

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース

運用報告書(全体版)

第90期（決算日2023年11月16日） 第91期（決算日2023年12月18日） 第92期（決算日2024年1月16日）
第93期（決算日2024年2月16日） 第94期（決算日2024年3月18日） 第95期（決算日2024年4月16日）

作成対象期間（2023年10月17日～2024年4月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
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。

●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	2016年4月22日から2026年4月16日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)	PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
66期(2021年11月16日)	10,681	30	△0.2	0.0	—	99.2	31,976		
67期(2021年12月16日)	10,543	30	△1.0	0.0	—	99.3	32,238		
68期(2022年1月17日)	10,506	30	△0.1	0.0	—	99.3	32,627		
69期(2022年2月16日)	10,521	30	0.4	0.0	—	99.3	33,503		
70期(2022年3月16日)	10,210	30	△2.7	0.0	—	99.3	33,032		
71期(2022年4月18日)	10,823	30	6.3	0.0	—	99.4	35,287		
72期(2022年5月16日)	10,864	30	0.7	0.0	—	99.4	35,436		
73期(2022年6月16日)	10,988	30	1.4	0.0	—	99.3	35,827		
74期(2022年7月19日)	11,274	30	2.9	0.0	—	99.3	36,894		
75期(2022年8月16日)	11,226	30	△0.2	0.0	—	99.2	37,324		
76期(2022年9月16日)	11,744	30	4.9	0.0	—	99.3	39,267		
77期(2022年10月17日)	11,637	30	△0.7	0.0	—	99.4	39,180		
78期(2022年11月16日)	11,260	30	△3.0	0.0	—	99.2	39,004		
79期(2022年12月16日)	11,293	30	0.6	0.0	—	99.3	40,634		
80期(2023年1月16日)	10,575	30	△6.1	0.0	—	99.2	38,421		
81期(2023年2月16日)	10,988	30	4.2	0.0	—	99.4	40,818		
82期(2023年3月16日)	10,809	30	△1.4	0.0	—	99.4	41,132		
83期(2023年4月17日)	10,922	30	1.3	0.0	—	99.3	42,174		
84期(2023年5月16日)	11,132	30	2.2	0.0	—	99.1	44,117		
85期(2023年6月16日)	11,492	30	3.5	0.0	—	98.5	47,073		
86期(2023年7月18日)	11,481	30	0.2	0.0	—	98.7	48,471		
87期(2023年8月16日)	11,834	30	3.3	0.0	—	98.8	51,197		
88期(2023年9月19日)	12,074	30	2.3	0.0	—	98.7	53,501		
89期(2023年10月16日)	11,994	30	△0.4	0.0	—	98.7	53,841		
90期(2023年11月16日)	12,243	30	2.3	0.0	—	98.9	55,777		
91期(2023年12月18日)	11,919	30	△2.4	0.0	—	98.4	55,498		
92期(2024年1月16日)	12,253	30	3.1	0.0	—	99.0	57,761		
93期(2024年2月16日)	12,630	30	3.3	0.0	—	99.0	59,992		
94期(2024年3月18日)	12,583	30	△0.1	0.0	—	99.0	60,450		
95期(2024年4月16日)	12,851	30	2.4	0.0	—	98.8	61,887		

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
			騰 落 率	率						
第90期	(期 首) 2023年10月16日	円		%	%		%		%	
	10月末	11,994		—	0.0		—		98.7	
	(期 末) 2023年11月16日	11,833		△1.3	0.0		—		99.0	
第91期	(期 首) 2023年11月16日	12,243		—	0.0		—		98.9	
	11月末	12,166		△0.6	0.0		—		99.0	
	(期 末) 2023年12月18日	11,949		△2.4	0.0		—		98.4	
第92期	(期 首) 2023年12月18日	11,919		—	0.0		—		98.4	
	12月末	11,928		0.1	0.0		—		99.0	
	(期 末) 2024年1月16日	12,283		3.1	0.0		—		99.0	
第93期	(期 首) 2024年1月16日	12,253		—	0.0		—		99.0	
	1月末	12,515		2.1	0.0		—		99.0	
	(期 末) 2024年2月16日	12,660		3.3	0.0		—		99.0	
第94期	(期 首) 2024年2月16日	12,630		—	0.0		—		99.0	
	2月末	12,685		0.4	0.0		—		99.0	
	(期 末) 2024年3月18日	12,613		△0.1	0.0		—		99.0	
第95期	(期 首) 2024年3月18日	12,583		—	0.0		—		99.0	
	3月末	12,845		2.1	0.0		—		99.2	
	(期 末) 2024年4月16日	12,881		2.4	0.0		—		98.8	

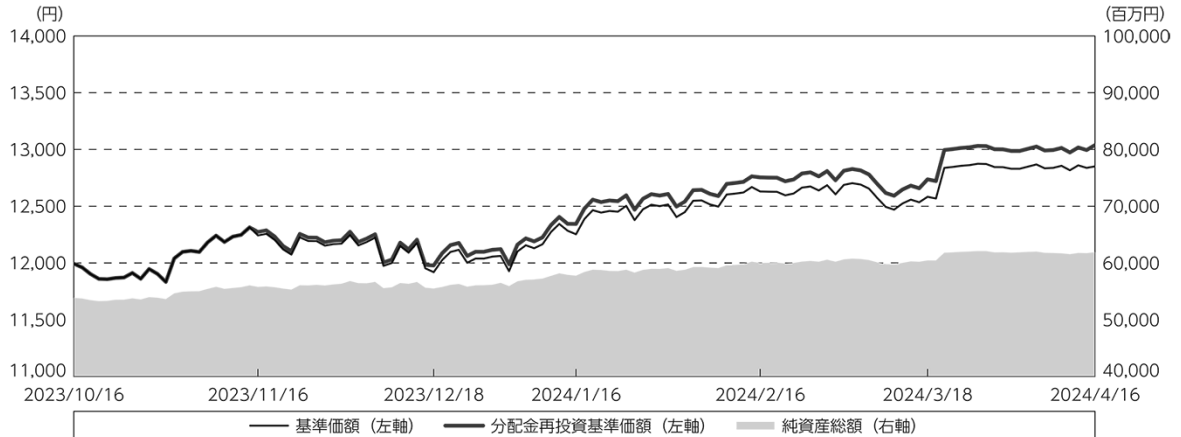
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第90期首：11,994円

第95期末：12,851円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率： 8.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年10月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

円/米ドルの為替変動

○投資環境

米国債は、当作成期間では利回りは小幅に低下（価格は上昇）しました。当作成期首から2023年12月にかけて、10月の米雇用統計における非農業部門雇用者数の伸びや10月の米CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったこと、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）後に公表された2024年末の政策金利見通しの中央値が前回から引き下げられたことなどを受け、利回りは低下基調で推移しました。2024年に入ってから、2024年1月の米雇用統計において市場予想を上回る雇用者数や賃金の伸びが示されたことや、1月の米CPI上昇率が市場予想を上回り、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ観測が後退する中で、利回りは上昇（価格は下落）しました。4月から当作成期末にかけても、市場予想を上回る経済指標にて米経済の底堅さが示されたほか、3月の米CPI上昇率が市場予想を上回り、FRBの利下げ観測が後退する中で利回りは上昇基調で推移しました。

新興国債券は、当作成期間では上昇しました（米ドルベース）。当作成期首から2023年12月にかけて、市場予想以上に伸びが鈍化した10月の米CPIを受けて米金利が低下したことや、12月のFOMCにおける最新の経済見通しで2024年に複数回の利下げが示唆されたことなどから米金利が急低下したこと、良好な市場心理などを背景にスプレッド（利回り格差）が縮小したことなどから上昇しました。2024年に入っても、リスク資産が堅調に推移したことや、新興国の一部の中央銀行が利下げを行なう中で今後の金融政策が緩和に向かうことが期待されたことで、上昇基調で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース】

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)】 受益証券および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)】

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド (M) を通じて世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行ないました。

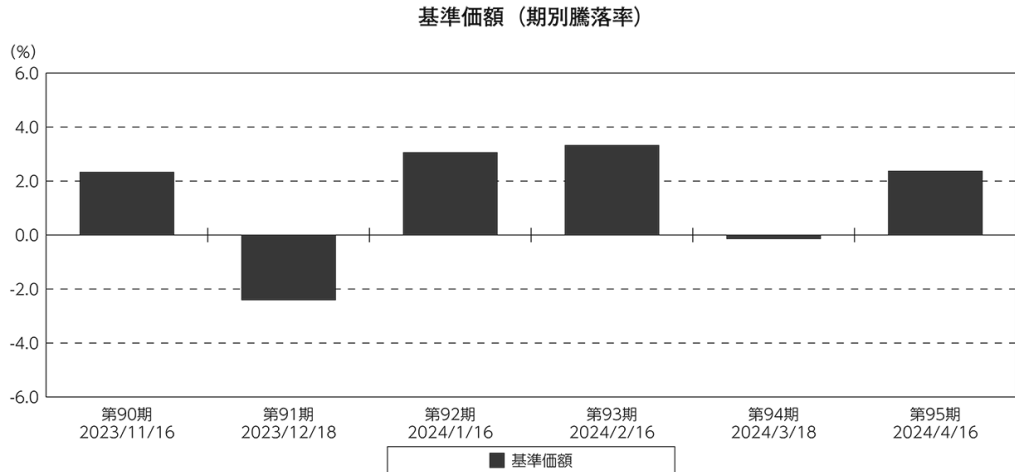
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2023年10月17日～ 2023年11月16日	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.244%	30 0.251%	30 0.244%	30 0.237%	30 0.238%	30 0.233%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,667	4,682	4,714	5,055	5,071	5,275

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券および[野村マネーポートフォリオ マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)]

世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行いません。

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性を踏まえ、次のような戦略を実行しています。

金利戦略については、保有するリスク性資産の価格変動の影響を和らげる適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しています。2024年3月には、米国において2024年半ばの利下げ観測が広がったことに伴い金利が低下したことに合わせて、米国の金利リスクをやや削減しました。また、インフレの勢いが落ち着きつつあり金利低下が見込まれる英国の金利リスクをやや積み増しました。一方、足元の金利水準等を踏まえ、日本の金利リスクは引き続き売り持ちとしています。

セクター戦略については、リスクオフ時に底堅い値動きが期待できる米政府関連債や米政府系住宅ローン担保証券について、全体で高位の組み入れを維持しています。一方、ハイ・イールド社債やバンクローンについては組み入れを抑制しつつも厳選した銘柄に投資しています。また、住宅価格が上昇してきた結果、借入比率が低くなり安定的な元利払いが期待される非政府系住宅ローン担保証券への投資を継続しています。利回りが相対的に高い新興国債券については、メキシコやブラジル等への分散投資を継続しています。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月17日～2024年4月16日)

項 目	第90期～第95期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 114	% 0.924	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(64)	(0.523)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(47)	(0.385)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	114	0.925	
作成期間の平均基準価額は、12,328円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

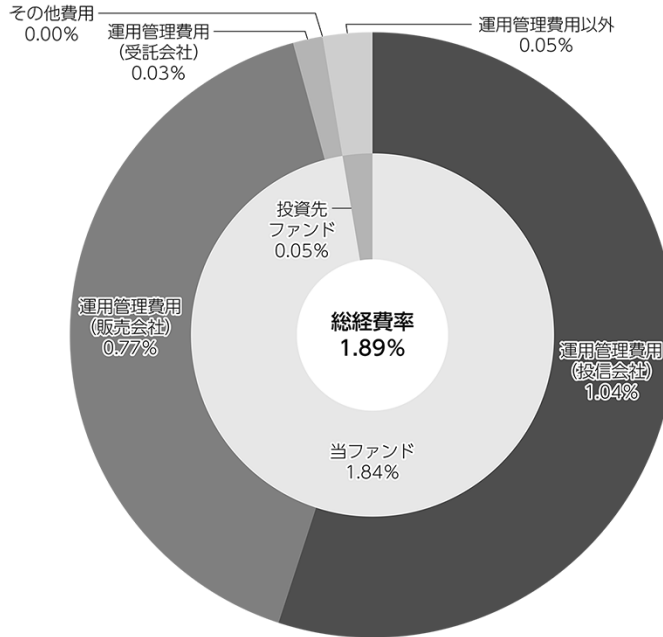
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.89%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.89
①当ファンドの費用の比率	1.84
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	0.05

(注) 当ファンドの費用は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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社から知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月17日～2024年4月16日)

投資信託証券

銘柄		第90期～第95期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	606,111	5,654,181	135,985	1,282,505

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月17日～2024年4月16日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年4月16日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第89期末	第95期末		
		口数	口数	評価額	比率
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	5,809,415	6,279,541	61,131,331	98.8
合計		5,809,415	6,279,541	61,131,331	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		第89期末	第95期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0	0	0.997

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、口数・評価額が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2024年4月16日現在)

項 目	第95期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 61,131,331	% 98.0
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0.997	0.0
コール・ローン等、その他	1,265,120	2.0
投資信託財産総額	62,396,451	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
	2023年11月16日現在	2023年12月18日現在	2024年1月16日現在	2024年2月16日現在	2024年3月18日現在	2024年4月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	56,159,110,504	55,918,090,441	58,128,459,189	60,523,619,347	60,929,191,694	62,396,451,094
コール・ローン等	1,010,824,959	1,041,913,794	954,545,506	1,112,081,900	1,111,051,095	1,265,115,806
投資信託受益証券(評価額)	55,148,284,548	54,636,328,570	57,166,285,916	59,411,536,450	59,818,139,602	61,131,331,635
野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額)	997	997	997	997	997	997
未収入金	—	239,847,080	7,626,770	—	—	—
未収利息	—	—	—	—	—	2,656
(B) 負債	381,188,691	419,283,730	367,427,634	531,055,723	478,309,037	508,592,412
未払金	114,525,739	49,723,632	119,560,294	224,303,324	147,014,161	130,899,318
未払収益分配金	136,675,694	139,691,284	141,417,954	142,504,301	144,129,923	144,476,958
未払解約金	44,688,400	139,286,856	23,501,674	71,804,244	92,869,403	142,741,765
未払信託報酬	85,196,492	90,473,769	82,848,599	92,333,747	94,183,338	90,366,803
未払利息	952	494	492	198	98	—
その他未払費用	101,414	107,695	98,621	109,909	112,114	107,568
(C) 純資産総額(A-B)	55,777,921,813	55,498,806,711	57,761,031,555	59,992,563,624	60,450,882,657	61,887,858,682
元本	45,558,564,780	46,563,761,552	47,139,318,055	47,501,433,753	48,043,307,678	48,158,986,148
次期繰越損益金	10,219,357,033	8,935,045,159	10,621,713,500	12,491,129,871	12,407,574,979	13,728,872,534
(D) 受益権総口数	45,558,564,780口	46,563,761,552口	47,139,318,055口	47,501,433,753口	48,043,307,678口	48,158,986,148口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,243円	11,919円	12,253円	12,630円	12,583円	12,851円

(注) 第90期首元本額は44,891,416,856円、第90～95期中追加設定元本額は6,509,103,211円、第90～95期中一部解約元本額は3,241,533,919円、1口当たり純資産額は、第90期1.2243円、第91期1.1919円、第92期1.2253円、第93期1.2630円、第94期1.2583円、第95期1.2851円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額172,392,142円。

○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2023年10月17日～ 2023年11月16日	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	292,855,119	298,628,862	305,046,203	307,085,527	310,769,706	312,101,687
受取配当金	292,867,726	298,645,739	305,062,577	307,091,185	310,775,482	312,052,037
受取利息	-	-	-	-	-	49,688
支払利息	△ 12,607	△ 16,877	△ 16,374	△ 5,658	△ 5,776	△ 38
(B) 有価証券売買損益	1,063,980,957	△ 1,566,291,930	1,478,663,553	1,689,241,936	△ 296,224,174	1,195,871,952
売買益	1,068,322,523	6,589,222	1,481,437,829	1,703,204,128	1,757,250	1,211,450,688
売買損	△ 4,341,566	△ 1,572,881,152	△ 2,774,276	△ 13,962,192	△ 297,981,424	△ 15,578,736
(C) 信託報酬等	△ 85,297,906	△ 90,581,464	△ 82,947,220	△ 92,443,656	△ 94,295,452	△ 90,474,371
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,271,538,170	△ 1,358,244,532	1,700,762,536	1,903,883,807	△ 79,749,920	1,417,499,268
(E) 前期繰越損益金	5,533,341,172	6,582,928,148	5,042,343,896	6,511,746,266	8,211,235,478	7,868,858,835
(F) 追加信託差損益金	3,551,153,385	3,850,052,827	4,020,025,022	4,218,004,099	4,420,219,344	4,586,991,389
(配当等相当額)	(14,594,730,554)	(15,151,847,282)	(15,478,639,113)	(15,743,261,551)	(16,081,489,209)	(16,265,496,417)
(売買損益相当額)	(△11,043,577,169)	(△11,301,794,455)	(△11,458,614,091)	(△11,525,257,452)	(△11,661,269,865)	(△11,678,505,028)
(G) 計(D+E+F)	10,356,032,727	9,074,736,443	10,763,131,454	12,633,634,172	12,551,704,902	13,873,349,492
(H) 収益分配金	△ 136,675,694	△ 139,691,284	△ 141,417,954	△ 142,504,301	△ 144,129,923	△ 144,476,958
次期繰越損益金(G+H)	10,219,357,033	8,935,045,159	10,621,713,500	12,491,129,871	12,407,574,979	13,728,872,534
追加信託差損益金	3,551,153,385	3,850,052,827	4,020,025,022	4,218,004,099	4,420,219,344	4,586,991,389
(配当等相当額)	(14,594,730,554)	(15,151,847,282)	(15,478,639,113)	(15,743,261,551)	(16,081,489,209)	(16,265,496,417)
(売買損益相当額)	(△11,043,577,169)	(△11,301,794,455)	(△11,458,614,091)	(△11,525,257,452)	(△11,661,269,865)	(△11,678,505,028)
分配準備積立金	6,668,203,648	6,651,284,262	6,744,943,420	8,273,125,772	8,283,579,809	9,141,881,145
繰越損益金	-	△ 1,566,291,930	△ 143,254,942	-	△ 296,224,174	-

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2023年10月17日～2024年4月16日)は以下の通りです。

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2023年10月17日～ 2023年11月16日	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	274,447,831円	208,047,398円	290,862,228円	292,867,693円	216,474,254円	293,373,492円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	567,822,267円	0円	0円	1,469,712,893円	0円	832,296,251円
c. 信託約款に定める収益調整金	14,594,730,554円	15,151,847,282円	15,478,639,113円	15,743,261,551円	16,081,489,209円	16,265,496,417円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,962,609,244円	6,582,928,148円	6,595,499,146円	6,653,049,487円	8,211,235,478円	8,160,688,360円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	21,399,609,896円	21,942,822,828円	22,365,000,487円	24,158,891,624円	24,509,198,941円	25,551,854,520円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,697円	4,712円	4,744円	5,085円	5,101円	5,305円
g. 分配金	136,675,694円	139,691,284円	141,417,954円	142,504,301円	144,129,923円	144,476,958円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
1万円当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)/N(USD)

2023年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等に実質的に投資を行ない、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指します。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等
管 理 会 社 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
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
管 理 事 務 代 行 会 社 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
名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ) エス・シー・エー

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2023年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 23,195
受取配当(外国税額控除後)	0
雑収入	0
収益合計	23,195
費用:	
投資顧問報酬 - W (USD)	142
運用報酬 - M (JPY 投資顧問)	777
運用報酬 - M (USD 投資顧問)	276
運用報酬 - P (JPY)	204
運用報酬 - R (USD)	122
運用報酬 - S (USD)	82 ⁽¹⁾
運用報酬 - T (JPY)	4,430
運用報酬 - U2 (JPY)	273
運用報酬 - X (JPY)	28
管理報酬 - R (USD)	37
管理報酬 - S (USD)	25 ⁽¹⁾
管理報酬 - W (USD)	44
分配支払手数料 - M (JPY 投資顧問)	674
分配支払手数料 - M (USD 投資顧問)	239
分配支払手数料 - P (JPY)	204
代理店報酬 - M (JPY 投資顧問)	52
代理店報酬 - M (USD 投資顧問)	18
支払利息	2,673
費用合計	10,300
純投資損益	12,895
当期実現損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)*	(128)
関連投資	231,638
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(570,750)
外貨通貨	3,475
当期実現損益	(335,765)

当期末実現評価損益:

投資有価証券	21
関連投資	299,928
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	73,407
外貨建資産および負債	74
当期末実現評価損益	373,430
当期損益	37,665
運用の結果による純資産の増減額	\$ 50,560
*外国税	\$ 0

※金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

⁽¹⁾ 2022年12月21日(設定日)から2023年10月31日までの期間

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
N (JPY)	\$ 3,915,624
N (USD)	2,557,554
期末現在発行済受益証券数	
N (JPY)	87,363
N (USD)	42,125
期末1口当たり純資産価格	
N (JPY)	\$ 44.82
N (USD)	60.71

