

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商品分類 | 追加型投信／内外／債券 | |
|--------|---|--|
| 信託期間 | 2028年4月6日まで（2013年7月31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マルチ セクター バリューストック ファンド － JPYヘッジド クラスの投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債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。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。</p> <p>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。</p> <p>原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。</p> <p>投資対象とする円建外国投資信託は、アムンディ・アセットマネジメント・US・インクが運用を行います。</p> | |
| 主要運用対象 | バリューストック・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型） | マルチ セクター バリューストック ファンド － JPYヘッジドクラスおよびマネー・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。 |
| | マルチ セクター バリューストック ファンド － JPYヘッジドクラス | 米ドル建ての公社債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 | <p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。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。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。</p> | |

※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）

バリューストック・ファンド <為替リスク軽減型>（毎月決算型）

愛称：みらいの港

第117期（決算日：2023年5月8日）

第118期（決算日：2023年6月6日）

第119期（決算日：2023年7月6日）

第120期（決算日：2023年8月7日）

第121期（決算日：2023年9月6日）

第122期（決算日：2023年10月6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「バリューストック・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型）」は、去る10月6日に第122期の決算を行いましたので、法令に基づいて第117期～第122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

お客さま専用
 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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|------------|---------|---------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 配 金 | 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 93期(2021年5月6日) | 8,836 | 10 | 1.1 | — | — | 99.0 | 1,036 |
| 94期(2021年6月7日) | 8,876 | 10 | 0.6 | — | — | 98.7 | 1,013 |
| 95期(2021年7月6日) | 8,912 | 10 | 0.5 | — | — | 98.5 | 1,007 |
| 96期(2021年8月6日) | 8,916 | 10 | 0.2 | — | — | 98.6 | 984 |
| 97期(2021年9月6日) | 8,942 | 10 | 0.4 | — | — | 99.4 | 968 |
| 98期(2021年10月6日) | 8,873 | 10 | △0.7 | — | — | 98.5 | 959 |
| 99期(2021年11月8日) | 8,892 | 10 | 0.3 | — | — | 98.6 | 929 |
| 100期(2021年12月6日) | 8,803 | 10 | △0.9 | — | — | 98.8 | 887 |
| 101期(2022年1月6日) | 8,777 | 10 | △0.2 | — | — | 98.9 | 886 |
| 102期(2022年2月7日) | 8,587 | 10 | △2.1 | — | — | 99.4 | 863 |
| 103期(2022年3月7日) | 8,391 | 10 | △2.2 | — | — | 99.5 | 832 |
| 104期(2022年4月6日) | 8,276 | 10 | △1.3 | — | — | 98.9 | 802 |
| 105期(2022年5月6日) | 7,964 | 10 | △3.6 | — | — | 99.4 | 759 |
| 106期(2022年6月6日) | 7,957 | 10 | 0.0 | — | — | 98.8 | 742 |
| 107期(2022年7月6日) | 7,676 | 10 | △3.4 | — | — | 98.7 | 708 |
| 108期(2022年8月8日) | 7,800 | 10 | 1.7 | — | — | 98.5 | 713 |
| 109期(2022年9月6日) | 7,658 | 10 | △1.7 | — | — | 98.5 | 670 |
| 110期(2022年10月6日) | 7,295 | 10 | △4.6 | — | — | 99.0 | 636 |
| 111期(2022年11月7日) | 7,118 | 10 | △2.3 | — | — | 99.5 | 619 |
| 112期(2022年12月6日) | 7,437 | 10 | 4.6 | — | — | 101.5 | 648 |
| 113期(2023年1月6日) | 7,383 | 10 | △0.6 | — | — | 97.9 | 669 |
| 114期(2023年2月6日) | 7,592 | 10 | 3.0 | — | — | 99.3 | 680 |
| 115期(2023年3月6日) | 7,312 | 10 | △3.6 | — | — | 98.6 | 653 |
| 116期(2023年4月6日) | 7,460 | 10 | 2.2 | — | — | 98.5 | 660 |
| 117期(2023年5月8日) | 7,359 | 10 | △1.2 | — | — | 98.9 | 650 |
| 118期(2023年6月6日) | 7,242 | 10 | △1.5 | — | — | 98.0 | 638 |
| 119期(2023年7月6日) | 7,163 | 10 | △1.0 | — | — | 99.0 | 626 |
| 120期(2023年8月7日) | 7,125 | 10 | △0.4 | — | — | 98.5 | 598 |
| 121期(2023年9月6日) | 6,989 | 10 | △1.8 | — | — | 99.0 | 580 |
| 122期(2023年10月6日) | 6,734 | 10 | △3.5 | — | — | 99.3 | 558 |

(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 | 託 券 率 |
|-------|------------|-------|-------|------|---------|-----|---------|-----|---------------|-------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | | | |
| 第117期 | (期 首) | 円 | | % | % | | % | | % | |
| | 2023年4月6日 | 7,460 | | — | — | | — | | 98.5 | |
| | 4月末 | 7,346 | | △1.5 | — | | — | | 98.7 | |
| 第118期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2023年5月8日 | 7,359 | | — | — | | — | | 98.9 | |
| | 5月末 | 7,231 | | △1.7 | — | | — | | 99.1 | |
| 第119期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2023年6月6日 | 7,252 | | △1.5 | — | | — | | 98.0 | |
| | 6月末 | 7,242 | | — | — | | — | | 98.0 | |
| 第120期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2023年7月6日 | 7,195 | | △0.6 | — | | — | | 98.7 | |
| | 7月末 | 7,173 | | △1.0 | — | | — | | 99.0 | |
| 第121期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2023年7月6日 | 7,163 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| | 7月末 | 7,189 | | 0.4 | — | | — | | 98.5 | |
| 第122期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2023年8月7日 | 7,135 | | △0.4 | — | | — | | 98.5 | |
| | 8月末 | 7,125 | | — | — | | — | | 98.5 | |
| 第123期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2023年8月7日 | 7,125 | | — | — | | — | | 98.5 | |
| | 8月末 | 7,057 | | △1.0 | — | | — | | 98.8 | |
| 第124期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2023年9月6日 | 6,999 | | △1.8 | — | | — | | 99.0 | |
| | 9月末 | 6,989 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| 第125期 | (期 首) | | | | | | | | | |
| | 2023年9月6日 | 6,989 | | — | — | | — | | 99.0 | |
| | 9月末 | 6,831 | | △2.3 | — | | — | | 99.1 | |
| 第126期 | (期 末) | | | | | | | | | |
| | 2023年10月6日 | 6,744 | | △3.5 | — | | — | | 99.3 | |

(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117期～第122期：2023年4月7日～2023年10月6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117期首 | 7,460円 |
| 第122期末 | 6,734円 |
| 既払分配金 | 60円 |
| 騰落率 | -9.0% |

(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9.0% (分配金再投資ベース) の下落となりました。

> 基準価額の主な変動要因

下落要因

米国金利が上昇したこと等から、世界の米ドル建て債券市況が下落したこと。
米ドル売り円買いの為替取引を行ったことによるコスト等。

第117期～第122期：2023年4月7日～2023年10月6日

投資環境について

▶ 債券市況

当期間の世界の米ドル建て債券市況は下落しました。

米連邦準備制度理事会（F R B）による金融引き締め長期化観測が強まったこと等を背景に、米国金利が上昇したこと等がマイナスとなり、同市況は下落しました。

▶ 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-0.016%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)

主として外国投資信託であるマルチセクターバリューボンドファンド - J P Yヘッジドクラスへの投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等を高位に組み入れました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ マルチセクターバリューボンドファンド - J P Yヘッジドクラス

当該外国投資信託では、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

2023年8月末時点において、種別配分では、ハイイールド社債等への投資を市場対比多めとする一方、国債等への投資を市場対比少なめとしました。転換社債については、株価上昇の恩恵を受けやすく、債券対比で魅力的と見られる一部銘柄を戦略的に組み入れました。格付配分では、A A A格への投資を市場対比少なめとする一方、投資適格の中でもB B B格の組み入れを市場対比多めとした他、B B格とB格のハイイールド銘柄への投資を市場対比多めとしました。デュレーションは市場対比で長めとしました。

▶ 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117期 2023年4月7日~ 2023年5月8日 | 第118期 2023年5月9日~ 2023年6月6日 | 第119期 2023年6月7日~ 2023年7月6日 | 第120期 2023年7月7日~ 2023年8月7日 | 第121期 2023年8月8日~ 2023年9月6日 | 第122期 2023年9月7日~ 2023年10月6日 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 (0.136%) | 10 (0.138%) | 10 (0.139%) | 10 (0.140%) | 10 (0.143%) | 10 (0.148%) |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | - | - | - | - | - | - |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,217 | 1,241 | 1,265 | 1,290 | 1,315 | 1,340 |

(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。)

▶ バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)

外国投資信託への投資を通じて世界（新興国を含みます。）の米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、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ます。

▶ マルチ セクター バリュー ボンド ファンド - JPYヘッジド クラス

米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締めが終盤を迎えるなか、引き続き米国経済の景気後退リスクを警戒しています。このような環境下、デュレーションを状況に応じて機動的に対応します。また、種別戦略では、マーケット動向を勘案しつつ慎重な配分調整を行います。エマーシング債券については、魅力的な水準にある債券を選別的に組み入れる方針です。銘柄選択にあたっては、バリュエーションを徹底的に分析し、良質な債券などを割安な水準で組み入れることをめざします。また、金利サイクルや市場環境の変化などに応じて投資比率を機動的に変更していく方針です。

なお、当該外国投資信託では、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

▶ 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4月7日～2023年10月6日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第117期～第122期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------|---------|--|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a)信託報酬 | 43 | 0.595 | (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) | (14) | (0.193) | 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) | (28) | (0.386) | 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) | (0.016) | 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 | 43 | 0.597 | |

作成期中の平均基準価額は、7,162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。

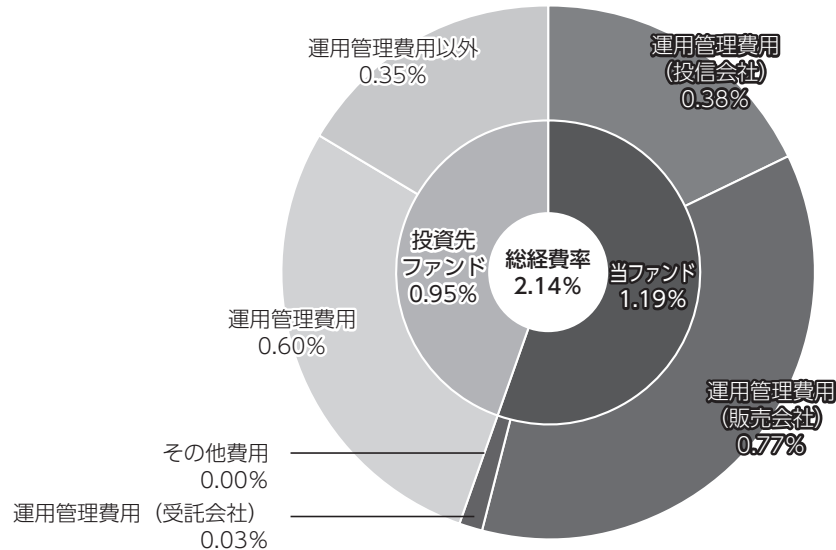
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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2.14%**です。



| | | |
|----------------------|-----|------|
| 総経費率 (①+②+③) | (%) | 2.14 |
| ①当ファンドの費用の比率 | (%) | 1.19 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | (%) | 0.60 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | (%) | 0.35 |

