

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（2011年2月16日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコ エマージング ボンド インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、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。また、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。</p> <p>JPMorgan EMBI グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）をベンチマークとします。ポートフォリオの実質的な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。実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてCCC一格相当以上の格付けを有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付けは原則としてB一格相当以上を維持します。</p> <p>実質的な組入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。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。</p>	
主要運用対象	PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド投資信託証券、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド	新興経済国の政府、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。原則として、為替ヘッジを行いません。
	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。	

運用報告書（全体版）

PIMCO ニューワールド
米ドルインカムファンド（毎月分配型）

第152期（決算日：2023年12月20日）
 第153期（決算日：2024年1月22日）
 第154期（決算日：2024年2月20日）
 第155期（決算日：2024年3月21日）
 第156期（決算日：2024年4月22日）
 第157期（決算日：2024年5月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）」は、去る5月20日に第157期の決算を行いましたので、法令に基づいて第152期～第157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			J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバー シファイド (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 騰 落	中 率 騰 落				
	円	円	%	円	%	%	%	%	百万円
128期(2021年12月20日)	10,682	30	△0.9	544.01	△0.6	—	—	99.0	1,034
129期(2022年1月20日)	10,352	30	△2.8	530.13	△2.6	—	—	99.5	1,001
130期(2022年2月21日)	10,276	30	△0.4	527.56	△0.5	—	—	99.4	992
131期(2022年3月22日)	9,971	30	△2.7	512.32	△2.9	—	—	99.0	960
132期(2022年4月20日)	10,491	30	5.5	535.06	4.4	—	—	99.0	986
133期(2022年5月20日)	9,854	50	△5.6	505.88	△5.5	—	—	99.0	922
134期(2022年6月20日)	10,172	50	3.7	523.32	3.4	—	—	99.0	969
135期(2022年7月20日)	9,826	50	△2.9	517.00	△1.2	—	—	98.9	936
136期(2022年8月22日)	10,347	50	5.8	542.59	4.9	—	—	99.0	984
137期(2022年9月20日)	10,431	50	1.3	549.86	1.3	—	—	99.0	992
138期(2022年10月20日)	10,090	50	△2.8	536.21	△2.5	—	—	99.5	966
139期(2022年11月21日)	10,064	50	0.2	536.70	0.1	—	—	99.5	963
140期(2022年12月20日)	10,148	60	1.4	544.01	1.4	—	—	99.0	968
141期(2023年1月20日)	9,786	60	△3.0	525.42	△3.4	—	—	99.0	930
142期(2023年2月20日)	9,876	60	1.5	534.94	1.8	—	—	99.1	940
143期(2023年3月20日)	9,585	60	△2.3	523.82	△2.1	—	—	98.9	902
144期(2023年4月20日)	9,800	60	2.9	538.05	2.7	—	—	98.9	922
145期(2023年5月22日)	9,986	60	2.5	553.46	2.9	—	—	99.0	934
146期(2023年6月20日)	10,333	60	4.1	576.78	4.2	—	—	99.0	946
147期(2023年7月20日)	10,421	60	1.4	581.92	0.9	—	—	99.0	928
148期(2023年8月21日)	10,460	60	1.0	589.81	1.4	—	—	99.0	931
149期(2023年9月20日)	10,663	60	2.5	603.20	2.3	—	—	99.0	947
150期(2023年10月20日)	10,398	60	△1.9	585.23	△3.0	—	—	98.9	924
151期(2023年11月20日)	10,759	60	4.0	612.43	4.6	—	—	99.0	954
152期(2023年12月20日)	10,954	60	2.4	626.09	2.2	—	—	99.5	967
153期(2024年1月22日)	11,135	60	2.2	636.27	1.6	—	—	99.0	981
154期(2024年2月20日)	11,079	260	1.8	650.40	2.2	—	—	98.9	976
155期(2024年3月21日)	11,400	60	3.4	670.15	3.0	—	—	99.0	999
156期(2024年4月22日)	11,450	60	1.0	676.63	1.0	—	—	99.0	989
157期(2024年5月20日)	11,440	360	3.1	696.38	2.9	—	—	98.8	952

(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) 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。組入比率の調整を行わない指数としてJ Pモルガン EMB I グローバルがあります。J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが計算したものです。当指数は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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		J Pモルガン EMB I グローバル・ダイバー シファイド (円ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第152期	(期 首) 2023年11月20日	円 10,759	% —	% 612.43	% —	% —	% —	% 99.0
	11月末	10,844	0.8	616.46	0.7	—	—	99.1
	(期 末) 2023年12月20日	11,014	2.4	626.09	2.2	—	—	99.5
第153期	(期 首) 2023年12月20日	10,954	—	626.09	—	—	—	99.5
	12月末	10,804	△1.4	617.04	△1.4	—	—	99.3
	(期 末) 2024年1月22日	11,195	2.2	636.27	1.6	—	—	99.0
第154期	(期 首) 2024年1月22日	11,135	—	636.27	—	—	—	99.0
	1月末	11,170	0.3	638.97	0.4	—	—	99.0
	(期 末) 2024年2月20日	11,339	1.8	650.40	2.2	—	—	98.9
第155期	(期 首) 2024年2月20日	11,079	—	650.40	—	—	—	98.9
	2月末	11,247	1.5	658.48	1.2	—	—	99.0
	(期 末) 2024年3月21日	11,460	3.4	670.15	3.0	—	—	99.0
第156期	(期 首) 2024年3月21日	11,400	—	670.15	—	—	—	99.0
	3月末	11,522	1.1	676.00	0.9	—	—	99.1
	(期 末) 2024年4月22日	11,510	1.0	676.63	1.0	—	—	99.0
第157期	(期 首) 2024年4月22日	11,450	—	676.63	—	—	—	99.0
	4月末	11,645	1.7	687.92	1.7	—	—	99.1
	(期 末) 2024年5月20日	11,800	3.1	696.38	2.9	—	—	98.8

(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。

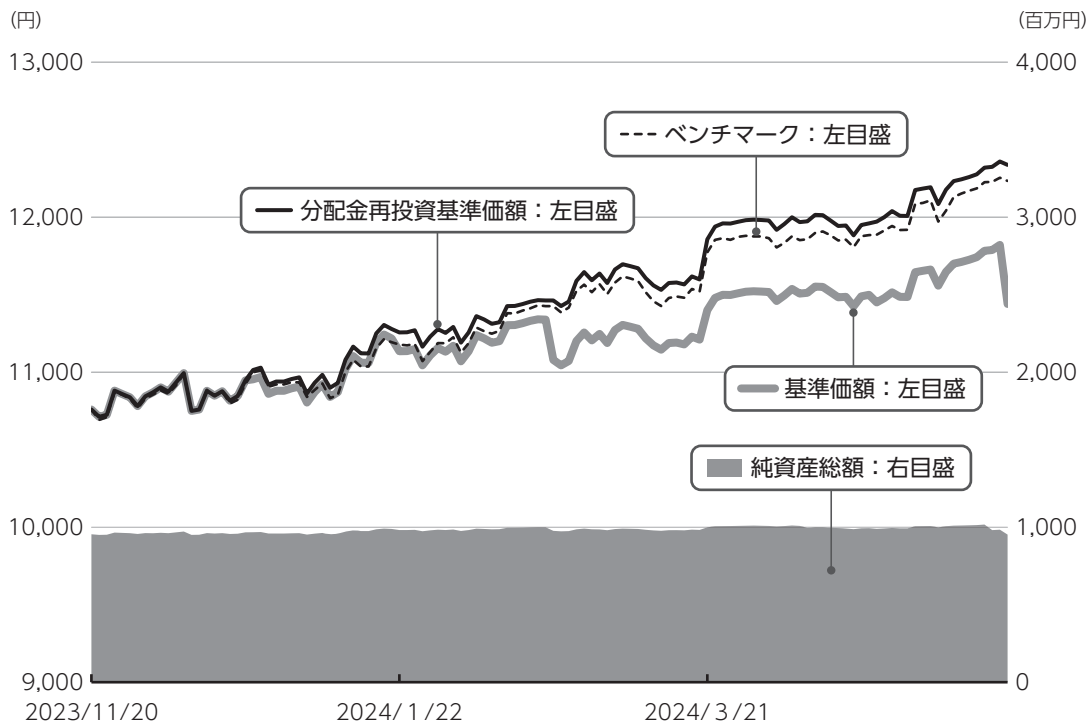
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第152期～第157期：2023年11月21日～2024年5月20日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第152期首	10,759円
第157期末	11,440円
既払分配金	860円
騰落率	14.7%

(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す。

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ14.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.7%）を1.0%上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第152期～第157期：2023年11月21日～2024年5月20日

投資環境について

▶ 債券市況

エマージング債券市況は上昇しました。

当期間は、米国などで一部企業の好調な決算などを背景に株式市況が堅調に推移し、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。

▶ 為替市況

当期間を通じてみると、円安・米ドル高となりました。

当期間は、堅調な米経済指標などを受け米国の早期利下げ観測が後退したことなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移していたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。

当期間の短期金融市場をみると、日銀は3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってきましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%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 ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）

