

償還 運用報告書（全体版）

第10期<償還日2025年7月25日>

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7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7月27日から2025年7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7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）
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CD、CP、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。 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） 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7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。 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7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。

<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

<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7月号

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投資信託 組入比率	債券 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率			
6 期 (2021年 7 月 26 日)	円 10,003	円 495	% 5.9	% 97.1	% －	百万円 2,997	
7 期 (2022年 7 月 25 日)	8,981	0	△10.2	97.0	0.0	2,654	
8 期 (2023年 7 月 25 日)	8,861	0	△1.3	99.0	0.0	2,676	
9 期 (2024年 7 月 25 日)	8,891	0	0.3	97.0	0.0	2,111	
(償 還 日) 2025年 7 月 25 日	(償還価額) 9,010.86	0	1.3	－	－	1,673	

- (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)。

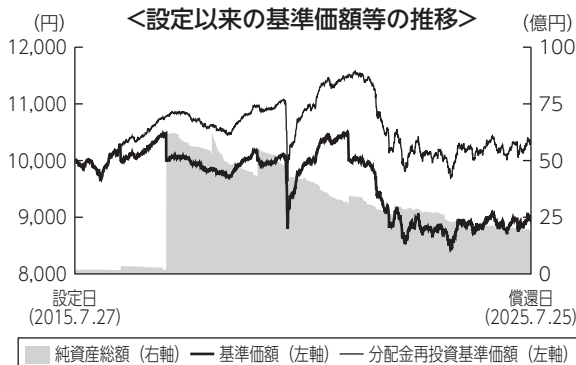
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率	債 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024 年 7 月 25 日	円 8,891		% －	% 97.0	% 0.0
7 月 末	8,924		0.4	97.2	0.0
8 月 末	8,982		1.0	97.7	0.0
9 月 末	9,046		1.7	98.5	0.0
10 月 末	8,833		△0.7	97.5	0.0
11 月 末	8,892		0.0	98.2	0.0
12 月 末	8,785		△1.2	97.4	0.0
2025 年 1 月 末	8,850		△0.5	98.4	0.0
2 月 末	8,963		0.8	97.2	0.0
3 月 末	8,954		0.7	97.1	0.0
4 月 末	8,925		0.4	97.7	0.0
5 月 末	8,874		△0.2	98.0	0.0
6 月 末	9,010		1.3	97.5	0.0
(償還日) 2025 年 7 月 25 日	(償還価額) 9,010.86		1.3	－	－

- (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7月27日から2025年7月25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)は上昇しました。保有する債券の利金収入などが上昇要因となり上昇しました。

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)は上昇しました。保有する債券の利金収入などが上昇要因となり上昇しました。

設定来の投資環境

米国国債利回りは上昇しました。2018年後半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。その後は一进一退で推移した後、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D I AM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。

●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。

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		項目の概要
	(2024年7月26日 ～2025年7月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	155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8,911円です。
（投信会社）	（ 93）	(1.045)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 59）	(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种書類の送付、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）	0.001 (0.001)	(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	155	1.739	

(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。

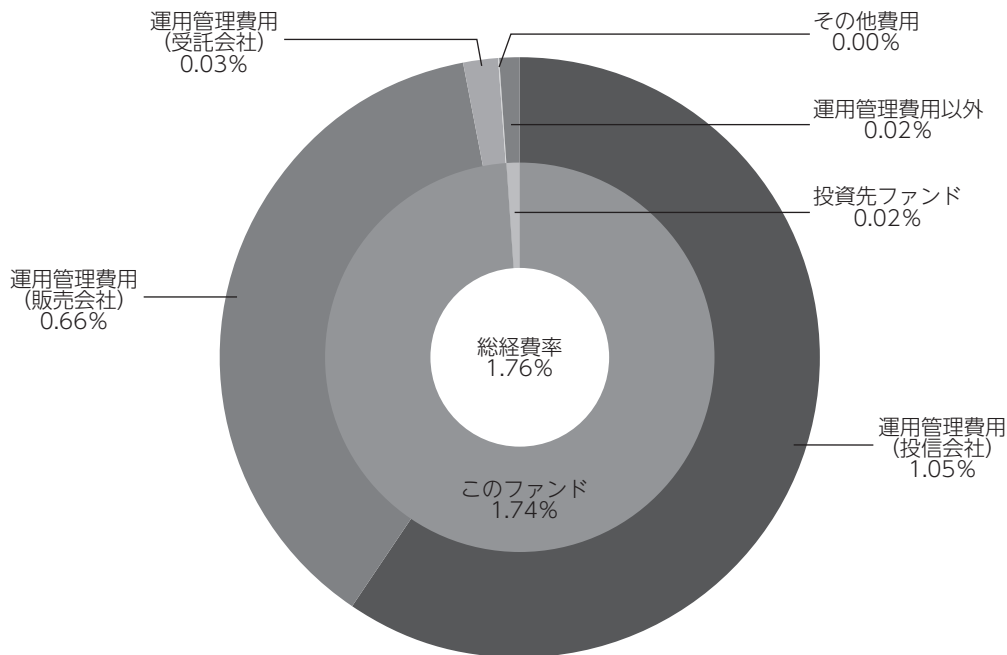
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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「ビムコ・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（ビ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7月26日から2025年7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	ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA クラスS（JPY）	千□	千円	千□	千円
		－	－	193.5455559	2,109,977

（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7月26日から2025年7月25日まで）

		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A Mマネーマザーファンド		千□	千円	千□	千円
		－	－	395	398

■利害関係人との取引状況等（2024年7月26日から2025年7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7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。

【D I A M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 8,692	百万円 399	% 4.6	百万円 4,096	百万円 199	% 4.9

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）
	□ 数
ピ ム コ ン ・ バ ミ ュ ー ダ ・ イ ン カ ム ・ フ ァ ン ド A ク ラ ス S (J P Y)	千□ 193.5455559
合 計	193.5455559

(2) 親投資信託残高

	期 首 (前期末)
	□ 数
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 395

■投資信託財産の構成

2025年7月25日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 1,891,849	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,891,849	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7月25日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	1,891,849,897円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,891,777,126
未 収 利 息	72,771
(B) 負 債	217,862,350
未 払 解 約 金	200,690,346
未 払 信 託 報 酬	17,172,004
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,673,987,547
元 本	1,857,745,073
償 還 差 損 益 金	△183,757,526
(D) 受 益 権 総 口 数	1,857,745,073口
1 万口当たり償還価額(C／D)	9,010円86銭

(注) 期首における元本額は2,374,369,553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516,624,480円です。

■損益の状況

当期 自2024年7月26日 至2025年7月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	283,186円
受 取 利 息	283,186
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	57,313,161
売 買 益	58,887,103
売 買 損	△1,573,942
(C) 信 託 報 酬 等	△35,401,466
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	22,194,881
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△181,436,801
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△24,515,606
(配 当 等 相 当 額)	(2,796,662)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△27,312,268)
(G) 合 計(D＋E＋F)	△183,757,526
償 還 差 損 益 金(G)	△183,757,526

(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13,401,738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	投資信託契約締結日	2015 年 7 月 27 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025 年 7 月 25 日		資産総額	1,891,849,897円
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	負債総額	217,862,350円
				純資産総額	1,673,987,547円
受益権口数	190,476,526口	1,857,745,073口	1,667,268,547口	受益権口数	1,857,745,073口
元本額	190,476,526円	1,857,745,073円	1,667,268,547円	1万口当たり償還金	9,010円86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	160,636,526円	160,661,980円	10,002円	290円	2.90%
第2期	174,230,004	174,288,811	10,003	475	4.75
第3期	5,341,303,968	5,258,716,639	9,845	0	0.00
第4期	4,218,839,511	4,220,521,569	10,004	165	1.65
第5期	4,240,498,758	4,202,914,987	9,911	0	0.00
第6期	2,996,786,446	2,997,687,138	10,003	495	4.95
第7期	2,956,275,666	2,654,908,051	8,981	0	0.00
第8期	3,020,143,556	2,676,228,957	8,861	0	0.00
第9期	2,374,369,553	2,111,142,338	8,891	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	9,010円86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「D I AM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・サービスズ (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
 ビムコ・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)			
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 (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R 2 (J P Y) 、クラスS (J P Y) 、クラスT (J P Y) 、
クラスU 2 (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	11/2024	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ーピムコ・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)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 157.4%				6.608% due 09/13/2029	3,500	3,681
バンクローン債務証券 3.2%				Alamo Re Ltd.		
AAdvantage Loyalty IP Ltd.				12.326% due 06/07/2027	3,500	3,651
9.629% due 04/20/2028	USD	3,924	4,042	15.826% due 06/07/2026	3,600	3,824
AI Silk Midco Ltd.				American Assets Trust LP		
8.351% due 03/04/2031	EUR	3,100	3,363	6.150% due 10/01/2034	1,200	1,205
Altice France S.A.				Armor Holdco, Inc.		
8.679% due 08/15/2028		298	261	8.500% due 11/15/2029	200	196
10.156% due 08/15/2028	USD	6,670	5,360	Armor RE II Ltd.		
AmSurf LLC				14.803% due 05/07/2027	1,300	1,364
11.078% due 07/20/2026		27,118	27,118	Army Hawaii Family Housing Trust Certificates		
13.203% due 11/03/2028		99,978	101,478	5.318% due 06/15/2050	USD 7,800	6,043
Carnival Corp.				Avolon Holdings Funding Ltd.		
7.435% due 10/18/2028		1,772	1,778	2.528% due 11/18/2027	34,030	31,501
Charter Communications Operating LLC				Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
6.343% due 02/01/2027		2,697	2,697	1.875% due 01/09/2026	EUR 7,100	7,581
DIRECTV Financing LLC				2.625% due 04/28/2025	800	865
9.847% due 08/02/2027		1,686	1,692	6.750% due 03/02/2026	12,561	13,784
Envalior Finance GmbH				8.000% due 01/22/2030	5,237	5,736
8.556% due 03/29/2030	EUR	10,900	11,544	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.		
10.085% due 03/29/2030	USD	19,406	18,557	6.033% due 03/13/2035	USD 5,800	5,967
Finastra USA, Inc.				Banco Santander S.A.		
0.500-12.181% due 09/13/2029 (b)		639	639	3.250% due 04/02/2029	EUR 19,500	21,098
12.181% due 09/13/2029		6,130	6,194	3.500% due 10/02/2032	13,800	14,768
iHeartCommunications, Inc.				6.527% due 11/07/2027	USD 11,000	11,373
7.800% due 05/01/2026		46,924	39,762	6.607% due 11/07/2028	8,400	8,921
Lealand Finance Co. BV				Bank of Nova Scotia		
5.800% due 12/31/2027		664	259	4.900% due 06/04/2025 (c)(d)	1,124	1,116
7.800% due 06/30/2027		261	147	Barclays PLC		
Mediapro				3.941% due 01/31/2036 (e)	EUR 13,000	13,955
TBD% due 08/14/2029	EUR	8,500	9,043	4.347% due 05/08/2035	3,600	4,012
Poseidon Bidco SAS				4.972% due 05/16/2029	USD 2,600	2,589
8.345% due 03/13/2030		16,200	13,084	5.335% due 09/10/2035	9,800	9,606
Sigma Holdco BV				5.674% due 03/12/2028	2,200	2,234
8.145-8.180% due 01/03/2028		19,200	20,859	5.690% due 03/12/2030	8,000	8,144
SVF II Finco (Cayman) LP				6.396% due 03/12/2028	5,200	5,266
6.000% due 12/23/2025	USD	31,302	30,844	6.490% due 09/13/2029	8,500	8,910
Syniverse Holdings LLC				6.692% due 09/13/2034	9,900	10,699
11.604% due 05/13/2027		24,658	24,572	7.437% due 11/02/2033	400	449
TransDigm, Inc.				Bayou Re Ltd.		
7.104% due 02/28/2031		22,762	22,809	13.050% due 04/30/2027	600	639
7.354% due 03/22/2030		781	783	23.050% due 04/30/2027	700	774
U.S. Renal Care, Inc.				Blue Ridge Re Ltd.		
9.800% due 06/20/2028		3,124	2,892	9.826% due 01/08/2027	3,306	3,368
Westmoreland Coal Co.				BNP Paribas S.A.		
8.000% due 11/04/2030		276	180	5.497% due 05/20/2030	3,700	3,754
Windstream Services LLC				5.738% due 02/20/2035	2,200	2,238
9.707% due 10/01/2031		21,510	21,644	5.738% due 02/20/2035	7,000	7,120
バンクローン債務証券合計			371,601	BPCE S.A.		
(取得原価 376,831千米ドル)				6.714% due 10/19/2029	19,000	19,993
社債 17.3%				7.003% due 10/19/2034	11,600	12,666
銀行および金融 8.8%				CA Immobilien Anlagen AG		
AGFC Capital Trust I				1.000% due 10/27/2025	EUR 3,400	3,588
6.668% due 01/15/2067		2,200	1,457	CaixaBank S.A.		
AIB Group PLC				6.208% due 01/18/2029	USD 5,400	5,564

