Asset Management One

償還 運用報告書（全体版）

第10期＜償還日2025年５月26日＞

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド５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５月25日から2025年５月26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５月号	投資信託証券
	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドＡクラスＳ（ＪＰＹ）	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（Ｍ）
	ＤＩＡＭ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ＣＤ、ＣＰ、コールローン等の国内短期金融資産
運用方法	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。 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」といいます。）円建受益証券 内国証券投資信託（親投資信託） 　ＤＩＡＭ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５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。
	ＤＩＡＭ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。	

＜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。

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５月号」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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。

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
https://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５月号

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税込み分配金	期中騰落率	投資信託受益証券組入比率	債券組入比率	純資産総額
	円	円	%	%	%	百万円
６期（2021年５月25日）	10,000	550	9.3	96.8	－	1,853
７期（2022年５月25日）	9,178	0	△8.2	97.9	0.0	1,454
８期（2023年５月25日）	8,771	0	△4.4	97.7	0.0	1,290
９期（2024年５月27日）	8,872	0	1.2	97.5	0.0	1,215
（償　還　日） 2025年５月26日	（償還価額） 8,862.03	0	△0.1	－	－	855

（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）。

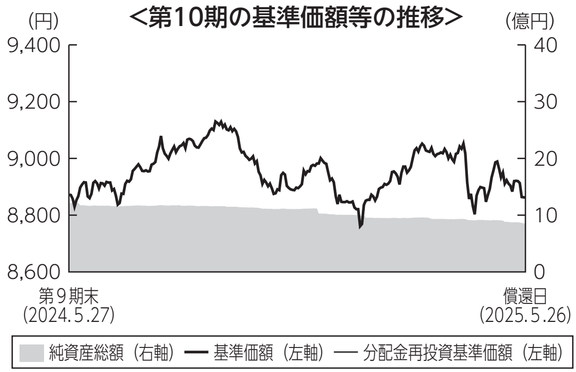
■当期中の基準価額の推移

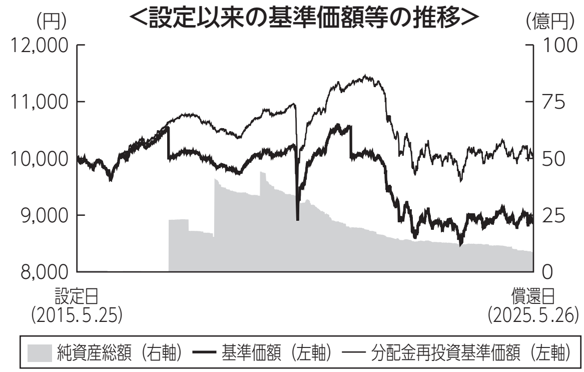
年月日	基準価額	騰落率	投資信託受益証券組入比率	債券組入比率
（期　首） 2024 年 5 月 27 日	円 8,872	% －	% 97.5	% 0.0
5 月末	8,853	△0.2	97.6	0.0
6 月末	8,892	0.2	98.1	0.0
7 月末	8,987	1.3	97.1	0.0
8 月末	9,045	1.9	98.0	0.0
9 月末	9,110	2.7	97.8	0.0
10 月末	8,895	0.3	98.9	0.0
11 月末	8,954	0.9	97.4	0.0
12 月末	8,845	△0.3	97.8	0.0
2025 年 1 月末	8,910	0.4	98.2	0.0
2 月末	9,024	1.7	97.4	0.0
3 月末	9,016	1.6	97.3	0.0
4 月末	8,986	1.3	97.3	0.0
（償還日） 2025 年 5 月 26 日	（償還価額） 8,862.03	△0.1	－	－

（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。

■設定以来の運用経過（2015年５月25日から2025年５月26日まで）

基準価額等の推移





（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）「第10期の基準価額等の推移」の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）「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
（注５）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

当期

　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、当期の基準価額（税引前分配金再投資ベース）は概ね横ばいとなりました。金利が概ね横ばいとなる中で、保有する債券の利金収入などが上昇要因となった一方で、ヘッジコストなどが下落要因となり概ね横ばいとなりました。

設定来

　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、設定来の基準価額（税引前分配金再投資ベース）は概ね横ばいとなりました。保有する債券の利金収入などが上昇要因となった一方で、金利上昇やヘッジコストなどが下落要因となり概ね横ばいとなりました。

設定来の投資環境

　米国国債利回りは上昇しました。2018年下旬にかけては一進一退で推移しましたが、その後は米中貿易問題に対する警戒感や利上げ観測の後退などから低下しました。また、2020年３月には新型コロナウイルスの感染拡大に伴う景気減速懸念から一段と低下しました。2022年以降は、インフレ加速を背景に利上げ観測が高まったことから上昇しましたが、最終期末にかけては強弱入り混じる経済指標の発表などを背景に方向感なく推移しました。
　ドイツ国債利回りは上昇しました。2018年に入り英国のＥＵ（欧州連合）離脱を巡る不透明感やＥＣＢ（欧州中央銀行）による金融緩和観測の高まりなどから低下しました。その後は一進一退で推移した後、2022年以降は米国金利の上昇に追随し上昇しました。

　国内短期金融市場では、日本銀行の大規模な金融緩和政策の影響で、３ヵ月国庫短期証券利回りは2015年から低下傾向で推移しました。2016年１月にはマイナス金利政策が導入されたことにより、同金利は一段と低下しマイナス圏で推移することになりましたが、2024年３月にマイナス金利政策が解除されたことを受けて、同金利はプラス圏となりました。その後も2024年７月、2025年１月に政策金利が引き上げられたことから同金利は徐々に上昇しました。

設定来の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、設定時に組入れた日本短期公社債マザーファンドについては、投資対象マザーファンドの変更に伴い、2021年10月にＤＩＡMマネーマザーファンドへの入れ替えを実施し、組み入れを継続しました。

●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、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

　残存期間の短い国債や地方債などで運用を行いました。

●ＤＩＡM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。

　このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■1万口当たりの費用明細

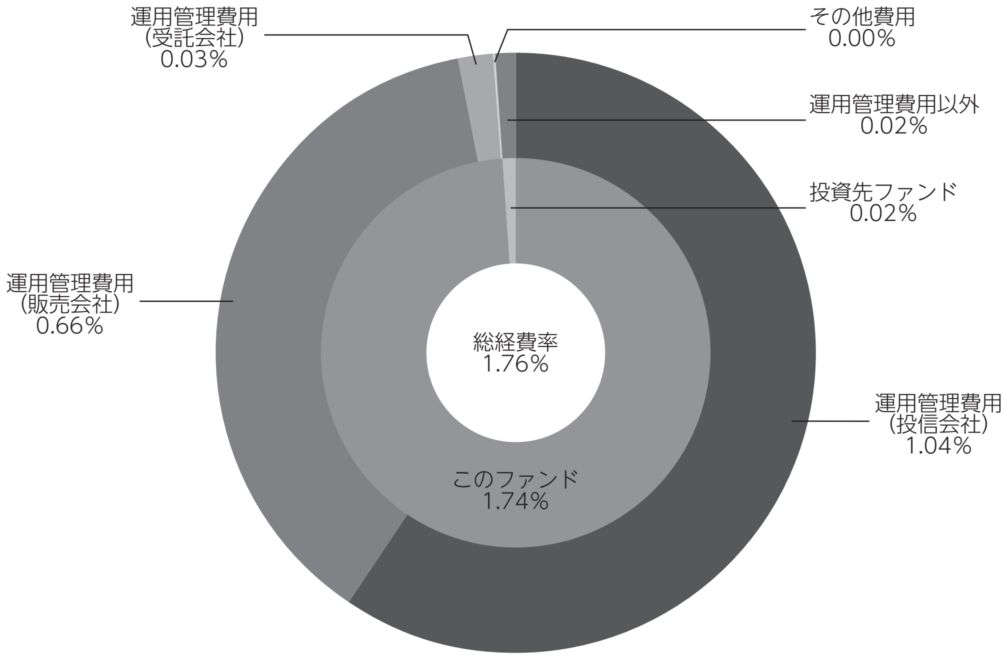
項目	第10期 (2024年5月28日 ～2025年5月26日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	155円	1.733%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,954円です。
(投信会社)	(93)	(1.042)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(59)	(0.658)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(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)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	155	1.735	

(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1.76％です。



総経費率（①＋②＋③）	1.76％
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	0.02％

（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（ＪＰＹ）」（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（2024年５月28日から2025年５月26日まで）

投資信託受益証券

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国（邦貨建）	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA　クラスS（ＪＰＹ）	千口 ―	千円 ―	千口 113.4187003	千円 1,205,794

（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（2024年５月28日から2025年５月26日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	千口 ―	千円 ―	千口 98	千円 98

■利害関係人との取引状況等（2024年５月28日から2025年５月26日まで）

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド５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。

【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					
区分	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 11,391	百万円 1,099	% 9.7	百万円 3,866	百万円 199	% 5.2

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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(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）
	口数
	千口
ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）	113.4187003
合計	113.4187003

(2) 親投資信託残高

	期首（前期末）
	口数
	千口
DIAMマネーマザーファンド	98

■投資信託財産の構成

2025年５月26日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	872,692	100.0
投資信託財産総額	872,692	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

(2025年５月26日)現在

項目	償還時
(A) 資産	**872,692,377円**
コール・ローン等	872,681,190
未収利息	11,187
(B) 負債	**17,042,355**
未払解約金	8,805,465
未払信託報酬	8,236,890
(C) 純資産総額(A－B)	**855,650,022**
元本	965,523,389
償還差損益金	△109,873,367
(D) 受益権総口数	**965,523,389口**
１万口当たり償還価額(C／D)	**8,862円3銭**

（注）期首における元本額は1,370,398,071円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は404,874,682円です。

■損益の状況

当期　自2024年５月28日　至2025年５月26日

項目	当期
(A) 配当等収益	**126,356円**
受取利息	126,356
(B) 有価証券売買損益	**17,302,181**
売買益	19,968,201
売買損	△2,666,020
(C) 信託報酬等	**△18,358,388**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△929,851**
(E) 前期繰越損益金	**△103,335,497**
(F) 追加信託差損益金	**△5,608,019**
(配当等相当額)	(2,222,361)
(売買損益相当額)	(△7,830,380)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△109,873,367**
償還差損益金(G)	**△109,873,367**

（注１）(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２）(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３）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6,949,667円で、委託者報酬から支弁しております。

■投資信託財産運用総括表

信託期間		
信託期間	投資信託契約締結日	2015 年 5 月 25 日
	投資信託契約終了日	2025 年 5 月 26 日

区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託
受益権口数	54,537,500口	965,523,389口	910,985,889口
元本額	54,537,500円	965,523,389円	910,985,889円

投資信託契約終了時の状況	
資産総額	872,692,377円
負債総額	17,042,355円
純資産総額	855,650,022円
受益権口数	965,523,389口
1万口当たり償還金	8,862円3銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第 1 期	22,526,500円	22,539,439円	10,006円	75円	0.75%
第 2 期	20,056,500	20,064,435	10,004	560	5.60
第 3 期	1,561,182,841	1,546,508,587	9,906	0	0.00
第 4 期	3,329,063,217	3,329,877,883	10,002	70	0.70
第 5 期	3,185,377,029	3,073,270,081	9,648	0	0.00
第 6 期	1,853,105,017	1,853,036,380	10,000	550	5.50
第 7 期	1,584,432,800	1,454,219,018	9,178	0	0.00
第 8 期	1,471,586,234	1,290,725,965	8,771	0	0.00
第 9 期	1,370,398,071	1,215,771,172	8,872	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	8,862円3銭

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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、実質組入外貨建資産については、原則として米ドル対円での為替ヘッジを行います。ただし、総資産の10%程度の範囲で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米ドル以外の通貨の実質投資割合は総資産の15%以内とします。 ⑤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）

	2024年10月31日現在
資産： 投資－評価額	
有価証券投資	736,761
関連当事者に係る投資	11,605,071
金融デリバティブ商品	
店頭	30,695
現金	53
取引相手方への預け金	37,629
売却済投資に係る未収金	7
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	3,214
売却済ファンド受益証券に係る未収金	13,571
未収利息および未収配当金	63
	12,427,064
負債： 金融デリバティブ商品	
店頭	411,705
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	10,192
未払利息	3
取引相手方からの預託金	1,370
償還済ファンド受益証券に係る未払金	6,789
運用手数料未払金	637
助言手数料未払金	16
管理手数料未払金	13
代理店手数料未払金	8
販売手数料未払金	127
	430,860
純資産	11,996,204
有価証券投資の取得原価	736,691
関連当事者に係る投資の取得原価	10,463,660

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）

	2024年10月31日終了年度
投資収益： 利息	23,886
配当金－外国税引後純額＊	0
雑収入	0
収益合計	23,886
費用： 助言手数料－クラスW（ＵＳＤ）	164
運用手数料－クラスM（ＪＰＹ 助言）	801
運用手数料－クラスM（ＵＳＤ 助言）	469
運用手数料－クラスＰ（ＪＰＹ）	192
運用手数料－クラスＲ（ＵＳＤ）	131
運用手数料－クラスＳ（ＵＳＤ）	168
運用手数料－クラスＴ（ＪＰＹ）	4,971
運用手数料－クラスＵ２（ＪＰＹ）	258
運用手数料－クラスＸ（ＪＰＹ）	28
管理手数料－クラスＲ（ＵＳＤ）	40
管理手数料－クラスＳ（ＵＳＤ）	52
管理手数料－クラスW（ＵＳＤ）	51
販売手数料－クラスM（ＪＰＹ 助言）	695
販売手数料－クラスM（ＵＳＤ 助言）	407
販売手数料－クラスＰ（ＪＰＹ）	192
代理店手数料－クラスM（ＪＰＹ 助言）	53
代理店手数料－クラスM（ＵＳＤ 助言）	31
支払利息	2,642
雑費	9
費用合計	11,354
純投資利益（損失）	12,532
実現純利益（損失）：	
有価証券投資	175
関連当事者に係る投資	330,640
店頭金融デリバティブ商品	(149,396)
外国為替	2,044
実現純利益（損失）	183,463
未実現利益（損失）純変動額：	
有価証券投資	51
関連当事者に係る投資	980,416
店頭金融デリバティブ商品	(257,115)
外貨資産および負債	(144)
未実現利益（損失）純変動額	723,208
純利益（損失）	906,671
営業による純資産の純増加（減少）額	919,203
＊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

