

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2025年11月20日まで（2013年7月1日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託の投資信託証券への投資を通じて、新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資信託証券への投資にあたっては、異なる通貨への投資効果を有する別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、通貨の分散に配慮して投資を行うことを基本とします。各指定投資信託証券への投資にあたっては、実質的な配分は概ね均等になることを基本とします。指定投資信託証券は、長期的な経済構造の変化に応じて見直しを行います。この際、投資信託証券が指定投資信託証券から外れることや、新たに指定投資信託証券（ファンド設定時以降に設定された投資信託も含まれます。）に指定されることがあります。指定投資信託証券への投資を通じて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通貨が米ドルの指定投資信託証券においては当該為替取引を行いません。（このため、基準価額はすべての対象通貨の対円での為替変動の影響を受けます。）なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	PIMCO ニューワールド インカムファンド 〈世界通貨分散コース〉 (毎月分配型)	指定投資信託証券およびマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券を主要投資対象とします。
	指定投資 信託証券	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等を主要投資対象とします。
	マネー・ マーケット・ マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対象とします。外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。さらに、基準価額水準に応じて、売買益等を付加して分配する場合があります。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

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

運用報告書（全体版）

PIMCO ニューワールド インカムファンド〈世界通貨分散コース〉 (毎月分配型)



第119期（決算日：2023年7月20日）
 第120期（決算日：2023年8月21日）
 第121期（決算日：2023年9月20日）
 第122期（決算日：2023年10月20日）
 第123期（決算日：2023年11月20日）
 第124期（決算日：2023年12月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「PIMCO ニューワールドインカムファンド〈世界通貨分散コース〉（毎月分配型）」は、去る12月20日に第124期の決算を行いましたので、法令に基づいて第119期～第124期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	分配	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
95期(2021年7月20日)	7,193	35	△1.1	—	—	99.2	3,251	
96期(2021年8月20日)	7,140	35	△0.3	—	—	99.3	3,213	
97期(2021年9月21日)	7,165	35	0.8	—	—	99.3	3,192	
98期(2021年10月20日)	7,304	35	2.4	—	—	99.3	3,145	
99期(2021年11月22日)	7,022	35	△3.4	—	—	99.2	2,946	
100期(2021年12月20日)	6,679	35	△4.4	—	—	99.2	2,734	
101期(2022年1月20日)	6,697	35	0.8	—	—	99.3	2,737	
102期(2022年2月21日)	6,668	45	0.2	—	—	99.3	2,663	
103期(2022年3月22日)	6,312	45	△4.7	—	—	99.3	2,476	
104期(2022年4月20日)	6,817	45	8.7	—	—	99.3	2,655	
105期(2022年5月20日)	6,239	45	△7.8	—	—	99.2	2,395	
106期(2022年6月20日)	6,327	45	2.1	—	—	99.2	2,421	
107期(2022年7月20日)	6,064	60	△3.2	—	—	99.3	2,301	
108期(2022年8月22日)	6,319	60	5.2	—	—	98.2	2,376	
109期(2022年9月20日)	6,296	60	0.6	—	—	99.2	2,318	
110期(2022年10月20日)	5,957	60	△4.4	—	—	99.3	2,152	
111期(2022年11月21日)	6,059	60	2.7	—	—	99.3	2,188	
112期(2022年12月20日)	6,096	60	1.6	—	—	99.3	2,189	
113期(2023年1月20日)	5,972	60	△1.0	—	—	99.3	2,141	
114期(2023年2月20日)	5,998	40	1.1	—	—	99.3	2,139	
115期(2023年3月20日)	5,778	40	△3.0	—	—	99.2	2,043	
116期(2023年4月20日)	5,996	40	4.5	—	—	99.2	2,084	
117期(2023年5月22日)	6,134	40	3.0	—	—	99.3	2,098	
118期(2023年6月20日)	6,365	75	5.0	—	—	99.3	2,162	
119期(2023年7月20日)	6,324	75	0.5	—	—	99.2	2,138	
120期(2023年8月21日)	6,193	75	△0.9	—	—	99.3	2,073	
121期(2023年9月20日)	6,310	55	2.8	—	—	99.3	2,114	
122期(2023年10月20日)	6,025	55	△3.6	—	—	99.2	1,977	
123期(2023年11月20日)	6,338	55	6.1	—	—	99.2	2,040	
124期(2023年12月20日)	6,464	55	2.9	—	—	98.9	2,039	

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率						
第119期	(期 首) 2023年6月20日	円	6,365	%	—	—	—	—	—	99.3
	6月末		6,435	1.1	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2023年7月20日		6,399	0.5	—	—	—	—	—	99.2
第120期	(期 首) 2023年7月20日		6,324	—	—	—	—	—	—	99.2
	7月末		6,346	0.3	—	—	—	—	—	99.1
	(期 末) 2023年8月21日		6,268	△0.9	—	—	—	—	—	99.3
第121期	(期 首) 2023年8月21日		6,193	—	—	—	—	—	—	99.3
	8月末		6,378	3.0	—	—	—	—	—	99.3
	(期 末) 2023年9月20日		6,365	2.8	—	—	—	—	—	99.3
第122期	(期 首) 2023年9月20日		6,310	—	—	—	—	—	—	99.3
	9月末		6,167	△2.3	—	—	—	—	—	99.2
	(期 末) 2023年10月20日		6,080	△3.6	—	—	—	—	—	99.2
第123期	(期 首) 2023年10月20日		6,025	—	—	—	—	—	—	99.2
	10月末		6,067	0.7	—	—	—	—	—	99.4
	(期 末) 2023年11月20日		6,393	6.1	—	—	—	—	—	99.2
第124期	(期 首) 2023年11月20日		6,338	—	—	—	—	—	—	99.2
	11月末		6,410	1.1	—	—	—	—	—	99.4
	(期 末) 2023年12月20日		6,519	2.9	—	—	—	—	—	98.9

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

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第119期～第124期：2023年6月21日～2023年12月20日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第119期首	6,365円
第124期末	6,464円
既払分配金	370円
騰落率	7.7%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ7.7% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

エマージング (新興経済国) 債券市況が上昇したこと。
米ドル売り、各対象通貨買い (豪ドル、ブラジルレアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、中国元、トルコリラ、ユーロ、英ポンド) の為替取引により、全体として見て為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。

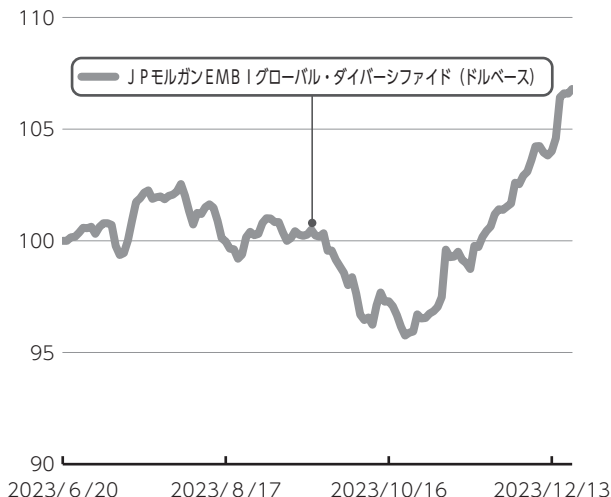
下落要因

対象通貨が全体として対円で下落したこと。

第119期～第124期：2023年6月21日～2023年12月20日

投資環境について

債券市況の推移 (当作成期首を100として指数化)



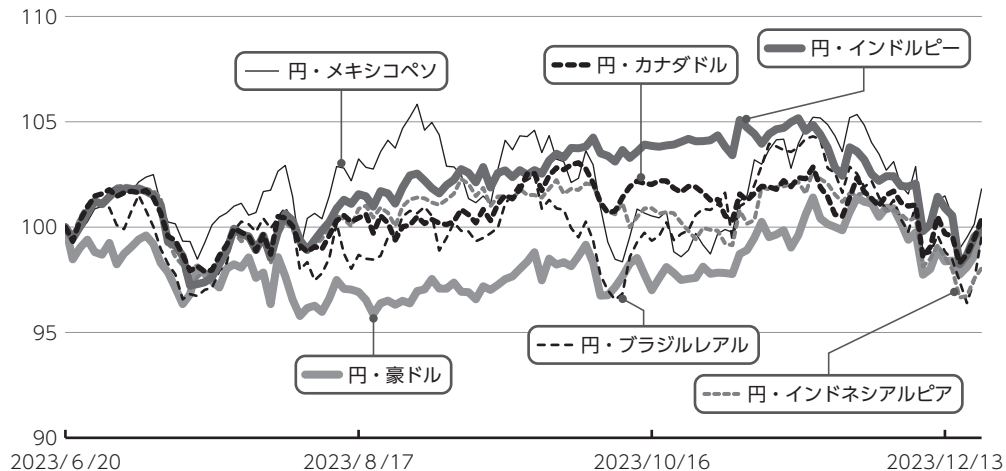
▶ 債券市況

エマージング債券市況は上昇しました。

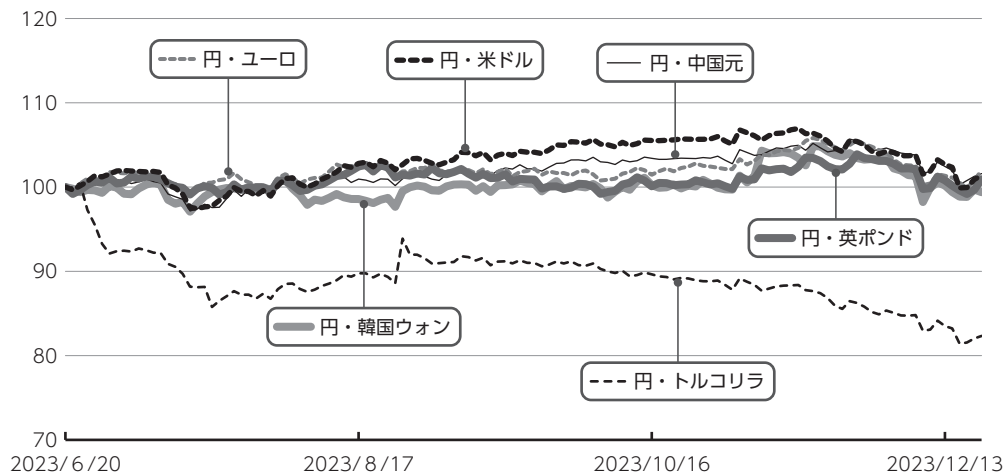
米国でインフレ鈍化が確認された場面などで市場参加者のリスク回避姿勢が後退したことなどから、エマージング債券市況は上昇しました。