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は10,269,127千米ドル。

組入資産の明細

(金額の単位は千*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

	2023年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 3.4%		
短期金融商品 3.4%		
定期預金 0.0%		
Bank of Nova Scotia		
4.830% due 11/01/2023	\$ 27	\$ 27
Brown Brothers Harriman & Co.		
4.830% due 11/01/2023	2	2
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	113	113
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	97	97
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	206	206
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 2	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 11	11
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 9	0
4.830% due 11/01/2023	\$ 262	262
		718
米財務省証券 3.4%		
5.334% due 11/14/2023 (a)	14,000	13,973
5.355% due 11/21/2023 (a)	21,261	21,199
5.365% due 12/12/2023 (a)	13,000	12,922
5.372% due 01/18/2024 (b)	7,800	7,710
5.374% due 12/07/2023 (a)	5,600	5,570
5.377% due 12/14/2023 (b)	26,200	26,035
5.385% due 01/25/2024 (a)	22,700	22,416
5.396% due 11/24/2023 (a)	9,200	9,169
5.405% due 01/04/2024 (a)	20,600	20,406
5.405% due 01/11/2024 (b)	154,700	153,085
5.414% due 01/23/2024 (a)	18,000	17,780
5.414% due 01/16/2024 (a)	10,700	10,580
5.431% due 01/30/2024 (a)	10,300	10,163
5.441% due 02/06/2024 (a)	17,300	17,052
		348,060
短期金融商品合計		348,778
(取得原価 \$348,759)		
投資有価証券合計		348,778
(取得原価 \$348,759)		

口数
(単位:千)

評価額
(単位:千)

関連投資 97.8%			
その他の投資会社 97.8%			
PIMCO パミュダ・インカム・ファンド(M)			
(取得原価 \$10,020,480)		693,561	10,181,475
関連投資合計			10,181,475
(取得原価 \$10,020,480)			
投資合計 101.2%			\$ 10,530,253
(取得原価 \$10,369,239)			
金融デリバティブ商品 (1.2%)			(123,895)
(取得原価またはプレミアム \$0)			
その他の資産および負債 (0.0%)			(667)
純資産 100.0%			\$ 10,405,691

投資有価証券明細表に対する注記(金額単位:千米ドル)

- (a) クーポンは最終利回りである。
 (b) クーポンは加重平均最終利回りである。

◎店頭金融デリバティブ商品

2023年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	11/2023	JPY 1,610,831	\$ 10,811	\$ 175	\$ 0
BPS	11/2023	\$ 1,754	JPY 262,091	0	(23)
BPS	11/2023	2,751	409,559	0	(44)
BPS	11/2023	2,470	367,656	0	(40)
JPM	11/2023	JPY 300,970	\$ 2,012	25	0
JPM	11/2023	\$ 778	JPY 116,391	0	(10)
JPM	11/2023	45	6,799	0	(1)
MYI	11/2023	JPY 141,586	\$ 935	0	0
MYI	11/2023	\$ 2,979	JPY 450,909	0	0
MYI	11/2023	125	18,978	0	0
				\$ 200	\$ (118)

- F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、M (JPY 投資顧問)、N (JPY)クラス、P (JPY)クラス、Q (JPY)クラス、R (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)クラス、Z (JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		未実現評価損益					
				資産	負債				
AZD	11/2023	\$	51,176	JPY	7,606,046	\$	0	\$	(953)
BOA	11/2023	JPY	1,030,945	\$	6,875		68		0
BOA	11/2023	\$	1,911	JPY	283,637		0		(38)
BPS	11/2023	JPY	1,144,916	\$	7,683		123		0
BPS	11/2023		3,767,140		25,167		292		0
BPS	11/2023	\$	7,597	JPY	1,144,916		0		(37)
CBK	11/2023	JPY	112,987,492	\$	751,417		5,354		0
CBK	12/2023	\$	635,353	JPY	95,219,229		0		(3,205)
DUB	11/2023	JPY	282,100,651	\$	1,869,628		6,901		0
DUB	11/2023	\$	1,291,052	JPY	191,043,295		0		(29,582)
DUB	12/2023		1,869,628		280,681,417		0		(6,221)
GLM	11/2023	JPY	3,566,356	\$	23,994		445		0
GLM	11/2023	\$	52,569	JPY	7,798,910		0		(1,072)
JPM	11/2023	JPY	6,555,452	\$	43,301		15		0
JPM	11/2023	\$	140,639	JPY	20,885,896		0		(2,728)
JPM	12/2023		43,301		6,522,486		1		0
MBC	11/2023	JPY	637,972	\$	4,277		64		0
MBC	11/2023	\$	3,679	JPY	546,680		0		(70)
MYI	11/2023	JPY	34,492,948	\$	228,170		411		0
MYI	11/2023	\$	34,144	JPY	5,073,696		0		(642)
MYI	12/2023		120,636		18,160,488		0		(71)
SCX	11/2023	JPY	1,185,857	\$	7,934		103		0
SSB	11/2023		60,546,400		400,000		209		0
SSB	12/2023	\$	400,000	JPY	60,242,184		0		(60)
TOR	11/2023	JPY	85,314,933	\$	568,577		5,237		0
TOR	11/2023	\$	4,749,153	JPY	704,953,574		0		(94,304)
TOR	12/2023		568,577		84,882,758		0		(5,051)
UAG	11/2023	JPY	357,791,315	\$	2,377,747		15,231		0
UAG	12/2023	\$	2,377,747	JPY	355,986,844		0		(14,397)
						\$	34,454	\$	(158,431)
外国為替先渡し契約合計						\$	34,654	\$	(158,549)

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)

組入資産の明細

(金額の単位は千*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

		2023年10月31日		
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 148.7%				
バンクローン 4.3%				
AAdvantage Loyalty IP Ltd.				
10.427% due 04/20/2028	\$	9,453	\$	9,600
AmSurg LLC				
13.258% due 04/29/2027		78,267		91,831
16.695% due 04/28/2028 (b)		39,584		36,017
Azalea TopCo, Inc.				
9.184% due 07/24/2026		818		778
Carnival Corp.				
7.618% due 06/30/2025	EUR	11,263		11,919
8.689% due 10/18/2028	\$	2,290		2,252
Cengage Learning, Inc.				
10.405% due 07/14/2026		11,893		11,783
Charter Communications Operating LLC				
7.074-7.133% due 02/01/2027		3,069		3,065
DIRECTV Financing LLC				
10.439% due 08/02/2027		7,101		6,923
Envalor Finance GmbH				
9.448% due 03/29/2030	EUR	10,900		10,686
10.883% due 03/29/2030	\$	19,602		18,070
Envision Healthcare Corp.				
13.250% due 07/10/2026		23,591		23,591
Finastra USA, Inc.				
2.579% due 09/13/2029 (c)		614		603
12.582% due 09/13/2029		6,161		6,053
GTCR W Merger Sub LLC				
8.334% due 09/20/2030		9,200		9,146
iHeartCommunications, Inc.				
8.439% due 05/01/2026		49,324		42,248
Iqvia, Inc.				
5.868% due 03/07/2024	EUR	3,900		4,123
Lealand Finance Co. BV				
3.000-6.439% due 06/30/2025	\$	613		337
8.439% due 06/28/2024		261		190
Poseidon Bidco SAS				
9.222% due 09/30/2028	EUR	39,600		42,014
Pug LLC				
8.939% due 02/12/2027	\$	780		738
Sigma Holdco BV				
7.413% due 07/02/2025	EUR	1,820		1,920
Sotera Health Holdings LLC				
8.395% due 12/11/2026	\$	3,362		3,340
SS&C Technologies Holdings, Inc.				
7.189% due 04/16/2025		2,824		2,825
SVF II Finco (Cayman) LP				
5.000% due 12/21/2025			32,083	30,109
Syniverse Holdings LLC				
12.390% due 05/13/2027			24,909	22,192
Team Health Holdings, Inc.				
8.189% due 02/06/2024			1,685	1,650
TransDigm, Inc.				
8.640% due 02/22/2027			786	787
8.640% due 08/24/2028			24,180	24,180
U.S. Renal Care, Inc.				
10.446% due 06/20/2028			3,155	1,956
United AirLines, Inc.				
9.189% due 04/21/2028			2,439	2,438
Westmoreland Coal Co.				
8.000% due 03/15/2029			349	260
Windstream Services LLC				
9.424% due 02/23/2027			4,920	4,846
11.674% due 09/21/2027			8,020	7,450
バンクローン合計				435,920
(取得原価 \$444,839)				
社債・約束手形 15.6%				
銀行・金融 7.4%				
AGFC Capital Trust I				
7.405% due 01/15/2067			2,200	1,157
AIB Group PLC				
5.250% due 10/23/2031	EUR		4,060	4,326
6.608% due 09/13/2029	\$		5,200	5,088
Armor Holdco, Inc.				
8.500% due 11/15/2029			200	175
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates				
5.849% due 06/15/2050			7,900	6,006
Aroundtown S.A.				
5.375% due 03/21/2029			11,300	8,843
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2.528% due 11/18/2027			43,530	36,373
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1.875% due 01/09/2026	EUR		7,100	6,735
2.625% due 04/28/2025			1,000	996
3.625% due 09/24/2024			900	929
6.750% due 03/02/2026			12,961	13,648
7.708% due 01/18/2028			1,200	1,111
8.000% due 01/22/2030			5,237	5,217
8.500% due 09/10/2030			2,000	1,992