(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4月7日～2023年10月6日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第117期～第122期 | | | |
|----|---------------------------------|-------------|--------------|---------|--------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | マルチセクターバリューボンドファンド - JPYヘッジドクラス | 千口 3 | 千円 21,574 | 千口 6 | 千円 43,140 |

(注) 金額は受渡代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | | 第117期～第122期 | | | |
|----|-------------------|-------------|---------|-------------|-------------|
| | | 設定 | | 解約 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 1,926 | 千円 1,961 |

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月7日～2023年10月6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10月6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116期末 | | 第122期末 | | |
|----|---------------------------------|----------|----------|----------|---------------|-----------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | マルチセクターバリューボンドファンド - JPYヘッジドクラス | 千口 97 | 千円 94 | 千口 94 | 千円 554,640 | % 99.3 |
| | 合計 | 97 | 94 | 94 | 554,640 | 99.3 |

(注) 比率はバリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

| 銘柄 | 第116期末 | 第122期末 | |
|-------------------|-------------|---------|---------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 千口 1,936 | 千口 9 | 千円 9 |

○投資信託財産の構成

(2023年10月6日現在)

| 項目 | 第122期末 | |
|-------------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 554,640 | % 99.1 |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 9 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,268 | 0.9 |
| 投資信託財産総額 | 559,917 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第117期末 | 第118期末 | 第119期末 | 第120期末 | 第121期末 | 第122期末 |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2023年5月8日現在 | 2023年6月6日現在 | 2023年7月6日現在 | 2023年8月7日現在 | 2023年9月6日現在 | 2023年10月6日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 653,263,075 | 640,687,988 | 628,816,873 | 617,251,422 | 581,756,312 | 559,917,768 |
| コール・ローン等 | 7,723,496 | 3,980,274 | 6,530,047 | 7,568,697 | 5,364,069 | 5,267,555 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 643,568,418 | 625,716,553 | 620,315,665 | 589,491,564 | 574,421,082 | 554,640,214 |
| マネー・マーケット・マザーファンド(評価額) | 1,971,161 | 1,971,161 | 1,971,161 | 1,971,161 | 1,971,161 | 9,999 |
| 未収入金 | — | 9,020,000 | — | 18,220,000 | — | — |
| (B) 負債 | 2,390,333 | 2,208,227 | 2,365,844 | 18,603,606 | 1,407,113 | 1,430,217 |
| 未払収益分配金 | 884,487 | 881,646 | 874,550 | 840,156 | 830,421 | 829,406 |
| 未払解約金 | 825,601 | 720,370 | 872,617 | 17,113,554 | 311 | 40,299 |
| 未払信託報酬 | 678,352 | 604,534 | 616,969 | 648,087 | 574,783 | 558,965 |
| 未払利息 | 19 | 8 | 3 | 19 | 13 | 2 |
| その他未払費用 | 1,874 | 1,669 | 1,705 | 1,790 | 1,585 | 1,545 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 650,872,742 | 638,479,761 | 626,451,029 | 598,647,816 | 580,349,199 | 558,487,551 |
| 元本 | 884,487,241 | 881,646,300 | 874,550,857 | 840,156,176 | 830,421,901 | 829,406,635 |
| 次期繰越損益金 | △233,614,499 | △243,166,539 | △248,099,828 | △241,508,360 | △250,072,702 | △270,919,084 |
| (D) 受益権総口数 | 884,487,241口 | 881,646,300口 | 874,550,857口 | 840,156,176口 | 830,421,901口 | 829,406,635口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,359円 | 7,242円 | 7,163円 | 7,125円 | 6,989円 | 6,734円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 2023年4月7日～ 2023年5月8日 | 2023年5月9日～ 2023年6月6日 | 2023年6月7日～ 2023年7月6日 | 2023年7月7日～ 2023年8月7日 | 2023年8月8日～ 2023年9月6日 | 2023年9月7日～ 2023年10月6日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 3,619,645 | 3,640,588 | 3,608,834 | 3,608,301 | 3,480,443 | 3,471,629 |
| 受取配当金 | 3,619,905 | 3,640,785 | 3,609,256 | 3,608,579 | 3,480,978 | 3,471,869 |
| 受取利息 | — | — | 9 | 1 | 9 | 17 |
| 支払利息 | △ 260 | △ 197 | △ 431 | △ 279 | △ 544 | △ 257 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 10,973,827 | △ 12,453,941 | △ 9,005,590 | △ 5,284,144 | △ 13,431,610 | △ 23,233,419 |
| 売買益 | 14,525 | 22,169 | 8,489 | 156,047 | 119,445 | 22,610 |
| 売買損 | △ 10,988,352 | △ 12,476,110 | △ 9,014,079 | △ 5,440,191 | △ 13,551,055 | △ 23,256,029 |
| (C) 信託報酬等 | △ 680,226 | △ 606,203 | △ 618,674 | △ 649,877 | △ 576,368 | △ 560,510 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 8,034,408 | △ 9,419,556 | △ 6,015,430 | △ 2,325,720 | △ 10,527,535 | △ 20,322,300 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 184,915,517 | △ 193,097,238 | △ 201,589,625 | △ 200,158,764 | △ 200,771,843 | △ 211,318,471 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 39,780,087 | △ 39,768,099 | △ 39,620,223 | △ 38,183,720 | △ 37,942,903 | △ 38,448,907 |
| (配当等相当額) | (23,836,255) | (23,809,465) | (23,690,412) | (22,809,744) | (22,628,701) | (22,826,753) |
| (売買損益相当額) | (△ 63,616,342) | (△ 63,577,564) | (△ 63,310,635) | (△ 60,993,464) | (△ 60,571,604) | (△ 61,275,660) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 232,730,012 | △ 242,284,893 | △ 247,225,278 | △ 240,668,204 | △ 249,242,281 | △ 270,089,678 |
| (H) 収益分配金 | △ 884,487 | △ 881,646 | △ 874,550 | △ 840,156 | △ 830,421 | △ 829,406 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 233,614,499 | △ 243,166,539 | △ 248,099,828 | △ 241,508,360 | △ 250,072,702 | △ 270,919,084 |
| 追加信託差損益金 | △ 39,780,087 | △ 39,768,099 | △ 39,620,223 | △ 38,183,720 | △ 37,942,903 | △ 38,448,907 |
| (配当等相当額) | (23,836,255) | (23,809,465) | (23,690,412) | (22,809,744) | (22,628,701) | (22,826,753) |
| (売買損益相当額) | (△ 63,616,342) | (△ 63,577,564) | (△ 63,310,635) | (△ 60,993,464) | (△ 60,571,604) | (△ 61,275,660) |
| 分配準備積立金 | 83,807,223 | 85,641,225 | 86,995,214 | 85,641,316 | 86,639,701 | 88,390,049 |
| 繰越損益金 | △ 277,641,635 | △ 289,039,665 | △ 295,474,819 | △ 288,965,956 | △ 298,769,500 | △ 320,860,226 |

(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 885,475,621円

 作成期中追加設定元本額 5,414,561円

 作成期中一部解約元本額 61,483,547円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6734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270,919,084円です。

③ 分配金の計算過程

| 項 目 | 2023年4月7日～ 2023年5月8日 | 2023年5月9日～ 2023年6月6日 | 2023年6月7日～ 2023年7月6日 | 2023年7月7日～ 2023年8月7日 | 2023年8月8日～ 2023年9月6日 | 2023年9月7日～ 2023年10月6日 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 2,939,409円 | 3,034,374円 | 2,990,142円 | 2,958,410円 | 2,904,058円 | 2,911,119円 |
| 費用控除後・繰越大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 | 23,836,255円 | 23,809,465円 | 23,690,412円 | 22,809,744円 | 22,628,701円 | 22,826,753円 |
| 分配準備積立金額 | 81,752,301円 | 83,488,497円 | 84,879,622円 | 83,523,062円 | 84,566,064円 | 86,308,336円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 108,527,965円 | 110,332,336円 | 111,560,176円 | 109,291,216円 | 110,098,823円 | 112,046,208円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,227円 | 1,251円 | 1,275円 | 1,300円 | 1,325円 | 1,350円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 884,487円 | 881,646円 | 874,550円 | 840,156円 | 830,421円 | 829,406円 |

○分配金のお知らせ

| | 第117期 | 第118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万円当たり分配金 (税込み) | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 | 10円 |

◆分配金は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 | マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド - JPYヘッジド クラス |
| 運用方針 | 新興国を含む世界の幅広い種類の公社債等（ハイイールド債券を含みます。）への投資を通じて、トータル・リターンの獲得をめざします。公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。 |
| 主要運用対象 | 主として米ドル建ての公社債等 |
| 主な組入制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の 80%以上を公社債等に投資します。 ・ 投資する公社債等の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBBB一格相当以上に維持します。 ・ 投資適格未満の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の 60%以内とします。 ・ CCC格以下の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の 10%以内とします。 ・ 米ドル以外の通貨への投資比率は、原則として純資産総額の 30%以内とします。うち、新興国通貨への投資比率は、原則として純資産総額の 10%以内とします。 ・ 新興国債券への投資比率は、原則として純資産総額の 25%以内とします。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として取得時において純資産総額の 5%以内とします（米国公債や米国政府機関債等を除きます。）。 ・ ポートフォリオの平均実効デュレーション[※]は、原則として0～8年の範囲で調整します。 ※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。 ・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 |
| 決算日 | 原則として毎年 10 月末日 |
| 分配方針 | 毎月 24 日（休業日の場合は翌営業日）に分配を宣言することができます。ただし、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Multi Sector Value Bond Fund A sub-Trust of MUAM Global Cayman Trust Financial Statements For the year ended 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、クラス分けされたものがないため、クラスを合算したマルチセクター バリュースティック ボンド ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド

(2021年11月1日～2022年10月31日)

| | マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド |
|----------------------------------|--------------------------------|
| | 米ドル |
| 投資収入： | |
| 受取利息（源泉徴収税13,417米ドル控除後） | 2,672,989 |
| 受取配当金（源泉徴収税1,664米ドル控除後） | 3,882 |
| 投資収入合計 | 2,676,871 |
| 費用： | |
| 運用管理費用 | 289,817 |
| 保管費用 | 159,834 |
| 監査報酬 | 49,743 |
| 会計管理手数料 | 44,040 |
| 管理費用 | 24,665 |
| 受託者報酬 | 10,001 |
| 証券代行手数料 | 8,046 |
| 通貨管理代行手数料 | 1,067 |
| 支払利息 | 9 |
| その他費用 | 6,329 |
| 費用合計 | 593,551 |
| 投資純利益 | 2,083,320 |
| 実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動： | |
| 実現利益（損失）： | |
| 証券投資 | (1,511,437) |
| 先物 | 304,098 |
| スワップ | (32,516) |
| 売建オプション | 20,870 |
| 外国為替取引及び為替先物契約 | (2,559,567) |
| 実現純利益（損失） | (3,778,552) |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動： | |
| 証券投資 | (10,887,793) |
| 先物 | (937,555) |
| スワップ | 160,575 |
| 売建オプション | 961 |
| 外国為替取引及び為替先物契約 | (27,488) |
| 未実現純評価益（評価損）の純変動 | (11,691,300) |
| 実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動 | (15,469,852) |
| 運用による純資産の純増加（減少）額 | (13,386,532) |