※ J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の組入比率に調整を加えた指数です。J P モルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイドは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権は J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



為替市況の推移 (当作成期首を100として指数化、対円)



▶ **為替市況**

対象通貨は全体として対円で下落しました。

中東情勢の緊迫化を受けて市場参加者のリスク回避姿勢が強まった場面があったことなどから、対象通貨は全体として対円で下落しました。

▶ **国内短期金融市場**

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.010%となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ PIMCO ニューワールドインカム ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)

各円建て外国投資信託（以下「指定投資信託証券」）である投資信託証券への投資を行い、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。各指定投資信託証券への投資にあたっては、各対象通貨の実質的な配分は概ね均等としました。

▶ 指定投資信託証券

各指定投資信託証券の騰落率は下表の通りです。

指定投資信託証券の騰落率

(%)

指定投資信託証券								期間中騰落率
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (AUD)	7.5
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (BRL)	12.4
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (MXN)	14.1
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (CAD)	8.4
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (IDR)	6.6
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (INR)	9.2
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (KRW)	6.9
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (CNH)	8.8
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	II	-	クラスJ (TRY)	2.3
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	III	-	クラスJ (EUR)	9.4
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	III	-	クラスJ (GBP)	8.9
ピムコ	エマージング	ボンド	インカム	ファンド	III	-	クラスJ (USD)	9.9

(注) 騰落率は分配金再投資ベース。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を除いて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各指定投資信託証券の対象通貨買い（豪ドル、ブラジルリアル、メキシコペソ、カナダドル、インドネシアルピア、インドルピー、韓国ウォン、中国元、トルコリラ、ユーロ、英ポンド）の為替取引を行いました。

国別配分戦略

国別配分戦略については上乗せ利回りの獲得が期待できるルーマニア等を積極姿勢としました。

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

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第119期 2023年6月21日~ 2023年7月20日	第120期 2023年7月21日~ 2023年8月21日	第121期 2023年8月22日~ 2023年9月20日	第122期 2023年9月21日~ 2023年10月20日	第123期 2023年10月21日~ 2023年11月20日	第124期 2023年11月21日~ 2023年12月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	75 (1.172%)	75 (1.197%)	55 (0.864%)	55 (0.905%)	55 (0.860%)	55 (0.844%)
当期の収益	37	33	39	33	43	39
当期の収益以外	37	41	15	22	11	15
翌期繰越分配対象額	2,381	2,340	2,325	2,303	2,291	2,275

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)

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

▶ 指定投資信託証券

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

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

実際の投資に際しては、構造的に上乘せ利回りの獲得が期待できるルーマニアやセルビアの非ベンチマーク対象銘柄等を積極姿勢とします。一方、米国との貿易摩擦等が意識される中国や、石油産業への依存度が高いバーレーン等を消極姿勢とします。

対象通貨が米ドルの指定投資信託証券を除いて、実質的な保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、各対象通貨買いの為替取引を行います。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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

2023年6月21日～2023年12月20日

1万口当たりの費用明細

項目	第119期～第124期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	57	0.907	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(32)	(0.500)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(24)	(0.385)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	57	0.909	

作成期中の平均基準価額は、6,299円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

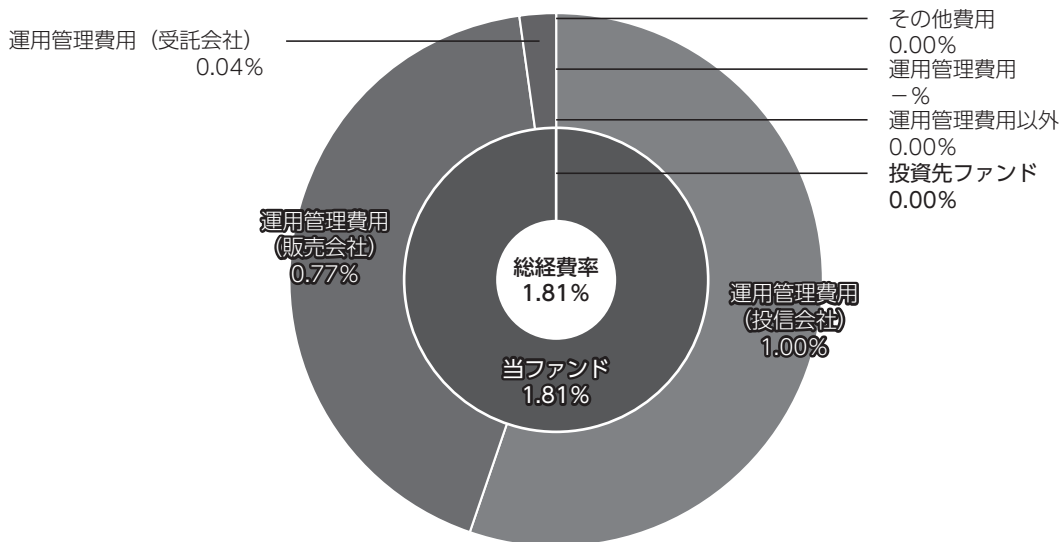
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.81%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.81
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2023年6月21日～2023年12月20日)

投資信託証券

銘柄		第119期～第124期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)	1	6,711	4	26,820
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)	2	8,025	9	27,476
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)	2	13,372	4	30,174
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)	1	10,569	2	25,166
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)	0.8997	6,434	4	31,038
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)	1	7,671	4	31,440
内	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)	1	7,985	3	25,315
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)	13	16,352	20	25,166
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)	1	10,067	4	25,166
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)	2	12,501	4	25,166
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CNH)	2	8,174	8	25,166
	ビムコ エマーゼンダ ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)	1	7,025	4	27,998
合 計		31	114,892	74	326,097

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月21日～2023年12月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年12月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第118期末		第124期末			
	口	数	口	数	評価額	比率
		千口		千口	千円	%
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (AUD)		28		25	166,594	8.2
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (BRL)		60		54	173,551	8.5
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (MXN)		29		26	171,888	8.4
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (USD)		20		18	170,237	8.3
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (EUR)		25		22	164,032	8.0
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド III - クラスJ (GBP)		26		22	164,193	8.0
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CAD)		28		25	166,810	8.2
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (TRY)		137		130	174,685	8.6
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (INR)		28		26	168,969	8.3
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (IDR)		28		26	164,598	8.1
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (CNH)		59		53	169,763	8.3
ビムコ エマーヅィング ボンド インカム ファンド II - クラスJ (KRW)		25		22	163,100	8.0
合 計		499		455	2,018,426	98.9

(注) 比率はPIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第118期末		第124期末		
	口	数	口	数	評価額
		千口		千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		2,119		2,119	2,157

○投資信託財産の構成

(2023年12月20日現在)

項目	第124期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,018,426	97.7
マネー・マーケット・マザーファンド	2,157	0.1
コール・ローン等、その他	46,375	2.2
投資信託財産総額	2,066,958	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末
	2023年7月20日現在	2023年8月21日現在	2023年9月20日現在	2023年10月20日現在	2023年11月20日現在	2023年12月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,167,662,607	2,102,381,059	2,135,850,269	2,016,866,334	2,063,523,069	2,066,958,004
コール・ローン等	12,730,823	16,709,260	20,367,226	14,147,898	14,527,263	17,373,984
投資信託受益証券(評価額)	2,121,773,798	2,058,513,813	2,099,325,057	1,962,560,450	2,024,837,820	2,018,426,034
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2,157,986	2,157,986	2,157,986	2,157,986	2,157,986	2,157,986
未収入金	31,000,000	25,000,000	14,000,000	38,000,000	22,000,000	29,000,000
(B) 負債	29,281,477	28,493,569	21,579,720	38,945,799	23,008,009	27,038,962
未払収益分配金	25,359,310	25,115,258	18,427,729	18,055,029	17,708,550	17,357,532
未払解約金	697,814	—	—	17,849,394	2,192,355	6,652,871
未払信託報酬	3,218,487	3,372,151	3,146,244	3,035,863	3,101,470	3,023,072
未払利息	24	37	37	4	5	3
その他未払費用	5,842	6,123	5,710	5,509	5,629	5,484
(C) 純資産総額(A-B)	2,138,381,130	2,073,887,490	2,114,270,549	1,977,920,535	2,040,515,060	2,039,919,042
元本	3,381,241,355	3,348,701,164	3,350,496,312	3,282,732,690	3,219,736,408	3,155,915,033
次期繰越損益金	△1,242,860,225	△1,274,813,674	△1,236,225,763	△1,304,812,155	△1,179,221,348	△1,115,995,991
(D) 受益権総口数	3,381,241,355口	3,348,701,164口	3,350,496,312口	3,282,732,690口	3,219,736,408口	3,155,915,033口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.324円	6.193円	6.310円	6.025円	6.338円	6.464円

○損益の状況

項 目	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期
	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,739,950	14,733,226	13,947,983	13,875,356	14,222,621	13,133,976
受取配当金	15,740,629	14,734,509	13,948,820	13,875,745	14,222,797	13,134,111
受取利息	20	2	21	42	1	3
支払利息	△ 699	△ 1,285	△ 858	△ 431	△ 177	△ 138
(B) 有価証券売買損益	△ 1,165,557	△ 30,187,606	46,640,477	△ 86,364,544	107,141,313	47,103,933
売買益	21,821,107	5,668,451	48,213,751	1,339,457	108,046,220	47,484,364
売買損	△ 22,986,664	△ 35,856,057	△ 1,573,274	△ 87,704,001	△ 904,907	△ 380,431
(C) 信託報酬等	△ 3,224,329	△ 3,378,274	△ 3,151,954	△ 3,041,372	△ 3,107,099	△ 3,028,556
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,350,064	△ 18,832,654	57,436,506	△ 75,530,560	118,256,835	57,209,353
(E) 前期繰越損益金	△1,277,872,665	△1,274,690,583	△1,312,453,893	△1,246,894,671	△1,314,619,651	△1,189,908,502
(F) 追加信託差損益金	49,021,686	43,824,821	37,219,353	35,668,105	34,850,018	34,060,690
(配当等相当額)	(323,588,972)	(322,249,180)	(324,834,353)	(318,547,382)	(312,478,688)	(306,319,158)
(売買損益相当額)	(△ 274,567,286)	(△ 278,424,359)	(△ 287,615,000)	(△ 282,879,277)	(△ 277,628,670)	(△ 272,258,468)
(G) 計(D+E+F)	△1,217,500,915	△1,249,698,415	△1,217,798,034	△1,286,757,126	△1,161,512,798	△1,098,638,459
(H) 収益分配金	△ 25,359,310	△ 25,115,258	△ 18,427,729	△ 18,055,029	△ 17,708,550	△ 17,357,532
次期繰越損益金(G+H)	△1,242,860,225	△1,274,813,674	△1,236,225,763	△1,304,812,155	△1,179,221,348	△1,115,995,991
追加信託差損益金	49,021,686	43,824,821	37,219,353	35,668,105	34,850,018	34,060,690
(配当等相当額)	(323,588,972)	(322,249,180)	(324,834,353)	(318,547,382)	(312,478,688)	(306,319,158)
(売買損益相当額)	(△ 274,567,286)	(△ 278,424,359)	(△ 287,615,000)	(△ 282,879,277)	(△ 277,628,670)	(△ 272,258,468)
分配準備積立金	481,782,944	461,611,433	454,241,069	437,549,410	425,258,100	411,910,686
繰越損益金	△1,773,664,855	△1,780,249,928	△1,727,686,185	△1,778,029,670	△1,639,329,466	△1,561,967,367