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Banco de Credito del Peru S.A.					
4.650% due 09/17/2024	PEN 16,400	4,133			
Banco Santander S.A. (d)					
6.527% due 11/07/2027	\$ 11,000	11,022			
6.607% due 11/07/2028	8,400	8,413			
Bank of Nova Scotia					
4.900% due 06/04/2025 (e)(f)	1,124	1,029			
Barclays PLC					
4.972% due 05/16/2029	2,600	2,394			
6.490% due 09/13/2029	8,500	8,290			
6.692% due 09/13/2034	9,900	9,368			
7.437% due 11/02/2033	400	399			
BPCE S.A.					
6.714% due 10/19/2029	19,000	18,741			
7.003% due 10/19/2034	11,600	11,278			
Brandywine Operating Partnership LP					
3.950% due 11/15/2027	2,000	1,659			
4.550% due 10/01/2029	1,500	1,149			
CA Immobilien Anlagen AG					
1.000% due 10/27/2025	EUR 3,400	3,214			
CaixaBank S.A.					
6.208% due 01/18/2029	\$ 5,400	5,214			
6.840% due 09/13/2034	7,800	7,376			
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (b)					
4.375% due 04/12/2027	300	17			
4.450% due 08/17/2026	500	32			
5.950% due 10/20/2025	200	15			
6.000% due 07/16/2025	200	14			
6.450% due 11/07/2024	600	39			
Corestate Capital Holding S.A. (g)					
8.000% due 12/31/2026	EUR 8,491	6,066			
10.000% due 12/31/2026	1,300	1,374			
Corsair International Ltd.					
8.802% due 01/28/2027	10,000	10,411			
9.152% due 01/28/2029	4,100	4,247			
Country Garden Holdings Co. Ltd. (b)					
2.700% due 07/12/2026	\$ 2,100	92			
3.125% due 10/22/2025	3,400	147			
3.875% due 10/22/2030	1,700	78			
CPI Property Group S.A.					
2.750% due 05/12/2026	EUR 2,100	1,850			
Credit Suisse AG					
0.495% due 02/02/2024	\$ 5,200	5,116			
5.500% due 08/20/2026	EUR 14,000	15,202			
7.500% due 02/15/2028	\$ 10,500	10,907			
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (b)	9,046	995			
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl					
2.125% due 11/19/2025	EUR 433	418			
CTP NV					
1.250% due 06/21/2029	7,500	5,937			
1.500% due 09/27/2031	8,200	6,001			
Deutsche Bank AG					
1.375% due 02/17/2032	8,500	6,708			
1.750% due 11/19/2030	6,200	5,286			
2.129% due 11/24/2026	\$ 1,200	1,084			
3.035% due 05/28/2032	700	522			
3.547% due 09/18/2031	7,400	5,815			
3.961% due 11/26/2025	3,127	3,016			
6.720% due 01/18/2029	2,900	2,848			
EPR Properties					
4.750% due 12/15/2026	256	234			
4.950% due 04/15/2028	1,132	987			
G City Europe Ltd.					
4.250% due 09/11/2025	EUR 400	376			
GLP Capital LP					
5.250% due 06/01/2025	\$ 650	635			
5.300% due 01/15/2029	3,142	2,873			
Goodman U.S. Finance Three LLC					
3.700% due 03/15/2028	2,324	2,070			
Highwoods Realty LP					
3.050% due 02/15/2030	200	150			
HSBC Holdings PLC					
2.848% due 06/04/2031	3,300	2,591			
3.973% due 05/22/2030	14,100	12,187			
5.402% due 08/11/2033	400	360			
6.254% due 03/09/2034	29,500	28,014			
Hudson Pacific Properties LP					
3.250% due 01/15/2030	100	64			
3.950% due 11/01/2027	500	384			
5.950% due 02/15/2028	2,200	1,733			
InCaps Funding I Ltd.					
7.671% due 06/01/2033	6,069	5,705			
KBC Group NV					
6.324% due 09/21/2034	5,500	5,211			
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.					
3.250% due 11/12/2025	EUR 1,400	1,322			
Kilroy Realty LP					
4.250% due 08/15/2029	\$ 300	250			
Lloyds Banking Group PLC					
7.875% due 06/27/2029 (e)(f)	GBP 1,706	1,829			
Nationwide Building Society					
3.960% due 07/18/2030	\$ 5,600	4,867			
4.302% due 03/08/2029	12,500	11,366			
4.500% due 11/01/2026 (d)	EUR 12,400	13,186			
NatWest Group PLC					
4.445% due 05/08/2030	\$ 17,600	15,610			
5.076% due 01/27/2030	16,500	15,150			
6.016% due 03/02/2034	15,900	14,817			
New Metro Global Ltd.					
4.500% due 05/02/2026	1,000	173			
4.625% due 10/15/2025	200	46			
4.800% due 12/15/2024	1,400	441			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Park Aerospace Holdings Ltd.			3.750% due 02/15/2027	4,300	3,873
5.500% due 02/15/2024	575	571	4.125% due 08/15/2030	5,684	4,694
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			4.250% due 12/01/2026	3,600	3,326
6.051% due 09/23/2035	68	67	4.625% due 12/01/2029	3,600	3,117
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			Voyager Aviation Holdings LLC		
5.971% due 03/22/2037	763	686	8.500% due 05/09/2026 (b)	4,421	2,404
6.051% due 03/22/2037	4,829	3,622			757,304
Preferred Term Securities XXV Ltd.					
5.961% due 06/22/2037	18,320	15,939	工業 3.2%		
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust		
5.971% due 09/22/2037	27,065	22,734	5.250% due 04/01/2029	1,869	1,791
Santander Holdings USA, Inc.			Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
4.500% due 07/17/2025	1,007	968	4.800% due 08/15/2027	3,270	3,119
Santander UK Group Holdings PLC			Amdocs Ltd.		
2.469% due 01/11/2028	1,000	864	2.538% due 06/15/2030	4,000	3,150
3.823% due 11/03/2028	3,400	2,993	American Airlines 2013-1 Class A Pass-Through Trust		
6.534% due 01/10/2029	9,900	9,690	4.000% due 07/15/2025	78	73
6.750% due 06/24/2024 (e)(f) GBP	16,610	19,749	American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust		
7.482% due 08/29/2029	4,800	5,976	3.700% due 10/01/2026	1,849	1,672
Seazen Group Ltd.			American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust		
6.000% due 08/12/2024 \$	700	301	3.375% due 05/01/2027	1,381	1,221
Societe Generale S.A.			American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
6.446% due 01/10/2029	8,050	7,868	3.575% due 01/15/2028	1,467	1,340
6.691% due 01/10/2034	15,100	14,150	American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust		
Sunac China Holdings Ltd.			3.200% due 06/15/2028	767	678
7.000% due 07/09/2025	800	128	American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust		
SVB Financial Group			3.350% due 10/15/2029	337	297
3.125% due 06/05/2030 (b)	100	57	BAT Capital Corp.		
U.S. Capital Funding VI Ltd.			6.343% due 08/02/2030	1,200	1,165
5.948% due 07/10/2043	23,084	17,602	6.421% due 08/02/2033	1,000	943
UBS Group AG			7.081% due 08/02/2053	1,100	982
3.091% due 05/14/2032	2,850	2,193	Boeing Co.		
3.750% due 03/26/2025	6,200	5,972	5.705% due 05/01/2040	5,728	5,071
3.869% due 01/12/2029	31,650	28,346	5.805% due 05/01/2050	4,500	3,878
4.194% due 04/01/2031	9,150	7,826	5.930% due 05/01/2060	9,900	8,338
5.959% due 01/12/2034	15,900	14,830	British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
6.301% due 09/22/2034	4,900	4,643	3.300% due 12/15/2032	85	72
6.327% due 12/22/2027	10,000	9,902	Broadcom, Inc.		
6.442% due 08/11/2028	3,360	3,326	2.450% due 02/15/2031	7,900	6,065
6.537% due 08/12/2033	22,110	21,257	3.137% due 11/15/2035	4,435	3,130
7.750% due 03/01/2029 EUR	3,540	4,151	3.469% due 04/15/2034	4,513	3,440
9.016% due 11/15/2033 \$	4,350	4,875	Carvana Co. (g)		
UniCredit SpA			12.000% due 12/01/2028	11,453	8,536
7.830% due 12/04/2023	72,590	72,690	13.000% due 06/01/2030	17,180	12,729
Unique Pub Finance Co. PLC			14.000% due 06/01/2031	20,329	15,161
7.395% due 03/28/2024 GBP	344	414	Community Health Systems, Inc.		
Uniti Group LP			5.625% due 03/15/2027	21,336	17,351
6.500% due 02/15/2029 \$	2,280	1,483	8.000% due 03/15/2026	8,401	7,691
10.500% due 02/15/2028	6,545	6,307	CoStar Group, Inc.		
VICI Properties LP			2.800% due 07/15/2030	2,000	1,554
3.500% due 02/15/2025	4,784	4,567			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
CVS Pass-Through Trust					
5.773% due 01/10/2033	129	125			
7.507% due 01/10/2032	515	525			
8.353% due 07/10/2031	514	532			
Energy Transfer LP					
4.950% due 05/15/2028	424	401			
Exela Intermediate LLC					
11.500% due 04/15/2026 (g)	541	92			
Ford Foundation					
2.815% due 06/01/2070	1,940	989			
Greene King Finance PLC					
3.593% due 03/15/2035 GBP	1,956	2,016			
4.064% due 03/15/2035	532	556			
5.106% due 03/15/2034	131	147			
7.139% due 12/15/2034	4,156	3,915			
GTCR W-2 Merger Sub LLC					
7.500% due 01/15/2031 \$	900	889			
Imperial Brands Finance PLC					
3.500% due 07/26/2026	1,900	1,771			
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust					
4.000% due 11/15/2032	6,106	5,408			
Market Bidco Finco PLC					
4.750% due 11/04/2027 EUR	17,800	16,152			
Massachusetts Institute of Technology					
4.678% due 07/01/2114 \$	65	50			
5.600% due 07/01/2111	103	96			
Mitchells & Butlers Finance PLC					
6.013% due 12/15/2028 GBP	820	922			
6.022% due 12/15/2030 \$	373	346			
Nissan Motor Co. Ltd.					
3.522% due 09/17/2025	8,300	7,852			
4.345% due 09/17/2027	8,700	7,869			
4.810% due 09/17/2030	2,250	1,912			
NMG Holding Co., Inc.					
7.125% due 04/01/2026	11,900	11,142			
ONEOK, Inc.					
5.800% due 11/01/2030	800	770			
6.050% due 09/01/2033	3,500	3,356			
6.625% due 09/01/2053	2,900	2,713			
Oracle Corp.					
3.850% due 04/01/2060	899	540			
PeaceHealth Obligated Group					
3.218% due 11/15/2050	3,100	1,735			
Roadster Finance DAC					
2.375% due 12/08/2027 EUR	1,000	889			
Rolls-Royce PLC					
4.625% due 02/16/2026	3,514	3,672			
5.750% due 10/15/2027 GBP	3,199	3,672			
Royal Caribbean Cruises Ltd.					
11.500% due 06/01/2025 \$	2,410	2,549			
Russian Railways Via RZD Capital PLC					
7.487% due 03/25/2049 (b) GBP	6,300	4,969			
Sands China Ltd.					
4.300% due 01/08/2026 \$	1,800	1,671			
5.375% due 08/08/2025	2,300	2,228			
5.650% due 08/08/2028	2,400	2,222			
Syngenta Finance NV					
4.892% due 04/24/2025	800	782			
Times Square Hotel Trust					
8.528% due 08/01/2026	823	813			
U.S. Renal Care, Inc.					
10.625% due 06/28/2028	2,342	1,446			
United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust					
2.700% due 05/01/2032	1,288	1,049			
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust					
5.875% due 10/15/2027	20,509	20,217			
Venture Global Calcasieu Pass LLC					
3.875% due 08/15/2029	7,400	6,165			
3.875% due 11/01/2033	16,500	12,486			
4.125% due 08/15/2031	5,000	4,025			
Venture Global LNG, Inc.					
8.125% due 06/01/2028	7,600	7,384			
8.375% due 06/01/2031	8,400	8,022			
9.500% due 02/01/2029	46,750	47,524			
9.875% due 02/01/2032	15,550	15,777			
Veritas U.S., Inc.					
7.500% due 09/01/2025	1,950	1,598			
					331,428
公益事業 5.0%					
Altice Financing S.A.					
5.750% due 08/15/2029	11,389	8,820			
Altice France S.A.					
8.125% due 02/01/2027	2,744	2,316			
Charter Communications Operating LLC					
3.900% due 06/01/2052	9,800	5,536			
3.950% due 06/30/2062	2,600	1,389			
4.400% due 12/01/2061	7,100	4,137			
Constellation Oil Services Holding S.A.					
3.000% due 12/31/2026 (g)	387	273			
DISH DBS Corp.					
5.250% due 12/01/2026	11,110	8,983			
5.750% due 12/01/2028	11,110	8,089			
Enel Finance America LLC					
7.100% due 10/14/2027	1,000	1,023			
Enel Finance International NV					
7.500% due 10/14/2032	600	621			
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.					
2.250% due 11/22/2024 EUR	100	82			
2.949% due 01/24/2024	450	381			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.950% due 03/23/2027	\$ 1,800	1,251	5.500% due 04/12/2037	10,372	1,365
4.950% due 02/06/2028	1,000	695	6.000% due 05/16/2024	8,283	1,093
5.150% due 02/11/2026	5,700	4,275	6.000% due 11/15/2026	13,183	1,691
7.288% due 08/16/2037	500	390	9.000% due 11/17/2023	400	53
8.625% due 04/28/2034	2,372	2,163	9.750% due 05/17/2035	4,730	700
Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC			Petroleos Mexicanos		
1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	20,504	5.950% due 01/28/2031	5,319	3,809
2.950% due 04/15/2025	5,000	3,964	6.700% due 02/16/2032	58,087	42,867
2.950% due 01/27/2029	\$ 23,200	13,340	6.950% due 01/28/2060	6,116	3,468
Intelsat Jackson Holdings S.A.			7.690% due 01/23/2050	1,570	971
6.500% due 03/15/2030	70,143	61,763	PG&E Wildfire Recovery Funding LLC		
Netflix, Inc.			4.263% due 06/01/2036	3,600	3,148
3.875% due 11/15/2029	EUR 3,065	3,181	4.377% due 06/01/2039	3,990	3,407
Noble Finance II LLC			4.451% due 12/01/2047	7,700	6,063
8.000% due 04/15/2030	\$ 2,072	2,073	Prosus NV		
NPC Ukrenergó			1.985% due 07/13/2033	EUR 5,600	3,873
6.875% due 11/09/2028	1,200	324	2.085% due 01/19/2030	4,200	3,382
Pacific Gas & Electric Co.			3.061% due 07/13/2031	\$ 9,600	6,919
2.100% due 08/01/2027	1,910	1,618	4.193% due 01/19/2032	4,000	3,074
2.500% due 02/01/2031	2,600	1,929	4.987% due 01/19/2052	1,300	803
2.950% due 03/01/2026	8,508	7,813	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
3.000% due 06/15/2028	11,288	9,559	9.250% due 07/06/2024	499	504
3.150% due 01/01/2026	15,753	14,585	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
3.250% due 06/01/2031	3,800	2,952	9.750% due 01/06/2027	443	459
3.300% due 03/15/2027	3,838	3,443	Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
3.300% due 12/01/2027	14,666	12,779	8.200% due 04/06/2028	2,101	2,121
3.400% due 08/15/2024	6,570	6,421	Sprint Capital Corp.		
3.450% due 07/01/2025	12,102	11,478	8.750% due 03/15/2032	2,200	2,479
3.500% due 06/15/2025	8,068	7,678	Sprint LLC		
3.500% due 08/01/2050	4,660	2,597	7.125% due 06/15/2024	3,992	4,017
3.750% due 02/15/2024	10,188	10,121	7.625% due 03/01/2026	839	862
3.750% due 07/01/2028	13,613	11,944	Sprint Spectrum Co. LLC		
3.750% due 08/15/2042	418	258	5.152% due 03/20/2028	2,482	2,443
3.850% due 11/15/2023	1,830	1,828	System Energy Resources, Inc.		
3.950% due 12/01/2047	2,200	1,315	2.140% due 12/09/2025	6,100	5,555
4.000% due 12/01/2046	3,144	1,904	Topaz Solar Farms LLC		
4.200% due 03/01/2029	9,900	8,635	4.875% due 09/30/2039	5,109	4,602
4.250% due 03/15/2046	5,219	3,299	5.750% due 09/30/2039	7,292	6,633
4.300% due 03/15/2045	3,000	1,944	Valaris Ltd.		
4.400% due 03/01/2032	7,300	6,003	8.375% due 04/30/2030	1,666	1,636
4.450% due 04/15/2042	4,333	2,933	Viasat, Inc.		
4.500% due 07/01/2040	36,242	25,754	6.500% due 07/15/2028	2,700	1,917
4.500% due 12/15/2041	743	490	Windstream Escrow LLC		
4.550% due 07/01/2030	50,195	43,469	7.750% due 08/15/2028	13,507	10,723
4.600% due 06/15/2043	1,794	1,230			<u>517,242</u>
4.650% due 08/01/2028	100	90			
4.750% due 02/15/2044	2,707	1,888	社債・約束手形合計		1,605,974
4.950% due 07/01/2050	25,950	18,136	(取得原価 \$1,896,675)		
5.250% due 03/01/2052	7,300	5,292			
Petroleos de Venezuela S.A. (b)					
5.375% due 04/12/2027	11,932	1,647			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
転換社債等 0.4%				
Multiplan Corp.				
6.000% due 10/15/2027	5,700	3,802	3,500% due 03/01/2052	1,590
Nationwide Building Society			3,500% due 04/01/2052	2,751
10.250% due 06/20/2166 GBP	7,405	10,221	3,500% due 05/01/2052	2,950
Stichting AK Rabobank Certificaten			3,500% due 07/01/2052	3,348
6.500% due 03/29/2170 (f) EUR	30,963	29,586	3,500% due 09/01/2052	981
			4,000% due 07/01/2040	5
			4,000% due 12/01/2041	46
			4,000% due 07/01/2042	36
			4,000% due 08/01/2042	541
			4,000% due 09/01/2042	125
			4,000% due 10/01/2042	20
			4,000% due 01/01/2043	5
			4,000% due 11/01/2045	86
			4,000% due 03/01/2047	27
			4,000% due 04/01/2047	230
			4,000% due 08/01/2047	3,707
			4,000% due 10/01/2047	205
			4,000% due 12/01/2047	80
			4,000% due 01/01/2048	46
			4,000% due 02/01/2048	514
			4,000% due 07/01/2048	6,176
			4,000% due 08/01/2048	3,627
			4,000% due 09/01/2048	1,049
			4,500% due 05/01/2033	13
			4,500% due 02/01/2038	1
			4,500% due 01/01/2041	156
			4,750% due 06/01/2033	160
			5,000% due 10/01/2035	60
			5,000% due 12/01/2035	134
			5,000% due 10/01/2036	5
			5,000% due 05/01/2038	2
			5,000% due 11/01/2039	6
			5,500% due 07/01/2033	18
			5,500% due 06/01/2035	657
			5,500% due 04/01/2036	1
			5,500% due 11/01/2036	1
			5,500% due 03/01/2037	11
			5,500% due 09/01/2037	4
			5,500% due 02/01/2038	3
			5,500% due 04/01/2038	11
			6,000% due 08/01/2031	20
			6,000% due 06/01/2032	1
			6,000% due 09/01/2039	358
			6,000% due 10/01/2047	8
			6,000% due 01/01/2053	26,626
			6,500% due 01/01/2037	1
			6,500% due 10/01/2037	3
			6,500% due 10/01/2053	6,847
			7,000% due 09/01/2031	27
			Fannie Mae, TBA (d)	
			2,500% due 12/01/2053	146,000
転換社債等合計				
(取得原価 \$67,905)				43,609
地方債・約束手形 0.1%				
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010				
6.630% due 02/01/2035 \$	605	599		
6.725% due 04/01/2035	286	283		
7.350% due 07/01/2035	467	476		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2022				
0.000% due 11/01/2043	12,731	6,350		
Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021				
2.246% due 06/01/2029	1,600	1,332		
3.000% due 06/01/2046	635	560		
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (a)				
6.050% due 07/01/2032	800	202		
6.125% due 07/01/2040	3,000	757		
地方債・約束手形合計				
(取得原価 \$12,129)				10,559
米国政府機関債 52.4%				
Fannie Mae				
0.765% due 05/25/2048 (h)	2,065	207		
3.000% due 04/01/2037	611	546		
3.000% due 09/01/2049	188	152		
3.000% due 03/01/2050	16,878	13,664		
3.000% due 10/01/2051	1,350	1,084		
3.000% due 12/01/2051	204	164		
3.000% due 01/01/2052	194	156		
3.000% due 02/01/2052	10,310	8,273		
3.000% due 03/01/2052	23,085	18,518		
3.000% due 04/01/2052	25,731	20,639		
3.000% due 05/01/2052	8,343	6,695		
3.000% due 06/01/2052	9,332	7,485		
3.000% due 07/01/2052	6,806	5,459		
3.000% due 08/01/2052	10,442	8,379		
3.000% due 09/01/2052	164	132		
3.000% due 05/01/2053	111	89		
3.500% due 08/01/2042	18	16		
3.500% due 09/01/2047	166	142		
3.500% due 03/01/2048	49	42		
3.500% due 04/01/2051	676	578		
3.500% due 02/01/2052	977	816		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.000% due 11/01/2038	1,800	1,609	5.000% due 06/01/2034	65	64
3.000% due 11/01/2053	0	0	5.000% due 08/01/2035	39	38
3.000% due 12/01/2053	199,150	159,563	5.000% due 01/01/2037	2	2
3.500% due 12/01/2053	652,683	544,157	5.000% due 01/01/2038	1	1
4.000% due 12/01/2053	155,150	134,132	5.500% due 01/01/2035	257	252
4.500% due 12/01/2053	101,800	90,950	5.500% due 05/01/2037	2	2
5.000% due 12/01/2053	3,500	3,226	5.500% due 06/01/2037	90	88
5.500% due 12/01/2053	286,200	271,420	5.750% due 05/01/2037	83	82
6.000% due 12/01/2053	30,800	29,962	6.000% due 07/01/2037	40	40
6.500% due 12/01/2053	35,100	34,867	6.000% due 01/01/2053	8,304	8,121
Freddie Mac			Ginnie Mae		
1.115% due 06/15/2042 (h)	30	3	4.000% due 06/20/2041	1	1
3.000% due 11/01/2046	57	47	4.000% due 04/20/2047	1,441	1,290
3.000% due 12/01/2047	1,779	1,469	4.000% due 05/20/2047	26,657	23,925
3.000% due 03/01/2048	101	84	4.000% due 06/20/2047	12,651	11,325
3.000% due 12/01/2051	187	151	4.000% due 07/20/2047	10,939	9,792
3.000% due 03/01/2052	89	71	4.000% due 02/20/2048	7,567	6,768
3.000% due 04/01/2052	538	432	4.000% due 05/20/2049	26,126	23,437
3.000% due 05/01/2052	7,575	6,075	4.000% due 02/20/2050	318	287
3.000% due 06/01/2052	203	163	4.000% due 07/20/2050	156	140
3.000% due 07/01/2052	158	127	4.000% due 08/20/2050	24	22
3.000% due 09/01/2052	99	79	4.000% due 09/20/2050	1,893	1,698
3.000% due 10/01/2052	396	317	4.000% due 10/20/2050	59,971	53,798
3.000% due 01/01/2053	242	194	4.000% due 11/20/2052	252	222
3.000% due 03/01/2053	260	209	4.500% due 10/20/2035	416	380
3.500% due 10/01/2039	108	94	4.500% due 01/20/2040	76	69
3.500% due 10/01/2047	1,937	1,657	4.500% due 03/20/2040	7	7
3.500% due 12/01/2047	601	513	4.500% due 07/15/2040	1,105	1,032
3.500% due 03/01/2048	2,330	1,989	4.500% due 07/20/2040	1,207	1,122
3.500% due 04/01/2048	836	714	4.500% due 08/15/2040	1,317	1,239
3.500% due 10/01/2048	938	800	4.500% due 08/20/2040	871	810
3.500% due 12/01/2048	2,300	1,966	4.500% due 09/20/2040	3,628	3,371
3.500% due 03/01/2049	1,432	1,221	4.500% due 10/20/2040	987	918
3.500% due 05/01/2051	75	63	4.500% due 01/20/2041	4,678	4,348
3.500% due 04/01/2052	2,952	2,463	4.500% due 02/20/2041	2,268	2,096
3.500% due 06/01/2052	2,323	1,939	4.500% due 03/20/2041	8,736	8,093
3.500% due 07/01/2052	993	828	4.500% due 04/15/2041	1,054	991
3.500% due 09/01/2052	33	27	4.500% due 04/20/2041	926	861
3.500% due 11/01/2052	836	700	4.500% due 06/20/2041	7,991	7,428
4.000% due 09/01/2033	1	1	4.500% due 07/20/2041	2,066	1,920
4.000% due 08/01/2042	465	410	4.500% due 09/20/2041	206	191
4.000% due 09/01/2042	656	578	4.500% due 10/20/2041	1,179	1,083
4.000% due 12/01/2042	7	6	4.500% due 12/20/2041	1,847	1,718
4.000% due 04/01/2047	296	262	4.500% due 05/20/2043	438	407
4.000% due 05/01/2047	287	254	4.500% due 07/20/2043	292	272
4.000% due 08/01/2047	522	462	4.500% due 07/20/2053	103,767	93,851
4.000% due 08/01/2048	602	530	4.500% due 08/20/2053	1,022	925
4.000% due 09/01/2048	245	216	4.500% due 09/20/2053	299,110	270,538
4.000% due 12/01/2048	9,227	8,119	5.000% due 08/20/2030	170	160
4.000% due 02/01/2049	3,684	3,241	5.000% due 05/20/2040	262	246
4.000% due 03/01/2049	287	252	5.000% due 04/20/2041	7	6

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.500% due 05/20/2038	7	7	0.625% due 02/15/2043	2,938	2,035
5.500% due 06/20/2038	35	34	0.750% due 07/15/2028	34,682	32,098
5.500% due 07/20/2038	34	32	0.750% due 02/15/2042	6,930	5,013
5.500% due 08/20/2038	233	225	0.750% due 02/15/2045	18,905	13,052
5.500% due 09/20/2038	72	69	0.875% due 01/15/2029	63,316	58,326
5.500% due 10/20/2038	15	14	0.875% due 02/15/2047	22,131	15,330
5.500% due 01/20/2039	10	10	1.000% due 02/15/2046	11,921	8,609
5.500% due 02/20/2039	26	25	1.000% due 02/15/2048	25,897	18,280
5.500% due 09/20/2039	50	48	1.000% due 02/15/2049	65,655	46,012
5.500% due 10/20/2039	8	7	1.375% due 07/15/2033	117,671	106,538
5.500% due 11/20/2039	212	204	1.375% due 02/15/2044	3,425	2,733
5.500% due 12/20/2039	24	22	1.500% due 02/15/2053	26,958	21,153
5.500% due 01/20/2040	187	176	2.125% due 02/15/2040	3,551	3,322
5.500% due 06/20/2040	208	203	2.125% due 02/15/2041	1,963	1,832
5.500% due 07/20/2040	470	443	U.S. Treasury Bonds		
5.500% due 07/20/2053	21,057	20,155	2.250% due 08/15/2046	100	60
5.500% due 08/20/2053	18,417	17,627	2.750% due 08/15/2047	2,830	1,865
Ginnie Mae, TBA (d)			3.000% due 08/15/2048	155	107
2.000% due 11/01/2053	19,000	14,653	3.000% due 02/15/2049	77	53
2.500% due 12/01/2053	46,200	36,816	3.125% due 05/15/2048	180	127
3.000% due 11/01/2053	147,100	121,256	4.375% due 08/15/2043	33,800	30,151
3.000% due 12/01/2053	494,900	408,181	U.S. Treasury Notes		
3.500% due 10/01/2053	182,700	155,733	1.625% due 02/15/2026	2,200	2,040
3.500% due 12/01/2053	99,000	84,418	2.000% due 02/15/2025	11,021	10,572
4.000% due 11/01/2053	513,000	450,979	2.000% due 08/15/2025	1,400	1,326
4.000% due 12/01/2053	944,000	830,204	2.000% due 11/15/2026	800	735
4.500% due 11/01/2053	177,660	160,530	2.250% due 11/15/2024	12,300	11,906
4.500% due 12/01/2053	496,000	448,368	2.250% due 02/15/2027	28,000	25,789
5.000% due 11/01/2041	277,000	257,751	2.375% due 05/15/2029	32,200	28,297
5.500% due 11/01/2053	22,000	21,039	2.625% due 02/15/2029	5,000	4,478
5.500% due 12/01/2053	247,000	236,155	2.750% due 08/15/2032	150,100	126,999
			2.875% due 05/15/2032	290	249
米国政府機関債合計		5,383,620	国庫債券合計		1,555,058
(取得原価 \$5,497,999)			(取得原価 \$1,734,056)		

国庫債券 15.1%

Treasury Inflation Protected Securities (I)

0.125% due 07/15/2024	194,667	190,176
0.125% due 10/15/2024	141,986	137,773
0.125% due 04/15/2025	33,341	31,837
0.125% due 07/15/2030	54,737	46,922
0.125% due 01/15/2031	2,005	1,692
0.125% due 07/15/2031	7,606	6,371
0.250% due 01/15/2025	72,526	69,835
0.250% due 07/15/2029	148,070	131,114
0.250% due 02/15/2050	21,926	12,189
0.375% due 01/15/2027	5,903	5,486
0.375% due 07/15/2027	1,581	1,463
0.500% due 04/15/2024	96,682	95,057
0.625% due 01/15/2024	169,533	168,013
0.625% due 07/15/2032	91,088	78,043

モーゲージ担保証券 40.8%

Accredited Mortgage Loan Trust

6.384% due 07/25/2035	7,714	7,468
7.134% due 07/25/2035 (b)	2,206	1,765
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5.749% due 08/25/2036	3,308	3,105
6.234% due 01/25/2035	841	763
6.264% due 02/25/2034	1,389	1,402
6.339% due 08/25/2035	4,516	4,289
6.369% due 11/25/2034	1,120	1,090
6.609% due 02/25/2035	6,632	6,153
Adjustable Rate Mortgage Trust		
6.389% due 08/25/2035	3,175	2,764
AFC Home Equity Loan Trust		
6.249% due 06/25/2029	1,587	926

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Alternative Loan Trust			Avon Finance		
4.140% due 08/25/2035 (b)	420	385	0.000% due 12/28/2049	GBP 2,400	2,808
4.158% due 08/25/2036	5,426	4,855	Banc of America Alternative Loan Trust (b)		
5.268% due 09/25/2034	772	686	3.986% due 01/24/2024	\$ 52	42
5.500% due 04/25/2034	8,776	8,291	6.000% due 07/25/2046	1,370	1,102
5.500% due 06/25/2035	4,396	3,424	Banc of America Funding Trust		
5.500% due 08/25/2035 (b)	49	40	4.129% due 02/20/2035	1,283	1,066
5.500% due 09/25/2035	2,541	1,568	4.156% due 06/20/2036	4,044	3,205
5.500% due 02/25/2036 (b)	14	8	4.429% due 01/20/2047 (b)	78	70
5.644% due 09/20/2046	542	541	6.299% due 04/25/2037	7,934	6,646
5.799% due 07/25/2036	3,895	3,842	BCAP LLC Trust		
5.819% due 08/25/2046 (b)	8,382	6,782	4.229% due 04/26/2036	4,613	2,335
5.839% due 05/25/2036	12,205	10,255	5.876% due 04/26/2037	2,725	1,250
5.874% due 03/20/2046	4,994	3,948	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
5.939% due 12/25/2046	13,414	10,764	4.703% due 11/25/2034	188	177
5.979% due 07/25/2036	18,309	15,296	Bear Stearns Alternative-A Trust		
6.000% due 11/25/2036	1,701	960	5.779% due 04/25/2037	5,937	5,046
6.000% due 07/25/2037 (b)	24,518	11,622	5.859% due 11/25/2046	6,882	4,968
6.039% due 01/25/2036	5,261	4,498	6.159% due 08/25/2035 (b)	4,527	4,166
6.094% due 12/20/2035	5,133	4,495	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
6.150% due 08/25/2035 (b)	367	285	1.161% due 05/25/2036 (h)	8,516	158
7.000% due 10/25/2037	29,361	10,459	4.845% due 11/25/2035 (b)	2,773	2,599
7.089% due 10/25/2034	2,026	1,953	5.224% due 06/25/2034	3,406	3,272
Ameriquest Mortgage Securities Trust			5.387% due 12/25/2035	9,275	7,956
5.949% due 04/25/2036	656	652	5.438% due 09/25/2034	4,736	4,517
6.054% due 03/25/2036	26,883	24,379	5.462% due 04/25/2036	3,944	3,916
<i>Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>			5.739% due 06/25/2047	6,300	6,037
3.610% due 09/25/2032	104	106	5.839% due 05/25/2036 (b)	13,454	4,102
6.459% due 01/25/2036	7,000	5,725	5.844% due 07/25/2036	7,785	7,044
7.194% due 10/25/2034	9,913	8,989	5.919% due 02/25/2037	2,089	4,655
Angel Oak Mortgage Trust			6.054% due 02/25/2036 (b)	9,845	9,469
6.500% due 12/25/2067	4,058	4,011	6.489% due 08/25/2037	15,783	13,308
Argent Mortgage Loan Trust			7.464% due 03/25/2035	3,262	3,074
5.919% due 05/25/2035	18,802	16,781	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
Argent Securities Trust			5.500% due 11/25/2033	3,513	3,056
5.799% due 04/25/2036	7,677	2,458	Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
<i>Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>			5.839% due 02/25/2037 (b)	4,876	4,369
4.131% due 09/25/2033	2,584	2,441	Benchmark Mortgage Trust		
6.204% due 10/25/2035	36,400	31,230	3.509% due 09/15/2048	47,290	41,029
Asset-Backed Funding Certificates Trust			3.899% due 03/15/2062	9,775	6,555
5.659% due 10/25/2036	10,129	8,252	BHP Trust		
6.099% due 03/25/2035	10,915	10,340	7.153% due 08/15/2036	10,500	10,283
6.174% due 06/25/2035	6,550	6,181	7.950% due 08/15/2036	33,656	32,883
6.414% due 06/25/2035 (b)	4,194	3,727	Bridgegate Funding PLC		
<i>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</i>			7.442% due 10/16/2062	GBP 12,821	15,532
3.842% due 05/25/2036 (b)	46,467	41,083	8.192% due 10/16/2062	18,993	22,788
Atrium Hotel Portfolio Trust			9.192% due 10/16/2062	9,971	11,992
7.062% due 06/15/2035	18,395	17,797	10.192% due 10/16/2062	7,217	8,654
Austin Fairmont Hotel Trust			BSST Mortgage Trust		
7.182% due 09/15/2032	3,000	2,927	8.185% due 02/15/2037	\$ 11,000	8,810