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

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Orange Capital RE DAC				UBS AG			
10.750% due 01/08/2027		2,100	2,270	5.500% due 08/20/2026	EUR	14,000	15,871
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				7.500% due 02/15/2028	USD	10,500	11,320
0.000% due 04/05/2032	USD	15,040	10,387	UBS Group AG			
Polestar Re Ltd.				3.091% due 05/14/2032		2,850	2,514
15.053% due 01/07/2028		1,600	1,598	3.750% due 03/26/2025		6,200	6,175
17.803% due 01/07/2027		5,500	5,678	3.869% due 01/12/2029		31,650	30,624
Preferred Term Securities XVIII Ltd.				4.194% due 04/01/2031		9,150	8,739
5.573% due 09/23/2035		19	19	4.988% due 08/05/2033		10,400	10,271
Preferred Term Securities XXIV Ltd.				5.699% due 02/08/2035		1,500	1,537
5.508% due 03/22/2037		632	575	5.959% due 01/12/2034		15,900	16,566
5.588% due 03/22/2037		4,775	3,844	6.301% due 09/22/2034		4,900	5,235
Preferred Term Securities XXV Ltd.				6.327% due 12/22/2027		10,000	10,294
5.498% due 06/22/2037		16,368	14,813	6.442% due 08/11/2028		3,360	3,489
Preferred Term Securities XXVI Ltd.				6.537% due 08/12/2033		22,110	23,758
5.508% due 09/22/2037		25,461	22,660	7.750% due 03/01/2029	EUR	3,540	4,365
Prime Property Fund LLC				9.016% due 11/15/2033	USD	4,350	5,366
5.440% due 09/30/2031		12,400	12,214	Uniti Group LP			
Prologis International Funding II S.A.				6.500% due 02/15/2029		2,280	1,965
3.700% due 10/07/2034	EUR	7,800	8,424	10.500% due 02/15/2028		6,545	6,978
Purple Re Ltd.				Ursa Re Ltd.			
13.553% due 06/07/2027	USD	2,100	2,178	10.076% due 12/07/2026		4,200	4,385
Quercus Re DAC				13.326% due 12/07/2026		5,300	5,599
11.056% due 07/08/2027	EUR	300	323	VICI Properties LP			
Sabine Re Ltd.				3.500% due 02/15/2025		4,784	4,757
12.813% due 04/07/2027	USD	700	731	3.750% due 02/15/2027		4,300	4,160
Santander Holdings USA, Inc.				4.125% due 08/15/2030		5,684	5,272
5.353% due 09/06/2030		5,000	4,951	4.250% due 12/01/2026		3,600	3,534
Santander UK Group Holdings PLC				4.625% due 12/01/2029		3,600	3,461
2.469% due 01/11/2028		1,000	943	Voyager Aviation Holdings LLC			
3.823% due 11/03/2028		3,400	3,280	8.500% due 05/09/2026 (f)		2,029	0
4.858% due 09/11/2030		5,700	5,617	Wells Fargo & Co.			
6.534% due 01/10/2029		9,900	10,298	2.393% due 06/02/2028		3,300	3,104
7.482% due 08/29/2029	GBP	4,200	5,753	Winston RE Ltd.			
Societe Generale S.A.				16.300% due 02/26/2027		500	452
6.691% due 01/10/2034	USD	15,100	15,933				<u>1,025,921</u>
Suci Second Investment Co.				工業 4.0%			
4.375% due 09/10/2027		22,300	22,015	Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust			
Sunac China Holdings Ltd. (g)				5.250% due 04/01/2029		1,567	1,565
6.000% due 09/30/2025		31	5	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
6.250% due 09/30/2026		31	5	4.800% due 08/15/2027		2,935	2,911
6.500% due 09/30/2027		62	10	Amdocs Ltd.			
6.750% due 09/30/2028		93	14	2.538% due 06/15/2030		3,200	2,798
7.000% due 09/30/2029		94	13	American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust			
7.250% due 09/30/2030		44	6	4.000% due 07/15/2025		69	68
SVB Financial Group				American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust			
3.125% due 06/05/2030 (f)		100	59	3.700% due 10/01/2026		1,689	1,639
Taranis Reinsurance DAC				American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
9.219% due 01/21/2028	EUR	1,400	1,500	3.375% due 05/01/2027		1,265	1,219
11.388% due 01/21/2028		2,000	2,196	American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
Torrey Pines Re Ltd.				3.575% due 01/15/2028		1,363	1,315
10.553% due 06/07/2027	USD	1,500	1,565	American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust			
11.803% due 06/07/2027		900	931	3.200% due 06/15/2028		717	676
13.553% due 06/05/2026		500	518	American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
Turkiye Is Bankasi A/S				3.350% due 10/15/2029		311	293
2.900% due 11/15/2034		8,400	8,400	BAT Capital Corp.			
U.S. Capital Funding VI Ltd.				6.343% due 08/02/2030		1,200	1,267
5.218% due 07/10/2043		17,981	14,835	6.421% due 08/02/2033		1,000	1,065

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

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.950% due 02/06/2028		1,000	615	Sprint Capital Corp.			
5.150% due 02/11/2026		5,700	3,990	8.750% due 03/15/2032		2,200	2,663
7.288% due 08/16/2037		500	400	Sprint Spectrum Co. LLC			
8.625% due 04/28/2034		2,372	1,838	5.152% due 03/20/2028		1,931	1,944
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				Systems Energy Resources, Inc.			
1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	19,161	2.140% due 12/09/2025		6,100	5,902
2.950% due 04/15/2025		5,000	4,207	Thames Water Utilities Finance PLC			
2.950% due 01/27/2029	USD	23,200	11,948	0.875% due 01/31/2028	EUR	5,800	4,809
Intelsat Jackson Holdings S.A.				1.250% due 01/31/2032		1,800	1,475
6.500% due 03/15/2030		67,993	64,055	1.604% due 12/23/2027	USD	1,400	1,022
Netflix, Inc.				2.625% due 01/24/2032	GBP	2,800	2,713
3.875% due 11/15/2029	EUR	1,145	1,286	3.500% due 02/25/2028		1,000	1,002
NPC Ukrenargo				4.000% due 06/19/2025		2,600	2,705
6.875% due 11/09/2028	USD	1,200	792	4.000% due 04/18/2027	EUR	1,800	1,518
Pacific Gas & Electric Co.				4.375% due 01/18/2031		13,000	11,059
2.100% due 08/01/2027		1,910	1,777	4.375% due 07/03/2034	GBP	2,500	2,496
2.500% due 02/01/2031		2,600	2,232	5.125% due 09/28/2037		1,430	1,462
2.950% due 03/01/2026		8,508	8,280	5.500% due 02/11/2041		2,400	2,470
3.000% due 06/15/2028		11,288	10,578	6.500% due 02/09/2032		500	513
3.150% due 01/01/2026		15,753	15,411	7.125% due 04/30/2031		1,500	1,557
3.250% due 06/01/2031		3,800	3,393	7.750% due 04/30/2044		1,400	1,476
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,700	8.250% due 04/25/2040		1,775	1,897
3.300% due 12/01/2027	USD	14,666	13,991	Topaz Solar Farms LLC			
3.450% due 07/01/2025		12,102	11,978	4.875% due 09/30/2039	USD	4,765	4,360
3.500% due 06/15/2025		8,068	7,991	5.750% due 09/30/2039		6,843	6,822
3.750% due 07/01/2028		13,613	13,080	Valaris Ltd.			
4.200% due 03/01/2029		9,900	9,586	8.375% due 04/30/2030		1,166	1,184
4.400% due 03/01/2032		7,300	6,923	Windstream Escrow LLC			
4.500% due 07/01/2040		4,463	3,873	7.750% due 08/15/2028		13,507	13,594
4.550% due 07/01/2030		50,195	48,754	8.250% due 10/01/2031		11,640	11,794
4.650% due 08/01/2028		100	99	Woodside Finance Ltd.			
PacifiCorp				5.100% due 09/12/2034		6,600	6,398
5.800% due 01/15/2055		2,800	2,804	Yorkshire Water Finance PLC			
Petroleos de Venezuela S.A.				6.375% due 11/18/2034	GBP	2,000	2,536
5.375% due 04/12/2027		11,932	1,186				530,071
5.500% due 04/12/2037		10,372	1,027	社債合計			2,017,675
6.000% due 11/15/2026		13,183	1,285	(取得原価 2,102,578千米ドル)			
6.000% due 05/16/2034		8,283	799	転換社債 0.4%			
9.000% due 11/17/2031		400	41	Multiplan Corp.			
9.750% due 05/17/2035		4,730	537	6.000% due 10/15/2027 (c)	USD	5,700	3,562
Petroleos Mexicanos				Nationwide Building Society			
5.950% due 01/28/2031		5,319	4,588	10.250% due 06/20/2166	GBP	6,936	11,746
6.700% due 02/16/2032		58,087	51,696	Stichting AK Rabobank Certificaten			
6.950% due 01/28/2060		6,116	4,362	6.500% due 03/29/2170 (d)	EUR	20,844	25,425
7.690% due 01/23/2050		1,570	1,219	転換社債合計			40,733
Prosus NV				(取得原価 51,952千米ドル)			
1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	5,130	地方債 0.0%			
2.085% due 01/19/2030		4,200	4,182	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
3.061% due 07/13/2031	USD	9,600	8,209	6.630% due 02/01/2035	USD	554	580
4.193% due 01/19/2032		4,000	3,638	6.725% due 04/01/2035		262	276
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				7.350% due 07/01/2035		428	465
9.750% due 01/06/2027		316	327	Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021			
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1				3.000% due 06/01/2046		570	527
8.200% due 04/06/2028		1,749	1,797	Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (f)			
Saudi Arabian Oil Co.				6.050% due 07/01/2032		800	344
5.250% due 07/17/2034		5,200	5,210	6.125% due 07/01/2040		3,000	1,290
5.750% due 07/17/2054		7,200	6,960	地方債合計			3,482
5.875% due 07/17/2064		8,800	8,476	(取得原価 3,058千米ドル)			