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 3,396,769,686円
 作成期中追加設定元本額 44,708,438円
 作成期中一部解約元本額 285,563,091円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6464円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,115,995,991円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日
費用控除後の配当等収益額	12,515,607円	11,354,927円	13,222,387円	10,833,979円	13,858,469円	12,473,751円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	323,588,972円	322,249,180円	324,834,353円	318,547,382円	312,478,688円	306,319,158円
分配準備積立金額	494,626,647円	475,371,764円	459,446,411円	444,770,460円	429,108,181円	416,794,467円
当ファンドの分配対象収益額	830,731,226円	808,975,871円	797,503,151円	774,151,821円	755,445,338円	735,587,376円
1万口当たり収益分配対象額	2,456円	2,415円	2,380円	2,358円	2,346円	2,330円
1万口当たり分配金額	75円	75円	55円	55円	55円	55円
収益分配金金額	25,359,310円	25,115,258円	18,427,729円	18,055,029円	17,708,550円	17,357,532円

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

○分配金のお知らせ

	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期
1万口当たり分配金 (税込み)	75円	75円	55円	55円	55円	55円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(2023年10月1日)

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(AUD)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(BRL)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(MXN)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(CAD)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(IDR)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(INR)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(KRW)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(CNH)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	II	ー	クラスJ	(TRY)																				
	ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	III	ー	クラスJ	(EUR)																				
ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	III	ー	クラスJ	(GBP)																					
ビムコ	エマーヅング	ボンド	インカム	ファンド	III	ー	クラスJ	(USD)																					
運用方針	ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド (M) への投資を通じて、新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等に実質的な投資を行い、信託財産の成長をめざします。																												
主要運用対象	新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品等																												
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの純資産総額の80%以上を新興経済国の政府、政府機関等が発行もしくは信用保証する債券およびその派生商品に投資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時においてCCC一格相当以上の格付けを取得しているものに限り、 ・ 投資する債券の平均格付けは、原則としてB-一格相当以上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として3年以上8年以内で調整します。 ・ ミドル建ておよびドル建て以外の資産に投資を行います。 ・ 資金管理目的で、米国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等にも投資を行います。 ・ 保有外貨建て資産に対し、以下の為替対応を行います。 																												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド II ー クラスJ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AUD (豪ドル)</td> <td>原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>BRL (ブラジルリアル)</td> <td>原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>MXN (メキシコペソ)</td> <td>原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>CAD (カナダドル)</td> <td>原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>IDR (インドネシアルピア)</td> <td>原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>INR (インドルピー)</td> <td>原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>KRW (韓国ウォン)</td> <td>原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>CNH (中国元)</td> <td>原則として、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>TRY (トルコリラ)</td> <td>原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。</td> </tr> </tbody> </table>									ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド II ー クラスJ		AUD (豪ドル)	原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。	BRL (ブラジルリアル)	原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。	MXN (メキシコペソ)	原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。	CAD (カナダドル)	原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。	IDR (インドネシアルピア)	原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。	INR (インドルピー)	原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。	KRW (韓国ウォン)	原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。	CNH (中国元)	原則として、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行います。	TRY (トルコリラ)	原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。
ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド II ー クラスJ																													
AUD (豪ドル)	原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。																												
BRL (ブラジルリアル)	原則として、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行います。																												
MXN (メキシコペソ)	原則として、米ドル売り、メキシコペソ買いの為替取引を行います。																												
CAD (カナダドル)	原則として、米ドル売り、カナダドル買いの為替取引を行います。																												
IDR (インドネシアルピア)	原則として、米ドル売り、インドネシアルピア買いの為替取引を行います。																												
INR (インドルピー)	原則として、米ドル売り、インドルピー買いの為替取引を行います。																												
KRW (韓国ウォン)	原則として、米ドル売り、韓国ウォン買いの為替取引を行います。																												
CNH (中国元)	原則として、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行います。																												
TRY (トルコリラ)	原則として、米ドル売り、トルコリラ買いの為替取引を行います。																												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド III ー クラスJ</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EUR (ユーロ)</td> <td>原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>GBP (英ポンド)</td> <td>原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>USD (米ドル)</td> <td>原則として、為替ヘッジを行いません。</td> </tr> </tbody> </table>									ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド III ー クラスJ		EUR (ユーロ)	原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。	GBP (英ポンド)	原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。	USD (米ドル)	原則として、為替ヘッジを行いません。												
ビムコ エマーヅング ボンド インカム ファンド III ー クラスJ																													
EUR (ユーロ)	原則として、米ドル売り、ユーロ買いの為替取引を行います。																												
GBP (英ポンド)	原則として、米ドル売り、英ポンド買いの為替取引を行います。																												
USD (米ドル)	原則として、為替ヘッジを行いません。																												
決算日	原則として毎年10月31日																												
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。																												

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2022版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II」、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III」で掲載しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2021年11月1日～2022年10月31日)

	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II
	千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）*	75
収入合計	75
費用：	
支払利息	3
費用合計	3
投資純収入	72
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	(4)
マスターファンド	3,799
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(3,696)
外貨	74
実現純利益（損失）	173
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	(1)
マスターファンド	(26,570)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(891)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(1)
未実現評価益（評価損）の純変動	(27,463)
純利益（損失）	(27,290)
運用による純資産の純増（減）額	(27,218)
*外国源泉課税額	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
(2021年11月1日～2022年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド Ⅲ
千米ドル

投資収入：

受取利息（外国税額控除後）*	1
収入合計	1

費用：

支払利息	0
費用合計	0

投資純収入

1

実現純利益（損失）：

投資有価証券	0
マスターファンド	315
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(698)
外貨	(1)
実現純利益（損失）	(384)

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資有価証券	0
マスターファンド	(1,662)
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	82
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	(1,580)
純利益（損失）	(1,964)

運用による純資産の純増（減）額

(1,963)

*外国源泉課税額	0
----------	---

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II

(2021年11月1日～2022年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド II

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	72
実現純利益（損失）	173
未実現評価益（評価損）の純変動	(27,463)
運用による純資産の純増（減）額	(27,218)

分配：

分配

J (AUD)	(2,941)
J (BRL)	(298)
J (CAD)	(133)
J (CNH)	(208)
J (IDR)	(164)
J (INR)	(201)
J (KRW)	(133)
J (MXN)	(4,919)
J (TRY)	(232)
分配金額合計	(9,229)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(14,316)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(50,763)

純資産：

期首	118,548
期末	67,785

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド Ⅲ
(2021年11月1日～2022年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド Ⅲ

千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	1
実現純利益（損失）	(384)
未実現評価益（評価損）の純変動	(1,580)
運用による純資産の純増（減）額	(1,963)

分配：

分配

J (EUR)	(102)
J (GBP)	(124)
J (USD)	(127)
分配金額合計	(353)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(902)
-------------------------	-------

純資産の増（減）額合計

(3,218)

純資産：

期首	7,024
期末	3,806

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 (A) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド II
 (2022年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 10.8%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.8%		
COMMERCIAL PAPER 5.6%		
Federal Home Loan Bank		
3.305% due 11/18/2022 (a)	\$ 3,800	\$ 3,794
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	90	90
Bank of Nova Scotia		
2.580% due 11/01/2022	7	7
Citibank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	75	75
DBS Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	47	47
JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	101	101
Royal Bank of Canada		
2.580% due 11/01/2022	100	100
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.580% due 11/01/2022	76	76
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	78	78
		574
U.S. TREASURY BILLS (a) 4.4%		
2.627% due 11/17/2022	1,000	999
2.765% due 11/22/2022	1,100	1,098
2.901% due 12/01/2022	900	897
		2,994
Total Short-Term Instruments		7,362
(Cost \$7,363)		
Total Investments in Securities		7,362
(Cost \$7,363)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 89.7%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 89.7%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$73,046)	4,460	60,794
Total Investments in Affiliates		60,794
(Cost \$73,046)		
Total Investments 100.5%		\$ 68,156
(Cost \$80,409)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 0.6%		407
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (1.1%)		(778)
Net Assets 100.0%		\$ 67,785

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

J (AUD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	AUD 2,849	\$ 1,821	\$ 0	\$ (1)
BOA	12/2022	\$ 1,330	AUD 2,077	0	(1)
CBK	11/2022	AUD 1,947	\$ 1,264	19	0
DUB	11/2022	\$ 4,570	AUD 7,068	0	(50)
MBC	11/2022	AUD 15,944	\$ 10,288	93	0
MBC	11/2022	\$ 9	AUD 14	0	0
MBC	12/2022	10,288	15,929	0	(93)
MYI	11/2022	AUD 14,407	\$ 9,238	26	0
MYI	11/2022	\$ 7,580	AUD 11,672	0	(117)
MYI	12/2022	9,246	14,407	0	(26)
SCX	11/2022	10,711	16,536	0	(137)
UAG	11/2022	AUD 15,632	\$ 10,123	127	0
UAG	11/2022	\$ 10,037	AUD 15,488	0	(133)
UAG	12/2022	10,131	15,632	0	(127)
				\$ 265	\$ (685)