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

▶ ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

新興経済国の政府および政府機関等の発行する債券等に投資を行いました。

国別配分戦略

国別配分戦略については、国際通貨基金（IMF）による支援が期待されるコートジボワール等を積極姿勢としました。

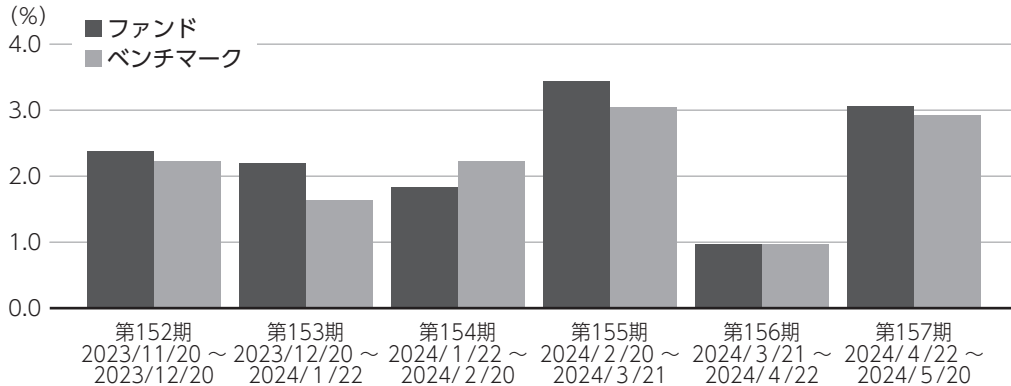
▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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。

第152期～第157期：2023/11/21～2024/5/20

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）

ファンドの騰落率は、ベンチマークであるJPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）の騰落率を1.0%上回りました。主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬等の運用上の費用を計上したこと等がマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

プラス要因

国別配分戦略において、エジプトに対して積極姿勢としたこと。

マイナス要因

国別配分戦略において、ルーマニアに対して積極姿勢としたこと。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。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152期 2023年11月21日~ 2023年12月20日	第153期 2023年12月21日~ 2024年1月22日	第154期 2024年1月23日~ 2024年2月20日	第155期 2024年2月21日~ 2024年3月21日	第156期 2024年3月22日~ 2024年4月22日	第157期 2024年4月23日~ 2024年5月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	60 (0.545%)	60 (0.536%)	260 (2.293%)	60 (0.524%)	60 (0.521%)	360 (3.051%)
当期の収益	60	60	71	60	60	77
当期の収益以外	—	—	188	—	—	282
翌期繰越分配対象額	4,463	4,471	4,283	4,295	4,300	4,017

（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 ニューワールド米ドルインカムファンド（毎月分配型）

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

▶ ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

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

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

具体的には、国際通貨基金（IMF）による支援などが期待されるコートジボワール等への投資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への投資を消極姿勢とします。

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

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

2023年11月21日～2024年5月20日

1万口当たりの費用明細

項目	第152期～第157期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	95	0.843	(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）	(49)	(0.438)	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）	(43)	(0.383)	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）	(2)	(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	95	0.845	

作成期中の平均基準価額は、11,224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。

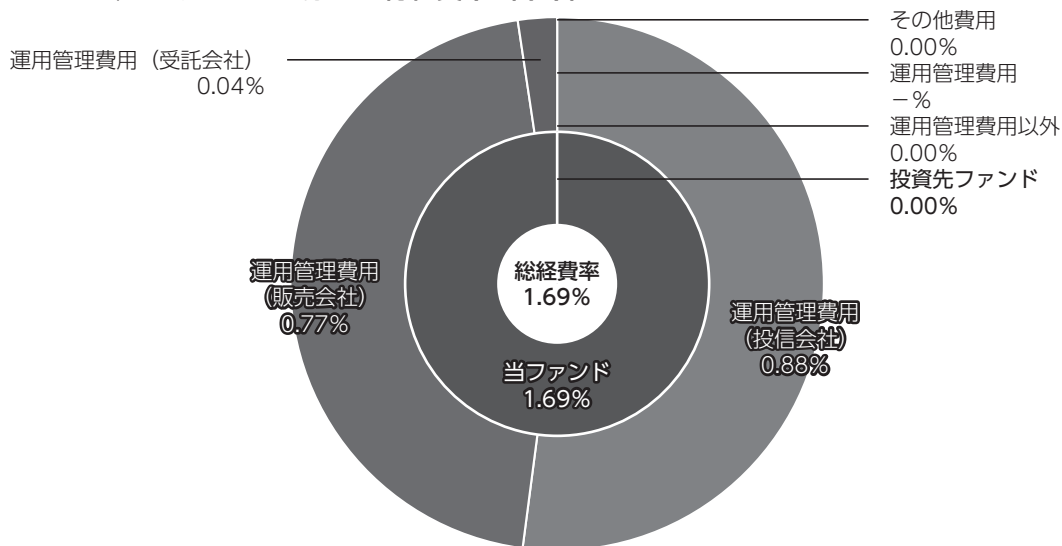
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.69%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.69
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.69
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11月21日～2024年5月20日)

投資信託証券

銘柄		第152期～第157期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ エマージング ボンド インカム ファンド	千口 4	千円 39,868	千口 15	千円 147,000

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第151期末		第157期末	
		口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%	
ビムコ	エマージング ボンド インカム ファンド	106	95	941,213	98.8
合	計	106	95	941,213	98.8

(注) 比率はPIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド（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151期末		第157期末	
		口数	口数	評価額	評価額
	千口	千口	千円	千円	
マネー・マーケット・マザーファンド	907	907	923	923	

○投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

項 目	第157期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 941,213	% 95.7
マネー・マーケット・マザーファンド	923	0.1
コール・ローン等、その他	41,361	4.2
投資信託財産総額	983,497	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末
	2023年12月20日現在	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	974,064,241	988,322,528	1,000,611,146	1,005,755,487	996,013,289	983,497,867
コール・ローン等	10,415,610	5,929,936	8,928,315	9,211,380	9,417,788	10,361,094
投資信託受益証券(評価額)	962,725,127	971,469,088	965,759,327	989,620,588	979,671,981	941,213,251
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	923,504	923,504	923,504	923,504	923,504	923,504
未収入金	—	10,000,000	25,000,000	6,000,000	6,000,000	31,000,000
未収利息	—	—	—	15	16	18
(B) 負債	6,633,470	6,768,058	24,242,563	6,624,161	6,676,183	31,267,097
未払収益分配金	5,299,268	5,289,035	22,913,732	5,258,391	5,184,493	29,964,484
未払信託報酬	1,331,618	1,476,155	1,326,259	1,363,123	1,488,798	1,300,091
未払利息	1	2	—	—	—	—
その他未払費用	2,583	2,866	2,572	2,647	2,892	2,522
(C) 純資産総額(A-B)	967,430,771	981,554,470	976,368,583	999,131,326	989,337,106	952,230,770
元本	883,211,346	881,505,897	881,297,398	876,398,585	864,082,305	832,346,804
次期繰越損益金	84,219,425	100,048,573	95,071,185	122,732,741	125,254,801	119,883,966
(D) 受益権総口数	883,211,346口	881,505,897口	881,297,398口	876,398,585口	864,082,305口	832,346,804口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,954円	11,135円	11,079円	11,400円	11,450円	11,440円

○損益の状況

項 目	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,855,900	6,453,518	6,746,285	6,587,276	6,492,950	6,733,534
受取配当金	6,855,962	6,453,607	6,746,313	6,587,291	6,492,404	6,732,896
受取利息	2	—	3	15	546	638
支払利息	△ 64	△ 89	△ 31	△ 30	—	—
(B) 有価証券売買損益	16,927,718	16,306,305	12,541,554	28,226,900	4,430,067	23,763,147
売買益	16,957,683	16,306,084	12,543,926	28,277,081	4,558,989	24,804,574
売買損	△ 29,965	221	△ 2,372	△ 50,181	△ 128,922	△ 1,041,427
(C) 信託報酬等	△ 1,334,201	△ 1,479,021	△ 1,328,831	△ 1,365,770	△ 1,491,690	△ 1,302,613
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,449,417	21,280,802	17,959,008	33,448,406	9,431,327	29,194,068
(E) 前期繰越損益金	△ 49,510,367	△ 32,297,733	△ 16,288,922	△ 21,125,561	6,965,175	10,800,208
(F) 追加信託差損益金	116,579,643	116,354,539	116,314,831	115,668,287	114,042,792	109,854,174
(配当等相当額)	(219,347,792)	(218,924,253)	(219,014,223)	(217,796,817)	(214,736,101)	(206,849,170)
(売買損益相当額)	(△102,768,149)	(△102,569,714)	(△102,699,392)	(△102,128,530)	(△100,693,309)	(△ 96,994,996)
(G) 計(D+E+F)	89,518,693	105,337,608	117,984,917	127,991,132	130,439,294	149,848,450
(H) 収益分配金	△ 5,299,268	△ 5,289,035	△ 22,913,732	△ 5,258,391	△ 5,184,493	△ 29,964,484
次期繰越損益金(G+H)	84,219,425	100,048,573	95,071,185	122,732,741	125,254,801	119,883,966
追加信託差損益金	116,579,643	116,354,539	116,314,831	115,668,287	114,042,792	109,854,174
(配当等相当額)	(219,347,792)	(218,924,253)	(219,014,223)	(217,796,817)	(214,736,101)	(206,849,170)
(売買損益相当額)	(△102,768,149)	(△102,569,714)	(△102,699,392)	(△102,128,530)	(△100,693,309)	(△ 96,994,996)
分配準備積立金	174,874,513	175,282,028	158,466,539	158,656,173	156,848,397	127,569,056
繰越損益金	△207,234,731	△191,587,994	△179,710,185	△151,591,719	△145,636,388	△117,539,264