	額面 (千通貨)	時価 (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			342	340	
1.229% due 05/25/2048 (h)	1,876	243	7	7	
3.000% due 04/01/2037	538	503	23,695	23,872	
3.000% due 09/01/2049	180	156	281	283	
3.000% due 03/01/2050	15,497	13,567	27,536	27,721	
3.000% due 10/01/2051	1,292	1,114	187	189	
3.000% due 12/01/2051	187	161	1	1	
3.000% due 01/01/2052	101	88	2	3	
3.000% due 02/01/2052	9,572	8,267	2,852	2,913	
3.000% due 03/01/2052	21,665	18,705	3,568	3,643	
3.000% due 04/01/2052	23,998	20,720	25	25	
3.000% due 05/01/2052	7,467	6,448	1,282	1,333	
3.000% due 06/01/2052	8,839	7,630	200	208	
3.000% due 07/01/2052	6,659	5,746	200	208	
3.000% due 08/01/2052	3,156	2,741			
3.000% due 05/01/2053	104	90	146,000	120,849	
3.500% due 08/01/2042	17	15	1,800	1,682	
3.500% due 09/01/2047	151	137	85,150	73,343	
3.500% due 03/01/2048	45	41	294,883	263,667	
3.500% due 04/01/2051	599	545	60,650	56,042	
4.000% due 12/01/2041	42	39	74,000	70,246	
4.000% due 07/01/2042	35	32	95,900	93,161	
4.000% due 08/01/2042	484	458	43,338	42,934	
4.000% due 09/01/2042	118	111	306,962	303,925	
4.000% due 10/01/2042	18	17	75,500	75,952	
4.000% due 01/01/2043	5	4	185,957	189,818	
4.000% due 11/01/2045	81	76	166,943	170,377	
4.000% due 03/01/2047	26	24	5,316	5,505	
4.000% due 04/01/2047	205	193			
4.000% due 08/01/2047	3,339	3,128	1,426% due 06/15/2042 (h)	27	4
4.000% due 10/01/2047	191	179	53	46	
4.000% due 12/01/2047	78	73	1,638	1,441	
4.000% due 01/01/2048	44	41	93	82	
4.000% due 02/01/2048	446	418	169	147	
4.000% due 07/01/2048	5,394	5,054	506	436	
4.000% due 08/01/2048	3,269	3,062	7,103	6,128	
4.000% due 09/01/2048	983	921	174	150	
4.500% due 05/01/2033	12	12	246	212	
4.500% due 02/01/2038	1	1	101	94	
4.500% due 01/01/2041	148	141	1,785	1,621	
4.750% due 06/01/2033	147	145	531	483	
5.000% due 10/01/2035	56	55	1,934	1,757	
5.000% due 12/01/2035	120	120	808	734	
5.000% due 10/01/2036	3	2	851	773	
5.000% due 05/01/2038	2	2	2,091	1,904	
5.000% due 11/01/2039	6	6	1,291	1,173	
5.500% due 07/01/2033	15	15	64	58	
5.500% due 06/01/2035	612	607	1	1	
5.500% due 04/01/2036	1	1	418	396	
5.500% due 11/01/2036	1	1	592	560	
5.500% due 03/01/2037	10	10	6	6	
5.500% due 09/01/2037	4	4	271	254	
5.500% due 02/01/2038	3	3	260	244	
5.500% due 04/01/2038	11	11	427	401	
6.000% due 09/01/2029	773	778	545	511	
6.000% due 08/01/2031	17	17	223	209	
6.000% due 06/01/2032	1	1	8,220	7,702	
			3,469	3,250	

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		USD	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.000% due 03/01/2049	261	245	4.500% due 05/20/2043		373	365
5.000% due 06/01/2034	56	56	4.500% due 07/20/2043		263	257
5.000% due 08/01/2035	37	36	4.500% due 05/20/2053	24,731	23,637	
5.000% due 01/01/2037	2	2	4.500% due 06/20/2053	1,580	1,510	
5.000% due 01/01/2038	1	1	4.500% due 07/20/2053	98,948	94,537	
5.000% due 06/01/2054	199	194	4.500% due 08/20/2053	979	935	
5.500% due 01/01/2035	240	239	4.500% due 09/20/2053	287,806	274,947	
5.500% due 05/01/2037	1	1	4.500% due 10/20/2053	970	926	
5.500% due 06/01/2037	85	85	5.000% due 08/20/2030	137	137	
5.750% due 05/01/2037	77	80	5.000% due 05/20/2040	252	248	
6.000% due 07/01/2037	34	34	5.000% due 04/20/2041	6	6	
6.000% due 01/01/2053	7,534	7,586	5.500% due 05/20/2038	7	7	
6.000% due 03/01/2054	4,913	4,947	5.500% due 06/20/2038	31	31	
6.000% due 04/01/2054	1,034	1,041	5.500% due 07/20/2038	32	32	
6.000% due 06/01/2054	1,499	1,509	5.500% due 08/20/2038	223	223	
6.000% due 07/01/2054	79,177	79,711	5.500% due 09/20/2038	69	69	
6.000% due 09/01/2054	4,590	4,622	5.500% due 10/20/2038	14	14	
6.500% due 09/01/2054	100	102	5.500% due 01/20/2039	10	10	
7.000% due 02/01/2054	284	295	5.500% due 02/20/2039	25	25	
Ginnie Mae			5.500% due 09/20/2039	46	46	
3.000% due 04/20/2052	222,555	195,357	5.500% due 10/20/2039	6	6	
3.000% due 05/20/2052	86	75	5.500% due 11/20/2039	204	204	
3.000% due 06/20/2052	201,103	176,468	5.500% due 01/20/2040	179	175	
3.000% due 08/20/2052	338	296	5.500% due 06/20/2040	193	196	
3.500% due 05/20/2052	374	338	5.500% due 07/20/2040	452	444	
3.500% due 01/20/2053	409	370	5.500% due 07/20/2053	19,171	19,113	
4.000% due 06/20/2041	1	1	5.500% due 08/20/2053	16,850	16,779	
4.000% due 04/20/2047	1,303	1,230	Ginnie Mae, TBA (e)			
4.000% due 05/20/2047	24,174	22,730	2.000% due 12/01/2054	19,000	15,507	
4.000% due 06/20/2047	11,454	10,811	2.500% due 12/01/2054	46,200	39,160	
4.000% due 07/20/2047	9,850	9,314	3.000% due 12/01/2042	524,150	459,740	
4.000% due 02/20/2048	6,834	6,437	3.500% due 12/01/2054	567,000	512,538	
4.000% due 05/20/2049	23,691	22,251	4.000% due 11/01/2054	596,000	554,885	
4.000% due 02/20/2050	285	267	4.000% due 12/01/2054	946,800	881,708	
4.000% due 07/20/2050	140	132	4.500% due 12/01/2041	759,900	725,329	
4.000% due 08/20/2050	22	20	5.000% due 12/01/2054	867,800	847,048	
4.000% due 09/20/2050	1,684	1,585	5.500% due 12/01/2054	572,800	569,017	
4.000% due 10/20/2050	53,923	50,769	6.000% due 12/01/2054	64,900	65,286	
4.000% due 11/20/2052	235	219	米国政府関係機関合計		<u>7,401,848</u>	
4.500% due 10/20/2035	344	331	(取得原価 7,485,472千米ドル)			
4.500% due 01/20/2040	72	70	米国長期国債 13.9%			
4.500% due 03/20/2040	6	5	Treasury Inflation Protected Securities (i)			
4.500% due 07/15/2040	1,052	1,017	0.125% due 04/15/2025	50,779	50,082	
4.500% due 07/20/2040	1,082	1,060	0.125% due 07/15/2030	56,123	51,191	
4.500% due 08/15/2040	1,172	1,141	0.125% due 01/15/2031	2,056	1,849	
4.500% due 08/20/2040	782	766	0.125% due 07/15/2031	7,799	6,975	
4.500% due 09/20/2040	3,263	3,195	0.250% due 01/15/2025	141,150	140,113	
4.500% due 10/20/2040	879	861	0.250% due 07/15/2029	151,817	141,728	
4.500% due 01/20/2041	4,197	4,112	0.250% due 02/15/2050	22,481	14,072	
4.500% due 02/20/2041	2,084	2,031	0.375% due 07/15/2025	27,661	27,321	
4.500% due 03/20/2041	7,674	7,496	0.375% due 01/15/2027	6,052	5,855	
4.500% due 04/15/2041	1,008	981	0.375% due 07/15/2027	1,621	1,566	
4.500% due 04/20/2041	834	817	0.625% due 07/15/2032	93,394	85,140	
4.500% due 06/20/2041	7,208	7,063	0.625% due 02/15/2043	3,012	2,325	
4.500% due 07/20/2041	1,859	1,822	0.750% due 07/15/2028	35,559	34,363	
4.500% due 09/20/2041	185	182	0.750% due 02/15/2042	7,105	5,712	
4.500% due 10/20/2041	1,046	1,014	0.750% due 02/15/2045	19,384	14,841	
4.500% due 12/20/2041	1,661	1,628	0.875% due 01/15/2029	64,918	62,469	