2024年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資　6.1%			
短期金融商品　6.1%			
定期預金　0.0%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
4.330% due 11/01/2024	USD	16	16
Brown Brothers Harriman & Co.			
4.330% due 11/01/2024		27	27
Citibank N.A.			
4.330% due 11/01/2024		168	168
DBS Bank Ltd.			
4.330% due 11/01/2024		104	104
DnB Bank ASA			
4.330% due 11/01/2024		59	59
JPMorgan Chase Bank N.A.			
4.330% due 11/01/2024		409	409
Royal Bank of Canada			
4.330% due 11/01/2024		2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	5	0
4.330% due 11/01/2024	USD	163	163
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	3	0
4.330% due 11/01/2024	USD	116	116
			1,064
米国短期国債　6.1%			
4.537% due 12/24/2024 (a)(d)		20,700	20,561
4.565% due 01/23/2025 (a)(d)		179,200	177,369
4.573% due 01/16/2025 (a)(d)		59,279	58,722
4.620% due 11/29/2024 (b)(d)		17,700	17,637
4.640% due 12/17/2024 (a)(d)		63,585	63,214
4.662% due 12/10/2024 (b)(d)		9,800	9,751
4.688% due 12/03/2024 (a)(d)		248,226	247,218
4.689% due 11/26/2024 (a)(d)		141,094	140,644
4.874% due 11/12/2024 (b)		582	581
			735,697
短期金融商品合計			736,761
（取得原価　736,691千米ドル）			
有価証券投資合計			736,761
（取得原価　736,691千米ドル）			
		受益証券口数	
関連当事者に係る投資　96.8%			
その他の投資会社　96.8%			
PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
（取得原価　10,463,660千米ドル）		699,522,038	11,605,071
関連当事者に係る投資合計			11,605,071
（取得原価　10,463,660千米ドル）			
投資合計　102.9%			12,341,832
（取得原価　11,200,351千米ドル）			
金融デリバティブ商品（c）　(3.2%)			(381,010)
（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）0.3%			35,382
純資産　100.0%			11,996,204

＊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（加重平均）です。

(b)利率は満期までの利回りです。

(c)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	11/2024	JPY	221,569	USD	1,444	0	(11)
BPS	11/2024		598,604		3,930	0	(1)
BPS	11/2024	USD	643	JPY	98,742	5	0
BPS	11/2024		111		16,961	0	0
BPS	11/2024		160		24,337	0	0
MYI	11/2024	JPY	162,725	USD	1,063	0	(5)
MYI	11/2024	USD	473	JPY	72,469	3	0
MYI	11/2024		63		9,713	0	0
						8	(17)

クラスＦ（ＪＰＹ）、クラスＪ（ＪＰＹ）、クラスM（ＪＰＹ助言）、クラスN（ＪＰＹ）、クラスＰ（ＪＰＹ）、
クラスQ（ＪＰＹ）、クラスＲ（ＪＰＹ）、クラスＲ２（ＪＰＹ）、クラスＳ（ＪＰＹ）、クラスＴ（ＪＰＹ）、
クラスＵ２（ＪＰＹ）、クラスＸ（ＪＰＹ）、クラスＹ（ＪＰＹ）およびクラスＺ（ＪＰＹ）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	11/2024	JPY	1,611,847	USD	11,043	460	0
BOA	11/2024	USD	129,722	JPY	18,561,234	0	(7,854)
BPS	11/2024	JPY	410,969,456	USD	2,682,032	0	(16,294)
BPS	11/2024	USD	181,624	JPY	25,783,856	0	(12,333)
BPS	12/2024		2,610,617		398,647,647	16,250	0
BRC	11/2024	JPY	2,162,616	USD	14,751	552	0
BRC	11/2024	USD	51,508	JPY	7,365,379	0	(3,148)
CBK	11/2024		2,313		342,764	0	(63)
FAR	11/2024		2,140,940		307,001,865	0	(125,241)
GLM	11/2024	JPY	99,080,258	USD	647,837	0	(2,699)
GLM	12/2024	USD	647,837	JPY	98,722,004	2,686	0
JPM	11/2024	JPY	23,669,277	USD	154,746	0	(661)
JPM	12/2024	USD	154,746	JPY	23,584,189	661	0
MBC	11/2024	JPY	10,273,343	USD	68,241	789	0
MYI	11/2024		650,606		4,317	46	0
MYI	11/2024	USD	4,284	JPY	656,743	28	0
RBC	11/2024	JPY	37,293,684	USD	244,830	0	(32)
RBC	11/2024	USD	161,996	JPY	23,064,816	0	(10,558)
RBC	12/2024		244,830		37,159,346	30	0
SCX	11/2024	JPY	61,493,782	USD	403,376	0	(377)
SCX	11/2024	USD	152,508	JPY	21,713,851	0	(9,940)
SCX	12/2024		401,031		60,924,079	425	0
TOR	11/2024		1,444,555		207,880,202	0	(79,665)
UAG	11/2024	JPY	274,082,427	USD	1,790,773	0	(8,786)
UAG	11/2024	USD	2,090,682	JPY	298,007,447	0	(134,037)
UAG	12/2024		1,790,773		273,093,273	8,760	0
						30,687	(411,688)
為替予約契約合計						30,695	(411,705)

(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）
2024年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資　157.4%			
バンクローン債務証書　3.2%			
AAdvantage Loyality IP Ltd.			
9.629% due 04/20/2028	USD	3,924	4,042
AI Silk Midco Ltd.			
8.351% due 03/04/2031	EUR	3,100	3,363
Altice France S.A.			
8.679% due 08/15/2028		298	261
10.156% due 08/15/2028	USD	6,670	5,360
AmSurg LLC			
11.078% due 07/20/2026		27,118	27,118
13.203% due 11/03/2028		99,978	101,478
Carnival Corp.			
7.435% due 10/18/2028		1,772	1,778
Charter Communications Operating LLC			
6.343% due 02/01/2027		2,697	2,697
DIRECTV Financing LLC			
9.847% due 08/02/2027		1,686	1,692
Envalior Finance GmbH			
8.556% due 03/29/2030	EUR	10,900	11,544
10.085% due 03/29/2030	USD	19,406	18,557
Finastra USA, Inc.			
0.500-12.181% due 09/13/2029 (b)		639	639
12.181% due 09/13/2029		6,130	6,194
iHeartCommunications, Inc.			
7.800% due 05/01/2026		46,924	39,762
Lealand Finance Co. BV			
5.800% due 12/31/2027		664	259
7.800% due 06/30/2027		261	147
Mediapro			
TBD% due 08/14/2029	EUR	8,500	9,043
Poseidon Bidco SAS			
8.345% due 03/13/2030		16,200	13,084
Sigma Holdco BV			
8.145-8.180% due 01/03/2028		19,200	20,859
SVF II Finco (Cayman) LP			
6.000% due 12/23/2025	USD	31,302	30,844
Syniverse Holdings LLC			
11.604% due 05/13/2027		24,658	24,572
TransDigm, Inc.			
7.104% due 02/28/2031		22,762	22,809
7.354% due 03/22/2030		781	783
U.S. Renal Care, Inc.			
9.800% due 06/20/2028		3,124	2,892
Westmoreland Coal Co.			
8.000% due 11/04/2030		276	180
Windstream Services LLC			
9.707% due 10/01/2031		21,510	21,644
バンクローン債務証書合計			371,601
（取得原価　376,831千米ドル）			
社債　17.3%			
銀行および金融　8.8%			
AGFC Capital Trust I			
6.668% due 01/15/2067		2,200	1,457
AIB Group PLC			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.608% due 09/13/2029		3,500	3,681
Alamo Re Ltd.			
12.326% due 06/07/2027		3,500	3,651
15.826% due 06/07/2026		3,600	3,824
American Assets Trust LP			
6.150% due 10/01/2034		1,200	1,205
Armor Holdco, Inc.			
8.500% due 11/15/2029		200	196
Armor RE II Ltd.			
14.803% due 05/07/2027		1,300	1,364
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
5.318% due 06/15/2050	USD	7,800	6,043
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2.528% due 11/18/2027		34,030	31,501
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
1.875% due 01/09/2026	EUR	7,100	7,581
2.625% due 04/28/2025		800	865
6.750% due 03/02/2026		12,561	13,784
8.000% due 01/22/2030		5,237	5,736
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
6.033% due 03/13/2035	USD	5,800	5,967
Banco Santander S.A.			
3.250% due 04/02/2029	EUR	19,500	21,098
3.500% due 10/02/2032		13,800	14,768
6.527% due 11/07/2027	USD	11,000	11,373
6.607% due 11/07/2028		8,400	8,921
Bank of Nova Scotia			
4.900% due 06/04/2025 (c)(d)		1,124	1,116
Barclays PLC			
3.941% due 01/31/2036 (e)	EUR	13,000	13,955
4.347% due 05/08/2035		3,600	4,012
4.972% due 05/16/2029	USD	2,600	2,589
5.335% due 09/10/2035		9,800	9,606
5.674% due 03/12/2028		2,200	2,234
5.690% due 03/12/2030		8,000	8,144
6.396% due 03/12/2028		5,200	5,266
6.490% due 09/13/2029		8,500	8,910
6.692% due 09/13/2034		9,900	10,699
7.437% due 11/02/2033		400	449
Bayou Re Ltd.			
13.050% due 04/30/2027		600	639
23.050% due 04/30/2027		700	774
Blue Ridge Re Ltd.			
9.826% due 01/08/2027		3,306	3,368
BNP Paribas S.A.			
5.497% due 05/20/2030		3,700	3,754
5.738% due 02/20/2035		2,200	2,238
5.738% due 02/20/2035		7,000	7,120
BPCE S.A.			
6.714% due 10/19/2029		19,000	19,993
7.003% due 10/19/2034		11,600	12,666
CA Immobilien Anlagen AG			
1.000% due 10/27/2025	EUR	3,400	3,588
CaixaBank S.A.			
6.208% due 01/18/2029	USD	5,400	5,564

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.840% due 09/13/2034		7,800	8,439
Cape Lookout Re Ltd.			
12.576% due 04/05/2027		700	715
Charles River Re Ltd.			
11.326% due 05/10/2027		250	257
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (f)			
4.375% due 04/12/2027		300	39
4.450% due 08/17/2026		500	64
5.950% due 10/20/2025		200	27
6.000% due 07/16/2025		200	27
6.450% due 11/07/2024		600	79
Corestate Capital Holding S.A. (g)			
8.000% due 12/31/2026	EUR	9,205	4,047
10.000% due 12/31/2026		1,434	1,400
CoStar Group, Inc.			
2.800% due 07/15/2030	USD	11,025	9,631
Country Garden Holdings Co. Ltd. (f)			
2.700% due 07/12/2026		2,100	210
3.125% due 10/22/2025		3,400	338
3.875% due 10/22/2030		1,700	172
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
10.100% due 12/15/2043	PEN	3,000	830
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (f)			
	USD	9,046	1,153
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl			
2.125% due 11/19/2025	EUR	433	461
Deloitte LLP (e)			
5.250% due 01/30/2030	USD	11,300	11,300
5.410% due 01/30/2032		11,100	11,100
Deutsche Bank AG			
1.375% due 02/17/2032	EUR	8,500	7,984
1.750% due 11/19/2030		6,200	6,112
2.129% due 11/24/2026	USD	1,200	1,163
3.547% due 09/18/2031		7,400	6,723
3.961% due 11/26/2025		3,127	3,123
5.403% due 09/11/2035		1,400	1,360
6.720% due 01/18/2029		2,900	3,023
Digital Dutch Finco BV			
3.875% due 09/13/2033	EUR	2,200	2,395
East Lane Re VII Ltd.			
13.811% due 03/31/2026	USD	3,400	3,410
EPR Properties			
4.750% due 12/15/2026		256	254
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,113
Everglades Re II Ltd.			
15.076% due 05/13/2027		2,800	2,933
16.076% due 05/13/2027		2,800	2,924
17.326% due 05/13/2027		2,800	2,935
GLP Capital LP			
5.250% due 06/01/2025		650	649
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,136
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,220
Hexagon IV RE Ltd.			
11.719% due 01/21/2028	EUR	2,339	2,531
HSBC Holdings PLC			
2.848% due 06/04/2031	USD	2,800	2,483
3.445% due 09/25/2030	EUR	9,200	9,967
3.973% due 05/22/2030	USD	3,300	3,144
5.290% due 09/16/2032	GBP	6,900	8,679
6.254% due 03/09/2034	USD	22,600	23,957
Hudson Pacific Properties LP			
3.250% due 01/15/2030		100	73
3.950% due 11/01/2027		500	449
5.950% due 02/15/2028		2,200	1,953
InCaps Funding I Ltd.			
7.277% due 06/01/2033		5,076	4,873
ING Groep NV			
3.500% due 09/03/2030	EUR	3,800	4,128
3.750% due 09/03/2035		12,200	13,221
5.335% due 03/19/2030	USD	5,700	5,775
Integrity Re Ltd.			
21.550% due 06/06/2026		1,200	984
27.550% due 06/06/2026		600	441
Intesa Sanpaolo SpA			
7.200% due 11/28/2033		7,300	8,059
7.800% due 11/28/2053		1,700	1,958
Iridium Capital PLC			
9.250% due 06/18/2029	EUR	10,600	12,011
Janus Henderson U.S. Holdings, Inc.			
5.450% due 09/10/2034	USD	3,100	3,009
KBC Group NV			
6.324% due 09/21/2034		4,000	4,238
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 11/12/2025	EUR	1,400	1,485
Kizuna RE III Pte Ltd.			
7.326% due 04/09/2029	USD	600	610
Lloyds Banking Group PLC			
5.679% due 01/05/2035		5,500	5,575
Longleaf Pine Re Ltd.			
22.061% due 05/25/2027		1,900	2,096
Marex Group PLC			
6.404% due 11/04/2029 (e)		2,200	2,205
Morgan Stanley			
3.790% due 03/21/2030	EUR	5,100	5,626
3.955% due 03/21/2035		4,100	4,514
5.042% due 07/19/2030	USD	14,200	14,248
Morgan Stanley Bank N.A.			
4.447% due 10/15/2027		8,400	8,358
4.968% due 07/14/2028		2,800	2,816
5.527% due 10/15/2027		7,200	7,220
Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
4.750% due 10/15/2029		3,900	3,854
Nationwide Building Society			
3.960% due 07/18/2030		5,600	5,325
4.302% due 03/08/2029		12,500	12,203
4.500% due 11/01/2026	EUR	12,200	13,645
Nature Coast Re Ltd.			
14.576% due 12/07/2026	USD	2,400	2,478
NatWest Group PLC			
4.445% due 05/08/2030		17,600	17,094
5.076% due 01/27/2030		16,500	16,457
5.778% due 03/01/2035		6,500	6,640
6.016% due 03/02/2034		13,100	13,704
Nykredit Realkredit A/S			
3.500% due 07/10/2031	EUR	11,200	12,038