(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。

(2) 純資産変動計算書

マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド

(2021年11月1日～2022年10月31日)

マルチ セクター バリュースティック
ボンド ファンド

米ドル

| | |
|----------------------------|---------------------|
| 運用による純資産の純増加（減少）額： | |
| 投資純利益 | 2,083,320 |
| 実現純利益（損失） | (3,778,552) |
| 未実現評価益（評価損）の純変動 | (11,691,300) |
| 運用から生じる純資産の純増加（減少）額 | (13,386,532) |
| 分配： | (3,183,222) |
| ファンドユニットから生じる資産の純増加（減少）額 | (9,238,838) |
| 純資産増加（減少）額 | (25,808,592) |
| 純資産 | |
| 期首 | 74,725,293 |
| 期末 | 48,916,701 |

JPY Hedged Class

| | |
|----------------------------|--------------------|
| ファンドユニット取引 | |
| ユニット数 | |
| 発行 | 784 |
| 分配金再投資 | 9,505 |
| 償還 | (29,829) |
| ユニット数増減 | (19,540) |
| 金額 | |
| 発行 | 36,368 |
| 分配金再投資 | 543,239 |
| 償還 | (1,810,386) |
| ファンドユニットによる純増加（減少）額 | (1,230,779) |

JPY Non-Hedged Class

| | |
|----------------------------|--------------------|
| ファンドユニット取引 | |
| ユニット数 | |
| 発行 | — |
| 分配金再投資 | 37,864 |
| 償還 | (148,133) |
| ユニット数増減 | (110,269) |
| 金額 | |
| 発行 | — |
| 分配金再投資 | 2,639,983 |
| 償還 | (10,648,042) |
| ファンドユニットによる純増加（減少）額 | (8,008,059) |

(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。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド
 (2022年10月31日現在)

