

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	2024年4月19日まで（2014年5月21日設定）	
運用方針	<p>主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ インカム ファンド A - クラス Y（J P Y）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および長期的な値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。</p> <p>原則として、投資する外国投資信託においては、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減をはかります。</p>	
主要運用対象	PIMCO インカム戦略ファンド ＜円インカム＞ （年2回分配型）	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラス Y （J P Y）およびマネー・マ ーケット・マザーファンドの投資信 託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラス Y （J P Y）	ピムコ バミューダ インカム ファンド（M）への投資を通じて、 世界の幅広い種類の公社債等お よびそれらの派生商品等を主要 投資対象とします。
	マネー・ マーケット・ マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対 象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	<p>経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）」およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

PIMCO インカム戦略ファンド ＜円インカム＞ （年2回分配型）

第15期（決算日：2021年10月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「PIMCO インカム戦略ファンド＜円インカム＞（年2回分配型）」は、去る10月20日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税金込み	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
11期(2019年10月21日)	11,050	10	0.8	—	—	99.0	6,887
12期(2020年4月20日)	10,387	10	△5.9	—	—	98.7	5,593
13期(2020年10月20日)	11,072	10	6.7	—	—	101.8	5,027
14期(2021年4月20日)	11,475	10	3.7	—	—	98.7	4,561
15期(2021年10月20日)	11,609	10	1.3	—	—	99.3	4,092

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当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	投資信託証券組入比率
(期首) 2021年4月20日	円 11,475	% —	% —	% —	% 98.7
4月末	11,498	0.2	—	—	99.3
5月末	11,535	0.5	—	—	99.1
6月末	11,580	0.9	—	—	98.9
7月末	11,624	1.3	—	—	99.0
8月末	11,638	1.4	—	—	99.2
9月末	11,617	1.2	—	—	98.9
(期末) 2021年10月20日	11,619	1.3	—	—	99.3

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2021年4月21日～2021年10月20日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第15期首	11,475円
第15期末	11,609円
既払分配金	10円
騰落率	1.3%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.3% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の変動要因

上昇要因

債券利子収入を享受したこと。
米非政府系住宅ローン担保証券が上昇したこと。
米国ハイイールド社債が上昇したこと。

下落要因

為替ヘッジによるコスト。
信託報酬等の運用上の費用がかかったこと。

第15期：2021年4月21日～2021年10月20日

投資環境について

▶ 債券市況

米国債券市況は上昇しました。

期前半は、米雇用統計などの経済指標が軟調な結果となったことやパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長がインフレ圧力は一時的との見方を示したこと、新型コロナウイルスのデルタ株の世界的な感染拡大に対する懸念が高まったこと等を背景に米国金利は低下しました。

期後半は、2021年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）において参加者の半数が2022年内の利上げ開始を見込んでいたことや、パウエルFRB議長が11月のFOMC後に量的緩和の縮小を開始する可能性に言及したことを受けて、米国金利は上昇しました。

スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の方向感はまだまちまちであったものの、債券利子収入を得たことを背景に、米国ハイイールド社債、新興国債券は共に上昇しました。

▶ 国内短期金融市場

無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。

当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.036%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)

主として円建て外国投資信託であるピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (JPY) への投資を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。

▶ ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (JPY)

世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れる運用を行いました。当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図りました。

金利戦略

全体の金利リスク量は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しました。足下では、FRBをはじめとする各国中央銀行による金融政策の正常化をめぐる動き等に伴う金利上昇リスクへの備えとしてポートフォリオ全体の金利リスクを抑制しています。米国の金利リスクについては、長期年限を抑制する一方、相対的に投資妙味のある中期年限についてはリスク量を維持しています。一方で、相対的に投資妙味に欠けると判断した日本の金利リスクは売り持ちとしています。

セクター配分戦略

米政府関連債や米政府系住宅ローン担保証券といったリスクオフ時に底堅い値動きが期待出来る債券を組み入れることで、ポートフォリオの安定性を維持しました。一方、米国の景気拡大を捉える資産として、米非政府系住宅ローン担保証券やハイイールド社債への投資を継続しています。また、メキシコやロシア等の新興国債券への投資についても継続しています。

- ▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**
コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。

当投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第15期 2021年4月21日～2021年10月20日
当期分配金（対基準価額比率）	10 (0.086%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,153

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ PIMCO インカム戦略ファンド <円インカム> (年2回分配型)

円建て外国投資信託への投資を通じて世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れた運用を行います。また、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持する方針です。分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針です。

▶ ピムコ バミューダ インカムファンド A - クラスY (JPY)

2021年の世界経済は地域ごとにばらつきがあるものの、景気の回復傾向が続くと見込んでおり、先進国の実質国内総生産（GDP）成長率は5.5%を予想しています。一方、2022年には財政による景気の底上げ効果が剥落することから、同成長率は3%弱まで低下するとみています。米国については、2021年は引き続き力強い経済成長を予測しているものの、足下

では新型コロナウイルスのデルタ株の影響で消費の減速がみられることから、成長見通しをやや下方修正しています。なお、金融政策についてはF R Bは11月のテーパリング（量的緩和の縮小）開始を示唆したものの、米債務上限問題による影響を踏まえ12月にずれ込む可能性がありますとみています。ユーロ圏については、新型コロナウイルスのワクチン接種が順調に進んだことを受けて、足下の経済活動は回復傾向にあります。欧州中央銀行（E C B）がインフレ目標を達成することは困難であると予想していることから、長期間にわたり量的緩和策を継続する可能性が高いと考えています。

運用戦略としてはリスク取得に過度に傾斜しない投資指針が重要と考えており、確信度の高いボトムアップの投資アイデアを通じて相対的に高い利回り収入の獲得を継続し、魅力的な投資機会の出現に備えています。引き続き質の良い高利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを重視し、「良質なインカム」を着実に積み上げることで、元本の保全と安定的なインカムの提供を目指します。

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

▶ マネー・マーケット・マザーファンド

消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

2021年4月21日～2021年10月20日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	107	0.928	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(61)	(0.525)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(45)	(0.387)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	107	0.929	

期中の平均基準価額は、11,582円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

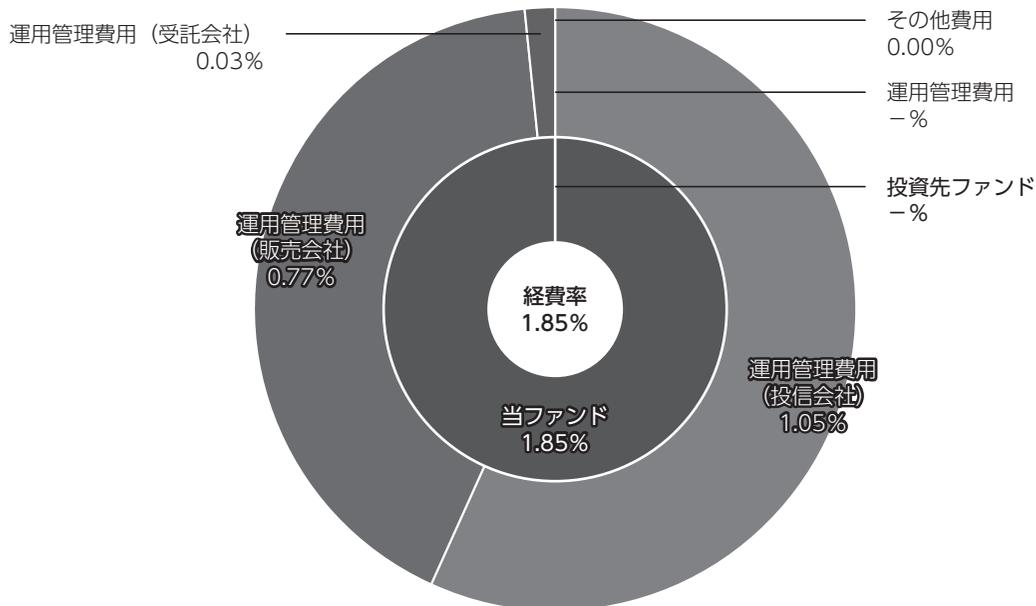
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中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)

■経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.85%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.85
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.85
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	—

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

(2021年4月21日～2021年10月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (JPY)	千口	千円	千口	千円
		13	120,583	60	533,700

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2021年10月20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

(2021年10月20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		期首(前期末)	当 期 末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
	ビムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (JPY)	511	464	4,062,891	99.3
	合 計	511	464	4,062,891	99.3

(注) 比率はPIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当 期 末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	マネー・マーケット・マザーファンド	4,145	4,145	4,221

○投資信託財産の構成

(2021年10月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,062,891	98.1
マネー・マーケット・マザーファンド	4,221	0.1
コール・ローン等、その他	75,511	1.8
投資信託財産総額	4,142,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,142,623,036
コール・ローン等	75,510,060
投資信託受益証券(評価額)	4,062,891,775
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	4,221,201
(B) 負債	50,059,297
未払収益分配金	3,525,453
未払解約金	6,279,793
未払信託報酬	40,191,840
未払利息	63
その他未払費用	62,148
(C) 純資産総額(A-B)	4,092,563,739
元本	3,525,453,973
次期繰越損益金	567,109,766
(D) 受益権総口数	3,525,453,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,609円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,974,905,218円
 期中追加設定元本額 18,193,411円
 期中一部解約元本額 467,644,656円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,609円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年4月21日～ 2021年10月20日
費用控除後の配当等収益額	75,717,980円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	564,641,084円
分配準備積立金額	474,948,948円
当ファンドの分配対象収益額	1,115,308,012円
1万口当たり収益分配対象額	3,163円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	3,525,453円

- ③信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○損益の状況 (2021年4月21日～2021年10月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	115,971,994
受取配当金	115,977,509
受取利息	108
支払利息	△ 5,623
(B) 有価証券売買損益	△ 25,338,049
売買益	1,155,760
売買損	△ 26,493,809
(C) 信託報酬等	△ 40,253,988
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,379,957
(E) 前期繰越損益金	198,403,795
(F) 追加信託差損益金	321,851,467
(配当等相当額)	(564,641,084)
(売買損益相当額)	(△242,789,617)
(G) 計(D+E+F)	570,635,219
(H) 収益分配金	△ 3,525,453
次期繰越損益金(G+H)	567,109,766
追加信託差損益金	321,851,467
(配当等相当額)	(564,641,084)
(売買損益相当額)	(△242,789,617)
分配準備積立金	547,141,475
繰越損益金	△301,883,176

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金 (税込み)	10円
-----------------	-----

- ◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。
- ◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2021年10月20日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。
- ◆課税上の取り扱い
 - ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
 - ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
 - ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
 - ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
 - ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (JPY)
運用方針	ピムコ バミューダ インカム ファンド (M) への投資を通じて、世界（新興国を含みます。以下同じ。）の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、利子収益の獲得をめざします。
主要運用対象	世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、総資産の 65%以上を世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に投資します。 ・ 投資適格未満の公社債等への投資比率は総資産の 50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 ・ ポートフォリオの平均デュレーション[※]は、原則として0～8年の範囲で調整します。 <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small> ・ 米ドル以外の通貨エクスポージャーを総資産の 10%以内で持つことができます。 ・ 新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の 20%以内とします。 ・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。
決算日	毎年 10 月 31 日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2020版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ インカム ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ バミューダ インカム ファンド A

(2019年11月1日～2020年10月31日)

	ピムコ インカム	バミューダ ファンド A	千米ドル
投資収入：			
受取利息（外国税額控除後*）			3,563
受取配当金（外国税額控除後*）			0
雑収入			0
収入合計			3,563
費用：			
顧問料T (JPY)			308
顧問料U (USD)			38
顧問料W (USD)			173
管理報酬P (JPY)			294
管理報酬T (JPY)			4,933
管理報酬U (USD)			568
管理報酬X (JPY)			41
管理事務費T (JPY)			68
管理事務費U (USD)			13
管理事務費W (USD)			53
販売報酬P (JPY)			294
資産ベース販売費			0
支払利息			351
法務費用			0
雑費			0
費用合計			7,134
投資純収入			(3,571)
実現純利益（損失）：			
投資有価証券			(22)
マスターファンド			257,523
為替取引、中央清算金融派生商品			0
店頭金融派生商品			29,041
外貨			(531)
実現純利益（損失）			286,011
未実現評価益（評価損）の純変動：			
投資有価証券			(10)
マスターファンド			122,351
為替取引、中央清算金融派生商品			0
店頭金融派生商品			132,013
外貨建資産および負債の換算に係る外貨			(39)
未実現評価益（評価損）の純変動			254,315
純利益（損失）			540,326
運用による純資産の純増（減）額			536,755
*外国税源泉徴収			0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ インカム ファンド A

(2019年11月1日～2020年10月31日)

ピムコ バミューダ
インカム ファンド A
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	(3,571)
実現純利益（損失）	286,011
未実現評価益（評価損）の純変動	254,315
運用による純資産の純増（減）額	536,755

分配：

F (JPY)	(51,532)
F (USD)	(75,478)
J (JPY)	(20,313)
J (USD)	(7,102)
N (JPY)	(304,573)
N (USD)	(112,074)
NN (USD)	(※1) (5,488)
P (JPY)	(805)
R (JPY)	(307)
S (JPY)	(12,132)
U (USD)	(3,339)
X (USD)	(7,850)
Y (JPY)	(17,945)
Y (USD)	(20,895)
分配金額合計	(639,833)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(278,825)
-------------------------	-----------

純資産の増（減）額合計

(381,903)

純資産：

期首	12,939,132
期末	12,557,229

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

※1 対象期間は2019年11月18日～2020年10月31日まで

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ バミューダ インカム ファンド A

(2020年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 5.2%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.2%		
TIME DEPOSITS 4.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	\$ 108,274	\$ 108,274
Bank of Nova Scotia		
0.010% due 11/02/2020	6,852	6,852
BNP Paribas Bank		
0.010% due 11/02/2020	113,545	113,545
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.010% due 11/02/2020	40	40
Citibank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	59,135	59,135
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	157,790	157,790
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	118,343	118,343
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 11/02/2020	6,598	6,598
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	38,452	38,452
		609,029
U.S. TREASURY BILLS (a) 0.3%		
0.095% due 11/17/2020	39,000	38,999
0.100% due 11/27/2020	2,400	2,400
0.100% due 01/28/2021	9,500	9,498
		50,897
Total Short-Term Instruments		659,926
(Cost \$659,925)		
Total Investments in Securities		659,926
(Cost \$659,925)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 94.7%		
MUTUAL FUNDS 94.7%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)		
(Cost \$10,795,103)	819,992	11,889,885
Total Investments in Affiliates		11,889,885
(Cost \$10,795,103)		
Total Investments 99.9%		\$ 12,549,811
(Cost \$11,455,028)		
Financial Derivative		
Instruments (b) 0.7%		87,186
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (0.6%)		(79,768)
Net Assets 100.0%		\$ 12,557,229

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	負債
BPS	11/2020	JPY 208,083	\$ 1,970	0	\$(21)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益	
						資産	負債
BPS	11/2020	JPY	5,827	\$	56	\$	0
BPS	11/2020	\$	560	JPY	59,097		5
BPS	11/2020		2,015		210,661		0
BPS	11/2020		283		29,570		0
HUS	11/2020		745		77,752		0
HUS	11/2020		4,457		465,031		0
MYI	11/2020	JPY	4,792	\$	46		0
MYI	11/2020	\$	5,374	JPY	562,629		8
MYI	11/2020		1,127		117,958		2
						\$	15
						\$	(32)

F (JPY), J (JPY), N (JPY), P (JPY), Q (JPY), R (JPY), S (JPY), T (JPY), X (JPY), Y (JPY) AND Z (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益	
						資産	負債
BDA	11/2020	JPY	142,706,315	\$	1,366,474	\$	1,368
BDA	12/2020	\$	1,366,917	JPY	142,706,315		0
BPS	11/2020	JPY	16,557,891	\$	158,113		17
BPS	11/2020	\$	1,893,865	JPY	200,044,715		19,731
BPS	12/2020		122,920		12,845,732		0
BRC	11/2020	JPY	901,810	\$	8,539		0
BRC	11/2020	\$	1,996,327	JPY	210,894,415		21,055
CBK	11/2020	JPY	198,902,432	\$	1,909,107		6,511
CBK	12/2020	\$	1,879,656	JPY	195,755,154		0
GLM	11/2020		508,511		53,731,850		5,479
HUS	11/2020	JPY	96,238,232	\$	922,584		1,985
HUS	12/2020	\$	922,863	JPY	96,238,232		0
MYI	11/2020	JPY	168,375,966	\$	1,614,424		3,993
MYI	11/2020		1,079,342		10,309		0
MYI	11/2020	\$	10,335	JPY	1,079,342		0
MYI	11/2020		1,039,665		109,581,195		8,571
MYI	12/2020	JPY	1,079,342	\$	10,338		10
MYI	12/2020	\$	1,583,713	JPY	165,090,722		0
RBC	11/2020	JPY	95,814,507	\$	917,159		613
RBC	12/2020	\$	917,442	JPY	95,814,507		0
SCX	11/2020	JPY	819,571	\$	7,833		0
SCX	11/2020	\$	6,137	JPY	650,152		83
SSB	11/2020		1,161,535		122,287,520		8,248
TOR	11/2020	JPY	182,332,105	\$	1,747,464		3,304
TOR	11/2020	\$	714,001	JPY	75,327,573		6,571
TOR	12/2020		1,748,016		182,332,105		0
UAG	11/2020	JPY	328,883	\$	3,158		12
UAG	11/2020	\$	1,762,161	JPY	186,101,688		18,058
						\$	105,609
						\$	(18,406)