J (BRL) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	11/2022	BRL 3,938	\$ 755	\$ 5	\$ 0
BPS	11/2022	\$ 711	BRL 3,712	0	(4)
BPS	12/2022	642	3,347	0	(8)
BRC	11/2022	BRL 53	\$ 10	0	0
CBK	11/2022	3,427	652	0	(1)
CBK	11/2022	\$ 715	BRL 3,735	0	(3)
CBK	12/2022	637	3,368	1	0
DUB	11/2022	1	5	0	0
GLM	11/2022	BRL 342	\$ 65	0	(1)
GLM	11/2022	\$ 36	BRL 189	0	0
GLM	12/2022	45	238	1	0
JPM	11/2022	BRL 3,347	\$ 642	4	0
JPM	11/2022	\$ 718	BRL 3,757	0	(3)
JPM	12/2022	638	3,347	0	(4)
MBC	11/2022	BRL 58	\$ 11	0	0
MYI	11/2022	234	44	0	0
MYI	12/2022	\$ 44	BRL 234	0	0
				\$ 11	\$ (24)

J (CAD) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	CAD 13	\$ 9	\$ 0	\$ 0
BPS	11/2022	1	1	0	0
CBK	11/2022	79	57	0	0
MBC	11/2022	\$ 438	CAD 600	2	0
MYI	11/2022	CAD 570	\$ 419	1	0
MYI	11/2022	\$ 3	CAD 4	0	0
MYI	12/2022	419	570	0	(1)
RBC	11/2022	CAD 624	\$ 461	3	0
RBC	11/2022	\$ 217	CAD 298	1	0
RBC	12/2022	414	559	0	(3)
SCX	11/2022	CAD 574	\$ 421	0	0
SCX	11/2022	\$ 428	CAD 588	3	0
SCX	12/2022	421	574	0	0
TDR	11/2022	284	387	0	0
				\$ 10	\$ (4)

J (CNH) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	\$ 394	CNH 2,801	\$ 0	\$ (12)
BRC	11/2022	CNH 3,088	\$ 425	4	0
BRC	12/2022	\$ 410	CNH 2,974	0	(4)
JPM	11/2022	CNH 36	\$ 5	0	0
JPM	11/2022	\$ 438	CNH 3,122	0	(13)
MBC	11/2022	CNH 507	\$ 71	1	0
MBC	11/2022	\$ 96	CNH 689	0	(2)
RYL	11/2022	CNH 149	\$ 21	0	0
SCX	11/2022	2,968	410	5	0
SCX	11/2022	\$ 434	CNH 3,125	0	(8)
SCX	12/2022	410	2,964	0	(5)
UAG	11/2022	CNH 2,992	\$ 409	1	0
UAG	12/2022	\$ 409	CNH 2,987	0	0
				\$ 11	\$ (44)

J (IDR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	IDR 829,504	\$ 54	\$ 1	0
BOA	12/2022	\$ 3	IDR 46,926	0	0
BPS	11/2022	466	7,128,592	0	(9)
CBK	11/2022	IDR 6,301,187	\$ 405	1	0
CBK	11/2022	\$ 470	IDR 7,180,075	0	(10)
CBK	12/2022	405	6,309,286	0	(2)
GLM	11/2022	IDR 154,650	\$ 10	0	0
MBC	11/2022	6,682,336	430	2	0
MBC	11/2022	\$ 442	IDR 6,730,426	0	(10)
MBC	12/2022	408	6,357,393	0	(2)
MYI	11/2022	IDR 6,573,349	\$ 421	0	0
MYI	12/2022	\$ 410	IDR 6,413,034	0	(1)
SCX	11/2022	IDR 427,394	\$ 28	1	0
SOG	11/2022	70,674	5	0	0
SOG	12/2022	\$ 5	IDR 70,674	0	0
				\$ 5	\$ (34)

J (INR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	INR 24,631	\$ 299	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2022	909	11	0	0
BOA	11/2022	\$ 465	INR 38,075	0	(5)
BOA	12/2022	241	19,929	0	(1)
BPS	11/2022	INR 34,344	\$ 416	2	0
BPS	12/2022	\$ 416	INR 34,470	0	(2)
CBK	11/2022	INR 34,577	\$ 417	0	0
CBK	11/2022	\$ 5	INR 413	0	0
CBK	12/2022	INR 255	\$ 3	0	0
CBK	12/2022	\$ 417	INR 34,709	0	0
GLM	11/2022	INR 15,605	\$ 188	0	0
GLM	11/2022	\$ 474	INR 38,760	0	(6)
GLM	12/2022	188	15,663	0	0
JPM	11/2022	INR 330	\$ 4	0	0
MBC	11/2022	660	8	0	0
MYI	11/2022	\$ 444	INR 36,545	0	(3)
RBC	11/2022	INR 2,741	\$ 33	0	0
RYL	11/2022	823	10	0	0
SCX	11/2022	82	1	0	0
				\$ 4	\$ (17)

J (KRW) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	11/2022	KRW 76,198	\$ 53	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2022	12,356	9	0	0
BRC	11/2022	596,685	419	0	0
BRC	12/2022	\$ 419	KRW 596,555	0	(1)
CBK	11/2022	KRW 8,509	\$ 6	0	0
CBK	11/2022	15,682	11	0	0
CBK	11/2022	\$ 84	KRW 121,209	1	0
GLM	11/2022	KRW 590,941	\$ 417	2	0
GLM	12/2022	\$ 423	KRW 599,524	0	(3)
JPM	11/2022	423	605,053	2	0
MBC	11/2022	KRW 630,523	\$ 442	0	(1)
MBC	11/2022	\$ 423	KRW 607,018	3	0
MBC	12/2022	418	596,361	0	0
MYI	11/2022	KRW 21,171	\$ 15	0	0
MYI	12/2022	\$ 15	KRW 21,171	0	0
RBC	11/2022	KRW 14,338	\$ 10	0	0
SCX	11/2022	7,194	5	0	0
SOG	11/2022	\$ 425	KRW 610,851	4	0
UAG	11/2022	\$ 1	KRW 1,428	\$ 0	\$ 0
				\$ 12	\$ (5)

J (MXN) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BPS	11/2022	MXN 178,973	\$ 8,983	\$ 0	\$ (32)
BPS	11/2022	\$ 9,781	MXN 199,958	292	0
BPS	12/2022	8,935	178,973	29	0
GLM	11/2022	MXN 178,973	\$ 8,995	0	(20)
GLM	11/2022	\$ 9,786	MXN 199,958	286	0
GLM	12/2022	8,947	178,973	17	0
JPM	11/2022	MXN 8,515	\$ 424	0	(5)
MBC	11/2022	178,973	8,994	0	(21)
MBC	12/2022	\$ 8,947	MXN 178,973	18	0
MYI	11/2022	MXN 54,530	\$ 2,702	0	(45)
MYI	11/2022	\$ 160	MXN 3,177	0	0
UAG	11/2022	MXN 15,980	\$ 803	0	(1)
UAG	11/2022	\$ 10,554	MXN 216,030	327	0
UAG	12/2022	799	15,980	1	0
				\$ 970	\$ (124)

J (TRY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	11/2022	TRY 272	\$ 14	\$ 0	\$ 0
BPS	12/2022	1,168	60	0	(1)
BPS	12/2022	\$ 227	TRY 4,470	9	0
BRC	11/2022	124	2,374	3	0
GLM	11/2022	221	4,242	7	0
JPM	01/2023	149	3,054	6	0
MBC	11/2022	TRY 188	\$ 10	0	0
MBC	11/2022	94	5	0	0
MYI	11/2022	34	2	0	0
MYI	11/2022	\$ 161	TRY 3,125	7	0
SCX	11/2022	TRY 4	\$ 0	0	0
SCX	12/2022	453	23	0	(1)
SCX	12/2022	\$ 164	TRY 3,274	8	0
UAG	11/2022	TRY 207	\$ 11	0	0
UAG	11/2022	2,490	134	0	0
UAG	11/2022	\$ 188	TRY 3,638	7	0
UAG	11/2022	123	2,495	11	0

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

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
		\$	TRY	\$	TRY	資産	負債		
UAG	12/2022	\$	134	TRY	2,560	\$	0	\$	0
						\$	58	\$	(2)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	1,346	\$	(939)

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド III
(2022年10月31日現在)

	元本 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.3%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.3%		
TIME DEPOSITS 3.3%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	\$ 20	\$ 20
Bank of Nova Scotia		
2.580% due 11/01/2022	1	1
Citibank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	16	16
DBS Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	10	10
JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.580% due 11/01/2022	22	22
Royal Bank of Canada		
2.580% due 11/01/2022	22	22
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
2.580% due 11/01/2022	17	17
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
2.580% due 11/01/2022	17	17
		125
Total Short-Term Instruments		125
(Cost \$125)		
Total Investments in Securities		125
(Cost \$125)		
	口数 (単位:千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.7%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 93.7%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$4,026)	262	3,566
Total Investments in Affiliates		3,566
(Cost \$4,026)		
Total Investments 97.0%		\$ 3,691
(Cost \$4,151)		
Financial Derivative		
Instruments (a) 3.0%		115
(Cost or Premiums, net \$0)		
Net Assets 100.0%		\$ 3,806

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

(a) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

J (EUR) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BOA	11/2022	EUR	513	\$ 513	\$ 5	\$ 0
BOA	11/2022	\$	5	EUR	5	0
BOA	12/2022		421	419	0	(6)
BPS	11/2022	EUR	21	\$ 21	0	0
MBC	11/2022		42	41	0	0
MBC	11/2022	\$	75	EUR	76	0
MYI	11/2022		445	460	10	0
RBC	11/2022	EUR	430	\$ 427	3	0
RBC	12/2022	\$	428	EUR	430	(3)
SOG	11/2022	EUR	425	\$ 427	7	0
SOG	11/2022	\$	436	EUR	453	13

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

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
SOG	12/2022	\$ 428	EUR 425	\$ 0	\$ (7)
UAG	11/2022	435	448	8	0
				\$ 46	\$ (18)

J (GBP) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	GBP 378	\$ 436	\$ 0	\$ 0
BOA	12/2022	\$ 436	GBP 378	0	0
CBK	11/2022	GBP 34	\$ 38	0	(1)
JPM	11/2022	\$ 416	GBP 390	33	0
MBC	11/2022	GBP 17	\$ 19	0	0
MBC	11/2022	\$ 450	GBP 413	26	0
MYI	11/2022	GBP 378	\$ 438	2	0
MYI	11/2022	\$ 429	GBP 396	27	0
MYI	12/2022	434	374	0	(2)
SCX	11/2022	GBP 76	\$ 85	0	(2)
UAG	11/2022	367	425	2	0
UAG	11/2022	\$ 70	GBP 64	3	0
UAG	12/2022	426	367	0	(3)
				\$ 93	\$ (8)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 139	\$ (24)