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Orange Capital RE DAC			
10.750% due 01/08/2027		2,100	2,270
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0.000% due 04/05/2032	USD	15,040	10,387
Polestar Re Ltd.			
15.053% due 01/07/2028		1,600	1,598
17.803% due 01/07/2027		5,500	5,678
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
5.573% due 09/23/2035		19	19
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
5.508% due 03/22/2037		632	575
5.588% due 03/22/2037		4,775	3,844
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
5.498% due 06/22/2037		16,368	14,813
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
5.508% due 09/22/2037		25,461	22,660
Prime Property Fund LLC			
5.440% due 09/30/2031		12,400	12,214
Prologis International Funding II S.A.			
3.700% due 10/07/2034	EUR	7,800	8,424
Purple Re Ltd.			
13.553% due 06/07/2027	USD	2,100	2,178
Quercus Re DAC			
11.056% due 07/08/2027	EUR	300	323
Sabine Re Ltd.			
12.813% due 04/07/2027	USD	700	731
Santander Holdings USA, Inc.			
5.353% due 09/06/2030		5,000	4,951
Santander UK Group Holdings PLC			
2.469% due 01/11/2028		1,000	943
3.823% due 11/03/2028		3,400	3,280
4.858% due 09/11/2030		5,700	5,617
6.534% due 01/10/2029		9,900	10,298
7.482% due 08/29/2029	GBP	4,200	5,753
Societe Generale S.A.			
6.691% due 01/10/2034	USD	15,100	15,933
Suci Second Investment Co.			
4.375% due 09/10/2027		22,300	22,015
Sunac China Holdings Ltd. (g)			
6.000% due 09/30/2025		31	5
6.250% due 09/30/2026		31	5
6.500% due 09/30/2027		62	10
6.750% due 09/30/2028		93	14
7.000% due 09/30/2029		94	13
7.250% due 09/30/2030		44	6
SVB Financial Group			
3.125% due 06/05/2030 (f)		100	59
Taranis Reinsurance DAC			
9.219% due 01/21/2028	EUR	1,400	1,500
11.388% due 01/21/2028		2,000	2,196
Torrey Pines Re Ltd.			
10.553% due 06/07/2027	USD	1,500	1,565
11.803% due 06/07/2027		900	931
13.553% due 06/05/2026		500	518
Turkiye Is Bankasi A/S			
2.900% due 11/15/2034		8,400	8,400
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
5.218% due 07/10/2043		17,981	14,835

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
UBS AG			
5.500% due 08/20/2026	EUR	14,000	15,871
7.500% due 02/15/2028	USD	10,500	11,320
UBS Group AG			
3.091% due 05/14/2032		2,850	2,514
3.750% due 03/26/2025		6,200	6,175
3.869% due 01/12/2029		31,650	30,624
4.194% due 04/01/2031		9,150	8,739
4.988% due 08/05/2033		10,400	10,271
5.699% due 02/08/2035		1,500	1,537
5.959% due 01/12/2034		15,900	16,566
6.301% due 09/22/2034		4,900	5,235
6.327% due 12/22/2027		10,000	10,294
6.442% due 08/11/2028		3,360	3,489
6.537% due 08/12/2033		22,110	23,758
7.750% due 03/01/2029	EUR	3,540	4,365
9.016% due 11/15/2033	USD	4,350	5,366
Uniti Group LP			
6.500% due 02/15/2029		2,280	1,965
10.500% due 02/15/2028		6,545	6,978
Ursa Re Ltd.			
10.076% due 12/07/2026		4,200	4,385
13.326% due 12/07/2026		5,300	5,599
VICI Properties LP			
3.500% due 02/15/2025		4,784	4,757
3.750% due 02/15/2027		4,300	4,160
4.125% due 08/15/2030		5,684	5,272
4.250% due 12/01/2026		3,600	3,534
4.625% due 12/01/2029		3,600	3,461
Voyager Aviation Holdings LLC			
8.500% due 05/09/2026 (f)		2,029	0
Wells Fargo & Co.			
2.393% due 06/02/2028		3,300	3,104
Winston RE Ltd.			
16.300% due 02/26/2027		500	452
			1,025,921
工業　4.0%			
Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust			
5.250% due 04/01/2029		1,567	1,565
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.800% due 08/15/2027		2,935	2,911
Amdocs Ltd.			
2.538% due 06/15/2030		3,200	2,798
American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust			
4.000% due 07/15/2025		69	68
American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust			
3.700% due 10/01/2026		1,689	1,639
American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
3.375% due 05/01/2027		1,265	1,219
American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.575% due 01/15/2028		1,363	1,315
American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.200% due 06/15/2028		717	676
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		311	293
BAT Capital Corp.			
6.343% due 08/02/2030		1,200	1,267
6.421% due 08/02/2033		1,000	1,065

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Boeing Co.			
2.196% due 02/04/2026	USD	18,488	17,811
2.750% due 02/01/2026		25,140	24,382
6.259% due 05/01/2027		4,580	4,687
6.298% due 05/01/2029		1,900	1,969
6.528% due 05/01/2034		2,000	2,110
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.300% due 12/15/2032		79	73
Broadcom, Inc.			
2.450% due 02/15/2031		7,400	6,393
3.469% due 04/15/2034		3,633	3,172
Burberry Group PLC			
5.750% due 06/20/2030	GBP	300	368
Carvana Co. (g)			
13.000% due 06/01/2030	USD	19,380	21,146
14.000% due 06/01/2031		23,139	27,609
CVS Pass-Through Trust			
5.773% due 01/10/2033		118	117
7.507% due 01/10/2032		466	492
8.353% due 07/10/2031		464	498
Energy Transfer LP			
4.950% due 05/15/2028		424	425
Exela Intermediate LLC			
11.500% due 04/15/2026 (g)		572	96
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.700% due 08/10/2026		2,208	2,108
3.815% due 11/02/2027		13,078	12,485
4.125% due 08/17/2027		32,337	31,259
4.542% due 08/01/2026		25,740	25,391
5.800% due 03/08/2029		7,900	7,911
5.850% due 05/17/2027		1,610	1,626
Greene King Finance PLC			
3.593% due 03/15/2035	GBP	1,833	2,129
4.064% due 03/15/2035		492	579
5.106% due 03/15/2034		121	151
6.899% due 12/15/2034		4,156	4,626
Haleon UK Capital PLC			
4.625% due 09/18/2033		1,400	1,735
HCA, Inc.			
5.450% due 04/01/2031	USD	6,200	6,271
IHG Finance LLC			
3.625% due 09/27/2031	EUR	41,500	44,377
Imperial Brands Finance PLC			
3.500% due 07/26/2026	USD	1,900	1,853
JDE Peet's NV			
1.125% due 06/16/2033	EUR	2,900	2,552
4.500% due 01/23/2034		1,000	1,134
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.000% due 11/15/2032	USD	5,628	5,340
Market Bidco Finco PLC			
4.750% due 11/04/2027	EUR	8,400	8,899
Mitchells & Butlers Finance PLC			
5.607% due 12/15/2030	USD	308	290
6.013% due 12/15/2028	GBP	703	890
MTU Aero Engines AG			
3.875% due 09/18/2031	EUR	1,700	1,882
Nissan Motor Co. Ltd.			
3.522% due 09/17/2025	USD	8,300	8,145
4.345% due 09/17/2027		8,700	8,361
4.810% due 09/17/2030		2,250	2,079
NMG Holding Co., Inc.			
8.500% due 10/01/2028		11,900	12,110
ONEOK, Inc.			
4.750% due 10/15/2031		6,000	5,862
5.050% due 11/01/2034		3,400	3,300
5.700% due 11/01/2054		600	579
5.850% due 11/01/2064		1,100	1,062
Roadster Finance DAC			
2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000	1,027
Rolls-Royce PLC			
4.625% due 02/16/2026	EUR	3,314	3,655
5.750% due 10/15/2027	GBP	3,199	4,156
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
7.487% due 03/25/2031 (f)		6,300	5,670
Syngenta Finance NV			
4.892% due 04/24/2025	USD	800	798
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		555	557
U.S. Renal Care, Inc.			
10.625% due 06/28/2028		2,342	1,961
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust			
2.700% due 05/01/2032		1,212	1,077
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
5.875% due 10/15/2027		14,421	14,759
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
3.875% due 08/15/2029		7,400	6,828
3.875% due 11/01/2033		11,200	9,738
Venture Global LNG, Inc.			
8.125% due 06/01/2028		7,200	7,477
8.375% due 06/01/2031		2,200	2,287
9.500% due 02/01/2029		46,750	51,702
9.875% due 02/01/2032		15,550	16,983
Veritas U.S., Inc.			
7.500% due 09/01/2025		1,950	1,858
			461,683
公益　4.5%			
Altice France S.A.			
3.375% due 01/15/2028	EUR	1,400	1,165
5.125% due 01/15/2029	USD	200	150
5.125% due 07/15/2029		2,100	1,573
5.500% due 01/15/2028		3,400	2,642
5.500% due 10/15/2029		1,500	1,125
5.875% due 02/01/2027	EUR	100	88
8.125% due 02/01/2027	USD	3,500	2,902
BP Capital Markets BV			
3.360% due 09/12/2031	EUR	900	969
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl			
5.580% due 10/20/2035	USD	5,500	5,475
Constellation Oil Services Holding S.A.			
3.000% due 12/31/2026 (g)		379	362
DISH DBS Corp.			
5.250% due 12/01/2026		22,510	20,877
5.750% due 12/01/2028		14,510	12,705
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
2.250% due 11/22/2024	EUR	100	95
4.950% due 03/23/2027	USD	1,800	1,161

		額面(千通貨)	時価(千米ドル)
4.950% due 02/06/2028		1,000	615
5.150% due 02/11/2026		5,700	3,990
7.288% due 08/16/2037		500	400
8.625% due 04/28/2034		2,372	1,838
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	19,161
2.950% due 04/15/2025		5,000	4,207
2.950% due 01/27/2029	USD	23,200	11,948
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
6.500% due 03/15/2030		67,993	64,055
Netflix, Inc.			
3.875% due 11/15/2029	EUR	1,145	1,286
NPC Ukrenergo			
6.875% due 11/09/2028	USD	1,200	792
Pacific Gas & Electric Co.			
2.100% due 08/01/2027		1,910	1,777
2.500% due 02/01/2031		2,600	2,232
2.950% due 03/01/2026		8,508	8,280
3.000% due 06/15/2028		11,288	10,578
3.150% due 01/01/2026		15,753	15,411
3.250% due 06/01/2031		3,800	3,393
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,700
3.300% due 12/01/2027	USD	14,666	13,991
3.450% due 07/01/2025		12,102	11,978
3.500% due 06/15/2025		8,068	7,991
3.750% due 07/01/2028		13,613	13,080
4.200% due 03/01/2029		9,900	9,586
4.400% due 03/01/2032		7,300	6,923
4.500% due 07/01/2040		4,463	3,873
4.550% due 07/01/2030		50,195	48,754
4.650% due 08/01/2028		100	99
PacifiCorp			
5.800% due 01/15/2055		2,800	2,804
Petroleos de Venezuela S.A.			
5.375% due 04/12/2027		11,932	1,186
5.500% due 04/12/2037		10,372	1,027
6.000% due 11/15/2026		13,183	1,285
6.000% due 05/16/2034		8,283	799
9.000% due 11/17/2031		400	41
9.750% due 05/17/2035		4,730	537
Petroleos Mexicanos			
5.950% due 01/28/2031		5,319	4,588
6.700% due 02/16/2032		58,087	51,696
6.950% due 01/28/2060		6,116	4,362
7.690% due 01/23/2050		1,570	1,219
Prosus NV			
1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	5,130
2.085% due 01/19/2030		4,200	4,182
3.061% due 07/13/2031	USD	9,600	8,209
4.193% due 01/19/2032		4,000	3,638
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		316	327
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		1,749	1,797
Saudi Arabian Oil Co.			
5.250% due 07/17/2034		5,200	5,210
5.750% due 07/17/2054		7,200	6,960
5.875% due 07/17/2064		8,800	8,476