(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 887,039,238円
 作成期中追加設定元本額 713,338円
 作成期中一部解約元本額 55,405,772円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末1,1440円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
費用控除後の配当等収益額	6,471,250円	6,034,215円	6,281,460円	6,328,872円	5,606,327円	6,445,947円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	219,347,792円	218,924,253円	219,014,223円	217,796,817円	214,736,101円	206,849,170円
分配準備積立金額	173,702,531円	174,536,848円	175,098,811円	157,585,692円	156,426,563円	151,087,593円
当ファンドの分配対象収益額	399,521,573円	399,495,316円	400,394,494円	381,711,381円	376,768,991円	364,382,710円
1万口当たり収益分配対象額	4,523円	4,531円	4,543円	4,355円	4,360円	4,377円
1万口当たり分配金額	60円	60円	260円	60円	60円	360円
収益分配金金額	5,299,268円	5,289,035円	22,913,732円	5,258,391円	5,184,493円	29,964,484円

③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
1 万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	260円	60円	60円	360円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

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

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

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

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

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2023版から抜粋して作成しています。また、「ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド
(2022年11月1日～2023年10月31日)

	ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド 千米ドル
投資収入：	
受取利息(外国税額控除後)*	17
雑収入	6
収入合計	23
費用：	
支払利息	0
費用合計	0
投資純収入	23
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	0
マスターファンド	952
市場取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(13)
外貨	13
実現純利益（損失）	952
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	5,582
市場取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	0
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	5,582
純利益（損失）	6,534
運用による純資産の純増（減）額	6,557
*外国税源泉徴収	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド

(2022年11月1日～2023年10月31日)

ピムコ エマージング
ボンド インカム ファンド
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入（費用）	23
実現純利益（損失）	952
未実現評価益（評価損）の純変動	5,582
運用による純資産の純増（減）額	6,557

分配：

分配金額合計	(5,151)
--------	---------

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	2,127
-------------------------	-------

純資産の増（減）額合計

3,533

純資産：

期首	53,513
期末	57,046

(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

(2023年10月31日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 0.6%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.6%		
TIME DEPOSITS 0.6%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	\$ 12	\$ 12
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	1	1
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	50	50
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	42	42
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	90	90
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 3	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 5	5
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 10	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 115	115
		315
Total Short-Term Instruments		315
(Cost \$315)		
Total Investments in Securities		315
(Cost \$315)		
	口数 (単位: 千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 99.4%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 99.4%		
PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)		
(Cost \$54,903)	3,720	56,730
Total Investments in Affiliates		56,730
(Cost \$54,903)		
Total Investments 100.0%		\$ 57,045
(Cost \$55,218)		
Financial Derivative		
Instruments (a) 0.0%		0
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 0.0%		1
Net Assets 100.0%		\$ 57,046

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

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
MYI	11/2023	\$ 132	JPY 20,000	\$ 0	\$ 0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 0	\$ 0

(B) ピムコ エマージング ボンド インカム ファンド (M)
(2023年10月31日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 101.9%		
ALBANIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Albania		
3.500% due 11/23/2031	EUR 200	\$ 173
Total Albania		173
(Cost \$223)		
ANGOLA 1.0%		
SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Angolan Government International Bond		
8.000% due 11/26/2029	\$ 700	560
8.250% due 05/09/2028	600	510
8.750% due 04/14/2032	900	703
Total Angola		1,773
(Cost \$1,990)		
ARGENTINA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Argentina Government International Bond		
0.750% due 07/09/2030	400	112
1.000% due 07/09/2029	849	228
3.500% due 07/09/2041	2,400	631
3.625% due 07/09/2035	1,100	272
3.625% due 07/09/2046	1,725	430
4.250% due 01/09/2038	2,121	642
Provincia de Buenos Aires		
6.375% due 09/01/2037	300	98
Provincia de la Rioja		
6.500% due 02/24/2028	390	215
Total Argentina		2,628
(Cost \$4,743)		
ARMENIA 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Armenia Government International Bond		
3.600% due 02/02/2031	500	370
3.950% due 09/28/2029	600	483
Total Armenia		853
(Cost \$1,084)		
AZERBAIJAN 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	1,600	1,536
Southern Gas Corridor CJSC		
6.875% due 03/24/2026	1,700	1,679
		3,215
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Azerbaijan International Bond		
4.750% due 03/18/2024	266	263
Total Azerbaijan		3,478
(Cost \$3,627)		
BAHAMAS 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Bahamas Government International Bond		
6.000% due 11/21/2028	200	166
Total Bahamas		166
(Cost \$200)		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
BAHRAIN 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Bahrain Government International Bond		
4.250% due 01/25/2028	\$ 1,000	900
5.625% due 09/30/2031	200	175
Total Bahrain		1,075
(Cost \$1,208)		
BRAZIL 2.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Banco do Brasil S.A.		
3.250% due 09/30/2026	500	457
8.500% due 07/29/2026	MXN 16,000	805
		1,262
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Brazil Government International Bond		
4.750% due 01/14/2050	\$ 1,900	1,275
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais		
5.333% due 02/15/2028	2,100	2,042
		3,317
Total Brazil		4,579
(Cost \$5,305)		
CAMEROON 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Republic of Cameroon International Bond		
9.500% due 07/07/2032	EUR 500	345
9.500% due 11/19/2025	\$ 200	193
Total Cameroon		538
(Cost \$753)		
CAYMAN ISLANDS 4.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%		
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.		
0.000% due 06/05/2034	1,870	1,294
Gaci First Investment Co.		
4.875% due 02/14/2035	1,700	1,504
5.000% due 10/13/2027	1,400	1,361
5.125% due 02/14/2053	800	619
Interoceanica IV Finance Ltd.		
0.000% due 11/30/2025	42	38
Interoceanica V Finance Ltd.		
0.000% due 05/15/2030	1,475	980
7.860% due 05/15/2030	161	160
Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd.		
0.000% due 06/02/2025	37	35
Suci Second Investment Co.		
6.000% due 10/25/2028	900	907
		6,898
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
KSA Sukuk Ltd.		
5.268% due 10/25/2028	1,000	991
Total Cayman Islands		7,889
(Cost \$8,408)		
CHILE 2.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Banco del Estado de Chile		
2.704% due 01/09/2025	400	384

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Corp. Nacional del Cobre de Chile		
4.875% due 11/04/2044	\$ 2,000	\$ 1,479
5.950% due 01/08/2034	300	279
6.300% due 09/08/2053	300	260
Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
3.068% due 08/18/2050	200	109
3.830% due 09/14/2061	300	177
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
3.650% due 05/07/2030	200	174
4.700% due 05/07/2050	300	217
Empresa Nacional del Petroleo		
3.450% due 09/16/2031	800	623
6.150% due 05/10/2033	400	372
		4,074
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Chile Government International Bond		
3.100% due 05/07/2041	200	131
3.250% due 09/21/2071	200	107
3.500% due 01/25/2050	300	190
4.340% due 03/07/2042	500	389
		817
Total Chile		4,891
(Cost \$6,330)		
COLOMBIA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	1,000	653
7.375% due 09/18/2043	375	298
		951
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Colombia Government International Bond		
4.500% due 03/15/2029	500	437
5.200% due 05/15/2049	600	386
5.625% due 02/26/2044	2,600	1,828
7.500% due 02/02/2034	700	657
		3,308
Total Colombia		4,259
(Cost \$5,784)		
COSTA RICA 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Instituto Costarricense de Electricidad		
6.375% due 05/15/2043	500	390
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Costa Rica Government International Bond		
5.625% due 04/30/2043	600	480
6.550% due 04/03/2034	200	191
7.000% due 04/04/2044	200	184
		855
Total Costa Rica		1,245
(Cost \$1,320)		
DOMINICAN REPUBLIC 4.8%		
SOVEREIGN ISSUES 4.6%		
Dominican Republic Central Bank Notes		
12.000% due 10/03/2025	DOP 3,400	62
13.000% due 12/05/2025	53,500	1,001
13.000% due 01/30/2026	12,800	240

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Dominican Republic International Bond		
5.300% due 01/21/2041	\$ 450	\$ 329
5.500% due 02/22/2029	500	457
5.875% due 01/30/2060	350	250
5.950% due 01/25/2027	200	193
6.000% due 07/19/2028	650	618
6.000% due 02/22/2033	500	443
6.400% due 06/05/2049	900	710
6.850% due 01/27/2045	1,500	1,256
6.875% due 01/29/2026	1,500	1,500
9.750% due 08/05/2026	DOP 9,400	185
11.250% due 09/15/2035	10,000	178
13.625% due 02/03/2033	34,000	681
13.625% due 02/10/2034	29,500	614
Total Dominican Republic		8,697
(Cost \$9,358)		

ECUADOR 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Ecuador Government International Bond		
0.000% due 07/31/2030	\$ 473	142
2.500% due 07/31/2040	1,440	487
3.500% due 07/31/2035	3,474	1,331
6.000% due 07/31/2030	2,432	1,242
Total Ecuador		3,359
(Cost \$3,580)		

EGYPT 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Egypt Government International Bond		
4.750% due 04/11/2025	EUR 200	169
6.375% due 04/11/2031	4,100	2,351
7.300% due 09/30/2033	\$ 1,100	610
7.625% due 05/29/2032	300	172
7.903% due 02/21/2048	1,600	818
8.500% due 01/31/2047	300	157
8.875% due 05/29/2050	400	214
Total Egypt		4,491
(Cost \$7,003)		

