

# 運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2022年3月25日>

## 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号

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	2015年3月25日から2025年3月25日までです。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	投資信託証券
	ピムコ・パミュダ・インカム・ファンド AクラスS (JPY)	ピムコ・パミュダ・インカム・ファンド (M)
運用方法	D I A M マネー マザー ファンド	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにC D、C P、コールローン等の国内短期金融資産
	以下の投資信託証券を通じて、世界の様々な債券(デリバティブを含む)などに市場動向などを踏まえ機動的に投資を行うことで、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 パミュダ籍外国投資信託 ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY) (以下「インカム・ファンド」といいます。) 円建受益証券 内国証券投資信託(親投資信託) D I A M マネー マザー ファンド受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 インカム・ファンドへの投資に係る指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
組入制限	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。) 以外には投資を行いません。
	D I A M マネー マザー ファンド	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建て資産への投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号」は、2022年3月25日に第7期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		投資信託 組入比率	債券 組入比率	純資産 総額
		税金 込み	騰落 率			
3期 (2018年3月26日)	円 10,004	円 115	% 1.2	% 97.2	% -	百万円 1,601
4期 (2019年3月25日)	10,003	40	0.4	97.5	-	8,292
5期 (2020年3月25日)	9,018	0	△9.8	97.2	0.0	5,851
6期 (2021年3月25日)	10,001	475	16.2	96.8	-	4,933
7期 (2022年3月25日)	9,567	0	△4.3	97.0	0.0	4,116

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託 組入比率	債券 組入比率
	騰落 率	騰落 率		
(期首) 2021年3月25日	円 10,001	% -	% 96.8	% -
3月末	9,984	△0.2	97.4	-
4月末	10,090	0.9	97.0	-
5月末	10,122	1.2	97.9	-
6月末	10,162	1.6	97.6	-
7月末	10,199	2.0	97.8	-
8月末	10,211	2.1	97.3	-
9月末	10,195	1.9	96.8	-
10月末	10,178	1.8	98.1	0.0
11月末	10,081	0.8	97.5	0.0
12月末	10,159	1.6	97.1	0.0
2022年1月末	10,031	0.3	97.6	0.0
2月末	9,895	△1.1	97.0	0.0
(期末) 2022年3月25日	9,567	△4.3	97.0	0.0

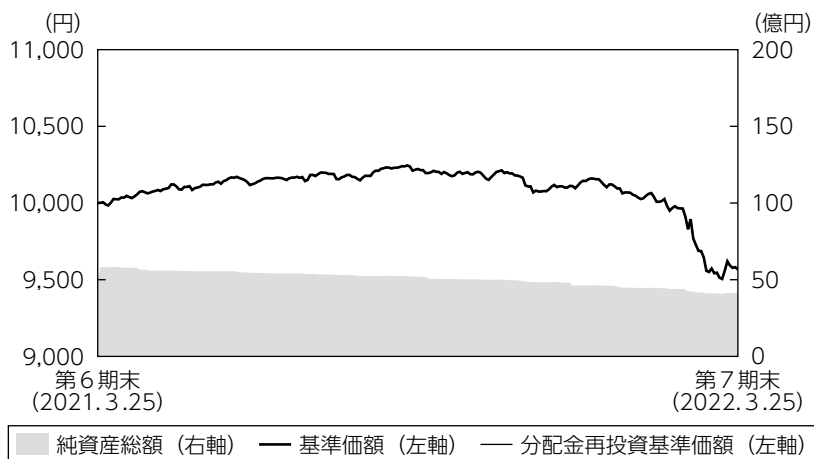
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

## ■当期の運用経過（2021年3月26日から2022年3月25日まで）

### 基準価額等の推移



第7期首：10,001円  
第7期末：9,567円  
(既払分配金0円)  
騰落率：△4.3%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

バミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)」(以下「インカム・ファンド」) 円建受益証券への投資を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資を行った結果、基準価額 (分配金再投資ベース) は下落しました。保有する債券の利金収入や、保有しているモーゲージ証券 (非政府系) への投資が上昇要因となった一方で、金利上昇や信託報酬等が下落要因となり下落しました。

## 投資環境

米国国債利回りは、2021年7月にかけて、米金融緩和が当面続くとの見方などから低下基調で推移しました。その後は一進一退での推移となりましたが、2022年1月以降はF R B（米連邦準備制度理事会）による早期利上げ観測が高まったことなどを受け上昇し、期を通じては上昇しました。

ドイツ国債利回りは、2021年年末にかけては、米追加経済対策への期待などが上昇要因となった一方で、新型コロナウイルスの変異株による感染拡大などが低下要因となり一進一退で推移しました。2022年1月以降は各国で早期の金融緩和縮小観測が高まったことなどから上昇し、期を通じては上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

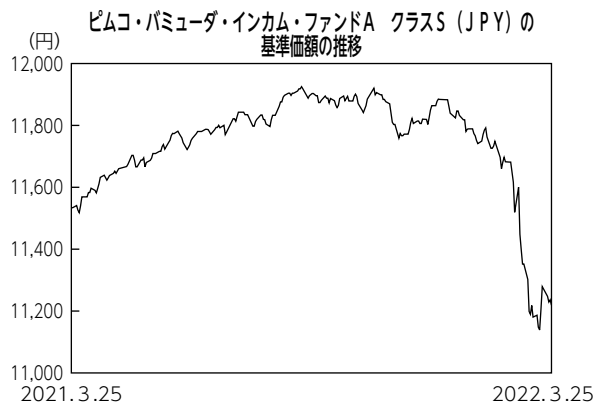
## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

インカム・ファンドを通じて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」（以下「インカム・ファンド (M)」）米ドル建受益証券を実質的に高位に組み入れました。また、投資対象マザーファンドの変更に伴い、2021年10月1日に日本短期公社債マザーファンドからD I AMマネーマザーファンドへの入れ替えを実施しました。

### ●インカム・ファンド

当ファンドは世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資し、あらゆる市場局面において最適な資産配分を追求することで安定的な収益確保を目指しました。金利戦略では市場環境に応じ機動的に金利リスクを調整しました。セクター（債券種別）戦略では、モーゲージ証券（非政府系）など相対的に魅力的な利回りを有する資産へ投資したほか、リスクオフ時にも安定した値動きが期待される債券に投資しました。尚、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行いました。



※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

### ●日本短期公社債マザーファンド

当計算期間中はコールローンで運用を行いました。

### ●D I AMマネーマザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2021年3月26日 ～2022年3月25日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	133円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

さまざまな債券市場や為替市場および資金動向などを考慮しながら、安定した収益の確保を目指し、インカム・ファンドを通じてインカム・ファンド（M）を実質的に高位に組み入れる方針です。また、国内短期金融市場や資金動向に留意しつつ、D I AMマネーマザーファンドの組み入れを継続します。

### ●インカム・ファンド

2022年における先進国の実質GDP（国内総生産）成長率は、ロシアによるウクライナ侵攻およびそれに伴うロシアへの経済制裁の影響等から大きく鈍化するとみています。また、主要中央銀行による金融正常化に向けた動きは継続し、米国は3月に続き利上げを継続するとみています。

今後の運用戦略についてはマクロ経済見通しをもとにリスクの調整を意識しつつ、高い利回りの資産への投資とポートフォリオを安定化させる低リスク資産への投資とのバランスを市場動向を見据えつつ柔軟に調整していく方針です。

### ●D I AMマネーマザーファンド

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2021年3月26日 ～2022年3月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	175円	1.738%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,090円です。
(投信会社)	(105)	(1.045)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 67)	(0.660)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.003 (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	176	1.741	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

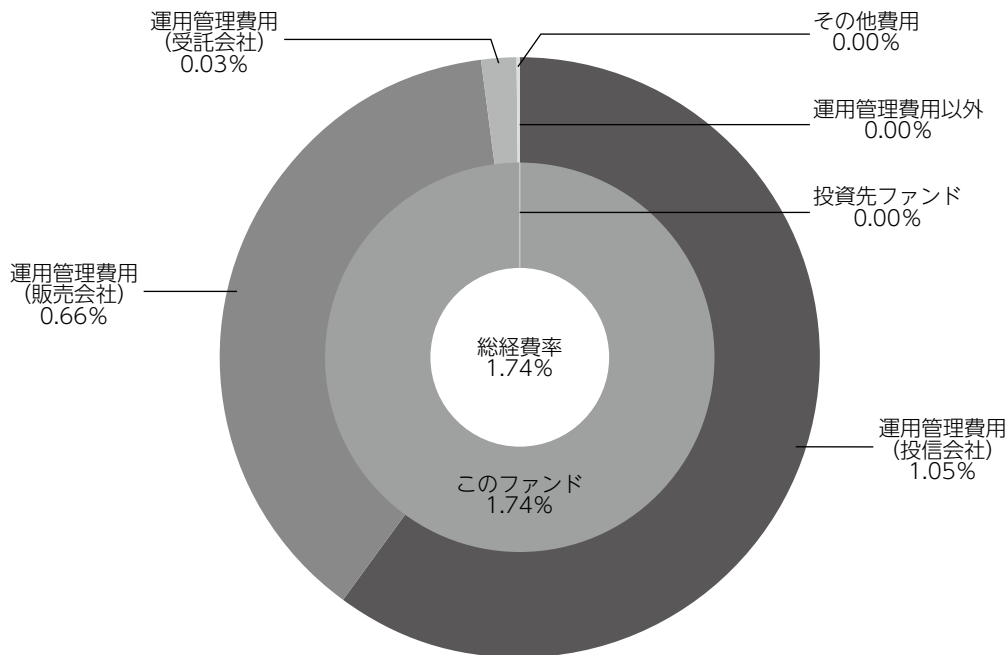
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、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。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.74%です。



総経費率 (①+②+③)	1.74%
①このファンドの費用の比率	1.74%
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) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用および「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（J P Y）」（以下「インカム・ファンド」という場合があります。）への投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.6%（税抜））が含まれます。

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

(注7) 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8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。



## ■売買及び取引の状況 (2021年3月26日から2022年3月25日まで)

投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 建		千□	千円	千□	千円
	ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA クラスS (JPY)	77.5496058	895,000	130.1125129	1,519,000

(注) 金額は受渡代金です。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年3月26日から2022年3月25日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
	—	—	397	399
日本短期公社債マザーファンド				
DIAMマネーマザーファンド	395	398	—	—

## ■利害関係人との取引状況等 (2021年3月26日から2022年3月25日まで)

### 【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【日本短期公社債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 911	百万円 400	% 44.0	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 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

ファンド名	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドAクラスS(JPY)	414.1828267	361.6199196	3,994,815	97.0
合 計	414.1828267	361.6199196	3,994,815	97.0

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

### (2) 親投資信託残高

	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	
	千□	千□	千円	
日本短期公社債マザーファンド	397	-	-	-
DIAMマネーマザーファンド	-	395	397	397

## ■投資信託財産の構成

2022年3月25日現在

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
投資信託受益証券	3,994,815	96.1
DIAMマネーマザーファンド	397	0.0
コール・ローン等、その他	162,049	3.9
投資信託財産総額	4,157,262	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年3月25日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,157,262,372円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	162,049,233
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	3,994,815,251
D I A M マ ネ ー マ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	397,888
(B) 負 債	40,372,949
未 払 信 託 報 酬	40,304,932
そ の 他 未 払 費 用	68,017
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,116,889,423
元 本	4,303,031,692
次 期 繰 越 損 益 金	△186,142,269
(D) 受 益 権 総 口 数	4,303,031,692口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9,567円

(注) 期首における元本額は4,933,170,484円、当期中における追加設定元本額は891,506,475円、同解約元本額は1,521,645,267円です。

## ■損益の状況

当期 自 2021年3月26日 至 2022年3月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	75,384,587円
受 取 配 当 金	75,418,328
受 取 利 息	598
支 払 利 息	△34,339
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△173,804,713
売 買 益	19,807,670
売 買 損	△193,612,383
(C) 信 託 報 酬 等	△88,333,511
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△186,753,637
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	47,779,923
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△47,168,555
(配 当 等 相 当 額)	(9,625,433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△56,793,988)
(G) 合 計 (D + E + F)	△186,142,269
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△186,142,269
追 加 信 託 差 損 益 金	△47,168,555
(配 当 等 相 当 額)	(9,625,433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△56,793,988)
分 配 準 備 積 立 金	47,779,923
繰 越 損 益 金	△186,753,637

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は33,487,993円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	9,625,433
(d) 分 配 準 備 積 立 金	47,779,923
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	57,405,356
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	133.41
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■投資対象の「日本短期公社債マザーファンド」を、余裕資金の運用という同じ目的の「D I A Mマネーマザーファンド」に変更しました。

(2021年10月1日)

## ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	バミューダ籍外国投資信託／円建受益証券
運 用 方 針	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化を目指します。また、原則として、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行いますが、為替による収益の獲得を目指して、総資産の10%の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。
主 な 投 資 制 限	①ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。 ②非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 ③新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。 ④流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。
決 算 日	毎年10月31日
関 係 法 人	受託会社：メイプルズ・トラスティ・サービシーズ (バミューダ) リミテッド 投資顧問会社：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー 管理事務代行会社兼保管受託銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
信 託 報 酬 等	かかりません。
その他の費用・手数料	有価証券の売買手数料などがかかります。
収 益 分 配 方 針	原則として、毎月、分配を行います。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」を構成する個別クラスであり、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」に投資しております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

## ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAの内容

### (1) 資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

	2021年10月31日現在
資産：	
投資－評価額	
有価証券投資	550,035
関連当事者に係る投資	12,389,610
金融デリバティブ商品	
店頭	29,064
現金	2
取引相手方への預託金	129,229
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	4,156
売却済ファンド受益証券に係る未収金	28,634
	13,130,730
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	221,560
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	21,812
償還済ファンド受益証券に係る未払金	10,946
運用手数料未払金	698
助言手数料未払金	18
管理手数料未払金	6
代理店手数料未払金	5
販売手数料未払金	86
	255,131
純資産	12,875,599
有価証券投資の取得原価	550,036
関連当事者に係る投資の取得原価	10,775,944

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

## (2) 損益計算書

(単位：千米ドル)