		額面(千通貨)	時価(千米ドル)
Sprint Capital Corp.			
8.750% due 03/15/2032		2,200	2,663
Sprint Spectrum Co. LLC			
5.152% due 03/20/2028		1,931	1,944
Systems Energy Resources, Inc.			
2.140% due 12/09/2025		6,100	5,902
Thames Water Utilities Finance PLC			
0.875% due 01/31/2028	EUR	5,800	4,809
1.250% due 01/31/2032		1,800	1,475
1.604% due 12/23/2027	USD	1,400	1,022
2.625% due 01/24/2032	GBP	2,800	2,713
3.500% due 02/25/2028		1,000	1,002
4.000% due 06/19/2025		2,600	2,705
4.000% due 04/18/2027	EUR	1,800	1,518
4.375% due 01/18/2031		13,000	11,059
4.375% due 07/03/2034	GBP	2,500	2,496
5.125% due 09/28/2037		1,430	1,462
5.500% due 02/11/2041		2,400	2,470
6.500% due 02/09/2032		500	513
7.125% due 04/30/2031		1,500	1,557
7.750% due 04/30/2044		1,400	1,476
8.250% due 04/25/2040		1,775	1,897
Topaz Solar Farms LLC			
4.875% due 09/30/2039	USD	4,765	4,360
5.750% due 09/30/2039		6,843	6,822
Valaris Ltd.			
8.375% due 04/30/2030		1,166	1,184
Windstream Escrow LLC			
7.750% due 08/15/2028		13,507	13,594
8.250% due 10/01/2031		11,640	11,794
Woodside Finance Ltd.			
5.100% due 09/12/2034		6,600	6,398
Yorkshire Water Finance PLC			
6.375% due 11/18/2034	GBP	2,000	2,536
			530,071
社債合計			2,017,675
（取得原価　2,102,578千米ドル）			
転換社債　0.4%			
Multiplan Corp.			
6.000% due 10/15/2027 (c)	USD	5,700	3,562
Nationwide Building Society			
10.250% due 06/20/2166	GBP	6,936	11,746
Stichting AK Rabobank Certificaten			
6.500% due 03/29/2170 (d)	EUR	20,844	25,425
転換社債合計			40,733
（取得原価　51,952千米ドル）			
地方債　0.0%			
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
6.630% due 02/01/2035	USD	554	580
6.725% due 04/01/2035		262	276
7.350% due 07/01/2035		428	465
Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021			
3.000% due 06/01/2046		570	527
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (f)			
6.050% due 07/01/2032		800	344
6.125% due 07/01/2040		3,000	1,290
地方債合計			3,482
（取得原価　3,058千米ドル）			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
米国政府関係機関　63.3%			
Fannie Mae			
1.229% due 05/25/2048 (h)		1,876	243
3.000% due 04/01/2037		538	503
3.000% due 09/01/2049		180	156
3.000% due 03/01/2050		15,497	13,567
3.000% due 10/01/2051		1,292	1,114
3.000% due 12/01/2051		187	161
3.000% due 01/01/2052		101	88
3.000% due 02/01/2052		9,572	8,267
3.000% due 03/01/2052		21,665	18,705
3.000% due 04/01/2052		23,998	20,720
3.000% due 05/01/2052		7,467	6,448
3.000% due 06/01/2052		8,839	7,630
3.000% due 07/01/2052		6,659	5,746
3.000% due 08/01/2052		3,156	2,741
3.000% due 05/01/2053		104	90
3.500% due 08/01/2042		17	15
3.500% due 09/01/2047		151	137
3.500% due 03/01/2048		45	41
3.500% due 04/01/2051		599	545
4.000% due 12/01/2041		42	39
4.000% due 07/01/2042		35	32
4.000% due 08/01/2042		484	458
4.000% due 09/01/2042		118	111
4.000% due 10/01/2042		18	17
4.000% due 01/01/2043		5	4
4.000% due 11/01/2045		81	76
4.000% due 03/01/2047		26	24
4.000% due 04/01/2047		205	193
4.000% due 08/01/2047		3,339	3,128
4.000% due 10/01/2047		191	179
4.000% due 12/01/2047		78	73
4.000% due 01/01/2048		44	41
4.000% due 02/01/2048		446	418
4.000% due 07/01/2048		5,394	5,054
4.000% due 08/01/2048		3,269	3,062
4.000% due 09/01/2048		983	921
4.500% due 05/01/2033	USD	12	12
4.500% due 02/01/2038		1	1
4.500% due 01/01/2041		148	141
4.750% due 06/01/2033		147	145
5.000% due 10/01/2035		56	55
5.000% due 12/01/2035		120	120
5.000% due 10/01/2036		3	2
5.000% due 05/01/2038		2	2
5.000% due 11/01/2039		6	6
5.500% due 07/01/2033		15	15
5.500% due 06/01/2035		612	607
5.500% due 04/01/2036		1	1
5.500% due 11/01/2036		1	1
5.500% due 03/01/2037		10	10
5.500% due 09/01/2037		4	4
5.500% due 02/01/2038		3	3
5.500% due 04/01/2038		11	11
6.000% due 09/01/2029		773	778
6.000% due 08/01/2031		17	17
6.000% due 06/01/2032		1	1

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.000% due 09/01/2039		342	340
6.000% due 10/01/2047		7	7
6.000% due 01/01/2053		23,695	23,872
6.000% due 02/01/2054		281	283
6.000% due 06/01/2054		27,536	27,721
6.000% due 09/01/2054		187	189
6.500% due 01/01/2037		1	1
6.500% due 10/01/2037		2	3
6.500% due 10/01/2053		2,852	2,913
6.500% due 11/01/2053		3,568	3,643
7.000% due 09/01/2031		25	25
7.000% due 02/01/2054		1,282	1,333
7.000% due 03/01/2054		200	208
7.000% due 06/01/2054		200	208
Fannie Mae, TBA (e)			
2.500% due 12/01/2054		146,000	120,849
3.000% due 11/01/2039		1,800	1,682
3.000% due 12/01/2054		85,150	73,343
3.500% due 12/01/2054		294,883	263,667
4.000% due 12/01/2054		60,650	56,042
4.500% due 12/01/2054		74,000	70,246
5.000% due 12/01/2054		95,900	93,161
5.500% due 11/01/2050		43,338	42,934
5.500% due 12/01/2054		306,962	303,925
6.000% due 12/01/2054		75,500	75,952
6.500% due 11/01/2041		185,957	189,818
6.500% due 12/01/2054		166,943	170,377
7.000% due 12/01/2054		5,316	5,505
Freddie Mac			
1.426% due 06/15/2042 (h)		27	4
3.000% due 11/01/2046		53	46
3.000% due 12/01/2047		1,638	1,441
3.000% due 03/01/2048		93	82
3.000% due 12/01/2051		169	147
3.000% due 04/01/2052		506	436
3.000% due 05/01/2052		7,103	6,128
3.000% due 01/01/2053		174	150
3.000% due 03/01/2053		246	212
3.500% due 10/01/2039		101	94
3.500% due 10/01/2047		1,785	1,621
3.500% due 12/01/2047		531	483
3.500% due 03/01/2048		1,934	1,757
3.500% due 04/01/2048		808	734
3.500% due 10/01/2048		851	773
3.500% due 12/01/2048		2,091	1,904
3.500% due 03/01/2049		1,291	1,173
3.500% due 05/01/2051		64	58
4.000% due 09/01/2033		1	1
4.000% due 08/01/2042	USD	418	396
4.000% due 09/01/2042		592	560
4.000% due 12/01/2042		6	6
4.000% due 04/01/2047		271	254
4.000% due 05/01/2047		260	244
4.000% due 08/01/2047		427	401
4.000% due 08/01/2048		545	511
4.000% due 09/01/2048		223	209
4.000% due 12/01/2048		8,220	7,702
4.000% due 02/01/2049		3,469	3,250

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.000% due 03/01/2049	261	245
5.000% due 06/01/2034	56	56
5.000% due 08/01/2035	37	36
5.000% due 01/01/2037	2	2
5.000% due 01/01/2038	1	1
5.000% due 06/01/2054	199	194
5.500% due 01/01/2035	240	239
5.500% due 05/01/2037	1	1
5.500% due 06/01/2037	85	85
5.750% due 05/01/2037	77	80
6.000% due 07/01/2037	34	34
6.000% due 01/01/2053	7,534	7,586
6.000% due 03/01/2054	4,913	4,947
6.000% due 04/01/2054	1,034	1,041
6.000% due 06/01/2054	1,499	1,509
6.000% due 07/01/2054	79,177	79,711
6.000% due 09/01/2054	4,590	4,622
6.500% due 09/01/2054	100	102
7.000% due 02/01/2054	284	295
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2052	222,555	195,357
3.000% due 05/20/2052	86	75
3.000% due 06/20/2052	201,103	176,468
3.000% due 08/20/2052	338	296
3.500% due 05/20/2052	374	338
3.500% due 01/20/2053	409	370
4.000% due 06/20/2041	1	1
4.000% due 04/20/2047	1,303	1,230
4.000% due 05/20/2047	24,174	22,730
4.000% due 06/20/2047	11,454	10,811
4.000% due 07/20/2047	9,850	9,314
4.000% due 02/20/2048	6,834	6,437
4.000% due 05/20/2049	23,691	22,251
4.000% due 02/20/2050	285	267
4.000% due 07/20/2050	140	132
4.000% due 08/20/2050	22	20
4.000% due 09/20/2050	1,684	1,585
4.000% due 10/20/2050	53,923	50,769
4.000% due 11/20/2052	235	219
4.500% due 10/20/2035	344	331
4.500% due 01/20/2040	72	70
4.500% due 03/20/2040	6	5
4.500% due 07/15/2040	1,052	1,017
4.500% due 07/20/2040	1,082	1,060
4.500% due 08/15/2040	1,172	1,141
4.500% due 08/20/2040	782	766
4.500% due 09/20/2040	3,263	3,195
4.500% due 10/20/2040	879	861
4.500% due 01/20/2041	4,197	4,112
4.500% due 02/20/2041	2,084	2,031
4.500% due 03/20/2041	7,674	7,496
4.500% due 04/15/2041	1,008	981
4.500% due 04/20/2041	834	817
4.500% due 06/20/2041	7,208	7,063
4.500% due 07/20/2041	1,859	1,822
4.500% due 09/20/2041	185	182
4.500% due 10/20/2041	1,046	1,014
4.500% due 12/20/2041	1,661	1,628

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.500% due 05/20/2043	USD	373	365
4.500% due 07/20/2043		263	257
4.500% due 05/20/2053		24,731	23,637
4.500% due 06/20/2053		1,580	1,510
4.500% due 07/20/2053		98,948	94,537
4.500% due 08/20/2053		979	935
4.500% due 09/20/2053		287,806	274,947
4.500% due 10/20/2053		970	926
5.000% due 08/20/2030		137	137
5.000% due 05/20/2040		252	248
5.000% due 04/20/2041		6	6
5.500% due 05/20/2038		7	7
5.500% due 06/20/2038		31	31
5.500% due 07/20/2038		32	32
5.500% due 08/20/2038		223	223
5.500% due 09/20/2038		69	69
5.500% due 10/20/2038		14	14
5.500% due 01/20/2039		10	10
5.500% due 02/20/2039		25	25
5.500% due 09/20/2039		46	46
5.500% due 10/20/2039		6	6
5.500% due 11/20/2039		204	204
5.500% due 01/20/2040		179	175
5.500% due 06/20/2040		193	196
5.500% due 07/20/2040		452	444
5.500% due 07/20/2053		19,171	19,113
5.500% due 08/20/2053		16,850	16,779
Ginnie Mae, TBA (e)			
2.000% due 12/01/2054		19,000	15,507
2.500% due 12/01/2054		46,200	39,160
3.000% due 12/01/2042		524,150	459,740
3.500% due 12/01/2054		567,000	512,538
4.000% due 11/01/2054		596,000	554,885
4.000% due 12/01/2054		946,800	881,708
4.500% due 12/01/2041		759,900	725,329
5.000% due 12/01/2054		867,800	847,048
5.500% due 12/01/2054		572,800	569,017
6.000% due 12/01/2054		64,900	65,286
米国政府関係機関合計			7,401,848
(取得原価　7,485,472千米ドル)			
米国長期国債　13.9%			
Treasury Inflation Protected Securities (i)			
0.125% due 04/15/2025		50,779	50,082
0.125% due 07/15/2030		56,123	51,191
0.125% due 01/15/2031		2,056	1,849
0.125% due 07/15/2031		7,799	6,975
0.250% due 01/15/2025		141,150	140,113
0.250% due 07/15/2029		151,817	141,728
0.250% due 02/15/2050		22,481	14,072
0.375% due 07/15/2025		27,661	27,321
0.375% due 01/15/2027		6,052	5,855
0.375% due 07/15/2027		1,621	1,566
0.625% due 07/15/2032		93,394	85,140
0.625% due 02/15/2043		3,012	2,325
0.750% due 07/15/2028		35,559	34,363
0.750% due 02/15/2042		7,105	5,712
0.750% due 02/15/2045		19,384	14,841
0.875% due 01/15/2029		64,918	62,469

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
0.875% due 02/15/2047		22,691	17,423
1.000% due 02/15/2046		12,223	9,743
1.000% due 02/15/2048		26,552	20,794
1.000% due 02/15/2049		67,316	52,232
1.375% due 07/15/2033		221,606	212,113
1.375% due 02/15/2044		3,512	3,077
1.500% due 02/15/2053		27,640	23,745
1.750% due 01/15/2034		26,831	26,333
1.875% due 07/15/2034		207,568	206,175
2.125% due 02/15/2040	USD	3,641	3,662
2.125% due 02/15/2041		2,012	2,030
2.375% due 01/15/2025		22,004	21,933
U.S. Treasury Bonds			
2.250% due 08/15/2046		100	67
2.750% due 08/15/2047		2,830	2,082
3.000% due 08/15/2048		155	119
3.000% due 02/15/2049		77	59
3.125% due 05/15/2048		180	141
4.375% due 08/15/2043		33,800	32,971
4.625% due 05/15/2054		116,900	119,658
U.S. Treasury Notes			
1.625% due 02/15/2026		2,200	2,128
2.000% due 02/15/2025		11,021	10,940
2.000% due 08/15/2025		1,400	1,374
2.000% due 11/15/2026		800	767
2.250% due 11/15/2024		11,957	11,946
2.250% due 02/15/2027		28,000	26,852
2.375% due 05/15/2029		32,200	29,853
2.625% due 02/15/2029		5,000	4,701
2.750% due 08/15/2032		150,100	135,295
2.875% due 05/15/2032		290	265
米国長期国債合計			1,624,080
（取得原価　1,754,826千米ドル）			
モーゲージバック証券　34.7%			
Accredited Mortgage Loan Trust			
5.797% due 07/25/2035		3,049	3,007
6.547% due 07/25/2035		2,206	1,934
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
5.162% due 08/25/2036		2,709	2,602
5.647% due 01/25/2035		774	725
5.677% due 02/25/2034		384	458
5.752% due 08/25/2035		3,875	3,805
5.782% due 11/25/2034		936	924
6.022% due 02/25/2035		5,965	5,706
Adjustable Rate Mortgage Trust			
5.802% due 08/25/2035		2,259	1,985
AFC Home Equity Loan Trust			
5.662% due 06/25/2029		1,474	1,155
Alternative Loan Trust			
4.456% due 08/25/2036		4,432	4,082
4.542% due 08/25/2035		390	353
5.064% due 09/20/2046		397	399
5.212% due 07/25/2036		3,627	3,549
5.232% due 08/25/2046		7,919	6,710
5.252% due 05/25/2036		11,309	9,562
5.294% due 03/20/2046		4,869	4,128
5.302% due 09/25/2035		2,475	1,493
5.352% due 12/25/2046		11,895	9,736