Total Forward Foreign Currency Contracts

\$ 105,609 \$ (18,406)
\$ 105,624 \$ (18,438)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
CORPORATE BONDS & NOTES 36.7%								
BANKING & FINANCE 18.7%								
AerCap Ireland Capital DAC								
3.500% due 05/26/2022	\$ 150	\$ 152						
AGFC Capital Trust I								
1.987% due 01/15/2067	2,200	831						
AIB Group PLC								
2.875% due 05/30/2031	EUR 6,600	7,746						
4.263% due 04/10/2025	\$ 12,800	13,796						
6.250% due 06/23/2025 (bl/c)	EUR 2,461	2,892						
Ally Financial, Inc.								
3.875% due 05/21/2024	\$ 3,074	3,309						
4.250% due 04/15/2021	4,660	4,733						
8.000% due 11/01/2031	2,889	3,993						
Alpha Bank AE								
2.500% due 02/05/2023	EUR 3,450	4,205						
Altarea S.C.A.								
1.875% due 01/17/2028	7,400	8,315						
Ambac LSI LLC								
6.000% due 02/12/2023	\$ 10,706	10,666						
Annington Funding PLC								
2.646% due 07/12/2025	GBP 1,300	1,799						
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates								
0.548% due 06/15/2050	\$ 8,100	6,262						
Aroundtown S.A.								
0.375% due 09/23/2022	EUR 2,000	2,341						
1.500% due 05/28/2026	6,200	7,497						
5.375% due 03/21/2029	\$ 11,300	13,177						
Assurant, Inc.								
4.200% due 09/27/2023	574	622						
Atrium European Real Estate Ltd.								
3.000% due 09/11/2025	EUR 3,800	4,335						
3.625% due 10/17/2022	350	414						
Avolon Holdings Funding Ltd.								
2.875% due 02/15/2025	\$ 3,894	3,677						
3.250% due 02/15/2027	1,020	934						
5.500% due 01/15/2023	3,146	3,217						
Banca Carige SpA								
0.913% due 02/25/2021	EUR 22,800	26,593						
1.189% due 10/25/2021	44,700	52,379						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA								
0.875% due 10/08/2026	3,900	4,753						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.								
8.875% due 04/14/2021 (bl/c)	11,400	13,615						
Banco Bradesco S.A.								
2.850% due 01/27/2023	\$ 4,714	4,788						
3.200% due 01/27/2025	3,400	3,443						
Banco BTG Pactual S.A.								
4.500% due 01/10/2025	4,400	4,477						
Banco de Credito del Peru								
4.650% due 09/17/2024	PEN 16,400	4,801						
Banco Espirito Santo S.A.								
2.625% due 05/08/2049 (d)	EUR 3,100	560						
Banco Santander S.A.								
1.344% due 04/12/2023	\$ 800	804						
3.848% due 04/12/2023	1,200	1,284						
4.750% due 03/19/2025 (bl/c)	EUR 4,200	4,317						
6.250% due 09/11/2021 (bl/c)	17,400	19,926						
Bank of China Ltd.								
0.000% due 04/17/2021	3,020	3,519						
Bank of Ireland Group PLC								
7.500% due 05/19/2025 (bl/c)	15,057	18,526						
Bank of Nova Scotia								
4.900% due 06/04/2025 (bl/c)	\$ 1,681	1,759						
Barclays Bank PLC								
7.625% due 11/21/2022 (b)	21,655	23,860						
Barclays PLC								
1.375% due 01/24/2026	EUR 800	953						
1.660% due 05/16/2024	\$ 8,400	8,451						
1.710% due 02/15/2023	8,100	8,142						
1.849% due 01/10/2023	\$ 1,000	\$ 1,008						
2.375% due 10/06/2023	GBP 7,350	9,710						
3.125% due 01/17/2024	27,000	36,726						
3.250% due 02/12/2027	17,330	24,432						
3.250% due 01/17/2033	2,900	4,092						
3.375% due 04/02/2025	EUR 700	887						
3.684% due 01/10/2023	\$ 1,300	1,344						
4.337% due 01/10/2028	700	789						
4.338% due 05/16/2024	5,400	5,810						
4.375% due 01/12/2026	5,123	5,811						
4.610% due 02/15/2023	6,400	6,705						
4.972% due 05/16/2029	2,600	3,047						
5.875% due 09/15/2024 (bl/c)	GBP 4,000	5,020						
6.125% due 12/15/2025 (bl/c)	\$ 7,700	7,853						
6.375% due 12/15/2025 (bl/c)	GBP 2,150	2,792						
7.125% due 06/15/2025 (bl/c)	5,200	7,068						
7.250% due 03/15/2023 (bl/c)	16,760	22,346						
7.750% due 09/15/2023 (bl/c)	\$ 13,070	13,481						
7.875% due 03/15/2022 (bl/c)	1,200	1,241						
7.875% due 09/15/2022 (bl/c)	GBP 8,053	10,693						
8.000% due 12/15/2020 (bl/c)	EUR 10,560	12,395						
8.000% due 06/15/2024 (bl/c)	\$ 9,800	10,515						
Bevco Lux Sarl								
1.750% due 02/09/2023	EUR 5,100	6,125						
BGC Partners, Inc.								
3.750% due 10/01/2024	\$ 1,464	1,484						
4.375% due 12/15/2025	1,700	1,748						
5.125% due 05/27/2021	400	406						
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl								
0.500% due 09/12/2023	EUR 2,200	2,568						
1.400% due 07/06/2022	2,900	3,433						
1.750% due 03/12/2029	2,200	2,593						
BNP Paribas S.A.								
4.400% due 08/14/2028	\$ 1,200	1,405						
7.625% due 03/30/2021 (bl/c)	600	608						
BOC Aviation Ltd.								
1.264% due 05/02/2021	3,380	3,371						
1.358% due 09/26/2023	1,900	1,867						
2.375% due 09/15/2021	570	574						
Brighthouse Financial, Inc.								
3.700% due 06/22/2027	1,288	1,359						
Brookfield Finance, Inc.								
4.700% due 09/20/2047	3,038	3,535						
CA Immobilien Anlagen AG								
1.000% due 10/27/2025	EUR 3,800	4,428						
Cantor Fitzgerald LP								
4.875% due 05/01/2024	\$ 501	548						
CBL & Associates LP								
4.600% due 10/15/2024	77	28						
5.950% due 12/15/2026	2,416	912						
China Construction Bank Corp.								
0.092% due 09/24/2021	EUR 2,000	2,332						
CIT Bank N.A.								
2.969% due 09/27/2025	\$ 2,800	2,896						
CIT Group, Inc.								
4.125% due 03/09/2021	914	922						
5.000% due 08/15/2022	8,665	9,165						
5.000% due 08/01/2023	3,896	4,205						
Cooperatieve Rabobank UA								
6.625% due 06/29/2021 (bl/c)	EUR 12,800	15,354						
Corestate Capital Holding S.A.								
3.500% due 04/15/2023 (m)	39,300	34,792						
CPI Property Group S.A.								
1.625% due 04/23/2027	5,700	6,844						
2.750% due 05/12/2026	4,800	5,817						
2.750% due 01/22/2028	GBP 800	1,021						
4.750% due 03/08/2023	\$ 15,100	16,071						
Credit Agricole S.A.								
7.875% due 01/23/2024 (bl/c)	\$ 296	\$ 327						
Credit Suisse AG								
6.500% due 08/08/2023 (b)	10,885	12,300						
Credit Suisse Group AG								
1.489% due 06/12/2024	2,250	2,272						
2.593% due 09/11/2025	6,100	6,397						
2.997% due 12/14/2023	2,600	2,711						
3.869% due 01/12/2029	31,650	35,271						
4.207% due 06/12/2024	3,000	3,245						
4.282% due 01/09/2028	6,700	7,592						
7.250% due 09/12/2025 (bl/c)	1,100	1,193						
7.500% due 07/17/2023 (bl/c)	5,300	5,631						
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.								
3.750% due 03/26/2025	1,500	1,662						
CTR Partnership LP								
5.250% due 06/01/2025	504	521						
CyrusOne LP								
1.450% due 01/22/2027	EUR 1,500	1,752						
Deutsche Bank AG								
0.375% due 01/18/2021	74,100	86,399						
1.031% due 01/22/2021	\$ 12,700	12,700						

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)	
Grainger PLC									
3.000% due 07/03/2030	GBP 2,800	\$ 3,821		7.500% due 06/27/2024 (b)(c)	\$ 2,700	\$ 2,854	5.250% due 08/15/2022	\$ 50,324	\$ 51,846
3.375% due 04/24/2028	1,300	1,819		7.500% due 09/27/2025 (b)(c)	7,700	8,303	5.500% due 02/15/2024	2,055	2,126
Growthpoint Properties International Pty Ltd.					GBP 10,711	14,499	Physicians Realty LP		
5.872% due 05/02/2023	\$ 1,600	1,670			4,600	6,874	3.950% due 01/15/2028	918	964
Horse Gallop Finance Ltd.				Logicor Financing Sarl			Preferred Term Securities XVIII Ltd.		
3.250% due 05/30/2022	10,200	10,485		0.750% due 07/15/2024	EUR 800	943	0.617% due 09/23/2035	165	158
Host Hotels & Resorts LP				1.500% due 11/14/2022	3,240	3,870	Preferred Term Securities XXIV Ltd.		
4.000% due 06/15/2025	200	208		1.625% due 07/15/2027	800	967	0.550% due 03/22/2037	1,218	1,053
Howard Hughes Corp.				2.250% due 05/13/2025	2,400	2,986	0.630% due 03/22/2037	4,830	3,574
5.375% due 03/15/2025	2,932	2,943		2.750% due 01/15/2030	GBP 500	663	Preferred Term Securities XXV Ltd.		
HSBC Holdings PLC				3.250% due 11/13/2028	EUR 586	788	0.540% due 06/22/2037	28,198	22,700
1.270% due 05/18/2024	2,000	2,003		MDGH-GMTN BV			Preferred Term Securities XXVI Ltd.		
1.480% due 03/11/2025	18,600	18,629		3.950% due 05/21/2050	\$ 3,500	4,025	0.550% due 09/22/2037	29,889	26,452
2.633% due 11/07/2025	28,173	29,538		Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			QNB Finance Ltd.		
2.848% due 06/04/2031	3,300	3,429		2.652% due 09/19/2022	1,100	1,135	1.311% due 02/12/2022	66,400	66,521
3.000% due 05/29/2030	GBP 3,900	5,451		MPT Operating Partnership LP			3.500% due 03/28/2024	7,200	7,668
3.973% due 05/22/2030	\$ 14,100	15,826		2.550% due 12/05/2023	GBP 2,400	3,110	Regency Centers LP		
4.041% due 03/13/2028	700	782		3.692% due 06/05/2028	2,400	3,157	3.700% due 06/15/2030	1,720	1,882
4.300% due 03/08/2026	500	569		Nationwide Building Society			Sabra Health Care LP		
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR 2,800	3,290		3.622% due 04/26/2023	\$ 3,020	3,140	3.900% due 10/15/2029	410	414
5.875% due 09/28/2026 (b)(c)	GBP 6,800	9,106		3.766% due 03/08/2024	5,200	5,521	4.800% due 06/01/2024	564	595
6.000% due 09/29/2023 (b)(c)	EUR 6,600	8,162		3.960% due 07/18/2030	5,600	6,309	Segax AB		
6.000% due 05/22/2027 (b)(c)	\$ 700	726		4.302% due 03/08/2029	12,500	14,157	1.125% due 01/30/2027	EUR 3,600	4,199
6.500% due 03/23/2028 (b)(c)	10,070	10,788		5.750% due 06/20/2027 (b)(c)	GBP 6,850	9,134	2.000% due 01/17/2024	1,600	1,933
Hudson Pacific Properties LP				5.875% due 12/20/2024 (b)(c)	1,600	1,659	2.250% due 03/13/2025	6,800	8,399
3.950% due 11/01/2027	363	391		Natwest Group PLC			Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB		
Hunt Cos., Inc.				1.750% due 05/15/2023	\$ 3,674	3,699	1.000% due 08/12/2027	2,500	2,881
6.250% due 02/15/2026	462	445		1.775% due 06/25/2024	1,400	1,412	1.125% due 09/04/2026	2,410	2,845
IMMOFINANZ AG				2.000% due 03/08/2023	EUR 4,000	4,769	Santander Holdings USA, Inc.		
2.500% due 10/15/2027	EUR 26,000	28,850		2.000% due 03/04/2025	23,650	28,825	3.400% due 01/18/2023	\$ 14,048	14,753
2.625% due 01/27/2023	9,800	11,356		2.500% due 03/22/2023	27,000	33,133	3.500% due 06/07/2024	2,000	2,155
InCaps Funding I Ltd.				3.125% due 03/28/2027	GBP 3,200	4,444	4.400% due 07/13/2027	1,284	1,434
2.241% due 06/01/2033	\$ 11,447	10,417		3.498% due 05/15/2023	\$ 5,114	5,315	4.500% due 07/17/2025	3,000	3,331
2.246% due 06/01/2033	3,113	2,833		3.875% due 09/12/2023	8,100	8,748	Santander UK Group Holdings PLC		
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.				4.269% due 03/22/2025	11,500	12,602	0.357% due 03/27/2024	EUR 1,500	1,736
0.993% due 11/08/2020	2,000	2,000		4.445% due 05/08/2030	17,600	20,320	2.920% due 05/08/2026	GBP 720	965
ING Groep NV				4.519% due 06/25/2024	400	434	3.373% due 01/05/2024	\$ 33,908	35,522
5.750% due 11/16/2026 (b)(c)	5,400	5,631		4.800% due 04/05/2026	2,300	2,673	3.625% due 01/14/2026	GBP 1,900	2,698
International Lease Finance Corp.				5.076% due 01/27/2030	16,500	19,751	3.823% due 11/03/2028	\$ 3,400	3,764
8.625% due 01/15/2022	3,201	3,432		6.000% due 12/29/2025 (b)(c)	17,700	18,358	6.750% due 06/24/2024 (b)(c)	GBP 16,610	22,617
Intesa Sanpaolo SpA				8.000% due 08/10/2025 (b)(c)	12,660	14,199	7.375% due 06/24/2022 (b)(c)	7,500	10,072
7.000% due 01/19/2021 (b)(c)	EUR 2,600	3,041		8.625% due 08/15/2021 (b)(c)	13,400	13,860	SBA Communications Corp.		
KBC Group NV (b)				NatWest Markets PLC			3.875% due 02/15/2027	\$ 1,855	1,887
4.250% due 10/24/2025 (c)	600	674		0.625% due 03/02/2022	EUR 300	352	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
4.750% due 09/05/2169	1,000	1,196		3.625% due 09/29/2022	\$ 18,100	19,062	5.717% due 06/16/2021	900	924
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.				Navient Corp.			6.125% due 02/07/2022	10,400	10,952
3.250% due 11/12/2025	1,400	1,604		5.625% due 08/01/2033	1,468	1,261	SELP Finance Sarl		
3.950% due 06/30/2022	GBP 800	1,042		5.875% due 03/25/2021	14,903	15,094	1.500% due 11/20/2025	EUR 700	855
Kennedy-Wilson, Inc.				6.500% due 06/15/2022	4,990	5,102	SL Green Operating Partnership LP		
5.875% due 04/01/2024	\$ 1,395	1,348		6.625% due 07/26/2021	3,990	4,077	3.250% due 10/15/2022	\$ 234	239
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				7.250% due 01/25/2022	6,298	6,514	SL Green Realty Corp.		
4.250% due 02/01/2027	803	696		NE Property BV			4.500% due 12/01/2022	1,420	1,485
LeasePlan Corp. NV				1.875% due 10/09/2026	EUR 7,600	8,186	SMBC Trust Account		
0.125% due 09/13/2023	EUR 6,600	7,595		2.625% due 05/22/2023 (m)	3,100	3,665	1.430% due 04/09/2021	5,000	4,998
Legal & General Group PLC				Newmark Group, Inc.			Societe Generale S.A. (b)(c)		
5.625% due 03/24/2031 (b)(c)	GBP 1,910	2,530		6.125% due 11/15/2023	\$ 2,334	2,472	6.750% due 04/06/2028	1,511	1,590
Life Storage LP				Omega Healthcare Investors, Inc.			7.375% due 10/04/2023	8,200	8,449
3.875% due 12/15/2027	\$ 611	682		3.625% due 10/01/2029	1,682	1,699	Society of Lloyd's		
LifeStorage LP				OneMain Finance Corp.			4.750% due 10/30/2024	GBP 500	707
3.500% due 07/01/2026	1,200	1,350		5.625% due 03/15/2023	29,772	31,093	Standard Chartered PLC		
Lloyds Banking Group PLC				6.125% due 05/15/2022	15,903	16,599	1.368% due 01/20/2023	\$ 2,470	2,478
2.250% due 10/16/2024	GBP 600	807		6.125% due 03/15/2024	2,832	2,981	1.450% due 09/10/2022	8,100	8,127
3.500% due 04/01/2026	EUR 7,450	9,781		6.875% due 03/15/2025	3,141	3,461	4.247% due 01/20/2023	4,700	4,877
3.574% due 11/07/2028	\$ 5,600	6,155		7.750% due 10/01/2021	2,948	3,095	Starwood Property Trust, Inc.		
4.000% due 03/07/2025	AUD 3,500	2,692		Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			3.625% due 02/01/2021	8,000	8,005
4.375% due 03/22/2028	\$ 2,200	2,554		3.125% due 03/20/2022	696	714	4.750% due 03/15/2025	691	672
4.550% due 08/16/2028	4,600	5,437		Park Aerospace Holdings Ltd.			5.000% due 12/15/2021	500	499
4.947% due 06/27/2025 (b)(c)	EUR 2,011	2,937		3.625% due 03/15/2021	18,709	18,727	STORE Capital Corp.		
5.125% due 12/27/2024 (b)(c)	GBP 1,400	1,790		4.500% due 03/15/2023	9,522	9,635	4.500% due 03/15/2028	830	894
							4.625% due 03/15/2029	187	203