	2021年10月31日終了年度
投資収益：	
利息－外国税引後純額*	59
配当金－外国税引後純額*	0
雑収入	0
収益合計	59
費用：	
助言手数料－クラスW (USD)	171
運用手数料－クラスM (JPY 助言)	308
運用手数料－クラスM (USD 助言)	114
運用手数料－クラスP (JPY)	305
運用手数料－クラスT (JPY)	6,511
運用手数料－クラスU (USD)	592
運用手数料－クラスX (JPY)	36
管理手数料	0
管理手数料－クラスW (USD)	53
販売手数料－クラスM (JPY 助言)	267
販売手数料－クラスM (USD 助言)	99
販売手数料－クラスP (JPY)	305
代理店手数料－クラスM (JPY 助言)	20
代理店手数料－クラスM (USD 助言)	8
純資産ベース販売費用	0
支払利息	6
雑費用	1
費用合計	8,796
純投資損失	(8,737)
実現純利益 (損失)：	
関連当事者に係る投資	379,171
店頭金融デリバティブ商品	(518,405)
外国為替	(331)
実現純利益 (損失)	(139,565)
未実現利益 (損失) 純変動額：	
有価証券投資	(2)
関連当事者に係る投資	518,884
店頭金融デリバティブ商品	(279,682)
外貨資産および負債	(57)
未実現利益純変動額	239,143
純利益	99,578
営業による純資産の純増加額	90,841
* 外国源泉徴収税	0

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

### (3) 投資有価証券明細表

#### ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2021年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	4.3%		
短期金融商品	4.3%		
預金	4.0%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.005% due 11/01/2021		USD 8,088	8,088
Bank of Nova Scotia 0.005% due 11/01/2021		708	708
BNP Paribas Bank 0.005% due 11/01/2021		55,641	55,641
Brown Brothers Harriman & Co. 0.005% due 11/01/2021		33	33
Citibank N.A. 0.005% due 11/01/2021		54,147	54,147
DBS Bank Ltd. 0.005% due 11/01/2021		22,743	22,743
DnB Bank ASA 0.005% due 11/01/2021		381	381
JPMorgan Chase Bank N.A. 0.005% due 11/01/2021		108,295	108,295
National Australia Bank Ltd. 0.005% due 11/01/2021		2,679	2,679
Royal Bank of Canada 0.005% due 11/01/2021		11,140	11,140
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.005% due 11/01/2021		213,939	213,939
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.005% due 11/01/2021		37,946	37,946
			<u>515,740</u>
米国短期国債(a)(c) 0.1%			
0.050% due 02/24/2022		2,400	2,400
0.050% due 03/31/2022		7,200	7,198
			<u>9,598</u>
米国資金管理国債 0.2%			
0.045% due 01/04/2022 (a)(c)		24,700	24,697
短期金融商品合計 (取得原価 550,036千米ドル)			<u>550,035</u>
有価証券投資合計 (取得原価 550,036千米ドル)			<u>550,035</u>
		受益証券口数 (単位：千)	
関連当事者に係る投資 96.2%			
その他の投資会社 96.2%			
PIMCO Bermuda Income Fund (M) (取得原価 10,775,944千米ドル)		793,189	12,389,610
関連当事者に係る投資合計 (取得原価 10,775,944) 千米ドル)			<u>12,389,610</u>
投資合計 100.5%			12,939,645
(取得原価 11,325,980千米ドル)			
金融デリバティブ商品(b) 1.5%			(192,496)
(取得原価またはプレミアム (純額) 0千米ドル)			
その他の資産および負債 (純額) 1.0%			128,450
純資産 100.0%			<u>12,875,599</u>

\* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a) 利率は満期までの利回りです。



(b)金融デリバティブ商品：店頭  
為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額 (千通貨)	外貨受取額 (千通貨)	未実現利益 (損失)	
				資産 (千米ドル)	負債 (千米ドル)
BPS	11/2021	JPY 430,587	USD 3,786	10	0
BPS	11/2021	USD 73	JPY 8,275	0	0
HUS	11/2021	JPY 933,733	USD 8,234	45	0
HUS	11/2021	9,528	84	0	0
MYI	11/2021	706,818	6,199	0	0
MYI	11/2021	93,691	822	0	0
				55	0

クラスF ( J P Y )、クラスJ ( J P Y )、クラスM ( J P Y 助言)、クラスN ( J P Y )、クラスP ( J P Y )、  
クラスQ ( J P Y )、クラスR ( J P Y )、クラスS ( J P Y )、クラスT ( J P Y )、クラスX ( J P Y )、  
クラスY ( J P Y ) およびクラスZ ( J P Y ) 為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額 (千通貨)	外貨受取額 (千通貨)	未実現利益 (損失)	
				資産 (千米ドル)	負債 (千米ドル)
BOA	11/2021	JPY 449,279	USD 3,951	11	0
BOA	11/2021	353,932,864	3,121,607	17,613	0
BOA	11/2021	USD 2,724,984	JPY 303,890,891	0	(59,859)
BOA	12/2021	3,100,468	351,519,862	0	(16,998)
BPS	11/2021	JPY 126,334,000	USD 1,107,953	3	0
BPS	11/2021	USD 1,617,513	JPY 180,682,260	0	(32,929)
BPS	12/2021	1,108,197	126,334,335	0	(14)
CBK	11/2021	JPY 56,264,468	USD 493,293	0	(147)
CBK	12/2021	USD 493,397	JPY 56,264,468	145	0
GLM	11/2021	JPY 116,169,300	USD 1,021,689	2,883	0
GLM	11/2021	USD 1,362,811	JPY 152,450,224	0	(25,822)
GLM	12/2021	1,014,223	115,301,288	0	(2,821)
HUS	11/2021	3,962	449,279	0	(22)
JPM	11/2021	JPY 16,452,997	USD 144,562	269	0
JPM	12/2021	USD 144,592	JPY 16,452,997	0	(270)
MYI	11/2021	1,021,621	113,758,660	0	(23,957)
RYL	11/2021	2,607	297,922	6	0
SCX	11/2021	JPY 66,200	USD 581	0	0
SCX	11/2021	USD 90,162	JPY 10,142,925	0	(1,208)
SCX	12/2021	581	66,200	0	0
SSB	11/2021	1,126,745	126,093,070	0	(20,908)
TOR	11/2021	JPY 238,236,267	USD 2,094,569	5,235	0
TOR	11/2021	USD 1,121,204	JPY 124,729,186	0	(27,329)
TOR	12/2021	2,094,996	238,236,267	0	(5,230)
UAG	11/2021	JPY 79,824,569	USD 702,906	2,844	0
UAG	11/2021	USD 53,821	JPY 6,000,000	0	(1,201)
UAG	12/2021	703,052	79,824,569	0	(2,845)
				29,009	(221,560)
				29,064	(221,560)

為替予約契約合計

#### (4) 投資有価証券明細表－ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)

2021年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	118.5%					
バンクローン債務証券	4.8%				4,729	4,717
AAAdvantage Loyalty IP Ltd.						
5.500% due 04/20/2028		USD	7,103	7,400	1,711	1,715
Air Canada						
4.250% due 08/11/2028			4,800	4,856	9,745	9,682
Altica France S.A.						
4.125% due 08/14/2026			4,669	4,660	9,377	9,387
Aramark Intermediate HoldCo Corp.						
1.837% due 03/11/2025			933	911	132,910	132,103
Avantor Funding, Inc.						
2.500% due 11/21/2024			126	126	23,345	23,601
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC						
2.250% due 02/12/2027			7,056	7,004	14,449	14,607
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV						
1.882% due 06/01/2024			396	395	10,100	10,247
Azalea TopCo, Inc.						
3.587-3.629% due 07/24/2026			2,269	2,255	3,641	3,642
Bausch Health Cos., Inc.						
2.837% due 11/27/2025			1,164	1,163		
3.087% due 06/02/2025			673	672	USD	1,038
Boeing Co.						
1.366% due 02/07/2022			2,315	2,315	1,038	1,037
Caesars Resort Collection LLC						
2.837% due 12/23/2024			14,482	14,430	2,353	2,329
3.587% due 07/21/2025			9,837	9,860	2,353	2,329
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.						
3.087% due 10/30/2026			197	196	2,353	2,329
Carnival Corp.						
3.750% due 06/30/2025		EUR	10,966	12,685	2,353	2,329
3.750% due 06/30/2025		USD	22,626	22,605	2,353	2,329
4.000% due 10/18/2028			8,009	8,010	2,353	2,329
Cengage Learning, Inc.						
5.750% due 06/29/2026			18,461	18,591	2,353	2,329
Charter Communications Operating LLC						
1.840% due 02/01/2027			5,443	5,411	2,353	2,329
Commscope, Inc.						
3.337% due 04/06/2026			3,920	3,874	2,693	2,700
Cornerstone Building Brands, Inc.						
3.750% due 04/12/2028			2,801	2,802	796	782
Dell International LLC						
2.000% due 09/19/2025			1,773	1,774	3,690	3,680
DIRECTV Financing LLC						
5.750% due 07/22/2027			7,500	7,514	678	678
Envision Healthcare Corp.						
3.837% due 10/10/2025			16,422	13,630	12,268	12,391
Forest City Enterprises LP						
3.587% due 12/08/2025			1,460	1,444	18,867	19,668
Golden Nugget, Inc.						
3.250% due 10/04/2023			27	27	190	128
GreenSky Holdings LLC						
					EUR	3,670
					USD	1,171

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		
4.750% due 10/20/2027	700	746	2.528% due 11/18/2027	USD	47,992	47,146	
Sotera Health Holdings LLC			Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
3.250% due 12/11/2026	3,362	3,354	1.875% due 01/09/2026	EUR	1,400	1,605	
SS&C Technologies Holdings, Inc.			2.625% due 04/28/2025		400	469	
1.837% due 04/16/2025	3,397	3,366	3.625% due 09/24/2024		700	834	
Sunshine Luxembourg VII Sarl			4.000% due 07/10/2022		200	234	
4.500% due 10/01/2026	4,061	4,062	Banco Bradesco S.A.				
Syniverse Holdings, Inc.			2.850% due 01/27/2023	USD	4,714	4,773	
6.000% due 03/09/2023	35,487	35,513	Banco BTG Pactual S.A.				
TransDigm, Inc.			4.500% due 01/10/2025		4,400	4,477	
2.337% due 08/22/2024	299	297	Banco de Credito del Peru				
2.337% due 05/30/2025	2,294	2,270	4.650% due 09/17/2024	PEN	16,400	4,032	
2.337% due 12/09/2025	10,130	10,016	Banco Espirito Santo S.A.				
U.S. Renal Care, Inc.			2.625% due 05/08/2049 (e)	EUR	3,100	628	
5.125% due 06/26/2026	2,173	2,164	Banco Santander S.A.				
Uber Technologies, Inc.			4.750% due 03/19/2025 (c)(d)		4,200	5,031	
3.587% due 04/04/2025	1,300	1,302	Bank of Ireland Group PLC				
3.587% due 02/25/2027	9,948	9,961	7.500% due 05/19/2025 (c)(d)		15,057	20,326	
United AirLines, Inc.			Bank of Nova Scotia				
4.500% due 04/21/2028	7,264	7,372	4.900% due 06/04/2025 (c)(d)	USD	1,681	1,798	
Univision Communications, Inc.			Barclays Bank PLC				
3.750% due 03/15/2024	46,017	46,021	7.625% due 11/21/2022 (c)		5,281	5,629	
Westmoreland Coal Co.			Barclays PLC				
15.000% due 03/15/2029	756	227	3.250% due 02/12/2027	GBP	13,583	19,710	
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			4.375% due 03/15/2028 (c)(d)	USD	3,400	3,353	
2.504% due 02/09/2022	45,000	44,962	4.972% due 05/16/2029		2,600	3,006	
Windstream Services II LLC			5.875% due 09/15/2024 (c)(d)	GBP	4,000	5,729	
7.250% due 09/21/2027	1,116	1,122	6.125% due 12/15/2025 (c)(d)	USD	7,700	8,468	
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			6.375% due 12/15/2025 (c)(d)	GBP	2,150	3,199	
1.837% due 05/30/2025	2,425	2,410	7.125% due 06/15/2025 (c)(d)		5,200	7,888	
Zayo Group Holdings, Inc.			7.250% due 03/15/2023 (c)(d)		16,760	24,237	
3.087% due 03/09/2027	9,264	9,133	7.750% due 09/15/2023 (c)(d)	USD	14,570	15,860	
バンクローン債務証券合計		611,550	7.875% due 03/15/2022 (c)(d)		1,200	1,228	
(取得原価 603,943千米ドル)			7.875% due 09/15/2022 (c)(d)	GBP	8,053	11,611	
社債 27.1%			8.000% due 06/15/2024 (c)(d)	USD	9,800	10,933	
銀行および金融 10.7%			BGC Partners, Inc.				
AGFC Capital Trust I			3.750% due 10/01/2024		1,464	1,545	
1.874% due 01/15/2067	USD	2,200	1,299	4.375% due 12/15/2025		1,700	1,826
AIB Group PLC			BOC Aviation Ltd.				
2.875% due 05/30/2031	EUR	6,600	8,063	1.257% due 09/26/2023		1,900	1,907
4.263% due 04/10/2025	USD	1,960	2,085	CA Immobilien Anlagen AG			
6.250% due 06/23/2025 (c)(d)	EUR	2,461	3,183	1.000% due 10/27/2025	EUR	3,800	4,462
Ally Financial, Inc.			CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund				
8.000% due 11/01/2031	USD	2,889	4,135	0.900% due 10/12/2029		13,300	15,125
Alpha Bank S.A.			CIFI Holdings Group Co. Ltd.				
2.500% due 02/05/2023	EUR	3,450	4,109	4.450% due 08/17/2026	USD	300	278
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			CIT Bank N.A.				
0.490% due 06/15/2050	USD	8,100	5,939	2.969% due 09/27/2025		2,800	2,888
Aroundtown S.A.			CIT Group, Inc.				
5.375% due 03/21/2029	11,300	13,108	5.000% due 08/15/2022	USD	8,006	8,266	
Atrium European Real Estate Ltd.			5.000% due 08/01/2023		3,627	3,854	
3.000% due 09/11/2025	EUR	3,300	3,948	Cooperatieve Rabobank UA			
3.625% due 10/17/2022	350	414	3.250% due 12/29/2026 (c)(d)	EUR	600	708	
Avolon Holdings Funding Ltd.			Corestate Capital Holding S.A.				