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
5.392% due 07/25/2036		17,192	14,820
5.452% due 01/25/2036		5,235	4,782
5.500% due 04/25/2034		7,719	7,650
5.500% due 06/25/2035		3,958	3,172
5.500% due 08/25/2035		44	37
5.500% due 02/25/2036		14	8
5.514% due 12/20/2035		4,741	4,333
6.000% due 11/25/2036		1,652	949
6.000% due 07/25/2037		24,471	12,857
6.411% due 08/25/2035		331	273
6.502% due 10/25/2034		1,561	1,526
6.663% due 09/25/2034		532	488
7.000% due 10/25/2037		28,203	9,748
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
5.467% due 03/25/2036		21,835	20,571
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.566% due 09/25/2032		86	86
5.010% due 11/25/2033		1,380	1,373
5.632% due 09/25/2035	USD	1,539	1,526
5.872% due 01/25/2036		7,000	6,070
6.607% due 10/25/2034		9,913	9,284
Angel Oak Mortgage Trust			
6.500% due 12/25/2067		3,333	3,367
Argent Mortgage Loan Trust			
5.332% due 05/25/2035		16,813	15,007
Argent Securities Trust			
5.212% due 04/25/2036		7,497	2,379
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4.109% due 09/25/2033		1,946	1,874
5.617% due 10/25/2035		36,400	33,301
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
5.292% due 10/25/2036		10,129	8,813
5.512% due 03/25/2035		8,913	8,676
5.587% due 06/25/2035		5,518	5,314
5.827% due 06/25/2035		3,938	3,607
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
3.849% due 05/25/2036		42,602	38,402
Avon Finance			
7.960% due 12/28/2049	GBP	2,400	3,087
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2.847% due 04/20/2042	USD	10,620	7,930
Banc of America Alternative Loan Trust			
3.987% due 11/25/2024		50	44
6.000% due 07/25/2046		1,247	1,057
Banc of America Funding Trust			
5.007% due 01/20/2047		65	55
5.093% due 02/20/2035		999	861
5.557% due 06/20/2036		3,882	3,127
5.712% due 04/25/2037		7,329	6,167
BCAP LLC Trust			
5.876% due 04/26/2037		2,725	1,270
5.900% due 04/26/2036		4,419	2,101
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
6.049% due 11/25/2034		125	114
Bear Stearns Alternative-A Trust			
5.192% due 04/25/2037		5,591	4,917
5.272% due 11/25/2046		6,165	4,658
5.572% due 08/25/2035		3,689	3,530

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
1.748% due 05/25/2036 (h)		8,097	175
4.942% due 11/25/2035		2,583	2,579
5.091% due 06/25/2034		2,897	2,895
5.152% due 06/25/2047		2,725	2,683
5.252% due 05/25/2036		12,793	3,216
5.257% due 07/25/2036		7,785	7,502
5.332% due 02/25/2037		893	1,155
5.467% due 02/25/2036		7,677	7,597
5.491% due 12/25/2035		9,278	8,805
5.657% due 09/25/2034		3,662	3,664
5.902% due 08/25/2037		14,719	13,104
6.877% due 03/25/2035		3,262	3,199
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
5.500% due 11/25/2033		3,183	2,870
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
5.252% due 02/25/2037		4,503	4,233
Benchmark Mortgage Trust			
3.509% due 09/15/2048		47,290	44,687
3.899% due 03/15/2062		9,775	6,809
BINOM Securitization Trust			
4.441% due 08/25/2057		14,198	13,651
Bridgegate Funding PLC			
7.204% due 10/16/2062	GBP	12,821	16,750
7.954% due 10/16/2062		18,993	24,870
8.954% due 10/16/2062		9,971	13,112
9.954% due 10/16/2062		7,217	9,447
BSST Mortgage Trust			
7.654% due 02/15/2037	USD	11,000	5,382
8.304% due 02/15/2037		24,700	11,346
9.304% due 02/15/2037		7,500	3,146
BX Commercial Mortgage Trust			
5.817% due 02/15/2039		6,343	6,325
BX Trust			
6.564% due 10/15/2036		16,400	16,283
6.814% due 10/15/2036		25,610	25,477
Canterbury Finance No.4 PLC			
5.804% due 05/16/2058	GBP	46,146	59,499
Carrington Mortgage Loan Trust			
6.022% due 02/25/2035	USD	3,468	3,245
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
6.040% due 01/25/2039		404	380
Centex Home Equity Loan Trust			
5.497% due 03/25/2035		910	908
Chase Home Lending Mortgage Trust			
3.250% due 03/25/2063		19,934	17,744
Chase Mortgage Finance Trust			
4.748% due 12/25/2035		3,028	2,644
ChaseFlex Trust			
5.452% due 07/25/2037		826	699
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
5.212% due 03/25/2035		256	248
CIM Trust			
3.250% due 10/25/2058		16,023	14,365
6.639% due 12/25/2067		3,980	4,022
CIT Mortgage Loan Trust			
6.352% due 10/25/2037		23,603	23,831
Citigroup Mortgage Loan Trust			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.000% due 11/01/2074 (e)		440	439
3.800% due 11/01/2074 (e)		137,300	117,284
4.540% due 05/25/2036		8,015	4,030
5.132% due 12/25/2036		2,003	1,927
5.156% due 08/25/2036		3,473	3,306
5.172% due 12/25/2036		9,204	4,988
5.233% due 07/25/2037		2,022	1,773
5.249% due 08/25/2036		14,781	6,065
5.672% due 09/25/2037		10,290	8,733
7.264% due 01/25/2037		2,112	846
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5.887% due 05/25/2035		10,005	9,136
8.602% due 07/25/2037		3,507	3,374
Commercial Mortgage Trust			
0.000% due 04/10/2047 (h)		5,171	0
3.633% due 02/10/2037		10,000	9,845
8.068% due 12/15/2038		8,575	7,643
Conseco Finance Corp.			
6.920% due 12/01/2030		465	468
7.500% due 03/01/2030		44,220	13,240
7.600% due 04/15/2026		4,867	741
Countrywide Asset-Backed Certificates			
5.332% due 08/26/2033		392	379
6.727% due 05/25/2035		7,735	7,720
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4.156% due 03/25/2037		2,988	2,706
4.812% due 11/25/2037		3,997	3,714
4.849% due 10/20/2035		3,890	3,634
5.178% due 11/25/2034		6	6
5.500% due 11/25/2035		4,978	2,700
5.573% due 06/25/2034		1	1
6.000% due 07/25/2036		16,740	8,310
6.000% due 11/25/2037		2,642	1,164
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
7.302% due 01/25/2033		937	912
Credit Suisse Mortgage Capital			
3.000% due 01/29/2036		110	109
3.000% due 06/27/2037		507	500
6.007% due 10/26/2036	USD	118	102
9.700% due 11/27/2036		8,619	8,168
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
0.000% due 01/25/2058		18	17
0.000% due 04/25/2058 (h)		1	1
3.431% due 11/10/2032		1,922	1,538
3.605% due 01/25/2058		16,245	13,199
4.891% due 04/25/2058		25,101	22,910
4.900% due 06/25/2050		37,779	33,368
5.694% due 07/15/2032		1,238	1,213
5.944% due 07/15/2032		4,000	3,920
6.144% due 07/15/2032		2,400	2,350
7.109% due 06/01/2050		29,490	29,418
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
7.480% due 03/25/2046		4,266	3,777
Cross Mortgage Trust			
6.093% due 04/25/2069		7,168	7,215
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
4.301% due 12/25/2034		9,093	8,707
4.992% due 06/25/2037		11,199	10,531

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.992% due 07/25/2037		1,358	1,343
5.072% due 08/25/2037		25,580	23,390
5.082% due 10/25/2047		2,575	2,546
5.102% due 02/25/2036		848	808
5.132% due 06/25/2035		1,343	1,210
5.212% due 11/25/2047		1,213	1,436
5.312% due 05/25/2037		9,888	9,505
5.332% due 05/25/2036		8,488	7,167
5.332% due 03/25/2037		15,646	14,737
5.332% due 03/25/2047		22,947	20,791
5.372% due 09/25/2046		5,479	5,216
5.377% due 08/25/2036		1,913	1,869
5.452% due 06/25/2036		255	255
5.552% due 03/25/2036		1,286	1,127
5.633% due 06/25/2035		8,644	7,510
5.932% due 05/25/2036		1,929	1,492
5.947% due 06/25/2035		8,400	8,209
6.427% due 11/25/2034		6,029	6,002
6.802% due 08/25/2035		3,000	2,902
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			
6.202% due 08/25/2047		33,009	30,640
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			
6.427% due 03/25/2035		14,127	13,867
7.252% due 02/25/2035		6,808	5,552
DBGS Mortgage Trust			
7.568% due 10/15/2036		15,000	11,450
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
5.172% due 03/25/2037		8,709	4,126
5.352% due 09/25/2047		10,264	8,711
5.512% due 08/25/2037		16,831	13,296
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.969% due 10/25/2035		7,697	5,964
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
4.994% due 11/27/2036		553	551
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
4.490% due 06/27/2037		10,562	9,200
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
5.064% due 10/19/2036		6,541	5,702
5.534% due 09/19/2045		4,691	2,455
Ellington Loan Acquisition Trust			
5.952% due 05/25/2037		857	834
EMC Mortgage Loan Trust			
5.902% due 04/25/2042		4,056	4,084
Encore Credit Receivables Trust			
5.782% due 11/25/2035		6,510	6,152
Eurosail-UK PLC			
5.869% due 09/13/2045	GBP	3,080	3,802
6.049% due 06/13/2045		3,698	4,746
Extended Stay America Trust			
7.768% due 07/15/2038	USD	14,222	14,273
FBR Securitization Trust			
5.527% due 10/25/2035		17,384	14,930
5.617% due 09/25/2035		6,029	5,872
FFMLT Trust			
5.782% due 11/25/2035		2,069	1,823
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4.426% due 04/25/2035		2,489	2,411
5.162% due 11/25/2036		59,328	49,061

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.172% due 04/25/2036		3,300	3,208
5.527% due 03/25/2034		1,916	1,903
5.542% due 01/25/2036		24,773	23,281
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
0.148% due 05/25/2035 (h)		1,107	50
5.352% due 05/25/2035		1,107	650
Fontainebleau Miami Beach Trust			
3.963% due 12/10/2036		33,098	32,654
Fremont Home Loan Trust			
5.132% due 02/25/2037		6,111	4,535
5.142% due 05/25/2036		3,994	3,898
5.512% due 01/25/2036		4,856	4,644
5.872% due 01/25/2035		6,493	5,764
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.542% due 10/25/2035		9,964	8,510
Glen Securities Finance DAC			
5.786% due 10/28/2038	EUR	3,803	4,118
6.786% due 10/28/2038		2,852	3,061
7.586% due 10/28/2038		1,394	1,487
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051	USD	11,596	9,869
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
5.412% due 11/25/2045		32	23
Grifonas Finance No.1 PLC			
3.681% due 08/28/2039	EUR	402	426
GSAA Home Equity Trust			
6.182% due 11/25/2036	USD	2,873	697
6.500% due 11/25/2037		20	8
GSAMP Trust			
5.012% due 01/25/2037		15,554	9,270
5.132% due 03/25/2047		3,629	3,328
5.372% due 06/25/2036		9,145	8,804
5.497% due 11/25/2035		5,189	4,733
5.827% due 08/25/2034		2,533	2,467
5.827% due 04/25/2035		4,705	4,387
6.652% due 06/25/2035		3,265	3,157
GSMSC Resecuritization Trust			
1.805% due 04/26/2037		44,351	10,960
5.149% due 09/26/2036		3,541	2,262
GSR Mortgage Loan Trust			
1.848% due 03/25/2037 (h)		7,398	682
5.152% due 03/25/2037		7,398	1,086
HarborView Mortgage Loan Trust			
4.339% due 06/19/2036		6,019	3,036
5.354% due 12/19/2036		704	654
5.434% due 02/19/2036		9,221	5,601
5.514% due 08/19/2045		6,966	5,382
Hawaii Hotel Trust			
6.751% due 05/15/2038		2,000	1,998
7.261% due 05/15/2038		12,500	12,450
Home Equity Asset Trust			
5.332% due 10/25/2036		23,475	14,690
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4.992% due 11/25/2036		10,229	9,503
5.092% due 04/25/2037		11,745	7,950
5.212% due 06/25/2036		1,514	1,456
5.392% due 06/25/2036		16,718	12,886
5.842% due 08/25/2035		2,185	2,161

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Household Capital RMBS			
6.630% due 07/20/2086	AUD	35,244	23,105
7.630% due 07/20/2086		7,470	4,884
HPLY Trust			
6.965% due 11/15/2036	USD	4,580	4,552
7.315% due 11/15/2036		25,675	25,487
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4.952% due 07/25/2036		2,144	925
5.152% due 07/25/2036		31,738	13,889
5.227% due 05/25/2037		6,844	6,746
Impac CMB Trust			
5.532% due 01/25/2035		6,538	6,216
Impac Secured Assets Corp.			
5.412% due 03/25/2036		6,929	5,556
Impac Secured Assets Trust			
5.232% due 01/25/2037		1,753	1,459
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		8,163	3,944
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
4.132% due 06/25/2037		7,871	4,965
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
3.274% due 07/25/2037		16,181	13,436
3.407% due 04/25/2037		13,074	11,560
3.749% due 04/25/2037		6,163	5,535
3.967% due 03/25/2036		3,561	2,450
4.647% due 11/25/2036		10,288	6,520
5.212% due 02/25/2037		19,956	18,548
5.232% due 10/25/2036		4,579	1,873
5.452% due 07/25/2035		5,305	4,233
INTOWN Mortgage Trust			
8.489% due 08/15/2039		11,495	11,542
Jefferies Resecuritization Trust			
9.123% due 06/25/2047		388	319
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4.412% due 09/25/2036		7,711	6,269
4.701% due 03/25/2036		237	166
5.412% due 04/25/2047		1,331	1,267
5.730% due 03/25/2036		42	41
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4.128% due 07/05/2031		2,500	2,311
4.248% due 07/05/2033		1,925	1,798
6.268% due 12/15/2036		3,700	2,836
7.235% due 10/05/2040		6,900	7,273
7.268% due 09/15/2029		1,740	1,294
7.433% due 11/15/2038		16,193	16,035
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
5.782% due 12/25/2035		8,402	8,186
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4.531% due 11/25/2036		1,976	1,963
5.002% due 12/25/2036		13,147	6,954
5.122% due 08/25/2036		8,600	8,036
5.122% due 06/25/2037		34,606	33,517
5.132% due 06/25/2037		22,826	20,107
5.257% due 05/25/2036		6,288	6,179
5.287% due 05/25/2036		14,067	13,362
JPMorgan Mortgage Trust			
5.152% due 10/25/2035		3,127	2,217
5.250% due 11/25/2063		862	851