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.875% due 02/15/2047	22,691	17,423	5.392% due 07/25/2036	17,192	14,820
1.000% due 02/15/2046	12,223	9,743	5.452% due 01/25/2036	5,235	4,782
1.000% due 02/15/2048	26,552	20,794	5.500% due 04/25/2034	7,719	7,650
1.000% due 02/15/2049	67,316	52,232	5.500% due 06/25/2035	3,958	3,172
1.375% due 07/15/2033	221,606	212,113	5.500% due 08/25/2035	44	37
1.375% due 02/15/2044	3,512	3,077	5.500% due 02/25/2036	14	8
1.500% due 02/15/2053	27,640	23,745	5.514% due 12/20/2035	4,741	4,333
1.750% due 01/15/2034	26,831	26,333	6.000% due 11/25/2036	1,652	949
1.875% due 07/15/2034	207,568	206,175	6.000% due 07/25/2037	24,471	12,857
2.125% due 02/15/2040	3,641	3,662	6.411% due 08/25/2035	331	273
2.125% due 02/15/2041	2,012	2,030	6.502% due 10/25/2034	1,561	1,526
2.375% due 01/15/2025	22,004	21,933	6.663% due 09/25/2034	532	488
U.S. Treasury Bonds			7.000% due 10/25/2037	28,203	9,748
2.250% due 08/15/2046	100	67	Ameriquest Mortgage Securities Trust		
2.750% due 08/15/2047	2,830	2,082	5.467% due 03/25/2036	21,835	20,571
3.000% due 08/15/2048	155	119	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.000% due 02/15/2049	77	59	3.566% due 09/25/2032	86	86
3.125% due 05/15/2048	180	141	5.010% due 11/25/2033	1,380	1,373
4.375% due 08/15/2043	33,800	32,971	5.632% due 09/25/2035	1,539	1,526
4.625% due 05/15/2054	116,900	119,658	5.872% due 01/25/2036	7,000	6,070
U.S. Treasury Notes			6.607% due 10/25/2034	9,913	9,284
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,128	Angel Oak Mortgage Trust		
2.000% due 02/15/2025	11,021	10,940	6.500% due 12/25/2067	3,333	3,367
2.000% due 08/15/2025	1,400	1,374	Argent Mortgage Loan Trust		
2.000% due 11/15/2026	800	767	5.332% due 05/25/2035	16,813	15,007
2.250% due 11/15/2024	11,957	11,946	Argent Securities Trust		
2.250% due 02/15/2027	28,000	26,852	5.212% due 04/25/2036	7,497	2,379
2.375% due 05/15/2029	32,200	29,853	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.625% due 02/15/2029	5,000	4,701	4.109% due 09/25/2033	1,946	1,874
2.750% due 08/15/2032	150,100	135,295	5.617% due 10/25/2035	36,400	33,301
2.875% due 05/15/2032	290	265	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
米国長期国債合計		<u>1,624,080</u>	5.292% due 10/25/2036	10,129	8,813
(取得原価 1,754,826千米ドル)			5.512% due 03/25/2035	8,913	8,676
モーゲージバック証券 34.7%			5.587% due 06/25/2035	5,518	5,314
Accredited Mortgage Loan Trust			5.827% due 06/25/2035	3,938	3,607
5.797% due 07/25/2035	3,049	3,007	Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
6.547% due 07/25/2035	2,206	1,934	3.849% due 05/25/2036	42,602	38,402
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			Avon Finance		
5.162% due 08/25/2036	2,709	2,602	7.960% due 12/28/2049	GBP 2,400	3,087
5.647% due 01/25/2035	774	725	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
5.677% due 02/25/2034	384	458	2.847% due 04/20/2042	USD 10,620	7,930
5.752% due 08/25/2035	3,875	3,805	Banc of America Alternative Loan Trust		
5.782% due 11/25/2034	936	924	3.987% due 11/25/2024	50	44
6.022% due 02/25/2035	5,965	5,706	6.000% due 07/25/2046	1,247	1,057
Adjustable Rate Mortgage Trust			Banc of America Funding Trust		
5.802% due 08/25/2035	2,259	1,985	5.007% due 01/20/2047	65	55
AFC Home Equity Loan Trust			5.093% due 02/20/2035	999	861
5.662% due 06/25/2029	1,474	1,155	5.557% due 06/20/2036	3,882	3,127
Alternative Loan Trust			5.712% due 04/25/2037	7,329	6,167
4.456% due 08/25/2036	4,432	4,082	BCAP LLC Trust		
4.542% due 08/25/2035	390	353	5.876% due 04/26/2037	2,725	1,270
5.064% due 09/20/2046	397	399	5.900% due 04/26/2036	4,419	2,101
5.212% due 07/25/2036	3,627	3,549	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
5.232% due 08/25/2046	7,919	6,710	6.049% due 11/25/2034	125	114
5.252% due 05/25/2036	11,309	9,562	Bear Stearns Alternative-A Trust		
5.294% due 03/20/2046	4,869	4,128	5.192% due 04/25/2037	5,591	4,917
5.302% due 09/25/2035	2,475	1,493	5.272% due 11/25/2046	6,165	4,658
5.352% due 12/25/2046	11,895	9,736	5.572% due 08/25/2035	3,689	3,530

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			0.000% due 11/01/2074 (e)	440	439
1.748% due 05/25/2036 (h)	8,097	175	3.800% due 11/01/2074 (e)	137,300	117,284
4.942% due 11/25/2035	2,583	2,579	4.540% due 05/25/2036	8,015	4,030
5.091% due 06/25/2034	2,897	2,895	5.132% due 12/25/2036	2,003	1,927
5.152% due 06/25/2047	2,725	2,683	5.156% due 08/25/2036	3,473	3,306
5.252% due 05/25/2036	12,793	3,216	5.172% due 12/25/2036	9,204	4,988
5.257% due 07/25/2036	7,785	7,502	5.233% due 07/25/2037	2,022	1,773
5.332% due 02/25/2037	893	1,155	5.249% due 08/25/2036	14,781	6,065
5.467% due 02/25/2036	7,677	7,597	5.672% due 09/25/2037	10,290	8,733
5.491% due 12/25/2035	9,278	8,805	7.264% due 01/25/2037	2,112	846
5.657% due 09/25/2034	3,662	3,664	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
5.902% due 08/25/2037	14,719	13,104	5.887% due 05/25/2035	10,005	9,136
6.877% due 03/25/2035	3,262	3,199	8.602% due 07/25/2037	3,507	3,374
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			Commercial Mortgage Trust		
5.500% due 11/25/2033	3,183	2,870	0.000% due 04/10/2047 (h)	5,171	0
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			3.633% due 02/10/2037	10,000	9,845
5.252% due 02/25/2037	4,503	4,233	8.068% due 12/15/2038	8,575	7,643
Benchmark Mortgage Trust			Conseco Finance Corp.		
3.509% due 09/15/2048	47,290	44,687	6.920% due 12/01/2030	465	468
3.899% due 03/15/2062	9,775	6,809	7.500% due 03/01/2030	44,220	13,240
BINOM Securitization Trust			7.600% due 04/15/2026	4,867	741
4.441% due 08/25/2057	14,198	13,651	Countrywide Asset-Backed Certificates		
Bridgegate Funding PLC			5.332% due 08/26/2033	392	379
7.204% due 10/16/2062	GBP 12,821	16,750	6.727% due 05/25/2035	7,735	7,720
7.954% due 10/16/2062	18,993	24,870	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
8.954% due 10/16/2062	9,971	13,112	4.156% due 03/25/2037	2,988	2,706
9.954% due 10/16/2062	7,217	9,447	4.812% due 11/25/2037	3,997	3,714
BSST Mortgage Trust			4.849% due 10/20/2035	3,890	3,634
7.654% due 02/15/2037	USD 11,000	5,382	5.178% due 11/25/2034	6	6
8.304% due 02/15/2037	24,700	11,346	5.500% due 11/25/2035	4,978	2,700
9.304% due 02/15/2037	7,500	3,146	5.573% due 06/25/2034	1	1
BX Commercial Mortgage Trust			6.000% due 07/25/2036	16,740	8,310
5.817% due 02/15/2039	6,343	6,325	6.000% due 11/25/2037	2,642	1,164
BX Trust			Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
6.564% due 10/15/2036	16,400	16,283	7.302% due 01/25/2033	937	912
6.814% due 10/15/2036	25,610	25,477	Credit Suisse Mortgage Capital		
Canterbury Finance No.4 PLC			3.000% due 01/29/2036	110	109
5.804% due 05/16/2058	GBP 46,146	59,499	3.000% due 06/27/2037	507	500
Carrington Mortgage Loan Trust			6.007% due 10/26/2036	USD 118	102
6.022% due 02/25/2035	USD 3,468	3,245	9.700% due 11/27/2036	8,619	8,168
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
6.040% due 01/25/2039	404	380	0.000% due 01/25/2058	18	17
Centex Home Equity Loan Trust			0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1
5.497% due 03/25/2035	910	908	3.431% due 11/10/2032	1,922	1,538
Chase Home Lending Mortgage Trust			3.605% due 01/25/2058	16,245	13,199
3.250% due 03/25/2063	19,934	17,744	4.891% due 04/25/2058	25,101	22,910
Chase Mortgage Finance Trust			4.900% due 06/25/2050	37,779	33,368
4.748% due 12/25/2035	3,028	2,644	5.694% due 07/15/2032	1,238	1,213
ChaseFlex Trust			5.944% due 07/15/2032	4,000	3,920
5.452% due 07/25/2037	826	699	6.144% due 07/15/2032	2,400	2,350
Chewy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			7.109% due 06/01/2050	29,490	29,418
5.212% due 03/25/2035	256	248	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
CIM Trust			7.480% due 03/25/2046	4,266	3,777
3.250% due 10/25/2058	16,023	14,365	Cross Mortgage Trust		
6.639% due 12/25/2067	3,980	4,022	6.093% due 04/25/2069	7,168	7,215
CIT Mortgage Loan Trust			CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
6.352% due 10/25/2037	23,603	23,831	4.301% due 12/25/2034	9,093	8,707
Citigroup Mortgage Loan Trust			4.992% due 06/25/2037	11,199	10,531