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Summit Properties Ltd.		
2.000% due 01/31/2025	EUR 1,100	\$ 1,217
Svenska Handelsbanken AB (blc)		
4.375% due 03/01/2027	\$ 4,200	4,260
4.750% due 03/01/2031	6,600	6,827
Tesco Property Finance 2 PLC		
6.052% due 10/13/2039	GBP 4,646	7,963
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040	164	281
Tesco Property Finance 4 PLC		
5.801% due 10/13/2040	399	692
Tesco Property Finance 6 PLC		
5.411% due 07/13/2044	2,571	4,327
TP ICAP PLC		
5.250% due 01/28/2024	2,100	2,919
5.250% due 05/29/2026	3,300	4,766
U.S. Capital Funding VI Ltd.		
0.504% due 07/10/2043	\$ 26,609	23,017
UBS AG (b)		
4.750% due 02/12/2026	EUR 6,800	8,004
5.125% due 05/15/2024	\$ 900	991
7.625% due 08/17/2022	6,000	6,685
UBS Group AG		
4.125% due 09/24/2025	2,670	3,038
4.125% due 04/15/2026	1,000	1,148
4.253% due 03/23/2028	1,400	1,620
5.750% due 02/19/2022 (blc)	EUR 3,200	3,863
7.000% due 02/19/2025 (blc)	\$ 200	224
UniCredit SpA		
7.830% due 12/04/2023	72,590	85,182
Unique Pub Finance Co. PLC		
5.650% due 06/30/2027	GBP 1,823	2,453
7.395% due 03/28/2024	1,886	2,518
Uniti Group LP		
6.000% due 04/15/2023	\$ 2,500	2,537
7.875% due 02/15/2025	19,582	20,806
VICI Properties LP		
3.500% due 02/15/2025	4,784	4,811
3.750% due 02/15/2027	4,866	4,887
4.125% due 08/15/2030	5,684	5,762
4.250% due 12/01/2026	3,600	3,666
4.625% due 12/01/2029	3,600	3,747
Voyager Aviation Holdings LLC		
9.000% due 08/15/2021	3,693	1,819
Welltower, Inc.		
4.250% due 04/15/2028	429	488
WP Carey, Inc.		
3.850% due 07/15/2029	282	312
WPC Eurobond BV		
1.350% due 04/15/2028	EUR 6,800	8,113
1.250% due 04/15/2027	2,100	2,626
2.250% due 04/09/2026	3,400	4,293
Yorkshire Building Society		
3.000% due 04/18/2025	GBP 600	817
		2,294,981
INDUSTRIALS 13.2%		
AA Bond Co. Ltd.		
2.875% due 01/31/2022	745	956
5.500% due 07/31/2027	855	1,133
Airbus SE		
2.375% due 06/09/2040	EUR 2,500	3,043
Aker BP ASA		
3.000% due 01/15/2025	\$ 700	701
3.750% due 01/15/2030	1,300	1,251
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust		
4.800% due 08/15/2027	3,275	3,454
Albertsons Cos., Inc.		
4.625% due 01/15/2027	214	221
4.875% due 02/15/2030	423	450

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Altice Financing S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 3,500	\$ 3,812
3.000% due 01/15/2028	4,700	4,996
5.000% due 01/15/2028	\$ 6,200	6,022
7.500% due 05/15/2026	4,100	4,284
Altice France S.A.		
5.500% due 01/15/2028	2,400	2,434
7.375% due 05/01/2026	13,900	14,522
8.125% due 02/01/2027	2,500	2,722
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	5,300	5,404
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust		
3.350% due 10/15/2029	415	388
ArcelorMittal S.A.		
1.000% due 05/19/2023	EUR 8,200	9,531
Arconic Corp.		
6.000% due 05/15/2025	\$ 1,017	1,079
Avon International Capital PLC		
6.500% due 08/15/2022	464	473
Axiata SPV2 Bhd		
3.466% due 11/19/2020	7,800	7,813
Bacardi Ltd.		
4.450% due 05/15/2025	2,000	2,244
Baidu, Inc.		
3.875% due 09/29/2023	2,100	2,259
Banner Health		
2.338% due 01/01/2030	1,722	1,772
3.181% due 01/01/2050	1,197	1,249
Boeing Co.		
4.875% due 05/01/2025	2,987	3,251
5.040% due 05/01/2027	6,299	6,931
5.150% due 05/01/2030	9,444	10,456
5.705% due 05/01/2040	15,535	18,075
5.805% due 05/01/2050	12,129	14,317
5.930% due 05/01/2060	18,015	21,432
Bombardier, Inc.		
5.750% due 03/15/2022	268	255
6.000% due 10/15/2022	1,846	1,646
6.125% due 01/15/2023	1,027	887
7.500% due 03/15/2025	274	200
7.875% due 04/15/2027	6,056	4,421
Broadcom Corp.		
3.875% due 01/15/2027	9,406	10,391
Broadcom, Inc.		
3.150% due 11/15/2025	2,300	2,482
4.110% due 09/15/2028	17,245	19,238
4.150% due 11/15/2030	12,100	13,583
4.300% due 11/15/2032	11,188	12,785
5.000% due 04/15/2030	204	240
Caesars Entertainment, Inc.		
6.250% due 07/01/2025	13,500	13,846
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	182	190
CCO Holdings LLC		
4.500% due 08/15/2030	3,718	3,869
4.750% due 03/01/2030	4,180	4,402
Centene Corp.		
3.375% due 02/15/2030	2,240	2,330
4.250% due 12/15/2027	1,462	1,542
4.625% due 12/15/2029	1,880	2,049
4.750% due 01/15/2025	4,172	4,292
Chanel Ceres PLC		
1.000% due 07/31/2031	EUR 3,700	4,438
Charter Communications Operating LLC		
1.864% due 02/01/2024	\$ 9,232	9,468
4.800% due 03/01/2050	3,818	4,364
Citrix Systems, Inc.		
3.300% due 03/01/2030	1,586	1,677
Clear Channel International BV		
6.625% due 08/01/2025	4,250	4,330

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
9.250% due 02/15/2024	\$ 3,472	\$ 3,014
CNH Industrial Capital LLC		
4.375% due 11/06/2020	300	300
Community Health Systems, Inc.		
6.250% due 03/31/2023	59,720	59,272
6.625% due 02/15/2025	28,447	27,810
8.000% due 03/15/2026	11,418	11,475
8.625% due 01/15/2024	42,256	42,969
Connect Finco SARL		
6.750% due 10/01/2026	1,330	1,342
Constellation Oil Services Holding S.A.		
10.000% due 11/09/2024 (e)	905	244
Corning, Inc.		
5.450% due 11/15/2029	1,291	1,632
CoStar Group, Inc.		
2.800% due 07/15/2030	2,000	2,058
CSC Holdings LLC		
4.125% due 12/01/2030	800	814
4.625% due 12/01/2030	300	300
6.500% due 02/01/2029	1,000	1,111
CSECC Finance Cayman I Ltd.		
2.950% due 11/19/2020	400	400
CVS Pass-Through Trust		
5.773% due 01/10/2033	158	180
7.507% due 01/10/2032	641	792
CVS Pass-Through Trust Series 2009		
8.353% due 07/10/2031	641	842
DAE Funding LLC		
4.500% due 08/01/2022	11,295	11,380
5.000% due 08/01/2024	6,465	6,544
5.250% due 11/15/2021	13,386	13,622
5.750% due 11/15/2023	6,316	6,403
Dell Bank International DAC		
0.625% due 10/17/2022	EUR 2,300	2,693
Delta Air Lines, Inc.		
3.625% due 03/15/2022	\$ 920	902
7.000% due 05/01/2025	15,278	16,689
Diamond Resorts International, Inc.		
7.750% due 09/01/2023	11,084	10,441
10.750% due 09/01/2024	180	164
eBay, Inc.		
2.700% due 03/11/2030	2,400	2,518
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.		
3.650% due 05/07/2030	1,100	1,207
4.700% due 05/07/2050	2,800	3,390
Energy Transfer Operating LP		
3.750% due 05/15/2030	1,832	1,800
5.000% due 05/15/2050	1,669	1,564
Energy Transfer Partners LP		
5.875% due 03/01/2022	450	470
Eurofins Scientific SE		
2.125% due 07/25/2024	EUR 800	988
Exela Intermediate LLC		
10.000% due 07/15/2023	\$ 880	264
Expedia Group, Inc.		
3.600% due 12/15/2023	3,500	3,602
4.625% due 08/01/2027	3,700	3,885
6.250% due 05/01/2025	6,692	7,366
7.000% due 05/01/2025	2,805	3,006
F-Brasil SpA		
7.375% due 08/15/2026	900	783
Flex Ltd.		
4.875% due 06/15/2029	277	318
Ford Foundation		
2.415% due 06/01/2050	1,285	1,262
2.815% due 06/01/2070	2,070	2,041
Ford Motor Credit Co. LLC		
1.515% due 02/15/2023	600	565
1.744% due 07/19/2024	EUR 2,800	3,085

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
3.087% due 01/09/2023	\$ 7,600	\$ 7,538	Kinder Morgan, Inc.			Oracle Corp.		
3.360% due 01/07/2022	4,920	4,892	7.750% due 01/15/2032	\$ 2,500	\$ 3,424	3.850% due 04/01/2060	\$ 1,835	\$ 2,091
3.550% due 10/07/2022	8,355	8,328	Kraft Heinz Foods Co.			4.000% due 07/15/2046	514	596
5.875% due 08/02/2021	400	409	3.000% due 06/01/2026	4,722	4,802	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			3.875% due 05/15/2027	5,592	5,924	7.250% due 02/01/2028	1,556	1,629
6.500% due 10/01/2025	7,563	7,479	3.950% due 07/15/2025	1,000	1,082	7.375% due 06/01/2025	638	674
6.750% due 03/15/2022	12,084	12,020	4.250% due 03/01/2031	4,862	5,285	Pacific Drilling S.A.		
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			5.500% due 06/01/2050	2,388	2,733	8.375% due 10/01/2023	8,217	1,012
4.250% due 02/01/2021	190	192	6.500% due 02/09/2040	300	382	Par Pharmaceutical, Inc.		
G4S International Finance PLC			7.125% due 08/01/2039	4,200	5,680	7.500% due 04/01/2027	2,332	2,475
1.500% due 01/09/2023	EUR 1,400	1,647	I Brands, Inc.			PayPal Holdings, Inc.		
Gap, Inc.			6.875% due 07/01/2025	1,100	1,181	3.250% due 06/01/2050	1,107	1,199
8.375% due 05/15/2023	\$ 2,697	3,014	Level 3 Financing, Inc.			PeaceHealth Obligated Group		
8.625% due 05/15/2025	11,906	13,085	3.400% due 03/01/2027	506	542	3.218% due 11/15/2050	3,100	3,077
8.875% due 05/15/2027	6,075	6,954	3.875% due 11/15/2029	2,218	2,401	Pelabuhan Indonesia III Persero PT		
GATX Corp.			Marriott International, Inc.			4.500% due 05/02/2023	1,600	1,693
0.969% due 11/05/2021	1,955	1,954	4.625% due 06/15/2030	516	551	Petroles de Venezuela S.A. (d)		
General Electric Co.			Marriott Ownership Resorts, Inc.			5.375% due 04/12/2027	11,932	465
4.250% due 05/01/2040	821	867	6.125% due 09/15/2025	1,300	1,358	5.500% due 04/12/2037	10,372	405
4.350% due 05/01/2050	27,887	29,761	Melco Resorts Finance Ltd.			6.000% due 05/16/2024	8,283	340
5.550% due 01/05/2026	6,390	7,524	5.375% due 12/04/2029	3,700	3,572	6.000% due 11/15/2026	13,183	514
6.150% due 08/07/2037	257	318	5.625% due 07/17/2027	300	305	9.000% due 11/17/2021	4,000	16
6.875% due 01/10/2039	87	115	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center			9.750% due 05/17/2035	473	184
General Motors Co.			2.955% due 01/01/2050	1,700	1,750	Petroles Mexicanos		
6.800% due 10/01/2027 (k)	1,138	1,399	MGM China Holdings Ltd.			5.350% due 02/12/2028	880	753
Greene King Finance PLC			5.250% due 06/18/2025	4,500	4,544	5.950% due 01/28/2031	13,650	11,442
1.859% due 12/15/2034	GBP 4,156	3,576	Micron Technology, Inc.			6.490% due 01/23/2027	6,170	5,757
3.593% due 03/15/2035	2,186	2,767	4.663% due 02/15/2030	3,365	3,941	6.500% due 03/13/2027	9,282	8,633
4.064% due 03/15/2035	649	845	5.327% due 02/06/2029	2,532	3,035	6.500% due 01/23/2029	21,284	19,010
5.106% due 03/15/2034	150	208	Mitchells & Butlers Finance PLC			6.750% due 09/21/2047	390	303
H Lundbeck AIS			0.700% due 12/15/2030	552	465	6.840% due 01/23/2030	31,536	28,272
0.875% due 10/14/2027	EUR 6,800	7,970	6.013% due 12/15/2028	GBP 965	1,271	6.950% due 01/28/2080	7,790	6,102
Hyatt Hotels Corp.			NCL Corp. Ltd.			7.690% due 01/23/2050	2,430	2,023
3.246% due 09/01/2022	\$ 11,800	11,944	3.625% due 12/15/2024	\$ 240	166	PetSmart, Inc.		
iHeartCommunications, Inc.			NetApp, Inc.			5.875% due 06/01/2025	563	577
4.750% due 01/15/2028	69,940	66,911	2.700% due 06/22/2030	5,400	5,536	Post Holdings, Inc.		
6.375% due 05/01/2026	9,272	9,672	Netflix, Inc.			4.625% due 04/15/2030	1,377	1,417
8.375% due 05/01/2027	8,364	8,130	3.625% due 05/15/2027	EUR 3,900	4,924	QVC, Inc.		
IHO Verwaltungen GmbH (a)			3.625% due 06/15/2030	18,776	23,914	4.450% due 02/15/2025	1,910	1,958
3.625% due 05/15/2025	EUR 2,700	3,146	3.875% due 11/15/2029	8,217	10,649	4.850% due 04/01/2024	2,121	2,219
3.875% due 05/15/2027	1,500	1,748	4.625% due 05/15/2029	7,600	10,313	5.950% due 03/15/2043	5,338	5,151
6.000% due 05/15/2027	\$ 3,520	3,680	4.875% due 06/15/2030	\$ 3,100	3,544	Radiology Partners, Inc.		
6.375% due 05/15/2029	3,777	4,008	5.375% due 11/15/2029	980	1,149	9.250% due 02/01/2028	979	1,046
IMCD NV			New Red Finance, Inc.			Refinitiv U.S. Holdings, Inc.		
2.500% due 03/26/2025	EUR 1,500	1,804	4.250% due 05/15/2024	4,823	4,927	4.500% due 05/15/2026	EUR 14,530	17,726
Imperial Brands Finance PLC			4.375% due 01/15/2028	387	392	RELX Capital, Inc.		
3.500% due 07/26/2026	\$ 2,400	2,601	Nissan Motor Acceptance Corp.			3.000% due 05/22/2030	\$ 312	337
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			1.114% due 01/13/2022	200	198	Rite Aid Corp.		
3.249% due 02/13/2030	2,600	2,637	1.900% due 09/14/2021	371	373	7.500% due 07/01/2025	1,815	1,818
3.950% due 02/13/2050	1,000	933	3.875% due 09/21/2023	2,000	2,090	8.000% due 11/15/2026	1,540	1,546
Informa PLC			Nissan Motor Co. Ltd.			Roadster Finance DAC		
2.125% due 10/06/2025	EUR 18,000	21,071	2.652% due 03/17/2026	EUR 13,100	15,462	1.625% due 12/09/2024	EUR 200	232
Intelsat Connect Finance S.A.			3.522% due 09/17/2025	\$ 8,300	8,369	2.375% due 12/08/2027	1,000	1,157
9.500% due 02/15/2023 (d)	\$ 3,960	1,161	4.345% due 09/17/2027	8,300	8,338	Rolls-Royce PLC		
Intelsat Jackson Holdings S.A. (d)			Noble Holding International Ltd.			4.625% due 02/16/2026	6,600	7,707
5.500% due 08/01/2023	12,486	7,351	7.875% due 02/01/2026 (d)	10,687	2,603	5.750% due 10/15/2027	GBP 5,200	6,746
8.000% due 02/15/2024	5,341	5,430	Nokia OYJ			Royal Caribbean Cruises Ltd.		
8.500% due 10/15/2024	57,550	35,681	2.375% due 05/15/2025	EUR 1,300	1,574	9.125% due 06/15/2023	\$ 2,500	2,606
9.750% due 07/15/2025	29,732	18,630	3.125% due 06/15/2030	2,500	3,143	10.875% due 06/01/2023	7,822	8,326
Intelsat Luxembourg S.A.			Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			11.500% due 06/01/2025	11,766	13,487
7.750% due 06/01/2021 (d)	20,642	980	4.875% due 05/10/2028	\$ 417	379	Russian Railways Via RZD Capital PLC		
InterContinental Hotels Group PLC			NVR, Inc.			3.374% due 05/20/2021	EUR 7,700	9,122
1.625% due 10/08/2024	EUR 9,600	11,160	3.000% due 05/15/2030	1,161	1,246	7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	11,024
3.375% due 10/08/2028	GBP 5,500	7,150	NXP BV			SABIC Capital I BV		
IOVIA, Inc.			3.400% due 05/01/2030	466	513	3.000% due 09/14/2050	\$ 5,300	5,179
2.875% due 09/15/2025	EUR 400	468	4.300% due 06/18/2029	2,200	2,556	Sands China Ltd.		
3.250% due 03/15/2025	500	586	Occidental Petroleum Corp.			3.800% due 01/08/2026	2,800	2,875
JetBlue 2020-1 Class A Pass Through Trust			1.730% due 08/15/2022	5,260	4,841	4.375% due 06/18/2030	2,700	2,776
4.000% due 11/15/2032	\$ 7,300	7,554			4.600% due 08/08/2023	3,100	3,308	
					5.125% due 08/08/2025	4,500	4,856	

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Plains All American Pipeline LP		
6.650% due 01/15/2037	\$ 416	\$ 443
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	2,244	2,468
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	748	859
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	2,744	3,056
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	6,588	7,381
San Diego Gas & Electric Co.		
3.750% due 06/01/2047	62	71
Southern California Edison Co.		
2.850% due 08/01/2029	294	310
3.650% due 03/01/2028	118	130
3.650% due 02/01/2050	783	820
4.125% due 03/01/2048	173	192
4.875% due 03/01/2049	346	412
5.750% due 04/01/2035	196	259
6.000% due 01/15/2034	54	72
6.650% due 04/01/2029	578	712
Southern California Gas Co.		
5.125% due 11/15/2040	32	41
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	3,934	4,216
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	2,988	3,452
7.250% due 09/15/2021	33,826	35,275
7.625% due 02/15/2025	1,000	1,182
7.625% due 03/01/2026	839	1,022
7.875% due 09/15/2023	21,349	24,378
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.		
2.750% due 05/04/2022	1,700	1,744
Talen Energy Supply LLC		
6.625% due 01/15/2028	580	556
Transocean Phoenix 2 Ltd.		
7.750% due 10/15/2024	1,260	1,153
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	35	31
Transocean Sentry Ltd.		
5.375% due 05/15/2023	1,200	774
YPF S.A.		
37.001% due 03/04/2021	ARS 131,960	886
37.505% due 07/24/2021	34,399	192
		584,356
Total Corporate Bonds & Notes		4,488,707
(Cost \$4,459,308)		
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.1%		
Enco Jersey Finance Ltd.		
3.000% due 01/31/2024 (b)(d)	\$ 262	29
Multipan Corp.		
6.000% due 10/15/2027 (b)	5,700	5,361
Total Convertible Bonds & Notes		5,390
(Cost \$5,747)		
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.5%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	722
6.725% due 04/01/2035	280	310
7.350% due 07/01/2035	545	618
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
5.100% due 06/01/2033	610	611
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.750% due 01/01/2042	130	139
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
7.045% due 01/01/2029	370	397
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001		
5.125% due 07/01/2031 (d)	17,360	11,761