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.584% due 01/25/2037		329	278
6.000% due 06/25/2037		3,220	1,198
JPMorgan Resecuritization Trust			
4.651% due 02/26/2037		1,637	1,506
Kentmere No.4 PLC			
0.000% due 01/28/2039	GBP	76,592	88,844
Kinbane DAC			
3.955% due 09/25/2062	EUR	43,737	47,301
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
3.781% due 06/15/2045		1,893	1,987
Legacy Mortgage Asset Trust			
0.000% due 09/25/2059	USD	17,383	5,933
0.000% due 09/25/2059 (h)	USD	539,377	2,030
3.000% due 09/25/2059		77,845	73,947
3.838% due 09/25/2059		18,352	9,562
4.206% due 09/25/2059		111,258	87,724
Lehman XS Trust			
5.052% due 02/25/2037		11,556	10,139
5.232% due 09/25/2036		3,880	3,196
5.232% due 12/25/2036		11,474	8,741
5.252% due 06/25/2046		8,196	6,728
5.372% due 02/25/2047		18,627	16,097
6.500% due 06/25/2046		4,342	3,651
6.552% due 10/25/2037		11,017	10,227
Long Beach Mortgage Loan Trust			
5.232% due 02/25/2036		22,256	18,819
5.232% due 03/25/2046		31,802	11,365
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
4.948% due 04/25/2034		1	1
6.261% due 12/25/2046		6,006	5,543
Mastr Asset-Backed Securities Trust			
5.292% due 11/25/2036		23	14
5.407% due 01/25/2036		7,500	6,972
6.002% due 08/25/2037		13,003	11,195
Mastr Specialized Loan Trust			
5.572% due 02/25/2036		5,137	4,128
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
7.852% due 10/25/2037		11,234	10,770
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
5.132% due 05/25/2037		17,888	8,939
5.132% due 10/25/2037		53,302	7,466
5.572% due 07/25/2034		4,313	3,749
5.647% due 09/25/2035		45	42
5.932% due 10/25/2035		300	300
6.683% due 02/25/2033		16	14
MFA Trust			
6.775% due 10/25/2058		4,685	4,747
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
5.102% due 07/25/2036		4,260	3,781
5.112% due 02/25/2037		6,911	3,028
5.152% due 07/25/2036		42,563	15,653
5.332% due 06/25/2036		18,173	15,522
5.352% due 07/25/2036		42,355	15,625
5.392% due 03/25/2036		3,738	3,635
5.587% due 07/25/2035		3,941	3,847
5.852% due 03/25/2033		58	57
5.852% due 07/25/2037		879	865
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.766% due 11/15/2052 (h)		126,132	2,089
Morgan Stanley Capital I Trust			
2.428% due 04/05/2042		13,500	11,329
6.501% due 08/15/2033		2,619	631
7.296% due 12/15/2038		21,942	19,200
7.995% due 12/15/2038		7,750	6,531
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
5.392% due 02/25/2036		18,235	17,065
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
5.362% due 02/25/2036		14,415	13,525
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
5.312% due 07/25/2036		9,740	3,903
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.488% due 11/25/2037		1,178	825
6.000% due 12/25/2035		480	187
Morgan Stanley Reremic Trust			
5.289% due 11/26/2036		4,588	3,908
Mortgage Loan Trust			
5.370% due 03/25/2034		3,310	3,185
MortgageIT Trust			
6.427% due 08/25/2035		255	248
Mortimer Btl PLC			
6.150% due 12/22/2056	GBP	5,765	7,461
MTN Commercial Mortgage Trust			
6.207% due 03/15/2039	USD	1,120	1,115
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
3.790% due 11/15/2032		1,100	922
3.821% due 02/15/2039		2,900	2,633
New Century Home Equity Loan Trust			
5.977% due 10/25/2033		125	126
New York Mortgage Trust			
5.392% due 04/25/2035		508	485
Newgate Funding PLC			
5.259% due 12/15/2050	GBP	12,756	16,027
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% due 05/25/2035	USD	2,747	1,322
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
5.617% due 05/25/2035		5,226	5,178
6.245% due 10/25/2036		20,953	4,440
Nomura Resecuritization Trust			
2.014% due 03/26/2037		5,092	3,999
NovaStar Mortgage Funding Trust			
5.052% due 09/25/2037		13,082	12,732
5.172% due 05/25/2036		3,237	3,188
5.172% due 10/25/2036		5,176	2,214
5.572% due 10/25/2035		439	438
NYO Commercial Mortgage Trust			
6.913% due 11/15/2038		30,130	28,455
7.463% due 11/15/2038		14,400	13,377
OBX Trust			
3.623% due 04/25/2053		16,402	16,060
6.319% due 01/25/2062		9,084	9,130
6.520% due 07/25/2063		5,952	6,011
Opteum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.602% due 07/25/2035		1,136	1,162
Option One Mortgage Loan Trust			
4.972% due 03/25/2037		5,795	5,577
4.992% due 03/25/2037		30,471	26,544

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.052% due 02/25/2037		16,874	7,922
5.132% due 07/25/2036		1,866	1,083
5.662% due 02/25/2035		3,416	2,837
Ownit Mortgage Loan Trust			
5.112% due 10/25/2037		3,247	3,279
5.172% due 10/25/2037		2,231	2,260
5.232% due 07/25/2037		1,742	1,789
5.392% due 03/25/2037		4,589	4,387
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5.587% due 09/25/2035		2,473	2,405
5.632% due 09/25/2035		25,075	22,469
6.322% due 01/25/2035		2,000	1,620
6.877% due 12/25/2034		25,974	24,979
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
5.012% due 09/25/2036		25,828	4,745
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust			
3.394% due 11/25/2035		17,818	16,399
3.467% due 07/25/2035		9,601	7,862
5.162% due 11/25/2036		14,585	12,556
PRET LLC			
4.843% due 09/25/2051		31,530	31,233
5.925% due 10/25/2054 (e)		15,100	15,082
8.497% due 10/25/2053		13,901	14,073
PRET Trust			
3.900% due 10/25/2063		4,855	4,604
Prime Mortgage Trust			
6.000% due 04/25/2037		3,570	2,927
PRKCM Trust			
6.584% due 09/25/2058		7,618	7,698
PRPM LLC			
4.793% due 07/25/2026		6,635	6,571
PRPM Trust			
6.250% due 08/25/2068	USD	7,189	7,233
RAAC Trust			
5.557% due 02/25/2036		7,378	7,109
5.602% due 06/25/2047		21,367	16,319
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037		1	1
Renaissance Home Equity Loan Trust			
5.572% due 11/25/2034		136	117
5.612% due 04/25/2037		10,124	2,567
5.675% due 06/25/2037		3,910	957
5.852% due 09/25/2037		31	27
Residential Accredit Securities Corporation Trust			
5.072% due 02/25/2037		18,558	17,984
5.347% due 04/25/2036		3,364	3,326
5.452% due 01/25/2037		36,202	27,067
5.467% due 03/25/2036		6,180	5,998
5.493% due 04/25/2034		1,053	1,001
5.827% due 09/25/2035		4,736	4,682
5.887% due 08/25/2035		1,533	1,523
Residential Asset Mortgage Products Trust			
5.202% due 10/25/2036		12,363	11,938
5.452% due 02/25/2036		426	425
5.527% due 11/25/2035		6,840	6,720
5.532% due 12/25/2035		9,266	8,075
5.602% due 09/25/2035		4,786	4,748
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.175% due 02/15/2047	GBP	20,863	27,012
RMAC Securities No.1 PLC			
3.890% due 06/12/2044	EUR	3,206	3,366
Saxon Asset Securities Trust			
2.055% due 03/25/2035	USD	272	242
6.602% due 12/25/2037		2,278	2,149
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
5.392% due 03/25/2036		4,274	3,922
5.677% due 10/25/2035		10,136	9,573
5.902% due 03/25/2035		4,220	4,159
Sequoia Mortgage Trust			
4.502% due 11/25/2063		10,800	10,640
5.274% due 05/20/2035		882	800
5.394% due 06/20/2034		13	12
Sestante Finance Srl			
3.358% due 07/23/2046	EUR	6,362	6,634
SFO Commercial Mortgage Trust			
7.318% due 05/15/2038	USD	885	820
7.818% due 05/15/2038		22,000	19,224
SG Mortgage Securities Trust			
5.212% due 02/25/2036		4,610	2,288
5.312% due 07/25/2036		7,972	1,691
Shamrock Residential DAC			
4.381% due 02/24/2071	EUR	21,374	23,220
4.631% due 01/24/2061		16,471	17,854
Soundview Home Loan Trust			
4.104% due 04/25/2035	USD	2,319	2,232
5.272% due 06/25/2036		7,821	6,515
5.317% due 06/25/2036		50,026	43,738
5.332% due 07/25/2036		23,429	21,019
5.827% due 03/25/2036		8,102	7,577
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
5.827% due 12/25/2035		414	410
SREIT Trust			
6.363% due 10/15/2038		24,605	24,427
6.711% due 10/15/2038		20,425	20,243
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4.895% due 06/25/2037		1,399	1,282
5.172% due 10/25/2035		4,890	4,587
5.701% due 07/25/2035		1,943	871
5.827% due 08/25/2035		8,232	7,338
6.461% due 05/25/2035		49	38
Structured Asset Investment Loan Trust			
5.152% due 06/25/2036	USD	3,977	3,776
5.352% due 06/25/2036		25,000	9,325
5.572% due 04/25/2035		2,177	2,143
5.652% due 02/25/2034		9,245	9,192
6.052% due 12/25/2034		1,442	1,437
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
5.272% due 09/25/2047		15,941	13,564
5.292% due 05/25/2036		8,491	6,772
5.549% due 04/19/2035		1,121	1,058
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
5.534% due 09/19/2032		8	8
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
5.102% due 05/25/2036		3,149	2,532
5.112% due 05/25/2036		4,333	4,216
5.172% due 10/25/2036		7,753	5,283

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.287% due 07/25/2036		9,596	9,459
5.352% due 04/25/2031		2,637	2,677
5.472% due 07/25/2036		12,030	11,933
Summerhill Residential DAC			
0.000% due 12/28/2061	EUR	5	0
4.545% due 12/28/2061		136,087	147,923
5.145% due 12/28/2061		14,020	15,239
5.545% due 12/28/2061		9,706	10,557
6.345% due 12/28/2061		5,392	5,865
6.500% due 12/28/2061		5,015	4,719
7.000% due 12/28/2061		34,512	18,617
7.095% due 12/28/2061		4,313	4,693
7.845% due 12/28/2061		2,696	2,934
8.845% due 12/28/2061		4,852	5,279
Temple Quay No.1 PLC			
6.452% due 07/24/2085	GBP	42,046	54,181
6.952% due 07/24/2085		15,904	20,587
7.952% due 07/24/2085		14,681	19,052
Terwin Mortgage Trust			
6.232% due 03/25/2035	USD	2,943	2,938
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
5.878% due 07/20/2053	GBP	34,195	44,077
Towd Point Mortgage Trust			
3.750% due 03/25/2058	USD	1,902	1,877
3.750% due 09/25/2062		79,907	75,151
Tower Bridge Funding PLC			
6.053% due 01/20/2066	GBP	13,311	17,195
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
5.372% due 03/25/2036	USD	157	157
Verus Securitization Trust			
4.474% due 04/25/2067		26,269	26,062
5.811% due 05/25/2068		11,251	11,263
5.999% due 02/25/2068		4,175	4,192
6.218% due 06/25/2069		7,757	7,818
6.443% due 08/25/2068		5,858	5,907
6.665% due 09/25/2068		15,810	15,971
Visio Trust			
6.598% due 10/25/2058		4,137	4,184
Wachovia Mortgage Loan Trust			
5.542% due 10/25/2035		2,661	2,403
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
5.572% due 01/25/2045		322	302
5.767% due 08/25/2045		13,274	11,311
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	0	4,346
5.912% due 12/21/2049		16,081	20,745
6.630% due 12/21/2049		4,921	6,370
7.130% due 12/21/2049		2,460	3,159
7.630% due 12/21/2049		1,406	1,798
8.130% due 12/21/2049		1,406	1,783
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
5.500% due 11/25/2035	USD	54	48
5.911% due 10/25/2046	USD	9,114	7,844
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
2.501% due 09/15/2031		15,000	14,293
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
5.272% due 03/25/2037		472	468
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.452% due 04/25/2034		2,914	2,862
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
7.396% due 10/25/2036		114	101
WSTN Trust			
6.297% due 07/05/2037		6,000	6,059
モーゲージバック証券合計			4,055,883
（取得原価　4,363,522千米ドル）			
アセットバック証券　12.3%			
AGL CLO 6 Ltd.			
6.079% due 07/20/2034		3,000	3,007
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
5.465% due 12/23/2036		5,000	4,213
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes (e)			
4.970% due 09/15/2032		3,100	3,100
5.117% due 09/15/2032		1,600	1,601
5.215% due 09/15/2032		950	951
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
6.654% due 05/15/2037		2,563	2,568
AREIT LLC			
6.893% due 08/17/2041		2,859	2,876
Ascent Education Funding Trust			
6.140% due 10/25/2050		2,925	2,953
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.			
5.846% due 10/23/2032		12,900	12,951
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulizacion			
4.902% due 02/28/2032	EUR	849	917
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
5.857% due 07/19/2034	USD	12,615	12,647
BlueMountain CLO XXII Ltd.			
5.998% due 07/15/2031		2,539	2,544
BMW Canada Auto Trust			
4.844% due 07/20/2027	CAD	3,900	2,837
5.025% due 04/20/2026		2,056	1,493
BMW Vehicle Lease Trust			
4.681% due 10/27/2025	USD	44,700	44,707
BPCRE Ltd.			
7.159% due 01/16/2037		5,431	5,421
7.859% due 01/16/2037		3,468	3,469
8.559% due 01/16/2037		13,516	13,507
Bridgecrest Lending Auto Securitization Trust			
4.908% due 11/17/2025		15,400	15,402
5.541% due 08/15/2025		3,176	3,177
Capital Street Master Trust			
0.000% due 10/16/2028		16,900	16,900
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC			
0.000% due 08/20/2031	GBP	3	2,719
6.352% due 08/20/2031		6,823	8,805
6.852% due 08/20/2031		7,375	9,517
7.552% due 08/20/2031		4,938	6,378
9.202% due 08/20/2031		5,263	6,865
11.702% due 08/20/2031		9,437	12,528
13.952% due 08/20/2031		12,349	14,637
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			
5.929% due 07/27/2031	USD	2,528	2,531
Carlyle U.S. CLO Ltd.			
6.078% due 10/15/2035		19,200	19,261
Carmax Select Receivables Trust			
5.617% due 07/15/2025		13,176	13,182