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.992% due 07/25/2037	1,358	1,343	5.172% due 04/25/2036	3,300	3,208
5.072% due 08/25/2037	25,580	23,390	5.527% due 03/25/2034	1,916	1,903
5.082% due 10/25/2047	2,575	2,546	5.542% due 01/25/2036	24,773	23,281
5.102% due 02/25/2036	848	808	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
5.132% due 06/25/2035	1,343	1,210	0.148% due 05/25/2035 (h)	1,107	50
5.212% due 11/25/2047	1,213	1,436	5.352% due 05/25/2035	1,107	650
5.312% due 05/25/2037	9,888	9,505	Fontainebleau Miami Beach Trust		
5.332% due 05/25/2036	8,488	7,167	3.963% due 12/10/2036	33,098	32,654
5.332% due 03/25/2037	15,646	14,737	Fremont Home Loan Trust		
5.332% due 03/25/2047	22,947	20,791	5.132% due 02/25/2037	6,111	4,535
5.372% due 09/25/2046	5,479	5,216	5.142% due 05/25/2036	3,994	3,898
5.377% due 08/25/2036	1,913	1,869	5.512% due 01/25/2036	4,856	4,644
5.452% due 06/25/2036	255	255	5.872% due 01/25/2035	6,493	5,764
5.552% due 03/25/2036	1,286	1,127	GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.633% due 06/25/2035	8,644	7,510	5.542% due 10/25/2035	9,964	8,510
5.932% due 05/25/2036	1,929	1,492	Glen Securities Finance DAC		
5.947% due 06/25/2035	8,400	8,209	5.786% due 10/28/2038	EUR 3,803	4,118
6.427% due 11/25/2034	6,029	6,002	6.786% due 10/28/2038	2,852	3,061
6.802% due 08/25/2035	3,000	2,902	7.586% due 10/28/2038	1,394	1,487
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates			GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.		
6.202% due 08/25/2047	33,009	30,640	5.456% due 03/10/2051	USD 11,596	9,869
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			GreenPoint Mortgage Funding Trust		
6.427% due 03/25/2035	14,127	13,867	5.412% due 11/25/2045	32	23
7.252% due 02/25/2035	6,808	5,552	Grifonas Finance No.1 PLC		
DBGS Mortgage Trust			3.681% due 08/28/2039	EUR 402	426
7.568% due 10/15/2036	15,000	11,450	GSAA Home Equity Trust		
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			6.182% due 11/25/2036	USD 2,873	697
5.172% due 03/25/2037	8,709	4,126	6.500% due 11/25/2037	20	8
5.352% due 09/25/2047	10,264	8,711	GSAMP Trust		
5.512% due 08/25/2037	16,831	13,296	5.012% due 01/25/2037	15,554	9,270
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			5.132% due 03/25/2047	3,629	3,328
4.969% due 10/25/2035	7,697	5,964	5.372% due 06/25/2036	9,145	8,804
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			5.497% due 11/25/2035	5,189	4,733
4.994% due 11/27/2036	553	551	5.827% due 08/25/2034	2,533	2,467
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			5.827% due 04/25/2035	4,705	4,387
4.490% due 06/27/2037	10,562	9,200	6.652% due 06/25/2035	3,265	3,157
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			GSMSC Resecuritization Trust		
5.064% due 10/19/2036	6,541	5,702	1.805% due 04/26/2037	44,351	10,960
5.534% due 09/19/2045	4,691	2,455	5.149% due 09/26/2036	3,541	2,262
Ellington Loan Acquisition Trust			GSR Mortgage Loan Trust		
5.952% due 05/25/2037	857	834	1.848% due 03/25/2037 (h)	7,398	682
EMC Mortgage Loan Trust			5.152% due 03/25/2037	7,398	1,086
5.902% due 04/25/2042	4,056	4,084	HarborView Mortgage Loan Trust		
Encore Credit Receivables Trust			4.339% due 06/19/2036	6,019	3,036
5.782% due 11/25/2035	6,510	6,152	5.354% due 12/19/2036	704	654
Eurosail-UK PLC			5.434% due 02/19/2036	9,221	5,601
5.869% due 09/13/2045	GBP 3,080	3,802	5.514% due 08/19/2045	6,966	5,382
6.049% due 06/13/2045	3,698	4,746	Hawaii Hotel Trust		
Extended Stay America Trust			6.751% due 05/15/2038	2,000	1,998
7.768% due 07/15/2038	USD 14,222	14,273	7.261% due 05/15/2038	12,500	12,450
FBR Securitization Trust			Home Equity Asset Trust		
5.527% due 10/25/2035	17,384	14,930	5.332% due 10/25/2036	23,475	14,690
5.617% due 09/25/2035	6,029	5,872	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
FFMLT Trust			4.992% due 11/25/2036	10,229	9,503
5.782% due 11/25/2035	2,069	1,823	5.092% due 04/25/2037	11,745	7,950
First Franklin Mortgage Loan Trust			5.212% due 06/25/2036	1,514	1,456
4.426% due 04/25/2035	2,489	2,411	5.392% due 06/25/2036	16,718	12,886
5.162% due 11/25/2036	59,328	49,061	5.842% due 08/25/2035	2,185	2,161

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Household Capital RMBS				5.584% due 01/25/2037	329	278
6.630% due 07/20/2086	AUD	35,244	23,105	6.000% due 06/25/2037	3,220	1,198
7.630% due 07/20/2086		7,470	4,884	JPMorgan Resecuritization Trust		
HPLY Trust				4.651% due 02/26/2037	1,637	1,506
6.965% due 11/15/2036	USD	4,580	4,552	Kentmere No.4 PLC		
7.315% due 11/15/2036		25,675	25,487	0.000% due 01/28/2039	GBP	76,592
HSI Asset Securitization Corp. Trust				Kinbane DAC		88,844
4.952% due 07/25/2036		2,144	925	3.955% due 09/25/2062	EUR	43,737
5.152% due 07/25/2036		31,738	13,889	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC		47,301
5.227% due 05/25/2037		6,844	6,746	3.781% due 06/15/2045		1,893
Impac CMB Trust				Legacy Mortgage Asset Trust		1,987
5.532% due 01/25/2035		6,538	6,216	0.000% due 09/25/2059	USD	17,383
Impac Secured Assets Corp.				0.000% due 09/25/2059 (h)	USD	539,377
5.412% due 03/25/2036		6,929	5,556	3.000% due 09/25/2059		2,030
Impac Secured Assets Trust				3.838% due 09/25/2059		77,845
5.232% due 01/25/2037		1,753	1,459	4.206% due 09/25/2059		18,352
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				Lehman XS Trust	111,258	9,562
6.500% due 10/25/2037		8,163	3,944	5.052% due 02/25/2037		87,724
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				5.232% due 09/25/2036		11,556
4.132% due 06/25/2037		7,871	4,965	5.232% due 12/25/2036		10,139
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				5.252% due 06/25/2046		3,880
3.274% due 07/25/2037		16,181	13,436	5.372% due 02/25/2047		11,474
3.407% due 04/25/2037		13,074	11,560	6.500% due 06/25/2046		8,741
3.749% due 04/25/2037		6,163	5,535	6.552% due 10/25/2037		6,728
3.967% due 03/25/2036		3,561	2,450	Long Beach Mortgage Loan Trust		18,627
4.647% due 11/25/2036		10,288	6,520	5.232% due 02/25/2036		16,097
5.212% due 02/25/2037		19,956	18,548	5.232% due 03/25/2046		4,342
5.232% due 10/25/2036		4,579	1,873	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		3,651
5.452% due 07/25/2035		5,305	4,233	4.948% due 04/25/2034		10,227
INTOWN Mortgage Trust				6.261% due 12/25/2046	1	1
8.489% due 08/15/2039		11,495	11,542	Mastr Asset-Backed Securities Trust	6,006	5,543
Jefferies Resecuritization Trust				5.292% due 11/25/2036		23
9.123% due 06/25/2047		388	319	5.407% due 01/25/2036		14
JPMorgan Alternative Loan Trust				6.002% due 08/25/2037	7,500	6,972
4.412% due 09/25/2036		7,711	6,269	Mastr Specialized Loan Trust	13,003	11,195
4.701% due 03/25/2036		237	166	5.572% due 02/25/2036		5,137
5.412% due 04/25/2047		1,331	1,267	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust		4,128
5.730% due 03/25/2036		42	41	7.852% due 10/25/2037		11,234
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		10,770
4.128% due 07/05/2031		2,500	2,311	5.132% due 05/25/2037		17,888
4.248% due 07/05/2033		1,925	1,798	5.132% due 10/25/2037		8,939
6.268% due 12/15/2036		3,700	2,836	5.572% due 07/25/2034		53,302
7.235% due 10/05/2040		6,900	7,273	5.647% due 09/25/2035		7,466
7.268% due 09/15/2029		1,740	1,294	5.932% due 10/25/2035		4,313
7.433% due 11/15/2038		16,193	16,035	6.683% due 02/25/2033		3,749
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				MFA Trust		45
5.782% due 12/25/2035		8,402	8,186	6.775% due 10/25/2058		42
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		300
4.531% due 11/25/2036		1,976	1,963	5.102% due 07/25/2036		16
5.002% due 12/25/2036		13,147	6,954	5.112% due 02/25/2037		4,747
5.122% due 08/25/2036		8,600	8,036	5.152% due 07/25/2036		4,685
5.122% due 06/25/2037		34,606	33,517	5.332% due 06/25/2036		4,260
5.132% due 06/25/2037		22,826	20,107	5.352% due 07/25/2036		3,781
5.257% due 05/25/2036		6,288	6,179	5.392% due 03/25/2036		6,911
5.287% due 05/25/2036		14,067	13,362	5.587% due 07/25/2035		3,028
JPMorgan Mortgage Trust				5.852% due 03/25/2033		42,563
5.152% due 10/25/2035		3,127	2,217	5.852% due 07/25/2037		15,653
5.250% due 11/25/2063		862	851	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		18,173
						15,522
						15,625
						3,738
						3,635
						3,941
						3,847
						58
						57
						879
						865

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
0.766% due 11/15/2052 (h)	126,132	2,089	5.052% due 02/25/2037	16,874	7,922
Morgan Stanley Capital I Trust			5.132% due 07/25/2036	1,866	1,083
2.428% due 04/05/2042	13,500	11,329	5.662% due 02/25/2035	3,416	2,837
6.501% due 08/15/2033	2,619	631	Ownit Mortgage Loan Trust		
7.296% due 12/15/2038	21,942	19,200	5.112% due 10/25/2037	3,247	3,279
7.995% due 12/15/2038	7,750	6,531	5.172% due 10/25/2037	2,231	2,260
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			5.232% due 07/25/2037	1,742	1,789
5.392% due 02/25/2036	18,235	17,065	5.392% due 03/25/2037	4,589	4,387
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.362% due 02/25/2036	14,415	13,525	5.587% due 09/25/2035	2,473	2,405
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			5.632% due 09/25/2035	25,075	22,469
5.312% due 07/25/2036	9,740	3,903	6.322% due 01/25/2035	2,000	1,620
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			6.877% due 12/25/2034	25,974	24,979
3.488% due 11/25/2037	1,178	825	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
6.000% due 12/25/2035	480	187	5.012% due 09/25/2036	25,828	4,745
Morgan Stanley Reremic Trust			Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust		
5.289% due 11/26/2036	4,588	3,908	3.394% due 11/25/2035	17,818	16,399
Mortgage Loan Trust			3.467% due 07/25/2035	9,601	7,862
5.370% due 03/25/2034	3,310	3,185	5.162% due 11/25/2036	14,585	12,556
MortgageIT Trust			PRET LLC		
6.427% due 08/25/2035	255	248	4.843% due 09/25/2051	31,530	31,233
Mortimer Btl PLC			5.925% due 10/25/2054 (e)	15,100	15,082
6.150% due 12/22/2056	GBP 5,765	7,461	8.497% due 10/25/2053	13,901	14,073
MTN Commercial Mortgage Trust			PRET Trust		
6.207% due 03/15/2039	USD 1,120	1,115	3.900% due 10/25/2063	4,855	4,604
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			Prime Mortgage Trust		
3.790% due 11/15/2032	1,100	922	6.000% due 04/25/2037	3,570	2,927
3.821% due 02/15/2039	2,900	2,633	PRKCM Trust		
New Century Home Equity Loan Trust			6.584% due 09/25/2058	7,618	7,698
5.977% due 10/25/2033	125	126	PRPM LLC		
New York Mortgage Trust			4.793% due 07/25/2026	6,635	6,571
5.392% due 04/25/2035	508	485	PRPM Trust		
Newgate Funding PLC			6.250% due 08/25/2068	USD 7,189	7,233
5.259% due 12/15/2050	GBP 12,756	16,027	RAAC Trust		
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			5.557% due 02/25/2036	7,378	7,109
5.034% due 05/25/2035	USD 2,747	1,322	5.602% due 06/25/2047	21,367	16,319
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			RBSCG Mortgage Loan Trust		
5.617% due 05/25/2035	5,226	5,178	6.000% due 01/25/2037	1	1
6.245% due 10/25/2036	20,953	4,440	Renaissance Home Equity Loan Trust		
Nomura Resecuritization Trust			5.572% due 11/25/2034	136	117
2.014% due 03/26/2037	5,092	3,999	5.612% due 04/25/2037	10,124	2,567
NovaStar Mortgage Funding Trust			5.675% due 06/25/2037	3,910	957
5.052% due 09/25/2037	13,082	12,732	5.852% due 09/25/2037	31	27
5.172% due 05/25/2036	3,237	3,188	Residential Accredit Securities Corporation Trust		
5.172% due 10/25/2036	5,176	2,214	5.072% due 02/25/2037	18,558	17,984
5.572% due 10/25/2035	439	438	5.347% due 04/25/2036	3,364	3,326
NYO Commercial Mortgage Trust			5.452% due 01/25/2037	36,202	27,067
6.913% due 11/15/2038	30,130	28,455	5.467% due 03/25/2036	6,180	5,998
7.463% due 11/15/2038	14,400	13,377	5.493% due 04/25/2034	1,053	1,001
OBX Trust			5.827% due 09/25/2035	4,736	4,682
3.623% due 04/25/2053	16,402	16,060	5.887% due 08/25/2035	1,533	1,523
6.319% due 01/25/2062	9,084	9,130	Residential Asset Mortgage Products Trust		
6.520% due 07/25/2063	5,952	6,011	5.202% due 10/25/2036	12,363	11,938
Optimum Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates			5.452% due 02/25/2036	426	425
5.602% due 07/25/2035	1,136	1,162	5.527% due 11/25/2035	6,840	6,720
Option One Mortgage Loan Trust			5.532% due 12/25/2035	9,266	8,075
4.972% due 03/25/2037	5,795	5,577	5.602% due 09/25/2035	4,786	4,748
4.992% due 03/25/2037	30,471	26,544	Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC		