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
8.835% due 02/15/2037	24,700	18,963	7.500% due 03/01/2030	45,434	16,682
9.835% due 02/15/2037	7,500	5,591	7.600% due 04/15/2026	4,902	1,114
BX Commercial Mortgage Trust			Countrywide Asset-Backed Certificates		
6.347% due 02/15/2039	6,805	6,614	5.939% due 08/26/2033	178	167
BX Trust			7.314% due 05/25/2035 (b)	4,282	4,123
7.094% due 10/15/2036	16,400	15,715	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
7.336% due 10/15/2036	7,150	6,730	0.000% due 06/25/2034	1	1
7.344% due 10/15/2036	25,610	24,145	3.765% due 03/25/2037 (b)	3,573	3,079
9.944% due 07/15/2034	6,800	6,692	4.295% due 10/20/2035 (b)	4,097	3,698
Canterbury Finance No.4 PLC			4.371% due 11/25/2037	4,383	3,917
6.042% due 05/16/2058	GBP 82,252	99,544	4.703% due 11/25/2034	7	6
Carrington Mortgage Loan Trust			5.500% due 11/25/2035 (b)	5,427	2,885
6.609% due 02/25/2035	\$ 3,468	2,912	6.000% due 07/25/2036	17,226	8,805
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			6.000% due 11/25/2037	3,330	1,277
6.040% due 01/25/2039 (b)	504	447	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
Centex Home Equity Loan Trust			7.889% due 01/25/2033	1,040	975
6.084% due 03/25/2035	1,952	1,925	Credit Suisse Mortgage Capital		
Chase Home Lending Mortgage Trust			3.000% due 01/29/2036	321	305
3.250% due 03/25/2063	21,203	17,664	3.000% due 06/27/2037	1,039	1,010
Chase Mortgage Finance Trust			5.755% due 11/27/2036	10,152	12,301
4.017% due 12/25/2035 (b)	3,694	3,154	6.199% due 10/26/2036	131	107
ChaseFlex Trust			Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
5.739% due 07/25/2037	853	700	0.000% due 01/25/2058	20	19
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1
5.799% due 03/25/2035	298	281	3.431% due 11/10/2032	1,922	1,606
CIM Trust			3.616% due 01/25/2058	17,606	13,598
3.250% due 10/25/2058	17,962	15,283	4.390% due 06/25/2050	41,375	33,819
6.639% due 12/25/2067	4,642	4,598	4.454% due 04/25/2058	27,655	24,088
CIT Mortgage Loan Trust			5.556% due 06/01/2050	36,218	36,129
6.789% due 10/25/2037	315	314	6.194% due 07/15/2032	2,303	2,194
6.939% due 10/25/2037	28,585	27,688	6.444% due 07/15/2032	4,000	3,766
Citigroup Commercial Mortgage Trust			6.644% due 07/15/2032	2,400	2,238
0.280% due 03/11/2047 (h)	25,400	0	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
Citigroup Mortgage Loan Trust			7.480% due 03/25/2046	4,266	3,505
4.313% due 08/25/2036	3,773	3,468	CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
4.507% due 07/25/2037 (b)	2,291	1,957	4.341% due 12/25/2034	6,805	6,216
5.714% due 08/25/2036	15,222	6,195	5.579% due 06/25/2035 (b)	1,473	1,240
5.719% due 12/25/2036	2,337	2,198	5.579% due 06/25/2037	12,462	11,213
5.759% due 12/25/2036	9,652	5,304	5.579% due 07/25/2037 (b)	3,130	3,072
5.764% due 01/25/2037 (b)	2,205	954	5.619% due 11/25/2047	2,027	2,223
6.259% due 09/25/2037	12,220	10,065	5.633% due 06/25/2035	8,644	6,664
7.250% due 05/25/2036 (b)	8,567	4,259	5.659% due 08/25/2037	25,800	22,270
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			5.669% due 10/25/2047	5,333	5,203
6.474% due 05/25/2035	10,698	9,722	5.689% due 02/25/2036	1,031	952
7.939% due 07/25/2037	3,507	3,193	5.859% due 01/25/2045	765	759
Commercial Mortgage Trust			5.899% due 05/25/2037 (b)	10,937	10,133
0.177% due 04/10/2047 (h)	33,000	5	5.919% due 05/25/2036	9,196	7,407
3.633% due 02/10/2037	10,000	9,208	5.919% due 03/25/2037	27,139	24,503
8.599% due 12/15/2038	8,575	7,709	5.919% due 03/25/2047 (b)	26,535	21,424
Conseco Finance Corp.			5.959% due 09/25/2046	5,600	5,070
6.920% due 12/01/2030	805	800	5.964% due 08/25/2036	2,303	2,197

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.039% due 06/25/2036	858	848	Fontainebleau Miami Beach Trust		
6.139% due 03/25/2036 (b)	1,451	1,237	3.963% due 12/10/2036	33,098	31,391
6.519% due 05/25/2036 (b)	2,262	1,537	Fremont Home Loan Trust		
6.534% due 06/25/2035	8,400	7,947	5.719% due 02/25/2037	6,602	4,955
7.014% due 11/25/2034	7,394	7,166	5.729% due 05/25/2036	6,191	5,946
7.389% due 08/25/2035	3,000	2,790	6.099% due 01/25/2036	6,000	5,597
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust			6.459% due 01/25/2035	6,493	5,200
6.789% due 08/25/2047	34,300	30,495	GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates		
7.014% due 03/25/2035	16,905	16,185	6.129% due 10/25/2035	9,882	8,187
7.839% due 02/25/2035 (b)	6,963	5,083	Glen Securities Finance DAC		
DBGS Mortgage Trust			5.814% due 10/28/2038	EUR 4,383	4,565
8.099% due 10/15/2036	15,000	8,342	6.814% due 10/28/2038	3,287	3,383
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			7.852% due 10/28/2038	1,607	1,656
5.759% due 03/25/2037	9,093	4,898	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.		
5.769% due 08/25/2037 (b)	18,540	14,508	5.456% due 03/10/2051	\$ 11,781	10,098
5.939% due 09/25/2047	11,350	9,410	GreenPoint Mortgage Funding Trust		
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			5.999% due 11/25/2045	32	21
4.460% due 10/25/2035 (b)	8,549	7,310	Grifonas Finance No.1 PLC		
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			4.212% due 08/28/2039	EUR 513	518
4.240% due 11/27/2036	812	807	GS Mortgage Securities Corporation Trust		
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			4.591% due 10/10/2032	\$ 8,215	7,823
4.051% due 06/27/2037	11,382	9,780	GSAA Home Equity Trust (b)		
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			6.182% due 11/25/2036	2,934	662
5.638% due 10/19/2036 (b)	7,097	5,680	6.500% due 11/25/2037	20	8
6.108% due 09/19/2045	4,847	2,527	GSAMP Trust		
Ellington Loan Acquisition Trust			5.579% due 03/25/2047	3,675	3,184
6.539% due 05/25/2037	1,020	965	5.599% due 01/25/2037	16,585	9,373
EMC Mortgage Loan Trust			5.959% due 06/25/2036	10,860	10,229
6.489% due 04/25/2042 (b)	5,437	5,398	6.084% due 11/25/2035 (b)	5,636	4,885
Encore Credit Receivables Trust			6.414% due 08/25/2034	3,081	2,874
6.369% due 11/25/2035	6,510	5,821	6.414% due 04/25/2035 (b)	5,325	4,827
Eurosail-UK PLC			7.239% due 06/25/2035	3,500	3,214
6.109% due 09/13/2045	GBP 3,605	4,173	GSMSC Resecuritization Trust		
6.289% due 06/13/2045	5,237	6,273	2.122% due 04/26/2037	44,351	11,193
Extended Stay America Trust			5.614% due 09/26/2036	3,694	2,285
8.298% due 07/15/2038	\$ 15,158	14,849	GSR Mortgage Loan Trust		
FBR Securitization Trust			1.261% due 03/25/2037 (h)	7,490	549
6.114% due 10/25/2035	19,109	15,937	5.739% due 03/25/2037	7,490	1,147
6.204% due 09/25/2035	7,327	7,013	HarborView Mortgage Loan Trust		
FFMLT Trust			4.038% due 06/19/2036 (b)	6,049	3,060
6.369% due 11/25/2035	2,069	1,654	5.928% due 12/19/2036 (b)	772	711
First Franklin Mortgage Loan Trust			6.008% due 02/19/2036	9,501	5,852
4.330% due 04/25/2035	2,811	2,639	6.088% due 08/19/2045	7,547	5,589
5.749% due 11/25/2036	59,328	45,737	Hawaii Hotel Trust		
5.759% due 04/25/2036	3,831	3,638	7.032% due 05/15/2038	2,000	1,959
6.114% due 03/25/2034	2,412	2,313	7.541% due 05/15/2038	12,500	12,225
6.129% due 01/25/2036	24,773	22,083	Home Equity Asset Trust		
6.144% due 05/25/2036	56	55	5.919% due 10/25/2036	23,475	13,588
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
0.000% due 05/25/2035 (b)(h)	1,162	21	5.579% due 11/25/2036	11,236	10,041
5.500% due 05/25/2035 (b)	1,162	686	5.679% due 04/25/2037	12,380	7,821

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.799% due 06/25/2036	2,039	1,872	5.709% due 08/25/2036	8,600	7,511
5.979% due 06/25/2036	16,717	11,398	5.709% due 06/25/2037	34,606	32,318
6.429% due 08/25/2035	3,660	3,588	5.719% due 06/25/2037 (b)	22,826	18,699
HPLY Trust			5.844% due 05/25/2036	8,051	7,712
7.451% due 11/15/2036	4,675	4,528	5.874% due 05/25/2036	16,179	14,897
7.801% due 11/15/2036	26,212	25,322	JPMorgan Mortgage Trust		
HSI Asset Securitization Corp. Trust			4.686% due 01/25/2037 (b)	375	319
5.539% due 07/25/2036	2,197	913	5.250% due 11/25/2063	987	913
5.739% due 07/25/2036	8,971	3,744	5.739% due 10/25/2035 (b)	3,510	2,473
5.814% due 05/25/2037	7,197	6,772	6.000% due 06/25/2037 (b)	3,266	1,298
Impac CMB Trust			JPMorgan Resecuritization Trust		
6.119% due 01/25/2035	7,756	7,130	3.968% due 02/26/2037	1,850	1,657
Impac Secured Assets Corp.			Kentmere No.2 PLC		
5.999% due 03/25/2036 (b)	8,132	6,351	0.000% due 01/28/2042	GBP 11,939	4,273
Impac Secured Assets Trust			5.987% due 01/28/2042	40,807	49,412
5.629% due 01/25/2037	1,986	1,567	6.587% due 01/28/2042	5,693	6,702
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			6.937% due 01/28/2042	4,066	4,778
6.500% due 10/25/2037	8,467	4,234	7.387% due 01/28/2042	2,439	2,862
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			8.187% due 01/28/2042	1,626	1,908
3.894% due 06/25/2037 (b)	8,206	4,916	10.187% due 01/28/2042	3,252	3,729
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			Kinbane DAC		
3.285% due 07/25/2037	17,978	15,515	4.711% due 09/25/2062	EUR 53,317	55,976
3.342% due 04/25/2037	13,319	11,321	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC		
3.473% due 04/25/2037 (b)	6,519	5,701	4.145% due 06/15/2045	2,557	2,557
3.546% due 03/25/2036 (b)	3,949	2,796	Legacy Mortgage Asset Trust		
4.157% due 11/25/2036 (b)	10,927	7,428	0.000% due 09/25/2059	\$ 18,019	5,150
5.799% due 02/25/2037 (b)	20,856	19,365	0.000% due 09/25/2059 (h)	582,847	2,313
5.819% due 10/25/2036	4,825	1,963	3.000% due 09/25/2059	93,500	85,921
6.039% due 07/25/2035	5,676	4,413	4.151% due 09/25/2059	129,610	83,697
INTOWN Mortgage Trust			5.750% due 03/25/2060	30,590	30,000
9.019% due 08/15/2039	11,495	11,506	6.250% due 05/25/2060	9,950	9,873
IXIS Real Estate Capital Trust			7.191% due 01/28/2070	14,554	14,570
6.204% due 12/25/2035	686	721	7.250% due 11/25/2059	8,626	8,596
Jefferies Resecuritization Trust			Lehman XS Trust		
8.746% due 06/25/2047 (b)	431	348	5.639% due 02/25/2037 (b)	11,956	10,452
JPMorgan Alternative Loan Trust			5.819% due 09/25/2036	4,609	3,649
3.896% due 03/25/2036 (b)	270	192	5.819% due 12/25/2036	11,465	8,177
4.036% due 09/25/2036	8,788	7,263	5.839% due 06/25/2046	9,022	7,373
5.730% due 03/25/2036 (b)	56	52	5.959% due 02/25/2047	20,849	18,287
5.999% due 04/25/2047	1,536	1,445	6.500% due 06/25/2046	4,527	3,527
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			7.139% due 10/25/2037	12,652	11,250
4.128% due 07/05/2031	2,500	2,241	Long Beach Mortgage Loan Trust		
6.548% due 12/15/2036	3,700	2,794	5.819% due 02/25/2036	23,058	17,770
7.235% due 10/05/2040	6,900	6,774	5.819% due 03/25/2046	32,775	11,617
7.799% due 09/15/2029	1,740	1,193	LUXE Trust		
7.964% due 11/15/2038	16,193	15,571	7.204% due 10/15/2038	1,710	1,674
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust		
6.369% due 12/25/2035	12,010	11,443	8.689% due 03/25/2032	303	303
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
4.573% due 11/25/2036	1,976	1,824	3.849% due 04/25/2034	1	1
5.589% due 12/25/2036	13,723	7,088	6.000% due 12/25/2046	7,328	6,538

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Mastr Asset-Backed Securities Trust			Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
5.879% due 11/25/2036	24	14	3.790% due 11/15/2032	1,700	1,023
5.994% due 01/25/2036	7,500	6,603	3.821% due 02/15/2039	2,900	2,531
6.589% due 08/25/2037	14,253	11,589	New Century Home Equity Loan Trust		
Mastr Specialized Loan Trust			6.564% due 10/25/2033	157	153
6.159% due 02/25/2036	5,379	3,995	New York Mortgage Trust		
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			5.979% due 04/25/2035	565	522
8.439% due 10/25/2037	13,130	12,180	Newgate Funding PLC		
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			5.741% due 12/15/2050	GBP 15,345	17,740
4.926% due 02/25/2033	7	7	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
5.719% due 05/25/2037	18,801	9,287	5.034% due 05/25/2035 (b)	\$ 2,780	1,356
5.719% due 10/25/2037	53,882	7,909	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
6.159% due 07/25/2034	4,729	4,058	6.204% due 05/25/2035	6,036	5,838
6.234% due 09/25/2035	665	659	6.245% due 10/25/2036 (b)	21,460	4,846
6.519% due 10/25/2035	518	508	Nomura Resecuritization Trust		
MFA Trust			1.952% due 03/26/2037	5,464	4,442
6.775% due 10/25/2058	5,073	5,048	NovaStar Mortgage Funding Trust		
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			5.639% due 09/25/2037	15,625	14,955
5.689% due 07/25/2036	4,737	4,004	5.759% due 05/25/2036	4,708	4,565
5.699% due 02/25/2037	7,251	3,360	5.759% due 10/25/2036	5,312	2,721
5.739% due 07/25/2036	44,061	15,856	6.159% due 10/25/2035	848	835
5.919% due 06/25/2036	19,511	16,327	NYO Commercial Mortgage Trust		
5.939% due 07/25/2036	43,845	15,776	7.444% due 11/15/2038	30,130	22,865
5.979% due 03/25/2036	4,101	3,866	7.994% due 11/15/2038	14,400	9,491
6.174% due 07/25/2035	4,929	4,727	OBX Trust		
6.439% due 03/25/2033	65	63	6.319% due 01/25/2062	10,517	10,413
6.439% due 07/25/2037	253	245	6.520% due 07/25/2063	7,550	7,499
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			Optem Mortgage Acceptance Corporation Asset-Backed Pass-Through Certificates		
0.771% due 11/15/2052 (h)	129,113	2,858	6.189% due 07/25/2035	5,051	5,036
Morgan Stanley Capital I Trust			Option One Mortgage Loan Trust		
2.428% due 04/05/2042	13,500	9,709	5.539% due 02/25/2037	17,611	8,665
7.032% due 08/15/2033	2,619	1,506	5.559% due 03/25/2037	7,079	6,625
7.827% due 12/15/2038	21,942	20,713	5.579% due 03/25/2037	33,857	27,990
8.526% due 12/15/2038	40,574	37,466	5.719% due 07/25/2036	1,970	1,095
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			6.249% due 02/25/2035	3,416	2,606
5.979% due 02/25/2036 (b)	18,224	15,765	Ownti Mortgage Loan Trust		
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			5.699% due 10/25/2037	3,641	3,411
5.949% due 02/25/2036	14,415	12,698	5.759% due 10/25/2037	2,501	2,351
Morgan Stanley IxIS Real Estate Capital Trust			5.819% due 07/25/2037	2,795	2,790
5.899% due 07/25/2036	9,969	3,961	5.979% due 03/25/2037	6,225	5,807
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.275% due 11/25/2037	1,208	781	6.174% due 09/25/2035	3,376	3,218
6.000% due 12/25/2035 (b)	480	184	6.219% due 09/25/2035 (b)	25,075	21,014
Morgan Stanley Reremic Trust			6.909% due 01/25/2035 (b)	2,000	1,445
5.754% due 11/26/2036	5,003	4,135	7.464% due 12/25/2034	25,974	22,618
Mortgage Loan Trust			People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
5.370% due 03/25/2034	3,310	2,981	5.599% due 09/25/2036	26,232	4,993
MortgageIT Trust			Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust		
7.014% due 08/25/2035	299	274	3.437% due 11/25/2035	17,970	15,256
MTN Commercial Mortgage Trust			3.556% due 07/25/2035 (b)	9,601	6,979
6.737% due 03/15/2039	1,120	1,097	5.749% due 11/25/2036 (b)	15,325	12,011