EL SALVADOR 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
El Salvador Government International Bond		
7.625% due 09/21/2034	1,800	1,233
Total El Salvador		1,233
(Cost \$1,847)		

GABON 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Gabon Government International Bond		
6.625% due 02/06/2031	200	142
Total Gabon		142
(Cost \$147)		

GEORGIA 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Georgia Government International Bond		
2.750% due 04/22/2026	200	178
Total Georgia		178
(Cost \$183)		

GHANA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Republic of Ghana International Bond (a)		
0.000% due 04/07/2025	\$ 300	\$ 115
6.375% due 02/11/2027	200	86
7.625% due 05/16/2029	500	214
7.750% due 04/07/2029	600	258
8.125% due 03/26/2032	900	382
8.750% due 03/11/2061	1,700	712
8.875% due 05/07/2042	1,400	587
8.950% due 03/26/2051	300	126
Total Ghana		2,480
(Cost \$5,010)		

GUATEMALA 1.4%		
SOVEREIGN ISSUES 1.4%		
Guatemala Government Bond		
4.375% due 06/05/2027	200	184
4.500% due 05/03/2026	200	189
4.875% due 02/13/2028	1,600	1,471
4.900% due 06/01/2030	500	447
6.600% due 06/13/2036	400	371
Total Guatemala		2,662
(Cost \$2,954)		

HONG KONG 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Airport Authority		
2.400% due 03/08/2028 (b)	800	685
4.875% due 01/12/2030	400	384
Hong Kong Government International Bond		
3.750% due 06/07/2032	EUR 500	523
Total Hong Kong		1,592
(Cost \$1,731)		

HUNGARY 2.5%		
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Hungary Government International Bond		
1.625% due 04/28/2032	100	79
1.750% due 06/05/2035	1,000	722
2.125% due 09/22/2031	\$ 400	289
3.125% due 09/21/2051	200	108
5.250% due 06/16/2029	900	850
6.250% due 09/22/2032	500	482
6.750% due 09/25/2052	1,000	927
Magyar Export-Import Bank Zrt		
6.125% due 12/04/2027	300	294
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt		
6.500% due 06/29/2028	900	887
Total Hungary		4,638
(Cost \$5,213)		

INDIA 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	200	169
3.950% due 02/13/2050	200	137
NTPC Ltd.		
3.750% due 04/03/2024	1,000	990
Total India		1,295

SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Export-Import Bank of India		
3.250% due 01/15/2030	\$ 200	\$ 169
3.375% due 08/05/2026	2,000	1,884
		2,053
Total India		3,348
(Cost \$3,598)		

INDONESIA 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.8%		
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		
3.950% due 03/28/2024 (g)	1,700	1,685
Indonesia Asahan Aluminium PT		
5.450% due 05/15/2030 (g)	1,000	929
Pelabuhan Indonesia Persero PT		
4.875% due 10/01/2024	1,100	1,087
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044 (g)	1,000	925

PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA		
4.000% due 06/30/2050	200	122
4.375% due 02/05/2050	300	195
5.250% due 05/15/2047	200	153
Total Indonesia		5,096

SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Indonesia Government International Bond		
1.100% due 03/12/2033	EUR 200	152
5.650% due 01/11/2053	\$ 200	184
		336
Total Indonesia		5,432
(Cost \$5,998)		

IRELAND 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC		
6.927% due 02/19/2027	1,100	1,001
Total Ireland		1,001
(Cost \$1,036)		

ISRAEL 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Israel Electric Corp. Ltd.		
3.750% due 02/22/2032	600	460
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Israel Government Bond		
1.500% due 11/30/2023	ILS 3,600	900
Israel Government International Bond		
5.000% due 10/30/2026	EUR 2,100	2,217
		3,117
Total Israel		3,577
(Cost \$3,851)		

IVORY COAST 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Ivory Coast Government International Bond		
5.250% due 03/22/2030	1,300	1,139
5.750% due 12/31/2032	\$ 397	355
5.875% due 10/17/2031	EUR 200	173

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Ivory Coast (Cost \$2,089)	\$	1,667
JAMAICA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
TransJamaican Highway Ltd.		
5.750% due 10/10/2036	\$ 138	114
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Jamaica Government International Bond		
7.875% due 07/28/2045	400	434
Total Jamaica (Cost \$597)		548
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Corsair International Ltd.		
8.802% due 01/28/2027	EUR 500	521
9.152% due 01/28/2029	200	207
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$784)		728
JORDAN 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Jordan Government International Bond		
5.850% due 07/07/2030	\$ 200	170
7.375% due 10/10/2047	800	607
7.500% due 01/13/2029	500	467
Total Jordan (Cost \$1,516)		1,244
KAZAKHSTAN 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
5.750% due 05/12/2025	900	895
KazMunayGas National Co. JSC		
5.375% due 04/24/2030	1,600	1,435
5.750% due 04/19/2047	200	149
6.375% due 10/24/2048	200	157
Total Kazakhstan (Cost \$2,817)		2,636
KENYA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Republic of Kenya Government International Bond		
7.000% due 05/22/2027	500	434
7.250% due 02/28/2028	200	163
8.000% due 05/22/2032 (g)	1,300	1,021
Total Kenya (Cost \$1,890)		1,618
MALAYSIA 1.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Khazanah Capital Ltd.		
4.876% due 08/01/2033	400	370
Khazanah Global Sukuk Bhd		
4.687% due 06/01/2028	500	481

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Petronas Capital Ltd.		
3.404% due 04/28/2061	\$ 500	295
4.500% due 03/18/2045	300	238
4.550% due 04/21/2050	200	156
4.800% due 04/21/2060	400	316
Petronas Energy Canada Ltd.		
2.112% due 03/23/2028	500	433
Total Malaysia (Cost \$3,036)		2,289
MARSHALL ISLANDS 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Nakilat, Inc.		
6.267% due 12/31/2033	62	63
Total Marshall Islands (Cost \$72)		63
MEXICO 4.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Petroleos Mexicanos		
6.950% due 01/28/2060	2,300	1,304
7.690% due 01/23/2050	3,200	1,978
10.000% due 02/07/2033	200	177
		3,459
SOVEREIGN ISSUES 2.5%		
Mexico Government International Bond		
2.750% due 11/27/2031 (c)	MXN 11,855	546
3.000% due 12/03/2026 (c)	27,662	1,388
3.771% due 05/24/2061	\$ 300	170
4.000% due 03/15/2115	EUR 900	636
5.750% due 10/12/2110	\$ 1,200	925
6.350% due 02/09/2035	1,000	959
		4,624
Total Mexico (Cost \$11,798)		8,083
MONGOLIA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Mongolia Government International Bond		
3.500% due 07/07/2027	500	420
Total Mongolia (Cost \$496)		420
MOROCCO 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
OCP S.A.		
3.750% due 06/23/2031	700	553
5.125% due 06/23/2051	800	516
		1,069
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Morocco Government International Bond		
4.000% due 12/15/2050	300	179
Total Morocco (Cost \$1,783)		1,248
NAMBIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Namibia Government International Bond		
5.250% due 10/29/2025	800	761

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Namibia (Cost \$798)	\$	761
NETHERLANDS 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Angola Via Avenir II BV		
10.163% due 12/07/2023	\$ 140	139
Total Netherlands (Cost \$140)		139
NIGERIA 2.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
BOI Finance BV		
7.500% due 02/16/2027	EUR 900	808
SOVEREIGN ISSUES 2.4%		
Nigeria Government International Bond		
6.125% due 09/28/2028	\$ 600	492
6.500% due 11/28/2027	2,900	2,500
7.143% due 02/23/2030	300	242
7.375% due 09/28/2033	200	151
7.625% due 11/28/2047	300	203
7.875% due 02/16/2032	200	161
8.375% due 03/24/2029	500	440
8.747% due 01/21/2031	250	216
		4,405
Total Nigeria (Cost \$5,754)		5,213
NORTH MACEDONIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
North Macedonia Government International Bond		
6.960% due 03/13/2027	EUR 500	536
Total North Macedonia (Cost \$529)		536
OMAN 1.5%		
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
Oman Government International Bond		
6.000% due 08/01/2029	\$ 1,000	971
6.250% due 01/25/2031	200	195
6.500% due 03/08/2047	1,000	876
6.750% due 01/17/2048	200	180
7.000% due 01/25/2051	500	461
Total Oman (Cost \$2,775)		2,683
PAKISTAN 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Pakistan Government International Bond		
6.000% due 04/08/2026	200	110
6.875% due 12/05/2027	1,100	587
7.375% due 04/08/2031	600	298
8.875% due 04/08/2051	1,200	587
Total Pakistan (Cost \$2,767)		1,582
PANAMA 2.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.		
5.125% due 08/11/2061	200	134
Autoridad del Canal de Panama		
4.950% due 07/29/2035	300	264