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.175% due 02/15/2047	GBP	20,863	27,012	5.287% due 07/25/2036		9,596	9,459
RMAC Securities No.1 PLC				5.352% due 04/25/2031		2,637	2,677
3.890% due 06/12/2044	EUR	3,206	3,366	5.472% due 07/25/2036		12,030	11,933
Saxon Asset Securities Trust				Summerhill Residential DAC			
2.055% due 03/25/2035	USD	272	242	0.000% due 12/28/2061	EUR	5	0
6.602% due 12/25/2037		2,278	2,149	4.545% due 12/28/2061		136,087	147,923
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				5.145% due 12/28/2061		14,020	15,239
5.392% due 03/25/2036		4,274	3,922	5.545% due 12/28/2061		9,706	10,557
5.677% due 10/25/2035		10,136	9,573	6.345% due 12/28/2061		5,392	5,865
5.902% due 03/25/2035		4,220	4,159	6.500% due 12/28/2061		5,015	4,719
Sequoia Mortgage Trust				7.000% due 12/28/2061		34,512	18,617
4.502% due 11/25/2063		10,800	10,640	7.095% due 12/28/2061		4,313	4,693
5.274% due 05/20/2035		882	800	7.845% due 12/28/2061		2,696	2,934
5.394% due 06/20/2034		13	12	8.845% due 12/28/2061		4,852	5,279
Sestante Finance Srl				Temple Quay No.1 PLC			
3.358% due 07/23/2046	EUR	6,362	6,634	6.452% due 07/24/2085	GBP	42,046	54,181
SFO Commercial Mortgage Trust				6.952% due 07/24/2085		15,904	20,587
7.318% due 05/15/2038	USD	885	820	7.952% due 07/24/2085		14,681	19,052
7.818% due 05/15/2038		22,000	19,224	Terwin Mortgage Trust			
SG Mortgage Securities Trust				6.232% due 03/25/2035	USD	2,943	2,938
5.212% due 02/25/2036		4,610	2,288	Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
5.312% due 07/25/2036		7,972	1,691	5.878% due 07/20/2053	GBP	34,195	44,077
Shamrock Residential DAC				Towd Point Mortgage Trust			
4.381% due 02/24/2071	EUR	21,374	23,220	3.750% due 03/25/2058	USD	1,902	1,877
4.631% due 01/24/2061		16,471	17,854	3.750% due 09/25/2062		79,907	75,151
Soundview Home Loan Trust				Tower Bridge Funding PLC			
4.104% due 04/25/2035	USD	2,319	2,232	6.053% due 01/20/2066	GBP	13,311	17,195
5.272% due 06/25/2036		7,821	6,515	Truman Capital Mortgage Loan Trust			
5.317% due 06/25/2036		50,026	43,738	5.372% due 03/25/2036	USD	157	157
5.332% due 07/25/2036		23,429	21,019	Verus Securitization Trust			
5.827% due 03/25/2036		8,102	7,577	4.474% due 04/25/2067		26,269	26,062
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				5.811% due 05/25/2068		11,251	11,263
5.827% due 12/25/2035		414	410	5.999% due 02/25/2068		4,175	4,192
SREIT Trust				6.218% due 06/25/2069		7,757	7,818
6.363% due 10/15/2038		24,605	24,427	6.443% due 08/25/2068		5,858	5,907
6.711% due 10/15/2038		20,425	20,243	6.665% due 09/25/2068		15,810	15,971
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				Visio Trust			
4.895% due 06/25/2037		1,399	1,282	6.598% due 10/25/2058		4,137	4,184
5.172% due 10/25/2035		4,890	4,587	Wachovia Mortgage Loan Trust			
5.701% due 07/25/2035		1,943	871	5.542% due 10/25/2035		2,661	2,403
5.827% due 08/25/2035		8,232	7,338	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
6.461% due 05/25/2035		49	38	5.572% due 01/25/2045		322	302
Structured Asset Investment Loan Trust				5.767% due 08/25/2045		13,274	11,311
5.152% due 06/25/2036	USD	3,977	3,776	Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
5.352% due 06/25/2036		25,000	9,325	0.000% due 12/21/2049	GBP	0	4,346
5.572% due 04/25/2035		2,177	2,143	5.912% due 12/21/2049		16,081	20,745
5.652% due 02/25/2034		9,245	9,192	6.630% due 12/21/2049		4,921	6,370
6.052% due 12/25/2034		1,442	1,437	7.130% due 12/21/2049		2,460	3,159
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				7.630% due 12/21/2049		1,406	1,798
5.272% due 09/25/2047		15,941	13,564	8.130% due 12/21/2049		1,406	1,783
5.292% due 05/25/2036		8,491	6,772	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
5.549% due 04/19/2035		1,121	1,058	5.500% due 11/25/2035	USD	54	48
Structured Asset Mortgage Investments Trust				5.911% due 10/25/2046	USD	9,114	7,844
5.534% due 09/19/2032		8	8	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				2.501% due 09/15/2031		15,000	14,293
5.102% due 05/25/2036		3,149	2,532	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
5.112% due 05/25/2036		4,333	4,216	5.272% due 03/25/2037		472	468
5.172% due 10/25/2036		7,753	5,283	Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.452% due 04/25/2034	2,914	2,862	Carvana Auto Receivables Trust		
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			5.210% due 06/10/2030	6,600	6,678
7.396% due 10/25/2036	114	101	5.330% due 07/10/2029	8,500	8,597
WSTN Trust			5.630% due 11/10/2027	USD 7,283	7,316
6.297% due 07/05/2037	6,000	6,059	5.710% due 07/10/2029	2,500	2,553
モーゲージバック証券合計		4,055,883	6.090% due 11/10/2026	787	789
(取得原価 4,363,522千米ドル)			Castlelake Aircraft Securitization Trust		
アセットバック証券 12.3%			4.125% due 06/15/2043	547	516
AGL CLO 6 Ltd.			Centerline Logistics Corp.		
6.079% due 07/20/2034	3,000	3,007	9.250% due 12/15/2027	2,142	2,163
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			9.750% due 12/15/2027	2,394	2,418
5.465% due 12/23/2036	5,000	4,213	Chase Auto Owner Trust		
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes (e)			5.495% due 07/25/2025	12,190	12,201
4.970% due 09/15/2032	3,100	3,100	5.568% due 06/25/2025	6,651	6,654
5.117% due 09/15/2032	1,600	1,601	CIFC Funding III Ltd.		
5.215% due 09/15/2032	950	951	6.058% due 07/15/2036	12,000	12,028
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			6.093% due 10/22/2031	2,237	2,245
6.654% due 05/15/2037	2,563	2,568	Cologix Canadian Issuer LP		
AREIT LLC			4.940% due 01/25/2052	CAD 1,800	1,298
6.893% due 08/17/2041	2,859	2,876	CPS Auto Receivables Trust		
Ascent Education Funding Trust			5.380% due 01/18/2028	USD 1,000	1,003
6.140% due 10/25/2050	2,925	2,953	6.040% due 07/16/2029	2,100	2,128
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.			6.130% due 09/15/2026	3,633	3,640
5.846% due 10/23/2032	12,900	12,951	Dell Equipment Finance Trust		
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulizacion			4.751% due 10/22/2025	34,600	34,613
4.902% due 02/28/2032	EUR 849	917	Dewolf Park CLO Ltd.		
Bain Capital Credit CLO Ltd.			5.838% due 10/15/2030	2,166	2,173
5.857% due 07/19/2034	USD 12,615	12,647	Diamond Infrastructure Funding LLC		
BlueMountain CLO XXII Ltd.			1.760% due 04/15/2049	900	834
5.998% due 07/15/2031	2,539	2,544	DLMT LLC		
BMW Canada Auto Trust			5.353% due 08/20/2025	5,993	6,003
4.844% due 07/20/2027	CAD 3,900	2,837	Enterprise Fleet Financing LLC		
5.025% due 04/20/2026	2,056	1,493	4.724% due 10/21/2025	45,400	45,412
BMW Vehicle Lease Trust			5.493% due 07/21/2025	25,280	25,345
4.681% due 10/27/2025	USD 44,700	44,707	Exeter Automobile Receivables Trust		
BPCRE Ltd.			5.589% due 08/15/2025	5,625	5,627
7.159% due 01/16/2037	5,431	5,421	FAB CBO BV		
7.859% due 01/16/2037	3,468	3,469	4.367% due 08/20/2080	EUR 39	42
8.559% due 01/16/2037	13,516	13,507	Finance of America Structured Securities Trust		
Bridgecrest Lending Auto Securitization Trust			3.000% due 09/25/2061	USD 13,947	13,504
4.908% due 11/17/2025	15,400	15,402	6.500% due 04/25/2073	4,918	4,942
5.541% due 08/15/2025	3,176	3,177	Ford Auto Securitization Trust II		
Capital Street Master Trust			3.724% due 11/15/2028	CAD 4,300	3,084
0.000% due 10/16/2028	16,900	16,900	3.843% due 09/15/2030	3,400	2,510
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC			3.945% due 10/15/2026	5,400	3,893
0.000% due 08/20/2031	GBP 3	2,719	Galaxy Xxviii CLO Ltd.		
6.352% due 08/20/2031	6,823	8,805	6.018% due 07/15/2031	USD 4,174	4,187
6.852% due 08/20/2031	7,375	9,517	Gateway Casinos & Entertainment Ltd.		
7.552% due 08/20/2031	4,938	6,378	5.000% due 03/12/2038	CAD 7,891	5,261
9.202% due 08/20/2031	5,263	6,865	GLS Auto Receivables Issuer Trust		
11.702% due 08/20/2031	9,437	12,528	4.750% due 07/17/2028 (e)	USD 1,600	1,600
13.952% due 08/20/2031	12,349	14,637	4.760% due 10/15/2027 (e)	4,600	4,601
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			4.857% due 11/17/2025 (e)	1,900	1,901
5.929% due 07/27/2031	USD 2,528	2,531	4.890% due 04/16/2029 (e)	5,300	5,301
Carlyle U.S. CLO Ltd.			5.020% due 04/17/2028	1,800	1,804
6.078% due 10/15/2035	19,200	19,261	5.080% due 01/16/2029	3,000	3,008
Carmax Select Receivables Trust			5.350% due 08/16/2027	5,400	5,414
5.617% due 07/15/2025	13,176	13,182	5.478% due 08/15/2025	255	255

