメンタル・リサーチによって、長期的な収益力とキャッシュフローを生み出す力を持った企業の発掘に努めていきます。これらの企業の本源的価値と市場価格を比較することで、優れたキャッシュフローを生み出す力を持ち、配当が安定的または成長しているにもかかわらず、株価が割安に放置されていると考えられる銘柄を見極めます。配当水準が高く、中長期的に配当の増加および株価の上昇が見込める企業を厳選し、投資を行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月16日～2023年9月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 9 (9) (0)	% 0.027 (0.027) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	8 (8) (0)	0.022 (0.022) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	89 (83) (6)	0.261 (0.242) (0.019)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	106	0.310	
期中の平均基準価額は、34,114円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月16日～2023年9月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,526 (357)	千アメリカドル 11,358 (400)	百株 1,732 (94)	千アメリカドル 12,362 (400)
	カナダ	48	千カナダドル 433	103	千カナダドル 812
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	58 (-)	282 (△ 9)	166	783
	フランス	146	693	42	307
	オランダ	67	97	222	326
	スペイン	104 (574)	113 (25)	97 (566)	104 (25)
	ベルギー	6	33	47	297
	イギリス	83	千イギリスポンド 289	208	千イギリスポンド 579
	スイス	12 (24)	千スイスフラン 458 (216)	5 (0.97)	千スイスフラン 168 (216)
国	スウェーデン	188	千スウェーデンクローナ 2,542	184	千スウェーデンクローナ 3,011
	デンマーク	3	千デンマーククローネ 276	23	千デンマーククローネ 2,250
	オーストラリア	11	千オーストラリアドル 129	44	千オーストラリアドル 499
	シンガポール	567	千シンガポールドル 624	196	千シンガポールドル 322

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	3,333	384	1,402	170
	EQUINIX INC	97	61	363	250
国	小 計	3,430	446	1,765	421

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2022年9月16日～2023年9月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,399,397千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,747,524千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.60

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月16日～2023年9月15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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年9月16日～2023年9月15日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2023年9月15日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBVIE INC	34	37	572	84,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A	—	6	196	29,022	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	140	114	333	49,238	銀行
BAKER HUGHES CO	78	32	119	17,689	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	60	—	—	—	銀行
BEST BUY CO INC	29	21	161	23,778	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	4	3	250	37,040	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	78	19	118	17,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTERPOINT ENERGY INC	68	—	—	—	公益事業
CHEVRON CORP	22	22	376	55,569	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	53	80	472	69,737	食品・飲料・タバコ
DARDEN RESTAURANTS INC	14	6	99	14,679	消費者サービス
DEERE & CO	4	6	261	38,651	資本財
DOW INC	—	64	347	51,286	素材
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	26	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	28	—	—	—	資本財
EXXON MOBIL CORP	—	42	503	74,322	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	36	60	416	61,536	公益事業
HONDA MOTOR CO LTD-SPONS ADR	38	—	—	—	自動車・自動車部品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	28	—	—	—	資本財
JOHNSON & JOHNSON	33	16	269	39,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	—	54	118	17,439	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	72	99	172	25,496	エネルギー
LOWE'S COS INC	—	11	265	39,125	一般消費財・サービス流通・小売り
MCDONALD'S CORP	20	9	272	40,186	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	5	—	—	—	金融サービス
MERCK & CO. INC.	42	25	279	41,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MORGAN STANLEY	—	28	250	37,052	金融サービス
ORACLE CORP	—	25	285	42,181	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	18	10	100	14,857	食品・飲料・タバコ
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8	—	—	—	エネルギー
PROGRESSIVE CORP	17	—	—	—	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	—	52	320	47,242	公益事業
TARGET CORP	13	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	19	53	488	72,118	半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	58	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	12	200	29,634	運輸
UNION PACIFIC CORP	15	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	6	299	44,189	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	43	—	—	—	銀行
VERIZON COMMUNICATIONS INC	51	54	184	27,275	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	—	34	148	21,982	銀行
YUM! BRANDS INC	—	23	303	44,751	消費者サービス
ANALOG DEVICES INC	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	20	34	716	105,804	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	53	91	421	62,269	メディア・娯楽