(G) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2022年10月31日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 106.9%		
ALBANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Albania		
3.500% due 11/23/2031 EUR 200 \$	145	
Total Albania		145
(Cost \$223)		
ANGOLA 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Angolan Government International Bond		
8.000% due 11/26/2029 \$ 500	408	
8.250% due 05/09/2028 1,100	930	
8.750% due 04/14/2032 900	729	
9.500% due 11/12/2025 200	196	
Total Angola		2,263
(Cost \$2,413)		
ARGENTINA 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Argentina Government International Bond		
1.000% due 07/09/2029 849	176	
1.500% due 07/09/2046 1,725	354	
3.500% due 07/09/2041 2,200	528	
3.875% due 01/09/2038 2,121	552	
Provincia de Buenos Aires		
3.900% due 09/01/2037 300	91	
Provincia de Entre Rios Argentina		
5.750% due 08/08/2028 (a) 603	374	
Provincia de la Rioja		
4.750% due 02/24/2028 744	335	
Total Argentina		2,410
(Cost \$5,026)		
ARMENIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Armenia Government International Bond		
3.600% due 02/02/2031 500	343	
3.950% due 09/26/2029 600	437	
Total Armenia		780
(Cost \$1,081)		
AZERBAIJAN 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026 1,600	1,504	
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026 1,900	1,874	
		3,378
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024 1,200	1,176	
Total Azerbaijan		4,554
(Cost \$4,790)		
BAHAMAS 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028 1,600	1,026	

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Total Bahamas		1,026
(Cost \$1,600)		
BAHRAIN 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Bahrain Government International Bond		
4.250% due 01/25/2028 \$ 1,300	1,139	
5.625% due 09/30/2031 200	167	
Total Bahrain		1,306
(Cost \$1,509)		
BELARUS 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Belarus International Bond		
5.875% due 02/24/2026 200	42	
6.378% due 02/24/2031 400	85	
7.625% due 06/29/2027 200	42	
Total Belarus		169
(Cost \$781)		
BRAZIL 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Banco do Brasil S.A.		
3.250% due 09/30/2026 500	445	
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Brazil Government International Bond		
4.750% due 01/14/2050 4,100	2,754	
5.000% due 01/27/2045 200	144	
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028 2,520	2,427	
		5,325
Total Brazil		5,770
(Cost \$7,304)		
BRITISH VIRGIN ISLANDS 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
IMDB Global Investments Ltd.		
4.400% due 03/09/2023 1,300	1,271	
Total British Virgin Islands		1,271
(Cost \$1,303)		
CAMEROON 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Cameroon International Bond		
5.950% due 07/07/2032 EUR 600	394	
Total Cameroon		394
(Cost \$712)		
CAYMAN ISLANDS 4.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.2%		
Biocenoico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034 \$ 1,966	1,252	
Gaci First Investment Co.		
5.000% due 10/13/2027 1,400	1,377	
5.375% due 10/13/2122 700	585	
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025 72	62	
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030 1,685	1,323	
7.860% due 05/15/2030 177	169	

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 06/02/2025 \$ 75 \$	71	
QNB Finance Ltd.		
3.500% due 03/28/2024 (g) 2,100	2,041	
S.A. Global Sukuk Ltd.		
1.602% due 06/17/2026 700	614	
2.694% due 06/17/2031 500	410	
		7,904
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
KSA Sukuk Ltd.		
5.268% due 10/25/2028 1,000	1,007	
Total Cayman Islands		8,911
(Cost \$9,060)		
CHILE 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Banco del Estado de Chile		
2.704% due 01/09/2025 400	374	
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
4.875% due 11/04/2044 (g) 2,500	2,054	
Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
3.068% due 08/18/2050 200	111	
3.830% due 09/14/2061 300	184	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
3.650% due 05/07/2030 200	173	
4.700% due 05/07/2050 300	224	
Empresa Nacional del Petroleo		
3.450% due 09/16/2031 500	390	
		3,510
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Chile Government International Bond		
2.750% due 01/31/2027 (g) 600	539	
3.100% due 05/07/2041 200	133	
3.250% due 09/21/2071 200	111	
3.500% due 01/25/2050 (g) 300	198	
4.340% due 03/07/2042 (g) 500	385	
		1,366
Total Chile		4,876
(Cost \$6,159)		
COLOMBIA 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045 1,000	611	
7.375% due 09/18/2043 575	422	
		1,033
SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Colombia Government International Bond		
2.625% due 03/15/2023 400	394	
3.875% due 02/15/2061 400	205	
4.125% due 05/15/2051 600	320	
4.500% due 03/15/2029 1,000	809	
5.200% due 05/15/2049 600	366	
5.625% due 02/26/2044 2,800	1,824	
		3,918
Total Colombia		4,951
(Cost \$7,321)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
COSTA RICA 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	\$ 500	\$ 340
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	600	438
7.000% due 04/04/2044	200	171
	<u>609</u>	
Total Costa Rica		<u>949</u>
(Cost \$1,117)		
DOMINICAN REPUBLIC 3.0%		
SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
12.000% due 10/03/2025 DOP	9,100	159
Dominican Republic International Bond		
5.300% due 01/21/2041	\$ 450	312
5.500% due 02/22/2029	500	438
5.875% due 01/30/2060	500	331
5.950% due 01/25/2027	200	188
6.000% due 07/19/2028	900	825
6.000% due 02/22/2033	500	420
6.400% due 06/05/2049	900	650
6.850% due 01/27/2045	1,200	931
6.875% due 01/29/2026	1,500	1,474
Total Dominican Republic		<u>5,728</u>
(Cost \$6,910)		
ECUADOR 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	617	193
1.500% due 07/31/2040	1,400	461
2.500% due 07/31/2035	3,553	1,310
5.500% due 07/31/2030	1,422	761
Ecuador Social Bond Sarl		
0.000% due 01/30/2035	354	283
Total Ecuador		<u>3,008</u>
(Cost \$2,996)		
EGYPT 2.8%		
SOVEREIGN ISSUES 2.8%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/11/2025	EUR 200	167
4.750% due 04/16/2026	2,600	1,953
6.375% due 04/11/2031	3,800	2,281
7.300% due 09/30/2033	\$ 500	314
8.500% due 01/31/2047	700	415
8.875% due 05/29/2050	400	239
Total Egypt		<u>5,369</u>
(Cost \$8,458)		
EL SALVADOR 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
El Salvador Government International Bond		
7.125% due 01/20/2050	200	70
7.625% due 09/21/2034	1,800	604
7.650% due 06/15/2035	365	133
Total El Salvador		<u>807</u>
(Cost \$2,424)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ETHIOPIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Ethiopia Government International Bond		
6.625% due 12/11/2024	\$ 600	\$ 312
Total Ethiopia		<u>312</u>
(Cost \$600)		
GEORGIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Georgia Government International Bond		
2.750% due 04/22/2026	200	170
Total Georgia		<u>170</u>
(Cost \$177)		
GHANA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Republic of Ghana International Bond		
0.000% due 04/07/2025	300	87
7.625% due 05/16/2029	500	143
7.750% due 04/07/2029	600	177
7.875% due 03/26/2027	200	63
8.125% due 03/26/2032	1,400	412
8.625% due 04/07/2034	700	206
8.750% due 03/11/2061	1,700	491
8.875% due 05/07/2042	1,400	389
8.950% due 03/26/2051	300	87
Total Ghana		<u>2,055</u>
(Cost \$6,185)		
GUATEMALA 1.2%		
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Guatemala Government Bond		
4.375% due 06/05/2027	200	185
4.500% due 05/03/2026	200	190
4.875% due 02/13/2028	1,600	1,478
4.900% due 06/01/2030	500	456
Total Guatemala		<u>2,309</u>
(Cost \$2,568)		
HONG KONG 1.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Huarong Finance 2017 Co. Ltd.		
4.750% due 04/27/2027	200	144
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
4.105% due 02/24/2023	600	590
4.500% due 05/29/2029	500	333
Huarong Finance II Co. Ltd.		
5.000% due 11/19/2025	300	240
		<u>1,307</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Airport Authority		
2.400% due 03/08/2028 (b)	1,100	886
Total Hong Kong		<u>2,193</u>
(Cost \$2,529)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HUNGARY 1.3%		
SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Hungary Government International Bond		
1.625% due 04/28/2032	EUR 100	\$ 67
1.750% due 06/05/2035	1,000	609
2.125% due 09/22/2031	\$ 700	503
3.125% due 09/21/2051	200	111
5.250% due 06/16/2029	1,200	1,107
5.500% due 06/16/2034	200	173
Total Hungary		<u>2,570</u>
(Cost \$3,353)		
INDIA 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	200	163
3.375% due 08/05/2026	2,000	1,820
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	400	320
3.950% due 02/13/2050	200	130
NTPC Ltd.		
3.750% due 04/03/2024	1,000	970
Total India		<u>3,403</u>
(Cost \$3,797)		
INDONESIA 4.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.9%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024	1,700	1,654
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT		
5.450% due 05/15/2030	1,000	878
Pelabuhan Indonesia Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	1,100	1,068
Pertamina Persero PT		
4.300% due 05/20/2023	200	198
6.450% due 05/30/2044	1,000	905
6.500% due 11/07/2048	700	633
Perusahaan Gas Negara Tbk PT		
5.125% due 05/16/2024 (g)	1,800	1,764
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara		
4.000% due 06/30/2050	200	119
4.375% due 02/05/2050	300	186
5.250% due 05/15/2047	200	143
		<u>7,548</u>
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Indonesia Government International Bond		
1.100% due 03/12/2033	EUR 200	130
4.750% due 07/18/2047	\$ 300	251
5.125% due 01/15/2045	250	220
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
4.700% due 06/06/2032	500	468
Total Indonesia		<u>1,069</u>
(Cost \$9,585)		
IRELAND 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC		
6.927% due 02/19/2027	129	116

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Ireland (Cost \$122)	\$	116
ISRAEL 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
3.750% due 02/22/2032	\$ 1,000	837
Total Israel (Cost \$997)		837
IVORY COAST 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.250% due 03/22/2030	EUR 1,900	1,442
5.750% due 12/31/2032	\$ 439	389
5.875% due 10/17/2031	EUR 200	151
6.625% due 03/22/2048	200	126
Total Ivory Coast (Cost \$3,102)		2,108
JAMAICA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	\$ 143	114
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	400	428
Total Jamaica (Cost \$603)		542
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Corsair International Ltd.		
5.473% due 01/28/2027	EUR 500	473
5.823% due 01/28/2029	200	187
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$782)		660
JORDAN 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	\$ 700	644
5.850% due 07/07/2030	200	166
7.375% due 10/10/2047	800	603
Total Jordan (Cost \$1,767)		1,413
KAZAKHSTAN 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
4.125% due 12/10/2022	200	200
5.750% due 05/12/2025	900	894
KazMunayGas National Co. JSC		
4.750% due 04/24/2025	200	187
5.375% due 04/24/2030	1,600	1,318
		2,599
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Kazakhstan Government International Bond		
2.375% due 11/09/2028	EUR 1,300	1,135
6.500% due 07/21/2045	\$ 900	801
		1,936