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Precise Mortgage Funding PLC					
0.000% due 12/12/2055	GBP	0		250	
PRET LLC					
1.843% due 09/25/2051	\$	36,709		33,071	
8.232% due 09/25/2053		17,191		17,153	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC					
8.497% due 10/25/2053 (d)		16,040		16,040	
Prime Mortgage Trust					
6.000% due 04/25/2037		3,713		2,807	
PRKCM Trust					
6.584% due 09/25/2058		9,307		9,248	
PRPM LLC					
1.793% due 07/25/2026		8,562		8,006	
PRPM Trust					
6.250% due 08/25/2068		8,200		8,072	
Quest Trust					
6.864% due 03/25/2035		1,327		1,314	
RAAC Trust					
6.144% due 02/25/2036 (b)		8,360		7,682	
6.189% due 06/25/2047		21,346		14,966	
RBSGC Mortgage Loan Trust					
6.000% due 01/25/2037 (b)		2		1	
Real Estate Asset Liquidity Trust					
2.419% due 06/12/2054	CAD	1,194		854	
Renaissance Home Equity Loan Trust					
5.612% due 04/25/2037	\$	10,124		2,724	
5.675% due 06/25/2037 (b)		3,910		1,006	
6.159% due 11/25/2034		167		142	
6.439% due 09/25/2037		33		27	
Residential Accredited Securities Corporation Trust					
5.268% due 04/25/2034		1,162		1,012	
5.659% due 02/25/2037		20,256		19,003	
5.739% due 01/25/2037		36,046		25,552	
5.934% due 04/25/2036		5,478		5,341	
6.054% due 03/25/2036		6,180		5,538	
6.414% due 09/25/2035		5,649		5,444	
6.474% due 08/25/2035		2,060		1,998	
Residential Asset Mortgage Products Trust					
5.789% due 10/25/2036		14,675		13,617	
6.039% due 02/25/2036		1,063		1,048	
6.114% due 11/25/2035		8,981		8,664	
6.119% due 12/25/2035		9,964		8,431	
6.189% due 09/25/2035		7,021		6,784	
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC					
0.000% due 02/15/2047	GBP	26,100		31,720	
RESIMAC Bastille Trust					
6.372% due 09/05/2057	\$	598		598	
RMAC Securities No.1 PLC					
4.230% due 06/12/2044	EUR	3,720		3,674	
Saxon Asset Securities Trust					
1.922% due 03/25/2035 (b)	\$	367		347	
7.189% due 12/25/2037		2,648		2,411	
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust					
5.979% due 03/25/2036		4,673		4,021	
6.264% due 10/25/2035		10,136		9,109	
6.489% due 03/25/2035		5,127		4,906	
Sequoia Mortgage Trust					
5.854% due 05/20/2035		1,008		859	
5.974% due 06/20/2034		19		17	
Sestante Finance Srl					
4.222% due 07/23/2046	EUR	7,845		7,837	
SFO Commercial Mortgage Trust					
7.848% due 05/15/2038	\$	885		687	
8.348% due 05/15/2038		22,000		16,501	
SG Mortgage Securities Trust					
5.799% due 02/25/2036		4,682		2,334	
5.899% due 07/25/2036		8,095		1,698	
Shamrock Residential DAC					
4.713% due 01/24/2061	EUR	19,491		20,446	
5.113% due 02/24/2071		24,604		25,942	
Sundview Home Loan Trust					
4.154% due 04/25/2035	\$	2,319		2,127	
5.859% due 06/25/2036 (b)		7,815		6,085	
5.904% due 06/25/2036 (b)		49,916		39,853	
5.919% due 07/25/2036		24,020		20,383	
6.414% due 03/25/2036		8,102		7,004	
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust					
6.414% due 12/25/2035		567		553	
SREIT Trust					
6.893% due 10/15/2038		24,605		23,869	
7.241% due 10/15/2038		20,425		19,743	
Stratton Mortgage Funding PLC					
7.299% due 09/25/2051	GBP	2,000		2,406	
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust					
4.097% due 06/25/2037	\$	1,507		1,352	
5.041% due 07/25/2035 (b)		1,993		900	
5.759% due 10/25/2035		5,328		4,757	
6.200% due 05/25/2035 (b)		53		37	
6.414% due 08/25/2035		8,667		7,332	
Structured Asset Investment Loan Trust					
5.739% due 06/25/2036		5,118		4,683	
5.939% due 06/25/2036		25,000		8,293	
6.159% due 04/25/2035		3,571		3,451	
6.239% due 02/25/2034		12,178		11,773	
6.639% due 12/25/2034		2,200		2,164	
Structured Asset Mortgage Investments II Trust					
5.859% due 09/25/2047 (b)		18,876		15,170	
5.879% due 05/25/2036		9,371		7,179	

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.123% due 04/19/2035	1,318	1,209
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
6.108% due 09/19/2032	12	12
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.569% due 05/25/2036	5,123	4,851
5.689% due 05/25/2036	3,418	2,728
5.729% due 07/25/2036 (b)	9,526	8,821
5.749% due 07/25/2036	14,180	13,778
5.759% due 10/25/2036	8,263	5,536
5.939% due 04/25/2031	5,841	5,780
6.369% due 11/25/2035	3,185	3,175
Summerhill Residential		
0.000% due 03/24/2059	EUR 5	3
4.713% due 03/24/2059	121,196	127,947
5.113% due 03/24/2059	22,011	23,224
5.663% due 03/24/2059	17,746	18,718
6.263% due 03/24/2059	14,202	14,946
6.500% due 03/24/2059	6,568	5,181
7.000% due 03/24/2059	35,506	29,385
7.513% due 03/24/2059	8,521	8,960
8.863% due 03/24/2059	4,256	4,475
9.863% due 03/24/2059	4,256	4,475
Temple Quay No.1 PLC		
6.689% due 07/24/2085	GBP 58,277	70,553
7.189% due 07/24/2085	15,904	19,093
8.189% due 07/24/2085	14,681	17,627
Terwin Mortgage Trust		
6.819% due 03/25/2035	\$ 2,943	2,706
Tharaldson Hotel Portfolio Trust		
7.750% due 11/11/2034	4,718	4,606
Towd Point Mortgage Funding Vantage2 PLC		
8.261% due 02/20/2054	GBP 16,900	20,505
Towd Point Mortgage Trust		
3.750% due 03/25/2058	\$ 3,080	2,987
3.750% due 09/25/2062	91,538	81,578
Truman Capital Mortgage Loan Trust		
5.699% due 03/25/2036	491	485
Verus Securitization Trust		
4.474% due 04/25/2067	29,167	27,139
5.811% due 05/25/2068	14,703	14,434
5.999% due 02/25/2068	4,974	4,897
6.443% due 08/25/2068	7,096	7,038
6.665% due 09/25/2068	19,177	19,038
Visio Trust		
6.598% due 10/25/2058	4,640	4,609
Wachovia Mortgage Loan Trust		
6.129% due 10/25/2035	2,862	2,490
WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
6.159% due 01/25/2045	360	312
6.354% due 08/25/2045	3,143	2,557

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC		
0.000% due 12/21/2049	GBP 1	3,768
6.151% due 12/21/2049	21,173	25,727
6.870% due 12/21/2049	4,921	5,914
7.370% due 12/21/2049	2,460	2,940
7.870% due 12/21/2049	1,406	1,675
8.370% due 12/21/2049	1,406	1,648
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMMALT Trust (p)		
5.500% due 11/25/2035	\$ 58	48
5.650% due 10/25/2046	9,705	7,646
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
5.859% due 03/25/2037	658	638
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates		
6.039% due 04/25/2034	3,311	3,150
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
6.389% due 10/25/2036 (b)	145	122
WFRBS Commercial Mortgage Trust		
0.481% due 03/15/2047 (h)	8,800	13
WSTN Trust		
6.297% due 07/05/2037	6,000	5,772
モーゲージ担保証券合計		4,187,952
(取得原価 \$4,663,284)		

資産担保証券 7.5%

AASET Trust		
3.967% due 05/16/2042	23	20
ACHV ABS TRUST		
6.600% due 08/19/2030	525	525
AGL CLO 6 Ltd.		
6.877% due 07/20/2034	3,000	2,979
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
6.112% due 12/23/2036	5,000	3,925
American Homes 4 Rent Trust		
6.231% due 10/17/2036	1,150	1,141
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.		
7.185% due 05/15/2037	3,146	3,095
AREIT LLC		
7.447% due 02/17/2028	2,900	2,901
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulizacion		
5.683% due 02/28/2032	EUR 1,411	1,472
Barings CLO Ltd.		
6.747% due 01/20/2032	\$ 14,700	14,590
BlueMountain CLO XXII Ltd.		
6.735% due 07/15/2031	3,863	3,855
BPCRE Ltd.		
7.735% due 01/16/2037	13,800	13,706
8.435% due 01/16/2037	3,468	3,442
9.135% due 01/16/2037	13,516	13,433

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			LCM XVII LP		
6.699% due 07/27/2031	5,612	5,590	6.785% due 10/15/2031	33,700	33,579
6.757% due 01/20/2032	12,400	12,330	LoanCore Issuer Ltd.		
Carlyle U.S. CLO Ltd.			6.749% due 07/15/2036	2,350	2,321
6.815% due 10/15/2035	19,200	19,095	6.749% due 11/15/2038	19,100	18,624
Carvana Auto Receivables Trust			Lockwood Grove CLO Ltd.		
5.710% due 07/10/2029	2,500	2,455	6.810% due 01/25/2030	3,484	3,487
6.090% due 11/10/2026	2,445	2,442	Magnetite XV Ltd.		
Castlelake Aircraft Securitization Trust			6.650% due 07/25/2031	30,132	30,034
4.125% due 06/15/2043	1,112	1,012	MAN Euro CLO DAC		
Cedar Funding VII CLO Ltd.			TBD% due 10/15/2036 (d) EUR	20,000	21,140
6.677% due 01/20/2031	2,357	2,353	METAL LLC		
CIFC Funding I Ltd.			4.581% due 10/15/2042	\$ 10,563	6,510
6.684% due 04/23/2029	5,130	5,109	MF1 LLC		
CIFC Funding III Ltd.			7.484% due 06/19/2037	22,100	22,080
6.795% due 07/15/2036	12,000	11,930	7.969% due 09/17/2037	9,600	9,660
6.874% due 10/22/2031	2,640	2,639	7.984% due 06/19/2037	8,236	8,215
Cologix Canadian Issuer LP			MKS CLO Ltd.		
4.940% due 01/25/2052 CAD	1,800	1,174	6.867% due 01/20/2031	13,039	13,047
CPS Auto Receivables Trust			MMcapS Funding XVII Ltd.		
5.380% due 01/18/2028	\$ 1,000	982	6.021% due 12/01/2035	518	495
6.040% due 07/16/2029	2,100	2,057	Nassau Ltd.		
6.130% due 09/15/2026	13,341	13,381	6.805% due 07/15/2031	3,836	3,821
Dewolf Park CLO Ltd.			National Collegiate Student Loan Trust		
6.575% due 10/15/2030	3,617	3,608	5.792% due 10/25/2033	2,336	2,301
Diamond Infrastructure Funding LLC			Navient Private Education Loan Trust		
1.760% due 04/15/2049	900	768	6.349% due 11/15/2068	1,194	1,181
Elmwood CLO VIII Ltd.			7.599% due 12/15/2045	2,087	2,098
6.917% due 01/20/2034	6,600	6,574	Nelnet Student Loan Trust		
FAB CBO BV			6.235% due 09/25/2065	2,128	2,113
4.941% due 08/20/2080 (b) EUR	52	54	6.640% due 02/20/2041	6,296	6,230
Finance of America Structured Securities Trust			Octagon Investment Partners 33 Ltd.		
2.000% due 04/25/2073	\$ 5,198	5,016	6.867% due 01/20/2031	9,874	9,864
3.000% due 09/25/2061	14,495	13,399	Octagon Loan Funding Ltd.		
Galaxy Xxviii CLO Ltd.			6.821% due 11/18/2031	395	395
6.755% due 07/15/2031	9,809	9,770	Pagaya AI Debt Trust		
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			7.179% due 04/15/2031	13,040	13,051
5.000% due 03/12/2038 CAD	8,182	4,981	7.600% due 12/16/2030	5,506	5,523
Goldentree Loan Management U.S. CLO 6 Ltd.			7.625% due 04/15/2031	3,300	3,297
6.736% due 04/20/2035	\$ 1,700	1,685	Palmer Square CLO Ltd.		
Goodgreen			6.963% due 10/20/2033	23,100	23,096
3.930% due 10/15/2053	4,058	3,693	Palmer Square European Loan Funding DAC		
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			TBD% due 05/15/2033 (d) EUR	9,200	9,724
6.500% due 07/20/2055	877	854	Rad CLO 1 Ltd.		
Harley Marine Financing LLC			6.635% due 07/15/2031	\$ 11,124	11,100
6.682% due 05/15/2043	4,742	4,446	Rockford Tower Europe CLO DAC		
Humboldt Americas LLC			4.933% due 12/20/2031	EUR 11,755	12,268
0.000% due 10/31/2031 COP	62,570,000	14,021	Sapphire Aviation Finance I Ltd.		
KKR CLO 18 Ltd.			4.250% due 03/15/2040	\$ 9,365	7,822
6.597% due 07/18/2030	\$ 1,335	1,331			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Saranac CLO III Ltd.		
7.258% due 06/22/2030	16,400	16,425
Saratoga Investment Corp. CLO Ltd.		
7.238% due 04/20/2033	15,000	14,928
SMB Private Education Loan Trust		
TBD% due 09/15/2053 (d)	20,504	20,585
0.000% due 02/16/2055	3	4,060
3.940% due 02/16/2055	20,138	18,587
4.550% due 02/16/2055	8,414	7,672
4.950% due 02/16/2055	2,185	1,944
5.950% due 02/16/2055	3,907	3,626
6.150% due 09/15/2053 (d)	12,645	12,695
6.770% due 02/16/2055	20,138	19,997
6.930% due 09/15/2053 (d)	5,933	5,956
7.540% due 09/15/2053 (d)	1,205	1,210
8.870% due 09/15/2053 (d)	2,505	2,513
Sound Point CLO XV Ltd.		
6.574% due 01/23/2029	318	319
Sound Point CLO XVIII Ltd.		
6.797% due 01/21/2031	5,111	5,082
Sound Point Euro CLO IV Funding DAC		
5.065% due 01/15/2035	EUR 20,000	20,829
Symphony CLO 39 Ltd.		
7.002% due 04/25/2034	\$ 24,800	24,799
Taberna Preferred Funding I Ltd.		
6.146% due 07/05/2035	3,045	2,771
Theorem Funding Trust		
6.060% due 12/15/2028	4,304	4,268
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.		
4.212% due 05/17/2032	326	302
TRESTLES CLO V Ltd.		
6.847% due 10/20/2034	8,025	7,941
Tropic CDO V Ltd.		
5.975% due 07/15/2036	10,163	9,400
TRTX Issuer Ltd.		
6.971% due 02/15/2039	4,500	4,382
TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
6.826% due 03/30/2039	17,495	16,926
7.229% due 09/20/2039	2,626	2,540
Upstart Pass-Through Trust		
3.800% due 04/20/2030	15,609	15,014
Upstart Securitization Trust		
5.500% due 06/20/2032	6,632	6,469
Venture 39 CLO Ltd.		
6.935% due 04/15/2033	4,600	4,569
Venture XVII CLO Ltd.		
6.535% due 04/15/2027	10,245	10,197
資産担保証券合計		766,915
(取得原価 \$785,820)		

ソブリン債 6.6%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Argentina Government International Bond		
0.750% due 07/09/2030	66,427	17,871
1.000% due 07/09/2029	4,943	1,330
3.500% due 07/09/2041	58,125	15,285
3.625% due 07/09/2035	51,459	12,427
3.625% due 07/09/2046	1,035	258
4.250% due 01/09/2038	25,740	7,786
Argentine Bonos del Tesoro		
15.500% due 10/17/2026	ARS 49,200	12
Asian Development Bank		
4.700% due 03/12/2024	MXN 18,100	976
Australia Government Bond		
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	11,753
Autonomous City of Buenos Aires Argentina		
119.035% due 02/22/2028	ARS 76,810	103
126.571% due 03/29/2024	62,559	79
Israel Government International Bond		
3.800% due 05/13/2060	\$ 17,000	10,475
4.500% due 04/03/2120	3,800	2,513
5.000% due 10/30/2026	EUR 119,500	126,171
Mexico Government International Bond (i)		
2.750% due 11/27/2031	MXN 1,229,193	56,573
3.000% due 12/03/2026	119,106	5,976
4.000% due 11/30/2028	685,870	35,408
Peru Government International Bond		
5.400% due 08/12/2034	PEN 862	188
6.150% due 08/12/2032	674	161
6.950% due 08/12/2031	150	38
Provincia de Buenos Aires		
128.738% due 04/12/2025	ARS 399,853	424
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 12,200	9,855
2.125% due 03/07/2028	1,100	1,012
2.875% due 04/13/2042	7,300	4,552
5.500% due 09/18/2028	7,400	7,793
6.375% due 09/18/2033	14,800	15,436
Russia Government International Bond		
4.250% due 06/23/2027	\$ 28,400	15,336
4.375% due 03/21/2029	200	100
4.750% due 05/27/2026	23,800	16,145
5.100% due 03/28/2035	3,200	1,136
5.250% due 06/23/2047	82,400	30,076
5.625% due 04/04/2042	37,000	24,884
5.875% due 09/16/2043	13,200	8,307
7.150% due 11/12/2025	RUB 4,002,466	17,537
7.500% due 03/31/2030	\$ 4,748	3,111
7.950% due 10/07/2026	RUB 1,564,954	6,146
South Africa Government International Bond		
10.500% due 12/21/2026	ZAR 2,032,400	111,719

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
State Agency of Roads of Ukraine		
6.250% due 06/24/2030	\$ 1,200	312
Turkey Government International Bond		
4.250% due 03/13/2025	17,980	17,229
5.250% due 03/13/2030	29,000	24,021
6.125% due 10/24/2028	10,100	9,169
7.625% due 04/26/2029	30,900	29,481
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S		
8.250% due 01/24/2024	3,000	3,009
Ukraine Government International Bond		
4.375% due 01/27/2032	EUR 1,658	402
7.750% due 09/01/2025	\$ 4,390	1,358
Venezuela Government International Bond (b)		
6.000% due 12/09/2049	3,367	523
7.000% due 03/31/2038	1,883	324
7.650% due 04/21/2025	5,349	947
7.750% due 04/13/2024	1,200	187
8.250% due 10/13/2024	5,991	1,053
9.000% due 05/07/2049	3,161	566
9.250% due 09/15/2027	4,274	813
9.250% due 05/07/2028	6,512	1,224
11.750% due 10/21/2026	680	134
11.950% due 08/05/2031	6,000	1,176
ソブリン債合計		670,880
(取得原価 \$866,448)		

株

普通株式 0.7%		
Cairo Mezz PLC	847,444	94
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	5,821
Constellation Oil Services Holding S.A.	421,249	46
Corestate Capital Holding S.A.	2,742,788	0
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.	5,318,911	8,685
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	2,930
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	2,046
Intelsat S.A.	966,065	26,837
National Bank of Greece S.A.	102,570	587
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	151,112	19,868
Serta Simmons Bedding LLC	56	1
SSB Manufacturing Co.	56	1
Stearns Holdings LLC	110,747	0
UBS Group AG	26,741	628
Voyager Aviation Holdings LLC	616	0
WestMet Group Holdings LLC	8,915	42
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,837	53
Windstream Holdings II LLC	226,019	4,705
普通株式合計		72,344
(取得原価 \$163,628)		

商業用不動産持分 0.2%		
CBL & Associates Properties, Inc.	6	124
Uniti Group, Inc.	81	374
VICI Properties, Inc.	760	21,217
商業用不動産持分合計		21,715
(取得原価 \$6,172)		

株式リンク債 0.0%		
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
12/31/2049	211	1,963
株式リンク債合計		1,963
(取得原価 \$0)		

ワラント 0.0%		
Intelsat S.A.		
02/17/2027	26	72
Stearns Holdings LLC		
12/31/2049	1	0
ワラント合計		72
(取得原価 \$20,656)		

優先証券 0.0%		
Cayenne Aviation LLC		
9.500%	3,693	0
優先証券合計		0
(取得原価 \$1,210)		

額面金額
(単位:千)

短期金融商品 5.0%			
定期預金 0.5%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
3.000% due 11/01/2023	AUD	764	484
3.850% due 11/01/2023	NZD	2	1
4.830% due 11/01/2023	\$	1	1
Bank of Nova Scotia			
4.080% due 11/01/2023	CAD	543	391
4.830% due 11/01/2023	\$	593	593
BNP Paribas Bank			
(0.370%) due 11/01/2023	¥	68	1
0.550% due 11/01/2023	CHF	16	17
3.000% due 11/01/2023	AUD	501	317
3.330% due 11/01/2023	NOK	12	1
3.850% due 11/01/2023	NZD	1	0
4.420% due 11/01/2023	GBP	1	1
6.430% due 11/01/2023	ZAR	10,398	555

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 3,630	24
2.750% due 11/01/2023	DKK 3	1
3.100% due 11/01/2023	EUR 1	1
4.420% due 11/01/2023	GBP 23	28
4.830% due 11/01/2023	\$ 42	42
Citibank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	2,499	2,499
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 11/01/2023	2,137	2,137
DnB Bank ASA		
2.990% due 11/01/2023	SEK 4	0
HSBC Bank PLC		
3.100% due 11/01/2023	EUR 1,097	1,159
4.420% due 11/01/2023	GBP 66	80
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 11/01/2023	\$ 4,550	4,550
MUFG Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 38,019	251
Royal Bank of Canada		
4.830% due 11/01/2023	\$ 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 234,359	1,548
3.100% due 11/01/2023	EUR 10,789	11,404
4.830% due 11/01/2023	\$ 253	253
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.370%) due 11/01/2023	¥ 927,721	6,126
3.100% due 11/01/2023	EUR 4,002	4,230
4.420% due 11/01/2023	GBP 3,526	4,279
4.830% due 11/01/2023	\$ 5,810	5,810
		46,785