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|--|----------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) | |
| | | ARGENTINA (0.8%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%) | |
| | | Banco de la Ciudad de Buenos Aires | |
| ARS | 750,000 | 71.51% due 12/05/22 ^(a) | \$ 2,716 |
| | | YPF S.A. | |
| USD | 195,000 | 6.95% due 07/21/27 ^(b) | 118,267 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 120,983 |
| | | GOVERNMENT BONDS (0.6%) | |
| | | Argentine Republic Government International Bond | |
| USD | 19,600 | 1.00% due 07/09/29 ^(c) | 4,020 |
| USD | 358,900 | 1.50% due 07/09/35 ^{(c),(d)} | 71,224 |
| | | Ciudad Autonoma de Buenos Aires | |
| USD | 250,000 | 7.50% due 06/01/27 ^(b) | 215,000 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 290,244 |
| | | TOTAL ARGENTINA (Cost \$673,893) | 411,227 |
| | | AUSTRALIA (0.7%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) | |
| | | FMG Resources August 2006 Pty Ltd. | |
| USD | 172,000 | 4.38% due 04/01/31 ^{(b),(c)} | 135,829 |
| USD | 15,000 | 6.13% due 04/15/32 ^{(b),(c)} | 13,164 |
| | | Macquarie Group Ltd. | |
| USD | 180,000 | 2.87% due 01/14/33 ^{(a),(b),(c)} | 132,684 |
| | | Mineral Resources Ltd. | |
| USD | 25,000 | 8.00% due 11/01/27 ^{(b),(c)} | 24,594 |
| USD | 30,000 | 8.50% due 05/01/30 ^{(b),(c)} | 29,625 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 335,896 |
| | | TOTAL AUSTRALIA (Cost \$422,466) | 335,896 |
| | | BAHAMAS (0.3%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.3%) | |
| | | Bahamas Government International Bond | |
| USD | 200,000 | 8.95% due 10/15/32 ^{(b),(c)} | 129,051 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 129,051 |
| | | TOTAL BAHAMAS (Cost \$196,344) | 129,051 |
| | | BERMUDA (1.7%) | |
| | | ASSET-BACKED SECURITIES (1.7%) | |
| | | Bellemeade Re 2022-1 Ltd. Class M1C | |
| USD | 150,000 | 6.70% due 01/26/32 ^{(a),(b),(c)} | 131,742 |
| | | Eagle Re 2021-2 Ltd. Class M2 | |
| USD | 170,000 | 7.25% due 04/25/34 ^{(a),(b),(c)} | 158,651 |
| | | Home Re 2021-1 Ltd. Class M2 | |
| USD | 180,000 | 6.44% due 07/25/33 ^{(a),(b),(c)} | 166,287 |
| | | Radnor RE 2021-2 Ltd. Class M2 | |
| USD | 150,000 | 8.00% due 11/25/31 ^{(a),(b),(c)} | 132,196 |
| | | Traingle Re 2021-1 Ltd. Class M1C | |
| USD | 29,411 | 6.99% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)} | 29,405 |
| | | Traingle Re 2021-1 Ltd. Class M2 | |
| USD | 230,000 | 7.49% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)} | 229,091 |
| | | TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES | 847,372 |
| | | TOTAL BERMUDA (Cost \$905,681) | 847,372 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|---|----------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | BRAZIL (0.3%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| USD | 200,000 | B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao 4.13% due 09/20/31 ^(b) | \$ 159,356 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 159,356 |
| | | TOTAL BRAZIL (Cost \$200,000) | 159,356 |
| | | CANADA (1.5%) | |
| | | CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%) | |
| USD | 38,000 | IMAX Corp. 0.50% due 04/01/26 | 30,258 |
| | | TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE | 30,258 |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%) | |
| USD | 115,000 | Algonquin Power & Utilities Corp. 4.75% due 01/18/82 ^{(a),(c)} | 91,775 |
| USD | 75,000 | Enerflex Ltd. 9.00% due 10/15/27 ^{(b),(c)} | 72,960 |
| USD | 100,000 | Garda World Security Corp. 4.63% due 02/15/27 ^{(b),(c)} | 88,620 |
| USD | 97,000 | 6.00% due 06/01/29 ^{(b),(c)} | 75,594 |
| USD | 13,000 | 9.50% due 11/01/27 ^{(b),(c)} | 11,756 |
| USD | 195,000 | IAMGOLD Corp. 5.75% due 10/15/28 ^{(b),(c)} | 130,650 |
| USD | 150,000 | Toronto-Dominion Bank 4.46% due 06/08/32 | 134,676 |
| USD | 70,000 | Vermilion Energy, Inc. 6.88% due 05/01/30 ^{(b),(c)} | 65,625 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 671,656 |
| | | TOTAL CANADA (Cost \$844,937) | 701,914 |
| | | CAYMAN ISLANDS (0.8%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.8%) | |
| USD | 250,000 | Caelus Re V Ltd. 4.15% due 06/05/24 ^{(a),(b)} | 20,000 |
| USD | 439,530 | Global Aircraft Leasing Co. Ltd. 6.50% due 09/15/24 ^{(b),(c),(e)} | 352,921 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 372,921 |
| | | TOTAL CAYMAN ISLANDS (Cost \$693,623) | 372,921 |
| | | COLOMBIA (0.3%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.3%) | |
| USD | 200,000 | Colombia Government International Bond 3.13% due 04/15/31 ^(c) | 136,878 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 136,878 |
| | | TOTAL COLOMBIA (Cost \$199,411) | 136,878 |
| | | EGYPT (0.4%) | |
| | | GOVERNMENT BONDS (0.4%) | |
| USD | 200,000 | Egypt Government International Bond 7.05% due 01/15/32 ^(b) | 126,729 |
| USD | 77,000 | 8.88% due 05/29/50 ^(b) | 45,628 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 172,357 |
| | | TOTAL EGYPT (Cost \$277,000) | 172,357 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|--|----------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | FINLAND (0.5%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.5%) | |
| USD | 345,000 | Nordea Bank Abp 3.75% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c),(f)} | \$ 241,943 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 241,943 |
| | | TOTAL FINLAND (Cost \$307,922) | 241,943 |
| | | FRANCE (1.5%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%) | |
| USD | 240,000 | Altice France S.A. 5.50% due 01/15/28 ^{(b),(c)} | 192,401 |
| USD | 250,000 | BPCE S.A. 3.12% due 10/19/32 ^{(a),(b),(c)} | 171,302 |
| EUR | 100,000 | CAB SELAS 3.38% due 02/01/28 ^{(b),(c)} | 77,091 |
| USD | 200,000 | Societe Generale S.A. 5.38% due 12/29/49 ^{(a),(b),(c),(f)} | 144,870 |
| USD | 200,000 | 6.22% due 06/15/33 ^{(a),(b),(c)} | 171,708 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 757,372 |
| | | TOTAL FRANCE (Cost \$1,000,035) | 757,372 |
| | | GERMANY (0.1%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.1%) | |
| EUR | 100,000 | ADLER Real Estate AG 3.00% due 04/27/26 ^(c) | 63,254 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 63,254 |
| | | TOTAL GERMANY (Cost \$109,263) | 63,254 |
| | | GHANA (0.1%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.1%) | |
| USD | 200,000 | Ghana Government International Bond 7.88% due 02/11/35 ^(b) | 56,016 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 56,016 |
| | | TOTAL GHANA (Cost \$198,141) | 56,016 |
| | | GUATEMALA (0.2%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.2%) | |
| USD | 120,000 | Guatemala Government Bond 3.70% due 10/07/33 ^{(b),(c)} | 90,865 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 90,865 |
| | | TOTAL GUATEMALA (Cost \$117,358) | 90,865 |
| | | INDONESIA (0.8%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.8%) | |
| IDR | 6,654,000,000 | Indonesia Treasury Bond 6.13% due 05/15/28 | 401,851 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 401,851 |
| | | TOTAL INDONESIA (Cost \$433,569) | 401,851 |
| | | IRELAND (0.2%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.2%) | |
| USD | 150,000 | AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust 3.30% due 01/30/32 ^(c) | 112,163 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 112,163 |
| | | TOTAL IRELAND (Cost \$149,479) | 112,163 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------------|---|----------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | ITALY (1.2%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) | |
| EUR | 100,000 | IMA Industria Macchine Automatiche Spa 3.75% due 01/15/28 ^{(b),(c)} | \$ 80,953 |
| USD | 215,000 | Intesa Sanpaolo SpA 4.95% due 06/01/42 ^{(a),(b),(c)} | 125,503 |
| USD | 490,000 | UniCredit SpA 5.46% due 06/30/35 ^{(a),(b),(c)} | 364,550 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 571,006 |
| | | TOTAL ITALY (Cost \$758,286) | 571,006 |
| | | IVORY COAST (0.7%) | |
| | | GOVERNMENT BONDS (0.7%) | |
| EUR | 185,000 | Ivory Coast Government International Bond 4.88% due 01/30/32 ^(b) | 128,068 |
| EUR | 100,000 | 5.88% due 10/17/31 ^(b) | 74,818 |
| USD | 200,000 | 6.13% due 06/15/33 ^(b) | 156,000 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 358,886 |
| | | TOTAL IVORY COAST (Cost \$539,225) | 358,886 |
| | | KAZAKHSTAN (0.2%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.2%) | |
| KZT | 50,000,000 | Development Bank of Kazakhstan JSC 10.75% due 02/12/25 | 91,246 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 91,246 |
| | | TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$118,859) | 91,246 |
| | | LUXEMBOURG (2.0%) | |
| | | CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%) | |
| USD | 60,000 | GOL Equity Finance S.A. 3.75% due 07/15/24 ^(b) | 25,205 |
| | | TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE | 25,205 |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.9%) | |
| USD | 200,000 | Amaggi Luxembourg International S.A.R.L. 5.25% due 01/28/28 ^{(b),(c)} | 176,317 |
| EUR | 105,000 | ContourGlobal Power Holdings S.A. 2.75% due 01/01/26 ^{(b),(c)} | 84,766 |
| USD | 125,000 | Gol Finance S.A. 8.00% due 06/30/26 ^{(b),(c)} | 74,063 |
| USD | 200,000 | Hidrovias International Finance S.A.R.L. 4.95% due 02/08/31 ^{(b),(c)} | 152,595 |
| USD | 200,000 | MC Brazil Downstream Trading S.A.R.L. 7.25% due 06/30/31 ^(b) | 152,820 |
| USD | 40,500 | Millicom International Cellular S.A. 6.25% due 03/25/29 ^{(b),(c)} | 35,438 |
| USD | 184,000 | Minerva Luxembourg S.A. 5.88% due 01/19/28 ^{(b),(c)} | 170,430 |
| USD | 100,000 | Trinseo Materials Operating S.C.A. / Trinseo Materials Finance, Inc. 5.13% due 04/01/29 ^{(b),(c)} | 56,750 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 903,179 |
| | | TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$1,228,396) | 928,384 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|---|------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | MARSHALL ISLAND (0.1%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.1%) | |
| USD | 56,000 | Seaspan Corp. 5.50% due 08/01/29 ^{(b),(c)} | \$ 43,130 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 43,130 |
| | | TOTAL MARSHALL ISLAND (Cost \$56,000) | 43,130 |
| | | MEXICO (2.4%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) | |
| USD | 150,000 | Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 5.38% due 04/17/25 ^(b) | 145,500 |
| USD | 200,000 | Credito Real S.A.B de CV SOFOM ER 8.00% due 01/21/28 ^{(b),(c),(g)} | 2,100 |
| USD | 200,000 | Grupo Aeromexico S.A.B de CV 8.50% due 03/17/27 ^{(b),(c)} | 165,000 |
| USD | 70,000 | Petroleos Mexicanos 6.70% due 02/16/32 ^(c) | 52,938 |
| USD | 200,000 | Total Play Telecomunicaciones S.A. de CV 6.38% due 09/20/28 ^{(b),(c)} | 137,076 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 502,614 |
| | | GOVERNMENT BOND (1.4%) | |
| MXN | 14,490,000 | Mexican Bonos 8.50% due 05/31/29 | 683,211 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 683,211 |
| | | TOTAL MEXICO (Cost \$1,676,236) | 1,185,825 |
| | | MULTINATIONAL (1.0%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.0%) | |
| USD | 48,337 | Digicel International Finance Ltd. / Digicel international Holdings Ltd. 8.00% due 12/31/26 ^{(b),(c)} | 24,169 |
| USD | 121,083 | 8.75% due 05/25/24 ^{(b),(c)} | 103,331 |
| USD | 23,000 | JBS USA LUX S.A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc. 3.00% due 05/15/32 ^{(b),(c)} | 16,884 |
| USD | 175,000 | 5.75% due 04/01/33 ^{(b),(c)} | 157,699 |
| USD | 55,000 | 6.50% due 12/01/52 ^{(b),(c)} | 48,272 |
| USD | 120,000 | VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc. 6.38% due 02/01/30 ^{(b),(c)} | 99,857 |
| USD | 25,000 | 7.88% due 05/01/27 ^{(b),(c)} | 22,643 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 472,855 |
| | | TOTAL MULTINATIONAL (Cost \$555,754) | 472,855 |
| | | NETHERLANDS (2.6%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) | |
| USD | 400,000 | ABN AMRO Bank N.V. 3.32% due 03/13/37 ^{(a),(b),(c)} | 274,623 |
| EUR | 115,000 | Energizer Gamma Acquisition B.V. 3.50% due 06/30/29 ^{(b),(c)} | 82,707 |
| USD | 355,000 | ING Groep N.V. 4.25% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)} | 219,886 |
| EUR | 539,900 | Stichting AK Rabobank Certificaten 6.50% due 12/29/49 ^{(d),(f)} | 503,483 |
| EUR | 125,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. 4.38% due 05/09/30 ^(c) | 99,298 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------------|---|------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | NETHERLANDS (2.6%) (continued) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%) (continued) | |
| EUR | 100,000 | United Group B.V. 5.25% due 02/01/30 ^{(b),(c)} | \$ 70,173 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,250,170 |
| | | TOTAL NETHERLANDS (Cost \$1,898,036) | 1,250,170 |
| | | NIGERIA (0.3%) | |
| | | BANK LOAN (0.3%) | |
| USD | 138,900 | Bank of Industry Ltd. 9.27% due 12/11/23 | 136,817 |
| | | TOTAL BANK LOAN | 136,817 |
| | | TOTAL NIGERIA (Cost \$138,544) | 136,817 |
| | | PERU (0.3%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| USD | 200,000 | Auna S.A.A. 6.50% due 11/20/25 ^{(b),(c)} | 156,000 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 156,000 |
| | | TOTAL PERU (Cost \$206,359) | 156,000 |
| | | SERBIA (0.1%) | |
| | | GOVERNMENT BOND (0.1%) | |
| EUR | 110,000 | Serbia International Bond 2.05% due 09/23/36 ^(b) | 59,686 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 59,686 |
| | | TOTAL SERBIA (Cost \$125,492) | 59,686 |
| | | SOUTH AFRICA (0.9%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.3%) | |
| USD | 200,000 | AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% due 10/01/30 ^(c) | 153,213 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 153,213 |
| | | GOVERNMENT BOND (0.6%) | |
| ZAR | 6,250,000 | Republic of South Africa Government Bond 8.25% due 03/31/32 | 280,030 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BOND | 280,030 |
| | | TOTAL SOUTH AFRICA (Cost \$558,150) | 433,243 |
| | | SPAIN (0.9%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%) | |
| EUR | 200,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6.00% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)} | 190,097 |
| USD | 200,000 | Banco Santander S.A. 1.72% due 09/14/27 ^{(a),(c)} | 162,710 |
| EUR | 115,000 | Lorca Telecom Bondco S.A. 4.00% due 09/18/27 ^{(b),(c)} | 99,705 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 452,512 |
| | | TOTAL SPAIN (Cost \$560,249) | 452,512 |
| | | SUPRANATIONAL (1.5%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%) | |
| USD | 200,000 | African Export-Import Bank 3.99% due 09/21/29 ^{(b),(c)} | 158,204 |
| USD | 230,000 | Banque Ouest Africaine de Developpement 4.70% due 10/22/31 ^{(b),(c)} | 173,457 |
| USD | 200,000 | 5.00% due 07/27/27 ^(b) | 176,000 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|------------------|---|------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | SUPRANATIONAL (1.5%) (continued) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (1.5%) (continued) | |
| | | Inter-American Development Bank | |
| IDR | 3,420,000,000 | 7.88% due 03/14/23 | \$ 219,770 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 727,431 |
| | | TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$872,069) | 727,431 |
| | | SWITZERLAND (0.4%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.4%) | |
| USD | 200,000 | UBS Group AG 4.99% due 08/05/33 ^{(a),(b),(c)} | 173,233 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 173,233 |
| | | TOTAL SWITZERLAND (Cost \$200,000) | 173,233 |
| | | UKRAINE (0.1%) | |
| | | GOVERNMENT BONDS (0.1%) | |
| EUR | 110,000 | Ukraine Government International Bond 4.38% due 01/27/32 ^(b) | 15,928 |
| USD | 241,000 | 7.38% due 09/25/34 ^(b) | 37,355 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 53,283 |
| | | TOTAL UKRAINE (Cost \$348,429) | 53,283 |
| | | UNITED ARAB EMIRATES (0.1%) | |
| | | CORPORATE BOND & NOTE (0.1%) | |
| USD | 42,000 | Shelf Drilling Holdings Ltd. 8.88% due 11/15/24 ^{(b),(c)} | 41,370 |
| | | TOTAL CORPORATE BOND & NOTE | 41,370 |
| | | TOTAL UNITED ARAB EMIRATES (Cost \$41,510) | 41,370 |
| | | UNITED KINGDOM (3.9%) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (3.9%) | |
| EUR | 231,000 | Barclays PLC 2.00% due 02/07/28 ^{(a),(c)} | 224,328 |
| GBP | 115,000 | Bellis Acquisition Co. PLC 3.25% due 02/16/26 ^{(b),(c)} | 107,568 |
| USD | 200,000 | Harbour Energy PLC 5.50% due 10/15/26 ^{(b),(c)} | 180,190 |
| USD | 475,000 | HSBC Bank PLC 7.65% due 05/01/25 ^(c) | 479,437 |
| USD | 200,000 | Lloyds Banking Group PLC 4.98% due 08/11/33 ^{(a),(c)} | 170,960 |
| USD | 280,000 | Neptune Energy Bondco PLC 6.63% due 05/15/25 ^{(b),(c)} | 271,962 |
| GBP | 100,000 | Sherwood Financing PLC 6.00% due 11/15/26 ^(b) | 83,473 |
| USD | 320,000 | Standard Chartered PLC 3.60% due 01/12/33 ^{(a),(b),(c)} | 226,707 |
| USD | 200,000 | Tullow Oil PLC 10.25% due 05/15/26 ^{(b),(c)} | 170,500 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 1,915,125 |
| | | TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$2,279,423) | 1,915,125 |
| | | UNITED STATES (61.7%) | |
| | | ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%) | |
| USD | 150,000 | Bellemeade Re 2020-3 Ltd. Class M2 8.44% due 10/25/30 ^{(a),(b),(c)} | 146,454 |