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Kazakhstan (Cost \$5,281)	\$	4,535
KENYA 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Republic of Kenya Government International Bond		
8.000% due 05/22/2032	\$ 2,000	1,408
Total Kenya (Cost \$2,066)		1,408
MALAYSIA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Petronas Capital Ltd.		
3.404% due 04/28/2061	500	311
4.500% due 03/18/2045	500	417
4.550% due 04/21/2050	200	165
4.800% due 04/21/2060	1,200	1,001
Petronas Energy Canada Ltd.		
2.112% due 03/23/2028	500	429
Total Malaysia (Cost \$3,376)		2,323
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	66	66
Total Marshall Islands (Cost \$77)		66
MEXICO 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%		
Petroleos Mexicanos		
6.700% due 02/16/2032	99	75
6.750% due 09/21/2047	1,050	634
6.950% due 01/28/2060	3,000	1,806
7.690% due 01/23/2050	3,800	2,482
		4,997
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Mexico Government International Bond		
3.771% due 05/24/2061 (g)	300	175
4.000% due 03/15/2115	EUR 900	584
5.750% due 10/12/2110	\$ 1,400	1,068
		1,827
Total Mexico (Cost \$11,292)		6,824
MONGOLIA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Mongolia Government International Bond		
3.500% due 07/07/2027	500	345
5.625% due 05/01/2023	200	191
8.750% due 03/09/2024	1,500	1,410
Total Mongolia (Cost \$2,250)		1,946
MOROCCO 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
OCP S.A.		
3.750% due 06/23/2031	700	525
5.125% due 06/23/2051	800	493
		1,018

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Morocco Government International Bond		
3.000% due 12/15/2032	\$ 500	\$ 362
4.000% due 12/15/2050	500	297
4.250% due 12/11/2022	900	899
		1,558
Total Morocco (Cost \$3,273)		2,576
NAMIBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	718
Total Namibia (Cost \$797)		718
NETHERLANDS 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV		
6.950% due 07/10/2042	800	794
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Republic of Angola Via Avenir II BV		
6.609% due 12/07/2023	420	418
10.447% due 07/01/2023	394	396
		814
Total Netherlands (Cost \$1,854)		1,608
NIGERIA 3.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
BOI Finance BV		
7.500% due 02/16/2027	EUR 900	690
SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
Nigeria Government International Bond		
6.125% due 09/28/2028	\$ 1,200	795
6.375% due 07/12/2023 (g)	2,300	2,238
6.500% due 11/28/2027	900	641
7.143% due 02/23/2030	800	526
7.375% due 09/28/2033	600	364
7.625% due 11/21/2025 (g)	1,100	950
7.625% due 11/28/2047	300	171
7.875% due 02/16/2032	800	518
8.747% due 01/21/2031	700	496
		6,699
Total Nigeria (Cost \$9,675)		7,389
OMAN 2.3%		
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
Oman Government International Bond		
4.125% due 01/17/2023	600	598
6.000% due 08/01/2029	2,000	1,906
6.250% due 01/25/2031	200	191
6.500% due 03/08/2047	1,000	827
6.750% due 01/17/2048	200	169
7.000% due 01/25/2051	500	428
Oman Sovereign Sukuk Co.		
4.397% due 06/01/2024	200	196
Total Oman (Cost \$4,576)		4,315

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
PAKISTAN 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Pakistan Government International Bond		
6.875% due 12/05/2027	\$ 1,100	\$ 353
7.375% due 04/08/2031	600	192
8.875% due 04/08/2051	1,200	377
Third Pakistan International Sukuk Co. Ltd.		
5.625% due 12/05/2022	200	182
Total Pakistan	1,104	
(Cost \$2,846)		
PANAMA 2.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
5.125% due 08/11/2061	200	136
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035	700	622
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	1,100	794
	1,582	
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Panama Government International Bond		
2.252% due 09/29/2032 (g)	1,200	836
4.300% due 04/29/2053 (g)	1,000	652
4.500% due 04/01/2056	1,000	656
4.500% due 01/19/2063	200	127
6.700% due 01/26/2036 (g)	600	586
9.375% due 04/01/2029	500	579
	3,439	
Total Panama	4,991	
(Cost \$6,951)		
PARAGUAY 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Paraguay Government International Bond		
4.700% due 03/27/2027	200	192
5.400% due 03/30/2050	300	231
5.600% due 03/13/2048	200	157
6.100% due 08/11/2044	200	174
Total Paraguay	754	
(Cost \$964)		
PERU 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 06/19/2047	1,300	836
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Peru Government International Bond		
3.230% due 07/28/2121	200	107
3.600% due 01/15/2072 (g)	800	475
	582	
Total Peru	1,418	
(Cost \$2,280)		
PHILIPPINES 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Philippines Government International Bond		
2.650% due 12/10/2045	200	123
2.950% due 05/05/2045	1,500	983
3.700% due 03/01/2041	2,000	1,510

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Philippines	\$ 2,616	
(Cost \$3,988)		
QATAR 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Qatar Energy		
2.250% due 07/12/2031	\$ 700	563
3.125% due 07/12/2041	600	427
3.300% due 07/12/2051	1,300	886
	1,876	
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	200	168
5.103% due 04/23/2048	200	187
	355	
Total Qatar	2,231	
(Cost \$3,067)		
ROMANIA 2.2%		
SOVEREIGN ISSUES 2.2%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 300	200
2.125% due 03/07/2028	1,200	935
2.875% due 04/13/2042	800	419
3.500% due 04/03/2034	100	67
3.750% due 02/07/2034	700	492
4.000% due 02/14/2051	\$ 600	354
4.625% due 04/03/2049	EUR 1,000	649
5.000% due 09/27/2026	1,100	1,051
Total Romania	4,167	
(Cost \$6,348)		
RUSSIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Russia Government International Bond		
2.875% due 12/04/2025	300	119
4.375% due 03/21/2029	\$ 1,000	450
5.625% due 04/04/2042	200	100
7.500% due 03/31/2030	99	72
Total Russia	741	
(Cost \$1,233)		
RWANDA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Rwanda International Government Bond		
5.500% due 08/09/2031	400	298
Total Rwanda	298	
(Cost \$400)		
SAUDI ARABIA 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Saudi Arabian Oil Co.		
2.250% due 11/24/2030	400	317
2.875% due 04/16/2024	200	193
3.500% due 11/24/2070	1,000	611
4.250% due 04/16/2039	400	330
	1,451	
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Saudi Government International Bond		
3.450% due 02/02/2061	800	515
3.750% due 01/21/2055	200	140
4.500% due 10/26/2046	1,000	798
	1,453	

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Saudi Arabia	\$ 2,904	
(Cost \$4,152)		
SENEGAL 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,400	1,134
6.250% due 05/23/2033 (g)	\$ 900	678
Total Senegal	1,812	
(Cost \$2,637)		
SERBIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Serbia Government International Bond		
1.500% due 06/26/2029	EUR 600	418
2.050% due 09/23/2036	200	110
3.125% due 05/15/2027	500	422
Total Serbia	950	
(Cost \$1,216)		
SINGAPORE 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Singapore Airlines Ltd.		
3.375% due 01/19/2029	\$ 700	597
Total Singapore	597	
(Cost \$695)		
SOUTH AFRICA 7.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (e)	ZAR 34,900	1,863
Eskom Holdings SOC Ltd.		
4.314% due 07/23/2027	\$ 2,500	2,106
6.350% due 08/10/2028	3,600	3,244
6.750% due 08/06/2023	300	294
8.450% due 08/10/2028	300	264
	7,771	
SOVEREIGN ISSUES 3.7%		
South Africa Government International Bond		
4.850% due 09/27/2027	2,800	2,546
4.850% due 09/30/2029	800	682
4.875% due 04/14/2026	1,800	1,694
5.750% due 09/30/2049	1,800	1,202
5.875% due 04/20/2032	400	343
7.300% due 04/20/2052	200	158
10.500% due 12/21/2026	ZAR 8,000	456
	7,081	
Total South Africa	14,852	
(Cost \$17,680)		
SRI LANKA 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Sri Lanka Government International Bond (a)		
5.750% due 04/18/2023	\$ 500	117
5.875% due 07/25/2049	200	56
6.125% due 06/03/2025	600	152
6.200% due 05/11/2027	1,000	230
6.750% due 04/18/2028	1,000	228
6.850% due 11/03/2025	800	193
7.550% due 03/28/2030	1,100	254
Total Sri Lanka	1,230	
(Cost \$4,401)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SUPRANATIONAL 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Eastern & Southern African Trade & Development Bank		
4.125% due 06/30/2028	\$ 400	\$ 316
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/27/2027	900	797
Total Supranational (Cost \$1,291)		1,113
TUNISIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Tunisia Republic		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	644
5.625% due 02/17/2024	EUR 300	220
Total Tunisia (Cost \$2,258)		864
TURKEY 2.4%		
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/16/2043	\$ 3,800	2,235
5.250% due 03/13/2030	1,400	1,050
5.750% due 05/11/2047	1,900	1,175
5.875% due 06/26/2031	300	227
Total Turkey (Cost \$6,823)		4,687
UKRAINE 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ukraine Government International Bond		
4.375% due 01/27/2032	EUR 1,700	269
6.876% due 05/21/2031	\$ 400	62
7.253% due 03/15/2035	400	64
7.375% due 09/25/2034	1,000	159
7.750% due 09/01/2025	1,800	390
7.750% due 09/01/2026	3,600	650
7.750% due 09/01/2029	600	109
8.994% due 02/01/2026	200	39
9.750% due 11/01/2030	300	56
Total Ukraine (Cost \$9,360)		1,798
UNITED ARAB EMIRATES 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	400	363
4.600% due 11/02/2047	800	688
Abu Dhabi Ports Co. PJSC		
2.500% due 05/06/2031	800	634
DP World Ltd.		
5.625% due 09/25/2046	400	331
		2,016
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.000% due 08/15/2051	500	325
3.875% due 04/16/2050	200	155
Finance Department Government of Sharjah		
3.625% due 03/10/2033	200	151
4.375% due 03/10/2051	200	120
		751