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.500% due 04/15/2023		39,300	38,486	Host Hotels & Resorts LP			
Country Garden Holdings Co. Ltd.				4.000% due 06/15/2025		200	213
3.125% due 10/22/2025	USD	1,800	1,679	HSBC Holdings PLC			
3.875% due 10/22/2030		1,000	920	2.848% due 06/04/2031		3,300	3,355
CPI Property Group S.A.				3.000% due 05/29/2030	GBP	3,700	5,316
1.500% due 01/27/2031	EUR	7,900	8,770	3.973% due 05/22/2030	USD	14,100	15,431
2.750% due 05/12/2026		4,800	5,993	4.750% due 07/04/2029 (c)(d)	EUR	2,800	3,537
4.750% due 03/08/2023	USD	15,100	15,838	5.875% due 09/28/2026 (c)(d)	GBP	6,800	10,088
Credit Agricole S.A.				6.000% due 09/29/2023 (c)(d)	EUR	6,600	8,261
7.875% due 01/23/2024 (c)(d)		296	328	6.000% due 05/22/2027 (c)(d)	USD	700	762
Credit Suisse AG				6.500% due 03/23/2028 (c)(d)	USD	10,070	11,254
6.500% due 08/08/2023 (c)		10,885	11,873	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.			
Credit Suisse Group AG				4.750% due 04/27/2027		600	586
3.091% due 05/14/2032		250	255	4.950% due 11/07/2047		700	606
3.869% due 01/12/2029		31,650	34,258	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.			
4.194% due 04/01/2031		250	277	3.375% due 02/24/2030		700	623
4.282% due 01/09/2028		1,500	1,645	3.625% due 09/30/2030		500	444
6.375% due 08/21/2026 (c)(d)		546	596	3.875% due 11/13/2029		500	464
7.250% due 09/12/2025 (c)(d)		1,100	1,221	IMMOFINANZ AG			
7.500% due 07/17/2023 (c)(d)		6,700	7,139	2.500% due 10/15/2027	EUR	28,500	34,501
7.500% due 12/11/2023 (c)(d)		400	437	2.625% due 01/27/2023		9,600	11,376
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl				InCaps Funding I Ltd.			
2.125% due 11/19/2025	EUR	7,366	8,788	2.120% due 06/01/2033	USD	11,315	10,636
CTP NV				ING Groep NV			
1.250% due 06/21/2029		7,500	8,592	5.750% due 11/16/2026 (c)(d)		7,600	8,257
1.500% due 09/27/2031		8,200	9,285	International Lease Finance Corp.			
CyrusOne LP				8.625% due 01/15/2022		3,201	3,252
1.450% due 01/22/2027		1,500	1,746	Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
Deutsche Bank AG				3.250% due 11/12/2025	EUR	1,400	1,724
0.750% due 02/17/2027		12,100	13,996	Legal & General Group PLC			
1.375% due 02/17/2032		20,300	23,469	5.625% due 03/24/2031 (c)(d)	GBP	1,910	2,877
1.750% due 11/19/2030		20,100	24,213	Lloyds Banking Group PLC (c)(d)			
3.035% due 05/28/2032	USD	700	708	4.947% due 06/27/2025	EUR	2,011	2,539
3.547% due 09/18/2031		7,400	7,836	5.125% due 12/27/2024	GBP	1,400	1,996
3.961% due 11/26/2025		13,460	14,399	7.500% due 06/27/2024	USD	2,700	2,990
EPR Properties				7.500% due 09/27/2025		7,700	8,841
4.500% due 06/01/2027		3,650	3,928	7.625% due 06/27/2023	GBP	10,711	15,728
4.750% due 12/15/2026		256	278	7.875% due 06/27/2029		4,600	7,933
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,240	MDGH GMTN RSC Ltd.			
Fairfax Financial Holdings Ltd.				3.950% due 05/21/2050	USD	3,500	3,990
4.250% due 12/06/2027	CAD	4,500	3,855	MPT Operating Partnership LP			
4.625% due 04/29/2030	USD	1,556	1,746	3.692% due 06/05/2028	GBP	2,400	3,483
4.850% due 04/17/2028		1,456	1,651	Nationwide Building Society			
GE Capital Funding LLC				3.960% due 07/18/2030	USD	5,600	6,189
4.400% due 05/15/2030		16,400	19,179	4.302% due 03/08/2029		12,500	13,954
GLP Capital LP				5.750% due 06/20/2027 (c)(d)	GBP	6,850	10,254
5.250% due 06/01/2025		650	722	5.875% due 12/20/2024 (c)(d)		1,600	2,374
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,599	NatWest Group PLC			
Goodman U.S. Finance Three LLC				4.445% due 05/08/2030	USD	17,600	19,988
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,503	4.600% due 06/28/2031 (c)(d)		4,600	4,543
Growthpoint Properties International Pty Ltd.				5.076% due 01/27/2030		16,500	19,327
5.872% due 05/02/2023		1,600	1,689	6.000% due 12/29/2025 (c)(d)		17,700	19,610
Horse Gallop Finance Ltd.				8.000% due 08/10/2025 (c)(d)		12,660	14,860
3.250% due 05/30/2022		10,200	10,321	Navient Corp.			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.625% due 08/01/2033	1,468	1,395	Tesco Property Finance 3 PLC		
6.500% due 06/15/2022	4,990	5,140	5.744% due 04/13/2040	161	288
Newmark Group, Inc.			Tesco Property Finance 4 PLC		
6.125% due 11/15/2023	2,334	2,524	5.801% due 10/13/2040	392	706
Omega Healthcare Investors, Inc.			Tesco Property Finance 6 PLC		
3.625% due 10/01/2029	1,682	1,760	5.411% due 07/13/2044	2,535	4,480
OneMain Finance Corp.			TP ICAP Ltd.		
5.625% due 03/15/2023	29,772	31,349	5.250% due 05/29/2026	3,300	5,138
6.125% due 05/15/2022	15,903	16,281	U.S. Capital Funding VI Ltd.		
6.125% due 03/15/2024	2,832	3,016	0.401% due 07/10/2043	USD	25,621
6.875% due 03/15/2025	3,019	3,374	UBS Group AG (c)(d)		
Park Aerospace Holdings Ltd.			5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200
4.500% due 03/15/2023	9,522	9,921	7.000% due 02/19/2025	USD	200
5.500% due 02/15/2024	575	623	UniCredit SpA		
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			7.830% due 12/04/2023	72,590	82,389
0.496% due 09/23/2035	145	141	9.250% due 06/03/2022 (c)(d)	EUR	900
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			Unique Pub Finance Co. PLC		
0.416% due 03/22/2037	917	825	7.395% due 03/28/2024	GBP	1,599
0.496% due 03/22/2037	4,830	4,154	Uniti Group LP		
Preferred Term Securities XXV Ltd.			6.500% due 02/15/2029	USD	2,280
0.406% due 06/22/2037	25,155	22,262	7.875% due 02/15/2025	19,582	20,619
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			VICI Properties LP		
0.416% due 09/22/2037	28,337	26,070	3.500% due 02/15/2025	4,784	4,874
QNB Finance Ltd.			3.750% due 02/15/2027	4,866	5,006
1.274% due 02/12/2022	66,400	66,586	4.125% due 08/15/2030	5,684	5,975
Sabra Health Care LP			4.250% due 12/01/2026	3,600	3,733
3.900% due 10/15/2029	USD	410	4.625% due 12/01/2029	3,600	3,845
Santander Holdings USA, Inc.			Voyager Aviation Holdings LLC		
4.400% due 07/13/2027	1,284	1,429	8.500% due 05/09/2026	4,421	4,063
4.500% due 07/17/2025	3,000	3,286			<u>1,359,246</u>
Santander UK Group Holdings PLC			工業 7.6%		
3.823% due 11/03/2028	3,400	3,671	AA Bond Co. Ltd.		
6.750% due 06/24/2024 (c)(d)	GBP	16,610	2.875% due 01/31/2022	GBP	745
7.375% due 06/24/2022 (c)(d)	7,500	10,588	5.500% due 07/31/2027	855	1,325
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			Air Canada		
6.125% due 02/07/2022	USD	10,400	3.875% due 08/15/2026	USD	2,500
Sitka Holdings LLC			Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.250% due 07/06/2026	16,995	17,292	4.800% due 08/15/2027	3,940	4,383
SL Green Realty Corp.			Amdocs Ltd.		
4.500% due 12/01/2022	1,350	1,390	2.538% due 06/15/2030	5,300	5,296
Societe Generale S.A. (c)(d)			American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust		
6.750% due 04/06/2028	1,511	1,689	3.350% due 10/15/2029	USD	389
7.375% due 10/04/2023	8,200	8,831	American Airlines, Inc.		
Starwood Property Trust, Inc.			5.750% due 04/20/2029	2,712	2,922
5.000% due 12/15/2021	214	214	Arconic Corp.		
Summit Properties Ltd.			6.000% due 05/15/2025	1,017	1,065
2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100	Atlantia SpA		
Sunac China Holdings Ltd.			1.875% due 02/12/2028	EUR	10,200
7.000% due 07/09/2025	USD	800	Boeing Co.		
Svenska Handelsbanken AB (c)(d)			3.600% due 05/01/2034	USD	100
4.375% due 03/01/2027	4,200	4,400	5.040% due 05/01/2027	6,299	7,155
4.750% due 03/01/2031	6,600	6,917	5.150% due 05/01/2030	9,825	11,468
Tesco Property Finance 2 PLC			5.705% due 05/01/2040	15,535	19,971
6.052% due 10/13/2039	GBP	4,511	8.067	5.805% due 05/01/2050	12,129

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.930% due 05/01/2060	18,015	25,389	4.625% due 08/01/2027	3,700	4,144
Bombardier, Inc.			6.250% due 05/01/2025	2,939	3,358
7.500% due 12/01/2024	6,008	6,263	Ford Foundation		
7.500% due 03/15/2025	274	282	2.415% due 06/01/2050	USD	1,285
7.875% due 04/15/2027	6,256	6,512	2.815% due 06/01/2070		1,262
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust			Ford Motor Credit Co. LLC		2,113
3.300% due 12/15/2032	95	98	0.177% due 11/15/2023	EUR	200
Broadcom, Inc.			1.198% due 08/03/2022	USD	200
2.450% due 02/15/2031	10,500	10,165	1.360% due 02/15/2023		200
2.600% due 02/15/2033	300	289	1.744% due 07/19/2024	EUR	600
3.137% due 11/15/2035	8,450	8,314	2.330% due 11/25/2025		601
3.187% due 11/15/2036	1,183	1,164	2.386% due 02/17/2026		10,300
3.419% due 04/15/2033	1,667	1,723	2.700% due 08/10/2026	USD	12,128
3.469% due 04/15/2034	8,092	8,355	2.979% due 08/03/2022		2,950
4.110% due 09/15/2028	13,365	14,741	3.021% due 03/06/2024	EUR	3,531
4.150% due 11/15/2030	12,521	13,773	3.087% due 01/09/2023	USD	1,000
4.300% due 11/15/2032	12,473	13,900	3.096% due 05/04/2023	USD	1,200
Caesars Entertainment, Inc.			3.250% due 09/15/2025	EUR	1,600
6.250% due 07/01/2025	17,006	17,909	3.264% due 01/07/2022	USD	5,650
Caesars Resort Collection LLC			3.339% due 03/28/2022		5,600
5.750% due 07/01/2025	2,700	2,840	3.350% due 11/01/2022		5,650
Carnival Corp.			3.370% due 11/17/2023		9,400
4.000% due 08/01/2028	14,100	14,118	3.375% due 11/13/2025		11,372
Centene Corp.			3.550% due 10/07/2022		11,610
4.250% due 12/15/2027	1,462	1,533	3.664% due 09/08/2024		4,900
4.625% due 12/15/2029	1,880	2,030	3.810% due 01/09/2024		4,986
Citrix Systems, Inc.			3.815% due 11/02/2027		29,099
3.300% due 03/01/2030	1,586	1,610	4.063% due 11/01/2024		35,994
Clear Channel International BV			4.125% due 08/17/2027		4,920
6.625% due 08/01/2025	4,250	4,432	4.140% due 02/15/2023		800
Community Health Systems, Inc.			4.250% due 09/20/2022		4,932
4.750% due 02/15/2031	30,600	30,640	4.389% due 01/08/2026		12,100
5.625% due 03/15/2027	37,147	38,919	4.535% due 03/06/2025	GBP	12,299
6.000% due 01/15/2029	5,830	6,143	4.542% due 08/01/2026	USD	617
6.625% due 02/15/2025	28,950	30,144	4.687% due 06/09/2025		4,100
8.000% due 03/15/2026	11,418	12,060	5.125% due 06/16/2025		4,218
CoStar Group, Inc.			5.584% due 03/18/2024		8,555
2.800% due 07/15/2030	2,000	2,028	5.596% due 01/07/2022		8,694
CVS Pass-Through Trust			Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		1,500
5.773% due 01/10/2033	148	177	6.500% due 10/01/2025		1,554
7.507% due 01/10/2032	602	751	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		5,907
CVS Pass-Through Trust Series 2009			1.875% due 03/31/2028	EUR	2,600
8.353% due 07/10/2031	602	775	General Electric Co.		2,701
Delta Air Lines, Inc.			6.875% due 01/10/2039	USD	2,310
3.625% due 03/15/2022	920	927	Greene King Finance PLC		744
4.750% due 10/20/2028	100	111	1.870% due 12/15/2034	GBP	5,700
7.000% due 05/01/2025	8,926	10,419	3.593% due 03/15/2035		5,907
Enable Midstream Partners LP			4.064% due 03/15/2035		2,701
4.950% due 05/15/2028	EUR	424	5.106% due 03/15/2034		2,310
Energy Transfer LP			Hilton Domestic Operating Co., Inc.		700
5.875% due 03/01/2022	USD	450	3.625% due 02/15/2032	USD	5,861
Exela Intermediate LLC			4.000% due 05/01/2031		4,301
10.000% due 07/15/2023	880	738	IHO Verwaltungs GmbH (f)		2,785
Expedia Group, Inc.			3.625% due 05/15/2025	EUR	18,765