| 額 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|----------|--|------------|
| | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | UNITED STATES (61.7%) (continued) | |
| | ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%) (continued) | |
| USD | Bellemeade Re 2021-3 Ltd. Class M2 6.15% due 09/25/31 ^{(a),(b),(c)} | \$ 128,765 |
| USD | Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 1M2 7.24% due 02/25/40 ^{(a),(b),(c)} | 97,047 |
| USD | Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1 Class 2M2 7.24% due 02/25/40 ^{(a),(b),(c)} | 119,334 |
| USD | Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1 7.50% due 01/25/42 ^{(a),(b),(c)} | 286,799 |
| USD | Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1 7.34% due 10/25/30 ^{(a),(c)} | 207,442 |
| USD | Fannie Mae REMICS Class EI 4.00% due 11/25/50 | 6,703 |
| USD | Fannie Mae REMICS Class SP 2.96% due 08/25/41 ^(a) | 6,500 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class EI 4.00% due 10/25/50 | 15,658 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class FJ 3.81% due 02/15/33 ^(a) | 65,775 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class GI 4.00% due 12/25/50 | 12,035 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class QI 4.00% due 05/25/50 | 9,143 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class SB 2.62% due 07/15/42 ^(a) | 26,147 |
| USD | Freddie Mac REMICS Class SH 3.14% due 08/15/42 ^(a) | 16,523 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA3 Class B1 8.69% due 06/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 75,921 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4 Class B1 9.59% due 08/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 167,415 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA4 Class B2 13.59% due 08/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 109,066 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 Class B1 7.80% due 10/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 198,169 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 Class B2 14.50% due 10/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 78,208 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B1 6.00% due 12/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 55,051 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6 Class B2 8.65% due 12/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 48,336 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA2 Class M2 6.69% due 03/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 64,640 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3 Class B2 13.59% due 07/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 67,784 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4 Class B1 8.84% due 09/25/50 ^{(a),(b),(c)} | 49,447 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1 Class B1 5.65% due 01/25/51 ^{(a),(b),(c)} | 51,029 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA1 Class B2 7.75% due 01/25/51 ^{(a),(b),(c)} | 91,075 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA5 Class B1 6.05% due 01/25/34 ^{(a),(b),(c)} | 121,695 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1 6.65% due 11/25/41 ^{(a),(b),(c)} | 87,945 |
| USD | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA1 Class B2 8.00% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)} | 92,931 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | | 時 価 |
|-----|---------------|--|----|------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | | |
| | | ASSET-BACKED SECURITIES (9.2%) (continued) | | |
| USD | 100,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1 6.75% due 12/25/41 ^{(a),(b),(c)} | \$ | 84,116 |
| USD | 100,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B1 6.40% due 01/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 86,463 |
| USD | 320,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1 7.75% due 02/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 282,330 |
| USD | 100,165 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B 5.90% due 04/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 92,717 |
| USD | 130,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2 7.35% due 04/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 119,763 |
| USD | 30,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B 6.50% due 03/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 28,668 |
| USD | 40,000 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2 8.25% due 03/25/42 ^{(a),(b),(c)} | | 37,550 |
| USD | 95,000 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B1 6.40% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)} | | 81,916 |
| USD | 90,000 | 7.00% due 11/25/50 ^{(a),(b),(c)} | | 81,352 |
| USD | 250,000 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B1D 6.09% due 12/25/42 ^{(a),(c)} | | 228,185 |
| USD | 30,000 | Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class B2 9.00% due 08/25/33 ^{(a),(b),(c)} | | 23,521 |
| USD | 140,000 | 10.40% due 11/25/50 ^{(a),(b),(c)} | | 127,369 |
| USD | 122,703 | FRESB 2018-SB52 Mortgage Trust Class A7F 3.39% due 06/25/25 ^{(a),(c)} | | 117,583 |
| USD | 277,915 | Government National Mortgage Association Class CI 3.50% due 12/20/49 | | 49,177 |
| USD | 790,915 | Government National Mortgage Association Class HI 3.50% due 12/20/49 | | 148,748 |
| USD | 695,308 | Government National Mortgage Association Class IB 3.50% due 10/20/49 | | 118,535 |
| USD | 698,382 | Government National Mortgage Association Class ID 3.50% due 10/20/49 | | 92,225 |
| USD | 297,003 | Government National Mortgage Association Class PI 3.50% due 09/20/49 | | 38,489 |
| USD | 191,553 | Government National Mortgage Association Class SA 0.00% due 07/20/49 ^{(a),(h)} | | 2,095 |
| USD | 460,840 | 0.00% due 10/20/49 ^{(a),(h)} | | 10,821 |
| USD | 366,195 | 0.00% due 01/20/50 ^{(a),(h)} | | 6,724 |
| USD | 463,264 | Government National Mortgage Association Class SB 0.00% due 09/20/49 ^{(a),(h)} | | 8,842 |
| USD | 100,000 | Imperial Fund Mortgage Trust 2021-NQM2 Class B2 4.31% due 09/25/56 ^{(a),(b),(c)} | | 60,136 |
| USD | 100,000 | Tricon American Homes 2020-SFR2 Trust Class E1 2.73% due 11/17/39 ^(b) | | 80,243 |
| | | TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES | | 4,510,605 |
| | | BANK LOANS (1.0%) | | |
| USD | 100,000 | CB Poly US Holdings, Inc. 9.23% due 05/18/29 | | 93,650 |
| USD | 35,684 | Energy Acquisition LP 0.00% due 06/26/25 ^(h) | | 32,361 |
| USD | 28,942 | Gray Television, Inc. 5.63% due 02/07/24 | | - |
| USD | 74,250 | Grinding Media, Inc. 7.51% due 10/12/28 | | 63,484 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------------|---|----------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | |
| | | BANK LOANS (1.0%) (continued) | |
| USD | 140,403 | KUEHG Corp. 7.50% due 02/21/25 | \$ 134,221 |
| USD | 29,850 | LSF11 A5 Holdco LLC 7.34% due 10/15/28 | 28,370 |
| USD | 49,750 | Owens & Minor, Inc. 7.66% due 03/29/29 | 48,589 |
| USD | 24,813 | PECF USS Intermediate Holding III Corp. 8.00% due 12/15/28 | 19,053 |
| USD | 52,994 | TMS International Corp. 6.87% due 08/14/24 | 50,344 |
| | | TOTAL BANK LOANS | 470,072 |
| | | CONVERTIBLE BONDS & NOTES (0.8%) | |
| USD | 37,000 | Bentley Systems, Inc. 0.38% due 07/01/27 | 28,786 |
| USD | 236,000 | DraftKings Holdings, Inc. 0.00% due 03/15/28 ^(h) | 147,244 |
| USD | 75,000 | Insmed, Inc. 1.75% due 01/15/25 | 68,513 |
| USD | 101,000 | Spirit Airlines, Inc. 1.00% due 05/15/26 | 83,375 |
| USD | 175,000 | Tricida, Inc. 3.50% due 05/15/27 | 15,313 |
| USD | 81,000 | Verint Systems, Inc. 0.25% due 04/15/26 | 69,134 |
| | | TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES | 412,365 |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) | |
| USD | 185,000 | Air Lease Corp. 2.88% due 01/15/32 ^(c) | 137,959 |
| USD | 170,000 | 3.13% due 12/01/30 ^(c) | 132,031 |
| USD | 127,000 | Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. 6.63% due 07/15/26 ^{(b),(c)} | 121,290 |
| USD | 25,000 | American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.95% due 07/11/30 | 19,541 |
| USD | 50,000 | Amsted Industries, Inc. 5.63% due 07/01/27 ^{(b),(c)} | 46,383 |
| USD | 31,000 | Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC 2.60% due 12/02/31 ^(c) | 23,948 |
| USD | 205,000 | Artera Services LLC 9.03% due 12/04/25 ^{(b),(c)} | 171,310 |
| USD | 35,000 | Asbury Automotive Group, Inc. 4.75% due 03/01/30 ^(c) | 28,673 |
| USD | 200,000 | Ashtead Capital, Inc. 5.50% due 08/11/32 ^{(b),(c)} | 180,617 |
| USD | 100,000 | AthenaHealth Group, Inc. 6.50% due 02/15/30 ^{(b),(c)} | 77,875 |
| USD | 50,000 | Atkore, Inc. 4.25% due 06/01/31 ^{(b),(c)} | 40,625 |
| EUR | 165,000 | Belden, Inc. 3.38% due 07/15/27 ^{(b),(c)} | 146,330 |
| EUR | 100,000 | 3.38% due 07/15/31 ^(b) | 73,713 |
| USD | 44,000 | Bio-Rad Laboratories, Inc. 3.70% due 03/15/32 ^(c) | 36,580 |
| USD | 592,000 | Boeing Co. 3.75% due 02/01/50 ^(c) | 377,235 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | | 時 価 |
|-----|---------------|--|----|---------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued) | | |
| | | Boeing Co. | | |
| USD | 245,000 | 5.81% due 05/01/50 ^(c) | \$ | 209,952 |
| | | Bread Financial Holdings, Inc. | | |
| USD | 202,000 | 7.00% due 01/15/26 ^{(b),(c)} | | 174,114 |
| | | Broadcom, Inc. | | |
| USD | 100,000 | 4.15% due 04/15/32 ^{(b),(c)} | | 83,620 |
| | | Builders FirstSource, Inc. | | |
| USD | 99,000 | 6.38% due 06/15/32 ^{(b),(c)} | | 91,080 |
| | | Carnival Holdings Bermuda Ltd. | | |
| USD | 25,000 | 10.38% due 05/01/28 ^{(b),(c)} | | 25,368 |
| | | CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. | | |
| USD | 60,000 | 4.50% due 06/01/33 ^{(b),(c)} | | 45,563 |
| USD | 150,000 | 4.75% due 03/01/30 ^{(b),(c)} | | 126,060 |
| | | Celanese US Holdings LLC | | |
| USD | 55,000 | 6.38% due 07/15/32 ^(c) | | 50,000 |
| | | Coeur Mining, Inc. | | |
| USD | 200,000 | 5.13% due 02/15/29 ^{(b),(c)} | | 153,971 |
| | | Commercial Metals Co. | | |
| USD | 48,000 | 4.38% due 03/15/32 ^(c) | | 39,138 |
| | | CommScope Technologies LLC | | |
| USD | 125,000 | 5.00% due 03/15/27 ^{(b),(c)} | | 100,813 |
| | | CommScope, Inc. | | |
| USD | 65,000 | 4.75% due 09/01/29 ^{(b),(c)} | | 54,993 |
| | | CoreLogic, Inc. | | |
| USD | 100,000 | 4.50% due 05/01/28 ^{(b),(c)} | | 67,269 |
| | | DCP Midstream Operating LP | | |
| USD | 331,000 | 5.60% due 04/01/44 ^(c) | | 290,345 |
| | | Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co. | | |
| USD | 50,000 | 6.63% due 08/15/27 ^{(b),(c)} | | 2,438 |
| | | Energizer Holdings, Inc. | | |
| USD | 5,000 | 6.50% due 12/31/27 ^{(b),(c)} | | 4,575 |
| | | Energy Transfer LP | | |
| USD | 42,000 | 6.63% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)} | | 30,083 |
| USD | 614,000 | 7.13% due 12/29/49 ^{(a),(c),(f)} | | 509,233 |
| | | EnLink Midstream Partners LP | | |
| USD | 465,000 | 5.45% due 06/01/47 ^(c) | | 353,400 |
| USD | 88,000 | 5.60% due 04/01/44 ^(c) | | 68,658 |
| | | Farmers Insurance Exchange | | |
| USD | 415,000 | 4.75% due 11/01/57 ^{(a),(b),(c)} | | 327,377 |
| | | Ford Motor Co. | | |
| USD | 94,000 | 5.29% due 12/08/46 ^(c) | | 68,385 |
| USD | 65,000 | 6.10% due 08/19/32 ^(c) | | 59,672 |
| | | Ford Motor Credit Co. LLC | | |
| USD | 200,000 | 3.63% due 06/17/31 ^(c) | | 155,535 |
| USD | 620,000 | 3.82% due 11/02/27 ^(c) | | 537,280 |
| | | Fortune Brands Home & Security, Inc. | | |
| USD | 80,000 | 4.50% due 03/25/52 ^(c) | | 52,629 |
| | | Freedom Mortgage Corp. | | |
| USD | 108,000 | 8.25% due 04/15/25 ^{(b),(c)} | | 92,444 |
| | | GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. | | |
| USD | 37,000 | 3.25% due 01/15/32 ^(c) | | 27,580 |
| | | GoTo Group, Inc. | | |
| USD | 95,000 | 5.50% due 09/01/27 ^{(b),(c)} | | 55,075 |
| | | HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC | | |
| USD | 121,000 | 3.38% due 06/15/26 ^{(b),(c)} | | 98,874 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | | 時 価 |
|-----|------------------|--|----|-----------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued) | | |
| | | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc | | |
| USD | 60,000 | 5.00% due 06/01/29 ^{(b),(c)} | \$ | 51,324 |
| | | JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust | | |
| USD | 113,954 | 2.75% due 05/15/32 | | 90,470 |
| | | JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust | | |
| USD | 43,289 | 4.00% due 11/15/32 | | 38,109 |
| | | JPMorgan Chase & Co. | | |
| USD | 50,000 | 4.59% due 04/26/33 ^{(a),(c)} | | 44,486 |
| | | LCM Investments Holdings II LLC | | |
| USD | 70,000 | 4.88% due 05/01/29 ^{(b),(c)} | | 59,046 |
| | | Level 3 Financing, Inc. | | |
| USD | 315,000 | 3.75% due 07/15/29 ^{(b),(c)} | | 239,318 |
| USD | 118,000 | 4.63% due 09/15/27 ^{(b),(c)} | | 102,461 |
| | | Liberty Mutual Group, Inc. | | |
| EUR | 185,000 | 3.63% due 05/23/59 ^{(a),(b),(c)} | | 154,972 |
| | | Liberty Mutual Insurance Co. | | |
| USD | 1,000,000 | 7.70% due 10/15/97 ^(b) | | 1,044,342 |
| | | Lumen Technologies, Inc. | | |
| USD | 95,000 | 4.50% due 01/15/29 ^{(b),(c)} | | 66,970 |
| | | Marriott International, Inc. | | |
| USD | 440,000 | 3.50% due 10/15/32 ^(c) | | 352,782 |
| USD | 65,000 | 4.63% due 06/15/30 ^(c) | | 58,249 |
| | | Morgan Stanley | | |
| USD | 160,000 | 5.30% due 04/20/37 ^{(a),(c)} | | 141,764 |
| | | NCL Finance Ltd. | | |
| USD | 25,000 | 6.13% due 03/15/28 ^{(b),(c)} | | 19,438 |
| | | NCR Corp. | | |
| USD | 60,000 | 5.00% due 10/01/28 ^{(b),(c)} | | 50,418 |
| USD | 30,000 | 5.25% due 10/01/30 ^{(b),(c)} | | 24,225 |
| | | NRG Energy, Inc. | | |
| USD | 50,000 | 3.63% due 02/15/31 ^{(b),(c)} | | 39,989 |
| USD | 155,000 | 3.88% due 02/15/32 ^{(b),(c)} | | 122,210 |
| USD | 575,000 | 4.45% due 06/15/29 ^{(b),(c)} | | 507,696 |
| | | OneMain Finance Corp. | | |
| USD | 100,000 | 3.50% due 01/15/27 ^(c) | | 82,016 |
| USD | 262,000 | 4.00% due 09/15/30 ^(c) | | 197,810 |
| | | Oscar AcquisitionCo LLC / Oscar Finance, Inc. | | |
| USD | 30,000 | 9.50% due 04/15/30 ^{(b),(c)} | | 25,430 |
| | | Par Pharmaceutical, Inc. | | |
| USD | 109,000 | 7.50% due 04/01/27 ^{(b),(c),(g)} | | 83,321 |
| | | Park-Ohio Industries, Inc. | | |
| USD | 87,000 | 6.63% due 04/15/27 ^(c) | | 60,900 |
| | | Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. | | |
| USD | 158,000 | 6.25% due 01/15/28 ^{(b),(c)} | | 146,217 |
| | | Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc. | | |
| USD | 200,000 | 4.63% due 04/16/29 ^{(b),(c)} | | 143,071 |
| | | SBA Tower Trust | | |
| USD | 300,000 | 3.87% due 10/08/24 ^{(b),(c)} | | 288,969 |
| | | Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo, Inc. | | |
| USD | 45,000 | 6.63% due 03/01/30 ^{(b),(c)} | | 38,672 |
| | | Standard Industries, Inc. | | |
| USD | 175,000 | 4.38% due 07/15/30 ^{(b),(c)} | | 142,188 |
| | | T-Mobile USA, Inc. | | |
| USD | 100,000 | 5.20% due 01/15/33 ^(c) | | 95,618 |