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total United Arab Emirates (Cost \$3,272)		\$ 2,767
UNITED KINGDOM 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
NatWest Group PLC		
5.191% due 06/25/2024	\$ 200	199
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC		
9.375% due 03/10/2023	103	74
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2024	600	117
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.750% due 01/22/2025	219	71
		461
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.6%		
Canada Square Funding 6 PLC		
3.041% due 01/17/2059	GBP 190	212
Polaris PLC		
4.180% due 05/27/2057	104	119
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC		
2.918% due 06/12/2046	165	189
Rochester Financing No.3 PLC		
2.780% due 12/18/2044	234	259
Stratton Mortgage Funding PLC		
2.918% due 03/12/2052	72	82
Tower Bridge Funding PLC		
2.863% due 12/20/2063	191	213
		1,074
Total United Kingdom (Cost \$2,182)		1,535
UNITED STATES 6.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
DAE Funding LLC		
2.625% due 03/20/2025	\$ 600	547
3.375% due 03/20/2028	400	338
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.		
0.000% due 09/30/2036	560	335
		1,220
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 6.0%		
U.S. Treasury Bonds		
1.750% due 08/15/2041 (g)	1,100	718
2.000% due 11/15/2041 (g)	3,700	2,524
3.250% due 05/15/2042	900	761
3.375% due 08/15/2042	2,200	1,899
U.S. Treasury Notes (g)		
2.375% due 05/15/2029	2,400	2,149
3.125% due 08/31/2029	3,600	3,374
		11,425
Total United States (Cost \$14,940)		12,645
URUGUAY 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Uruguay Government International Bond		
5.100% due 06/18/2050 (g)	1,000	898
Total Uruguay (Cost \$1,026)		898

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
UZBEKISTAN 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Uzbekistan International Bond		
3.700% due 11/25/2030	\$ 200	\$ 145
Total Uzbekistan (Cost \$173)		145
VENEZUELA 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Petroleos de Venezuela S.A. (a)		
5.375% due 04/12/2027	3,130	75
5.500% due 04/12/2037	11,131	253
		328
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Venezuela Government International Bond (a)		
6.000% due 12/09/2049	1,310	85
7.000% due 03/31/2038	10,040	753
7.650% due 04/21/2025	595	45
8.250% due 10/13/2024	1,730	125
9.250% due 09/15/2027	2,880	216
11.950% due 08/05/2031	160	12
		1,236
Total Venezuela (Cost \$18,534)		1,564
ZAMBIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Zambia Government International Bond		
5.375% due 12/20/2022 (a)	1,100	378
Total Zambia (Cost \$1,114)		378
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.3%		
REPURCHASE AGREEMENTS (f) 2.0%		
		3,759
TIME DEPOSITS 0.2%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
1.620% due 11/01/2022	AUD 21	13
Bank of Nova Scotia		
2.810% due 11/01/2022	CAD 16	12
BNP Paribas Bank		
0.310% due 11/01/2022	EUR 28	28
1.620% due 11/01/2022	AUD 1	1
5.150% due 11/01/2022	ZAR 166	9
HSBC Bank PLC		
0.310% due 11/01/2022	EUR 10	10
MUFG Bank Ltd.		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 792	5
Royal Bank of Canada		
2.810% due 11/01/2022	CAD 12	9
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.310% due 11/01/2022	EUR 214	212
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.270%) due 11/01/2022	¥ 140	1
1.410% due 11/01/2022	GBP 1	1
		301
ISRAEL TREASURY BILLS (c) 5.0%		
1.739% due 07/05/2023	ILS 15,200	4,230
1.769% due 05/03/2023	6,100	1,707
1.833% due 08/02/2023	13,000	3,606
		9,543

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
JAPAN TREASURY BILLS 3.1%		
(0.130%) due 11/07/2022 (d)	¥ 900,000	\$ 6,055
Total Short-Term Instruments		19,658
(Cost \$21,057)		
Total Investments in Securities 106.9%	\$ 204,417	
(Cost \$292,759)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) 0.9%		1,649
(Cost or Premiums, net \$489)		
Other Assets and Liabilities, net (7.8%)		(14,845)
Net Assets 100.0%		\$ 191,221

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) Security is in default.
- (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (c) Coupon represents a weighted average yield to maturity.
- (d) Coupon represents a yield to maturity.

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Development Bank of Southern Africa Ltd.	8.600%	10/21/2024	10/07/2021	\$ 2,344	\$ 1,863	0.97%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レポ価値	レポ契約 の受取 ⁽¹⁾
BPS	3.070%	10/31/2022	11/01/2022	\$ 2,100	U.S. Treasury Notes 0.125% due 07/15/2023	\$ (2,142)	\$ 2,100	\$ 2,100
DEU	3.020%	10/07/2022	11/03/2022	152	U.S. Treasury Bonds 2.250% due 05/15/2041	(146)	152	152
JPS	2.990%	10/05/2022	11/03/2022	1,507	U.S. Treasury Bonds 3.000% due 08/15/2048	(1,402)	1,507	1,511
Total Repurchase Agreements						\$ (3,690)	\$ 3,759	\$ 3,763

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽³⁾	リバースレポの支払
BPS	4.450%	10/31/2022	02/03/2023	\$ (3,437)	\$ (3,437)
BRC	(0.500%)	07/08/2022	TBD ⁽⁴⁾	(202)	(201)
BRC	(0.500%)	10/12/2022	TBD ⁽⁴⁾	(607)	(607)
BRC	(0.500%)	10/17/2022	TBD ⁽⁴⁾	(1,504)	(1,504)
BRC	1.25%	07/18/2022	TBD ⁽⁴⁾	(588)	(589)
BSN	3.100%	10/13/2022	11/03/2022	(3,411)	(3,417)
DEU	3.080%	10/18/2022	11/01/2022	(2,175)	(2,178)
DEU	3.090%	10/21/2022	11/03/2022	(1,088)	(1,089)
FBF	3.300%	10/12/2022	11/04/2022	(461)	(461)
FBF	3.300%	10/18/2022	11/04/2022	(1,560)	(1,560)
JML	3.150%	09/29/2022	11/04/2022	(562)	(564)
JML	3.200%	09/29/2022	11/04/2022	(1,754)	(1,759)
MEI	2.000%	10/13/2022	TBD ⁽⁴⁾	(713)	(713)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (18,079)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	オーバーナイト/ 継続		残存期間			合計
	30日迄	31-90日	90日以上			
Reverse Repurchase Agreements						
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (3,437)	\$ (3,437)	
Non - U.S. Government Debt	0	(4,344)	0	(3,614)	(7,958)	
U.S. Government Debt	(2,178)	(4,506)	0	0	(6,684)	
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ (2,178)	\$ (8,850)	\$ 0	\$ (7,051)	\$ (18,079)	
Total Borrowings	\$ (2,178)	\$ (8,850)	\$ 0	\$ (7,051)	\$ (18,079)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements					\$ (18,079)	

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	受取額	ショート セール ⁽⁴⁾
BOS	U.S. Treasury Bonds	2.250%	05/15/2041	\$ 200	\$ (153)	\$ (146)
GSC	U.S. Treasury Bonds	3.000%	08/15/2048	1,750	(1,617)	(1,402)
Total Short Sales (0.8%)					\$ (1,770)	\$ (1,548)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2022:

(g) Securities with an aggregate market value of \$19,004 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2022.

取引相手	レポ契約 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の差入 (受取)	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 2,100	\$ (3,437)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,337)	\$ 1,968	\$ 631
BRC	0	(2,901)	0	0	(2,901)	2,857	(44)
BSN	0	(3,417)	0	0	(3,417)	3,374	(43)
DEU	152	(3,267)	0	0	(3,115)	3,095	(20)
FBF	0	(2,021)	0	0	(2,021)	2,264	243
JML	0	(2,323)	0	0	(2,323)	2,480	157
JPS	1,511	0	0	0	1,511	(1,402)	109
MEI	0	(713)	0	0	(713)	678	(35)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	0	0	0	(146)	(146)	0	(146)
GSC	0	0	0	(1,402)	(1,402)	0	(1,402)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 3,763	\$ (18,079)	\$ 0	\$ (1,548)			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2022 was \$20,177 at a weighted average interest rate of 0.663%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁴⁾ Includes \$13 of interest payable on short sales.

⁽⁵⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	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 December Futures	Short	12/2022	68	\$ 200	\$ 62	\$ 0
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2022	51	328	92	0
Euro-Bund 30-Year Bond December Futures	Long	12/2022	1	7	0	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note December Futures	Short	12/2022	36	42	10	0
Japan Government 10-Year Bond December Futures	Short	12/2022	3	(17)	0	(2)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12/2022	240	992	57	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2022	370	(2,460)	0	(119)

FUTURES CONTRACTS (Cont.):

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
					資産	負債	
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2022	23	(371)	0	(26)	
Total Futures Contracts					\$ (1,279)	\$ 221	\$ (150)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

インデックス/トランシェ	固定 (支払) 金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-3B Index	1.000%	12/20/2027	\$ 1,500	\$ 123	\$ (16)	\$ 6	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽³⁾

インデックス/トランシェ	固定受取 金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Asia Ex-Japan IG Series 3B Index	1.000%	12/20/2027	\$ 800	\$ (44)	\$ (15)	\$ 0	\$ (2)

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.950%	11/30/2024	ZAR 38,000	\$ 72	\$ 72	\$ 1	\$ 0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.828%	01/02/2025	BRL 15,300	8	8	5	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.220%	01/02/2025	15,000	16	8	5	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.453%	01/04/2027	4,100	2	2	2	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.620%	01/04/2027	1,700	2	2	2	0	
Pay	IBMEXID	6.100%	02/26/2025	MXN 81,600	(334)	(334)	0	(3)	
Pay	IBMEXID	6.100%	02/28/2025	43,400	(178)	(178)	0	(2)	
Receive	IBMEXID	5.470%	04/21/2025	21,100	104	104	1	0	
Receive	IBMEXID	5.615%	04/23/2025	83,200	397	397	3	0	
Receive	IBMEXID	5.520%	04/24/2025	19,500	95	95	1	0	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2024	\$ 6,400	(287)	(72)	10	0	
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	09/21/2024	6,100	409	157	8	0	
						\$ 306	\$ 261	\$ 38	\$ (5)
Total Swap Agreements						\$ 385	\$ 230	\$ 44	\$ (7)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2022:

Cash of \$1,726 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2022. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産		市場価格	変動証拠金負債			
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
\$	0	\$ 221	\$ 44	\$ 265	\$	(150)	(7)	(157)