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Banco Nacional de Panama		
2.500% due 08/11/2030	\$ 1,100	\$ 819
	1,217	
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Panama Government International Bond		
2.252% due 09/29/2032	1,000	685
4.300% due 04/29/2053	600	363
4.500% due 04/01/2056	1,000	610
4.500% due 01/19/2063	200	119
6.400% due 02/14/2035	800	736
6.700% due 01/26/2036	600	564
	3,077	
Total Panama		4,294
(Cost \$6,017)		
PARAGUAY 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Paraguay Government International Bond		
4.700% due 03/21/2027	200	191
5.400% due 03/30/2050	300	225
5.600% due 03/13/2048	200	155
5.850% due 08/21/2033	200	185
	756	
Total Paraguay		756
(Cost \$952)		
PERU 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Petroleos del Peru S.A.		
5.625% due 06/19/2047	1,300	717
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Peru Government International Bond		
3.230% due 07/28/2121	200	102
3.600% due 01/15/2072	800	457
	559	
Total Peru		1,276
(Cost \$2,280)		
PHILIPPINES 1.6%		
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Philippines Government International Bond		
2.650% due 12/10/2045	200	117
2.950% due 05/05/2045	1,500	922
3.700% due 03/01/2041	2,000	1,442
5.000% due 07/17/2033	500	472
	2,953	
Total Philippines		2,953
(Cost \$4,476)		
POLAND 2.0%		
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Bank Gospodarstwa Krajowego		
6.250% due 10/31/2028	400	404
Poland Government International Bond		
4.875% due 10/04/2033	1,250	1,161
5.500% due 11/18/2027	1,200	1,208
5.500% due 04/04/2053	950	841
	3,614	
Total Poland		3,614
(Cost \$3,787)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
QATAR 1.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Qatar Energy		
2.250% due 07/12/2031	\$ 1,200	\$ 940
3.125% due 07/12/2041	1,100	725
3.300% due 07/12/2051	1,300	796
	2,461	
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	200	155
5.103% due 04/23/2048	600	515
	670	
Total Qatar		3,131
(Cost \$4,297)		
ROMANIA 1.9%		
SOVEREIGN ISSUES 1.9%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 300	242
2.875% due 04/13/2042	800	499
3.500% due 04/03/2034	100	83
3.750% due 02/07/2034	400	336
4.000% due 02/14/2051	\$ 400	247
4.625% due 04/03/2049	EUR 1,100	862
6.125% due 01/22/2044	\$ 100	87
6.375% due 09/18/2033	EUR 400	417
7.625% due 01/17/2053	\$ 700	690
	3,463	
Total Romania		3,463
(Cost \$4,632)		
RUSSIA 0.0%		
SOVEREIGN ISSUES 0.0%		
Russia Government International Bond		
7.500% due 03/31/2030	99	65
	65	
Total Russia		65
(Cost \$17)		
RWANDA 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Rwanda International Government Bond		
5.500% due 08/09/2031	400	305
	305	
Total Rwanda		305
(Cost \$400)		
SAUDI ARABIA 3.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Saudi Arabian Oil Co.		
1.625% due 11/24/2025	400	367
2.250% due 11/24/2030	400	315
2.875% due 04/16/2024	200	197
3.500% due 11/24/2070	400	226
	1,105	
SOVEREIGN ISSUES 3.1%		
Saudi Government International Bond		
3.250% due 10/26/2026	4,000	3,750
3.250% due 10/22/2030	500	430
3.750% due 01/21/2055	200	127
4.500% due 10/26/2046	1,000	752
4.750% due 01/18/2028	700	679
	5,738	

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Saudi Arabia		\$ 6,843
(Cost \$7,617)		
SENEGAL 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Senegal Government International Bond		
4.750% due 03/13/2028	EUR 1,400	1,282
6.250% due 05/23/2033 (g)	\$ 500	396
	1,678	
Total Senegal		1,678
(Cost \$2,237)		
SERBIA 1.1%		
SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Serbia Government International Bond		
1.900% due 06/26/2029	EUR 600	492
2.050% due 09/23/2036	200	127
3.125% due 05/15/2027	500	480
6.500% due 09/26/2033	\$ 900	851
	1,950	
Total Serbia		1,950
(Cost \$2,112)		
SINGAPORE 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Singapore Airlines Ltd.		
3.375% due 01/19/2029	400	360
	360	
Total Singapore		360
(Cost \$398)		
SLOVENIA 0.4%		
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Slovenia Government International Bond		
5.000% due 09/19/2033	700	667
	667	
Total Slovenia		667
(Cost \$695)		
SOUTH AFRICA 5.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
Development Bank of Southern Africa Ltd.		
8.600% due 10/21/2024 (H)	ZAR 34,900	1,843
Eskom Holdings SOC Ltd.		
4.314% due 07/23/2027	\$ 1,400	1,230
6.350% due 08/10/2028	1,600	1,452
8.450% due 08/10/2028	900	855
	5,380	
SOVEREIGN ISSUES 2.9%		
South Africa Government International Bond		
4.300% due 10/12/2028	200	173
4.850% due 09/30/2029	600	512
4.875% due 04/14/2026	1,400	1,337
5.750% due 09/30/2049	1,800	1,176
10.500% due 12/21/2026	ZAR 39,400	2,186
	5,364	
Total South Africa		10,744
(Cost \$12,633)		
SOUTH KOREA 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Kodit Global Co. Ltd.		
4.954% due 05/25/2026	\$ 200	196

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total South Korea (Cost \$200)	\$	196
SRI LANKA 1.3% SOVEREIGN ISSUES 1.3%		
Sri Lanka Government International Bond (a)		
5.750% due 04/18/2049	\$ 500	263
5.875% due 07/25/2049	200	106
6.125% due 09/03/2025	600	313
6.200% due 05/11/2027	600	302
6.750% due 04/18/2028	1,000	503
6.850% due 11/03/2025	800	418
7.550% due 03/28/2030	1,100	554
Total Sri Lanka (Cost \$4,187)	2,459	
SUPRANATIONAL 0.5% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Banque Ouest Africaine de Developpement		
5.000% due 07/27/2027	900	803
Eastern & Southern African Trade & Development Bank		
4.125% due 06/30/2028	200	163
Total Supranational (Cost \$1,093)	966	
TRINIDAD AND TOBAGO 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Trinidad & Tobago Government International Bond		
5.950% due 01/14/2031	300	290
Total Trinidad and Tobago (Cost \$298)	290	
TUNISIA 0.6% SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Tunisian Republic		
3.280% due 08/09/2027	¥ 200,000	634
5.625% due 02/17/2024	EUR 420	417
Total Tunisia (Cost \$2,480)	1,051	
TURKEY 3.0% SOVEREIGN ISSUES 3.0%		
Turkey Government International Bond		
4.875% due 04/16/2043	\$ 3,800	2,325
5.250% due 03/13/2030	1,400	1,160
5.750% due 05/11/2047	1,900	1,245
5.875% due 06/26/2031	300	250
9.125% due 07/13/2030	500	501
Total Turkey (Cost \$7,346)	5,481	
UKRAINE 1.1% SOVEREIGN ISSUES 1.1%		
Ukraine Government International Bond		
6.876% due 05/21/2031	400	100
7.253% due 03/15/2035	400	102
7.375% due 09/25/2034	1,000	255
7.750% due 09/01/2025	300	93
7.750% due 09/01/2026	2,900	844
7.750% due 09/01/2029	600	169
7.750% due 08/01/2041	200	84
6.994% due 02/01/2026	500	154
9.750% due 11/01/2030	900	265

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Ukraine (Cost \$5,680)	\$	2,066
UNITED ARAB EMIRATES 2.6% CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC		
3.650% due 11/02/2029	\$ 400	359
4.600% due 11/02/2047	800	656
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC		
4.375% due 01/24/2029	400	376
4.696% due 04/24/2033	400	369
Abu Dhabi Ports Co. PJSC		
2.500% due 05/06/2031	800	639
DP World Ltd.		
5.625% due 09/25/2048	400	330
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co.		
4.875% due 07/25/2033	800	732
MDGH GMTN RSC Ltd.		
5.084% due 05/22/2053	200	167
5.875% due 05/01/2034 (d)	300	297
		3,925
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Abu Dhabi Government International Bond		
3.000% due 09/15/2051	200	119
3.875% due 04/16/2050	200	142
Finance Department Government of Sharjah		
3.625% due 03/10/2033	200	155
4.000% due 07/28/2050	200	114
4.375% due 03/10/2051	400	243
		773
Total United Arab Emirates (Cost \$5,442)	4,698	
UNITED KINGDOM 1.0% CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC		
8.250% due 07/09/2026	600	318
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.7%		
Canada Square Funding 6 PLC		
6.070% due 01/17/2059	GBP 165	199
Rochester Financing No.3 PLC		
5.902% due 12/18/2044	186	223
Stratton Mortgage Funding PLC		
6.104% due 03/12/2052	60	73
Towd Point Mortgage Funding Vantage2 PLC		
7.011% due 02/20/2054	532	646
Tower Bridge Funding PLC		
5.940% due 12/20/2063	153	185
		1,326
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Ukreximbank Via Biz Finance PLC		
9.750% due 01/22/2025	\$ 131	122
Total United Kingdom (Cost \$1,999)	1,766	
UNITED STATES 5.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
DAE Funding LLC		
2.625% due 03/20/2025	600	565
3.375% due 03/20/2028	400	351