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.000% due 05/15/2027	USD	3,520	3,656	3.218% due 11/15/2050	3,100	3,304
6.375% due 05/15/2029		2,159	2,337	PetSmart, Inc.		
IMCD NV				4.750% due 02/15/2028	2,800	2,881
2.500% due 03/26/2025	EUR	1,500	1,823	QVC, Inc.		
Imperial Brands Finance PLC				5.950% due 03/15/2043	5,293	5,511
3.500% due 07/26/2026	USD	2,400	2,549	Roadster Finance DAC		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.				2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000
3.249% due 02/13/2030		1,900	1,921	Rolls-Royce PLC		1,223
InterContinental Hotels Group PLC				3.375% due 06/18/2026	GBP	448
3.375% due 10/08/2028	GBP	5,500	7,953	4.625% due 02/16/2026	EUR	9,538
IQVIA, Inc.				5.750% due 10/15/2027	GBP	7,299
2.875% due 09/15/2025	EUR	400	467	5.750% due 10/15/2027	USD	1,168
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust				Royal Caribbean Cruises Ltd.		1,294
4.000% due 11/15/2032	USD	7,061	7,773	9.125% due 06/15/2023		2,800
Kraft Heinz Foods Co.				10.875% due 06/01/2023		3,044
3.875% due 05/15/2027		5,592	6,066	11.500% due 06/01/2025		7,622
4.250% due 03/01/2031		4,862	5,495	Russian Railways Via RZD Capital PLC		8,537
5.500% due 06/01/2050	USD	2,100	2,817	7.487% due 03/25/2031	GBP	7,300
Marriott International, Inc.				Sabine Pass Liquefaction LLC		11,514
4.625% due 06/15/2030		516	588	4.500% due 05/15/2030	USD	5,613
Marriott Ownership Resorts, Inc.				Sands China Ltd.		6,399
6.125% due 09/15/2025		650	683	2.850% due 03/08/2029		2,500
Massachusetts Institute of Technology				3.250% due 08/08/2031		2,349
4.678% due 07/01/2114		65	98	3.800% due 01/08/2026		2,200
5.600% due 07/01/2111		103	185	4.375% due 06/18/2030		2,800
Melco Resorts Finance Ltd.				5.125% due 08/08/2025		2,765
4.875% due 06/06/2025		400	396	5.400% due 08/08/2028		4,500
5.375% due 12/04/2029		5,200	5,122	Six Flags Theme Parks, Inc.		4,789
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center				7.000% due 07/01/2025		5,624
2.955% due 01/01/2050		1,700	1,756	Surgery Center Holdings, Inc.		921
MGM China Holdings Ltd.				10.000% due 04/15/2027		980
5.250% due 06/18/2025		4,500	4,456	Syngenta Finance NV		400
Micron Technology, Inc.				3.375% due 04/16/2026	EUR	430
4.663% due 02/15/2030		3,365	3,845	4.441% due 04/24/2023	USD	25,000
5.327% due 02/06/2029		2,532	2,990	4.892% due 04/24/2025		31,414
Mitchells & Butlers Finance PLC				5.182% due 04/24/2028		5,300
0.566% due 12/15/2030		494	466	Tenet Healthcare Corp.		800
6.013% due 12/15/2028	GBP	923	1,376	4.625% due 07/15/2024		867
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				Teva Pharmaceutical Finance Co. BV		2,013
1.012% due 01/13/2022	USD	200	200	3.650% due 11/10/2021		69
Nissan Motor Co. Ltd.				Teva Pharmaceutical Finance IV BV		70
2.652% due 03/17/2026	EUR	13,100	16,275	3.650% due 11/10/2021		901
3.522% due 09/17/2025	USD	8,300	8,735	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		900
4.345% due 09/17/2027		8,700	9,440	1.250% due 03/31/2023	EUR	418
4.810% due 09/17/2030		450	500	3.250% due 04/15/2022		419
NMG Holding Co., Inc.				6.000% due 01/31/2025		1,800
7.125% due 04/01/2026		11,900	12,513	Times Square Hotel Trust		2,078
Oracle Corp.				8.528% due 08/01/2026	USD	12,900
3.850% due 04/01/2060		1,835	1,920	Travel + Leisure Co.		3,364
4.000% due 07/15/2046		514	556	4.250% due 03/01/2022		1,296
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.				6.000% due 04/01/2027		1,393
7.250% due 02/01/2028		934	996	Triumph Group, Inc.		115
7.375% due 06/01/2025		382	402	6.250% due 09/15/2024		1,15
PeaceHealth Obligated Group				U.S. Renal Care, Inc.		1,464

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
10.625% due 07/15/2027	1,282	1,331	4.500% due 04/05/2022	400	406
Uber Technologies, Inc.			Constellation Oil Services Holding S.A.		
4.500% due 08/15/2029	3,365	3,393	10.000% due 11/09/2024 (f)	951	277
7.500% due 05/15/2025	571	609	Corning, Inc.		
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			5.450% due 11/15/2079	1,291	1,736
5.875% due 10/15/2027	18,969	21,261	DIRECTV Holdings LLC		
United Airlines, Inc.			5.875% due 08/15/2027	6,000	6,227
4.375% due 04/15/2026	1,200	1,243	FirstEnergy Corp.		
Vale Overseas Ltd.			3.400% due 03/01/2050	300	298
3.750% due 07/08/2030	2,200	2,241	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
6.250% due 08/10/2026	3,616	4,198	4.375% due 09/19/2022	11,935	12,285
6.875% due 11/21/2036	1,207	1,580	6.000% due 11/27/2023	28,785	31,395
6.875% due 11/10/2039	951	1,255	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
Venture Global Calcasieu Pass LLC			2.250% due 11/22/2024	EUR 100	120
3.875% due 08/15/2029	3,600	3,668	2.949% due 01/24/2024	450	548
4.125% due 08/15/2031	3,500	3,627	4.950% due 03/23/2027	USD 1,800	1,983
VOC Escrow Ltd.			4.950% due 02/06/2028	1,000	1,102
5.000% due 02/15/2028	1,100	1,093	5.150% due 02/11/2026	5,700	6,274
Western Midstream Operating LP			6.510% due 03/07/2022	6,638	6,770
2.222% due 01/13/2023	1,048	1,040	7.288% due 08/16/2037	500	676
Wynn Las Vegas LLC			8.625% due 04/28/2034	2,372	3,420
5.250% due 05/15/2027	1,700	1,726	Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC		
Wynn Macau Ltd.			1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	36,674
5.125% due 12/15/2029	2,800	2,528	2.950% due 04/15/2025	5,000	6,128
5.500% due 01/15/2026	6,500	6,122	2.950% due 01/27/2029	USD 23,200	22,716
5.500% due 10/01/2027	1,000	933	Helmerich & Payne, Inc.		
5.625% due 08/26/2028	1,198	1,120	2.900% due 09/29/2031	9,500	9,467
		957,893	iHeartCommunications, Inc.		
公益 8.8%			4.750% due 01/15/2028	60,140	60,596
Aker BP ASA			6.375% due 05/01/2026	9,272	9,655
3.750% due 01/15/2030	1,300	1,390	8.375% due 05/01/2027	8,256	8,803
Altice Financing S.A.			Intelsat Connect Finance S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 1,340	1,498	9.500% due 02/15/2023 (e)	3,960	997
3.000% due 01/15/2028	2,700	2,971	Intelsat Jackson Holdings S.A. (e)		
4.250% due 08/15/2029	3,510	3,993	5.500% due 08/01/2023	12,486	6,290
5.750% due 08/15/2029	USD 12,389	12,203	8.000% due 02/15/2024	7,115	7,284
Altice France S.A.			8.500% due 10/15/2024	57,550	29,710
8.125% due 02/01/2027	2,744	2,953	9.750% due 07/15/2025	29,732	14,978
AT&T, Inc.			Intelsat Luxembourg S.A.		
2.250% due 02/01/2032	1,475	1,420	7.750% due 06/01/2049 (e)	20,642	310
3.100% due 02/01/2043	12,371	11,966	Level 3 Financing, Inc.		
3.300% due 02/01/2052	13,551	13,322	3.875% due 11/15/2029	2,218	2,332
3.500% due 06/01/2041	14,544	15,028	Lumen Technologies, Inc.		
3.500% due 02/01/2061	13,084	12,776	4.000% due 02/15/2027	1,238	1,246
3.650% due 06/01/2051	13,724	14,296	Netflix, Inc.		
3.850% due 06/01/2060	10,556	11,162	3.625% due 05/15/2027	EUR 3,900	5,196
CCO Holdings LLC			3.625% due 06/15/2030	18,776	26,021
4.500% due 08/15/2030	1,549	1,579	3.875% due 11/15/2029	8,217	11,512
Charter Communications Operating LLC			4.625% due 05/15/2029	7,600	11,051
3.900% due 06/01/2052	USD 10,000	10,133	4.875% due 06/15/2030	USD 3,100	3,646
3.950% due 06/30/2062	3,500	3,433	5.375% due 11/15/2029	980	1,183
4.400% due 12/01/2061	9,500	10,102	Noble Finance Co.		
4.800% due 03/01/2050	3,818	4,345	11.000% due 02/15/2028 (f)	2,086	2,318
China Resources Gas Group Ltd.			Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		



	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.720% due 12/01/2022 Oi Movel S.A.	106	105	7.690% due 01/23/2050 Prosus NV	2,430	2,326
8.750% due 07/30/2026 Pacific Gas & Electric Co.	33,044	34,300	1.985% due 07/13/2033 3.061% due 07/13/2031	EUR 5,600 USD 12,400	6,273 12,046
2.100% due 08/01/2027	1,910	1,854	Qatar Petroleum		
2.500% due 02/01/2031	2,600	2,486	3.125% due 07/12/2041	2,450	2,478
2.950% due 03/01/2026	8,630	8,829	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
3.000% due 06/15/2028	11,288	11,383	9.250% due 07/06/2024	1,763	1,927
3.150% due 01/01/2026	15,753	16,227	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
3.250% due 06/15/2023	8,640	8,821	9.750% due 01/06/2027	656	768
3.300% due 03/15/2027	USD 3,838	3,946	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
3.300% due 12/01/2027	14,666	15,024	8.200% due 04/06/2028	2,598	2,962
3.300% due 08/01/2040	1,542	1,457	Southern California Edison Co.		
3.400% due 08/15/2024	6,570	6,803	4.875% due 03/01/2049	346	436
3.450% due 07/01/2025	12,102	12,620	Sprint Communications, Inc.		
3.500% due 06/15/2025	8,068	8,455	6.000% due 11/15/2022	3,934	4,132
3.500% due 08/01/2050	7,200	6,854	Sprint Corp.		
3.750% due 02/15/2024	10,188	10,614	7.125% due 06/15/2024	7,766	8,785
3.750% due 07/01/2028	13,613	14,280	7.625% due 02/15/2025	1,000	1,164
3.750% due 08/15/2042	418	397	7.625% due 03/01/2026	839	1,007
3.850% due 11/15/2023	1,830	1,896	7.875% due 09/15/2023	25,749	28,581
3.950% due 12/01/2047	1,900	1,879	Sprint Spectrum Co. LLC		
4.000% due 12/01/2046	3,144	3,129	4.738% due 03/20/2025	4,200	4,436
4.250% due 08/01/2023	3,735	3,891	5.152% due 03/20/2028	3,163	3,574
4.250% due 03/15/2046	5,219	5,316	State Grid Overseas Investment BVI Ltd.		
4.300% due 03/15/2045	2,800	2,838	2.750% due 05/04/2022	USD 1,700	1,716
4.450% due 04/15/2042	4,333	4,419	Systems Energy Resources, Inc.		
4.500% due 07/01/2040	39,210	40,863	2.140% due 12/09/2025	6,100	6,245
4.500% due 12/15/2041	743	745	Tencent Holdings Ltd.		
4.550% due 07/01/2030	49,595	54,066	3.680% due 04/22/2041	6,100	6,380
4.600% due 06/15/2043	1,794	1,839	T-Mobile USA, Inc.		
4.650% due 08/01/2028	100	109	2.250% due 02/15/2026	6,600	6,641
4.750% due 02/15/2044	2,707	2,803	3.375% due 04/15/2029	7,400	7,613
4.950% due 07/01/2050	25,950	28,759	3.500% due 04/15/2031	7,400	7,668
Petrobras Global Finance BV			Topaz Solar Farms LLC		
6.250% due 12/14/2026	GBP 6,234	9,528	4.875% due 09/30/2039	5,791	6,545
6.625% due 01/16/2034	2,900	4,494	5.750% due 09/30/2039	8,164	9,927
Petroleos de Venezuela S.A. (e)			Transocean Guardian Ltd.		
5.375% due 04/12/2027	USD 11,932	626	5.875% due 01/15/2024	202	198
5.500% due 04/12/2037	10,372	545	Transocean Phoenix 2 Ltd.		
6.000% due 05/16/2024	8,283	435	7.750% due 10/15/2024	1,050	1,069
6.000% due 11/15/2026	13,183	692	Transocean Proteus Ltd.		
9.000% due 11/17/2021	400	21	6.250% due 12/01/2024	30	30
9.750% due 05/17/2035	4,730	248	Transocean, Inc.		
Petroleos Mexicanos			7.250% due 11/01/2025	2,595	2,146
2.750% due 04/21/2027	EUR 1,200	1,303	7.500% due 01/15/2026	1,783	1,438
5.350% due 02/12/2028	USD 880	880	8.000% due 02/01/2027	3,062	2,343
5.950% due 01/28/2031	23,330	22,999	United Group BV		
6.490% due 01/23/2027	6,170	6,567	3.125% due 02/15/2026	EUR 1,842	2,055
6.500% due 03/13/2027	9,282	9,907	4.875% due 07/01/2024	565	662
6.500% due 01/23/2029	21,284	22,207	Univision Communications, Inc.		
6.750% due 09/21/2047	390	346	5.125% due 02/15/2025	USD 14,429	14,663
6.840% due 01/23/2030	31,836	33,346	6.625% due 06/01/2027	2,048	2,218
6.950% due 01/28/2060	7,790	6,925	9.500% due 05/01/2025	1,646	1,784