⁽¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁴⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2022	GBP	882	\$ 995	\$ 0 (20)
BOA	11/2022	\$	18,371	EUR 18,319	0 (266)
BOA	12/2022	EUR	18,319	\$ 18,410	266 0
BOA	12/2022	PEN	143	36	1 0
BOA	12/2022		3,906	1,023	48 0
BOA	01/2023		2,842	748	41 0
BOA	01/2023	ZAR	3,906	220	9 0
BPS	11/2022	GBP	922	1,035	0 (27)
BPS	11/2022	\$	326	GBP 293	11 0
BPS	11/2022	ZAR	1,060	\$ 67	9 0
BPS	12/2022	MXN	20,555	1,000	0 (25)
BPS	12/2022	TRY	2,761	119	0 (24)
BPS	05/2023	ILS	1,284	398	28 0
BRC	11/2022	JPY	900,000	6,812	754 0
CBK	11/2022	PEN	521	132	1 0
CBK	11/2022	\$	117	EUR 120	2 0
CBK	11/2022		1,019	GBP 905	23 0
CBK	11/2022		131	PEN 521	0 0
CBK	11/2022	ZAR	2,291	\$ 140	15 0
CBK	12/2022	\$	616	PEN 2,562	29 0
CBK	12/2022		978	3,906	0 (3)
CBK	01/2023		10	BRL 51	0 0
CBK	01/2023	ZAR	7,394	\$ 422	22 0
CBK	02/2023	PEN	521	130	0 0
CBK	02/2023	\$	2,293	PEN 9,146	0 (21)
CBK	03/2023	PEN	3,906	\$ 972	3 0
CBK	05/2023	ILS	4,740	1,481	112 0
CBK	05/2023	PEN	466	118	3 0
CBK	07/2023	ILS	14,969	4,667	347 0
CBK	08/2023		12,772	3,958	247 0
DUB	02/2023	ZAR	1,020	61	6 0
GLM	11/2022		1,019	64	8 0
GLM	12/2022	PEN	3,975	998	6 0
GLM	03/2023	MXN	1,459	71	0 (1)
GLM	04/2023	DOP	8,783	160	2 0
GLM	05/2023	ZAR	1,792	107	11 0
JPM	11/2022	GBP	263	296	0 (7)
MBC	11/2022	EUR	628	620	0 0
MBC	11/2022	\$	1,308	EUR 1,337	14 0
MYI	11/2022	EUR	20,016	\$ 19,351	0 (432)
MYI	11/2022	JPY	37,896	264	9 0
MYI	11/2022	\$	96	EUR 98	1 0
MYI	11/2022		105	ZAR 1,914	0 (1)
RYL	11/2022		586	EUR 598	5 0
SCX	04/2023	ZAR	18,595	\$ 1,011	10 0
UAG	11/2022	JPY	103,271	718	23 0
UAG	11/2022	ZAR	2,254	144	21 0
UAG	11/2022		1,975	121	13 0
UAG	01/2023	TRY	11,590	579	0 (6)
UAG	03/2023	ZAR	4,999	280	10 0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 2,110	\$ (833)

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照エンティティ	固定 (支払) 金利	満期日	2022年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払 (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2026	6.465%	\$ 700	\$ 117	\$ 7	\$ 124	\$ 0
BPS	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	1.716%	6,900	291	(221)	70	0
DUB	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	6.328%	1,100	110	42	152	0
GST	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2027	0.664%	1,500	(52)	30	0	(22)
GST	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	6.035%	1,000	124	(30)	94	0

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

取引相手	参照エンティティ	固定(支払) 金利	満期日	2022年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾		プレミアム 支払(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				想定元本 ⁽⁴⁾	スプレッド ⁽³⁾			資産	負債
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.662%	\$ 100	0	(1)	0	(1)
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.662%	600	(1)	(4)	0	(5)
JPM	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2026	2.479%	3,500	164	0	164	0
JPM	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	6.328%	400	38	17	55	0
						\$ 791	\$(160)	\$ 659	\$(28)

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

取引相手	参照エンティティ	固定受取 金利	満期日	2022年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾		プレミアム 支払(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				想定元本 ⁽⁴⁾	スプレッド ⁽³⁾			資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2031	3.446%	\$ 300	\$(43)	\$(3)	\$ 0	\$(46)
BOA	Chile Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.818%	600	2	1	3	0
BOA	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.294%	800	5	(12)	0	(7)
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.825%	1,100	0	4	4	0
BOA	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.365%	9,400	22	56	78	0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.697%	100	0	0	0	0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.818%	300	1	0	1	0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.883%	400	0	1	1	0
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	3.507%	500	(55)	2	0	(53)
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.706%	100	0	0	0	0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.889%	400	(1)	3	2	0
BPS	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.201%	900	7	(12)	0	(5)
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	28.813%	350	(42)	(36)	0	(78)
BRC	Hungary Government International Bond	1.000%	12/20/2023	1.570%	400	(3)	1	0	(2)
BRC	Philippines Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.329%	4,700	43	(3)	40	0
BRC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.220%	3,400	16	(9)	7	0
BRC	QNB Finance Ltd.	1.000%	06/20/2023	0.571%	300	2	(1)	1	0
BRC	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2023	2.137%	100	(1)	0	0	(1)
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.444%	188	2	0	2	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	1.154%	100	0	1	1	0
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.904%	200	0	0	0	0
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.979%	300	0	1	1	0
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2025	1.071%	2,800	51	(54)	0	(3)
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.201%	3,200	22	(40)	0	(18)
FBF	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	5.214%	2,200	(107)	10	0	(97)
GLM	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2023	2.137%	200	(1)	(1)	0	(2)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.378%	5,800	(112)	21	0	(91)
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.496%	600	(2)	(9)	0	(11)
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.201%	1,200	12	(18)	0	(6)
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.444%	112	1	0	1	0
HUS	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.332%	2,500	10	4	14	0
JPM	Hungary Government International Bond	1.000%	06/20/2027	2.550%	200	(10)	(2)	0	(12)
JPM	Nigeria Government International Bond	1.000%	06/20/2023	5.609%	500	(12)	(2)	0	(14)
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.201%	100	1	(1)	0	0
JPM	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	1.000%	12/20/2023	2.236%	1,000	(35)	23	0	(12)
JPM	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	5.214%	1,300	(70)	12	0	(58)
MYC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.883%	200	1	0	1	0
MYC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.294%	400	2	(6)	0	(4)
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.825%	100	0	0	0	0
MYC	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	1.201%	500	1	(4)	0	(3)
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.220%	500	(1)	2	1	0
						\$ (294)	\$(71)	\$ 158	\$(623)

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

取引相手	参照指標	固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム 支払(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値		
							資産	負債	
BOA	Montenegro Equity Market Index	1.000%	06/20/2023	EUR 100	\$(8)	\$ 6	\$ 0	\$(2)	
Total Swap Agreements						\$ 489	\$(225)	\$ 817	\$(563)

- ¹¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ¹²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ¹³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- ¹⁴⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第38期》決算日2023年11月20日

[計算期間：2023年5月23日～2023年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第38期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第38期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
34期(2021年11月22日)	円 10,182	0.0	—	—	百万円 1,637
35期(2022年5月20日)	10,182	0.0	—	—	2,897
36期(2022年11月21日)	10,181	△0.0	—	—	2,660
37期(2023年5月22日)	10,181	0.0	—	—	2,921
38期(2023年11月20日)	10,181	0.0	—	—	3,393

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2023年5月22日	円 10,181	—	—	—	—
5月末	10,181	0.0	—	—	—
6月末	10,181	0.0	—	—	—
7月末	10,181	0.0	—	—	—
8月末	10,181	0.0	—	—	—
9月末	10,181	0.0	—	—	—
10月末	10,181	0.0	—	—	—
(期末) 2023年11月20日	10,181	0.0	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

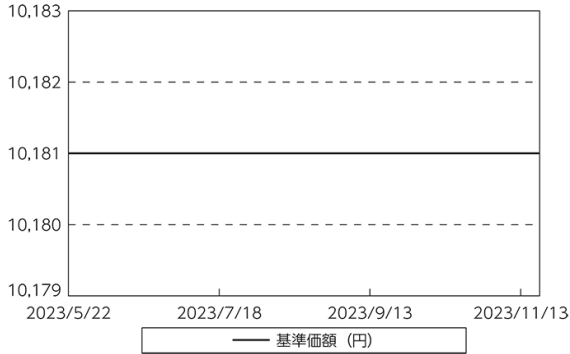
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.013%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2023年5月23日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年5月23日～2023年11月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 322,399,871	千円 321,899,877

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月23日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,799,997	% 82.5

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 2,799,997	% 82.5
コール・ローン等、その他	593,717	17.5
投資信託財産総額	3,393,714	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	3,393,714,808
コール・ローン等	593,717,773
その他有価証券(評価額)	2,799,997,035
(B) 負債	261
未払解約金	43
未払利息	218
(C) 純資産総額(A-B)	3,393,714,547
元本	3,333,531,344
次期繰越損益金	60,183,203
(D) 受益権総口数	3,333,531,344口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,181円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,870,024,150円
 期中追加設定元本額 644,599,674円
 期中一部解約元本額 181,092,480円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0181円です。

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

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	2,228,013,587円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	568,143,019円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	110,083,425円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	76,382,303円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	61,991,356円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	38,044,882円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	18,468,833円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	13,122,469円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	13,053,165円
ピムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	10,743,284円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネーボールファンド(FOF用)(適格機関投資家限定)	9,871,149円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	7,690,306円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	7,489,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	6,895,341円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	6,887,212円
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	6,675,966円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	5,548,198円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	5,541,524円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	5,484,593円
三菱UFJ/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	4,489,124円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	4,289,171円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	3,857,128円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	3,319,056円

○損益の状況 (2023年5月23日~2023年11月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 162,931
受取利息	10,911
支払利息	△ 173,842
(B) 当期損益金(A)	△ 162,931
(C) 前期繰越損益金	51,956,485
(D) 追加信託差損益金	11,667,215
(E) 解約差損益金	△ 3,277,566
(F) 計(B+C+D+E)	60,183,203
次期繰越損益金(F)	60,183,203

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

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	2,966,566円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	2,724,520円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	2,711,846円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	2,527,335円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	2,515,903円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,210,674円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	2,119,621円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	2,007,890円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	1,628,892円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	1,412,860円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	1,339,040円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,149,232円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	1,074,934円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,020,693円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	907,086円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	669,935円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	629,892円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	416,840円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	169,198円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,223円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98,222円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	98,222円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	98,222円
三菱UFJ /マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	89,287円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	74,308円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	50,114円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	44,142円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,651円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	20,635円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円

バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	9,822円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	3,333,531,344円

[お 知 ら せ]

- ①新NISA (成長投資枠) の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)