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (d)		
5.000% due 07/01/2031	\$ 420	\$ 282
5.250% due 07/01/2023	500	343
5.250% due 07/01/2026	1,000	685
5.250% due 07/01/2049	610	420
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (d)		
5.000% due 07/01/2027	700	477
5.000% due 07/01/2028	75	51
5.250% due 07/01/2032	400	275
5.250% due 07/01/2034	400	275
5.250% due 07/01/2037	410	281
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (d)		
5.000% due 07/01/2023	300	201
5.125% due 07/01/2028	130	87
5.500% due 07/01/2032	10,780	7,317
5.700% due 07/01/2023	685	462
6.000% due 07/01/2038	4,070	2,824
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (d)		
5.750% due 07/01/2038	550	372
6.000% due 07/01/2039	215	146
6.500% due 07/01/2037	400	279
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (d)		
5.375% due 07/01/2030	685	442
5.750% due 07/01/2041	1,900	1,226
6.500% due 07/01/2040	120	83
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (d)		
4.125% due 07/01/2022	500	282
5.000% due 07/01/2021	1,010	622
5.000% due 07/01/2041	3,660	2,201
5.125% due 07/01/2037	800	481
5.500% due 07/01/2026	1,900	1,185
5.500% due 07/01/2039	4,215	2,629
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
8.000% due 07/01/2035 (d)	13,450	8,070
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (d)		
6.050% due 07/01/2032	800	558
6.125% due 07/01/2040	3,000	2,096
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
0.899% due 09/25/2056	884	879
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
0.899% due 01/25/2057	8,132	8,102
Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
8.250% due 07/01/2024	500	502
Total Municipal Bonds & Notes		58,693
(Cost \$184,752)		
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 32.9%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	110	115
3.000% due 09/01/2049	408	441
3.000% due 03/01/2050	36,923	39,103
3.500% due 08/01/2042	42	46
3.500% due 09/01/2047	505	535
3.500% due 03/01/2048	138	145
3.500% due 04/01/2048	243	258
4.000% due 07/01/2040	63	68

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.000% due 12/01/2041	\$ 109	\$ 115
4.000% due 07/01/2042	213	224
4.000% due 08/01/2042	41	44
4.000% due 09/01/2042	278	293
4.000% due 11/01/2045	265	287
4.000% due 03/01/2047	114	123
4.000% due 04/01/2047	563	618
4.000% due 08/01/2047	11,786	12,663
4.000% due 10/01/2047	562	603
4.000% due 12/01/2047	134	143
4.000% due 01/01/2048	146	157
4.000% due 02/01/2048	1,556	1,669
4.000% due 07/01/2048	21,290	22,715
4.000% due 08/01/2048	13,914	14,846
4.000% due 09/01/2048	13,617	14,564
4.000% due 11/01/2048	44,579	47,575
4.000% due 12/01/2048	1,645	1,756
4.000% due 03/01/2049	16,998	18,141
4.000% due 08/01/2049	680	726
4.500% due 05/01/2033	17	18
4.500% due 07/01/2033	33	35
4.500% due 05/01/2035	7	7
4.500% due 02/01/2038	2	2
4.500% due 01/01/2041	371	395
4.750% due 06/01/2033	195	207
5.000% due 10/01/2035	71	74
5.000% due 12/01/2035	226	244
5.000% due 10/01/2036	6	7
5.000% due 05/01/2038	4	4
5.000% due 11/01/2039	7	8
5.000% due 10/01/2051	176	191
5.500% due 07/01/2033	30	34
5.500% due 06/01/2035	776	842
5.500% due 04/01/2036	2	2
5.500% due 11/01/2036	4	5
5.500% due 03/01/2037	15	16
5.500% due 09/01/2037	5	5
5.500% due 02/01/2038	4	4
5.500% due 04/01/2038	25	28
6.000% due 08/01/2031	27	28
6.000% due 06/01/2032	5	6
6.000% due 09/01/2039	401	438
6.000% due 10/01/2047	27	30
6.051% due 05/25/2048 (f)	4,158	804
6.500% due 01/01/2037	3	4
6.500% due 10/01/2037	6	6
7.000% due 09/01/2031	34	34
7.000% due 05/01/2037	1	1
7.500% due 09/01/2032	9	9
Fannie Mae, TBA (g)		
2.000% due 01/01/2051	11,900	12,224
2.500% due 01/01/2036	3,000	3,119
2.500% due 01/01/2051	436,100	453,220
3.000% due 11/01/2035	9,500	9,947
3.000% due 12/01/2050	26,600	27,807
3.500% due 11/01/2050	300,000	316,822
3.500% due 12/01/2050	447,200	472,503
4.000% due 11/01/2050	55,000	58,753
4.000% due 12/01/2050	16,700	17,853
Freddie Mac		
3.000% due 11/01/2046	144	152
3.000% due 12/01/2047	5,153	5,384
3.000% due 03/01/2048	297	310
3.500% due 10/01/2047	5,454	5,787
3.500% due 12/01/2047	1,829	1,937
3.500% due 03/01/2048	7,303	7,751
3.500% due 04/01/2048	3,239	3,440
3.500% due 10/01/2048	3,576	3,770

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
3.500% due 12/01/2048	\$ 8,048	\$ 8,523	0.625% due 02/15/2043	\$ 1,470	\$ 1,780	1.904% due 10/25/2034	\$ 9,000	\$ 8,932
3.500% due 03/01/2049	5,338	5,630	0.750% due 07/15/2028 (a)	97,018	110,733	Argent Mortgage Loan Trust		
4.000% due 09/01/2033	4	5	0.750% due 02/15/2042	5,866	7,261	0.62% due 05/25/2035	27,798	25,467
4.000% due 04/01/2047	884	951	0.750% due 02/15/2045	4,857	6,072	Argent Securities Trust		
4.000% due 05/01/2047	882	948	0.875% due 01/15/2029 (m)(a)	53,601	61,821	0.329% due 04/25/2036	8,378	3,985
4.000% due 08/01/2047	1,460	1,566	0.875% due 02/15/2047	15,936	20,774	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
4.000% due 08/01/2048	2,306	2,461	1.000% due 02/15/2046	5,265	6,970	0.659% due 10/25/2035	36,400	34,210
4.000% due 09/01/2048	955	1,019	1.000% due 02/15/2048	19,816	26,750	2.849% due 09/25/2033	1,641	1,646
4.000% due 10/01/2048	991	1,058	1.000% due 02/15/2049 (m)(a)	61,665	84,131	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
4.000% due 12/01/2048	29,027	31,263	1.375% due 02/15/2044 (m)	669	937	0.809% due 03/25/2035	9,929	9,595
4.000% due 01/01/2049	2,349	2,507	2.125% due 02/15/2040	3,006	4,545	0.884% due 08/25/2035	12,354	12,092
4.000% due 02/01/2049	12,190	13,126	U.S. Treasury Bonds			Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.000% due 03/01/2049	952	1,025	2.250% due 08/15/2046	100	115	0.459% due 05/25/2036 (d)	37,652	36,891
5.000% due 06/01/2034	191	208	2.375% due 05/15/2029 (m)	134,400	152,350	Atrium Hotel Portfolio Trust		
5.000% due 08/01/2035	46	4	2.625% due 02/15/2029 (m)	5,000	5,758	1.578% due 06/15/2035	18,395	17,002
5.000% due 01/01/2037	4	4	2.750% due 08/15/2047 (m)	2,830	3,562	Bank of America Alternative Loan Trust (d)		
5.000% due 01/01/2038	2	2	3.000% due 08/15/2048	155	205	4.581% due 04/25/2022	101	97
5.500% due 01/01/2035	1,207	1,342	3.000% due 02/15/2049	77	102	6.000% due 07/25/2046	2,270	2,189
5.500% due 05/01/2037	5	5	3.125% due 05/15/2048	180	242	Bank of America Funding Trust		
5.500% due 06/01/2037	209	224	U.S. Treasury Notes			2.751% due 11/20/2034	681	705
5.500% due 07/01/2037	36	37	1.625% due 02/15/2026 (m)	2,200	2,338	3.620% due 06/20/2036	6,169	5,987
5.750% due 05/01/2037	410	470	2.000% due 02/15/2025 (m)(a)	11,021	11,813	3.882% due 02/20/2035	2,007	2,144
6.000% due 07/01/2037	48	52	2.000% due 08/15/2025 (a)	1,400	1,509	4.109% due 01/20/2047 (d)	151	148
6.402% due 06/15/2042 (f)	59	12	2.000% due 11/15/2026	800	871	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust		
			2.250% due 11/15/2024 (m)(a)	12,300	13,268	3.475% due 06/28/2034	2,615	2,625
Ginnie Mae			2.250% due 02/15/2027	28,000	30,955	BCAP LLC Trust		
4.000% due 04/20/2047	4,651	5,040	Total U.S. Treasury Obligations	847,933		0.556% due 07/26/2036	137	136
4.000% due 05/20/2047	85,069	91,941	(Cost \$778,623)			5.876% due 04/26/2037	3,968	3,077
4.000% due 06/20/2047	39,860	43,082	MORTGAGE-BACKED SECURITIES 34.4%			6.000% due 04/26/2036	7,024	5,675
4.000% due 07/20/2047	36,319	39,463	Accredited Mortgage Loan Trust			Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.000% due 02/20/2048	26,749	28,860	1.094% due 07/25/2035	9,806	9,658	3.117% due 11/25/2034	288	283
4.500% due 01/20/2040	180	194	1.844% due 07/25/2035 (d)	715	665	Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.500% due 03/20/2040	24	26	ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			0.319% due 04/25/2037	9,090	8,204
5.000% due 08/20/2030	435	476	0.304% due 08/25/2036	6,540	6,344	0.569% due 11/25/2046	11,283	10,577
5.000% due 05/20/2040	509	555	0.944% due 01/25/2035	1,058	1,041	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
5.000% due 11/20/2040	20	21	0.974% due 02/25/2034	6,677	6,624	0.389% due 02/25/2037	6,174	7,393
5.000% due 04/20/2041	8	8	1.049% due 08/25/2035	5,023	4,908	0.509% due 04/25/2036	10,208	10,106
5.500% due 05/20/2038	8	9	Adjustable Rate Mortgage Trust			0.549% due 02/25/2036 (d)	6,606	6,576
5.500% due 06/20/2038	174	193	1.099% due 08/25/2035	5,045	4,856	0.549% due 05/25/2036 (d)	10,287	4,355
5.500% due 07/20/2038	80	86	AFC Home Equity Loan Trust			0.579% due 12/25/2035	5,866	5,672
5.500% due 08/20/2038	446	495	0.959% due 06/25/2029	2,062	1,696	0.649% due 12/25/2035	911	902
5.500% due 09/20/2038	80	88	Alternative Loan Trust			0.849% due 11/25/2035 (d)	4,224	4,002
5.500% due 10/20/2038	17	18	0.319% due 01/25/2037 (d)	2,308	2,617	0.869% due 12/25/2035	9,268	6,880
5.500% due 01/20/2039	11	12	0.319% due 07/25/2046	2,591	3,013	1.169% due 06/25/2034	7,031	7,016
5.500% due 02/20/2039	62	68	0.329% due 07/25/2036	9,514	8,974	1.199% due 08/25/2037	23,537	21,413
5.500% due 09/20/2039	142	157	0.339% due 08/25/2046 (d)	13,003	12,483	6.451% due 05/25/2036 (f)	10,287	6,27
5.500% due 10/20/2039	11	12	0.341% due 09/20/2046	1,401	1,242	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
5.500% due 11/20/2039	411	453	0.349% due 05/25/2036	17,628	15,093	0.409% due 10/25/2036	618	618
5.500% due 12/20/2039	27	29	0.361% due 03/20/2046	8,106	6,914	2.173% due 06/25/2035	3,368	3,368
5.500% due 01/20/2040	206	223	0.399% due 12/25/2046	21,968	20,573	5.500% due 11/25/2033	6,144	6,468
5.500% due 06/20/2040	386	441	0.419% due 07/25/2036	22,397	19,480	Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
5.500% due 07/20/2040	516	560	0.471% due 12/20/2035	7,845	7,303	0.349% due 02/25/2037 (d)	7,851	7,231
			0.749% due 01/25/2036	2,926	2,734	Business Loan Express Business Loan Trust		
Ginnie Mae, TBA (g)			2.232% due 08/25/2035 (d)	548	494	0.439% due 09/25/2038	1,848	1,534
2.500% due 12/01/2050	203,775	212,961	2.737% due 09/25/2034	1,199	1,196	0.699% due 09/25/2038	896	741
2.500% due 01/01/2051	865,625	902,921	3.118% due 08/25/2035 (d)	636	608	1.249% due 09/25/2038	65	53
4.000% due 11/01/2050	217,384	231,268	5.500% due 06/25/2035	6,883	6,877	Canada Square Funding PLC		
4.000% due 12/01/2050	758,400	807,311	5.500% due 08/25/2035 (d)	82	81	1.156% due 10/17/2051	GBP 40,128	51,798
Total U.S. Government Agencies	4,021,697		5.500% due 02/25/2036 (d)	20	17	Canterbury Finance No.1 PLC		
(Cost \$4,004,134)			6.000% due 07/25/2037 (d)	30,770	22,087	1.413% due 05/16/2056	26,220	33,812
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 6.9%			7.000% due 10/25/2037	33,693	18,927	CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
Treasury Inflation Protected Securities (h)			Amerquest Mortgage Securities Trust			6.040% due 01/25/2039 (d)	\$ 1,262	967
0.125% due 10/15/2024 (m)(a)	43,461	45,840	0.489% due 04/25/2036	7,675	7,593	Centex Home Equity Loan Trust		
0.125% due 07/15/2029 (m)	34,062	37,425	0.559% due 03/25/2036	27,500	26,360	0.794% due 03/25/2035	5,514	5,415
0.250% due 07/15/2029 (m)	158,118	175,095	Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			1.248% due 07/15/2030	9,749	9,342
0.250% due 02/15/2050	24,061	27,696	1.219% due 09/25/2032	360	364	Chase Mortgage Finance Trust		
0.375% due 01/15/2027	4,997	5,458				3.770% due 12/25/2035 (d)	6,417	6,206
0.375% due 07/15/2027 (a)	1,339	1,476						
0.625% due 07/15/2021	81	81						