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.	\$ 520	\$ 331
0.000% due 09/30/2036		1,247
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 4.4%		
U.S. Treasury Bonds		
1.750% due 08/15/2041	1,100	654
2.000% due 11/15/2041	1,300	805
3.250% due 05/15/2042	400	305
3.375% due 08/15/2042	2,200	1,703
U.S. Treasury Notes (g)		
2.375% due 05/15/2029	2,400	2,109
3.125% due 08/31/2029	2,700	2,456
		8,032
Total United States (Cost \$11,195)	9,279	
URUGUAY 0.5% SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Uruguay Government International Bond		
5.100% due 06/18/2050	1,000	869
Total Uruguay (Cost \$1,025)	869	
UZBEKISTAN 0.1% SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Republic of Uzbekistan International Bond		
3.700% due 11/25/2030	200	153
Total Uzbekistan (Cost \$176)	153	
VENEZUELA 2.6% CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
Petroleos de Venezuela S.A. (a)		
5.375% due 04/12/2027	3,130	432
5.500% due 04/12/2037	11,131	1,465
		1,897
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Venezuela Government International Bond (a)		
6.000% due 12/09/2049	1,310	203
7.000% due 03/31/2038	9,550	1,643
7.650% due 04/21/2025	595	106
8.250% due 10/13/2024	1,730	304
9.250% due 09/15/2027	2,880	548
11.950% due 08/05/2031	160	31
		2,835
Total Venezuela (Cost \$18,248)	4,732	
ZAMBIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Zambia Government International Bond		
5.375% due 12/20/2049 (a)	1,100	605
Total Zambia (Cost \$1,249)	605	
SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.9% TIME DEPOSITS 0.7%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.000% due 11/01/2023	AUD 34	22
3.850% due 11/01/2023	NZD 92	53

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Bank of Nova Scotia		
4.080% due 11/01/2023	CAD 50 \$	36
4.830% due 11/01/2023	\$ 33	33
BNP Paribas Bank		
2.820% due 11/01/2023	SGD 59	43
3.000% due 11/01/2023	AUD 23	14
3.330% due 11/01/2023	NOK 611	55
3.850% due 11/01/2023	NZD 33	20
6.430% due 11/01/2023	ZAR 97	5
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 25	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	140	140
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	119	119
DnB Bank ASA		
2.990% due 11/01/2023	SEK 415	37
HSBC Bank PLC		
3.100% due 11/01/2023	EUR 5	5
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	\$ 254	254
MUFG Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 262	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 11/01/2023	1,616	11
3.100% due 11/01/2023	EUR 49	52
4.830% due 11/01/2023	\$ 14	14
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 6,398	42
3.100% due 11/01/2023	EUR 18	20
4.420% due 11/01/2023	GBP 1	2
4.830% due 11/01/2023	\$ 325	325
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.		
2.820% due 11/01/2023	SGD 37	27
		<u>1,333</u>
U.S. TREASURY BILLS 0.2%		
5.365% due 12/12/2023 (e)(j)	\$ 263	261
Total Short-Term Instruments		<u>1,594</u>
(Cost \$1,594)		
Total Investments in Securities 101.9%	\$ 186,139	
(Cost \$246,887)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(i) 0.2%		325
(Cost or Premiums, net \$418)		
Other Assets and Liabilities, net (2.1%)		<u>(3,712)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 182,752</u>

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) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (d) When-Issued security.
- (e) Coupon represents a yield to maturity.

(f) 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	\$ 1,843	1.01%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽¹⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽¹⁾	リバースレポの支払
BPS	5.670%	10/13/2023	01/12/2024	\$ (3,255)	\$ (3,257)
BRC	4.750%	09/19/2023	TBD ⁽²⁾	(256)	(257)
BRC	5.000%	10/24/2023	TBD ⁽²⁾	(634)	(635)
DEU	5.420%	10/26/2023	11/09/2023	(2,464)	(2,466)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (6,815)

SALE-BUYBACK TRANSACTIONS:

取引相手	借入利率 ⁽¹⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽¹⁾	売付買戻取引の支払 ⁽²⁾
MSC	5.483%	10/30/2023	11/02/2023	\$ (2,137)	\$ (2,137)
Total Sale-Buyback Transactions					\$ (2,137)

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	\$ (3,257)	\$ 0	\$ (3,257)
Non - U.S. Government Debt	0	0	0	(1,092)	(1,092)
U.S. Government Debt	0	(2,466)	0	0	(2,466)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (2,466)	\$ (3,257)	\$ (1,092)	\$ (6,815)
Sale-Buyback Transactions					
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (2,137)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,137)
Total Sale-Buyback Transactions	\$ 0	\$ (2,137)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,137)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (4,603)	\$ (3,257)	\$ (1,092)	\$ (8,952)
Payable for Reverse Repurchase Agreements and Sale-Buyback Transactions					\$ (8,952)

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, 2023:

(g) Securities with an aggregate market value of \$9,128 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2023.

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 ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 0	\$ (3,257)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,257)	\$ 3,539	\$ 282
BRC	0	(1,092)	0	0	(1,092)	1,024	(68)
DEU	0	(2,466)	0	0	(2,466)	2,456	(10)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
MSC	0	0	(2,137)	0	(2,137)	2,109	(28)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ (6,815)	\$ (2,137)	\$ 0			

⁽¹⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2023 was \$11,893 at a weighted average interest rate of 3.604%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

¹⁰ Payable for sale buyback transactions includes \$0 of deferred price drop.

¹⁶ 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	12/2023	69	\$ 83	\$ 0	\$ (15)
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Short	12/2023	21	64	0	(8)
Euro-Buxl 30-Year Bond December Futures	Short	12/2023	4	54	0	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note December Futures	Short	12/2023	37	8	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Long	12/2023	38	(29)	0	(4)
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Short	12/2023	105	128	11	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2023	285	(1,075)	0	(49)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2023	5	(74)	0	(4)
Total Futures Contracts				\$ (841)	\$ 11	\$ (85)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION¹¹

インデックス/トランシェ	固定 (支払)		満期日	想定元本 ⁽²⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
	金利	満期日					資産	負債
CDX-EM-3B Index	(1.000%)	12/20/2027	\$ 2,000	\$ 74	\$ (34)	\$ 0	\$ (4)	

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	\$ 59	\$ 59	\$ 0	(52)
Pay	6-Month CZK-PRIBOR	4.611%	06/06/2028	CZK 47,500	(9)	(29)	4	0
Pay	6-Month EURIBOR	3.370%	10/09/2028	EUR 400	2	2	1	0
Pay	6-Month EURIBOR	3.450%	10/20/2028	500	4	4	1	0
Pay ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	3.250%	03/20/2029	4,000	15	29	9	0
Pay	6-Month EURIBOR	3.300%	10/03/2033	200	(1)	(1)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.455%	01/10/2028	PLN 1,500	(18)	(18)	0	0
Receive	6-Month PLN-WIBOR	5.490%	01/10/2028	1,500	(18)	(18)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.225%	12/01/2023	BRL 21,800	0	0	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	12.270%	12/01/2023	15,900	0	0	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.828%	01/02/2025	15,300	(18)	(18)	2	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.220%	01/02/2025	15,000	(9)	(17)	2	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.190%	01/02/2025	2,600	(9)	(9)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.215%	01/02/2025	2,700	(10)	(10)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.400%	01/02/2025	6,200	(26)	(26)	0	(1)
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.415%	01/04/2027	7,400	(11)	(11)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.453%	01/04/2027	4,100	(5)	(5)	0	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.620%	01/04/2027	1,700	(1)	(1)	0	0
Receive	BRL-CDI-Compounded	13.015%	01/04/2027	7,800	(54)	(54)	0	0
Receive	IBMXID	8.900%	05/21/2027	MXN 10,800	20	20	0	(1)
Receive	IBMXID	8.780%	05/19/2028	100	0	0	0	0
Pay	IBMXID	9.250%	08/31/2028	27,200	(31)	(31)	34	0
Pay	IBMXID	9.210%	09/05/2028	9,500	(12)	(12)	1	0
Receive	IBMXID	9.769%	09/27/2028	13,800	0	0	0	(1)
Receive	IBMXID	9.778%	09/27/2028	13,800	0	0	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2024	\$ 6,400	(231)	(16)	15	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.410%	02/06/2025	4,500	333	88	0	(9)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	200	(14)	(14)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	200	(13)	(13)	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.165%	09/27/2033	400	(12)	(12)	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.155%	10/02/2033	400	(13)	(13)	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.170%	10/03/2033	500	(15)	(15)	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	100	(4)	(4)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	300	(9)	(9)	0	(1)
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	300	(10)	(10)	0	(1)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	\$ 200	\$ (5)	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.230%	10/23/2033	100	(3)	(3)	0	0	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.255%	10/23/2033	100	(2)	(2)	0	0	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	100	(1)	(1)	0	0	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	100	(9)	(9)	0	(1)	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	100	(8)	(8)	0	(1)	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	100	(8)	(8)	0	(1)	
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.320%	10/20/2033	GBP 100	0	0	0	0	
						\$ (156)	\$ (200)	\$ 69	\$ (74)
Total Swap Agreements						\$ (82)	\$ (234)	\$ 69	\$ (78)

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, 2023:

Cash of \$1,719 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2023. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産				金融派生商品負債			
市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 11	\$ 69	\$ 0	\$ (85)	\$ (78)	\$ (163)

⁽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⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for Further information.