| | 額面 金額 | 銘柄 | 時価 |
|-----|-----------|---|-------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | |
| | | CORPORATE BONDS & NOTES (22.9%) (continued) | |
| USD | 60,000 | T-Mobile USA, Inc. 5.65% due 01/15/53 ^(c) | \$ 55,115 |
| USD | 70,000 | TMS International Corp. 6.25% due 04/15/29 ^{(b),(c)} | 49,093 |
| USD | 220,000 | Tronox, Inc. 4.63% due 03/15/29 ^{(b),(c)} | 169,942 |
| USD | 15,000 | United Airlines, Inc. 4.38% due 04/15/26 ^{(b),(c)} | 13,689 |
| USD | 15,000 | 4.63% due 04/15/29 ^{(b),(c)} | 12,867 |
| USD | 148,000 | United Wholesale Mortgage LLC 5.50% due 04/15/29 ^{(b),(c)} | 112,369 |
| USD | 45,000 | Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC 6.50% due 02/15/29 ^{(b),(c)} | 32,131 |
| USD | 87,000 | US Renal Care, Inc. 10.63% due 07/15/27 ^{(b),(c)} | 34,540 |
| USD | 5,000 | Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd. 5.63% due 02/15/29 ^{(b),(c)} | 3,900 |
| USD | 155,000 | Western Global Airlines LLC 10.38% due 08/15/25 ^{(b),(c)} | 130,200 |
| USD | 65,000 | Williams Cos., Inc. 7.50% due 01/15/31 | 68,960 |
| USD | 290,000 | 7.75% due 06/15/31 | 309,176 |
| USD | 90,000 | Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp. 7.75% due 08/15/28 ^{(b),(c)} | 77,877 |
| USD | 65,000 | XPO Escrow Sub LLC 7.50% due 11/15/27 ^{(b),(c)} | 64,838 |
| | | TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES | 11,216,812 |
| | | GOVERNMENT BONDS (26.0%) | |
| USD | 1,000,000 | Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% due 11/01/52 | 910,000 |
| USD | 20,150 | Fannie Mae Pool 3.00% due 03/01/29 | 19,225 |
| USD | 278,247 | 3.50% due 08/01/45 | 250,779 |
| USD | 392,859 | 3.50% due 11/01/45 | 353,995 |
| USD | 12,064 | 3.50% due 10/01/46 | 10,856 |
| USD | 94,545 | 3.50% due 02/01/52 | 84,253 |
| USD | 759,854 | 3.50% due 03/01/52 | 671,847 |
| USD | 144,974 | 3.50% due 04/01/52 | 127,861 |
| USD | 135,407 | 3.50% due 08/01/58 | 120,936 |
| USD | 167,678 | 4.00% due 10/01/40 | 157,546 |
| USD | 49,891 | 4.00% due 12/01/40 | 46,876 |
| USD | 12,403 | 4.00% due 01/01/41 | 11,662 |
| USD | 57,271 | 4.00% due 01/01/42 | 53,811 |
| USD | 41,395 | 4.00% due 02/01/42 | 38,919 |
| USD | 57,087 | 4.00% due 04/01/42 | 53,639 |
| USD | 50,990 | 4.00% due 05/01/42 | 47,908 |
| USD | 2,083 | 4.00% due 06/01/42 | 1,966 |
| USD | 48,291 | 4.00% due 11/01/43 | 45,253 |
| USD | 28,605 | 4.00% due 06/01/47 | 26,716 |
| USD | 40,783 | 4.00% due 07/01/56 | 37,961 |
| USD | 72,838 | 4.00% due 01/01/57 | 67,798 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | | 時 価 |
|--|---------------|-----------------------|----|-----------|
| FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | | | | |
| UNITED STATES (61.7%) (continued) | | | | |
| GOVERNMENT BONDS (26.0%) (continued) | | | | |
| | | Fannie Mae Pool | | |
| USD | 286,252 | 4.50% due 05/01/39 | \$ | 276,675 |
| USD | 93,348 | 4.50% due 07/01/39 | | 89,820 |
| USD | 61,802 | 4.50% due 01/01/40 | | 59,822 |
| USD | 43,543 | 4.50% due 11/01/40 | | 42,023 |
| USD | 199,466 | 4.50% due 09/01/42 | | 193,052 |
| USD | 40,618 | 5.00% due 01/01/39 | | 40,020 |
| USD | 368,176 | 5.00% due 07/01/41 | | 368,204 |
| | | Freddie Mac Gold Pool | | |
| USD | 15,140 | 3.00% due 09/01/42 | | 13,289 |
| USD | 31,784 | 3.00% due 01/01/43 | | 27,889 |
| USD | 15,614 | 4.00% due 05/01/46 | | 14,653 |
| USD | 58,462 | 4.00% due 06/01/46 | | 54,798 |
| USD | 4,075 | 4.00% due 10/01/46 | | 3,823 |
| USD | 168,480 | 4.00% due 04/01/47 | | 157,679 |
| USD | 137,054 | 5.00% due 03/01/44 | | 137,236 |
| USD | 29,734 | 5.50% due 06/01/41 | | 30,495 |
| | | Freddie Mac Pool | | |
| USD | 48,173 | 3.50% due 04/01/52 | | 42,666 |
| USD | 12,756 | 4.00% due 06/01/47 | | 11,883 |
| | | Ginnie Mae | | |
| USD | 3,000,000 | 2.50% due 11/01/52 | | 2,540,624 |
| USD | 800,000 | 3.00% due 11/01/52 | | 695,594 |
| | | Ginnie Mae I Pool | | |
| USD | 18,208 | 3.50% due 10/15/42 | | 16,722 |
| USD | 13,943 | 4.00% due 12/15/40 | | 13,164 |
| USD | 133,467 | 4.00% due 01/15/41 | | 126,791 |
| USD | 106,848 | 4.00% due 08/15/43 | | 101,402 |
| USD | 179,560 | 4.00% due 10/15/43 | | 170,941 |
| USD | 110,699 | 4.00% due 03/15/44 | | 104,585 |
| USD | 66,383 | 4.00% due 06/15/45 | | 63,059 |
| USD | 13,765 | 4.00% due 07/15/45 | | 13,063 |
| USD | 20,034 | 4.00% due 08/15/45 | | 18,814 |
| USD | 64,591 | 4.50% due 01/15/40 | | 62,831 |
| USD | 103,762 | 4.50% due 06/15/40 | | 100,998 |
| USD | 32,675 | 4.50% due 09/15/40 | | 31,805 |
| USD | 61,740 | 4.50% due 07/15/41 | | 59,932 |
| | | Ginnie Mae II Pool | | |
| USD | 35,158 | 3.50% due 04/20/45 | | 32,099 |
| USD | 44,886 | 3.50% due 03/20/46 | | 40,925 |
| USD | 1,496,513 | 3.50% due 09/20/52 | | 1,340,648 |
| USD | 52,004 | 4.00% due 10/20/44 | | 48,810 |
| USD | 95,248 | 4.00% due 10/20/46 | | 89,385 |
| USD | 80,083 | 4.00% due 01/20/47 | | 75,056 |
| USD | 31,972 | 4.00% due 02/20/48 | | 29,711 |
| USD | 43,850 | 4.00% due 04/20/48 | | 40,747 |
| USD | 52,391 | 4.50% due 09/20/44 | | 51,561 |
| USD | 28,485 | 4.50% due 10/20/44 | | 27,952 |
| USD | 56,239 | 4.50% due 11/20/44 | | 55,217 |