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)				
ChaseFlex Trust			0.898% due 07/15/2032	\$	5,200	\$	5,033	Fremont Home Loan Trust				
0.449% due 07/25/2037	\$	1,276	1.148% due 07/15/2032		4,000		3,770	0.289% due 02/25/2037	\$	9,532	\$	7,531
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			1.348% due 07/15/2032		2,400		2,196	1.169% due 01/25/2035		6,493		6,119
0.509% due 03/25/2035		551	3.370% due 06/25/2050		46,773		36,442	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				
CIT Mortgage Loan Trust			3.615% due 06/01/2050		86,927		88,322	5.456% due 03/10/2051		12,276		12,887
1.499% due 10/25/2037		13,509	3.625% due 01/25/2058		25,029		23,919	GreenPoint Mortgage Funding Trust				
Citigroup Commercial Mortgage Trust			3.770% due 04/25/2058		54,263		55,246	0.709% due 11/25/2045		60		46
0.287% due 03/10/2047 (f)		25,400	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC					Grifonos Finance No.1 PLC				
Citigroup Mortgage Loan Trust			6.980% due 03/25/2046		4,266		4,328	0.000% due 08/28/2039	EUR	868		967
0.280% due 12/25/2036		4,657	Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust					GS Mortgage Securities Corporation Trust				
0.409% due 01/25/2037		1,424	0.299% due 07/25/2036		2,772		2,749	3.419% due 10/10/2032	\$	3,300		3,374
0.549% due 03/25/2037		13,335	CWABS Asset-Backed Certificates Trust					4.591% due 10/10/2032		7,600		7,125
0.969% due 09/25/2037		23,595	0.389% due 03/25/2037		33,000		30,684	GSAA Home Equity Trust				
1.492% due 08/25/2036		15,972	0.389% due 03/25/2047 (d)		26,535		23,496	6.500% due 11/25/2037 (d)		22		13
3.404% due 07/25/2037 (d)		4,710	0.409% due 09/25/2046		5,600		5,135	GSAMP Trust				
3.411% due 08/25/2036		7,010	0.869% due 05/25/2036 (d)		2,032		1,149	0.289% due 03/25/2047		5,322		5,041
3.763% due 11/25/2038		401	1.199% due 03/25/2035		5,500		5,498	0.299% due 06/25/2036		789		788
6.750% due 05/25/2036 (d)		11,652	1.274% due 12/25/2034		1,185		1,188	0.309% due 01/25/2037		21,382		15,776
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			5.633% due 06/25/2035		8,644		8,885	0.309% due 05/25/2046		750		744
0.729% due 07/25/2035		1,505	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust					0.409% due 06/25/2036		20,000		19,229
1.184% due 05/25/2036		6,300	0.389% due 03/15/2030		2,980		2,874	0.794% due 11/25/2035 (d)		7,655		6,884
Commercial Mortgage Trust			Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust					GSMSC Resuritization Trust				
0.169% due 04/10/2047 (f)		33,000	0.309% due 03/25/2037		12,047		6,586	0.328% due 09/26/2036		5,175		3,989
Conseco Finance Corp.			0.479% due 08/25/2037 (d)		30,662		25,678	5.906% due 04/26/2037		42,208		15,739
6.870% due 04/01/2030		2,007	0.649% due 09/25/2047		19,953		18,254	GSR Mortgage Loan Trust				
6.920% due 12/01/2030		2,126	Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust					0.449% due 03/25/2037		9,414		1,949
7.500% due 03/01/2030		53,423	3.137% due 10/25/2035 (d)		12,672		12,412	6.551% due 03/25/2037 (f)		9,414		2,714
7.600% due 04/15/2026		5,343	Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.					HarborView Mortgage Loan Trust				
7.700% due 09/15/2026		712	0.650% due 11/27/2036		3,541		3,419	0.387% due 12/19/2036 (d)		1,251		1,158
Countrywide Asset-Backed Certificates			Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust					0.707% due 02/19/2036		14,127		11,853
0.289% due 06/25/2035 (d)		2,198	0.337% due 10/19/2036 (d)		10,741		9,316	0.787% due 09/19/2045		10,908		9,797
0.289% due 06/25/2037		19,079	0.447% due 10/19/2045 (d)		2,415		2,455	Hawksmoor Mortgages				
0.289% due 07/25/2037 (d)		2,067	0.477% due 09/19/2045		6,898		5,064	1.112% due 05/25/2053	GBP	70,219		90,821
0.298% due 04/25/2047 (d)		4,682	Dragon Finance BV					Home Equity Asset Trust				
0.309% due 05/25/2037 (d)		9,658	1.267% due 07/13/2023	GBP	136		171	0.389% due 10/25/2036	\$	23,475		14,632
0.319% due 06/25/2047		539	Dutch Property Finance BV					0.459% due 07/25/2036		76		76
0.329% due 11/25/2047		10,341	0.171% due 01/28/2048	EUR	15,324		17,850	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
0.369% due 08/25/2037		25,800	Ellington Loan Acquisition Trust					0.289% due 11/25/2036		18,087		16,513
0.379% due 05/25/2037 (d)		12,783	1.249% due 05/25/2037	\$	1,613		1,603	0.329% due 06/25/2036		3,775		3,571
0.379% due 10/25/2047		20,727	EMC Mortgage Loan Trust					0.389% due 04/25/2037		16,009		11,836
0.389% due 05/25/2036		9,982	1.199% due 04/25/2042 (d)		10,016		9,414	1.139% due 08/25/2035		5,760		5,602
0.390% due 02/25/2036		1,500	Encore Credit Receivables Trust					HSI Asset Securitization Corp. Trust				
0.499% due 03/25/2036 (d)		1,723	1.079% due 11/25/2035		6,510		6,298	0.399% due 05/25/2037		7,197		6,825
0.549% due 06/25/2036		6,300	European Residential Loan Securitisation DAC					Impac CMB Trust				
0.569% due 01/25/2045		4,569	0.297% due 03/24/2063	EUR	21,140		24,639	0.829% due 01/25/2035		15,185		15,025
0.589% due 04/25/2036		7,620	Eurosail PLC					Impac Secured Assets Corp.				
0.649% due 08/26/2033		313	0.230% due 09/10/2044	GBP	78		100	0.429% due 03/25/2036 (d)		16,199		13,996
0.879% due 06/25/2035		7,000	Eurosail-UK PLC					Impac Secured Assets Trust				
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			0.830% due 09/13/2045		5,419		6,799	0.339% due 01/25/2037		3,551		3,163
2.856% due 11/25/2034		12	1.010% due 06/13/2045		12,000		15,433	IMT Trust				
3.099% due 10/20/2035 (d)		5,825	FBR Securitization Trust					0.848% due 06/15/2034		2,169		2,161
3.192% due 11/25/2037		6,368	0.824% due 10/25/2035	\$	20,968		16,695	1.098% due 06/15/2034		1,627		1,619
3.556% due 06/25/2034		1	0.829% due 10/25/2035		8,802		8,768	1.248% due 06/15/2034		994		990
3.849% due 03/25/2037 (d)		7,897	0.914% due 09/25/2035		7,500		7,168	IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust				
5.500% due 11/25/2035 (d)		7,525	Finsbury Square PLC					6.500% due 10/25/2037		9,950		7,879
5.750% due 10/25/2022		351	0.710% due 09/12/2065	GBP	11,251		14,538	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				
6.000% due 07/25/2036		25,911	First Franklin Mortgage Loan Trust					3.220% due 06/25/2037 (d)		10,910		8,897
6.000% due 11/25/2037		5,992	0.299% due 07/25/2036	\$	226		226	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			0.309% due 04/25/2036		4,953		4,795	0.329% due 02/25/2037 (d)		31,950		30,765
2.598% due 01/25/2033		1,513	0.459% due 11/25/2036		47,500		37,530	0.339% due 10/25/2036		6,503		3,715
Credit Suisse Mortgage Capital			0.609% due 01/25/2036		10,000		8,838	3.079% due 07/25/2037		25,048		23,842
0.318% due 11/27/2036		7,393	0.854% due 05/25/2036		6,158		6,118	3.284% due 03/25/2036 (d)		6,101		5,405
3.000% due 01/29/2036		1,473	1.004% due 04/25/2035		5,000		4,888	3.348% due 04/25/2037		19,322		17,904
3.000% due 06/27/2037		4,369	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (d)					3.456% due 04/25/2037 (d)		9,330		8,726
6.012% due 10/28/2036		246	0.649% due 05/25/2035		1,956		1,344	3.463% due 11/25/2036 (d)		16,927		14,173
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			4.851% due 05/25/2035 (f)		1,955		315	IXIS Real Estate Capital Trust				
0.000% due 01/25/2058		38						0.914% due 12/25/2035		5,539		5,562
0.000% due 04/25/2058 (f)		1						Jefferies Resuritization Trust				
								5.595% due 06/25/2047 (d)		778		685

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)		額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
JPMorgan Alternative Loan Trust			1.649% due 10/25/2037	\$ 22,308	\$ 22,447	0.269% due 03/25/2037	\$ 14,254	\$ 13,386
0.429% due 04/25/2047	\$ 3,165	\$ 2,987	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			0.289% due 03/25/2037	44,263	40,282
3.705% due 03/25/2036 (d)	474	417	0.289% due 05/25/2037	23,041	15,009	Paragon Mortgages No.13 PLC		
5.730% due 03/25/2036 (d)	206	206	0.529% due 08/25/2035	7	7	0.286% due 01/15/2039	GBP 3,507	4,377
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			0.869% due 07/25/2034	5,309	4,934	Paragon Mortgages No.26 PLC		
0.998% due 11/15/2032	10,812	10,404	0.944% due 09/25/2035	2,736	2,729	1.113% due 05/15/2045	14,411	18,688
0.998% due 12/15/2036	3,700	3,581	1.229% due 10/25/2035	1,629	1,615	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
1.248% due 10/15/2032	7,000	6,682	2.714% due 02/25/2033	14	13	0.639% due 09/25/2035	\$ 4,713	4,621
1.548% due 10/15/2032	7,200	6,742	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			0.669% due 09/25/2035 (d)	25,075	23,114
2.268% due 10/15/2032	11,000	10,021	0.274% due 07/25/2036	7,295	6,474	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
5.337% due 05/15/2047	250	226	0.299% due 07/25/2036	52,899	28,453	0.309% due 09/25/2036	27,954	8,436
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			0.389% due 06/25/2036	27,360	24,248	Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (d)		
0.329% due 03/25/2036	13,719	13,611	0.399% due 07/25/2036	52,640	29,080	0.459% due 11/25/2036	14,710	11,358
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			0.419% due 03/25/2036	7,148	7,002	3.915% due 07/25/2035	9,601	8,024
0.349% due 05/25/2036	1,681	1,683	0.854% due 07/25/2035	1,438	1,449	Precise Mortgage Funding PLC		
0.399% due 07/25/2036	6,225	6,226	0.884% due 07/25/2035	6,912	6,768	0.000% due 12/12/2055	GBP 0	1,658
0.419% due 05/25/2036	12,851	12,440	1.149% due 03/25/2033	109	107	0.710% due 12/12/2054	3,421	4,412
0.419% due 08/25/2036	8,600	7,729	1.149% due 07/25/2037	856	842	Quest Trust		
0.419% due 06/25/2037	34,806	31,485	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			1.574% due 03/25/2035	\$ 6,060	5,975
0.429% due 06/25/2037 (d)	22,826	17,457	0.806% due 11/15/2052 (f)	136,525	5,997	RAAC Trust		
JPMorgan Mortgage Trust (d)			Morgan Stanley Capital I Trust			0.619% due 02/25/2036 (d)	9,049	8,186
0.449% due 10/25/2035	6,144	5,110	2.508% due 04/05/2042	13,500	14,038	0.899% due 06/25/2047	21,161	16,067
3.458% due 01/25/2037	766	697	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			RBSCG Mortgage Loan Trust		
JPMorgan Securitization Trust			0.509% due 02/25/2036 (d)	18,144	16,982	6.000% due 01/25/2037 (d)	5	4
2.724% due 05/28/2037	9,824	9,000	Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			RBSSP Securitization Trust		
3.825% due 02/28/2037	3,604	3,421	7.683% due 07/15/2033	2,188	2,210	0.645% due 04/26/2037	82	81
Kentmere No.2 PLC			Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			Real Estate Asset Liquidity Trust		
0.000% due 01/28/2042	GBP 11,939	11,180	0.489% due 02/25/2036	13,790	12,466	2.419% due 06/12/2054	CAD 7,960	6,047
0.865% due 01/28/2042	123,867	159,159	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			Renaissance Home Equity Loan Trust		
1.465% due 01/28/2042	5,693	7,268	0.379% due 07/25/2036	11,973	6,577	0.509% due 11/25/2034	\$ 58	53
1.815% due 01/28/2042	4,066	5,177	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			1.149% due 09/25/2037	46	41
2.265% due 01/28/2042	2,439	3,088	3.088% due 11/25/2037	1,740	1,481	5.612% due 04/25/2037	10,124	4,242
3.065% due 01/28/2042	1,626	2,019	6.000% due 12/25/2035 (d)	679	468	5.675% due 06/25/2037 (d)	3,910	1,459
5.065% due 01/28/2042	3,252	3,648	Morgan Stanley Reremic Trust			Residential Accredited Securities Corporation Trust		
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			0.468% due 11/26/2036	8,793	7,882	0.299% due 01/25/2037	4,799	4,733
0.000% due 06/15/2045	EUR 4,832	5,272	Mortgage Loan Trust			0.309% due 11/25/2036 (d)	2,912	2,917
Legacy Mortgage Asset Trust			4.870% due 03/25/2034	3,310	3,379	0.369% due 02/25/2037	14,000	13,061
0.000% due 09/25/2059 (f)	\$ 815,422	5,042	Motel 6 Trust			0.449% due 01/25/2037	35,751	25,130
0.000% due 09/25/2059	36,942	14,685	1.068% due 08/15/2034	2,129	2,095	0.479% due 04/25/2036	17,500	16,963
1.902% due 01/28/2070	110,957	111,212	1.338% due 08/15/2034	21,746	21,383	0.799% due 09/25/2035	7,400	7,291
3.000% due 06/25/2059	273	274	2.298% due 08/15/2034	2,247	2,198	1.724% due 04/25/2034	1,333	1,295
3.000% due 09/25/2059	249,961	264,952	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			Residential Asset Mortgage Products Trust		
3.250% due 09/25/2059	30,968	32,811	0.888% due 02/15/2033	9,300	8,819	0.549% due 02/25/2036	5,490	5,418
3.438% due 05/25/2059	85	86	1.248% due 02/15/2033	8,265	7,635	0.649% due 09/25/2035	12,591	12,271
3.970% due 09/25/2059	111,258	104,790	2.198% due 02/15/2033	3,600	3,128	0.809% due 10/25/2035	1,599	1,596
Lehman XS Trust			3.790% due 11/15/2032	1,400	1,393	0.824% due 11/25/2035	13,000	12,623
0.339% due 12/25/2036	11,456	8,978	3.821% due 02/15/2039	2,900	3,139	0.829% due 12/25/2035	14,277	12,844
0.349% due 02/25/2037 (d)	18,391	17,170	New York Mortgage Trust			Residential Asset Securitization Trust		
0.408% due 02/25/2047	25,287	23,870	0.689% due 04/25/2035	1,005	987	5.500% due 10/25/2035 (d)	3,353	3,134
0.529% due 09/25/2036	8,702	7,537	Newgate Funding PLC			Residential Mortgage Securities 29 PLC		
0.999% due 10/25/2037	27,279	25,168	0.219% due 12/15/2050	GBP 22,200	26,718	1.007% due 12/20/2046	GBP 3,118	9,212
6.500% due 06/25/2046	6,694	6,637	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			Residential Mortgage Securities 30 PLC		
Liberty			5.034% due 05/25/2035 (d)	\$ 3,916	2,644	0.857% due 03/20/2050	9,179	11,859
1.340% due 10/10/2049	AUD 5,757	4,040	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			RESIMAC Bastille Trust		
Long Beach Mortgage Loan Trust			0.659% due 05/25/2035	7,400	6,710	1.070% due 09/05/2057	\$ 6,474	6,472
0.339% due 02/25/2036	\$ 6,572	5,572	5.745% due 10/25/2036 (d)	23,966	9,859	Ripon Mortgages PLC		
0.339% due 03/25/2046	36,885	17,700	Nomura Securitization Trust			0.868% due 08/20/2056	GBP 16,610	21,450
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			2.190% due 03/26/2037	7,797	6,522	Rochester Financing No.2 PLC		
3.399% due 03/25/2032	2,375	2,381	NovaStar Mortgage Funding Trust			1.352% due 06/18/2045	5,777	7,478
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			0.309% due 10/25/2036	6,493	4,986	Saxon Asset Securities Trust		
2.714% due 04/25/2034	2	1	0.349% due 09/25/2037	32,056	30,744	0.944% due 03/25/2035 (d)	\$ 1,181	1,157
MASTR Asset-Backed Securities Trust			0.469% due 05/25/2036	11,709	11,513	1.899% due 12/25/2037	5,096	5,079
0.369% due 11/25/2036	32	24	0.869% due 10/25/2035	2,500	2,438	Securitized Asset-Backed Receivables LRC Trust		
0.519% due 01/25/2036	7,500	6,852	Oncilla Mortgage Funding PLC			0.419% due 03/25/2036	7,167	6,736
1.290% due 08/25/2037	15,749	14,678	1.460% due 12/12/2043	GBP 7,571	9,820	0.699% due 10/25/2035	10,136	9,558
MASTR Specialized Loan Trust			Option One Mortgage Loan Trust			1.199% due 03/25/2035	9,450	8,334
0.629% due 02/25/2036	5,305	4,396	0.249% due 02/25/2037	\$ 5,829	3,697			
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust								
1.149% due 10/25/2037	10,319	10,347						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Sequoia Mortgage Trust		
0.351% due 05/20/2035	\$ 2,108	\$ 2,093
0.671% due 06/20/2034	38	36
Sestate Finance Srl		
0.000% due 07/23/2046	EUR 11,448	12,075
SG Mortgage Securities Trust		
0.329% due 02/25/2036	\$ 5,531	3,958
Shamrock Residential DAC		
4.947% due 11/24/2057	EUR 7,410	7,150
6.500% due 11/24/2057	6,290	6,676
12.000% due 11/24/2057	\$ 18,970	4,172
Soundview Home Loan Trust		
0.369% due 07/25/2036	24,020	21,308
0.429% due 06/25/2036 (d)	4,074	3,791
0.459% due 06/25/2036 (d)	42,384	37,509
0.799% due 03/25/2036	8,102	6,869
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust		
1.124% due 12/25/2035	1,678	1,673
1.129% due 10/25/2035	2,854	2,788
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
0.469% due 10/25/2035	6,583	6,338
0.799% due 08/25/2035	14,372	13,610
2.282% due 05/25/2035 (d)	86	72
3.227% due 07/25/2035 (d)	2,807	1,894
3.585% due 06/25/2037	4,899	4,837
Structured Asset Investment Loan Trust		
0.299% due 06/25/2036	13,809	13,518
0.869% due 04/25/2035	4,440	4,444
0.949% due 02/25/2034	23,488	23,267
1.349% due 12/25/2034	7,110	7,103
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.359% due 09/25/2047 (d)	28,502	29,664
0.822% due 04/19/2035	2,719	2,691
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.807% due 09/19/2032	35	34
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
0.279% due 05/25/2036	10,775	9,960
0.399% due 05/25/2036	4,875	3,857
0.409% due 04/25/2036	601	594
0.459% due 07/25/2036	29,370	28,679
0.649% due 04/25/2031	8,945	8,771
1.079% due 11/25/2035	19,865	19,783
Sutherland Commercial Mortgage Loans		
3.192% due 05/25/2037	638	635
Taurus UK DAC		
1.166% due 06/22/2029	GBP 5,500	6,925
Terwin Mortgage Trust		
1.529% due 03/25/2035	\$ 2,943	2,659
Trinidad Mortgage Securities PLC		
0.846% due 01/24/2059	GBP 14,578	18,793
Trinity Square PLC		
1.196% due 07/15/2051	403	522
Truman Capital Mortgage Loan Trust		
0.409% due 03/25/2036	\$ 1,900	1,877
Twin Bridges PLC		
0.840% due 09/12/2044	GBP 12,308	15,871
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.869% due 01/25/2045	\$ 97	95
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC		
0.000% due 12/21/2049	GBP 1	1,824
0.982% due 12/21/2049	40,254	51,927
1.682% due 12/21/2049	4,921	6,336
2.182% due 12/21/2049	2,460	3,164
2.682% due 12/21/2049	1,406	1,800
3.182% due 12/21/2049	1,406	1,778
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates		
WMALT Trust (d)		
1.732% due 10/25/2046	\$ 14,493	11,518
5.500% due 11/25/2035	90	91