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)	
Valaris Ltd.			5.700% due 07/01/2023	685	657	
8.250% due 04/30/2028 (f)	519	541	6.000% due 07/01/2038	4,070	4,065	
Verizon Communications, Inc.			Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (e)			
3.400% due 03/22/2041	6,750	7,090	5.750% due 07/01/2038	550	534	
Viasat, Inc.			6.000% due 07/01/2039	215	210	
5.625% due 09/15/2025	3,363	3,416	6.500% due 07/01/2037	400	402	
6.500% due 07/15/2028	3,300	3,469	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (e)			
Windstream Escrow LLC			5.375% due 07/01/2030	685	664	
7.750% due 08/15/2028	11,607	12,292	5.750% due 07/01/2041	1,900	1,850	
Zayo Group Holdings, Inc.			6.500% due 07/01/2040	120	120	
4.000% due 03/01/2027	4,942	4,806	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (e)			
6.125% due 03/01/2028	1,762	1,722	5.000% due 07/01/2023	1,010	929	
		<u>1,119,848</u>	5.000% due 07/01/2041	3,660	3,262	
社債合計		<u>3,436,987</u>	5.125% due 07/01/2037	800	734	
(取得原価 3,364,296千米ドル)			5.500% due 07/01/2026	1,900	1,774	
転換社債 0.3%			5.500% due 07/01/2039	4,215	3,941	
CBL & Associates HoldCo II LLC			Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			
7.000% due 11/15/2028 (g)	82	82	8.000% due 07/01/2035 (e)	13,450	11,870	
Multiplan Corp.			Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021			
6.000% due 10/15/2027 (c)	5,700	4,552	2.246% due 06/01/2029	1,600	1,602	
Nationwide Building Society			3.000% due 06/01/2046	800	822	
10.250% due 06/20/2166	GBP	7,405	19,792	Puerto Rico, Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (e)		
Stichting AK Rabobank Certificaten			6.050% due 07/01/2032	800	769	
19.436% due 01/01/0001 (d)	EUR	2,946	4,744	6.125% due 07/01/2040	3,000	2,914
転換社債合計		<u>29,170</u>	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016			
(取得原価 25,232千米ドル)			0.839% due 09/25/2056	783	784	
地方債 0.6%			Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017			
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			0.839% due 01/25/2057	7,213	7,194	
6.630% due 02/01/2035	USD	655	811	Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
6.725% due 04/01/2035		310	384	8.250% due 07/01/2024	400	403
7.350% due 07/01/2035		545	693	地方債合計		<u>81,706</u>
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003				(取得原価 32,299千米ドル)		
5.100% due 06/01/2033	1,010	1,179	米国政府関係機関 23.3%			
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			Fannie Mae			
7.750% due 01/01/2042	130	148	2.500% due 10/01/2022	34	36	
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			3.000% due 07/01/2023	23	24	
7.045% due 01/01/2029	315	360	3.000% due 11/01/2025	40	42	
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001			3.000% due 12/01/2025	30	31	
5.125% due 07/01/2031 (e)	USD	17,360	17,143	3.000% due 10/01/2026	28	29
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (e)			3.000% due 11/01/2026	73	77	
5.000% due 07/01/2031	420	409	3.000% due 01/01/2027	289	303	
5.250% due 07/01/2023	500	496	3.000% due 02/01/2027	1,772	1,857	
5.250% due 07/01/2026	1,000	990	3.000% due 01/01/2034	96	101	
5.250% due 07/01/2049	610	601	3.000% due 01/01/2035	66	70	
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (e)			3.000% due 06/01/2035	253	267	
5.000% due 07/01/2027	700	691	3.000% due 07/01/2035	1,871	1,967	
5.000% due 07/01/2028	75	74	3.000% due 09/01/2035	533	558	
5.250% due 07/01/2032	400	396	3.000% due 09/01/2049	238	254	
5.250% due 07/01/2034	400	398	3.000% due 03/01/2050	23,295	24,555	
5.250% due 07/01/2037	410	407	3.500% due 08/01/2042	27	29	
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (e)			3.500% due 09/01/2047	242	257	
5.000% due 07/01/2023	300	294	3.500% due 03/01/2048	77	81	
5.125% due 07/01/2028	130	127	3.500% due 05/01/2049	107	113	
5.500% due 07/01/2032	10,780	10,605	3.500% due 06/01/2049	1	1	

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.500% due 07/01/2049	33	35	6.111% due 05/25/2048 (h)	2,815	632
3.500% due 08/01/2049	45	47	6.500% due 01/01/2037	3	4
3.500% due 10/01/2049	14	15	6.500% due 10/01/2037	5	5
3.500% due 12/01/2049	3	3	7.000% due 09/01/2031	32	32
3.500% due 01/01/2050	21	22	7.000% due 05/01/2037	1	1
3.500% due 02/01/2050	31	32	7.500% due 09/01/2032	7	7
3.500% due 03/01/2050	220	233	Fannie Mae, TBA (g)		
3.500% due 05/01/2050	1,653	1,743	2.000% due 12/01/2036	6,600	6,762
3.500% due 06/01/2050	430	455	2.000% due 12/01/2051	55,100	54,989
3.500% due 07/01/2050	1,153	1,217	2.500% due 12/01/2036	3,000	3,116
3.500% due 10/01/2050	238	251	2.500% due 01/01/2052	72,900	74,545
3.500% due 12/01/2050	197	209	3.000% due 01/01/2052	26,900	27,997
3.500% due 01/01/2051	10,499	11,078	3.500% due 12/01/2051	744,350	786,336
3.500% due 04/01/2051	1,000	1,060	4.000% due 12/01/2051	113,500	121,536
4.000% due 07/01/2040	9	9	Freddie Mac		
4.000% due 12/01/2041	65	69	3.000% due 01/01/2026	792	831
4.000% due 07/01/2042	77	81	3.000% due 09/01/2026	2,282	2,406
4.000% due 08/01/2042	24	25	3.000% due 10/01/2026	39	41
4.000% due 09/01/2042	101	109	3.000% due 11/01/2026	10	11
4.000% due 11/01/2045	129	140	3.000% due 06/01/2034	142	149
4.000% due 03/01/2047	49	53	3.000% due 07/01/2034	767	807
4.000% due 04/01/2047	361	395	3.000% due 08/01/2035	32	33
4.000% due 08/01/2047	5,828	6,283	3.000% due 11/01/2046	80	85
4.000% due 10/01/2047	336	362	3.000% due 12/01/2047	2,548	2,668
4.000% due 12/01/2047	84	90	3.000% due 03/01/2048	145	152
4.000% due 01/01/2048	74	79	3.500% due 10/01/2039	187	199
4.000% due 02/01/2048	780	840	3.500% due 10/01/2047	2,916	3,097
4.000% due 07/01/2048	9,866	10,576	3.500% due 12/01/2047	946	1,006
4.000% due 08/01/2048	6,049	6,475	3.500% due 03/01/2048	3,619	3,839
4.000% due 09/01/2048	1,773	1,910	3.500% due 04/01/2048	1,555	1,654
4.000% due 09/01/2049	16,999	18,176	3.500% due 10/01/2048	1,488	1,573
4.000% due 03/01/2050	19,999	21,384	3.500% due 12/01/2048	3,458	3,664
4.500% due 05/01/2033	16	17	3.500% due 03/01/2049	2,256	2,382
4.500% due 07/01/2033	31	33	3.500% due 05/01/2049	128	136
4.500% due 05/01/2035	6	7	3.500% due 06/01/2049	1	1
4.500% due 02/01/2038	2	2	3.500% due 07/01/2049	1	1
4.500% due 01/01/2041	202	214	3.500% due 10/01/2049	278	294
4.750% due 06/01/2033	184	193	3.500% due 12/01/2049	35	37
5.000% due 10/01/2035	68	70	3.500% due 01/01/2050	51	53
5.000% due 12/01/2035	162	175	3.500% due 02/01/2050	1,819	1,919
5.000% due 10/01/2036	6	7	3.500% due 04/01/2050	203	214
5.000% due 05/01/2038	3	3	3.500% due 05/01/2050	100	105
5.000% due 11/01/2039	7	7	3.500% due 07/01/2050	1,521	1,607
5.500% due 07/01/2033	28	31	3.500% due 09/01/2050	17	18
5.500% due 06/01/2035	738	813	3.500% due 05/01/2051	93	100
5.500% due 04/01/2036	1	1	4.000% due 09/01/2033	1	1
5.500% due 11/01/2036	4	4	4.000% due 04/01/2047	451	487
5.500% due 03/01/2037	14	16	4.000% due 05/01/2047	441	476
5.500% due 09/01/2037	5	5	4.000% due 08/01/2047	876	944
5.500% due 02/01/2038	3	4	4.000% due 08/01/2048	1,013	1,086
5.500% due 04/01/2038	17	19	4.000% due 09/01/2048	411	440
6.000% due 08/01/2031	25	25	4.000% due 12/01/2048	15,327	16,564
6.000% due 06/01/2032	1	2	4.000% due 02/01/2049	5,758	6,223
6.000% due 09/01/2039	388	427	4.000% due 03/01/2049	440	475
6.000% due 10/01/2047	8	9	5.000% due 06/01/2034	177	191

USD

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.000% due 08/01/2035	44	46	Treasury Inflation Protected Securities (i)		
5.000% due 01/01/2037	3	4	0.125% due 10/15/2024	45,743	49,163
5.000% due 01/01/2038	2	2	0.125% due 07/15/2030	60,498	67,371
5.500% due 01/01/2035	573	607	0.250% due 07/15/2029	166,422	186,534
5.500% due 05/01/2037	2	3	0.250% due 02/15/2050	25,325	29,563
5.500% due 06/01/2037	209	222	0.375% due 01/15/2027	5,259	5,835
5.750% due 05/01/2037	223	251	0.375% due 07/15/2027	1,409	1,576
6.000% due 07/01/2037	46	50	0.625% due 02/15/2043	2,618	3,188
6.460% due 06/15/2042 (h)	40	8	0.750% due 07/15/2028	102,114	117,490
Ginnie Mae			0.750% due 02/15/2042	6,174	7,683
4.000% due 06/20/2041	USD 2	2	0.750% due 02/15/2045	20,098	25,285
4.000% due 04/20/2047	2,442	2,617	0.875% due 01/15/2029	56,416	65,535
4.000% due 05/20/2047	43,961	47,062	0.875% due 02/15/2047	24,252	31,929
4.000% due 06/20/2047	20,833	22,322	1.000% due 02/15/2046	10,622	14,170
4.000% due 07/20/2047	18,616	19,977	1.000% due 02/15/2048	23,075	31,465
4.000% due 02/20/2048	13,086	14,042	1.000% due 02/15/2049	67,730	93,461
4.000% due 05/20/2049	47,040	50,125	1.375% due 02/15/2044	3,052	4,264
4.000% due 02/20/2050	574	609	2.125% due 02/15/2040	3,164	4,783
4.000% due 07/20/2050	263	279	2.125% due 02/15/2041	1,749	2,679
4.000% due 08/20/2050	41	44	U.S. Treasury Bonds		
4.000% due 09/20/2050	3,099	3,294	2.250% due 08/15/2046	100	106
4.000% due 10/20/2050	99,793	106,077	2.375% due 05/15/2029	32,200	34,267
4.500% due 01/20/2040	82	88	2.625% due 02/15/2029	USD 5,000	5,402
4.500% due 03/20/2040	8	8	2.750% due 08/15/2047	2,830	3,291
5.000% due 08/20/2030	219	239	3.000% due 08/15/2048	155	189
5.000% due 05/20/2040	363	395	3.000% due 02/15/2049	77	94
5.000% due 11/20/2040	19	20	3.125% due 05/15/2048	180	225
5.000% due 04/20/2041	7	8	U.S. Treasury Notes		
5.500% due 05/20/2038	8	8	1.125% due 02/29/2028	318,900	313,936
5.500% due 06/20/2038	70	78	1.125% due 02/15/2031	773	746
5.500% due 07/20/2038	77	84	1.625% due 02/15/2026	2,200	2,250
5.500% due 08/20/2038	378	423	2.000% due 02/15/2025	11,021	11,437
5.500% due 09/20/2038	77	87	2.000% due 08/15/2025	1,400	1,453
5.500% due 10/20/2038	16	18	2.000% due 11/15/2026	800	831
5.500% due 01/20/2039	11	12	2.250% due 11/15/2024	12,300	12,848
5.500% due 02/20/2039	44	49	2.250% due 02/15/2027	28,000	29,447
5.500% due 09/20/2039	58	65	米国長期国債合計		<u>1,158,496</u>
5.500% due 10/20/2039	11	12	(取得原価 1,093,770千米ドル)		
5.500% due 11/20/2039	317	355	モーゲージバック証券 31.5%		
5.500% due 12/20/2039	26	28	Accredited Mortgage Loan Trust		
5.500% due 01/20/2040	200	220	1.034% due 07/25/2035	9,806	9,811
5.500% due 06/20/2040	274	317	1.784% due 07/25/2035 (e)	715	718
5.500% due 07/20/2040	502	552	ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
Ginnie Mae			0.244% due 08/25/2036	5,423	5,330
2.000% due 12/01/2051	19,000	19,199	0.884% due 01/25/2035	988	982
2.500% due 11/01/2051	5,400	5,551	0.914% due 02/25/2034	5,384	5,415
2.500% due 12/01/2051	83,000	85,154	0.989% due 08/25/2035	5,023	5,035
3.000% due 11/01/2051	7,740	8,038	Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.000% due 12/01/2052	492,260	510,566	1.039% due 08/25/2035	4,257	4,243
4.000% due 11/01/2051	65,423	69,341	AFC Home Equity Loan Trust		
4.000% due 12/01/2051	696,135	737,713	0.899% due 06/25/2029	1,875	1,500
米国政府関係機関合計		<u>2,954,394</u>	Alternative Loan Trust		
(取得原価 2,953,245千米ドル)			0.276% due 09/20/2046	1,069	986
米国長期国債 9.1%			0.429% due 01/25/2037 (e)	2	121