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Carvana Auto Receivables Trust			
5.210% due 06/10/2030		6,600	6,678
5.330% due 07/10/2029		8,500	8,597
5.630% due 11/10/2027	USD	7,283	7,316
5.710% due 07/10/2029		2,500	2,553
6.090% due 11/10/2026		787	789
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% due 06/15/2043		547	516
Centerline Logistics Corp.			
9.250% due 12/15/2027		2,142	2,163
9.750% due 12/15/2027		2,394	2,418
Chase Auto Owner Trust			
5.495% due 07/25/2025		12,190	12,201
5.568% due 06/25/2025		6,651	6,654
CIFC Funding III Ltd.			
6.058% due 07/15/2036		12,000	12,028
6.093% due 10/22/2031		2,237	2,245
Cologix Canadian Issuer LP			
4.940% due 01/25/2052	CAD	1,800	1,298
CPS Auto Receivables Trust			
5.380% due 01/18/2028	USD	1,000	1,003
6.040% due 07/16/2029		2,100	2,128
6.130% due 09/15/2026		3,633	3,640
Dell Equipment Finance Trust			
4.751% due 10/22/2025		34,600	34,613
Dewolf Park CLO Ltd.			
5.838% due 10/15/2030		2,166	2,173
Diamond Infrastructure Funding LLC			
1.760% due 04/15/2049		900	834
DLLMT LLC			
5.353% due 08/20/2025		5,993	6,003
Enterprise Fleet Financing LLC			
4.724% due 10/21/2025		45,400	45,412
5.493% due 07/21/2025		25,280	25,345
Exeter Automobile Receivables Trust			
5.589% due 08/15/2025		5,625	5,627
FAB CBO BV			
4.367% due 08/20/2080	EUR	39	42
Finance of America Structured Securities Trust			
3.000% due 09/25/2061	USD	13,947	13,504
6.500% due 04/25/2073		4,918	4,942
Ford Auto Securitization Trust II			
3.724% due 11/15/2028	CAD	4,300	3,084
3.843% due 09/15/2030		3,400	2,510
3.945% due 10/15/2026		5,400	3,893
Galaxy Xxviii CLO Ltd.			
6.018% due 07/15/2031	USD	4,174	4,187
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
5.000% due 03/12/2038	CAD	7,891	5,261
GLS Auto Receivables Issuer Trust			
4.750% due 07/17/2028 (e)	USD	1,600	1,600
4.760% due 10/15/2027 (e)		4,600	4,601
4.857% due 11/17/2025 (e)		1,900	1,901
4.890% due 04/16/2029 (e)		5,300	5,301
5.020% due 04/17/2028		1,800	1,804
5.080% due 01/16/2029		3,000	3,008
5.350% due 08/16/2027		5,400	5,414
5.478% due 08/15/2025		255	255

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
GLS Auto Select Receivables Trust			
4.845% due 10/15/2025		12,500	12,500
5.609% due 07/15/2025		1,522	1,523
GM Financial Automobile Leasing Trust			
4.745% due 10/20/2025		31,484	31,495
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust			
4.470% due 02/16/2028		4,900	4,893
4.737% due 10/16/2025		33,400	33,408
GMF Canada Leasing Trust			
4.827% due 08/20/2029	CAD	5,300	3,866
4.883% due 12/21/2026		9,500	7,046
Goldentree Loan Management U.S. CLO 6 Ltd.			
5.937% due 04/20/2035	USD	1,700	1,702
Goodgreen			
3.930% due 10/15/2053	USD	3,597	3,263
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			
6.500% due 07/20/2055		799	810
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC			
5.280% due 03/15/2027		3,800	3,825
5.458% due 08/15/2025		7,148	7,165
GreenSky Home Improvement Issuer Trust			
5.150% due 10/27/2059		1,000	998
GreenSky Home Improvement Trust			
5.550% due 06/25/2059		500	507
5.880% due 06/25/2059		2,253	2,268
Honda Auto Receivables Owner Trust			
4.330% due 05/15/2029		4,000	3,985
4.560% due 03/15/2027		13,300	13,294
Hyundai Auto Lease Securitization Trust			
4.620% due 04/17/2028		10,000	10,010
4.770% due 03/15/2027		5,900	5,910
5.304% due 09/15/2025		9,175	9,185
Hyundai Auto Receivables Trust			
4.750% due 10/15/2025		26,000	26,007
5.150% due 06/15/2027		32,800	32,922
KKR CLO 18 Ltd.			
5.834% due 07/18/2030		660	661
LAD Auto Receivables Trust			
4.865% due 11/17/2025		13,300	13,304
5.460% due 07/16/2029		1,100	1,113
5.610% due 08/15/2028		3,300	3,336
5.700% due 03/15/2027		1,785	1,790
LCM XVII LP			
6.048% due 10/15/2031		17,658	17,684
LoanCore Issuer Ltd.			
6.218% due 07/15/2036		1,421	1,419
6.218% due 11/15/2038		8,794	8,768
M&T Equipment Notes			
5.385% due 08/18/2025		10,046	10,063
Madison Park Funding XXIX Ltd.			
5.812% due 10/18/2030		10,835	10,868
Magnetite XV Ltd.			
5.897% due 07/25/2031		13,360	13,386
MAN Euro CLO DAC			
4.929% due 10/15/2036	EUR	20,000	21,756
METAL LLC			
4.581% due 10/15/2042	USD	9,466	6,058
MF1 LLC			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.909% due 06/19/2037		21,913	21,947
7.394% due 09/17/2037		8,765	8,792
7.409% due 06/19/2037		8,236	8,241
MMcapS Funding XVII Ltd.			
5.627% due 12/01/2035		105	105
Nassau Ltd.			
6.068% due 07/15/2031		1,760	1,761
National Collegiate Student Loan Trust			
5.349% due 10/25/2033		396	394
Navient Private Education Loan Trust			
5.818% due 11/15/2068		914	911
7.068% due 12/15/2045		1,052	1,058
Nelnet Student Loan Trust			
5.771% due 09/25/2065		1,406	1,405
6.640% due 02/20/2041		4,664	4,738
Nissan Auto Receivables Owner Trust			
4.703% due 10/15/2025		22,600	22,607
Ocean Trails CLO 8			
5.946% due 07/15/2034		11,800	11,846
Octagon Loan Funding Ltd.			
6.543% due 11/18/2031		301	302
Octane Receivables Trust			
4.749% due 11/20/2025 (e)		15,500	15,500
OZLM XVII Ltd.			
5.767% due 07/20/2030		1,949	1,950
Pagaya AI Debt Grantor Trust (e)			
5.750% due 06/15/2032	USD	4,400	4,400
5.992% due 06/15/2032		1,300	1,300
Pagaya AI Debt Trust			
7.179% due 04/15/2031		1,445	1,447
7.600% due 12/16/2030		1,770	1,780
7.625% due 04/15/2031		3,300	3,321
Palmer Square European Loan Funding DAC			
5.042% due 05/15/2033	EUR	7,383	8,045
PenFed Auto Receivables Owner Trust			
5.371% due 08/15/2025	USD	16,270	16,284
Porsche Innovative Lease Owner Trust			
4.766% due 10/20/2025		38,600	38,606
5.316% due 08/20/2025		2,546	2,550
Prestige Auto Receivables Trust			
4.720% due 02/15/2028		18,500	18,486
5.182% due 09/15/2025		6,915	6,918
Rad CLO 4 Ltd.			
5.856% due 04/25/2032		7,868	7,892
Rockford Tower Europe CLO DAC			
4.468% due 04/24/2037	EUR	12,900	14,041
Romark WM-R Ltd.			
5.909% due 04/20/2031	USD	3,868	3,874
Santander Drive Auto Receivables Trust			
5.630% due 01/16/2029		10,500	10,645
5.910% due 06/15/2027		9,400	9,438
Sapphire Aviation Finance I Ltd.			
4.250% due 03/15/2040		5,199	5,083
Saranac CLO III Ltd.			
6.615% due 06/22/2030		4,928	4,945
SCCU Auto Receivables Trust			
5.660% due 07/15/2025		1,196	1,196
SFS Auto Receivables Securitization Trust			

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
4.802% due 10/20/2025		10,400	10,403
5.710% due 10/20/2027		8,964	9,004
SMB Private Education Loan Trust			
0.000% due 02/16/2055		3	3,279
3.940% due 02/16/2055		16,223	15,533
4.550% due 02/16/2055		7,867	7,531
4.950% due 02/16/2055		2,185	2,094
5.950% due 02/16/2055		3,140	3,035
6.150% due 09/15/2053		11,058	11,488
6.460% due 02/16/2055		16,223	16,334
6.660% due 09/15/2053		17,931	18,249
6.930% due 09/15/2053		5,933	6,281
7.540% due 09/15/2053		1,205	1,264
8.870% due 09/15/2053		2,505	2,665
Sound Point CLO XVIII Ltd.			
5.999% due 01/21/2031		2,100	2,103
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC			
4.284% due 01/15/2035	EUR	19,992	21,715
Symphony CLO 39 Ltd.			
6.216% due 04/25/2034	USD	24,800	24,879
Tesla Auto Lease Trust			
4.827% due 10/20/2025		7,400	7,402
Theorem Funding Trust			
6.060% due 12/15/2028		1,407	1,410
Toyota Auto Receivables Owner Trust			
4.791% due 10/15/2025		54,800	54,814
TRESTLES CLO V Ltd.			
6.049% due 10/20/2034		8,025	8,044
Trinitas CLO VIII Ltd.			
5.979% due 07/20/2031		3,616	3,624
Tropic CDO V Ltd.			
5.238% due 07/15/2036		10,076	9,572
TRTX Issuer Ltd.			
6.431% due 02/15/2039		4,388	4,372
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
6.035% due 03/30/2039		17,424	16,901
6.645% due 09/20/2039		2,365	2,317
Upstart Pass-Through Trust			
3.800% due 04/20/2030	USD	6,369	6,277
Upstart Securitization Trust			
5.500% due 06/20/2032		2,598	2,583
Veros Auto Receivables Trust			
6.280% due 11/15/2027		1,961	1,973
Westlake Automobile Receivables Trust			
4.919% due 10/15/2025		43,550	43,562
5.560% due 02/15/2028		3,900	3,938
5.670% due 08/16/2027		8,600	8,612
5.670% due 06/16/2025		4,028	4,031
アセットバック証券合計			1,431,090
（取得原価　1,428,267千米ドル）			
ソブリン発行体　7.5%			
Argentina Government International Bond			
0.750% due 07/09/2030		63,770	41,910
1.000% due 07/09/2029		4,943	3,554
3.500% due 07/09/2041		58,125	29,934
4.125% due 07/09/2035		51,459	28,600
4.125% due 07/09/2046		1,035	595
5.000% due 01/09/2038		25,740	15,418

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
Australia Government Bond			
1.750% due 06/21/2051	AUD	38,100	13,151
Bank Gospodarstwa Krajowego			
3.875% due 03/13/2035	EUR	3,000	3,252
4.250% due 09/13/2044		3,300	3,562
4.375% due 03/13/2039		4,900	5,418
5.750% due 07/09/2034	USD	9,300	9,400
6.250% due 07/09/2054		2,500	2,555
Chile Government International Bond			
3.875% due 07/09/2031	EUR	10,300	11,362
Israel Government Bond			
1.750% due 08/31/2025	ILS	21,500	5,649
Israel Government International Bond			
3.800% due 05/13/2060	USD	11,400	7,574
5.000% due 10/30/2026	EUR	73,600	81,524
Mexico Government International Bond			
2.750% due 11/27/2031 (i)	MXN	1,493,352	63,858
3.000% due 12/03/2026 (i)		124,570	5,841
4.000% due 11/30/2028 (i)		717,331	34,320
4.000% due 08/24/2034 (i)		66,955	3,014
7.500% due 06/03/2027		344,300	16,265
7.750% due 05/29/2031		38,300	1,714
8.500% due 03/01/2029		233,800	11,083
8.500% due 05/31/2029		150,300	7,117
Peru Government International Bond			
5.350% due 08/12/2040	PEN	2,600	571
5.400% due 08/12/2034		20,162	4,833
6.150% due 08/12/2032		112,964	29,509
6.900% due 08/12/2037		33,795	8,823
6.950% due 08/12/2031		102,250	28,269
7.300% due 08/12/2033		71,200	19,771
7.600% due 08/12/2039		48,900	13,381
Poland Government International Bond			
4.625% due 03/18/2029	USD	2,100	2,101
Romania Government International Bond			
1.750% due 07/13/2030	EUR	12,200	11,292
2.875% due 04/13/2042		7,300	5,239
5.125% due 09/24/2031		23,200	25,110
5.250% due 05/30/2032		10,300	11,168
5.375% due 03/22/2031		6,440	7,096
5.500% due 09/18/2028		6,500	7,373
5.625% due 02/22/2036		2,840	3,023
5.625% due 05/30/2037		13,200	13,952
6.375% due 09/18/2033		14,800	17,051
Russia Government International Bond			
5.100% due 03/28/2035	USD	3,200	0
5.250% due 06/23/2047		82,400	0
5.625% due 04/04/2042	USD	11,400	7,809
5.875% due 09/16/2043		13,200	9,035
7.500% due 03/31/2030		2,590	1,722
South Africa Government International Bond			
7.000% due 02/28/2031	ZAR	122,900	6,091
8.000% due 01/31/2030		63,100	3,381
8.500% due 01/31/2037		180,000	8,526
8.875% due 02/28/2035		182,800	9,265
9.000% due 01/31/2040		43,100	2,047
10.500% due 12/21/2026		1,567,500	92,269
Turkey Government International Bond			

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
4.250% due 03/13/2025	USD	17,980	17,938
5.250% due 03/13/2030		29,000	27,413
6.125% due 10/24/2028		10,100	10,145
7.625% due 04/26/2029		30,900	32,384
Turkiye Government Bond			
50.000% due 09/06/2028	TRY	54,700	1,558
52.191% due 05/17/2028		851,200	24,513
53.640% due 05/20/2026		5,400	159
53.640% due 08/19/2026		3,700	109
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 02/01/2030 (j)	USD	190	92
0.000% due 02/01/2034 (j)		711	263
0.000% due 02/01/2035 (j)		601	293
0.000% due 02/01/2036 (j)		500	243
1.750% due 02/01/2029		1,266	763
1.750% due 02/01/2034		1,214	573
1.750% due 02/01/2035		507	234
1.750% due 02/01/2036		494	224
Venezuela Government International Bond (f)			
6.000% due 12/09/2049		3,367	416
7.000% due 03/31/2038		1,883	262
7.650% due 04/21/2025		5,349	748
7.750% due 10/13/2029		1,200	156
8.250% due 10/13/2034		5,991	834
9.000% due 05/07/2049		3,161	449
9.250% due 09/15/2027		4,274	660
9.250% due 05/07/2028		6,512	973
11.750% due 10/21/2026		680	110
11.950% due 08/05/2031		6,000	942
ソブリン発行体合計			877,831
（取得原価　967,483千米ドル）			