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust		
1.289% due 01/15/2035	\$ 2,800	\$ 2,736
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
0.359% due 03/25/2037	1,614	1,503
0.419% due 07/25/2036	7,091	7,039
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through		
Certificates		
0.449% due 04/25/2034	5,232	5,051
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
2.772% due 10/25/2036 (d)	294	275
WFRBS Commercial Mortgage Trust		
0.416% due 03/15/2047 (f)	8,800	132
Total Mortgage-Backed Securities		
(Cost \$4,274,824)		4,216,917
ASSET-BACKED SECURITIES 5.4%		
AASET Trust		
3.967% due 05/16/2042	210	192
Aircraft Certificate Owner Trust		
7.001% due 09/20/2022	104	103
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
2.378% due 12/23/2036	5,000	3,700
American Homes 4 Rent Trust		
6.231% due 10/17/2036	1,150	1,297
BSPRT Issuer Ltd.		
1.198% due 03/15/2028	10,667	10,616
2.698% due 03/15/2028	8,960	8,581
3.598% due 03/15/2028	4,050	3,803
Cairn CLO III BV		
0.650% due 10/20/2028	EUR 7,912	9,164
Cairn CLO VI BV		
0.790% due 07/25/2029	5,354	6,226
Capitalsource Real Estate Loan Trust		
2.238% due 01/20/2037	\$ 1,084	1,074
2.498% due 01/20/2037	13,400	12,895
2.598% due 01/20/2037	4,800	4,569
2.698% due 01/20/2037	2,700	2,572
Castlelake Aircraft Securitization Trust		
4.125% due 06/15/2043	2,907	2,759
Catamaran CLO Ltd.		
1.095% due 01/27/2028	5,720	5,658
Cavendish Square Funding PLC		
0.072% due 02/11/2055	EUR 58	67
0.372% due 02/11/2055	1,500	1,727
Crown Point CLO 5 Ltd.		
1.158% due 07/17/2028	\$ 5,604	5,535
Demali Capital CLO X LLC		
1.265% due 10/26/2027	9,336	9,297
FAB CBO BV		
0.560% due 08/20/2080 (d)	EUR 253	221
FAB UK Ltd.		
0.881% due 12/06/2045	GBP 587	757
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.		
5.000% due 03/12/2038	CAD 8,885	6,443
GLS Auto Receivables Issuer Trust		
2.580% due 07/17/2023	\$ 7,902	7,984
Goodgreen		
3.930% due 10/15/2053	7,402	7,903
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.		
1.316% due 10/22/2025	632	631
Harley Marine Financing LLC		
5.682% due 05/15/2043	5,440	4,528
Humboldt Americas LLC		
0.000% due 07/31/2022	COP 62,570,000	15,299
7.078% due 11/30/2021	CLP 23,414,122	28,558
JMP Credit Advisors CLO IIR Ltd.		
1.068% due 01/17/2028	\$ 24,387	24,228

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Jubilee CLO BV		
0.334% due 07/12/2028	EUR 2,080	\$ 2,404
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust		
1.740% due 08/20/2024	\$ 5,794	5,944
Mackay Shields Euro CLO-2 DAC		
1.550% due 08/15/2033	EUR 8,150	9,566
Marlette Funding Trust		
3.710% due 12/15/2028	\$ 282	283
METAL LLC		
4.581% due 10/15/2042	12,209	9,395
MMcapS Funding XVII Ltd.		
0.596% due 12/01/2035	562	532
Monarch Grove CLO		
1.095% due 01/25/2028	16,028	15,862
National Collegiate Student Loan Trust		
0.552% due 10/25/2033	10,694	10,312
Navient Private Education Loan Trust		
2.298% due 12/15/2045	5,186	5,293
Navient Private Education Refi Loan Trust		
1.048% due 11/15/2068	1,950	1,933
3.130% due 02/15/2068	1,920	1,974
Nelnet Student Loan Trust		
0.749% due 03/25/2030	4,557	4,526
0.949% due 09/25/2065	4,033	4,002
OCF CLO Ltd.		
1.035% due 10/26/2027	14,723	14,617
1.068% due 04/17/2027	3,435	3,433
Octagon Investment Partners XXIII Ltd.		
1.087% due 07/15/2027	21,697	21,546
Palmer Square European Loan DAC		
1.150% due 01/15/2030	EUR 13,400	15,615
Penta CLO 2 BV		
0.790% due 08/04/2028	12,183	14,197
Renoir CDO BV		
1.391% due 10/07/2095	3,090	3,606
5.184% due 10/07/2095	2,600	3,045
Rockford Tower Europe CLO DAC		
1.030% due 12/20/2031	12,800	14,862
Sapphire Aviation Finance		
4.250% due 03/15/2040	\$ 25,182	23,258
Saranac CLO III Ltd.		
1.825% due 06/22/2030	26,979	26,811
SCF RC Funding II LLC		
4.100% due 06/25/2047	3,199	3,229
SMB Private Education Loan Trust		
0.449% due 09/15/2054	15,841	15,812
2.840% due 06/15/2037	4,960	5,210
SoFi Consumer Loan Program LLC		
2.770% due 05/25/2026	261	262
SoFi Professional Loan Program LLC		
2.650% due 09/25/2040	1,902	1,954
Sorrento Park CLO DAC		
0.469% due 11/16/2027	EUR 7,137	8,288
Springleaf Funding Trust		
2.680% due 07/15/2030	\$ 17,043	17,072
St Paul's CLO VI DAC		
0.850% due 08/20/2030	EUR 3,600	4,198
Starwood Waypoint Homes Trust		
1.098% due 01/17/2035	\$ 10,688	10,708
1.318% due 01/17/2035	1,400	1,397
1.548% due 01/17/2035	4,727	4,722
2.098% due 01/17/2035	8,600	8,608
Taberna Preferred Funding I Ltd.		
2.370% due 07/05/2035	3,542	3,046
2.807% due 07/05/2035	1,429	1,229
Telos CLO Ltd.		
1.168% due 04/17/2028	17,491	17,321
1.488% due 01/17/2027	4,046	4,039
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.		
4.212% due 05/17/2032	555	527

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TICP CLO III-2 Ltd.				
1.058% due 04/20/2028	\$ 32,250	\$ 31,957		
Tikehau CLO BV				
0.600% due 08/04/2028	EUR 1,483	1,718		
Tralee CLO V Ltd.				
1.328% due 10/20/2028	\$ 5,250	5,199		
Tropic CDO V Ltd.				
0.557% due 07/15/2036		11,704	10,582	
TruPS Financials Note Securitization Ltd.				
1.930% due 03/30/2039	22,002	20,242		
1.797% due 09/20/2039	5,002	4,702		
Vendome Funding CLO DAC				
1.860% due 07/20/2031	EUR 16,522	19,361		
Venture XVII CLO Ltd.				
1.117% due 04/15/2027	\$ 33,864	33,530		
Z Capital Credit Partners CLO Ltd.				
1.180% due 07/16/2027	23,838	23,676		
Total Asset-Backed Securities (Cost \$675,114)		658,002		
SOVEREIGN ISSUES 6.9%				
Abu Dhabi Government International Bond				
3.125% due 10/11/2027	2,700	3,007		
3.875% due 04/16/2050	12,400	14,757		
Argentina Bocan				
29.722% due 10/04/2022	ARS 1,070	7		
Argentina Government International Bond				
0.125% due 07/09/2030	\$ 62,915	23,043		
0.125% due 07/09/2035	23,533	7,766		
0.125% due 01/09/2038	25,740	9,620		
0.125% due 07/09/2041	34,941	11,926		
0.125% due 07/09/2046	1,035	340		
1.000% due 07/09/2029	4,943	2,039		
Argentina Treasury Bills				
32.921% due 04/03/2022	ARS 853,764	5,088		
Argentina Treasury Bond BONCER (h)				
1.000% due 08/05/2021	95,075	743		
2.500% due 07/22/2021	29,700	734		
Argentine Bonos del Tesoro				
15.500% due 10/17/2026	49,200	124		
Australia Government Bond				
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	26,474		
Autonomous City of Buenos Aires Argentina				
33.891% due 02/22/2028	ARS 76,810	464		
34.122% due 03/29/2024	208,213	1,273		
36.420% due 01/23/2022	106,460	684		
Autonomous Community of Catalonia				
4.900% due 09/15/2021	EUR 1,350	1,638		
6.350% due 11/30/2041	700	1,406		
China Development Bank				
2.890% due 06/22/2025	CNY 240,200	35,034		
3.300% due 02/01/2024	34,400	5,128		
3.430% due 01/14/2027	41,400	6,121		
3.680% due 02/26/2026	174,500	26,277		
3.740% due 09/10/2025	228,400	34,509		
4.150% due 10/26/2025	170,400	26,234		
Corp. Andina de Fomento				
3.950% due 10/15/2021	MXN 788	38		
Egypt Government International Bond				
4.750% due 04/11/2025	EUR 2,130	2,447		
Guatemala Government Bond				
5.375% due 04/24/2032	\$ 1,000	1,183		
6.125% due 06/01/2050	1,600	1,983		
Indonesia Government International Bond				
4.200% due 10/15/2050	6,200	7,170		
Israel Government International Bond				
3.800% due 05/13/2060	17,000	19,569		
4.500% due 04/03/2120	3,800	4,982		
Kuwait International Government Bond				
3.500% due 03/20/2027	\$ 5,300	\$ 6,003		
Mexico Government International Bond				
4.750% due 04/27/2032	5,000	5,732		
5.000% due 04/27/2051	5,000	5,725		
Paraguay Government International Bond				
4.950% due 04/28/2031	2,052	2,401		
Peru Government International Bond				
5.350% due 08/12/2040	PEN 16,810	4,551		
5.400% due 08/12/2034	10,774	3,141		
5.940% due 02/12/2029	56,722	18,705		
6.150% due 08/12/2032	98,515	31,429		
6.350% due 08/12/2028	50,656	17,131		
6.950% due 08/12/2031	28,967	9,898		
8.200% due 08/12/2026	83,704	31,158		
Provincia de Buenos Aires				
34.027% due 05/31/2022	ARS 169,088	968		
34.850% due 04/12/2025	399,853	1,888		
Qatar Government International Bond				
4.400% due 04/16/2050	\$ 9,100	11,615		
5.103% due 04/23/2048	2,400	3,316		
Russia Government International Bond				
0.000% due 04/24/2024	RUB 5,057,901	62,696		
7.150% due 11/12/2025	4,002,466	54,253		
7.950% due 10/07/2026	1,564,954	22,086		
Saudi Government International Bond				
3.250% due 10/26/2026	\$ 6,200	6,768		
3.625% due 03/04/2028	1,800	2,000		
4.000% due 04/17/2025	55,000	61,112		
4.500% due 10/26/2046	1,300	1,545		
4.625% due 10/04/2047	2,100	2,546		
5.000% due 04/17/2049	7,300	9,343		
Serbia Government International Bond				
3.125% due 05/15/2027	EUR 4,434	5,628		
South Africa Government International Bond				
4.850% due 09/30/2029	\$ 8,200	8,155		
5.750% due 09/30/2049	5,200	4,704		
Turkey Government International Bond				
4.250% due 03/13/2025	34,200	31,290		
4.625% due 03/31/2025	EUR 21,500	24,675		
5.250% due 03/13/2030	\$ 29,000	25,339		
5.600% due 11/14/2024	24,900	23,983		
5.625% due 03/30/2021	4,600	4,622		
5.750% due 03/22/2024	2,000	1,950		
6.350% due 08/10/2024	5,869	5,802		
7.625% due 04/26/2029	43,400	43,851		
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/Ş				
8.250% due 01/24/2024	3,000	3,050		
Ukraine Government International Bond				
7.750% due 09/01/2023	4,390	4,579		
Venezuela Government International Bond (d)				
6.000% due 12/09/2020	3,367	325		
7.000% due 03/31/2038	1,883	182		
7.650% due 04/21/2025	5,349	516		
7.750% due 04/13/2022	1,200	116		
8.250% due 10/13/2024	5,991	578		
9.000% due 05/07/2023	3,161	305		
9.250% due 09/15/2027	4,274	412		
9.250% due 05/07/2028	6,512	628		
11.750% due 10/21/2026	680	66		
11.950% due 08/05/2031	6,000	579		
Total Sovereign Issues (Cost \$936,792)		849,152		

	株数	時価 (単位：千)
COMMON STOCKS 0.1%		
Cairo Mezz PLC (g)	847,444	\$ 103
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. (g)	5,282,182	4,731
Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. (g)	10,169,333	3,401
iHeartMedia, Inc. Class A (g)	294,195	2,418
iHeartMedia, Inc. Class B (g)	3,948	29
Mcdermott International Ltd. (g)	246,680	419
National Bank of Greece S.A. (g)	102,570	108
Neiman Marcus Group Ltd. LLC (k)	151,112	12,571
Westmoreland Mining Holdings LLC (k)	8,912	67
Total Common Stocks (Cost \$48,283)		23,847
COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY 0.1%		
Uniti Group, Inc. (g)	109,504	966
VICI Properties, Inc. (g)	760,482	17,453
Total Commercial Real Estate Equity (Cost \$6,268)		18,419
WARRANTS 0.2%		
iHeartMedia, Inc. 12/31/2049	1,916,029	14,175
Sequa Corp. 12/31/2049	42,000	0
Stearns Holdings LLC 11/05/2039	111,865	0
Windstream Services LLC 03/24/2021	218,781	3,995
Total Warrants (Cost \$41,207)		18,170
PREFERRED SECURITIES 0.2%		
Nationwide Building Society 10.250%	74,050	16,074
Sequa Corp. 12.000%	1,074	974
Stichting AK Rabobank Certificaten 6.500% (c)	28,040	4,061
Total Preferred Securities (Cost \$20,444)		21,109
	額面金額 (単位：千)	
SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.8%		
REPURCHASE AGREEMENTS (i) 0.1%		
		8,900
SHORT-TERM NOTES 0.0%		
Pan American Energy LLC 33.604% due 02/26/2021 (i)	ARS 67,691	440
TIME DEPOSITS 0.4%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. (0.020%) due 11/02/2020	AUD 2,783	1,955
0.010% due 11/02/2020	\$ 4,668	4,668
Bank of Nova Scotia 0.010% due 11/02/2020	CAD 99	74
0.010% due 11/02/2020	\$ 295	295
BNP Paribas Bank (0.700%) due 11/02/2020		
	EUR 665	775
(0.020%) due 11/02/2020	AUD 91	64

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.010% due 11/02/2020	\$ 4,895	\$ 4,895
3.400% due 11/02/2020	ZAR 6,593	406
Brown Brothers Harriman & Co.		
(1.420%) due 11/02/2020	CHF 3	3
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 10	11
(0.650%) due 11/02/2020	DKK 2	0
(0.270%) due 11/02/2020	¥ 578	6
(0.260%) due 11/02/2020	SEK 1	0
(0.100%) due 11/02/2020	NOK 2	0
(0.020%) due 11/02/2020	AUD 16	11
0.010% due 11/02/2020	CAD 4	3
0.010% due 11/02/2020	GBP 30	39
0.010% due 11/02/2020	\$ 2	2
3.400% due 11/02/2020	ZAR 691	43
Citibank N.A.		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 6	7
0.010% due 11/02/2020	\$ 2,549	2,549
Credit Suisse AG		
(1.420%) due 11/02/2020	CHF 8	9
DBS Bank Ltd.		
0.010% due 11/02/2020	\$ 6,803	6,803
HSBC Bank PLC		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 321	374
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.010% due 11/02/2020	\$ 5,102	5,102
MUFG Bank Ltd.		
(0.270%) due 11/02/2020	¥ 829,044	7,930
National Australia Bank Ltd.		
(0.020%) due 11/02/2020	AUD 60	42
Royal Bank of Canada		
0.010% due 11/02/2020	CAD 74	55
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 373	434
(0.270%) due 11/02/2020	¥ 516	5
0.010% due 11/02/2020	\$ 284	284
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.700%) due 11/02/2020	EUR 621	724
(0.270%) due 11/02/2020	¥ 139,376	1,333
0.010% due 11/02/2020	GBP 3,474	4,492
0.010% due 11/02/2020	\$ 1,658	1,658
		45,051
ARGENTINA TREASURY BILLS 0.3%		
(140.624%) due 12/04/2020		
(h)lii	ARS 1,566,976	11,788
0.767% due 04/17/2021 (h)lii	99,134	737
29.978% due 11/30/2020 (i)	944,272	6,002
31.106% due 12/30/2020 (j)	4,114,008	25,812
34.392% due 01/29/2021 (i)	392,546	2,340
		46,679
Total Short-Term Instruments		
		101,070
(Cost \$103,586)		
Total Investments in Securities (a) 131.6%		
		\$ 16,111,689
(Cost \$16,329,835)		
Financial Derivative		
Instruments (n)(p) 0.1%		13,909
(Cost or Premiums, net \$(28,133))		
Other Assets and Liabilities, net (31.7%)		
		(3,878,516)
Net Assets 100.0%		
		\$ 12,247,082

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

- (a) The allocation of Total Investments by geographic region as of October 31, 2020 is 90.5% of Net Assets in the United States, 12.3% of Net Assets in the United Kingdom and other countries comprising of 28.7% of Net Assets in aggregate.
 (b) Contingent convertible security.
 (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (d) Security is in default.
 (e) Payment in-kind security.
 (f) Interest Only Security.
 (g) When-Issued security.
 (h) Principal amount of security is adjusted for inflation.
 (i) Coupon represents a yield to maturity.
 (j) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(M) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4.870%	10/02/2021	10/02/2014	\$ 510	\$ 514	0.00%
General Motors Co.	6.800%	10/01/2027	05/07/2020	1,135	1,399	0.01%
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	N/A	N/A	09/25/2020	4,866	12,571	0.10%
Westmoreland Mining Holdings LLC	N/A	N/A	03/26/2019	44	67	0.00%
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL	2.565%	02/09/2021	05/16/2018	45,000	44,579	0.37%
Total Restricted Securities				\$ 51,555	\$ 59,130	0.48%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(I) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債権	担保受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 ⁽¹⁾
BPS	0.110%	10/30/2020	11/02/2020	\$ 8,900	U.S. Treasury Bonds 2.750% due 08/15/2047	\$ (9,011)	\$ 8,900	\$ 8,900
Total Repurchase Agreements						\$ (9,011)	\$ 8,900	\$ 8,900

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽³⁾	リバースレポの支払
BPS	(2.800%)	12/11/2019	TBD ⁽²⁾	EUR (2,859)	\$ (3,246)
BPS	(2.800%)	07/01/2020	TBD ⁽²⁾	(672)	(775)
BPS	(2.800%)	10/14/2020	TBD ⁽²⁾	(4,485)	(5,216)
CFR	(1.150%)	10/23/2020	TBD ⁽²⁾	(3,089)	(3,574)
DEU	0.140%	10/19/2020	11/02/2020	\$ (23,797)	(23,798)
DEU	0.140%	10/30/2020	11/13/2020	(57,785)	(57,785)
DEU	0.170%	10/13/2020	01/08/2021	(278,296)	(278,321)
JPS	0.140%	10/19/2020	11/02/2020	(27,816)	(27,818)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (400,513)

SALE-BUYBACK TRANSACTIONS:

取引相手	借入利率	借入日	満期日	借入元本 ⁽³⁾	売付買戻 取引の支払 ⁽⁴⁾
BPS	0.163%	10/27/2020	11/02/2020	\$ (2,006)	\$ (2,006)
Total Sale-Buyback Transactions					\$ (2,006)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	残存期間				合計
	オーバーナイト/ 継続	30日迄	31-90日	90日以上	
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (12,811)	\$ (12,811)
U.S. Government Debt	0	(109,381)	(278,321)	0	(387,702)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (109,381)	\$ (278,321)	\$ (12,811)	\$ (400,513)

	残存期間					合計
	オーバーナイト/ 継続	30日迄	31-90日	90日以上		
Sale-Buyback Transactions						
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (2,006)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,006)	
Total Sale-Buyback Transactions	\$ 0	\$ (2,006)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,006)	
Total Borrowings	\$ 0	\$ (111,387)	\$ (278,321)	\$ (12,811)	\$ (402,519)	
Payable for Reverse Repurchase Agreements and Sale-Buyback Transactions					\$ (402,519)	

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received) as of October 31, 2020:

(m) **Securities with an aggregate market value of \$402,032 and cash of \$448 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2020.**

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の 受取) / 差入れ	ネット エクスポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BPS	\$ 8,900	\$ (9,237)	\$ 0	\$ 0	\$ (337)	\$ 201	\$ (136)
CFR	0	(3,574)	0	0	(3,574)	3,547	(27)
DEU	0	(359,884)	0	0	(359,884)	358,190	(1,694)
JPS	0	(27,818)	0	0	(27,818)	27,882	(136)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	(2,006)	0	(2,006)	1,973	(33)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 8,900	\$ (400,513)	\$ (2,006)	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Open maturity reverse repurchase agreement.