アルゼンチン短期国債 0.1%		
(32.511%) due 05/20/2024 (k)	ARS 551,156	797
(17.783%) due 11/23/2023 (j)	4,688,282	8,139
		8,936

額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
日本短期国債 (j) 4.4%	
(0.234%) due 01/15/2024	¥ 34,990,000
(0.216%) due 01/22/2024	34,000,000
	455,741
短期金融商品合計	
(取得原価 \$518,529)	
投資有価証券合計 (a) 148.7%	
(取得原価 \$16,679,350)	
金融デリバティブ商品 0.0%	
(取得原価またはプレミアム \$19,837)	
その他の資産および負債	
(48.7%)	
純資産 100.0%	
	\$ 10,269,127

投資有価証券明細表に対する注記

- (a) 2023年10月31日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の112.9%、英国が純資産の7.1%、その他の国が純資産の28.7%である。
- (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (c) この金額の全部または一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分の金利は実行時に決定される。
- (d) 発行日前取引(When-Issued取引)証券
- (e) 偶発転換証券
- (f) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
- (g) 現物払い有価証券
- (h) 有価証券はインタレスト・オンリー(「IO」)またはIOストリップである。
- (i) 証券の元本がインフレ率に応じて調整される。
- (j) クーポンは加重平均最終利回りである。
- (k) クーポンは最終利回りである。

●制限付証券

2023年10月31日現在

単位:千

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Constellation Oil Services Holding S.A.	N/A	N/A	06/10/2022	\$ 46	\$ 46	0.00%
Corestate Capital Holding S.A.	N/A	N/A	08/22/2023	0	0	0.00%
Deutsche Bank AG	2.129%	11/24/2026	01/11/2023	1,094	1,084	0.01%
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	07/21/2021	715	522	0.01%
Intelsat S.A.	N/A	N/A	08/02/2018	75,855	26,837	0.26%
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	N/A	N/A	09/25/2020	4,866	19,869	0.19%
Serta Simmons Bedding LLC	N/A	N/A	06/29/2023	94	1	0.00%
SSB Manufacturing Co.	N/A	N/A	06/29/2023	94	1	0.00%
WestMet Group Holdings LLC	N/A	N/A	07/03/2023	59	42	0.00%
Westmoreland Mining Holdings LLC	N/A	N/A	03/26/2019	44	53	0.00%
制限付証券合計				\$ 82,867	\$ 48,455	0.47%

◎借入およびその他の金融取引

2023年10月31日現在

●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利 ⁽¹⁾	借入日	満期日	借入額 ⁽¹⁾	単位:千	
					リバース・レポ取引に係る未払金	
BOS	3.500%	10/23/2023	11/03/2023	\$ (833)	\$	(834)
BOS	5.390%	10/20/2023	11/02/2023	(16,638)		(16,668)
BOS	5.390%	10/30/2023	11/03/2023	(1,943)		(1,943)
BOS	5.400%	10/24/2023	11/07/2023	(15,282)		(15,300)
BOS	5.410%	10/23/2023	11/06/2023	(1,871)		(1,874)
BOS	5.420%	10/31/2023	11/07/2023	(97,814)		(97,829)
DEU	5.400%	10/19/2023	11/02/2023	(110,599)		(110,814)
DEU	5.420%	10/31/2023	11/07/2023	(1,874)		(1,875)
GRE	5.410%	10/24/2023	11/07/2023	(53,897)		(53,961)
JML	4.500%	09/22/2023	11/03/2023	(514)		(517)
JPS	5.000%	10/31/2023	11/03/2023	(1,118)		(1,118)
JPS	5.380%	10/31/2023	11/01/2023	(30,758)		(30,763)
リバース・レポ取引合計					\$	(333,496)

●セールバイバック取引

取引相手	借入金利 ⁽¹⁾	借入日	満期日	借入額 ⁽¹⁾	単位:千	
					セールバイバック取引に係る未払金 ⁽²⁾	
BPS	5.490%	10/27/2023	11/02/2023	\$ (60,544)	\$	(60,590)
セールバイバック取引合計					\$	(60,590)

●担保付借入として会計処理される取引

取引相手	取引の契約上の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
		\$	\$	\$	
リバース・レポ取引					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (516)	\$ 0	\$ 0	(516)
U.S. Corporate Debt	0	(1,952)	0	0	(1,952)
U.S. Government Debt	(30,763)	(300,265)	0	0	(331,028)
リバース・レポ取引合計	\$ (30,763)	\$ (302,733)	\$ 0	\$ 0	(333,496)
セールバイバック取引					
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (60,590)	\$ 0	\$ 0	(60,590)
セールバイバック取引合計	\$ 0	\$ (60,590)	\$ 0	\$ 0	(60,590)
借入合計	\$ (30,763)	\$ (363,323)	\$ 0	\$ 0	(394,086)
リバース・レポ取引および セールバイバック取引に係る未払金					\$ (394,086)

●売建有価証券

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取金	単位:千	
						売建有価証券に係る未払金	
BCY	Fannie Mae, TBA	3.000%	11/01/2053	\$ 6,600	\$ (5,296)	\$	(5,282)
GSC	Fannie Mae, TBA	3.000%	11/01/2053	5,900	(4,715)		(4,721)
SAL	Fannie Mae, TBA	3.000%	11/01/2053	6,200	(4,966)		(4,962)
売建有価証券合計(0.1%)					\$ (14,977)	\$	(14,965)

(1) 2023年10月31日に終了した期間の借入平均残高は\$16,571で、加重平均金利は5.176%であった。平均借入には、期中に保有されていた場合、セールバイバック取引およびリバース・レポ契約が含まれる可能性がある。

(2) セールバイバック取引に係る未払金には価格下落の繰延処理額\$6が含まれる。

2023年10月31日現在

◎上場金融デリバティブ商品

●売建オプション

取引所先物契約に係るオプション

単位:千(契約数を除く)

銘柄	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
Call - 3-Month SOFR December 2023 Futures	\$ 96.125	12/15/2023	263	\$ (486)	\$ (5)
Call - 3-Month SOFR December 2023 Futures	96.375	12/15/2023	395	(823)	(5)
Call - 3-Month SOFR December 2023 Futures	98.000	12/15/2023	417	(339)	(3)
Put - 3-Month SOFR December 2023 Futures	96.125	12/15/2023	203	(390)	(795)
Put - 3-Month SOFR December 2023 Futures	96.375	12/15/2023	54	(115)	(245)
Put - 3-Month SOFR December 2023 Futures	96.500	12/15/2023	4	(4)	(19)
売建オプション合計				\$ (2,157)	\$ (1,072)

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2024	405	\$ (1,834)	\$ 0	\$ (10)
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2025	212	1,268	21	0
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2026	229	1,143	17	0
3-Month SOFR June Futures	Short	09/2024	266	1,838	30	0
3-Month SOFR June Futures	Short	09/2025	216	1,117	16	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2024	354	2,506	27	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2025	193	1,065	17	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2026	215	1,065	13	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2023	658	(2,402)	4	0
3-Month SOFR September Futures	Short	12/2024	247	1,601	28	0
3-Month SOFR September Futures	Short	12/2025	175	875	13	0
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Short	12/2023	694	2,965	417	0
Euro -Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2023	284	(866)	102	0
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Long	12/2023	131	(98)	0	(13)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2023	6,136	(11,722)	0	(1,055)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Short	12/2023	608	6,292	209	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note December Futures	Long	12/2023	3	(19)	0	(1)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Short	12/2023	32	508	24	0
先物契約合計				\$ 5,302	\$ 938	\$ (1,079)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ープロテクションの売り⁽¹⁾

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2023/10/31時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
			信用スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾			資産	負債
Airbus SE	1.000%	06/20/2028	0.769%	EUR 600	\$ 7	\$ (7)	\$ 0	\$ (1)
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2024	0.544%	\$ 18,700	75	74	1	0
AT&T, Inc.	1.000%	12/20/2025	0.772%	200	2	(1)	0	0
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	1.001%	2,600	3	28	0	0
Barclays Bank PLC	1.000%	12/20/2023	0.610%	EUR 7,200	13	4	0	0
Boeing Co.	1.000%	12/20/2024	0.443%	\$ 4,300	31	71	1	0
Boeing Co.	1.000%	06/20/2025	0.552%	3,100	25	69	0	0
Boeing Co.	1.000%	12/20/2025	0.610%	3,100	29	79	1	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2024	0.863%	700	23	(4)	1	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2024	1.013%	5,500	274	(205)	10	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2025	1.194%	1,100	72	22	2	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2025	1.290%	8,400	673	346	35	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2026	1.505%	100	9	5	0	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2027	1.902%	100	10	5	1	0
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.194%	EUR 17,200	39	(45)	0	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2025	1.009%	EUR 13,400	14	852	0	(32)
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	1.460%	3,800	(42)	264	37	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2026	1.675%	26,300	(515)	729	181	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2024	0.684%	\$ 8,300	39	15	0	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2026	0.838%	2,500	14	(42)	1	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	06/20/2028	1.009%	8,000	7	19	1	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2028	1.060%	2,000	(3)	2	1	0
					\$ 799	\$ 2,280	\$ 273	\$ (33)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)ープロテクションの売り⁽¹⁾

単位:千

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	2023/10/31時点の		市場価格 ⁽⁴⁾	未実現 評価損益	変動証拠金	
			信用スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾			資産	負債
CDX.EM-30 Index	1.000%	12/20/2023		\$ 35,445	\$ 73	\$ 1,174	\$ 1	\$ 0
CDX.EM-31 Index	1.000%	06/20/2024		19,350	116	867	25	0
CDX.EM-32 Index	1.000%	12/20/2024		8,670	54	419	11	0
CDX.EM-34 Index	1.000%	12/20/2025		46,828	(1,614)	76	93	0
CDX.EM-35 Index	1.000%	06/20/2026		92	(2)	1	0	0
CDX.EM-36 Index	1.000%	12/20/2026		100,464	(1,991)	2,467	217	0
CDX.EM-37 Index	1.000%	06/20/2027		1,372	(44)	69	3	0
CDX.EM-38 Index	1.000%	12/20/2027		11,900	(441)	568	24	0
CDX.EM-39 Index	1.000%	06/20/2028		6,000	(258)	151	10	0
CDX.EM-40 Index	1.000%	12/20/2028		59,300	(3,174)	(227)	116	0
CDX.HY-34 Index	5.000%	06/20/2025		3,060	94	(16)	6	0
CDX.HY-35 Index	5.000%	12/20/2025		980	35	(51)	3	0
CDX.HY-36 Index	5.000%	06/20/2026		58,898	1,994	(3,554)	179	0
CDX.HY-37 Index	5.000%	12/20/2026		12,936	438	(284)	41	0
CDX.HY-38 Index	5.000%	06/20/2027		2,842	70	85	22	0
CDX.HY-39 Index	5.000%	12/20/2027		7,029	96	174	8	0
CDX.HY-40 Index	5.000%	06/20/2028		300	3	(5)	1	0
CDX.HY-41 Index	5.000%	12/20/2028		100,800	(37)	(621)	291	0
CDX.IG-37 Index	1.000%	12/20/2026		300	4	(3)	0	0
CDX.IG-38 Index	1.000%	06/20/2027		1,000	14	6	1	0
CDX.IG-39 Index	1.000%	12/20/2027		400	5	0	0	0
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028		2,600	31	(7)	2	0
CDX.IG-41 Index	1.000%	12/20/2028		238,200	2,467	(539)	189	0
iTraxx Europe Series 33 Index	1.000%	06/20/2025	EUR	16,540	206	(174)	0	(18)
					\$ (1,861)	\$ 576	\$ 1,243	\$ (18)

金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month EURIBOR	2.100%	04/11/2024	EUR 71,800	\$ 55	\$ 55	\$ 694	\$ 0
支払	3-Month EURIBOR	2.100%	04/13/2024	108,200	82	82	29	0
支払	3-Month EURIBOR	2.250%	04/26/2024	70,000	176	176	19	0
支払	3-Month EURIBOR	2.250%	04/28/2024	65,600	175	175	17	0
支払	3-Month EURIBOR	2.250%	05/03/2024	69,500	(519)	(519)	13	0
支払	3-Month EURIBOR	2.100%	05/17/2024	63,400	(578)	(578)	14	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	07/31/2028	ZAR 37,200	(15)	(15)	4	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	07/31/2028	29,700	(11)	(11)	3	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.420%	07/31/2028	111,200	(41)	(41)	13	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.428%	07/31/2028	74,100	(26)	(26)	8	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.426%	08/01/2028	44,900	(16)	(16)	5	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/01/2028	75,900	(22)	(22)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/02/2028	76,900	(22)	(22)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.464%	08/02/2028	77,100	(22)	(22)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.550%	08/03/2028	82,900	(8)	(8)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.380%	08/04/2028	39,800	(19)	(19)	5	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/04/2028	96,000	(39)	(39)	11	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	08/04/2028	39,800	(16)	(16)	5	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.421%	08/04/2028	40,700	(15)	(15)	5	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.543%	08/04/2028	40,600	(4)	(4)	5	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.360%	08/07/2028	76,600	(40)	(40)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.400%	08/07/2028	76,600	(33)	(33)	9	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/07/2028	22,600	(9)	(9)	2	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	AUD 28,000	2	(3,284)	0	(273)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	(564)	(3,573)	0	(262)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	(212)	(4,828)	0	(395)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	38,850	(626)	(4,218)	0	(321)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	3,870	(142)	(422)	0	(29)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	(11,395)	(39,719)	0	(2,806)
受取	6-Month EURIBOR	(0.453%)	12/29/2023	EUR 4,300	111	111	0	(2)
受取	6-Month EURIBOR	(0.425%)	06/28/2024	4,200	195	195	0	(2)
支払	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	21,000	(754)	(754)	9	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.395%)	12/30/2024	1,900	130	130	0	(2)
受取	6-Month EURIBOR	(0.363%)	06/30/2025	3,500	292	292	0	(3)
受取	6-Month EURIBOR	(0.329%)	12/30/2025	2,300	232	232	0	(3)
受取	6-Month EURIBOR	(0.294%)	06/30/2026	1,100	125	125	0	(2)
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	05/13/2027	56,700	(5,296)	(5,296)	91	0
支払	6-Month EURIBOR	3.370%	10/09/2028	21,800	105	105	46	0
支払	6-Month EURIBOR	3.450%	10/20/2028	20,300	180	180	42	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	123,000	25,997	22,436	0	(482)
受取	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	5,583	5,602	0	(64)
支払	6-Month EURIBOR	2.000%	09/21/2032	194,130	(21,119)	(23,932)	616	0
支払	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	46,800	(2,517)	(2,517)	127	0
支払	6-Month EURIBOR	3.270%	08/21/2033	12,000	(86)	(86)	34	0
受取 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/20/2034	229,900	6,431	4,026	0	(675)
受取	6-Month EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	20,715	17,703	0	(265)
受取 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	0.830%	12/09/2052	186,200	14,708	13,606	0	(94)
支払	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.176%	04/27/2027	¥ 3,890,000	(287)	(287)	0	(51)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	(0.020%)	09/20/2028	67,650,000	16,757	15,171	909	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.000%	03/15/2029	75,360,000	21,332	20,588	1,456	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	06/15/2032	6,300,000	2,263	2,254	207	0

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.500%	03/15/2042	3,350,000	4,005	2,983	35	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.711%	04/27/2042	1,020,000	994	994	59	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.140%	01/02/2025	BRL 4,400	(24)	(24)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.160%	01/02/2025	2,900	(15)	(15)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.350%	01/02/2025	3,600	(16)	(16)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.000%	01/02/2025	9,800	(15)	(15)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.080%	01/02/2025	16,300	(18)	(18)	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.140%	01/02/2025	8,200	(7)	(7)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.145%	01/02/2025	8,000	(7)	(7)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.160%	01/02/2025	16,400	(13)	(13)	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.840%	01/02/2026	76,500	(371)	(371)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.865%	01/02/2026	38,600	(183)	(183)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.905%	01/02/2026	58,200	(266)	(266)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.018%	01/02/2026	145,800	(615)	(615)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.050%	01/02/2026	144,700	(596)	(596)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.070%	01/02/2026	143,400	(587)	(587)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	9.961%	01/04/2027	107,700	(645)	(645)	0	(4)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.000%	01/04/2027	26,000	(150)	(150)	0	(1)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.004%	01/04/2027	118,400	(689)	(689)	0	(4)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.053%	01/04/2027	223,400	(1,257)	(1,257)	0	(8)
支払	BRL-CDI-Compounded	10.101%	01/04/2027	55,600	(302)	(302)	0	(2)
支払	BRL-CDI-Compounded	11.220%	01/04/2027	5,300	(21)	(21)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.245%	01/04/2027	2,700	(10)	(10)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.260%	01/04/2027	2,700	(10)	(10)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.700%	01/04/2027	1,400	(1)	(1)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.715%	01/04/2027	5,900	(5)	(5)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.870%	01/04/2027	14,100	1	1	0	(1)
支払 ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.750%	12/20/2025	CAD 160,300	(1,849)	876	115	0
受取	IBMEXID	8.675%	04/03/2024	MXN 851,700	617	617	0	(1)
受取	IBMEXID	8.660%	04/04/2024	352,700	257	257	0	(1)
受取	IBMEXID	8.750%	04/05/2024	265,800	187	187	0	0
支払	IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(28)	(17)	0	0
支払	IBMEXID	7.670%	03/05/2025	662,400	(1,652)	(426)	0	(45)
支払	IBMEXID	7.710%	03/07/2025	435,800	(1,071)	(2,400)	128	0
支払	IBMEXID	7.715%	03/07/2025	433,300	(1,064)	(2,390)	127	0
支払	IBMEXID	7.570%	03/18/2025	612,000	(1,547)	(3,091)	288	0
支払	IBMEXID	5.160%	06/06/2025	39,200	(187)	(187)	1	0
支払	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	104,300	(547)	(381)	8	0
受取	IBMEXID	8.410%	03/31/2027	102,000	269	269	0	(6)
受取	IBMEXID	8.730%	04/06/2027	108,200	226	226	0	(6)
支払	IBMEXID	8.300%	06/16/2028	174,900	(547)	(458)	19	0
支払	IBMEXID	8.512%	07/24/2028	316,600	(842)	(842)	26	0
支払	IBMEXID	8.444%	07/25/2028	418,600	(1,171)	(1,171)	35	0
支払	IBMEXID	8.471%	07/26/2028	211,000	(577)	(577)	18	0
支払	IBMEXID	8.550%	07/27/2028	106,800	(274)	(274)	9	0
支払	IBMEXID	8.556%	07/27/2028	635,400	(1,622)	(1,622)	53	0
支払	IBMEXID	8.620%	07/28/2028	109,100	(263)	(263)	9	0
支払	IBMEXID	8.636%	07/28/2028	217,600	(518)	(518)	18	0
支払	IBMEXID	8.640%	07/28/2028	43,600	(103)	(103)	4	0
支払	IBMEXID	8.650%	07/28/2028	110,100	(259)	(259)	9	0
支払	IBMEXID	8.660%	07/28/2028	108,800	(253)	(253)	9	0
支払	IBMEXID	8.600%	07/31/2028	173,800	(424)	(418)	15	0
受取	IBMEXID	7.495%	01/14/2032	52,800	363	147	13	0
受取	IBMEXID	7.498%	01/15/2032	218,400	1,503	607	54	0
受取	IBMEXID	8.732%	03/30/2032	54,100	157	157	0	(9)
受取	IBMEXID	8.701%	03/31/2032	127,000	381	381	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.270%	11/04/2023	\$ 2,801,300	(23,162)	(6,643)	0	(26)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	01/26/2024	26,500	(250)	(250)	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.700%	03/06/2024	59,600	(1,190)	(1,190)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	5.100%	05/22/2024	3,900,430	(12,060)	(5,906)	0	(303)
支払	Secured Overnight Financing Rate	5.400%	06/06/2024	2,242,310	(613)	757	0	(209)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.040%	06/20/2024	63,200	(871)	(871)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.060%	06/20/2024	252,800	(3,433)	(3,433)	0	(27)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.140%	06/22/2024	105,300	(1,356)	(1,356)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	07/21/2024	66,800	(1,582)	(1,582)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.052%	07/24/2024	66,800	(1,577)	(1,577)	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.765%	07/27/2024	67,000	(1,780)	(1,780)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.993%	10/13/2024	31,700	(747)	(747)	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.920%	10/17/2024	69,400	(1,672)	(1,672)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.018%	10/24/2024	28,100	(648)	(648)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.140%	10/25/2024	27,700	(605)	(605)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.190%	10/25/2024	27,700	(592)	(592)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.225%	10/25/2024	27,700	(582)	(582)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.973%	10/27/2024	27,600	(649)	(649)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.841%	10/31/2024	27,500	(678)	(678)	0	(7)
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	12/18/2024	62,500	2,353	5,056	21	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	2.450%	12/20/2024	428,400	11,763	11,793	146	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	2.350%	01/17/2025	214,000	5,932	5,909	76	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.300%	03/16/2025	62,600	3,773	3,773	23	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.300%	03/18/2025	62,600	3,783	3,783	28	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	05/22/2025	2,011,060	(26,164)	(20,336)	0	(1,009)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.900%	06/06/2025	1,156,360	(5,833)	(7,518)	0	(599)
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	06/20/2025	117,800	6,669	9,082	65	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	1.600%	01/16/2026	167,700	10,055	7,921	115	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	2.300%	01/17/2026	120,700	5,675	5,649	84	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.928%	05/06/2026	25,800	2,784	2,784	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.940%	06/08/2026	35,000	3,719	3,719	32	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	06/16/2026	251,400	29,158	25,308	196	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.030%	06/17/2026	43,000	4,447	4,447	38	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.010%	06/24/2026	39,800	4,123	4,123	36	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/15/2026	3,300	370	441	4	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.740%	12/16/2026	15,800	1,469	1,469	14	0