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
KEURIG DR PEPPER INC	—	54	181	26,854	食品・飲料・タバコ	
FANUC CORP-UNSP ADR	160	100	138	20,488	資本財	
INTUIT INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	—	10	207	30,627	消費者サービス	
MICROSOFT CORP	37	37	1,257	185,695	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	12	24	495	73,187	半導体・半導体製造装置	
ROSS STORES INC	—	24	285	42,135	一般消費財・サービス流通・小売り	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	37	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TEXAS INSTRUMENTS INC	27	28	473	69,860	半導体・半導体製造装置	
TOKYO ELECTRON LTD-UNSP ADR	36	58	422	62,383	半導体・半導体製造装置	
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	58	—	—	—	メディア・娯楽	
BRIDGESTONE CORP-UNSPONS ADR	107	148	299	44,213	自動車・自動車部品	
SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	67	167	264	39,114	素材	
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	44	96	232	34,345	保険	
小計	株数・金額	1,857	1,913	13,589	2,006,009	
	銘柄数<比率>	45	43	—	<66.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN NATL RAILWAY CO	30	22	355	38,829	運輸	
TORONTO-DOMINION BANK	52	48	411	44,920	銀行	
TC ENERGY CORP	44	—	—	—	エネルギー	
小計	株数・金額	126	71	766	83,750	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<2.8%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	14	13	316	49,723	保険	
DEUTSCHE POST AG-REG	53	43	182	28,726	運輸	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	158	69	144	22,665	電気通信サービス	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	14	6	238	37,508	保険	
小計	株数・金額	241	133	882	138,624	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<4.6%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3	2	210	32,996	耐久消費財・アパレル	
LEGRAND SA	—	26	234	36,769	資本財	
MICHELIN (CGDE)	—	78	233	36,663	自動車・自動車部品	
VINCI SA	40	39	417	65,488	資本財	
小計	株数・金額	43	147	1,094	171,918	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<5.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
STELLANTIS NV	154	—	—	—	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	154	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA	277	292	322	50,565	公益事業	
小計	株数・金額	277	292	322	50,565	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	41	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	41	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユーロ計	株数・金額	758	573	2,299	361,107	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<12.0%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	金額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
ASTRAZENECA PLC	28	26	287	52,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DIAGEO PLC	56	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PERSIMMON PLC	69	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
RELX PLC	103	107	297	54,587	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	258	133	585	107,160	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<3.6%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	—	8	232	38,306	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG	0.88	22	179	29,552	商業・専門サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5	5	253	41,675	保険	
小計	株数・金額	5	36	664	109,535	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<3.7%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
NORDEA BANK ABP	228	282	3,417	45,145	銀行	
VOLVO AB-B SHS-B	196	146	3,300	43,604	資本財	
小計	株数・金額	425	428	6,718	88,749	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.0%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	20	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	20	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RIO TINTO LTD	46	13	158	15,063	素材	
小計	株数・金額	46	13	158	15,063	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	153	148	504	54,615	銀行	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	376	369	40,050	金融サービス	
小計	株数・金額	153	524	874	94,666	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<3.2%>	
合計	株数・金額	3,651	3,696	—	2,866,043	
	銘柄数<比率>	68	64	—	<95.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	期末		比率	
			評価額	金額		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千アメリカドル	千円	%	
PROLOGIS INC	2,761	4,692	583	86,115	2.9	
EQUINIX INC	451	185	144	21,360	0.7	
合計	口数・金額	3,212	4,877	728	107,475	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2023年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,866,043	94.8
投資証券	107,475	3.6
コール・ローン等、その他	49,002	1.6
投資信託財産総額	3,022,520	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,012,532千円) の投資信託財産総額 (3,022,520千円) に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=147.62円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=157.01円、1イギリスポンド=183.18円、1スイスフラン=164.72円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.75円、1デンマーククローネ=21.06円、1チェココルナ=6.4036円、1オーストラリアドル=95.17円、1ニュージーランドドル=87.35円、1香港ドル=18.86円、1シンガポールドル=108.25円、1南アフリカランド=7.75円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,045,422,564
コール・ローン等	43,775,060
株式(評価額)	2,866,043,371
投資証券(評価額)	107,475,893
未収入金	22,901,946
未収配当金	5,226,294
(B) 負債	45,847,466
未払金	22,945,574
未払解約金	22,901,885
未払利息	7
(C) 純資産総額(A-B)	2,999,575,098
元本	784,218,112
次期繰越損益金	2,215,356,986
(D) 受益権総口数	784,218,112口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,249円

(注) 当ファンドの期首元本額は899,326,777円、期中追加設定元本額は216,089,909円、期中一部解約元本額は331,198,574円です。

(注) 2023年9月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・日興スリートップ(隔月分配型) 784,218,112円

(注) 1口当たり純資産額は3.8249円です。

○損益の状況 (2022年9月16日～2023年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	88,055,601
受取配当金	85,583,497
その他収益金	2,475,953
支払利息	△ 3,849
(B) 有価証券売買損益	415,283,240
売買益	617,836,568
売買損	△ 202,553,328
(C) 保管費用等	△ 8,084,237
(D) 当期損益金(A+B+C)	495,254,604
(E) 前期繰越損益金	2,020,351,036
(F) 追加信託差損益金	480,464,931
(G) 解約差損益金	△ 780,713,585
(H) 計(D+E+F+G)	2,215,356,986
次期繰越損益金(H)	2,215,356,986

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(G)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年9月16日から2023年9月15日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。