⁽³⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2020 was \$231,261 at a weighted average interest rate of 0.376%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽⁴⁾ Payable for sale buyback transactions includes \$0 of deferred price drop.

⁽⁵⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(n) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

銘柄	ストライクプライス	行使期限	契約数	プレミアム (受取)	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note January 2021 Futures	\$ 139.500	12/24/2020	5,000	\$ (1,758)	\$ (1,406)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note January 2021 Futures	136.500	12/24/2020	5,000	(1,354)	(2,344)
Total Written Options				\$ (3,112)	\$ (3,750)

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
					資産	負債
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Short	12/2020	693	\$ (710)	\$ 266	\$ 0
Euro-BTP 10-Year Bond December Futures	Long	12/2020	1,901	9,375	1,284	0
Euro-Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2020	1	3	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2020	1,601	(963)	0	(300)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Short	12/2020	258	(104)	97	0
U.S. Treasury 30-Year Bond December Futures	Short	12/2020	902	4,818	477	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt December Futures	Short	12/2020	134	98	89	0
Total Futures Contracts				\$ 12,517	\$ 2,213	\$ (300)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

参照債券	固定 (支払) 金利	満期日	2020年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Kraft Heinz Foods Co.	(1.000%)	06/20/2022	0.443%	\$ 500	\$ (5)	\$ 3	\$ 0	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽²⁾

参照債券	固定受取金利	満期日	2020年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
							資産	負債
Bombardier, Inc.	5.000%	06/20/2024	15.361%	\$ 900	\$ (222)	\$ (191)	\$ 0	\$ (9)
Bombardier, Inc.	5.000%	12/20/2024	15.444%	300	(80)	(85)	0	(7)
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2022	2.279%	100	6	(5)	0	(1)
General Electric Co.	1.000%	12/20/2020	0.503%	3,000	5	(16)	0	(7)
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.926%	17,200	59	(24)	1	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2022	3.416%	EUR 23,370	(1,328)	(1,750)	16	0
					\$ (1,560)	\$ (2,071)	\$ 17	\$ (24)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

参照指標	固定 (支払) 金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.LIG-33 Index	(1.000%)	12/20/2024	\$ 142,100	\$ (927)	\$ (3,222)	\$ 40	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽²⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽³⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 736	\$ 1	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
CDX.EM-28 Index	1.000%	12/20/2022	32,430	(217)	254	39	0
CDX.EM-29 Index	1.000%	06/20/2023	57,810	(559)	957	33	0
CDX.EM-30 Index	1.000%	12/20/2023	56,776	(881)	883	18	0
CDX.EM-31 Index	1.000%	06/20/2024	21,150	(347)	474	39	0
CDX.EM-32 Index	1.000%	12/20/2024	23,622	(495)	489	21	0
CDX.EM-33 Index	1.000%	06/20/2025	33,820	(1,024)	2,507	33	0
CDX.EM-34 Index	1.000%	12/20/2025	34,400	(1,892)	245	2	0
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	40,290	454	(676)	1,207	0
CDX.HY-33 Index	5.000%	12/20/2024	80,029	4,349	(1,875)	0	(4,986)
CDX.HY-34 Index	5.000%	06/20/2025	89,700	4,357	4,260	164	0
CDX.LIG-34 Index	1.000%	06/20/2025	30,700	164	(114)	0	(7)
iTraxx Europe Series 33 Index	1.000%	06/20/2025	EUR 16,540	309	(71)	0	(13)
iTraxx Europe Series 34 Index	1.000%	12/20/2025	135,600	3,012	(689)	0	(15)
				\$ 7,231	\$ 6,640	\$ 1,556	\$ (5,021)

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 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
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2021	\$ 12,600	\$ (250)	\$ (297)	\$ 0	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2021	96,600	(3,735)	(1,532)	3	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	06/17/2022	41,200	(657)	(1,170)	0	(2)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2024	62,500	(6,054)	(3,351)	9	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/16/2025	62,600	(2,571)	(2,571)	16	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/18/2025	62,600	(2,569)	(2,569)	10	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2025	601,500	(48,272)	(35,915)	211	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.740%	12/16/2026	15,800	(1,236)	(1,236)	10	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.560%	02/05/2027	28,000	(1,813)	(1,813)	18	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	259,700	36,118	19,960	0	(230)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.490%	01/09/2028	190,500	26,262	14,265	0	(166)
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2029	275,100	54,825	23,008	0	(252)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/23/2030	14,000	(1,234)	(1,234)	20	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 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
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.870%	01/23/2030	\$ 14,000	\$ (1,391)	\$ (1,391)	\$ 20	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.810%	02/28/2030	14,100	(1,040)	(1,040)	21	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.430%	03/17/2030	31,300	(1,760)	(1,760)	47	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	9,500	(391)	(586)	12	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.678%	07/29/2030	12,400	211	211	17	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.674%	08/05/2030	12,000	213	213	17	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2032	12,800	(813)	(1,235)	28	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	7,900	(2,423)	(1,328)	22	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.910%	10/17/2049	11,400	(1,790)	(1,784)	21	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.895%	10/18/2049	11,400	(1,746)	(1,781)	21	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	01/15/2050	8,800	(1,638)	(1,444)	16	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.625%	01/16/2050	22,500	(2,000)	(3,497)	40	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/22/2050	47,500	(5,755)	(7,512)	85	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.625%	02/03/2050	42,500	(3,727)	(6,551)	76	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.875%	02/07/2050	2,700	(411)	(431)	5	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/17/2050	1,200	(69)	53	2	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.215%	10/13/2050	14,900	(314)	(314)	0	(26)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	ZAR 305,500	(1,869)	(1,808)	0	(52)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	7,700	(66)	(41)	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,400	14	9	0	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	09/19/2028	626,200	3,831	3,478	140	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	AUD 28,000	3,621	335	3	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	3,800	791	0	(4)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	5,322	706	0	(3)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	38,850	4,469	877	0	(6)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	3,870	397	117	0	(1)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	37,059	8,735	0	(387)
Receive	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	EUR 123,000	(1,980)	(5,541)	147	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	(1,382)	(1,363)	36	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	(4,018)	(7,030)	329	0
Receive ^(B)	6-Month JPY-LIBOR	(0.020%)	09/20/2028	¥ 67,650,000	1,291	(401)	626	0
Receive ^(B)	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	03/15/2029	56,500,000	699	126	510	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.450%	03/20/2029	27,521,890	(9,799)	810	332	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.830%	01/02/2023	BRL 165,400	1,053	1,049	0	(30)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.836%	01/02/2023	128,800	823	823	0	(24)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.855%	01/02/2023	42,900	278	278	0	(8)
Receive	FEDL01 Index	0.051%	10/20/2022	\$ 5,000	1	1	0	0
Pay	FEDL01 Index	0.184%	10/21/2025	23,312	(57)	(57)	0	(8)
Pay	FEDL01 Index	0.562%	10/21/2030	3,493	(35)	(35)	0	(6)
Receive	FEDL01 Index	0.781%	10/20/2035	500	8	8	1	0
Receive	IBMXID	4.650%	05/10/2022	MXN 353,200	(41)	(46)	11	0
Receive	IBMXID	4.825%	05/27/2022	36,000	(9)	(9)	1	0
Receive	IBMXID	4.740%	06/03/2022	88,800	(16)	(16)	3	0
Receive	IBMXID	4.580%	06/10/2022	91,600	(6)	(6)	3	0
Pay	IBMXID	5.780%	09/29/2022	96,760	110	200	0	(4)
Pay	IBMXID	7.875%	12/16/2022	27,800	93	32	0	(1)
Pay	IBMXID	7.865%	12/27/2022	48,800	162	65	0	(2)
Pay	IBMXID	7.880%	12/27/2022	780,300	2,611	1,038	0	(36)
Pay	IBMXID	7.640%	01/03/2023	31,200	97	42	0	(1)
Pay	IBMXID	7.645%	01/03/2023	49,400	154	67	0	(2)
Pay	IBMXID	7.745%	01/05/2023	33,200	106	42	0	(2)
Pay	IBMXID	7.610%	01/23/2023	187,200	592	285	0	(9)
Pay	IBMXID	7.805%	02/06/2023	76,600	257	94	0	(4)
Pay	IBMXID	7.820%	02/06/2023	37,700	127	46	0	(2)
Pay	IBMXID	6.350%	09/01/2023	39,100	84	87	0	0
Pay	IBMXID	5.980%	08/26/2024	11,300	20	31	0	(1)
Pay	IBMXID	7.670%	03/05/2025	662,400	3,322	1,383	0	(50)
Pay	IBMXID	7.710%	03/07/2025	435,800	2,264	935	0	(31)
Pay	IBMXID	7.715%	03/07/2025	433,300	2,255	929	0	(31)
Pay	IBMXID	7.570%	03/18/2025	612,000	3,003	1,459	0	(47)
Pay	IBMXID	7.610%	04/15/2025	51,600	259	123	0	(4)
Pay	IBMXID	5.120%	05/06/2025	45,500	7	10	0	(4)
Pay	IBMXID	5.280%	05/23/2025	15,400	7	7	0	(1)
Pay	IBMXID	5.280%	05/30/2025	37,900	17	17	0	(3)
Pay	IBMXID	5.160%	06/06/2025	39,200	8	8	0	(3)
Pay	IBMXID	5.950%	01/30/2026	104,300	178	344	0	(10)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 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	
Pay	IBMXID	5.980%	01/30/2026	MXN 98,900	\$ 178	\$ 324	\$ 0	\$ (110)	
Pay	IBMXID	6.080%	03/10/2026	220,600	446	698	0	(23)	
Pay	IBMXID	6.490%	09/08/2026	141,900	416	453	0	(16)	
Pay	IBMXID	7.380%	11/04/2026	5,800	30	16	0	(1)	
Pay	IBMXID	8.010%	02/04/2027	79,800	544	187	0	(10)	
Pay	IBMXID	5.535%	05/04/2027	77,500	28	28	0	(10)	
Pay	IBMXID	7.200%	06/11/2027	20,000	96	60	0	(3)	
Receive	IBMXID	7.984%	12/10/2027	63,300	(456)	(164)	9	0	
Receive	IBMXID	7.990%	12/21/2027	1,300	(10)	(4)	0	0	
Receive	IBMXID	8.005%	12/21/2027	374,000	(2,709)	(1,025)	54	0	
Receive	IBMXID	7.800%	12/28/2027	29,000	(192)	(79)	4	0	
Pay	IBMXID	7.910%	12/30/2027	1,400	10	4	0	0	
Receive	IBMXID	8.030%	01/31/2028	20,600	(150)	(52)	3	0	
Receive	IBMXID	8.050%	01/31/2028	1,000	(8)	(3)	0	0	
Pay	IBMXID	7.480%	06/18/2037	7,600	40	20	0	(3)	
Receive	IBMXID	7.380%	08/14/2037	7,100	(34)	(19)	3	0	
Pay	IBMXID	7.360%	08/21/2037	49,300	232	144	0	(19)	
Receive	IBMXID	8.103%	01/04/2038	72,300	(617)	(184)	29	0	
Pay	SOFRRATE	0.056%	10/20/2022	\$ 5,000	0	0	0	0	
Receive	SOFRRATE	0.173%	10/21/2025	23,312	59	59	10	0	
Receive	SOFRRATE	0.533%	10/21/2030	3,493	38	38	7	0	
Pay	SOFRRATE	0.740%	10/20/2035	500	(9)	(9)	0	(1)	
Receive ⁽⁸⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate		0.250%	03/17/2031	GBP 77,900	(301)	43	605	0
Receive ⁽⁸⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate		0.250%	03/17/2051	14,200	640	194	378	0
						\$ 81,362	\$ (14,969)	\$ 3,991	\$ (1,549)
Total Swap Agreements						\$ 86,101	\$ (13,619)	\$ 5,604	\$ (6,594)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2020:

- (o) Securities with an aggregate market value of \$144,030 and cash of \$11,597 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2020. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 2,213	\$ 5,604	\$ 7,817	\$ (3,750)	\$ (300)	\$ (6,594)	\$ (10,644)

⁽¹⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁴⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁵⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁶⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for Further information.

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BDA	11/2020	\$ 17,901	AUD 25,082	\$ 0	\$ (287)
BDA	11/2020	1,597	RUB 125,544	0	(20)
BDA	12/2020	DKK 1,044	\$ 163	0	0
BDA	12/2020	NZD 34,640	23,005	110	0
BDA	01/2021	\$ 5,074	MXN 106,956	0	(92)
BDA	02/2021	49,126	NOK 457,950	0	(1,230)
BPS	11/2020	AUD 36,712	\$ 26,144	363	0
BPS	11/2020	EUR 46,976	55,184	464	0
BPS	11/2020	JPY 351,887	3,334	0	(32)
BPS	11/2020	NZD 43,642	28,659	0	(184)
BPS	11/2020	138,560	91,118	0	(456)
BPS	11/2020	\$ 1,446	CAD 1,924	0	(3)
BPS	11/2020	11,645	EUR 9,893	0	(121)
BPS	11/2020	9,856	ZAR 159,201	0	(70)
BPS	12/2020	1,924	\$ 1,446	3	0
BPS	12/2020	MXN 53,365	2,394	0	(104)
BPS	12/2020	\$ 26,147	AUD 36,712	0	(362)
BPS	12/2020	86,687	INR 6,446,996	331	0
BPS	06/2021	25,544	MXN 546,817	0	(485)
BRC	11/2020	238	TRY 1,907	0	(11)
BRC	11/2020	749	5,939	0	(48)
BRC	12/2020	3,783	MXN 86,116	248	0
BSS	08/2021	CLP 16,482,122	\$ 24,337	3,013	0
CBK	11/2020	CAD 17,536	13,109	0	(43)
CBK	11/2020	EUR 33,375	39,220	343	0
CBK	11/2020	GBP 4,215	5,424	0	(26)
CBK	11/2020	MXN 774,309	35,956	0	(426)
CBK	11/2020	PEN 53,355	14,996	234	0
CBK	11/2020	\$ 5,417	GBP 4,146	0	(56)
CBK	11/2020	3,104	JPY 323,392	0	(10)
CBK	11/2020	44,847	MXN 1,014,209	2,807	0
CBK	11/2020	14,846	PEN 53,355	0	(85)
CBK	11/2020	6,931	RUB 541,916	0	(116)
CBK	11/2020	4,201	ZAR 70,492	132	0
CBK	12/2020	DKK 504	\$ 79	0	0
CBK	12/2020	JPY 323,392	3,105	10	0
CBK	12/2020	\$ 12,275	CLP 9,404,365	0	(128)
CBK	01/2021	PEN 53,355	14,837	76	0
CBK	01/2021	\$ 46,875	MXN 1,001,246	0	(234)
CBK	02/2021	47,895	SEK 421,225	0	(507)
CBK	03/2021	PEN 35,266	\$ 9,960	209	0
CBK	03/2021	83,489	23,528	441	0
CBK	03/2021	\$ 23,524	MXN 530,950	1,030	0
CBK	03/2021	35,418	774,309	424	0
DUB	11/2020	BRL 212,619	\$ 36,837	0	(35)
DUB	11/2020	\$ 38,073	BRL 212,619	0	(1,201)
FBF	12/2020	79,231	IDR 1,188,065,799	813	0
GLM	11/2020	275,828	GBP 213,269	0	(72)
GLM	11/2020	15,118	RUB 1,181,351	0	(258)
GLM	11/2020	3,696	273,900	0	(253)
GLM	12/2020	GBP 213,269	\$ 275,871	66	0
GLM	12/2020	NZD 103,920	69,211	528	0
GLM	12/2020	\$ 86,960	MXN 1,854,377	0	(159)
GLM	05/2021	3,575	76,891	0	(42)
GLM	11/2021	CLP 6,932,000	\$ 9,824	857	0
HUS	11/2020	AUD 10,068	7,107	37	0
HUS	11/2020	EUR 518,822	609,768	5,418	0
HUS	11/2020	GBP 76,955	99,016	0	(466)
HUS	11/2020	MXN 239,900	11,478	206	0
HUS	11/2020	\$ 63,008	AUD 88,370	0	(950)
HUS	11/2020	23,991	EUR 20,281	0	(366)
HUS	11/2020	1,618	JPY 168,807	0	(4)
HUS	11/2020	8,644	RUB 681,069	0	(77)
HUS	11/2020	40	TRY 319	0	(3)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
HUS	11/2020	\$	4,546	ZAR	76,193	\$	138		
HUS	11/2020		12,235		201,456		124		
HUS	12/2020	CLP	9,404,365	\$	12,170		23		
HUS	12/2020	JPY	168,807		1,619		3		
HUS	12/2020	\$	7,108	AUD	10,068		0		
HUS	01/2021		12,175	CLP	9,404,365		0		
HUS	05/2021		37,874	MXN	813,890		0		
HUS	06/2021		11,195		238,900		0		
JPM	11/2020		5,627	EUR	4,760		0		
JPM	11/2020		1,613	GBP	1,235		0		
JPM	11/2020		1,064	MXN	24,220		72		
JPM	11/2020		16,221	ZAR	268,722		298		
JPM	12/2020	COP	63,370,585	\$	17,242		823		
JPM	05/2021	\$	16,854	MXN	361,729		0		
MYI	11/2020	AUD	12,527	\$	8,828		30		
MYI	11/2020	GBP	5,087		6,599		22		
MYI	11/2020	JPY	174,923		1,660		0		
MYI	11/2020	\$	3,346	EUR	2,835		0		
MYI	11/2020		3,518	JPY	366,760		0		
MYI	12/2020	JPY	366,760	\$	3,519		9		
MYI	12/2020	\$	7,897	AUD	11,238		0		
RBC	11/2020		821	JPY	85,782		0		
RBC	11/2020		42,909	NOK	394,145		0		
RBC	12/2020	JPY	85,782	\$	821		1		
RYL	05/2021	\$	4,209	MXN	90,432		0		
SCX	11/2020	AUD	8,333	\$	5,908		56		
SCX	11/2020	EUR	486,910		571,348		4,171		
SCX	11/2020	\$	5,828	CAD	7,706		0		
SCX	11/2020		1,192	GBP	914		0		
SCX	11/2020		44,302	SEK	386,530		0		
SCX	12/2020	CAD	7,706	\$	5,829		49		
SCX	12/2020	\$	25,537	RUB	1,980,387		0		
SOG	11/2020		3,517		261,647		0		
SOG	11/2020		3,926	ZAR	66,345		152		
SSB	11/2020	BRL	337,633	\$	60,056		1,503		
SSB	11/2020	GBP	692,591		887,722		0		
SSB	11/2020	JPY	368,039		3,496		0		
SSB	11/2020	\$	58,497	BRL	337,633		56		
SSB	12/2020		60,006		337,633		0		
SSB	12/2020		661	CNH	4,661		33		
TOR	11/2020	BRL	125,015	\$	21,660		0		
TOR	11/2020	JPY	103,398		980		0		
TOR	11/2020	\$	22,098	BRL	125,015		0		
TOR	11/2020		4,660	EUR	3,941		0		
TOR	11/2020		17,226	ZAR	278,199		0		
TOR	12/2020	EUR	1,044,373	\$	1,217,308		0		
TOR	12/2020	JPY	53,506		513		1		
UAG	11/2020	AUD	38,175		26,916		108		
UAG	11/2020	RUB	2,028,698		25,534		17		
UAG	11/2020	\$	2,764	CAD	3,670		0		
UAG	11/2020		6,033	GBP	4,644		0		
UAG	11/2020		5,081	RUB	378,240		0		
UAG	11/2020		8,513		670,664		0		
UAG	11/2020		6,950		546,443		0		
UAG	11/2020		13,931		1,092,886		0		
UAG	11/2020		11,320	ZAR	185,453		58		
UAG	11/2020		10,545		170,138		0		
UAG	12/2020	CAD	3,670	\$	2,764		11		
UAG	12/2020	GBP	554,640		716,997		0		
UAG	12/2020	\$	11,060	AUD	15,665		0		
UAG	12/2020		25,441	RUB	2,028,698		0		
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	25,921	\$	(24,952)