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.380%	01/04/2027	37,200	(3,867)	(3,867)	0	(34)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/11/2027	21,300	(2,075)	(2,075)	0	(23)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/12/2027	13,400	(1,305)	(211)	0	(14)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.425%	01/18/2027	25,400	(2,587)	(374)	0	(27)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.443%	01/18/2027	27,300	(2,767)	(2,767)	0	(25)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.350%	01/20/2027	19,000	1,979	1,979	21	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.418%	01/20/2027	12,700	(1,295)	(1,295)	0	(14)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/20/2027	84,500	(8,253)	(7,961)	0	(92)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.560%	02/05/2027	28,000	3,107	3,107	26	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.580%	02/16/2027	26,400	(2,897)	(719)	0	(29)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	02/17/2027	62,000	7,062	7,062	68	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.700%	02/17/2027	248,100	(26,263)	(25,330)	0	(273)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.420%	02/24/2027	46,300	5,304	5,304	51	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.650%	02/24/2027	154,200	(16,523)	(15,966)	0	(169)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.620%	04/18/2027	26,900	(3,092)	(3,092)	0	(26)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.783%	04/22/2027	20,100	(2,183)	(2,183)	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.788%	05/03/2027	20,600	(2,231)	(2,231)	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2027	51,050	(6,925)	(6,075)	0	(54)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2027	68,850	9,347	7,052	69	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.850%	08/30/2027	24,600	(1,605)	(1,605)	0	(26)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/07/2027	12,500	(721)	(721)	0	(14)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.955%	10/04/2027	25,100	(1,510)	(1,510)	0	(27)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/13/2027	25,200	1,040	1,040	29	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	12/20/2027	259,700	(23,608)	(40,051)	0	(273)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.490%	01/09/2028	190,500	(16,162)	(5,999)	0	(199)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	38,100	(1,476)	(1,476)	0	(45)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.280%	03/24/2028	73,200	(10,563)	(10,563)	0	(77)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.235%	05/12/2028	13,100	2,029	2,029	13	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	06/16/2028	366,282	(67,527)	(11,766)	0	(377)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	131,000	8,071	9,635	162	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.700%	07/21/2028	14,100	(1,205)	(1,205)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.675%	07/24/2028	14,400	(1,245)	(1,245)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.468%	07/27/2028	14,200	(1,359)	(1,359)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	09/05/2028	67,400	(2,347)	(2,347)	0	(87)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	12/15/2028	29,662	(4,597)	(5,266)	0	(36)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	01/12/2029	14,850	2,230	2,230	18	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.700%	01/12/2029	54,000	(7,584)	(2,123)	0	(67)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.518%	01/20/2029	7,600	(1,133)	(1,133)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.630%	01/20/2029	10,600	(1,523)	(1,523)	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.630%	01/26/2029	12,700	(1,819)	(1,819)	1,831	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.618%	02/09/2029	4,800	(772)	(772)	0	(6)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	6,100	(1,158)	(993)	0	(8)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	97,910	18,597	14,229	133	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2029	59,920	(9,005)	(5,288)	6	(58)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/19/2029	275,100	(25,328)	(57,045)	0	(391)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/08/2029	12,400	(980)	(980)	0	(19)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.100%	09/09/2029	12,400	(945)	(945)	0	(19)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/23/2030	14,000	2,249	2,249	21	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.870%	01/23/2030	14,000	2,154	2,154	21	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.470%	02/22/2030	39,200	(2,700)	(2,700)	0	(63)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.340%	02/23/2030	32,800	(2,522)	(2,522)	0	(52)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.610%	02/28/2030	14,100	2,553	2,553	21	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.525%	03/02/2030	14,000	(917)	(917)	0	(23)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.430%	03/17/2030	31,300	5,946	5,946	47	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/17/2030	9,500	1,959	1,764	14	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2030	339,400	32,322	32,302	559	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/22/2030	98,200	(6,391)	(6,391)	0	(164)
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.678%	07/29/2030	12,400	2,919	2,919	0	(2,899)
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.674%	08/05/2030	12,000	2,991	2,991	17	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/22/2030	8,900	(404)	(404)	0	(15)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	12/16/2030	7,588	1,778	1,725	11	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	1,195,800	71,103	61,992	2,142	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	13,609	(3,593)	(2,341)	0	(19)
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	335,400	88,106	61,539	568	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	07/16/2031	23,600	5,046	5,046	36	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.370%	07/19/2031	10,500	2,301	2,301	16	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.360%	07/20/2031	15,700	3,450	3,450	24	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.405%	09/07/2031	25,500	5,825	5,825	39	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	10/05/2031	15,500	(3,420)	(3,420)	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/15/2031	15,400	(3,354)	(3,354)	0	(24)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/22/2031	10,300	(2,239)	(2,239)	0	(16)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.545%	10/26/2031	10,300	(2,231)	(2,231)	2,192	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.735%	01/12/2032	10,100	(2,078)	(2,078)	0	(16)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	01/24/2032	12,700	(2,679)	(2,679)	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.768%	02/02/2032	9,600	(2,082)	(2,082)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.650%	02/08/2032	16,100	(3,574)	(3,574)	0	(30)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	02/18/2032	23,000	(4,591)	(4,591)	0	(38)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.730%	02/24/2032	15,200	(3,276)	(3,276)	0	(29)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.765%	03/16/2032	5,300	(1,126)	(1,126)	0	(10)
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.385%	06/08/2032	10,400	1,699	1,699	21	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	55,640	(13,768)	(4,683)	188	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	45,970	11,386	9,630	86	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2032	78,300	(16,472)	(12,197)	0	(148)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/21/2032	12,800	3,054	2,630	22	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/06/2032	18,800	(2,086)	(2,086)	0	(39)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.610%	12/12/2032	10,100	811	811	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.350%	12/14/2032	5,000	510	510	11	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	02/23/2033	31,600	(3,083)	(3,083)	0	(70)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.430%	02/27/2033	21,500	(2,044)	(2,044)	0	(48)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	03/01/2033	20,800	(2,079)	(2,079)	0	(46)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.405%	03/01/2033	20,300	(1,971)	(1,971)	0	(45)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	03/06/2033	20,200	(2,135)	(2,135)	0	(45)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.450%	03/07/2033	38,300	(3,575)	(3,575)	0	(85)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	05/22/2033	911,110	80,245	71,481	2,067	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.700%	06/06/2033	529,370	37,830	42,122	1,216	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	06/14/2033	77,300	(8,019)	(8,019)	0	(175)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	230	(29)	(28)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	366,140	46,817	45,285	818	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/21/2033	65,300	(5,704)	(5,704)	0	(149)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	37,000	(2,767)	(2,767)	0	(86)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	31,800	(2,119)	(2,119)	0	(74)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	10,600	(718)	(718)	0	(25)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	12,100	(814)	(814)	0	(28)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.760%	08/23/2033	35,500	(2,299)	(2,299)	0	(83)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/30/2033	17,800	(1,092)	(1,092)	0	(42)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	08/30/2033	35,900	(1,913)	(1,913)	0	(85)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	33,900	(1,421)	(1,421)	0	(81)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	16,300	(492)	(492)	0	(40)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	16,300	(524)	(524)	0	(39)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.200%	10/18/2033	14,000	(392)	(392)	0	(34)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	16,400	(432)	(432)	0	(40)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.230%	10/23/2033	8,800	(224)	(224)	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.255%	10/23/2033	8,800	(206)	(206)	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	8,200	(102)	(102)	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	10,200	(79)	(79)	0	(25)
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	8,600	(76)	(76)	0	(76)
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	16,900	(129)	(129)	0	(129)
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	7,200	(589)	(17)	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	06/20/2048	7,900	2,581	3,676	33	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.910%	10/17/2049	11,400	4,845	4,850	43	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.895%	10/18/2049	11,400	4,869	4,834	42	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	01/15/2050	8,800	3,590	3,784	34	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	01/16/2050	22,500	10,487	3,502	81	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/22/2050	47,500	21,191	19,434	174	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	02/03/2050	42,500	20,340	17,516	154	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.875%	02/07/2050	2,700	1,187	1,167	10	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/17/2050	1,200	595	717	4	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.215%	10/13/2050	14,900	(8,029)	(8,029)	0	(50)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.144%	11/04/2050	9,000	(5,031)	(5,031)	0	(30)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/16/2050	128,700	69,199	56,021	431	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.485%	01/13/2051	13,900	(6,881)	(6,881)	0	(50)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.595%	01/13/2051	14,700	(7,020)	(7,020)	0	(54)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.523%	01/19/2051	8,900	(4,348)	(4,348)	0	(32)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/21/2051	10,400	(5,033)	(5,033)	0	(38)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.590%	02/09/2051	98,800	(48,417)	(48,417)	0	(361)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/16/2051	386,100	208,398	142,941	1,456	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.945%	06/23/2051	22,200	9,568	9,568	84	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.785%	08/12/2051	13,100	6,046	6,046	50	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.815%	01/24/2052	2,500	(1,118)	(1,118)	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.867%	01/26/2052	2,500	(1,097)	(1,097)	1,087	0

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	96,100	41,758	32,698	409	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.080%	02/23/2053	11,200	(2,487)	(2,487)	0	(57)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	07/12/2053	22,400	(3,741)	(3,741)	0	(118)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.550%	07/21/2053	3,600	(1,091)	(1,091)	0	(17)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.537%	07/24/2053	3,600	(1,098)	(1,098)	0	(17)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	5,100	(439)	(439)	0	(29)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	5,100	(396)	(396)	0	(29)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	5,500	(436)	(436)	0	(31)	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.320%	10/20/2033	GBP 7,300	(39)	(38)	26	0	
受取 ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.500%	03/20/2034	68,850	(1,126)	1,067	0	(182)	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.096%	02/14/2052	5,500	(3,639)	(3,639)	25	0	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.060%	02/21/2052	2,500	(1,671)	(1,671)	11	0	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.101%	02/21/2052	2,500	(1,650)	(1,650)	11	0	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	1.175%	02/28/2052	5,200	(3,352)	(3,352)	24	0	
受取 ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.250%	03/20/2054	3,800	32	221	0	(23)	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	09/15/2031	34,900	(5,753)	(5,573)	48	0	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	10/15/2031	46,300	(6,887)	(6,827)	46	0	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	11/15/2031	23,300	(3,119)	(2,867)	60	0	
						\$ 431,204	\$ 303,630	\$ 23,351	\$ (17,160)
スワップ契約合計						\$ 430,142	\$ 306,486	\$ 24,867	\$ (17,211)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に相当する金額を支払い参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、期末時点の社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の市場価格を決定する際に利用され、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの債務不履行の可能性またはリスクを表す。特定の参照法人のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りの原価を反映し、契約締結時に必要な前払金が含まれる可能性がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。

(3) 特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要がある可能性のある、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある潜在的な最大金額。

(4) クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合、クレジット・デリバティブの期待債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した絶対値での市場価格の上昇は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。

(5) この金融商品は効力発生日が先日付である。

2023年10月31日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債				
AZD	11/2023	\$	8,365	AUD	13,177	\$	0	\$	(22)
AZD	12/2023	AUD	13,177	\$	8,374		22		0
AZD	03/2024	CNH	134,778		18,699		149		0
BOA	11/2023	BRL	56,241		11,120		0		(30)
BOA	11/2023	COP	62,570,000		14,679		0		(345)
BOA	11/2023	EUR	669,706		708,085		206		0
BOA	11/2023	PEN	26,411		6,863		0		(22)
BOA	11/2023	\$	4,279	AUD	6,751		0		(5)
BOA	11/2023		11,213	BRL	56,241		0		(62)
BOA	11/2023		5,308	CAD	7,243		0		(90)
BOA	11/2023		12	CLP	10,069		0		0
BOA	11/2023		1,722	JPY	258,400		0		(16)
BOA	11/2023		14,150	PEN	52,571		0		(446)
BOA	12/2023	AUD	6,751	\$	4,284		5		0
BOA	12/2023	KRW	9,358,124		7,024		98		0
BOA	12/2023	PEN	4,007		1,048		6		0
BOA	12/2023	TWD	28,641		895		11		0
BOA	12/2023	\$	8,570	INR	713,399		0		(17)
BOA	12/2023		6,851	PEN	26,411		22		0
BOA	01/2024	ZAR	10,340	\$	538		0		(10)
BOA	02/2024	\$	154	CNY	1,089		0		(3)
BOA	03/2024	CNH	189,698	\$	26,191		82		0
BOA	03/2024	\$	680	IDR	10,617,491		0		(16)
BPS	11/2023	AUD	1,968	\$	1,243		0		(3)
BPS	11/2023	BRL	41,146		8,119		0		(38)
BPS	11/2023	CLP	31,237,403		33,473		0		(1,310)
BPS	11/2023	GBP	370,780		451,656		1,734		0
BPS	11/2023	IDR	27,546,121		1,750		22		0
BPS	11/2023		21,859,014		1,400		27		0
BPS	11/2023		7,874,575		500		6		0
BPS	11/2023		109,908,701		6,930		37		0
BPS	11/2023	JPY	14,018,721		93,683		1,117		0
BPS	11/2023	KRW	6,074,750		4,500		9		0
BPS	11/2023		5,039,261		3,750		26		0
BPS	11/2023		3,996,916		2,950		0		(3)
BPS	11/2023		1,345,662		1,000		6		0
BPS	11/2023	MXN	108,084		5,893		0		(94)
BPS	11/2023	\$	1,026	AUD	1,604		0		(11)
BPS	11/2023		8,200	BRL	41,146		0		(42)
BPS	11/2023		33,448	CLP	31,237,403		1,319		0
BPS	11/2023		1,542	EUR	1,453		0		(6)
BPS	11/2023		529,829	GBP	436,195		0		(529)
BPS	11/2023		1,267	JPY	189,100		0		(19)
BPS	11/2023		4,497	KRW	6,061,484		0		(16)
BPS	11/2023		38	NZD	63		0		(2)
BPS	11/2023		6,075	ZAR	116,531		131		0
BPS	12/2023	EUR	11,857	\$	12,558		8		0
BPS	12/2023	GBP	429,980		522,387		521		0
BPS	12/2023	IDR	56,297,738		3,537		6		0
BPS	12/2023	KRW	18,736,447		14,063		196		0
BPS	12/2023		1,552,254		1,150		2		0
BPS	12/2023	TWD	531		17		0		0
BPS	12/2023	\$	6,450	BRL	32,749		17		0
BPS	12/2023		93,683	JPY	13,947,559		0		(1,087)
BPS	12/2023		4	KRW	5,397		0		0
BPS	02/2024		274	CNY	1,942		0		(5)
BPS	03/2024	CNH	131,280	\$	18,241		172		0
BPS	03/2024	TWD	450,945		14,313		261		0
BPS	03/2024	\$	204	CNH	1,474		0		(1)
BPS	03/2024		12,083	IDR	185,779,982		0		(457)
BRC	11/2023	MXN	252,482	\$	13,800		0		(185)
BRC	11/2023	TWD	77,005		2,430		56		0
BRC	11/2023	\$	5,319	GBP	4,376		0		(9)
BRC	11/2023		4,965	MXN	86,326		0		(196)
BRC	11/2023	\$	2,310	TRY	66,855		4		0

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債	
BRC	11/2023		2,335	67,710	14	0
BRC	12/2023	IDR	30,326,328	\$ 1,905	4	0
BRC	12/2023	TWD	231,531	7,324	174	0
BRC	12/2023	\$	1,019	JPY 152,700	0	(5)
BRC	12/2023		2,358	TRY 70,205	10	0
BRC	01/2024	JPY	34,990,000	\$ 239,246	5,200	0
BRC	01/2024	\$	3,536	TRY 108,374	13	0
BRC	02/2024		5,894	179,686	0	(16)
BRC	03/2024		1,179	36,926	0	(5)
CBK	11/2023	BRL	904,464	\$ 179,028	0	(295)
CBK	11/2023	CAD	1,163	853	16	0
CBK	11/2023	CHF	854	986	46	0
CBK	11/2023	CLP	14,313,592	15,574	0	(356)
CBK	11/2023	EUR	4,062	4,301	8	0
CBK	11/2023	MXN	935,451	53,779	1,961	0
CBK	11/2023	PEN	26,160	7,042	223	0
CBK	11/2023		3,699	1,018	54	0
CBK	11/2023		14,568	3,912	114	0
CBK	11/2023		5,009	1,370	64	0
CBK	11/2023		16,050	4,172	0	(11)
CBK	11/2023		16,050	4,300	116	0
CBK	11/2023	\$	183,703	BRL 904,464	0	(4,380)
CBK	11/2023		46,916	CLP 38,171,031	0	(4,412)
CBK	11/2023		1,495	EUR 1,420	6	0
CBK	11/2023		1,922	GBP 1,581	0	(4)
CBK	11/2023		3,784	PEN 14,568	13	0
CBK	11/2023		963	3,699	2	0
CBK	11/2023		1,301	5,009	5	0
CBK	11/2023		4,172	16,050	11	0
CBK	11/2023		2,346	TRY 67,915	5	0
CBK	12/2023	KRW	2,653,797	\$ 2,013	49	0
CBK	12/2023	MXN	10,068	567	14	0
CBK	12/2023	PEN	19,576	5,075	0	(19)
CBK	12/2023	TWD	34	1	0	0
CBK	12/2023	\$	18,454	BRL 92,713	0	(145)
CBK	12/2023		195	KRW 264,713	1	0
CBK	12/2023		93,180	MXN 1,690,204	0	(218)
CBK	12/2023		21,795	TWD 684,581	0	(654)
CBK	01/2024	MXN	1,826,794	\$ 99,447	0	(146)
CBK	01/2024	ZAR	219,315	11,529	0	(92)
DUB	11/2023	IDR	25,687,051	1,620	9	0
DUB	11/2023	\$	105,637	JPY 15,631,636	0	(2,420)
DUB	11/2023		2,373	MXN 41,060	0	(99)
DUB	11/2023		21	NZD 35	0	(1)
DUB	11/2023	ZAR	66,048	\$ 3,472	0	(45)
DUB	12/2023	CLP	17,077,403	19,081	111	0
DUB	12/2023	KRW	7,886,345	5,947	110	0
DUB	03/2024	CNH	113,400	15,737	129	0
DUB	03/2024	IDR	26,592	2	0	0
DUB	03/2024	\$	589	IDR 9,194,224	0	(13)
FAR	11/2023	BRL	294,286	\$ 58,188	0	(158)
FAR	11/2023	\$	60,253	BRL 294,286	0	(1,906)
GLM	11/2023	BRL	1,192,496	\$ 238,166	1,736	0
GLM	11/2023	MXN	591,228	32,215	0	(534)
GLM	11/2023		427,652	23,292	0	(337)
GLM	11/2023	TRY	7,507	259	0	(1)
GLM	11/2023	TWD	651	21	0	0
GLM	11/2023	\$	235,788	BRL 1,192,496	642	0
GLM	11/2023		1,009	GBP 832	1	0
GLM	11/2023		542	MXN 9,274	0	(30)
GLM	12/2023	MXN	3,887,275	\$ 224,075	10,272	0
GLM	12/2023	\$	419	PEN 1,561	0	(13)
GLM	01/2024		84	MXN 1,541	0	0
GLM	01/2024		11,426	TRY 350,657	57	0
GLM	01/2024		2,165	64,320	0	(4)
GLM	02/2024		238,166	BRL 1,205,833	0	(1,692)
GLM	03/2024	CNH	58,702	\$ 8,136	56	0
GLM	03/2024	IDR	228,494	15	1	0
GLM	03/2024	\$	19,114	IDR 294,043,935	0	(712)
JPM	11/2023	NOK	1,920	\$ 189	17	0