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.449% due 07/25/2036	7,262	7,179	0.509% due 11/25/2046	9,417	9,307
0.469% due 08/25/2046 (e)	10,715	9,957	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
0.489% due 05/25/2036	14,309	13,330	0.329% due 02/25/2037	4,140	6,911
0.506% due 03/20/2046	6,753	5,755	0.489% due 05/25/2036 (e)	9,370	3,758
0.589% due 12/25/2046	17,880	17,504	0.629% due 04/25/2036	7,329	7,304
0.629% due 07/25/2036	22,397	20,997	0.689% due 02/25/2036 (e)	4,146	4,143
0.689% due 01/25/2036	2,512	2,447	0.734% due 12/25/2035	2,531	2,533
0.726% due 12/20/2035	6,616	6,356	1.109% due 06/25/2034	5,452	5,453
1.437% due 08/25/2035 (e)	481	436	1.139% due 11/25/2035 (e)	3,537	3,515
2.248% due 09/25/2034	1,126	1,106	1.139% due 08/25/2037	19,530	18,956
3.070% due 08/25/2035 (e)	523	511	1.169% due 12/25/2035	9,268	7,971
5.500% due 06/25/2035	5,688	5,441	6.511% due 05/25/2036 (h)	9,370	719
5.500% due 08/25/2035 (e)	66	67	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
5.500% due 02/25/2036 (e)	17	13	2.114% due 06/25/2035	924	955
6.000% due 07/25/2037 (e)	26,922	18,113	5.500% due 11/25/2033	4,915	5,134
7.000% due 10/25/2037	31,416	15,978	Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
Ameriquist Mortgage Securities Trust			0.289% due 02/25/2037 (e)	6,265	6,056
0.599% due 04/25/2036	4,473	4,460	BHP Trust		
0.704% due 03/25/2036	27,500	27,108	2.658% due 08/15/2036	27,720	27,646
Ameriquist Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			Business Loan Express Business Loan Trust		
1.157% due 09/25/2032	264	274	0.379% due 09/25/2038	1,084	1,048
1.844% due 10/25/2034	9,913	10,095	0.639% due 09/25/2038	525	477
Argent Mortgage Loan Trust			1.189% due 09/25/2038	38	35
0.569% due 05/25/2035	22,537	21,476	BX Trust		
Argent Securities Trust			1.726% due 10/15/2036	16,400	16,363
0.449% due 04/25/2036	8,096	3,596	1.975% due 10/15/2036	18,000	17,963
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			1.977% due 10/15/2036	6,000	5,949
0.854% due 10/25/2035	36,400	35,859	Canterbury Finance No.1 PLC		
2.789% due 09/25/2033	1,288	1,296	1.400% due 05/16/2056	GBP	25,377
Asset-Backed Funding Certificates Trust			CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
0.749% due 03/25/2035	16,991	16,964	6.040% due 01/25/2039 (e)	USD	827
0.824% due 06/25/2035	10,728	10,697	Centex Home Equity Loan Trust		799
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			0.734% due 03/25/2035	5,418	5,421
0.554% due 05/25/2036 (e)	USD	37,657	39,141	CGMS Commercial Mortgage Trust	
Atrium Hotel Portfolio Trust			1.190% due 07/15/2030	5,016	5,000
1.520% due 06/15/2035	18,395	18,343	Chase Mortgage Finance Trust		
Banc of America Alternative Loan Trust (e)			2.993% due 12/25/2035 (e)	4,468	4,313
4.310% due 04/25/2022	71	70	ChaseFlex Trust		
6.000% due 07/25/2046	1,859	1,808	0.389% due 07/25/2037	1,072	1,006
Banc of America Funding Trust			Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
2.160% due 11/20/2034	367	393	0.449% due 03/25/2035	343	356
2.408% due 06/20/2036	5,461	5,524	CIT Mortgage Loan Trust		
3.191% due 02/20/2035	1,635	1,710	1.439% due 10/25/2037	8,710	8,790
3.413% due 01/20/2047 (e)	116	113	Citigroup Commercial Mortgage Trust		
Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust			0.269% due 03/10/2047 (h)	25,400	177
3.475% due 06/28/2034	1,296	1,306	2.441% due 02/15/2039	8,790	8,811
BCAP LLC Trust			2.500% due 02/15/2039	9,766	9,725
0.483% due 07/26/2036	15	15	Citigroup Mortgage Loan Trust		
5.876% due 04/26/2037	3,224	2,280	0.369% due 12/25/2036	USD	3,767
6.000% due 04/26/2036	5,434	3,966	0.479% due 01/25/2037	645	648
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			0.689% due 03/25/2037	5,700	5,699
3.031% due 11/25/2034	222	224	0.909% due 09/25/2037	17,435	15,931
Bear Stearns Alternative-A Trust			1.561% due 08/25/2036	16,176	7,397
0.429% due 04/25/2037	7,174	7,061	2.824% due 08/25/2036	5,347	5,477

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.995% due 07/25/2037 (e)	3,249	3,153	3.623% due 01/25/2058	21,877	20,906
3.000% due 11/25/2038	98	98	3.648% due 04/25/2058	38,825	40,235
7.250% due 05/25/2036 (e)	10,356	7,171	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			6.980% due 03/25/2046	4,266	4,258
1.124% due 05/25/2035	6,300	6,283	Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
Commercial Mortgage Trust			0.389% due 07/25/2036	704	704
0.176% due 04/10/2047 (h)	33,000	139	CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
Conseco Finance Corp.			0.329% due 03/25/2037	USD 33,000	32,081
6.870% due 04/01/2030	276	277	0.329% due 03/25/2047 (e)	26,535	25,070
6.920% due 12/01/2030	1,621	1,751	0.349% due 09/25/2046	5,600	5,392
7.500% due 03/01/2030	49,985	27,302	0.809% due 05/25/2036 (e)	2,106	1,730
7.600% due 04/15/2026	5,067	1,671	1.214% due 12/25/2034	530	532
Countrywide Asset-Backed Certificates			1.664% due 03/25/2035	5,500	5,621
0.229% due 06/25/2035 (e)	1,851	1,797	5.633% due 06/25/2035	8,644	8,945
0.229% due 06/25/2037	15,865	15,211	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust		
0.229% due 07/25/2037 (e)	10,725	10,573	0.340% due 03/15/2030	1,005	997
0.239% due 04/25/2047 (e)	2,361	2,352	Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
0.249% due 05/25/2037 (e)	2,275	2,273	0.409% due 03/25/2037	10,515	6,490
0.269% due 11/25/2047	6,595	7,005	0.419% due 08/25/2037 (e)	24,960	21,548
0.309% due 08/25/2037	25,800	24,586	0.589% due 09/25/2047	14,982	14,267
0.319% due 05/25/2037 (e)	14,583	14,181	Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
0.319% due 10/25/2047	13,709	13,621	2.716% due 10/25/2035 (e)	9,954	9,966
0.339% due 02/25/2036	1,500	1,478	Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
0.509% due 01/25/2045	3,128	3,117	0.606% due 11/27/2036	2,263	2,254
0.569% due 05/25/2036	10,003	9,041	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.588% due 08/26/2033	261	258	0.270% due 10/19/2036 (e)	8,652	7,796
0.689% due 06/25/2036	3,874	3,856	0.680% due 10/19/2045 (e)	1,248	1,281
0.749% due 04/25/2036	3,433	3,436	0.740% due 09/19/2045	5,927	4,519
0.789% due 03/25/2036 (e)	1,745	1,673	Dragon Finance BV		
1.184% due 06/25/2035	7,000	7,038	1.074% due 07/13/2023	GBP 88	119
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			Ellington Loan Acquisition Trust		
2.463% due 06/25/2034	1	1	1.189% due 05/25/2037	USD 1,369	1,373
2.685% due 11/25/2034	9	9	EMC Mortgage Loan Trust		
2.971% due 10/20/2035 (e)	5,359	5,309	1.139% due 04/25/2042 (e)	8,542	8,589
3.041% due 11/25/2037	5,011	4,990	Encore Credit Receivables Trust		
3.379% due 03/25/2037 (e)	5,776	5,817	1.019% due 11/25/2035	6,510	6,532
5.500% due 11/25/2035 (e)	6,558	4,966	Eurosail-UK PLC		
6.000% due 07/25/2036	20,665	15,160	0.837% due 09/13/2045	GBP 4,867	6,528
6.000% due 11/25/2037	4,613	3,453	1.017% due 06/13/2045	9,559	13,106
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			FBR Securitization Trust		
2.039% due 01/25/2033	1,359	1,374	0.764% due 10/25/2035	USD 20,968	19,248
Credit Suisse Mortgage Capital			0.769% due 10/25/2035	3,391	3,393
0.256% due 11/27/2036	11,400	13,684	0.854% due 09/25/2035	7,500	7,455
3.000% due 01/29/2036	814	823	First Franklin Mortgage Loan Trust		
3.000% due 06/27/2037	2,932	2,987	0.399% due 11/25/2036	59,328	54,834
6.113% due 10/26/2036	167	164	0.409% due 04/25/2036	4,604	4,533
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			0.779% due 01/25/2036	10,000	9,756
0.000% due 01/25/2058	25	25	0.794% due 05/25/2036	3,142	3,140
0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1	0.944% due 04/25/2035	4,301	4,289
1.090% due 07/15/2032	5,200	5,188	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (e)		
1.340% due 07/15/2032	4,000	3,971	0.589% due 05/25/2035	1,502	1,002
1.540% due 07/15/2032	2,400	2,371	4.911% due 05/25/2035 (h)	1,502	209
2.868% due 06/01/2050	58,503	59,906	Fremont Home Loan Trust		
3.622% due 06/25/2050	46,826	42,650	0.369% due 02/25/2037	8,324	6,902

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
1.109% due 01/25/2035		6,493	6,488	1.040% due 06/15/2034	1,267	1,267
Glen Securities Finance DAC				1.190% due 06/15/2034	775	775
0.000% due 10/28/2038	EUR	12,700	14,692	IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust		
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				6.500% due 10/25/2037	9,152	6,900
5.456% due 03/10/2051	USD	12,120	13,416	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust		
GreenPoint Mortgage Funding Trust				2.893% due 06/25/2037 (e)	9,778	7,970
0.649% due 11/25/2045		54	44	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
Grifonas Finance No.1 PLC				0.269% due 02/25/2037 (e)	25,839	26,028
0.000% due 08/28/2039	EUR	748	850	0.469% due 10/25/2036	5,659	3,110
GS Mortgage Securities Corporation Trust				2.856% due 07/25/2037	22,349	22,501
2.230% due 06/15/2038	USD	27,488	27,475	2.950% due 03/25/2036 (e)	4,919	4,352
3.419% due 10/10/2032		3,300	3,363	3.098% due 04/25/2037 (e)	8,089	7,815
4.591% due 10/10/2032		8,215	8,181	3.143% due 04/25/2037	16,308	15,690
GSAA Home Equity Trust				3.216% due 11/25/2036 (e)	13,660	11,155
6.500% due 11/25/2037 (e)		20	12	IXIS Real Estate Capital Trust		
GSAMP Trust				0.854% due 12/25/2035	3,868	3,912
0.229% due 03/25/2047		4,369	4,217	Jefferies Resecuritization Trust		
0.249% due 01/25/2037		19,186	14,222	5.198% due 06/25/2047 (e)	627	576
0.409% due 05/25/2046		390	389	JPMorgan Alternative Loan Trust		
0.609% due 06/25/2036		16,307	16,150	0.649% due 04/25/2047	2,227	2,224
0.734% due 11/25/2035 (e)		7,323	7,074	2.796% due 03/25/2036 (e)	374	334
GSMSC Resecuritization Trust				5.730% due 03/25/2036 (e)	114	118
0.266% due 09/26/2036	USD	4,534	3,512	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
7.218% due 04/26/2037		44,351	16,986	0.940% due 12/15/2036	3,700	3,702
GSR Mortgage Loan Trust				1.190% due 10/15/2032	8,134	8,104
0.389% due 03/25/2037		8,057	1,355	1.490% due 10/15/2032	7,200	7,158
6.611% due 03/25/2037 (h)		8,057	1,866	2.230% due 10/15/2032	11,000	10,922
HarborView Mortgage Loan Trust				5.337% due 05/15/2047	227	210
0.320% due 12/19/2036 (e)		1,013	1,017	JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.		
0.640% due 02/19/2036		11,678	9,287	0.449% due 03/25/2036	5,201	5,196
0.720% due 08/19/2045		8,539	7,666	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
Hawaii Hotel Trust				0.339% due 07/25/2036	1,662	1,664
1.740% due 05/15/2038		2,000	2,000	0.359% due 08/25/2036	8,600	8,264
2.250% due 05/15/2038		12,500	12,475	0.359% due 06/25/2037	34,606	33,587
Hawksmoor Mortgages				0.369% due 06/25/2037 (e)	22,826	20,976
1.100% due 05/25/2053	GBP	60,606	83,396	0.494% due 05/25/2036	12,851	12,733
Home Equity Asset Trust				JPMorgan Mortgage Trust (e)		
0.569% due 10/25/2036	USD	23,475	16,962	0.389% due 10/25/2035	4,867	4,073
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				2.667% due 01/25/2037	525	472
0.229% due 11/25/2036		15,074	14,361	JPMorgan Resecuritization Trust		
0.329% due 04/25/2037		14,677	11,791	3.064% due 02/26/2037	2,750	2,703
0.449% due 06/25/2036		3,059	2,977	Kentmere No.2 PLC		
1.079% due 08/25/2035		5,750	5,744	0.000% due 01/28/2042	9,500	7,203
HPLY Trust				0.850% due 01/28/2042	67,365	92,579
2.440% due 11/15/2036		22,109	21,997	0.870% due 01/28/2042	2,439	2,589
HSI Asset Securitization Corp. Trust				1.450% due 01/28/2042	5,693	7,806
0.339% due 05/25/2037		7,197	7,113	1.800% due 01/28/2042	4,066	5,563
Impac CMB Trust				2.250% due 01/28/2042	2,439	3,330
0.769% due 01/25/2035		11,518	11,797	3.050% due 01/28/2042	1,626	2,197
Impac Secured Assets Corp.				5.050% due 01/28/2042	3,252	4,087
0.649% due 03/25/2036 (e)		12,210	10,904	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC		
Impac Secured Assets Trust				0.000% due 06/15/2045	4,059	4,490
0.469% due 01/25/2037		2,794	2,658	Legacy Mortgage Asset Trust		
IMT Trust				0.000% due 09/25/2059 (h)	709,719	3,602
0.790% due 06/15/2034		1,690	1,691			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.000% due 09/25/2059	18,390	9,772	2.428% due 04/05/2042	13,500	13,756
0.791% due 09/25/2059	18,352	16,041	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
1.835% due 01/28/2070	67,698	68,368	0.629% due 02/25/2036 (e)	18,203	19,413
3.000% due 06/25/2059	226	227	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
3.000% due 09/25/2059	139,923	144,660	0.599% due 02/25/2036	14,415	13,961
3.438% due 05/25/2059	69	69	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
4.057% due 09/25/2059	111,258	112,682	0.549% due 07/25/2036	11,004	6,029
Lehman XS Trust			Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
0.289% due 02/25/2037 (e)	14,995	14,928	2.817% due 11/25/2037	1,460	1,255
0.469% due 09/25/2036	7,053	6,443	6.000% due 12/25/2035 (e)	525	296
0.469% due 12/25/2036	11,461	10,590	Morgan Stanley Reremic Trust		
0.609% due 02/25/2047	25,310	24,932	0.406% due 11/26/2036	7,011	6,625
0.939% due 10/25/2037	22,155	21,525	Mortgage Loan Trust		
6.500% due 06/25/2046	5,473	5,489	5.370% due 03/25/2034	3,310	3,430
Liberty			Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
1.260% due 10/10/2049	AUD 3,799	2,861	0.840% due 02/15/2033	7,885	7,884
Long Beach Mortgage Loan Trust			1.190% due 02/15/2033	8,265	8,247
0.469% due 02/25/2036	USD 5,840	5,380	2.140% due 02/15/2033	3,600	3,575
0.469% due 03/25/2046	35,411	17,044	3.790% due 11/15/2032	1,400	1,409
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			3.821% due 02/15/2039	2,900	3,193
3.339% due 03/25/2032	1,557	1,566	New York Mortgage Trust		
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			0.629% due 04/25/2035	938	965
2.206% due 04/25/2034	1	1	Newgate Funding PLC		
Mastr Asset-Backed Securities Trust			0.230% due 12/15/2050	GBP 20,498	27,121
0.309% due 11/25/2036	28	21	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
0.459% due 01/25/2036	7,500	7,314	5.034% due 05/25/2035 (e)	USD 3,342	2,158
1.239% due 08/25/2037	13,649	13,431	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
Mastr Specialized Loan Trust			0.854% due 05/25/2035	7,400	7,380
0.809% due 02/25/2036	5,336	4,637	5.745% due 10/25/2036 (e)	22,529	8,055
MBRT			Nomura Resecuritization Trust		
1.490% due 11/15/2036	6,435	6,428	1.161% due 03/26/2037	6,759	6,190
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			NovaStar Mortgage Funding Trust		
1.089% due 10/25/2037	4,857	4,890	0.289% due 09/25/2037	25,129	24,790
1.589% due 10/25/2037	17,772	18,118	0.409% due 05/25/2036	8,825	8,748
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			0.409% due 10/25/2036	5,866	4,836
0.229% due 05/25/2037	21,464	14,308	0.809% due 10/25/2035	2,145	2,149
0.809% due 07/25/2034	5,120	4,960	Option One Mortgage Loan Trust		
0.884% due 09/25/2035	1,806	1,807	0.189% due 02/25/2037	5,356	3,293
1.169% due 10/25/2035	1,309	1,313	0.209% due 03/25/2037	11,015	10,780
1.847% due 02/25/2033	12	12	0.229% due 03/25/2037	37,541	36,212
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
0.339% due 07/25/2036	5,889	5,309	0.824% due 09/25/2035	4,510	4,514
0.389% due 07/25/2036	48,361	25,174	0.869% due 09/25/2035 (e)	25,075	24,722
0.569% due 06/25/2036	23,462	21,929	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
0.589% due 07/25/2036	48,124	25,591	0.249% due 09/25/2036	27,128	7,534
0.629% due 03/25/2036	5,822	5,778	Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (e)		
0.794% due 07/25/2035	263	272	0.399% due 11/25/2036	14,837	13,361
0.824% due 07/25/2035	6,912	6,907	3.695% due 07/25/2035	9,601	9,098
1.089% due 03/25/2033	91	90	Precise Mortgage Funding PLC		
1.089% due 07/25/2037	625	626	0.000% due 12/12/2055	GBP 0	1,464
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			PRET LLC		
0.780% due 11/15/2052 (h)	USD 134,258	5,066	1.843% due 09/25/2051	USD 50,417	50,198
Morgan Stanley Capital I Trust			Quest Trust		
1.740% due 08/15/2033	3,154	3,131	1.514% due 03/25/2035	5,550	5,572