| | 額 面 金 額 | 銘 柄 | 時 価 |
|-----|---------------|---|-------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | |
| | | GOVERNMENT BONDS (26.0%) (continued) | |
| | | U.S. Treasury Note | |
| USD | 1,609,700 | 0.88% due 09/30/26 | \$ 1,408,991 |
| USD | 700,000 | 3.25% due 06/30/27 | 669,594 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 12,734,855 |
| | | MUNICIPAL BONDS (1.8%) | |
| | | California Health Facilities Financing Authority | |
| USD | 35,000 | 3.00% due 08/15/51 ^(c) | 23,361 |
| | | City of Charlotte NC Airport Revenue | |
| USD | 25,000 | 4.00% due 07/01/47 ^(c) | 21,018 |
| | | City of Houston TX Combined Utility System Revenue | |
| USD | 250,000 | 4.00% due 11/15/37 ^(c) | 250,071 |
| | | City of Memphis TN Water Revenue | |
| USD | 5,000 | 3.00% due 12/01/45 ^(c) | 3,589 |
| | | Commonwealth of Massachusetts | |
| USD | 30,000 | 3.00% due 04/01/47 ^(c) | 21,345 |
| | | Gainesville & Hall County Hospital Authority | |
| USD | 15,000 | 3.00% due 02/15/51 ^(c) | 9,196 |
| | | Hampton Roads Transportation Accountability Commission | |
| USD | 10,000 | 4.00% due 07/01/57 ^(c) | 8,375 |
| | | Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp. | |
| USD | 45,000 | 3.00% due 10/01/51 ^(c) | 28,951 |
| | | Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri | |
| USD | 5,000 | 3.00% due 07/01/38 ^(c) | 3,875 |
| | | Lancaster County School District 001 | |
| USD | 15,000 | 2.00% due 01/15/43 ^(c) | 8,967 |
| | | Maricopa County Industrial Development Authority | |
| USD | 35,000 | 3.00% due 01/01/49 ^(c) | 22,926 |
| | | Massachusetts Development Finance Agency | |
| USD | 250,000 | 5.00% due 03/01/39 ^(c) | 250,505 |
| | | Montgomery County Higher Education & Health Authority | |
| USD | 50,000 | 4.00% due 05/01/56 ^(c) | 39,048 |
| | | New Jersey Health Care Facilities Financing Authority | |
| USD | 15,000 | 3.00% due 07/01/46 ^(c) | 10,045 |
| | | New York State Thruway Authority | |
| USD | 40,000 | 3.00% due 07/01/51 ^(c) | 25,930 |
| | | Oregon Health & Science University | |
| USD | 30,000 | 3.00% due 03/15/50 ^(c) | 20,417 |
| | | Pennsylvania Turnpike Commission | |
| USD | 25,000 | 3.00% due 07/01/51 ^(c) | 16,796 |
| | | Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue | |
| USD | 10,000 | 3.00% due 12/01/51 ^(c) | 6,502 |
| | | Roanoke Economic Development Authority | |
| USD | 15,000 | 4.00% due 05/15/53 ^(c) | 12,543 |
| | | Rockingham County Economic Development Authority | |
| USD | 20,000 | 3.00% due 07/01/45 ^(c) | 13,732 |
| | | South Broward Hospital District | |
| USD | 10,000 | 3.00% due 11/01/46 ^(c) | 6,857 |
| | | Texas Water Development Board | |
| USD | 25,000 | 2.50% due 05/01/47 ^(c) | 14,793 |
| | | University of Nebraska Facilities Corp. | |
| USD | 15,000 | 3.00% due 08/01/40 ^(c) | 11,827 |
| | | University of Nebraska Facilities Corp. | |
| USD | 50,000 | 3.00% due 07/15/54 ^(c) | 31,269 |

| | 額面金額 | 銘柄 | 時価 |
|-----|-----------|--|-----------------------------|
| | | FIXED INCOME SECURITIES (90.6%) (continued) | |
| | | UNITED STATES (61.7%) (continued) | |
| | | MUNICIPAL BONDS (1.8%) (continued) | |
| USD | 35,000 | Virginia College Building Authority 3.00% due 09/01/51 ^(c) | \$ 23,716 |
| | | TOTAL MUNICIPAL BONDS | 885,654 |
| | | TOTAL UNITED STATES (Cost \$35,199,257) | 30,230,363 |
| | | TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$54,089,396) | 44,271,001 |
| | | 保有数 | |
| | | CONVERTIBLE PREFERRED STOCK (0.2%) | |
| | | UNITED STATES (0.2%) | |
| | | BANKS (0.2%) | |
| | 76 | Bank of America Corp. ^(f) | 88,195 |
| | | TOTAL UNITED STATES (Cost \$100,462) | 88,195 |
| | | TOTAL CONVERTIBLE PREFERRED STOCK (Cost \$100,462) | 88,195 |
| | | 額面金額 | |
| | | SHORT-TERM INVESTMENTS (14.8%) | |
| | | AUSTRALIA (0.7%) | |
| | | TIME DEPOSITS (0.7%) | |
| GBP | 3,861 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 1.16% due 11/01/22 | 4,446 |
| USD | 348,558 | 2.33% due 11/01/22 | 348,558 |
| | | TOTAL TIME DEPOSITS | 353,004 |
| | | TOTAL AUSTRALIA (Cost \$352,817) | 353,004 |
| | | FRANCE (0.1%) | |
| | | TIME DEPOSITS (0.1%) | |
| NZD | 33,454 | BNP Paribas S.A. 1.80% due 11/01/22 | 19,435 |
| ZAR | 516,571 | 4.90% due 11/01/22 | 28,109 |
| | | TOTAL TIME DEPOSITS | 47,544 |
| | | TOTAL FRANCE (Cost \$47,736) | 47,544 |
| | | SWEDEN (0.0%) | |
| | | TIME DEPOSIT (0.0%) | |
| EUR | 18,181 | Skandinaviska Enskilda Banken 0.31% due 11/01/22 | 17,969 |
| | | TOTAL TIME DEPOSIT | 17,969 |
| | | TOTAL SWEDEN (Cost \$18,164) | 17,969 |
| | | UNITED STATES (14.0%) | |
| | | GOVERNMENT BONDS (14.0%) | |
| USD | 155,000 | U.S. Treasury Bills 2.41% due 11/03/22 | 154,979 |
| USD | 700,000 | 2.91% due 11/08/22 | 699,605 |
| USD | 2,000,000 | 3.17% due 11/15/22 | 1,997,538 |
| USD | 4,000,000 | 3.43% due 11/22/22 | 3,992,029 |
| | | TOTAL GOVERNMENT BONDS | 6,844,151 |
| | | TOTAL UNITED STATES (Cost \$6,844,151) | 6,844,151 |
| | | TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$7,262,868) | 7,262,668 |
| | | PURCHASED OPTIONS (Premiums paid \$9,193) | 11,125 |
| | | TOTAL INVESTMENTS (Cost \$61,461,919) | 105.6 \$ 51,632,989 |
| | | LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS | (5.6) (2,716,288) |
| | | NET ASSETS | 100.0% \$ 48,916,701 |

- (a) Variable or floating rate security.
 (b) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.
 (c) Callable security.
 (d) Step coupon security.
 (e) PIK - Payment-in kind security. Income may be paid in cash or additional notes, at the discretion of the issuer.
 (f) Perpetual maturity.
 (g) Defaulted security.
 (h) Zero coupon bond.

Cash of \$1,124,480 is held with the broker for the following open futures contracts on October 31, 2022 and is restricted in terms of use.

Futures Contracts Outstanding at October 31, 2022

| ポジション | 銘柄 | 行使 期限 | 契約数 | 未実現評価(損)益 |
|-------|---|----------|------|---------------------|
| Short | Euro-BUND Futures | 12/2022 | (14) | \$ 87,749 |
| Short | U.S. Treasury 10-Year Note (CBT) December Futures | 12/2022 | (22) | 127,669 |
| Long | U.S. Treasury 5-Year Note (CBT) December Futures | 12/2022 | 23 | (46,613) |
| Long | U.S. Treasury Long Bond (CBT) December Futures | 12/2022 | 3 | (33,447) |
| Long | U.S. Ultra Bond (CBT) December Futures | 12/2022 | 37 | (769,473) |
| Long | U.S. Ultra Treasury 10-Year Bond December Futures | 12/2022 | 8 | (41,851) |
| | | | | <u>\$ (675,966)</u> |

Purchased Currency Options Outstanding at October 31, 2022

| 銘柄 | 行使価格 | 行使期限 | 契約数 | プレミアム支払 | 時価 |
|-------------------------------|----------|------------|---------|----------|-----------|
| Put - Euro versus U.S. Dollar | EUR0.994 | 01/23/2023 | 550,000 | \$ 9,193 | \$ 11,125 |

Written Currency Options Outstanding at October 31, 2022

| 銘柄 | 行使価格 | 行使期限 | 契約数 | プレミアム受取 | 時価 |
|--------------------------------|----------|------------|---------|------------|------------|
| Call - Euro versus U.S. Dollar | EUR1.063 | 01/23/2023 | 550,000 | \$ (9,193) | \$ (1,234) |

Sub-Trust Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2022

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-----|----------------------------------|-------------|------------|-----|----------------|-----------|--------------|----------------|
| AUD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 920,000 | 11/18/2022 | USD | 638,741 | \$ - | \$ (50,181) | \$ (50,181) |
| AUD | HSBC Bank USA N.A. | 485,000 | 12/16/2022 | NZD | 552,619 | - | (10,692) | (10,692) |
| BRL | Goldman Sachs International | 1,300,000 | 01/31/2023 | USD | 239,674 | 3,276 | - | 3,276 |
| EUR | Goldman Sachs International | 10,343 | 11/17/2022 | PLN | 50,000 | - | (228) | (228) |
| EUR | Bank of America, N.A. | 31,000 | 11/18/2022 | USD | 30,069 | 604 | - | 604 |
| EUR | Bank of America, N.A. | 1,402,000 | 01/26/2023 | USD | 1,405,971 | - | (10,273) | (10,273) |
| INR | HSBC Bank USA N.A. | 25,925,000 | 01/27/2023 | USD | 308,383 | 2,670 | - | 2,670 |
| KRW | HSBC Bank USA N.A. | 384,850,000 | 12/07/2022 | USD | 288,768 | - | (18,493) | (18,493) |
| KZT | Bank of America, N.A. | 29,750,000 | 01/27/2023 | USD | 61,009 | 1,263 | - | 1,263 |
| NOK | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 2,765,000 | 11/02/2022 | USD | 288,008 | - | (22,062) | (22,062) |
| NOK | State Street Bank & Trust Co. | 2,725,000 | 01/10/2023 | EUR | 258,641 | 5,584 | - | 5,584 |
| NOK | HSBC Bank USA N.A. | 2,765,000 | 02/02/2023 | USD | 266,657 | 165 | - | 165 |
| NZD | HSBC Bank USA N.A. | 474,032 | 12/16/2022 | AUD | 418,647 | 7,495 | - | 7,495 |
| NZD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 44,443 | 12/16/2022 | AUD | 39,000 | 863 | - | 863 |
| PEN | Citibank N.A. | 1,165,000 | 11/17/2022 | USD | 298,588 | - | (6,942) | (6,942) |
| PLN | HSBC Bank USA N.A. | 1,995,000 | 11/17/2022 | EUR | 409,097 | 12,642 | - | 12,642 |
| PLN | HSBC Bank USA N.A. | 1,320,000 | 11/18/2022 | USD | 272,383 | 3,753 | - | 3,753 |
| SGD | Bank of America, N.A. | 440,000 | 12/02/2022 | USD | 315,518 | - | (4,529) | (4,529) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 1,450,893 | 11/18/2022 | EUR | 1,453,000 | 13,212 | - | 13,212 |
| USD | Bank of America, N.A. | 1,036,299 | 12/15/2022 | EUR | 1,040,000 | 4,758 | - | 4,758 |
| USD | Citibank N.A. | 202,290 | 12/15/2022 | GBP | 178,000 | - | (2,950) | (2,950) |
| USD | HSBC Bank USA N.A. | 319,688 | 12/15/2022 | ZAR | 5,690,000 | 11,122 | - | 11,122 |
| USD | HSBC Bank USA N.A. | 679,189 | 12/15/2022 | IDR | 10,169,500,000 | 27,763 | - | 27,763 |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 713,684 | 12/15/2022 | MXN | 14,490,000 | - | (10,504) | (10,504) |
| USD | State Street Bank & Trust Co. | 665,236 | 01/26/2023 | EUR | 675,000 | - | (6,729) | (6,729) |
| ZAR | HSBC Bank USA N.A. | 186,000 | 12/15/2022 | USD | 10,418 | - | (332) | (332) |
| | | | | | | \$ 95,170 | \$ (143,915) | \$ (48,745) |