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債		
JPM	11/2023	\$	1,249	EUR	1,187	6	0
JPM	11/2023		3,279	GBP	2,699	0	(4)
JPM	11/2023		2,825	MXN	48,858	0	(119)
JPM	11/2023		212,496		3,687,967	0	(8,725)
JPM	12/2023	GBP	1,422	\$	1,726	0	0
JPM	12/2023	KRW	6,037,160		4,576	108	0
JPM	12/2023	TWD	1,918,168		60,678	1,443	0
JPM	12/2023	\$	35,627	INR	2,950,805	0	(250)
JPM	03/2024		12,430	IDR	191,903,296	0	(420)
MBC	11/2023	CAD	222,304	\$	164,446	4,314	0
MBC	11/2023	EUR	137,869		145,893	166	0
MBC	11/2023	JPY	1,270,200		8,480	93	0
MBC	11/2023	\$	162,512	CAD	224,510	0	(791)
MBC	11/2023		6,171	EUR	5,831	0	(8)
MBC	11/2023		3,207	GBP	2,651	10	0
MBC	11/2023		1,278	JPY	189,800	0	(25)
MBC	11/2023		2,386	TRY	69,013	2	0
MBC	11/2023		4,948	ZAR	94,754	98	0
MBC	11/2023	ZAR	204,693	\$	10,663	0	(238)
MBC	12/2023	CAD	222,771		161,311	770	0
MBC	12/2023	IDR	11,223,968		706	2	0
MBC	01/2024	\$	450	ZAR	8,603	6	0
MBC	03/2024	CNH	1,466	\$	202	0	0
MBC	03/2024	\$	15,163	IDR	233,741,434	0	(534)
MYI	11/2023	AUD	19,220	\$	12,341	172	0
MYI	11/2023	CAD	6,558		4,861	137	0
MYI	11/2023	ZAR	90,209		4,742	0	(61)
MYI	12/2023	EUR	800,365		849,354	2,191	0
MYI	12/2023	GBP	4,017		4,900	25	0
MYI	12/2023	KRW	24,362,831		18,348	317	0
MYI	12/2023	TWD	306,302		9,751	292	0
MYI	02/2024	\$	161	CNY	1,137	0	(3)
MYI	03/2024	CNH	128,614	\$	17,834	132	0
MYI	03/2024	IDR	675,141,442		43,864	1,611	0
MYI	03/2024	\$	30,510	IDR	469,287,826	0	(1,141)
SCX	11/2023	PEN	3,699	\$	963	0	(2)
SCX	11/2023		3,089		803	0	(2)
SCX	11/2023	TWD	129,639		4,107	111	0
SCX	11/2023	\$	1,467	EUR	1,381	0	(7)
SCX	11/2023		1,927	GBP	1,588	0	0
SCX	11/2023		806	PEN	3,089	0	(1)
SCX	11/2023		956		3,699	9	0
SCX	11/2023		803		3,089	2	0
SCX	12/2023	GBP	1,588	\$	1,927	0	0
SCX	12/2023	IDR	37,542,548		2,352	0	(2)
SCX	12/2023	PEN	6,788		1,758	0	(8)
SCX	12/2023	TWD	431,770		13,694	361	0
SCX	12/2023	\$	12,317	INR	1,026,184	0	(14)
SCX	12/2023		627	MXN	11,588	11	0
SCX	12/2023		2,382	TRY	70,933	10	0
SCX	01/2024	ZAR	252,305	\$	13,301	0	(65)
SCX	03/2024	CNH	126,268		17,442	62	0
SCX	03/2024	TWD	244,805		7,756	127	0
SCX	03/2024	\$	9,568	IDR	147,921,102	0	(311)
SOG	01/2024		695	MXN	12,752	0	0
SSB	12/2023		2,455	INR	202,623	0	(26)
TOR	11/2023	CLP	5,665,881	\$	6,654	345	0
TOR	11/2023	GBP	83,160		101,039	130	0
TOR	11/2023	JPY	7,027,071		46,832	431	0
TOR	11/2023	\$	1,376	IDR	21,803,988	0	(6)
TOR	11/2023		66,467	JPY	9,862,919	0	(1,342)
TOR	12/2023		7,389	INR	616,998	9	0
TOR	12/2023		46,832	JPY	6,991,475	0	(416)
TOR	03/2024	CNH	61,066	\$	8,458	53	0
TOR	03/2024	IDR	21,854,200		1,376	8	0
UAG	11/2023	AUD	6,771		4,350	63	0
UAG	11/2023	CLP	1,267,746		1,414	2	0
UAG	11/2023	JPY	3,818,673		25,524	309	0
UAG	11/2023	\$	4,087	AUD	6,426	0	(18)
UAG	11/2023		163	NZD	269	0	(7)

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
UAG	11/2023		2,381	TRY	69,022	13	0		
UAG	12/2023	AUD	6,426	\$	4,092	18	0		
UAG	12/2023	KRW	5,054,205		3,815	74	0		
UAG	12/2023	\$	1,410	CLP	1,267,746	0	(2)		
UAG	12/2023		25,524	JPY	3,799,326	0	(301)		
UAG	01/2024	JPY	34,000,000	\$	230,625	2,990	0		
UAG	01/2024	ZAR	597,132		31,282	0	(352)		
外国為替先渡し契約合計						\$	44,575	\$	(39,021)

● 買建オプション
金利スワップション

単位:千

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格		
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.243%	08/05/2024	52,000	\$ 702	\$ 48		
FAR	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.243%	08/05/2024	52,000	702	2,130		
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.110%	07/26/2032	10,500	1,701	321		
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.110%	07/26/2032	15,300	2,479	3,669		
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.620%	07/22/2024	154,200	1,156	90		
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.590%	07/19/2024	109,300	1,503	129		
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.400%	07/20/2027	12,100	1,597	244		
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.170%	07/19/2032	12,100	1,919	387		
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.620%	07/22/2024	154,200	1,156	3,137		
MYC	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.590%	07/19/2024	109,300	1,503	3,868		
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.400%	07/20/2027	13,600	1,794	3,698		
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.170%	07/19/2032	13,600	2,157	3,191		
買建オプション合計							\$	18,369	\$	20,912

● 売建オプション
金利スワップション

単位:千

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.150%	12/01/2023	55,600	\$ (172)	\$ 0
BOA	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.650%	12/01/2023	55,600	(172)	(904)
BPS	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.179%	11/27/2023	10,200	(20)	(36)
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.280%	11/20/2023	6,200	(26)	(36)
BPS	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.305%	11/23/2023	12,700	(54)	(97)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.572%	11/27/2023	10,200	(20)	(7)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.700%	11/20/2023	6,200	(26)	(8)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.743%	11/23/2023	12,700	(54)	(17)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.128%	11/30/2023	7,500	(29)	(27)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.536%	11/30/2023	7,500	(29)	(33)
CBK	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.690%	04/02/2024	14,800	(116)	(2)
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.270%	11/06/2023	20,700	(48)	(61)
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.255%	11/20/2023	9,600	(19)	(43)
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	3.250%	11/02/2023	12,700	(59)	(10)
CBK	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.148%	11/16/2023	12,300	(48)	(25)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.690%	04/02/2024	14,800	(116)	(333)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.590%	11/06/2023	20,700	(48)	(1)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.653%	11/20/2023	9,600	(19)	(3)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	3.550%	11/02/2023	12,700	(59)	(1)
CBK	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Secured Overnight	支払	3.567%	11/16/2023	12,300	(48)	(26)
DUB	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.790%	04/08/2024	23,300	(179)	(4)
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	4.130%	11/02/2023	8,500	(40)	0
DUB	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	支払	2.790%	04/08/2024	23,300	(179)	(499)
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	支払	4.630%	11/02/2023	8,500	(40)	(13)
FAR	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.688%	04/02/2024	29,800	(233)	(4)
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.781%	04/05/2024	38,800	(300)	(7)
FAR	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	支払	2.688%	04/02/2024	29,800	(233)	(672)
FAR	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	支払	2.781%	04/05/2024	38,800	(300)	(836)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	3.088%	11/03/2023	27,500	(199)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.910%	11/10/2023	27,400	(182)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.250%	11/17/2023	54,600	(198)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.150%	11/20/2023	54,500	(190)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Financing Rate Secured Overnight	受取	2.250%	12/07/2023	55,600	(174)	0

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.697%	04/02/2024	59,600	(468)	(9)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.721%	04/08/2024	29,400	(222)	(5)
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	受取	3.140%	11/13/2023	20,500	(53)	(31)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.140%	11/06/2023	17,000	(85)	(1)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.050%	11/13/2023	16,800	(81)	(4)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.075%	11/13/2023	8,400	(37)	(3)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.250%	11/20/2023	16,800	(77)	(39)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.088%	11/03/2023	27,500	(199)	(609)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.910%	11/10/2023	27,400	(182)	(650)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.750%	11/17/2023	54,600	(198)	(848)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.650%	11/20/2023	54,500	(190)	(898)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.750%	12/07/2023	55,600	(174)	(845)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.697%	04/02/2024	59,600	(468)	(1,338)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.721%	04/08/2024	29,400	(222)	(649)
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	支払	3.460%	11/13/2023	20,500	(53)	(12)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.640%	11/06/2023	17,000	(85)	(49)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.550%	11/13/2023	16,800	(81)	(137)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.575%	11/13/2023	8,400	(37)	(61)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.850%	11/20/2023	16,800	(77)	(48)
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	受取	3.180%	11/10/2023	15,500	(86)	(27)
JPM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.130%	11/02/2023	8,500	(41)	0
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	支払	3.520%	11/10/2023	15,500	(86)	(29)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.630%	11/02/2023	8,500	(41)	(13)
							\$ (6,872)	\$ (10,010)

金利キャップ付オプション

単位:千

取引相手	銘柄	行使レート	変動金利 インデックス	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取額)	市場価格	
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000	\$ (897)	\$ (2,241)	
FAR	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000	(897)	(172)	
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.596	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2025	154,200	(1,350)	(3,209)	
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	3.018	USD-SOFR-OIS Compound	07/24/2024	308,400	(1,231)	(14)	
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.596	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2025	154,200	(1,351)	(191)	
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap ⁽²⁾	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933)	(4,180)	
MYC	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor ⁽²⁾	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933)	(444)	
							\$ (9,592)	\$ (10,451)
売却オプション合計							\$ (16,464)	\$ (20,461)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・サブリン債・地方債)ープロテクションの買い⁽³⁾

単位:千

取引相手	参照債券	支払		2023/10/31時点の		プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド ⁽⁶⁾	想定元本 ⁽⁶⁾			資産	負債
BOA	HSBC Holdings PLC	(1.000%)	06/20/2024	0.565%	EUR 200	\$ 3	(4)	\$ 0	\$ (1)

クレジットデフォルトスワップ(社債・サブリン債・地方債)ープロテクションの売り⁽⁴⁾

単位:千

取引相手	参照債券	受取		2023/10/31時点の		プレミアム 支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド ⁽⁵⁾	想定元本 ⁽⁶⁾			資産	負債
BOA	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.600%	\$ 100	(7)	8	\$ 1	\$ 0
BOA	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.938%	200	(18)	19	1	0
BOA	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	6,040	(671)	625	0	(46)
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.555%	3,400	(163)	105	0	(58)
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.742%	700	(62)	44	0	(18)
BPS	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.600%	200	(15)	15	0	0
BPS	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	480	(34)	31	0	(3)
BPS	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2025	2.458%	400	(69)	60	0	(9)
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.309%	4,800	(221)	184	0	(37)
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.600%	1,600	(108)	111	3	0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.938%	3,370	(300)	305	5	0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	25,910	(3,201)	3,004	0	(197)
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.412%	21,800	(377)	544	167	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.314%	1,500	(15)	23	8	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.515%	4,300	17	11	28	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.309%	5,900	(275)	229	0	(46)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.555%	1,500	(54)	28	0	(26)
CBK	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.938%	400	(36)	36	0	0
CBK	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	1,400	(146)	135	0	(11)
	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.970%	400	(18)	7	0	(11)
DUB	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	1,700	(196)	183	0	(13)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.248%	1,000	(32)	38	6	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.412%	16,700	(260)	388	128	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.191%	4,700	(70)	81	11	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.555%	4,200	(156)	85	0	(71)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.742%	1,900	(169)	120	0	(49)
GST	Equinix, Inc.	5.000%	06/20/2027	1.412%	3,800	531	(63)	468	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2028	0.981%	2,300	0	5	5	0
	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.808%	11,600	(495)	523	28	0
GST	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.938%	1,100	(100)	102	2	0
GST	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	12,000	(1,342)	1,251	0	(91)
JPM	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.555%	400	(15)	9	0	(6)
JPM	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.600%	200	(14)	14	0	0
MBC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	1,300	(142)	132	0	(10)
MYC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	1.555%	4,500	(162)	85	0	(77)
MYC	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.742%	5,200	(464)	328	0	(136)
	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2026	1.970%	13,600	(600)	240	0	(360)
MYC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.938%	900	(100)	101	1	0
MYC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.797%	900	(101)	94	0	(7)
						\$ (9,660)	\$ 9,240	\$ 862	\$ (1,282)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)ープロテクションの売り⁽⁴⁾

単位:千

取引相手	インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁶⁾	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価 ⁽⁷⁾			
							資産	負債		
BOA	ABX.HE.AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	\$ 6,552	\$ (1,273)	\$ 1,071	\$ 0	\$ (202)		
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	5	0	0	0	0		
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	309	(10)	10	0	0		
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	495	(15)	15	0	0		
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,218	(421)	355	0	(66)		
DUB	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	66,100	(300)	(341)	0	(641)		
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	6	0	0	0	0		
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,616	(513)	444	0	(69)		
FBF	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	58,800	(314)	(542)	0	(856)		
FBF	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	17,500	(123)	(218)	0	(341)		
GST	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	8	0	0	0	0		
GST	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	18,100	(95)	(161)	0	(256)		
GST	CMBX.AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	6,600	(56)	(190)	0	(246)		
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,172	(171)	149	0	(22)		
JPS	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	5,400	(101)	49	0	(52)		
JPS	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	28,300	(224)	(188)	0	(412)		
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	2	0	0	0	0		
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	106	(6)	6	0	0		
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	847	0	(23)		
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,496	(657)	573	0	(84)		
MYC	ABX.HE.AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	6	(1)	1	0	0		
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3	0	0	0	0		
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,430	(515)	458	0	(57)		
MYC	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	1,317	0	(612)		
MYC	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	60,700	(516)	(367)	0	(883)		
MYC	CMBX.AAA-13 Index	0.500%	12/16/2072	30,300	(12)	(759)	0	(771)		
MYC	CMBX.AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	13,200	(112)	(381)	0	(493)		
SAL	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	286,300	(1,597)	(2,570)	0	(4,167)		
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	53	(2)	2	0	0		
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	93	0	(2)		
							\$ (9,928)	\$ (327)	\$ 0	\$ (10,255)
スワップ契約合計							\$ (19,585)	\$ 8,909	\$ 862	\$ (11,538)

⁽¹⁾ 想定元本は契約数を表す。

⁽²⁾ 原金融商品は効力発生日が先日付である。

⁽³⁾ ファンドがプロテクションの買い手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に相当する金額を受け取り参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券を引き渡すか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。

⁽⁴⁾ ファンドがプロテクションの売り手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に相当する金額を支払い参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

⁽⁵⁾ インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、期末時点の社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の市場価格を決定する際に利用され、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの債務不履行の可能性またはリスクを表す。特定の参照法人のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りの原価を反映し、契約締結時に必要な前払金が含まれる可能性がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。

⁽⁶⁾ 特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要がある可能性のある、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある潜在的な最大金額

⁽⁷⁾ クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合、クレジット・デリバティブの期待債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した絶対値での市場価格の上昇は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。

運用計算書

2023年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 584,256
受取配当(外国税額控除後)	896
雑収入	2,092
収益合計	587,244
費用:	
支払利息	2,725
費用合計	2,725
純投資損益	584,519
当期実現損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)*	(557,592)
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	(81,534)
店頭金融デリバティブ商品	102,990
外貨通貨	9,111
当期実現損益	(527,025)
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	56,671
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	300,649
店頭金融デリバティブ商品	127,021
外貨建資産および負債	(4,910)
当期末実現評価損益	479,431
当期損益	(47,594)
運用の結果による純資産の増減額	\$ 536,925
*外国税	\$ 1,226

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2023年7月11日）

作成対象期間（2022年7月12日～2023年7月11日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
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。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
11期(2019年7月11日)	10,058		△0.0	57.9	—	124
12期(2020年7月13日)	10,055		△0.0	62.0	—	37
13期(2021年7月12日)	10,048		△0.1	55.0	—	1,836
14期(2022年7月11日)	10,045		△0.0	52.2	—	38
15期(2023年7月11日)	10,042		△0.0	58.8	—	40

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

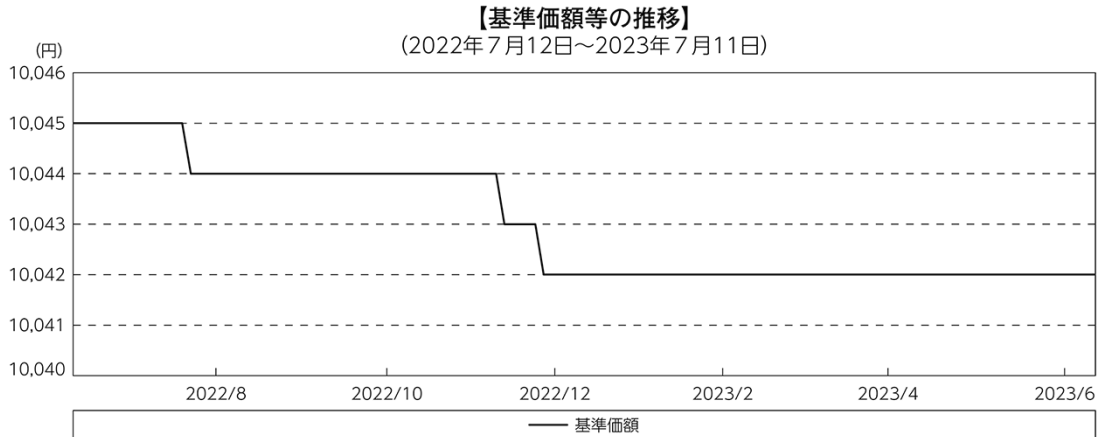
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2022年7月11日	円 10,045		% —	% 52.2	% —	% —
7月末	10,045		0.0	52.3	—	—
8月末	10,044		△0.0	58.3	—	—
9月末	10,044		△0.0	57.0	—	—
10月末	10,044		△0.0	55.8	—	—
11月末	10,044		△0.0	61.2	—	—
12月末	10,042		△0.0	61.0	—	—
2023年1月末	10,042		△0.0	61.1	—	—
2月末	10,042		△0.0	61.1	—	—
3月末	10,042		△0.0	60.9	—	—
4月末	10,042		△0.0	56.7	—	—
5月末	10,042		△0.0	57.2	—	—
6月末	10,042		△0.0	58.8	—	—
(期末) 2023年7月11日	10,042		△0.0	58.8	—	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%～-0.2%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

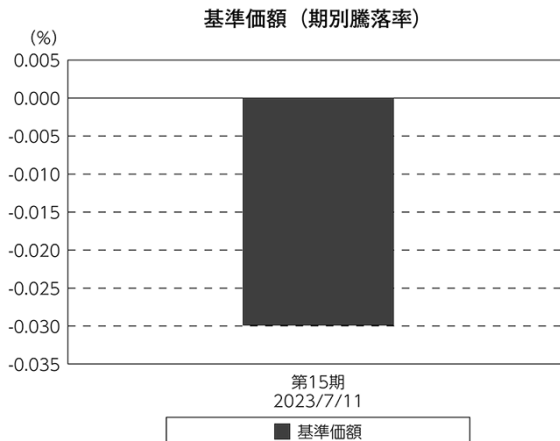
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日銀によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
国内	特殊債券	千円 28,136	千円 — (24,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月11日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年7月11日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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		
特殊債券 (除く金融債)	千円 24,000 (24,000)	千円 24,008 (24,008)	% 58.8 (58.8)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 58.8 (58.8)		
合計	24,000 (24,000)	24,008 (24,008)	58.8 (58.8)	— (—)	— (—)	— (—)	58.8 (58.8)		

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
日本政策金融公庫債券 政府保証第26回	0.911	22,000	22,006	2023/7/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第197回	0.835	2,000	2,002	2023/8/31
合計		24,000	24,008	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月11日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 24,008	% 58.8
コール・ローン等、その他	16,821	41.2
投資信託財産総額	40,829	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	40,829,856
コール・ローン等	16,755,726
公社債(評価額)	24,008,745
未収利息	65,385
(B) 負債	13
未払利息	13
(C) 純資産総額(A-B)	40,829,843
元本	40,660,592
次期繰越損益金	169,251
(D) 受益権総口数	40,660,592口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,042円

(注) 期首元本額は38,270,791円、期中追加設定元本額は4,879,161円、期中一部解約元本額は2,489,360円、1口当たり純資産額は1.0042円です。

○損益の状況 (2022年7月12日~2023年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	182,439
受取利息	188,437
支払利息	△ 5,998
(B) 有価証券売買損益	△194,449
売買損	△194,449
(C) 当期損益金(A+B)	△ 12,010
(D) 前期繰越損益金	171,062
(E) 追加信託差損益金	20,839
(F) 解約差損益金	△ 10,640
(G) 計(C+D+E+F)	169,251
次期繰越損益金(G)	169,251

* 損益の状況の中で(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。

* 損益の状況の中で(E)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。

* 損益の状況の中で(F)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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
財形給付金ファンド	34,251,580
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,978

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ブラックロック世界REITファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,955
野村ブラックロック世界REITファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,955
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジなし)	4,974
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。