	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
RAAC Trust			1.893% due 10/15/2038	20,425	20,476
0.794% due 02/25/2036 (e)	9,049	8,724	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
0.839% due 06/25/2047	21,323	19,969	0.409% due 10/25/2035	5,478	5,492
RBSCG Mortgage Loan Trust			1.064% due 08/25/2035	11,959	11,795
6.000% due 01/25/2037 (e)	2	2	1.487% due 05/25/2035 (e)	68	58
RBSSP Resecuritization Trust			2.631% due 06/25/2037	2,785	2,775
0.585% due 04/26/2037	32	32	2.821% due 07/25/2035 (e)	2,425	1,532
Real Estate Asset Liquidity Trust			Structured Asset Investment Loan Trust		
2.419% due 06/12/2054	CAD 7,512	6,134	0.239% due 06/25/2036	9,492	9,384
Renaissance Home Equity Loan Trust			0.809% due 04/25/2035	6,857	6,865
0.809% due 11/25/2034	USD 57	56	0.889% due 02/25/2034	19,365	19,335
1.089% due 09/25/2037	43	41	1.289% due 12/25/2034	4,664	4,696
5.612% due 04/25/2037	10,124	4,316	Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
5.675% due 06/25/2037 (e)	3,910	1,586	0.509% due 09/25/2047 (e)	24,315	27,209
Residential Accredited Securities Corporation Trust			0.755% due 04/19/2035	2,064	2,127
0.239% due 01/25/2037	1,887	1,880	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.249% due 11/25/2036 (e)	156	254	0.740% due 09/19/2032	25	25
0.309% due 02/25/2037	14,000	13,614	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
0.386% due 01/25/2037	35,802	29,833	0.219% due 05/25/2036	7,869	7,783
0.584% due 04/25/2036	12,438	12,450	0.339% due 05/25/2036	4,347	3,581
1.064% due 09/25/2035	7,400	7,404	0.349% due 04/25/2036	351	351
1.664% due 04/25/2034	1,333	1,348	0.399% due 07/25/2036	22,610	22,384
Residential Asset Mortgage Products Trust			0.589% due 04/25/2031	8,945	8,890
0.689% due 02/25/2036	3,551	3,533	1.019% due 11/25/2035	19,865	19,909
0.764% due 11/25/2035	13,000	12,945	Summerhill Residential		
0.769% due 12/25/2035	12,528	12,079	0.000% due 03/24/2059	EUR 5	5
0.839% due 09/25/2035	12,591	12,562	0.289% due 03/24/2059	170,916	197,912
RESIMAC Bastille Trust			0.689% due 03/24/2059	22,011	25,461
1.005% due 09/05/2057	3,329	3,329	1.239% due 03/24/2059	17,746	20,499
Saxon Asset Securities Trust			1.839% due 03/24/2059	14,202	16,369
0.884% due 03/25/2035 (e)	597	586	3.089% due 03/24/2059	8,521	9,790
1.839% due 12/25/2037	4,033	4,071	4.439% due 03/24/2059	4,256	4,887
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			5.439% due 03/24/2059	4,256	4,891
0.629% due 03/25/2036	5,909	5,713	6.500% due 03/24/2059	6,568	6,459
0.914% due 10/25/2035	10,136	10,047	7.000% due 03/24/2059	35,506	43,311
1.139% due 03/25/2035	8,849	8,858	Sutherland Commercial Mortgage Loans		
Sequoia Mortgage Trust			3.192% due 05/25/2037	USD 353	352
0.486% due 05/20/2035	1,665	1,727	Taurus UK DAC		
0.606% due 06/20/2034	31	31	1.175% due 06/22/2029	GBP 5,472	7,514
Sestante Finance Srl			Terwin Mortgage Trust		
0.000% due 07/23/2046	EUR 10,331	11,034	1.469% due 03/25/2035	USD 2,943	2,952
SG Mortgage Securities Trust			Trinidad Mortgage Securities PLC		
0.449% due 02/25/2036	USD 5,071	3,379	1.006% due 01/24/2059	GBP 8,897	12,222
Shamrock Residential DAC			Truman Capital Mortgage Loan Trust		
0.291% due 12/24/2059	EUR 14,026	16,279	0.349% due 03/25/2036	USD 1,407	1,401
Soundview Home Loan Trust			WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.329% due 07/25/2036	USD 24,020	23,015	0.809% due 01/25/2045	502	493
0.399% due 06/25/2036 (e)	42,490	43,131	Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC		
0.509% due 06/25/2036 (e)	5,089	5,206	1.000% due 12/21/2049	GBP 0	584
1.064% due 03/25/2036	8,102	7,820	1.700% due 12/21/2049	4,921	6,781
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			2.200% due 12/21/2049	2,460	3,392
1.064% due 12/25/2035	1,306	1,308	2.700% due 12/21/2049	1,406	1,937
SREIT Trust			3.200% due 12/21/2049	1,406	1,931
1.545% due 10/15/2038	24,605	24,667			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.670% due 12/21/2049		0	962	LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust	
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (e)				1.638% due 08/20/2024	3,857
0.937% due 10/25/2046	USD	12,208	10,273	Mackay Shields Euro CLO-2 DAC	
5.500% due 11/25/2035		69	71	1.550% due 08/15/2033	EUR 8,150
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				METAL LLC	9,438
0.359% due 07/25/2036		2,296	2,294	4.581% due 10/15/2042	USD 12,209
0.509% due 03/25/2037		1,184	1,148	MMcapS Funding XVII Ltd.	11,064
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates				0.470% due 12/01/2035	545
0.689% due 04/25/2034		4,740	4,677	National Collegiate Student Loan Trust	526
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				0.464% due 10/25/2033	7,216
2.537% due 10/25/2036 (e)		199	196	Navient Private Education Loan Trust	7,132
WFRBS Commercial Mortgage Trust				2.240% due 12/15/2045	4,025
0.415% due 03/15/2047 (h)		8,800	93	Navient Private Education Refi Loan Trust	4,137
モーゲージバック証券合計			4,000,995	0.990% due 11/15/2068	1,950
(取得原価 3,920,255千米ドル)				Nelnet Student Loan Trust	1,967
アセットバック証券 2.7%				0.889% due 09/25/2065	3,582
AASET Trust				OCP CLO Ltd.	3,581
3.967% due 05/16/2042		193	178	0.945% due 10/26/2027	4,759
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.				Palmer Square European Loan Funding DAC	4,769
0.578% due 12/23/2036		5,000	4,325	1.150% due 01/15/2030	EUR 8,612
American Homes 4 Rent Trust				Penta CLO 2 BV	9,992
6.231% due 10/17/2036		1,150	1,252	0.790% due 08/04/2028	7,335
BSPRT Issuer Ltd.				Rockford Tower Europe CLO DAC	8,495
2.640% due 03/15/2028		8,960	8,980	1.030% due 12/20/2031	12,800
3.540% due 03/15/2028		4,050	4,052	Sapphire Aviation Finance	14,852
Cairn CLO III DAC				4.250% due 03/15/2040	USD 21,585
0.650% due 10/20/2028	EUR	6,335	7,344	Saranac CLO III Ltd.	21,224
Cairn CLO VI BV				1.725% due 06/22/2030	26,970
0.790% due 07/25/2029		2,981	3,456	Sound Point CLO XV Ltd.	26,984
Capitalsource Real Estate Loan Trust				1.024% due 01/23/2029	2,100
0.771% due 01/20/2037	USD	12,079	11,513	Springleaf Funding Trust	2,101
0.871% due 01/20/2037		4,800	4,340	2.680% due 07/15/2030	2,557
0.971% due 01/20/2037		2,700	1,724	Taberna Preferred Funding I Ltd.	2,560
Castlelake Aircraft Securitization Trust				0.603% due 07/05/2035	4,182
4.125% due 06/15/2043		2,567	2,546	Telos CLO Ltd.	3,785
Catamaran CLO Ltd.				1.072% due 04/17/2028	4,785
0.985% due 01/27/2028		1,370	1,370	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.	4,791
Cavendish Square Funding PLC				4.212% due 05/17/2032	524
0.307% due 02/11/2055	EUR	8	9	TICP CLO III-2 Ltd.	522
FAB CBO BV				0.972% due 04/20/2028	19,371
0.473% due 08/20/2080 (e)		106	113	Tropic CDO V Ltd.	19,396
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				0.444% due 07/15/2036	11,082
5.000% due 03/12/2038	CAD	8,695	6,741	TruPS Financials Note Securitization Ltd.	10,251
Goodgreen				1.302% due 03/30/2039	21,491
3.930% due 10/15/2053	USD	5,834	6,133	1.692% due 09/20/2039	20,739
Harley Marine Financing LLC				Venture XVII CLO Ltd.	4,667
5.682% due 05/15/2043		5,263	5,118	1.004% due 04/15/2027	28,714
Humboldt Americas LLC				Venture XXI CLO Ltd.	28,742
0.000% due 07/31/2022	COP	62,570,000	14,850	1.004% due 07/15/2027	1,126
7.078% due 11/30/2021	CLP	23,414,122	27,378	Z Capital Credit Partners CLO Ltd.	1,127
Jubilee CLO BV				1.072% due 07/16/2027	USD 1,758
0.293% due 07/12/2028	EUR	815	944	アセットバック証券合計	1,760
KKR CLO 18 Ltd.				(取得原価 355,307千米ドル)	342,596
1.062% due 07/18/2030	USD	1,900	1,900	ソブリン発行体 7.6%	