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
GLS Auto Select Receivables Trust			6.909% due 06/19/2037		21,913	21,947
4.845% due 10/15/2025		12,500	7.394% due 09/17/2037		8,765	8,792
5.609% due 07/15/2025		1,522	7.409% due 06/19/2037		8,236	8,241
GM Financial Automobile Leasing Trust			MMcapS Funding XVII Ltd.			
4.745% due 10/20/2025		31,484	5.627% due 12/01/2035		105	105
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust			Nassau Ltd.			
4.470% due 02/16/2028		4,900	6.068% due 07/15/2031		1,760	1,761
4.737% due 10/16/2025		33,400	National Collegiate Student Loan Trust			
GMF Canada Leasing Trust			5.349% due 10/25/2033		396	394
4.827% due 08/20/2029	CAD	5,300	Navient Private Education Loan Trust			
4.883% due 12/21/2026		9,500	5.818% due 11/15/2068		914	911
Goldentree Loan Management U.S. CLO 6 Ltd.			7.068% due 12/15/2045		1,052	1,058
5.937% due 04/20/2035	USD	1,700	Nelnet Student Loan Trust			
Goodgreen			5.771% due 09/25/2065		1,406	1,405
3.930% due 10/15/2053	USD	3,597	6.640% due 02/20/2041		4,664	4,738
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			Nissan Auto Receivables Owner Trust			
6.500% due 07/20/2055		799	4.703% due 10/15/2025		22,600	22,607
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC			Ocean Trails CLO 8			
5.280% due 03/15/2027		3,800	5.946% due 07/15/2034		11,800	11,846
5.458% due 08/15/2025		7,148	Octagon Loan Funding Ltd.			
GreenSky Home Improvement Issuer Trust			6.543% due 11/18/2031		301	302
5.150% due 10/27/2059		1,000	Octane Receivables Trust			
GreenSky Home Improvement Trust			4.749% due 11/20/2025 (e)		15,500	15,500
5.550% due 06/25/2059		500	OZLM XVII Ltd.			
5.880% due 06/25/2059		2,253	5.767% due 07/20/2030		1,949	1,950
Honda Auto Receivables Owner Trust			Pagaya AI Debt Grantor Trust (e)			
4.330% due 05/15/2029		4,000	5.750% due 06/15/2032	USD	4,400	4,400
4.560% due 03/15/2027		13,300	5.992% due 06/15/2032		1,300	1,300
Hyundai Auto Lease Securitization Trust			Pagaya AI Debt Trust			
4.620% due 04/17/2028		10,000	7.179% due 04/15/2031		1,445	1,447
4.770% due 03/15/2027		5,900	7.600% due 12/16/2030		1,770	1,780
5.304% due 09/15/2025		9,175	7.625% due 04/15/2031		3,300	3,321
Hyundai Auto Receivables Trust			Palmer Square European Loan Funding DAC			
4.750% due 10/15/2025		26,000	5.042% due 05/15/2033	EUR	7,383	8,045
5.150% due 06/15/2027		32,800	PenFed Auto Receivables Owner Trust			
KKR CLO 18 Ltd.			5.371% due 08/15/2025	USD	16,270	16,284
5.834% due 07/18/2030		660	Porsche Innovative Lease Owner Trust			
LAD Auto Receivables Trust			4.766% due 10/20/2025		38,600	38,606
4.865% due 11/17/2025		13,300	5.316% due 08/20/2025		2,546	2,550
5.460% due 07/16/2029		1,100	Prestige Auto Receivables Trust			
5.610% due 08/15/2028		3,300	4.720% due 02/15/2028		18,500	18,486
5.700% due 03/15/2027		1,785	5.182% due 09/15/2025		6,915	6,918
LCM XVII LP			Rad CLO 4 Ltd.			
6.048% due 10/15/2031		17,658	5.856% due 04/25/2032		7,868	7,892
LoanCore Issuer Ltd.			Rockford Tower Europe CLO DAC			
6.218% due 07/15/2036		1,421	4.468% due 04/24/2037	EUR	12,900	14,041
6.218% due 11/15/2038		8,794	Romark WM-R Ltd.			
M&T Equipment Notes			5.909% due 04/20/2031	USD	3,868	3,874
5.385% due 08/18/2025		10,046	Santander Drive Auto Receivables Trust			
Madison Park Funding XXIX Ltd.			5.630% due 01/16/2029		10,500	10,645
5.812% due 10/18/2030		10,835	5.910% due 06/15/2027		9,400	9,438
Magnetite XV Ltd.			Sapphire Aviation Finance I Ltd.			
5.897% due 07/25/2031		13,360	4.250% due 03/15/2040		5,199	5,083
MAN Euro CLO DAC			Saranac CLO III Ltd.			
4.929% due 10/15/2036	EUR	20,000	6.615% due 06/22/2030		4,928	4,945
METAL LLC			SCCU Auto Receivables Trust			
4.581% due 10/15/2042	USD	9,466	5.660% due 07/15/2025		1,196	1,196
MF1 LLC			SFS Auto Receivables Securitization Trust			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.802% due 10/20/2025	10,400	10,403	Australia Government Bond		
5.710% due 10/20/2027	8,964	9,004	1.750% due 06/21/2051	AUD	38,100
SMB Private Education Loan Trust			Bank Gospodarstwa Krajowego		13,151
0.000% due 02/16/2055	3	3,279	3.875% due 03/13/2035	EUR	3,000
3.940% due 02/16/2055	16,223	15,533	4.250% due 09/13/2044		3,562
4.550% due 02/16/2055	7,867	7,531	4.375% due 03/13/2039		5,418
4.950% due 02/16/2055	2,185	2,094	5.750% due 07/09/2034	USD	9,300
5.950% due 02/16/2055	3,140	3,035	6.250% due 07/09/2054		2,555
6.150% due 09/15/2053	11,058	11,488	Chile Government International Bond		
6.460% due 02/16/2055	16,223	16,334	3.875% due 07/09/2031	EUR	10,300
6.660% due 09/15/2053	17,931	18,249	Israel Government Bond		11,362
6.930% due 09/15/2053	5,933	6,281	1.750% due 08/31/2025	ILS	21,500
7.540% due 09/15/2053	1,205	1,264	Israel Government International Bond		5,649
8.870% due 09/15/2053	2,505	2,665	3.800% due 05/13/2060	USD	11,400
Sound Point CLO XVIII Ltd.			5.000% due 10/30/2026	EUR	73,600
5.999% due 01/21/2031	2,100	2,103	Mexico Government International Bond		81,524
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC			2.750% due 11/27/2031 (i)	MXN	1,493,352
4.284% due 01/15/2035	EUR	19,992	3.000% due 12/03/2026 (i)		63,858
Symphony CLO 39 Ltd.		21,715	4.000% due 11/30/2028 (i)		124,570
6.216% due 04/25/2034	USD	24,800	4.000% due 08/24/2034 (i)		717,331
Tesla Auto Lease Trust		24,879	7.500% due 06/03/2027		34,320
4.827% due 10/20/2025	7,400	7,402	7.750% due 05/29/2031		66,955
Theorem Funding Trust			8.500% due 03/01/2029		3,014
6.060% due 12/15/2028	1,407	1,410	8.500% due 05/31/2029		16,265
Toyota Auto Receivables Owner Trust			Peru Government International Bond		1,714
4.791% due 10/15/2025	54,800	54,814	5.350% due 08/12/2040	PEN	233,800
TRESTLES CLO V Ltd.			5.400% due 08/12/2034		11,083
6.049% due 10/20/2034	8,025	8,044	6.150% due 08/12/2032		7,117
Trinitas CLO VIII Ltd.			6.900% due 08/12/2037		2,600
5.979% due 07/20/2031	3,616	3,624	6.950% due 08/12/2031		571
Tropic CDO V Ltd.			7.300% due 08/12/2033		4,833
5.238% due 07/15/2036	10,076	9,572	7.600% due 08/12/2039		112,964
TRTX Issuer Ltd.			Poland Government International Bond		29,509
6.431% due 02/15/2039	4,388	4,372	4.625% due 03/18/2029	USD	8,823
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			Romania Government International Bond		102,250
6.035% due 03/30/2039	17,424	16,901	1.750% due 07/13/2030	EUR	71,200
6.645% due 09/20/2039	2,365	2,317	2.875% due 04/13/2042		19,771
Upstart Pass-Through Trust			5.125% due 09/24/2031		13,381
3.800% due 04/20/2030	USD	6,369	5.250% due 05/30/2032		2,101
Upstart Securitization Trust		6,277	5.375% due 03/22/2031		12,200
5.500% due 06/20/2032	2,598	2,583	5.500% due 09/18/2028		11,292
Veros Auto Receivables Trust			5.625% due 02/22/2036		5,239
6.280% due 11/15/2027	1,961	1,973	5.625% due 05/30/2037		23,200
Westlake Automobile Receivables Trust			6.375% due 09/18/2033		10,300
4.919% due 10/15/2025	43,550	43,562	Russia Government International Bond		7,096
5.560% due 02/15/2028	3,900	3,938	5.100% due 03/28/2035	USD	6,500
5.670% due 08/16/2027	8,600	8,612	5.250% due 06/23/2047		7,373
5.670% due 06/16/2025	4,028	4,031	5.625% due 04/04/2042	USD	3,023
アセットバック証券合計		<u>1,431,090</u>	5.875% due 09/16/2043		13,200
(取得原価 1,428,267千米ドル)			7.500% due 03/31/2030		9,035
ソブリン発行体 7.5%			South Africa Government International Bond		1,722
Argentina Government International Bond			7.000% due 02/28/2031	ZAR	122,900
0.750% due 07/09/2030	63,770	41,910	8.000% due 01/31/2030		6,091
1.000% due 07/09/2029	4,943	3,554	8.500% due 01/31/2037		3,381
3.500% due 07/09/2041	58,125	29,934	8.875% due 02/28/2035		180,000
4.125% due 07/09/2035	51,459	28,600	9.000% due 01/31/2040		8,526
4.125% due 07/09/2046	1,035	595	10.500% due 12/21/2026		9,265
5.000% due 01/09/2038	25,740	15,418	Turkey Government International Bond		2,047