		証券数	
普通株式　1.1%			
Amsurg Corp.		1,095,323	59,678
Cairo Mezz PLC		847,444	417
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		5,292,182	7,779
Constellation Oil Services Holding S.A.		421,249	70
Corestate Capital Holding S.A.		2,742,788	0
Dreamwell Ltd.		56	0
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.		1,489,122	3,075
iHeartMedia, Inc. Class A		1,246,745	2,469
iHeartMedia, Inc. Class B		967,427	1,724
Intelsat S.A.		966,065	29,045
National Bank of Greece S.A.		102,570	802
Neiman Marcus Group Ltd. LLC		151,112	19,846
SSB Manufacturing Co.		56	0
UBS Group AG		26,741	817
WestMet Group Holdings LLC		8,915	39
Westmoreland Mining Holdings LLC		8,837	11
Windstream Holdings II LLC		226,019	5,560
普通株式合計			131,332
（取得原価　196,429千米ドル）			
商業不動産証券　0.2%			
Uniti Group, Inc.		81	412
VICI Properties, Inc.		760	24,153
商業不動産証券合計			24,565
（取得原価　6,088千米ドル）			
住宅および商業不動産ローン　0.0%			
Project Alpha			

		証券数	時価（千米ドル）
5.355% due 07/16/2025	EUR	2,600	2,600
住宅および商業不動産ローン合計			2,600
（取得原価　2,830千米ドル）			
ワラント　0.0%			
Intelsat S.A.			
02/17/2027		26	49
Windstream Services LLC			
10/25/2059 (e)		149	1,933
ワラント合計			1,982
（取得原価　22,525千米ドル）			

		額面（千通貨）	
短期金融商品　3.5%			
コマーシャルペーパー　1.8%			
AES Corp.			
5.296% due 11/18/2024 (k)	USD	3,700	3,690
AutoNation, Inc.			
5.235% due 11/04/2024 (k)		11,500	11,493
Bacardi-Martini BV (k)			
5.171% due 11/27/2024		3,800	3,785
5.176% due 12/05/2024		2,600	2,587
5.221% due 11/21/2024		3,500	3,490
5.261% due 11/14/2024		1,500	1,497
5.277% due 11/07/2024		8,900	8,891
Constellation Brands, Inc. (k)			
5.095% due 11/22/2024		1,000	997
5.121% due 11/05/2024		5,500	5,496
Crown Castle, Inc. (k)			
5.211% due 12/10/2024		37,800	37,587
5.220% due 12/03/2024		2,700	2,687
Global Payments, Inc.			
5.214% due 11/19/2024 (l)		6,100	6,082
Harley-Davidson Financial Services, Inc.			
5.287% due 12/05/2024 (k)		3,200	3,184
5.348% due 12/03/2024 (l)		3,000	2,986
5.351% due 11/18/2024 (k)		900	898
5.992% due 11/04/2024 (k)		1,300	1,299
Huntington Ingalls Industries, Inc.			
5.253% due 11/04/2024 (k)		3,750	3,748
5.283% due 11/05/2024 (l)		8,600	8,594
Jabil, Inc.			
5.325% due 11/07/2024 (l)		17,900	17,881
5.328% due 11/01/2024 (k)		7,400	7,399
Jones Lang LaSalle Finance BV			
5.020% due 11/20/2024 (k)	USD	4,500	4,488
5.020% due 11/21/2024 (k)		4,900	4,886
5.030% due 11/07/2024 (k)		3,900	3,896
5.040% due 11/14/2024 (k)		2,800	2,795
5.043% due 11/08/2024 (l)		21,500	21,477
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC (k)			
4.956% due 12/10/2024		7,900	7,856
4.958% due 12/13/2024		11,800	11,730
Southern California Edison Co. (k)			
5.001% due 01/06/2025		11,500	11,392
5.048% due 01/07/2025		3,700	3,665
Targa Resources Corp.			
5.060% due 11/14/2024 (k)		3,300	3,293
			209,749

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
レポ取引　0.6%			
			71,739
短期債券　0.0%			
Gateway Re Ltd.			
16.695% due 12/23/2024 (k)		1,100	1,090
TER Finance Jersey Ltd.			
7.081% due 01/02/2025 (k)		4,000	3,956
			5,046
定期預金　0.2%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
2.990% due 11/01/2024	NZD	286	170
3.400% due 11/01/2024	AUD	484	317
4.330% due 11/01/2024	USD	60	60
Bank of Nova Scotia			
2.850% due 11/01/2024	CAD	270	194
4.330% due 11/01/2024	USD	1	1
BNP Paribas Bank			
2.250% due 11/01/2024	SGD	1	1
2.310% due 11/01/2024	SEK	3,666	343
2.940% due 11/01/2024	HKD	458	59
2.990% due 11/01/2024	NZD	176	105
3.490% due 11/01/2024	NOK	3,454	313
6.440% due 11/01/2024	ZAR	8,453	478
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	17,230	113
0.250% due 11/01/2024	CHF	1	1
2.020% due 11/01/2024	DKK	3	0
2.310% due 11/01/2024	SEK	1	0
2.340% due 11/01/2024	EUR	1	1
2.850% due 11/01/2024	CAD	327	234
4.330% due 11/01/2024	USD	102	102
Citibank N.A.			
2.340% due 11/01/2024	EUR	45	49
4.330% due 11/01/2024	USD	646	646
DBS Bank Ltd.			
4.330% due 11/01/2024		400	400
DnB Bank ASA			
2.310% due 11/01/2024	SEK	503	47
2.340% due 11/01/2024	EUR	1,058	1,148
3.400% due 11/01/2024	AUD	2,698	1,767
4.330% due 11/01/2024	USD	227	227
HSBC Bank			
2.250% due 11/01/2024	SGD	1	1
2.940% due 11/01/2024	HKD	37	5
HSBC Bank PLC			
2.340% due 11/01/2024	EUR	1,792	1,946
JPMorgan Chase Bank N.A.			
4.330% due 11/01/2024	USD	1,570	1,570
MUFG Bank Ltd.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	32,503	213
Royal Bank of Canada			
4.330% due 11/01/2024	USD	7	7
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	760,819	4,995
2.340% due 11/01/2024	EUR	3,832	4,160
4.330% due 11/01/2024	USD	625	625
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.010% due 11/01/2024	JPY	441,580	2,899

		額面（千通貨）	時価（千米ドル）
2.340% due 11/01/2024	EUR	80	87
4.330% due 11/01/2024	USD	444	444
			23,728
米国短期国債　0.9%			
4.568% due 01/16/2025 (l)		94,070	93,186
4.638% due 12/17/2024 (k)		5,257	5,226
4.688% due 12/03/2024 (k)		4,946	4,926
			103,338
短期金融商品合計			413,600
（取得原価　413,749千米ドル）			
有価証券投資合計(a)　157.4%			18,398,302
（取得原価　19,175,610千米ドル）			
金融デリバティブ商品　0.3%			38,262
（取得原価またはプレミアム（純額）　(19,851)千米ドル）			
その他の資産および負債（純額）　(57.7%)			(6,745,686)
純資産　100.0%			11,690,878

投資有価証券明細表に対する注記：

＊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)2024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126.3%、英国7.8%、その他23.3%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)発行時決済証券です。
(f)当該証券は、デフォルト状態にあります。
(g)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。
(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)当該証券は、将来において利息が発生します。
(k)利率は満期までの利回りです。
(l)利率は満期までの利回り（加重平均）です。

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

運用報告書

第16期（決算日　2025年４月７日）

（計算期間　2024年４月６日～2025年４月７日）

ＤＩＡＭマネーマザーファンドの第16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
		期中騰落率				
	円	％	％	％	％	百万円
12期(2021年４月５日)	10,080	△0.1	62.4	－	－	1,064
13期(2022年４月５日)	10,071	△0.1	76.3	－	－	1,192
14期(2023年４月５日)	10,063	△0.1	71.8	－	－	1,253
15期(2024年４月５日)	10,055	△0.1	62.0	－	－	483
16期(2025年４月７日)	10,065	0.1	81.1	－	－	3,881

（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）。

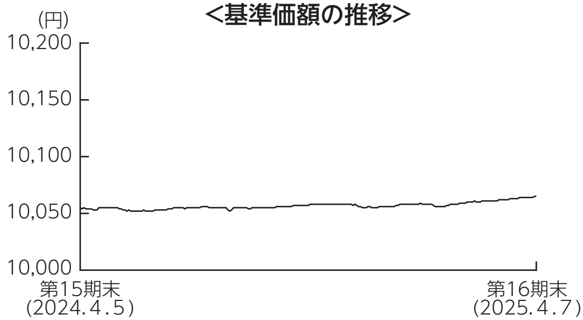
■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基　準　価　額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率
		騰落率			
(期　首) 2024年 4 月 5 日	円 10,055	% －	% 62.0	% －	% －
4 月 末	10,055	0.0	56.0	－	－
5 月 末	10,052	△0.0	79.1	－	－
6 月 末	10,055	0.0	82.7	－	－
7 月 末	10,053	△0.0	74.7	－	－
8 月 末	10,055	0.0	82.6	－	－
9 月 末	10,057	0.0	82.6	－	－
10 月 末	10,058	0.0	86.8	－	－
11 月 末	10,056	0.0	77.5	－	－
12 月 末	10,059	0.0	82.4	－	－
2025年 1 月 末	10,058	0.0	78.9	－	－
2 月 末	10,061	0.1	81.6	－	－
3 月 末	10,064	0.1	81.1	－	－
(期　末) 2025年 4 月 7 日	10,065	0.1	81.1	－	－

(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（2024年４月６日から2025年４月７日まで）

＜基準価額の推移＞



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,065円となり、前期末比で0.1％上昇しました。

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。当期間は、保有債券からの利息収入などがプラスに影響し、前期末比で基準価額は上昇しました。

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ゼロ近辺で始まりましたが、日銀が2024年７月、2025年１月に政策金利を引き上げたことから、同利回りは徐々に上昇しました。

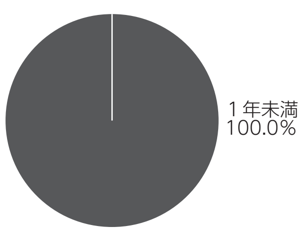
ポートフォリオについて

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

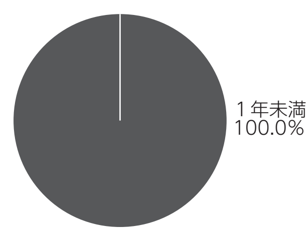
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀は2025年３月の金融政策決定会合で、政策金利を0.50％とする金融政策を維持しました。日銀は引き続き政策金利の引き上げを行うと見られますが、米国の関税政策の先行きなど、内外経済の不確実性が高い中では日銀は慎重に利上げを行うと見られ、今後の金利上昇は限定的なものとなることが見込まれます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■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（2024年４月６日から2025年４月７日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	11,312,467	3,666,456 (4,800,000)

（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（2024年４月６日から2025年４月７日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	11,312	1,099	9.7	3,666	199	5.4

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	3,150,000	3,147,577	81.1	−	−	−	81.1
合計	3,150,000	3,147,577	81.1	−	−	−	81.1

（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	
１２６１回　国庫短期証券	−	100,000	99,997	2025/04/10
１２８０回　国庫短期証券	−	300,000	299,979	2025/04/14
１２８３回　国庫短期証券	−	400,000	399,908	2025/04/28
１２６７回　国庫短期証券	−	400,000	399,844	2025/05/12
１２８９回　国庫短期証券	−	500,000	499,730	2025/05/26
１２９０回　国庫短期証券	−	400,000	399,752	2025/06/02
１２３８回　国庫短期証券	−	50,000	49,960	2025/06/20
１２７９回　国庫短期証券	−	300,000	299,715	2025/07/10
１２４４回　国庫短期証券	−	100,000	99,900	2025/07/22
１２９１回　国庫短期証券	−	400,000	399,372	2025/09/10
４５７回　利付国庫債券（２年）	0.1000	200,000	199,420	2026/02/01
合計	−	3,150,000	3,147,577	−

■投資信託財産の構成

2025年４月７日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	3,147,577	81.1
コール・ローン等、その他	734,394	18.9
投資信託財産総額	3,881,972	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

(2025年４月７日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**3,881,972,229円**
コール・ローン等	734,359,151
公社債(評価額)	3,147,577,500
未収利息	21,880
前払費用	13,698
(B) 負債	**－**
(C) 純資産総額(A－B)	**3,881,972,229**
元本	3,856,870,274
次期繰越損益金	25,101,955
(D) 受益権総口数	**3,856,870,274口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,065円**

(注１)	期首元本額	481,233,562円
	追加設定元本額	9,658,635,020円
	一部解約元本額	6,282,998,308円
(注２)	期末における元本の内訳	
	バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
	バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169円
	バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年１回決算型）	1,088,285円
	バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年１回決算型）	98,095円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド４月号	11,377円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド５月号	98,027円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド６月号	989,197円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド７月号	395,083円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド８月号	494,102円
	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド９月号	494,102円
	ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	791,316円
	ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,474,972円
	One／フェルマット・CAT債券ファンド（年４回決算型）（為替ヘッジなし）	4,968,204円
	One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）	9,939円
	ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年１回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
	ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年４回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
	ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年１回決算型）（為替ヘッジなし）	5,768,275円
	ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年４回決算型）（為替ヘッジなし）	2,884,138円
	クルーズコントロール	3,674,777,764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
	マシューズ・アジア株式ファンド	14,723,185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
	ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
	ＰＩＭＣＯストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）	301,134円
	ＰＩＭＣＯストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）	1,493,740円
	One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（成長型）	9,943,324円
	One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（隔月決算・予想分配金提示型）	1,988,665円
	期末元本合計	3,856,870,274円

■損益の状況

当期　自2024年４月６日　至2025年４月７日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,728,764円**
受取利息	3,728,764
(B) 有価証券売買損益	**△700,961**
売買益	737,456
売買損	△1,438,417
(C) 当期損益金(A＋B)	**3,027,803**
(D) 前期繰越損益金	**2,634,728**
(E) 解約差損益金	**△35,655,556**
(F) 追加信託差損益金	**55,094,980**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**25,101,955**
次期繰越損益金(G)	**25,101,955**

（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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）