(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
BDA	11/2023	CAD 54	\$ 40	\$ 1	\$ 0
BDA	11/2023	PEN 732	190	0	(1)
BDA	11/2023	\$ 148	EUR 140	0	0
BDA	11/2023	533	ILS 2,100	0	(13)
BDA	11/2023	ZAR 197	PEN 732	0	(6)
BDA	11/2023	17,123	\$ 895	0	(17)
BDA	12/2023	MXN 5,065	292	13	0
BDA	12/2023	\$ 272	INR 22,653	0	(1)
BDA	12/2023	55	KRW 73,809	0	0
BDA	12/2023	190	PEN 732	1	0
BDA	12/2023	36	PHP 2,054	0	0
BDA	01/2024	DOP 4,925	\$ 86	0	(1)
BDA	01/2024	\$ 1,172	HUF 433,551	10	0
BDA	01/2024	109	PLN 466	1	0
BDA	02/2024	DOP 24,110	\$ 417	0	(6)
BDA	03/2024	EGP 2,844	81	7	0
BDA	03/2024	IDR 579,431	37	1	0
BDA	04/2024	\$ 55	EGP 2,170	0	(1)
BPS	11/2023	BRL 1,112	\$ 215	0	(5)
BPS	11/2023	CAD 282	208	5	0
BPS	11/2023	76	55	0	0
BPS	11/2023	CHF 100	110	0	0
BPS	11/2023	CZK 13,316	568	0	(4)
BPS	11/2023	EUR 15,771	16,732	62	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益		
				資産	負債	
BPS	11/2023	GBP	264	\$ 322	\$ 1	\$ 0
BPS	11/2023	ILS	1,296	374	54	0
BPS	11/2023	NOK	400	37	1	0
BPS	11/2023	NZD	477	283	6	0
BPS	11/2023	\$	220	BRL 1,112	1	0
BPS	11/2023		199	CHF 178	0	(3)
BPS	11/2023		172	COP 731,428	4	0
BPS	11/2023		368	EUR 351	3	0
BPS	11/2023		203	JPY 30,400	0	(3)
BPS	11/2023		183	TRY 5,181	0	0
BPS	11/2023		40	1,121	0	0
BPS	12/2023	CLP	280,747	\$ 298	0	(14)
BPS	12/2023	COP	156,173	37	0	0
BPS	12/2023	INR	11,977	144	0	0
BPS	12/2023	NGN	3,240	4	1	0
BPS	12/2023	PEN	252	65	0	(1)
BPS	12/2023	SGD	72	53	0	0
BPS	12/2023	THB	2,452	68	0	(1)
BPS	12/2023	\$	37	COP 160,323	1	0
BPS	12/2023		357	INR 29,838	1	0
BPS	12/2023		55	PHP 3,118	0	0
BPS	12/2023		36	THB 1,302	0	0
BPS	01/2024	PLN	829	\$ 188	0	(8)
BPS	01/2024	\$	38	PLN 164	1	0
BPS	02/2024	EGP	1,260	\$ 36	3	0
BPS	02/2024	\$	76	EGP 2,736	0	(4)
BPS	03/2024	IDR	602,201	\$ 39	1	0
BPS	03/2024	\$	36	IDR 572,671	0	0
BRC	11/2023	EUR	117	\$ 124	0	0
BRC	11/2023	TRY	2,979	105	0	0
BRC	11/2023	\$	16,057	EUR 15,240	52	0
BRC	11/2023		2,139	GBP 1,764	1	0
BRC	12/2023	CLP	34,022	\$ 37	0	(1)
BRC	12/2023	EUR	15,240	16,078	0	(53)
BRC	12/2023	GBP	1,764	2,140	0	(1)
BRC	01/2024	PLN	722	165	0	(6)
BRC	03/2024	\$	105	TRY 3,298	0	0
CBK	11/2023	BRL	2,071	\$ 414	3	0
CBK	11/2023	CAD	108	79	1	0
CBK	11/2023	CHF	105	117	2	0
CBK	11/2023	EUR	197	209	1	0
CBK	11/2023	ILS	3,544	1,059	182	0
CBK	11/2023	MXN	12,901	713	0	(2)
CBK	11/2023	SEK	635	58	1	0
CBK	11/2023	\$	409	BRL 2,071	1	0
CBK	11/2023		137	EGP 4,431	5	0
CBK	11/2023		246	EUR 234	1	0
CBK	11/2023		136	NOK 1,450	0	(6)
CBK	11/2023		149	ZAR 2,862	3	0
CBK	12/2023	CLP	33,558	\$ 37	0	0
CBK	12/2023	ILS	162	43	3	0
CBK	12/2023	JPY	38,240	255	1	0
CBK	12/2023	MXN	34,838	1,931	15	0
CBK	12/2023	PEN	145	39	1	0
CBK	12/2023	\$	282	BRL 1,425	0	0
CBK	12/2023		561	MXN 10,382	11	0
CBK	12/2023		43	780	0	0
CBK	01/2024	MXN	13,113	\$ 714	0	(1)
CBK	01/2024	PLN	535	126	0	0
CBK	01/2024	\$	97	PLN 413	1	0
CBK	01/2024	ZAR	3,199	\$ 168	0	(1)
CBK	02/2024	\$	414	BRL 2,094	0	(3)
CBK	04/2024		259	TRY 8,706	2	0
DUB	11/2023	EGP	11,816	\$ 416	36	0
DUB	02/2024	\$	0	EGP 0	0	0
DUB	04/2024	EGP	3,110	\$ 82	5	0
DUB	04/2024	\$	71	EGP 2,820	0	(2)

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				
FAR	11/2023	BRL	3,547	\$	701	\$	0	\$	(2)
FAR	11/2023	\$	726		3,547		0		(23)
GLM	11/2023	BRL	2,364	\$	484		15		0
GLM	11/2023	DOP	8,042		141		0		(1)
GLM	11/2023		4,891		88		1		0
GLM	11/2023		7,728		139		2		0
GLM	11/2023	EGP	2,439		86		8		0
GLM	11/2023	MXN	1,042		58		0		0
GLM	11/2023	MYR	205		43		0		0
GLM	11/2023	\$	469	BRL	2,364		0		0
GLM	11/2023		142	DOP	8,042		0		0
GLM	11/2023		401	EGP	12,177		0		(9)
GLM	11/2023		250	MXN	4,280		0		(14)
GLM	11/2023		233	TRY	6,513		0		(5)
GLM	12/2023	DOP	6,912	\$	121		0		(1)
GLM	12/2023		4,610		81		0		(1)
GLM	12/2023		7,634		134		0		(1)
GLM	12/2023		10,190		183		3		0
GLM	12/2023	KRW	51,188		38		0		0
GLM	12/2023	MXN	9,047		521		24		0
GLM	12/2023	PEN	283		74		0		0
GLM	12/2023	PHP	6,524		114		0		(1)
GLM	12/2023	\$	116	CLP	108,763		5		0
GLM	12/2023		112	PEN	428		0		(1)
GLM	01/2024	DOP	25,683	\$	450		0		(2)
GLM	01/2024		16,375		289		0		0
GLM	01/2024		14,095		247		0		(1)
GLM	01/2024		5,000		88		0		(1)
GLM	01/2024	HUF	69,320		185		0		(4)
GLM	01/2024	\$	242	HUF	88,485		0		(1)
GLM	01/2024		1	MXN	11		0		0
GLM	02/2024		158	EGP	5,721		0		(8)
GLM	04/2024		137		5,405		0		(3)
JPM	11/2023	CHF	484	\$	536		4		0
JPM	11/2023	MXN	984		56		1		0
JPM	11/2023	NZD	525		312		6		0
JPM	11/2023	SEK	1,250		114		2		0
JPM	11/2023	\$	182	AUD	288		1		0
JPM	11/2023		148	CHF	135		1		0
JPM	11/2023		153	NOK	1,640		0		(6)
JPM	11/2023	ZAR	3,326	\$	174		0		(3)
JPM	12/2023	NGN	14,904		24		8		0
JPM	12/2023	TWO	3,702		117		3		0
JPM	12/2023	\$	378	INR	31,548		0		0
JPM	12/2023		29	NGN	18,202		0		(9)
JPM	02/2024	EGP	3,200	\$	92		8		0
JPM	02/2024	\$	38	EGP	1,370		0		(2)
JPM	04/2024		131		5,253		0		(1)
MBC	11/2023	EUR	2,228	\$	2,358		3		0
MBC	11/2023	GBP	105		128		1		0
MBC	11/2023	\$	127	EUR	120		0		0
MBC	11/2023	ZAR	21,621	\$	1,126		0		(25)
MBC	12/2023	THB	6,468		179		0		(2)
MBC	01/2024	HUF	56,970		155		0		0
MBC	01/2024	ZAR	19,035		996		0		(13)
MBC	02/2024	\$	68	EGP	2,448		0		(4)
MBC	04/2024		241		9,688		0		(1)
MYI	11/2023	CHF	50	\$	56		1		0
MYI	11/2023	EGP	2,441		87		8		0
MYI	11/2023	GBP	30		36		0		0
MYI	11/2023	MYR	332		70		1		0
MYI	11/2023	ZAR	8,906		468		0		(6)
MYI	12/2023	EUR	2,228		2,364		6		0
MYI	12/2023	INR	69,984		837		0		(2)
MYI	01/2024	NGN	28,905		47		18		0
MYI	02/2024	EGP	7,805		223		18		0
MYI	03/2024	IDR	600,864		39		1		0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価 (損) 益			
		金額	満期日	金額	満期日	資産	負債		
MYI	03/2024	\$	40	EGP	1,421	\$	\$ (3)		
MYI	04/2024	EGP	3,635	\$	95	\$	5		
MYI	04/2024	\$	57	EGP	2,252	\$	0 (1)		
RBC	11/2023	CAD	113	\$	83	\$	2		
RBC	12/2023	COP	155,054	\$	36	\$	0 (1)		
RBC	12/2023	PEN	501	\$	131	\$	1		
RBC	12/2023	\$	209	PEN	793	\$	0 (3)		
RYL	03/2024	\$	38	IDR	598,047	\$	0 (1)		
SCX	12/2023	PHP	6,605	\$	116	\$	0		
SCX	12/2023	\$	404	INR	33,698	\$	0		
SCX	01/2024	\$	35	NGN	28,770	\$	0 (6)		
SCX	01/2024	ZAR	2,205	\$	116	\$	0 (1)		
SCX	03/2024	\$	40	EGP	1,422	\$	0 (3)		
SCX	04/2024	\$	216	\$	8,501	\$	0 (5)		
SOG	12/2023	\$	37	PEN	142	\$	0		
SSB	11/2023	BRL	762	\$	151	\$	0		
SSB	11/2023	\$	150	BRL	762	\$	1		
SSB	12/2023	COP	450,071	\$	102	\$	0 (6)		
SSB	12/2023	INR	4,677	\$	56	\$	0		
SSB	12/2023	KRW	74,075	\$	55	\$	0		
SSB	12/2023	TWD	2,440	\$	76	\$	1		
SSB	12/2023	\$	206	COP	857,556	\$	0 (1)		
SSB	12/2023	\$	76	KRW	102,388	\$	0		
SSB	03/2024	IDR	1,769,678	\$	114	\$	3		
SSB	03/2024	\$	38	IDR	591,790	\$	0 (1)		
TOR	11/2023	GBP	1,365	\$	1,658	\$	2		
TOR	11/2023	JPY	68,784	\$	464	\$	9		
TOR	12/2023	\$	249	INR	20,807	\$	0		
UAG	11/2023	BRL	180	\$	36	\$	0		
UAG	11/2023	CHF	52	\$	58	\$	1		
UAG	11/2023	ILS	797	\$	230	\$	33		
UAG	11/2023	\$	36	BRL	180	\$	0		
UAG	01/2024	ZAR	7,413	\$	388	\$	0 (4)		
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	714	\$	(354)