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			証券数	時価 (千米ドル)
4.250% due 03/13/2025	USD	17,980	17,938	5.355% due 07/16/2025	EUR	2,600	2,600
5.250% due 03/13/2030		29,000	27,413	住宅および商業不動産ローン合計			<u>2,600</u>
6.125% due 10/24/2028		10,100	10,145	(取得原価 2,830千米ドル)			
7.625% due 04/26/2029		30,900	32,384	ワラント 0.0%			
Turkiye Government Bond				Intelsat S.A.			
50.000% due 09/06/2028	TRY	54,700	1,558	02/17/2027		26	49
52.191% due 05/17/2028		851,200	24,513	Windstream Services LLC			
53.640% due 05/20/2026		5,400	159	10/25/2059 (e)		149	<u>1,933</u>
53.640% due 08/19/2026		3,700	109	ワラント合計			<u>1,982</u>
Ukraine Government International Bond				(取得原価 22,525千米ドル)			
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	短期金融商品 3.5%			
0.000% due 02/01/2036 (j)		500	243	コマーシャルペーパー 1.8%			
1.750% due 02/01/2029		1,266	763	AES Corp.			
1.750% due 02/01/2034		1,214	573	5.296% due 11/18/2024 (k)	USD	3,700	3,690
1.750% due 02/01/2035		507	234	AutoNation, Inc.			
1.750% due 02/01/2036		494	224	5.235% due 11/04/2024 (k)		11,500	11,493
Venezuela Government International Bond (f)				Bacardi-Martini BV (k)			
6.000% due 12/09/2049		3,367	416	5.171% due 11/27/2024		3,800	3,785
7.000% due 03/31/2038		1,883	262	5.176% due 12/05/2024		2,600	2,587
7.650% due 04/21/2025		5,349	748	5.221% due 11/21/2024		3,500	3,490
7.750% due 10/13/2029		1,200	156	5.261% due 11/14/2024		1,500	1,497
8.250% due 10/13/2034		5,991	834	5.277% due 11/07/2024		8,900	8,891
9.000% due 05/07/2049		3,161	449	Constellation Brands, Inc. (k)			
9.250% due 09/15/2027		4,274	660	5.095% due 11/22/2024		1,000	997
9.250% due 05/07/2028		6,512	973	5.121% due 11/05/2024		5,500	5,496
11.750% due 10/21/2026		680	110	Crown Castle, Inc. (k)			
11.950% due 08/05/2031		6,000	942	5.211% due 12/10/2024		37,800	37,587
ソブリン発行体合計			<u>877,831</u>	5.220% due 12/03/2024		2,700	2,687
(取得原価 967,483千米ドル)				Global Payments, Inc.			
	証券数			5.214% due 11/19/2024 (l)		6,100	6,082
普通株式 1.1%				Harley-Davidson Financial Services, Inc.			
Amsurg Corp.	1,095,323	59,678		5.287% due 12/05/2024 (k)		3,200	3,184
Cairo Mezz PLC	847,444	417		5.348% due 12/03/2024 (l)		3,000	2,986
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	7,779		5.351% due 11/18/2024 (k)		900	898
Constellation Oil Services Holding S.A.	421,249	70		5.992% due 11/04/2024 (k)		1,300	1,299
Corestate Capital Holding S.A.	2,742,788	0		Huntington Ingalls Industries, Inc.			
Dreamwell Ltd.	56	0		5.253% due 11/04/2024 (k)		3,750	3,748
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	1,489,122	3,075		5.283% due 11/05/2024 (l)		8,600	8,594
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	2,469		Jabil, Inc.			
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	1,724		5.325% due 11/07/2024 (l)		17,900	17,881
Intelsat S.A.	966,065	29,045		5.328% due 11/01/2024 (k)		7,400	7,399
National Bank of Greece S.A.	102,570	802		Jones Lang LaSalle Finance BV			
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	151,112	19,846		5.020% due 11/20/2024 (k)	USD	4,500	4,488
SSB Manufacturing Co.	56	0		5.020% due 11/21/2024 (k)		4,900	4,886
UBS Group AG	26,741	817		5.030% due 11/07/2024 (k)		3,900	3,896
WestMet Group Holdings LLC	8,915	39		5.040% due 11/14/2024 (k)		2,800	2,795
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,837	11		5.043% due 11/08/2024 (l)		21,500	21,477
Windstream Holdings II LLC	226,019	5,560		Reckitt Benckiser Treasury Services PLC (k)			
普通株式合計		<u>131,332</u>		4.956% due 12/10/2024		7,900	7,856
(取得原価 196,429千米ドル)				4.958% due 12/13/2024		11,800	11,730
商業不動産証券 0.2%				Southern California Edison Co. (k)			
Uniti Group, Inc.	81	412		5.001% due 01/06/2025		11,500	11,392
VICI Properties, Inc.	760	24,153		5.048% due 01/07/2025		3,700	3,665
商業不動産証券合計		<u>24,565</u>		Targa Resources Corp.			
(取得原価 6,088千米ドル)				5.060% due 11/14/2024 (k)		3,300	<u>3,293</u>
住宅および商業不動産ローン 0.0%							<u>209,749</u>
Project Alpha							

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
レボ取引 0.6%			2.340% due 11/01/2024	EUR 80	87
		71,739	4.330% due 11/01/2024	USD 444	444
短期債券 0.0%					23,728
Gateway Re Ltd.			米国短期国債 0.9%		
16.695% due 12/23/2024 (k)	1,100	1,090	4.568% due 01/16/2025 (l)	94,070	93,186
TER Finance Jersey Ltd.			4.638% due 12/17/2024 (k)	5,257	5,226
7.081% due 01/02/2025 (k)	4,000	3,956	4.688% due 12/03/2024 (k)	4,946	4,926
		5,046			103,338
定期預金 0.2%			短期金融商品合計		413,600
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			(取得原価 413,749千米ドル)		
2.990% due 11/01/2024	NZD 286	170	有価証券投資合計(a) 157.4%		18,398,302
3.400% due 11/01/2024	AUD 484	317	(取得原価 19,175,610千米ドル)		
4.330% due 11/01/2024	USD 60	60	金融デリバティブ商品 0.3%		38,262
Bank of Nova Scotia			(取得原価またはプレミアム (純額) (19,851)千米ドル)		
2.850% due 11/01/2024	CAD 270	194	その他の資産および負債 (純額) (57.7%)		(6,745,686)
4.330% due 11/01/2024	USD 1	1	純資産 100.0%		11,690,878
BNP Paribas Bank					
2.250% due 11/01/2024	SGD 1	1	投資有価証券明細表に対する注記:		
2.310% due 11/01/2024	SEK 3,666	343			
2.940% due 11/01/2024	HKD 458	59	* 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		
2.990% due 11/01/2024	NZD 176	105	いる場合があります。		
3.490% due 11/01/2024	NOK 3,454	313	(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		
6.440% due 11/01/2024	ZAR 8,453	478	7.8%、その他23.3%です。		
Brown Brothers Harriman & Co.			(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		
0.010% due 11/01/2024	JPY 17,230	113	分の利率は、実行時に決定されます。		
0.250% due 11/01/2024	CHF 1	1	(c) 偶発転換社債です。		
2.020% due 11/01/2024	DKK 3	0	(d) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。		
2.310% due 11/01/2024	SEK 1	0	(e) 発行時決済証券です。		
2.340% due 11/01/2024	EUR 1	1	(f) 当該証券は、デフォルト状態にあります。		
2.850% due 11/01/2024	CAD 327	234	(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		
4.330% due 11/01/2024	USD 102	102	現物債を充当できる債券です。		
Citibank N.A.			(h) 当該証券は、インタレスト・オンリー (「I O」) またはI Oストリップです。		
2.340% due 11/01/2024	EUR 45	49	(i) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。		
4.330% due 11/01/2024	USD 646	646	(j) 当該証券は、将来において利息が発生します。		
DBS Bank Ltd.			(k) 利率は満期までの利回りです。		
4.330% due 11/01/2024	400	400	(l) 利率は満期までの利回り (加重平均) です。		
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			

D I A M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）

D I A M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				
12期(2021年4月5日)	円	%	%	%	%	百万円 1,064
13期(2022年4月5日)	10,080	△0.1	62.4	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,071	△0.1	71.8	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	10,063	△0.1	62.0	—	—	483
16期(2025年4月7日)	10,055	△0.1	81.1	—	—	3,881
	10,065	0.1				

（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。

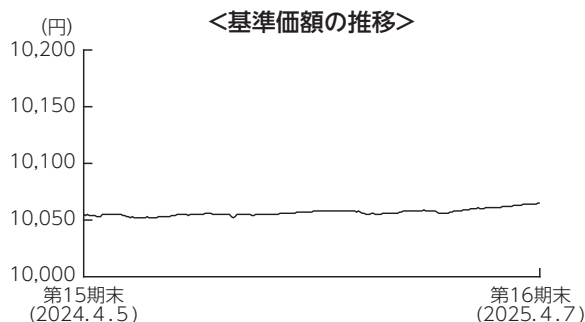
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	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
(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

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

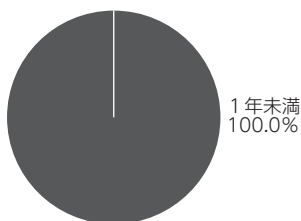
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りはゼロ近辺で始まりましたが、日銀が2024年7月、2025年1月に政策金利を引き上げたことから、同利回りは徐々に上昇しました。

ポートフォリオについて

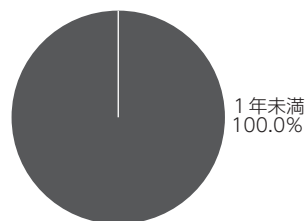
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【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 B B 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
国 債 証 券	千円 3,150,000	千円 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	
1 2 6 1 回 国庫短期証券	－	100,000	99,997	2025/04/10
1 2 8 0 回 国庫短期証券	－	300,000	299,979	2025/04/14
1 2 8 3 回 国庫短期証券	－	400,000	399,908	2025/04/28
1 2 6 7 回 国庫短期証券	－	400,000	399,844	2025/05/12
1 2 8 9 回 国庫短期証券	－	500,000	499,730	2025/05/26
1 2 9 0 回 国庫短期証券	－	400,000	399,752	2025/06/02
1 2 3 8 回 国庫短期証券	－	50,000	49,960	2025/06/20
1 2 7 9 回 国庫短期証券	－	300,000	299,715	2025/07/10
1 2 4 4 回 国庫短期証券	－	100,000	99,900	2025/07/22
1 2 9 1 回 国庫短期証券	－	400,000	399,372	2025/09/10
4 5 7 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
公 社 債	千円 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	等	734,359,151
一		
ル		
・		
コ	債(評価額)	3,147,577,500
公		
社		
未	利	21,880
収	息	
前	用	13,698
払	費	
(B) 負	債	—
(C) 純	資 産 総 額(A－B)	3,881,972,229
元	本	3,856,870,274
次	益	25,101,955
期	損	
繰	金	
越		
損		
益		
(D) 受	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	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
追加設定元本額	9,658,635,020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)	1,988,665円
一部解約元本額	6,282,998,308円	期末元本合計	3,856,870,274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		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ビムコ・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		

■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)