JPY Hedged Class Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2022

| 買い | 取引相手 | 契約額 | 決済日 | 売り | 契約額 | 未実現評価益 | 未実現評価損 | 未実現 純評価(損)益 |
|-----|----------------------------------|---------------|------------|-----|-----------------|------------|--------------|----------------|
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 1,157,688,497 | 11/14/2022 | USD | (7,974,160) | \$ - | \$ (175,175) | \$ (175,175) |
| JPY | Brown Brothers Harriman & Co. | 1,120,981,238 | 11/14/2022 | USD | (7,489,922) | 61,777 | - | 61,777 |
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 192,544 | 11/14/2022 | JPY | (28,591,028) | - | (65) | (65) |
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 7,721,513 | 11/14/2022 | JPY | (1,120,981,238) | 169,814 | - | 169,814 |
| USD | Brown Brothers Harriman & Co. | 252,646 | 11/14/2022 | JPY | (36,707,258) | 5,361 | - | 5,361 |
| | | | | | | \$ 236,952 | \$ (175,240) | \$ 61,712 |

Cash of \$434,296 is held with the broker for the following centrally cleared swaps on October 31, 2022 and is restricted in terms of use.

Centrally Cleared Credit Default Swap Index Contracts Outstanding at October 31, 2022 – Buy Protection

| 通貨 | 取引相手 | 想定元本 | 受取/支払 固定金利 | 参照エンティティ | 受取/ (支払) | インプライド クレジット スプレッド | 満期日 | プレミアム 支払/(受取) | 未実現 評価益/損 | 時価 |
|-----|------------------------------|-----------|---------------|--|-------------|--------------------------|------------|------------------|--------------|----------|
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 6,620,000 | Pay | CDX North America High Yield Series 39 Version 1 | (5.000%) | 5.20% | 12/20/2027 | \$ 251,560 | \$ (247,828) | \$ 3,732 |

OTC Credit Default Swap Contracts Outstanding at October 31, 2022 – Sell Protection

| 通貨 | 取引相手 | 想定元本 | 受取/支払 固定金利 | 参照エンティティ | 受取/ (支払) | インプライド クレジット スプレッド | 満期日 | プレミアム 支払/(受取) | 未実現 評価益/損 | 時価 |
|-----|------------------------------|---------|---------------|-----------------------------------|-------------|--------------------------|------------|------------------|--------------|------------|
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 25,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 5.71% | 12/20/2025 | \$ (1,003) | \$ 538 | \$ (465) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 40,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 5.71% | 12/20/2025 | (2,106) | 1,361 | (745) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 45,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 5.71% | 12/20/2025 | (1,750) | 925 | (825) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 85,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 5.71% | 12/20/2025 | (3,731) | 2,148 | (1,583) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 125,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 5.71% | 12/20/2025 | (4,722) | 2,396 | (2,326) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 40,000 | Receive | Delta Air Lines, Inc. | 5.000% | 3.30% | 12/20/2026 | 4,288 | (1,639) | 2,649 |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 26,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 6.19% | 06/20/2027 | (2,669) | 1,524 | (1,145) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 35,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 6.19% | 06/20/2027 | (3,593) | 2,051 | (1,542) |
| USD | JPMorgan Chase Bank, N.A. | 79,000 | Receive | United Airlines Holdings, Inc. | 5.000% | 6.19% | 06/20/2027 | (7,121) | 3,640 | (3,481) |
| | | | | | | | | \$ (22,407) | \$ 12,944 | \$ (9,463) |

通貨略称

| | |
|-----|----------------------|
| ARS | Argentine Peso |
| AUD | Australian Dollar |
| BRL | Brazilian Real |
| EUR | Euro |
| IDR | Indonesian Rupiah |
| JPY | Japanese Yen |
| KRW | South Korean Won |
| KZT | Kazakhstani Tenge |
| MXN | Mexican Peso |
| NOK | Norwegian Krone |
| NZD | New Zealand Dollar |
| PEN | Peruvian Sol |
| PLN | Polish Zloty |
| SGD | Singapore Dollar |
| USD | United States Dollar |
| ZAR | South African Rand |

マネー・マーケット・マザーファンド

《第37期》決算日2023年5月22日

[計算期間：2022年11月22日～2023年5月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月22日に第37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37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 | | | | | |
| 33期(2021年5月20日) | 10,182 | | 0.0 | | % | | — | 百万円 1,245 |
| 34期(2021年11月22日) | 10,182 | | 0.0 | | — | | — | 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 |

(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) 2022年11月21日 | 10,181 | | — | | % | | — |
| 11月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 12月末 | 10,181 | | 0.0 | | — | | — |
| 2023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) 2023年5月22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。

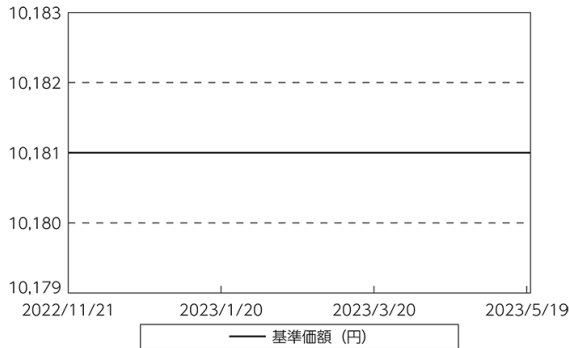
○運用経過

●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-0.034%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

(2022年11月22日～2023年5月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年11月22日～2023年5月22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 269,599,882 | 千円 269,499,890 |

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年5月22日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 当期末保有額 |
|---------|--------------|--------------|----------|
| その他有価証券 | 百万円 1,999 | 百万円 2,000 | 百万円 - |

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あり、当ファンドに係る利害関係人とはアコムです。

○組入資産の明細

(2023年5月22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 2,299,997 | % 78.7 |

(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5月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| その他有価証券 | 千円 2,299,997 | % 78.7 |
| コール・ローン等、その他 | 621,984 | 21.3 |
| 投資信託財産総額 | 2,921,981 | 100.0 |

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月22日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|----------------|
| (A) 資産 | 2,921,981,522 |
| コール・ローン等 | 621,984,405 |
| その他有価証券(評価額) | 2,299,997,117 |
| (B) 負債 | 887 |
| 未払解約金 | 67 |
| 未払利息 | 820 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,921,980,635 |
| 元本 | 2,870,024,150 |
| 次期繰越損益金 | 51,956,485 |
| (D) 受益権総口数 | 2,870,024,150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 2,613,319,906円
 期中追加設定元本額 285,598,635円
 期中一部解約元本額 28,894,391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) | 1,799,691,123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 | 545,437,984円 |
| 三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 71,485,526円 |
| 三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 66,609,195円 |
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA> | 61,994,892円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド> | 41,204,097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<世界通貨分散コース>(毎月分配型) | 13,122,469円 |
| ビムコ・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 |
| マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定) | 9,872,782円 |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 9,828,976円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型) | 9,376,245円 |
| 米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 8,124,755円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) | 8,067,104円 |
| 三菱UFJ 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 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし) | 6,887,212円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型) | 6,675,966円 |
| 三菱UFJ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 6,609,861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) | 6,324,266円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型) | 5,990,990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 |
| ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり) | 5,484,593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>(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 |

○損益の状況 (2022年11月22日~2023年5月22日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|------------|
| (A) 配当等収益 | △ 93,141 |
| 受取利息 | 8,257 |
| 支払利息 | △ 101,398 |
| (B) 当期損益金(A) | △ 93,141 |
| (C) 前期繰越損益金 | 47,403,125 |
| (D) 追加信託差損益金 | 5,169,295 |
| (E) 解約差損益金 | △ 522,794 |
| (F) 計(B+C+D+E) | 51,956,485 |
| 次期繰越損益金(F) | 51,956,485 |

(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。

| | |
|--|------------|
| 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 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（毎月決算型） | 3,545,187円 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジなし>（年1回決算型） | 3,377,211円 |
| PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>（年2回分配型） | 3,319,056円 |
| 三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>（3ヵ月決算型） | 3,063,931円 |
| 米国バンクロン・オープン<為替ヘッジあり>（年1回決算型） | 2,990,177円 |
| ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>（毎月決算型） | 2,966,566円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（毎月分配型） | 2,895,129円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（毎月分配型） | 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 |
| 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（毎月分配型） | 2,299,085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 |
| 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） | 2,178,993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 |
| バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>（毎月決算型） | 1,936,118円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>（年2回分配型） | 1,721,384円 |
| 米国バンクロンファンド<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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<マネーマーケットファンドB> | 1,355,166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 米国バンクロンファンド 米ドル円プレミアム（年2回分配型） | 1,171,788円 |
| 三菱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 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>（毎月分配型） | 1,016,827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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<円コース>（年2回分配型） | 870,254円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（毎月分配型） | 845,131円 |
| 三菱UFJ 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 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>（毎月決算型） | 491,449円 |
| 三菱UFJ 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 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>（年2回分配型） | 382,241円 |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（毎月分配型） | 334,809円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>（年2回分配型） | 323,246円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>（毎月分配型） | 282,290円 |
| PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>（年2回分配型） | 278,281円 |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<世界通貨分散コース>（毎月分配型） | 230,764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 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>（年2回分配型） | 208,430円 |
| PIMCO 米国バンクロンファンド<米ドルインカム>（年2回分配型） | 177,761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 |
| 米国バンクロンファンド<為替ヘッジなし>（資産成長型） | 138,420円 |
| 三菱UFJ 米国バンクロンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>（年2回分配型） | 136,856円 |

| | |
|--|----------------|
| 三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型) | 125,118円 |
| 三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型) | 111,354円 |
| 三菱UFJ /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 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型) | 30,437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 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型) | 10,795円 |
| PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型) | 10,787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 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型) | 9,829円 |
| バリュール・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型) | 9,829円 |
| <DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド | 9,822円 |
| 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 |
| 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 |
| ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド | 9,821円 |
| マクロ・トータル・リターン・ファンド | 9,820円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース) | 9,820円 |
| わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース) | 9,820円 |
| グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型) | 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 |
| 米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド | 983円 |
| 合計 | 2,870,024,150円 |

[お知らせ]

三菱UFJ国際投信株式会社は、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す。