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Abu Dhabi Government International Bond				8.200% due 08/12/2026	83,704	23,894
3.875% due 04/16/2050		11,800	13,574	Provincia de Buenos Aires		
Argentina Bocon				37.905% due 04/12/2025	ARS 399,853	1,630
34.163% due 10/04/2022	ARS	638	2	Qatar Government International Bond		
Argentina Government International Bond				4.400% due 04/16/2050	USD 9,100	11,120
0.500% due 07/09/2030	USD	78,827	26,421	5.103% due 04/23/2048	2,400	3,191
1.000% due 07/09/2029		4,943	1,797	Romania Government International Bond		
1.125% due 07/09/2035		51,459	15,604	1.750% due 07/13/2030	EUR 21,200	23,542
1.125% due 07/09/2046		1,035	329	2.875% due 04/13/2042	EUR 15,000	16,030
2.000% due 01/09/2038		25,740	9,472	Russia Government International Bond		
2.500% due 07/09/2041		44,349	15,300	6.460% due 04/24/2024	RUB 5,057,901	70,893
Argentina Treasury Bills				7.150% due 11/12/2025	4,002,466	54,384
36.157% due 04/03/2022	ARS	853,764	4,156	7.950% due 10/07/2026	1,564,954	21,849
Argentina Treasury Bond BONCER				Saudi Government International Bond		
1.200% due 03/18/2022 (i)		95,191	814	4.000% due 04/17/2025	USD 12,800	13,946
Argentine Bonos del Tesoro				Serbia Government International Bond		
15.500% due 10/17/2026		49,200	91	1.650% due 03/03/2033	EUR 4,900	5,332
Asian Development Bank				3.125% due 05/15/2027	4,434	5,573
4.700% due 03/12/2024	MXN	18,100	833	South Africa Government International Bond		
Australia Government Bond				4.850% due 09/30/2029	USD 8,200	8,425
1.750% due 06/21/2051	AUD	38,100	22,727	5.750% due 09/30/2049	5,200	4,975
Autonomous City of Buenos Aires Argentina				8.000% due 01/31/2030	ZAR 61,300	3,670
37.406% due 03/29/2024	ARS	62,559	279	8.250% due 03/31/2032	73,300	4,233
37.903% due 02/22/2028		76,810	338	8.750% due 02/28/2048	34,700	1,873
39.158% due 01/23/2022		55,919	265	8.875% due 02/28/2035	52,400	3,043
Autonomous Community of Catalonia				10.500% due 12/21/2026	2,153,900	155,271
6.350% due 11/30/2041	EUR	700	1,384	Turkey Government International Bond		
China Development Bank				4.250% due 03/13/2025	USD 35,000	33,816
2.890% due 06/22/2025	CNY	240,200	37,372	4.625% due 03/31/2025	EUR 20,700	24,561
3.300% due 02/01/2024		34,400	5,436	5.250% due 03/13/2030	USD 29,000	26,436
3.430% due 01/14/2027		41,400	6,542	5.600% due 11/14/2024	24,900	25,131
3.680% due 02/26/2026		174,500	27,850	5.750% due 03/22/2024	2,000	2,040
3.740% due 09/10/2025		228,400	36,541	6.350% due 08/10/2024	5,869	6,051
4.150% due 10/26/2025		170,400	27,681	7.625% due 04/26/2029	43,400	45,760
Colombia Government International				Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S		
4.000% due 02/26/2024	USD	1,600	1,670	8.250% due 01/24/2024	3,000	3,194
8.125% due 05/21/2024		400	462	Ukraine Government International Bond		
Egypt Government International Bond				7.750% due 09/01/2023	4,390	4,685
4.750% due 04/11/2025	EUR	2,130	2,477	Venezuela Government International Bond (e)		
Guatemala Government Bond				6.000% due 12/09/2049	3,367	341
5.375% due 04/24/2032	USD	1,000	1,122	7.000% due 03/31/2038	1,883	198
6.125% due 06/01/2050		1,600	1,885	7.650% due 04/21/2025	5,349	528
International Finance Corp.				7.750% due 04/13/2022	1,200	122
8.000% due 10/09/2023	IDR	12,600,000	943	8.250% due 10/13/2024	5,991	607
Israel Government International Bond				9.000% due 05/07/2023	3,161	312
3.800% due 05/13/2060	USD	17,000	19,005	9.250% due 09/15/2027	4,274	422
4.500% due 04/03/2120		3,800	4,735	9.250% due 05/07/2028	6,512	660
Peru Government International Bond				11.750% due 10/21/2026	680	69
5.350% due 08/12/2040	PEN	12,295	2,611	11.950% due 08/05/2031	6,000	608
5.400% due 08/12/2034		8,836	2,027	ソブリン発行体合計		959,650
5.940% due 02/12/2029		56,722	14,704	(取得原価 1,091,882千米ドル)		
6.150% due 08/12/2032		97,641	24,809	普通株式 0.8%		
6.350% due 08/12/2028		50,656	13,480	Cairo Mezz PLC	847,444	130
6.950% due 08/12/2031		23,913	6,497	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	15,347

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)	
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	10,169,333	10,693	0.210% due 11/01/2021	AUD	3	2
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	24,162	0.005% due 11/01/2021	USD	7,660	7,660
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	16,874	0.005% due 11/01/2021	GBP	4,117	5,644
National Bank of Greece S.A.	102,570	324	0.005% due 11/01/2021	NOK	1	0
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	151,112	16,872	0.200% due 11/01/2021	NZD	506	362
Noble Corp.	65,196	1,640	2.400% due 11/02/2021	ZAR	13	1
Noble Corp.	703,203	17,693	Brown Brothers Harriman & Co.			
Stearns Holdings LLC	110,747	77	0.790% due 11/01/2021	EUR	1	1
Valaris Ltd.	43,053	1,516	0.610% due 11/01/2021	DKK	3	0
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,912	0	0.350% due 11/01/2021	SEK	4	0
普通株式合計		105,328	0.280% due 11/01/2021	JPY	346	3
(取得原価 95,257千米ドル)			0.210% due 11/01/2021	AUD	18	13
			0.005% due 11/01/2021	USD	5	5
証券数		時価 (千米ドル)	2.400% due 11/02/2021	ZAR	8,552	563
商業不動産証券 0.2%			Citibank N.A.			
Uniti Group, Inc.	110	1,567	0.005% due 11/01/2021	USD	7,455	7,455
VICI Properties, Inc.	760	22,320	Credit Suisse AG			
商業不動産証券合計		23,887	1.410% due 11/01/2021	CHF	5	5
(取得原価 6,268千米ドル)			DBS Bank Ltd.			
ワラント 0.1%			0.005% due 11/01/2021	USD	3,131	3,131
Sequa Corp.			DnB Bank ASA			
12/31/2049	42	26	0.790% due 11/01/2021	EUR	396	458
Windstream Services LLC			0.005% due 11/01/2021	USD	52	52
09/21/2055	226	5,424	HSBC Bank PLC			
ワラント合計		5,450	(0.790%) due 11/01/2021	EUR	1,984	2,296
(取得原価 2,037千米ドル)			JPMorgan Chase Bank N.A.			
優先証券 0.0%			0.005% due 11/01/2021	USD	14,910	14,910
Cayenne Aviation LLC			MUFG Bank Ltd.			
9.500%	3,693	1,168	(0.280%) due 11/01/2021	JPY	1,181,321	10,360
Sequa Corp.			National Australia Bank Ltd.			
12.000%	1,224	1,339	0.005% due 11/01/2021	USD	369	369
優先証券合計		2,507	Royal Bank of Canada			
(取得原価 2,292千米ドル)			0.005% due 11/01/2021		1,534	1,534
			0.005% due 11/01/2021	CAD	327	264
短期金融商品 10.4%			Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
買戻契約 1.0%			(0.790%) due 11/01/2021	EUR	1,261	1,459
			(0.280%) due 11/01/2021	JPY	5	0
		126,600	0.005% due 11/01/2021	USD	29,455	29,455
短期転換社債 0.0%			0.005% due 11/01/2021	GBP	81	111
Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd.			Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
2.976% due 11/12/2021 (c)(j)	CHF	5,200	(0.790%) due 11/01/2021	EUR	3,962	4,585
短期地方債 0.0%			(0.280%) due 11/01/2021	JPY	141,497	1,241
Commonwealth of Puerto Rico			0.005% due 11/01/2021	USD	5,224	5,224
227.808% due 07/01/2022 (j)	USD	500	0.005% due 11/01/2021	GBP	1,325	1,817
定期預金 0.8%						103,817
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			アルゼンチン短期国債(j) 0.1%			
0.210% due 11/01/2021	AUD	2,356	(39.915%) due 02/28/2022	ARS	781,991	4,853
0.005% due 11/01/2021	USD	1,113	40.179% due 11/30/2021		2,934,810	13,826
Bank of Nova Scotia						18,679
0.005% due 11/01/2021		98	米国短期国債 2.4%			
BNP Paribas Bank			0.053% due 04/14/2022 (j)	USD	5,800	5,799
1.410% due 11/01/2021	CHF	56	0.055% due 04/07/2022 (k)		292,800	292,733
0.790% due 11/01/2021	EUR	898				298,532
0.280% due 11/01/2021	JPY	86,127	米国資金管理国債 6.1%			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.035% due 01/25/2022 (k)	218,100	218,073
0.042% due 01/11/2022 (k)	194,600	194,580
0.050% due 02/01/2022 (k)	356,500	356,450
0.057% due 02/08/2022 (j)	6,100	6,099
		<u>775,202</u>
短期金融商品合計		<u>1,329,557</u>
(取得原価 1,331,327千米ドル)		
有価証券投資合計(a) 118.5%		15,042,273
(取得原価 14,877,410千米ドル)		
金融デリバティブ商品 0.0%		(4,695)
(取得原価またはプレミアム (純額) (20,275)千米ドル)		
その他の資産および負債 (純額) (18.5%)		<u>(2,346,715)</u>
純資産 100.0%		<u>12,690,863</u>

投資有価証券明細表に対する注記 (単位: 千米ドル\*) :

- \* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。
- (a) 2021年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国86.3%、英国7.0%、その他25.2%です。
- (b) この金額の全部または一部は、未実行のローン・コミットメントです。未実行部分の利率は、実行時に決定されます。
- (c) 偶発転換社債です。
- (d) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。
- (e) 当該証券は、デフォルト状態にあります。
- (f) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
- (g) 発行時決済証券です。
- (h) 当該証券は、インタレスト・オンリー(「IO」)またはIOストリップです。
- (i) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
- (j) 利率は満期までの利回りです。
- (k) 利率は満期までの利回り(加重平均)です。

# D I A Mマネーマザーファンド

## 運用報告書

第12期（決算日 2021年4月5日）

（計算期間 2020年4月7日～2021年4月5日）

D I A Mマネーマザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落 中率				
8期(2017年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	百万円 1,045
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,139
12期(2021年4月5日)	10,080	△0.1	62.4	—	—	1,064

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

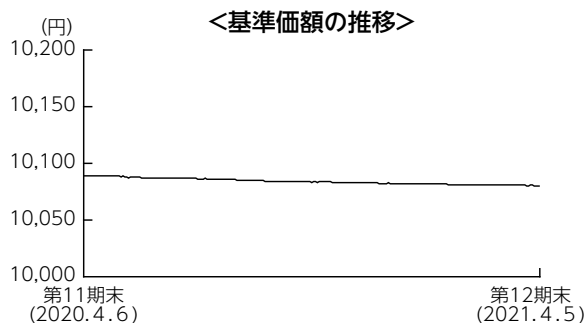
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2020年 4 月 6 日	10,089	% -	% 69.3	% -	% -
4 月 末	10,089	0.0	71.1	-	-
5 月 末	10,087	△0.0	89.9	-	-
6 月 末	10,087	△0.0	62.3	-	-
7 月 末	10,086	△0.0	77.8	-	-
8 月 末	10,084	△0.0	74.4	-	-
9 月 末	10,084	△0.0	63.2	-	-
10 月 末	10,083	△0.1	63.2	-	-
11 月 末	10,082	△0.1	64.0	-	-
12 月 末	10,082	△0.1	64.0	-	-
2021年 1 月 末	10,081	△0.1	63.9	-	-
2 月 末	10,081	△0.1	63.9	-	-
3 月 末	10,080	△0.1	62.4	-	-
(期 末) 2021年 4 月 5 日	10,080	△0.1	62.4	-	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年4月7日から2021年4月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,080円となり、前期末比で0.09%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

## 投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。新型コロナウイルスへの影響に対する経済の下支えもあり、日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることなどが要因となりました。

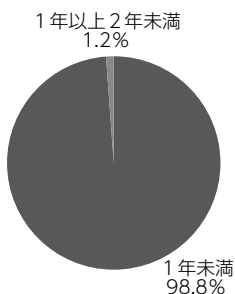
## ポートフォリオについて

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

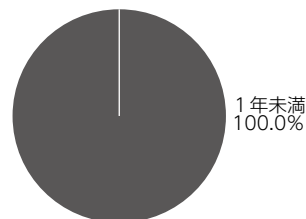
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

### ○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



## 今後の運用方針

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保をめざします。市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。



## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	400,802	(700,000)
	地方債証券	—	(43,470)
	特殊債証券	460,461	(236,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2020年4月7日から2021年4月5日まで)

### 期中の利害関係人との取引状況

決算期 区分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公社債	百万円 861	百万円 359	% 41.7	百万円 —	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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	400,000	400,342	37.6	—	—	—	37.6
特 殊 債 券	263,000	264,140	24.8	—	—	—	24.8
合 計	663,000	664,482	62.4	—	—	—	62.4

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
4 0 2 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,088	2021/07/01
4 0 7 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,254	2021/12/01
小 計	—	400,000	400,342	—
(特殊債券)	%	千円	千円	
1 3 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,004	2021/04/30
1 3 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,011	2021/06/30
2 7 回 政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	154,000	154,552	2021/08/13
1 4 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	100,000	100,572	2021/10/29
小 計	—	263,000	264,140	—
合 計	—	663,000	664,482	—

## ■投資信託財産の構成

2021年4月5日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
コーポレート債等、その他	664,482	62.4	400,021	37.6
投資信託財産総額	1,064,503	100.0	1,064,503	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,064,503,858円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	399,647,437
公 社 債(評価額)	664,482,620
未 収 利 息	319,007
前 払 費 用	54,794
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,064,503,858
元 本	1,056,034,563
次 期 繰 越 損 益 金	8,469,295
(D) 受 益 権 総 口 数	1,056,034,563口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,080円

(注1) 期首元本額 1,129,674,818円  
追加設定元本額 713,862円  
一部解約元本額 74,354,117円

(注2) 期末における元本の内訳

クルーズコントロール	990,000,991円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
ネット証券専用ファンドシリーズ 新興市場日本株 レアル型	103,986円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 資産通貨バスケットコース	4,486,988円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド ブラジルレアルコース	4,586,699円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 円コース	997,109円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルレアルコース	9,925円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジあり	9,924円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジなし	9,924円
マシユーズ・アジア株式ファンド	29,641,137円
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型)	99,109円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり)	188,380円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし)	109,063円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	297,442円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし)	118,977円
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定)	9,881,322円
期末元本合計	1,056,034,563円

## ■損益の状況

当期 自2020年4月7日 至2021年4月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,639,477円
受 取 利 息	5,777,516
支 払 利 息	△138,039
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,625,182
売 買 益	5,382
売 買 損	△6,630,564
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△985,705
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	10,094,745
(E) 解 約 差 損 益 金	△645,883
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,138
(G) 合 計(C+D+E+F)	8,469,295
次 期 繰 越 損 益 金(G)	8,469,295

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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。

(注3) (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。