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)		2023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						
		金利	満期日	インプライド	クレジット				資産	負債					
BOA	Oman Government International Bond	(1.000%)	12/20/2027	1.299%	\$	100	\$	3	\$	(2)	\$	1	\$	0	
BOA	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2026	3.302%		700		117		(73)		44		0	
BPS	Oman Government International Bond	(1.000%)	12/20/2027	1.299%		100		3		(2)		1		0	
BPS	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2024	0.808%		6,900		291		(307)		0		(16)	
DUB	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	2.810%		1,100		110		(7)		38		0	
GST	Korea International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.430%		1,100		(33)		3		0		(30)	
HUS	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.339%		100		0		(1)		0		(1)	
JPM	Dubai Government International Bond	(1.000%)	12/20/2024	0.339%		600		(1)		(4)		0		(5)	
JPM	South Africa Government International Bond	(1.000%)	06/20/2026	1.787%		3,200		150		(92)		58		0	
JPM	Turkey Government International Bond	(1.000%)	12/20/2025	2.810%		400		39		(25)		14		0	
								\$	679	\$	(575)	\$	156	\$	(52)

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

取引相手	参照エンティティ	固定受取		2023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					
		金利	満期日	インプライド	クレジット				資産	負債				
BOA	Chile Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.131%	\$	600	\$	2	\$	2	\$	4	\$	0
BOA	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.443%		800		5		9		14		0
BOA	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.981%		1,500		(2)		5		3		0
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.254%		1,100		0		7		7		0
BOA	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.574%		300		5		1		6		0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.100%		100		0		0		0		0
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.131%		300		1		1		2		0

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

取引相手	参照エンティティ	固定受取 金利	満期日	2023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						
BPS	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.185%	\$ 400	\$ 1	\$ 4	\$ 5	\$ 0						
BPS	China Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.811%	2,400	29	(6)	23	0						
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.187%	100	0	0	0	0						
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.354%	400	(1)	5	4	0						
BPS	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.537%	900	7	4	11	0						
BPS	Poland Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.137%	100	0	0	0	0						
BPS	Serbia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.942%	200	(18)	11	0	(7)						
BPS	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2028	2.583%	3,300	(285)	81	0	(204)						
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2023	67.227%	350	(42)	16	0	(26)						
BRC	Hungary Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.385%	400	(3)	4	1	0						
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.981%	1,100	0	2	2	0						
BRC	Philippines Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.234%	4,700	43	(33)	10	0						
BRC	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.338%	100	(1)	1	0	0						
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.346%	188	2	0	2	0						
CBK	China Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.811%	500	3	2	5	0						
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.522%	200	0	1	1	0						
CBK	Panama Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.685%	300	0	1	1	0						
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.434%	2,800	51	(16)	35	0						
CBK	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.537%	3,200	22	18	40	0						
DUB	Egypt Government International Bond	1.000%	12/20/2024	15.907%	400	(54)	(6)	0	(60)						
DUB	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.574%	600	9	3	12	0						
GLM	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.338%	200	(1)	1	0	0						
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.981%	1,600	0	3	3	0						
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.855%	600	(2)	6	4	0						
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.537%	1,200	12	4	16	0						
GST	Poland Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.137%	100	0	0	0	0						
GST	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.574%	400	7	1	8	0						
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.346%	112	1	0	1	0						
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.608%	700	(16)	12	0	(4)						
JPM	Hungary Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.339%	200	(10)	8	0	(2)						
JPM	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.537%	100	1	0	1	0						
JPM	Poland Government International Bond	1.000%	06/20/2028	0.623%	200	0	4	4	0						
JPM	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	1.000%	12/20/2023	1.495%	1,000	(35)	35	0	0						
MYC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.185%	200	1	2	3	0						
MYC	Chile Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.443%	400	2	5	7	0						
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.254%	100	0	1	1	0						
MYC	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2026	0.537%	500	1	5	6	0						
MYC	Qatar Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.409%	300	4	1	5	0						
								\$	(261)	\$	205	\$	247	\$	(303)
Total Swap Agreements								\$	418	\$	(370)	\$	403	\$	(355)

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

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

⁽³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁴⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第39期》決算日2024年5月20日

[計算期間：2023年11月21日～2024年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第39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39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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率					
35期(2022年5月20日)	10,182		0.0		%		—	百万円 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
39期(2024年5月20日)	10,181		0.0		—		—	4,054

(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 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2023年11月20日	10,181		—		%		—
11月末	10,181		0.0		—		—
12月末	10,181		0.0		—		—
2024年1月末	10,181		0.0		—		—
2月末	10,181		0.0		—		—
3月末	10,181		0.0		—		—
4月末	10,181		0.0		—		—
(期末) 2024年5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。

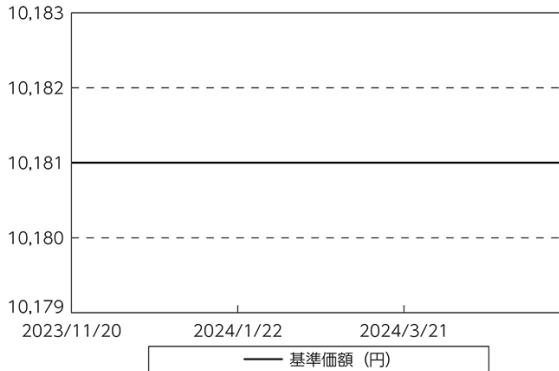
○運用経過

●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ていたものの、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除したことにより、期間末には0%を上回りました。
- ・当期間の短期金融市場をみると、日銀は2024年3月19日まで長短金利を操作目標として金融市場調節を行ってまいりましたが、3月21日以降は、無担保コール翌日物金利を操作目標としました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス金利政策解除によりプラス圏に上昇し、足下のコール・レートは0.077%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年11月21日～2024年5月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 352,696,593	千円 352,196,863

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月21日～2024年5月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年5月20日現在)

国内その他有価証券

区分	当期	期末
	評価額	比率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,299,984	% 81.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2024年5月20日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
その他有価証券	千円 3,299,984	% 81.4
コール・ローン等、その他	754,881	18.6
投資信託財産総額	4,054,865	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	4,054,865,352
コール・ローン等	754,879,639
その他有価証券(評価額)	3,299,984,383
未収利息	1,330
(B) 負債	297
未払解約金	297
(C) 純資産総額(A-B)	4,054,865,055
元本	3,982,613,790
次期繰越損益金	72,251,265
(D) 受益権総口数	3,982,613,790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 3,333,531,344円
 期中追加設定元本額 721,905,765円
 期中一部解約元本額 72,823,319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)	2,420,183,577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	785,027,540円
マネーボールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	219,453,134円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	125,316,324円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	85,762,521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>	61,986,091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>	40,575,821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
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)	21,860,284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
三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030	9,487,774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
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
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
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)	4,789,826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
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	3,700,833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
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(毎月決算型)	2,966,566円

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年5月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	319,581
受取利息	345,667
支払利息	△ 26,086
(B) 当期損益金(A)	319,581
(C) 前期繰越損益金	60,183,203
(D) 追加信託差損益金	13,066,420
(E) 解約差損益金	△ 1,317,939
(F) 計(B+C+D+E)	72,251,265
次期繰越損益金(F)	72,251,265

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

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

三菱UFJ 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<円コース> (毎月分配型)	2,531,128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 J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱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
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 J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	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<マネープールファンド>	1,330,641円
三菱UFJ J/ピムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,020,693円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	960,981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)	742,450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)	726,876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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
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
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	217,015円
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
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
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 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
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
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
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/マッコーリー オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	97,104円
米国バンクローンファンド<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<ブラジルレアルコース> (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<ブラジルレアルコース> (年2回分配型)	20,635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<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
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
<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	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
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
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
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
合計	3,982,613,790円