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	エクササイズ レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.144%	11/02/2020	9,000	\$ (181)	\$ 0
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.144%	11/02/2020	9,000	(180)	(363)
							\$ (361)	\$ (363)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	買/売 プロテクション	エクササイズ レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.475%	11/18/2020	31,000	\$ (24)	\$ (11)
BOA	Put - CDX.HY-34 Index	Sell	99.000%	11/18/2020	14,400	(76)	(54)
BOA	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	11/18/2020	47,900	(80)	(94)
BOA	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.900%	01/20/2021	61,700	(105)	(171)
BOA	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.900%	11/18/2020	31,000	(33)	(20)
BOA	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.950%	12/16/2020	30,700	(54)	(46)
BOA	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.850%	01/20/2021	62,300	(114)	(205)
BPS	Call - CDX.HY-35 Index	Buy	108.000%	12/16/2020	11,300	(24)	(10)
BPS	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.475%	11/18/2020	62,600	(51)	(1)
BPS	Put - CDX.HY-34 Index	Sell	100.000%	11/18/2020	55,700	(383)	(276)
BPS	Put - CDX.HY-35 Index	Sell	98.250%	01/20/2021	11,200	(81)	(150)
BPS	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	12/16/2020	44,000	(90)	(82)
BPS	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.200%	12/16/2020	25,800	(34)	(53)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.900%	11/18/2020	62,600	(73)	(40)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.800%	01/20/2021	49,300	(92)	(188)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	1.050%	01/20/2021	71,500	(135)	(138)
BRC	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	12/16/2020	51,500	(64)	(80)
BRC	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	1.100%	01/20/2021	118,000	(247)	(207)
DUB	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.450%	12/16/2020	83,700	(64)	(4)
DUB	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	12/16/2020	47,800	(78)	(177)
DUB	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.950%	01/20/2021	31,500	(48)	(78)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.800%	12/16/2020	83,700	(119)	(214)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.900%	12/16/2020	36,300	(74)	(64)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.900%	01/20/2021	65,100	(104)	(186)
FBF	Call - CDX.HY-35 Index	Buy	108.000%	12/16/2020	15,400	(36)	(14)
FBF	Call - CDX.IG-35 Index	Buy	0.450%	12/16/2020	56,100	(62)	(7)
FBF	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.475%	11/18/2020	20,700	(18)	0
FBF	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.450%	12/16/2020	35,700	(21)	(2)
FBF	Put - CDX.HY-35 Index	Sell	100.000%	12/16/2020	15,400	(92)	(187)
FBF	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.900%	12/16/2020	56,100	(62)	(99)
FBF	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	1.100%	12/16/2020	56,900	(85)	(56)
FBF	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.900%	11/18/2020	20,700	(24)	(13)
FBF	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.800%	12/16/2020	35,700	(57)	(91)
GST	Call - CDX.HY-35 Index	Buy	107.000%	11/18/2020	14,200	(44)	(10)
GST	Call - CDX.IG-35 Index	Buy	0.475%	12/16/2020	31,200	(29)	(6)
GST	Call - iTraxx Europe Series 33 Index	Buy	0.475%	11/18/2020	56,500	(46)	(1)
GST	Put - CDX.HY-34 Index	Sell	100.000%	11/18/2020	18,600	(106)	(92)
GST	Put - CDX.HY-35 Index	Sell	98.000%	11/18/2020	10,900	(69)	(36)
GST	Put - CDX.IG-33 Index	Sell	2.500%	01/20/2021	20,200	(14)	(9)
GST	Put - CDX.IG-33 Index	Sell	2.500%	03/17/2021	36,565	(26)	(29)
GST	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	11/18/2020	24,900	(24)	(50)
GST	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	12/16/2020	80,200	(154)	(296)
GST	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.800%	12/16/2020	56,100	(84)	(140)
GST	Put - CDX.IG-35 Index	Sell	0.900%	12/16/2020	39,800	(57)	(70)
GST	Put - iTraxx Europe Series 32 Index	Sell	2.500%	01/20/2021	22,500	(18)	(1)
GST	Put - iTraxx Europe Series 32 Index	Sell	2.500%	03/17/2021	44,476	(34)	(8)
GST	Put - iTraxx Europe Series 33 Index	Sell	0.900%	11/18/2020	56,500	(64)	(36)
GST	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.850%	12/16/2020	120,400	(191)	(254)
JPM	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	1.000%	12/16/2020	25,800	(37)	(95)
JPM	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.900%	01/20/2021	64,700	(117)	(184)
JPM	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	1.000%	01/20/2021	70,300	(142)	(153)
JPM	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	1.050%	01/20/2021	36,000	(69)	(69)
MYC	Call - CDX.IG-35 Index	Buy	0.500%	11/18/2020	58,700	(47)	(5)
MYC	Put - CDX.IG-34 Index	Sell	0.950%	12/16/2020	21,900	(47)	(96)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

取引相手	銘柄	買/売 プロテクション	エクササイズ レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
MYC	Put - COX-IG-35 Index	Sell	0.950%	12/16/2020	56,900	\$ (103)	\$ (86)
						\$ (4,226)	\$ (4,932)

OPTIONS ON SECURITIES

取引相手	銘柄	ストライクプライス	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
FAR	Put - Fannie Mae**	\$ 101.828	12/07/2020	4,500	\$ (17)	\$ (6)
FAR	Put - Fannie Mae**	101.938	12/07/2020	4,500	(17)	(6)
JPM	Call - Fannie Mae**	103.461	12/07/2020	9,500	(30)	(22)
JPM	Put - Fannie Mae**	102.461	12/07/2020	9,500	(47)	(23)
SAL	Call - Fannie Mae**	103.344	12/07/2020	4,000	(14)	(11)
SAL	Call - Fannie Mae**	103.359	12/07/2020	9,500	(33)	(25)
SAL	Put - Fannie Mae**	102.328	12/07/2020	2,500	(11)	(5)
SAL	Put - Fannie Mae**	102.344	12/07/2020	4,000	(18)	(9)
SAL	Put - Fannie Mae**	102.359	12/07/2020	9,500	(42)	(21)
SAL	Put - Fannie Mae**	103.922	12/07/2020	3,500	(9)	(18)
					\$ (238)	\$ (146)
					\$ (4,825)	\$ (5,441)

Total Written Options

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定(支払)		2020年10月31日時点の インブライト クレジット スプレッド ⁽⁴⁾		想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
		金利	満期日	EUR	200				資産	負債
BDA	HSBC Holdings PLC	(1.000%)	06/20/2024	1.002%	EUR 200	\$ 200	\$ 3	\$ (4)	\$ 0	\$ (1)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利		2020年10月31日時点の インブライト クレジット スプレッド ⁽⁴⁾		想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
		金利	満期日	EUR	200				資産	負債
BDA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	\$ 2,700	\$ (89)	\$ 78	\$ 0	\$ (11)	
BDA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.512%	4,000	(8)	45	37	0	
BDA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.691%	60,200	(662)	1,224	562	0	
BDA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.235%	790	(63)	65	2	0	
BDA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.321%	200	(8)	10	2	0	
BDA	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.817%	300	(31)	33	2	0	
BDA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.053%	7,000	(403)	220	0	(183)	
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.118%	4,400	(206)	202	0	(4)	
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	24,100	(1,080)	984	0	(96)	
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	0.848%	200	(56)	56	0	0	
BPS	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	4.513%	3,500	(157)	(34)	0	(191)	
BPS	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.608%	23,100	(662)	928	266	0	
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	7,100	(280)	252	0	(28)	
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2023	1.443%	8,400	(433)	345	0	(88)	
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.574%	10,525	(24)	132	108	0	
BRC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.195%	500	3	4	7	0	
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	0.848%	4,400	(1,123)	1,132	9	0	
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.008%	10,000	(1,393)	1,404	11	0	
BRC	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	4.166%	700	(63)	39	0	(24)	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.235%	800	(66)	68	2	0	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.506%	2,600	(50)	80	30	0	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.817%	300	(25)	27	2	0	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.869%	2,400	(153)	157	4	0	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	500	(35)	35	0	0	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.053%	1,700	(104)	60	0	(44)	
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	6,100	(237)	213	0	(24)	
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.883%	21,800	(376)	(370)	0	(746)	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.549%	7,800	(25)	110	85	0	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	0.884%	1,500	(15)	23	8	0	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.990%	4,300	17	(10)	7	0	
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.691%	5,300	(54)	104	50	0	
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.235%	2,200	(171)	176	5	0	

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION^(B) (Cont.)

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2020年10月31日時点の	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値 ⁽⁶⁾	
				インプライド クレジット スプレッド ⁽⁴⁾				資産	負債
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.817%	\$ 900	\$ (178)	\$ 86	\$ 8	\$ 0
CBK	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.364%	3,200	8	30	36	0
FBF	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	800	(31)	28	0	(3)
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.512%	10,100	(7)	100	93	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	10,000	(103)	64	0	(39)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.753%	1,300	(42)	9	0	(33)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.883%	16,700	(260)	(312)	0	(572)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.549%	100	1	0	1	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.743%	7,800	(117)	189	72	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.568%	8,600	(127)	253	126	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.691%	67,410	(514)	1,143	629	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.169%	2,500	40	(2)	38	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	0.848%	1,115	(300)	303	3	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.008%	5,800	(907)	913	6	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.296%	1,700	(154)	148	0	(6)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2022	1.450%	2,200	(125)	106	0	(19)
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	4.166%	200	(14)	7	0	(7)
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	4.513%	1,500	(94)	12	0	(82)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.506%	41,150	(900)	1,306	486	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.852%	63,500	381	79	460	0
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.364%	2,500	5	24	29	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.869%	500	(32)	33	1	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	3,100	(174)	171	0	(3)
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2024	2.370%	11,600	(495)	(48)	0	(543)
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.512%	500	0	5	5	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.008%	300	(49)	50	1	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.296%	1,000	(78)	74	0	(4)
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.321%	900	(35)	43	8	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.608%	4,100	(138)	185	47	0
JPM	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.364%	300	2	1	3	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	1,800	(127)	125	0	(2)
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.053%	20,500	(1,300)	766	0	(534)
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.240%	13,800	(479)	425	0	(54)
MYC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.195%	500	2	5	7	0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.235%	100	(12)	13	1	0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.608%	26,000	(542)	841	299	0
MYC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.364%	7,300	17	68	85	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.190%	300	(21)	21	0	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.835%	3,500	(73)	16	0	(57)
MYC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	5.462%	200	(35)	6	0	(29)
						\$ (14,939)	\$ 15,158	\$ 3,645	\$ (3,426)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION^(B)

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値 ⁽⁶⁾	
							資産	負債
BOA	ABX.HE.AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	\$ 10,767	\$ (2,126)	\$ 1,121	\$ 0	\$ (1,005)
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,313	(69)	85	16	0
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,475	(108)	136	28	0
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,580	(241)	285	44	0
DUB	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	8,800	(560)	644	84	0
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,298	(425)	542	117	0
DUB	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	66,100	(300)	858	558	0
DUB	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	92,000	(460)	971	511	0
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,509	(98)	121	23	0
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	9,333	(282)	356	74	0
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	208	28	0
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,698	(516)	636	120	0
FBF	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	79,000	(421)	861	440	0
FBF	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	17,500	(123)	116	0	(7)
GST	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	5,705	32	(3)	29	0
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,376	(108)	135	27	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION^(b) (Cont.)

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ^(a)	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値 ^(c)	
							資産	負債
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	\$ 13,800	\$ (714)	\$ 847	\$ 133	\$ 0
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	47,194	(1,615)	2,063	448	0
GST	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	126,300	(1,397)	2,464	1,067	0
GST	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	18,100	(95)	196	101	0
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,199	(173)	212	39	0
JPS	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	5,400	(101)	147	46	0
JPS	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	28,300	(224)	381	157	0
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,104	(10)	16	6	0
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,191	(65)	75	10	0
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	1,026	156	0
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,598	(665)	813	148	0
MYC	ABX.HE.AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	10	(2)	1	0	(1)
MYC	CDX.HY-33 5-Year Index	5.000%	12/20/2024	78,501	13,084	357	13,441	0
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	2,024	(27)	37	10	0
MYC	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	596	(18)	23	5	0
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,499	(519)	618	99	0
MYC	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	2,462	533	0
MYC	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	60,700	(517)	854	337	0
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	89,488	(585)	1,432	847	0
SAL	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	86,405	(650)	1,379	729	0
SAL	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	286,300	(1,597)	3,189	1,592	0
SAL	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	102,000	(464)	426	0	(38)
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	596	(27)	31	4	0
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	111	16	0
					\$ (5,260)	\$ 26,232	\$ 22,023	\$ (1,051)

INTEREST RATE SWAPS

取引相手	変動金利の 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	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
								資産	負債
AZD	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.445%	06/17/2025	CNY 197,200	\$ 0	\$ (169)	\$ 0	\$ (169)
AZD	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.530%	06/17/2025	65,158	0	(19)	0	(19)
CBK	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.845%	01/23/2025	40,000	0	69	69	0
CBK	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.850%	01/23/2025	39,400	0	69	69	0
UAG	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.833%	01/23/2025	41,000	0	68	68	0
					\$ 0	\$ 18	\$ 206	\$ (188)	
Total Swap Agreements						\$ (20,196)	\$ 41,404	\$ 25,874	\$ (4,666)

Total Swap Agreements

- ^(a) Option on when-issued security.
- ^(b) Notional amount represents the number of contracts.
- ^(c) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ^(d) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ^(e) Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- ^(f) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- ^(g) The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

マネー・マーケット・マザーファンド

《第33期》決算日2021年5月20日

[計算期間：2020年11月21日～2021年5月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、5月20日に第33期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第33期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	率					
29期(2019年5月20日)	10,183		0.0		—		—	百万円 1,464
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0		—		—	1,636
31期(2020年5月20日)	10,182		△0.0		—		—	1,218
32期(2020年11月20日)	10,182		0.0		—		—	1,133
33期(2021年5月20日)	10,182		0.0		—		—	1,245

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準 円	価額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
		騰 落	率				
(期首) 2020年11月20日	10,182		—		—		—
11月末	10,182		0.0		—		—
12月末	10,182		0.0		—		—
2021年1月末	10,182		0.0		—		—
2月末	10,182		0.0		—		—
3月末	10,182		0.0		—		—
4月末	10,182		0.0		—		—
(期末) 2021年5月20日	10,182		0.0		—		—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎国内短期金融市場

- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.015%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保をめざした運用を行いました。

○今後の運用方針

- ・消費者物価の前年比は依然として2%を大きく下回っており、今後も日銀による金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は引き続き低位で推移すると予想しています。以上の見通しにより、コール・ローン等への投資を通じて、安定した収益の確保をめざした運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2020年11月21日～2021年5月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年11月21日～2021年5月20日)

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 116,399,934	千円 116,399,936

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日～2021年5月20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

(2021年5月20日現在)

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,999	% 80.3

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

○投資信託財産の構成

(2021年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 999,999	% 80.3
コール・ローン等、その他	245,016	19.7
投資信託財産総額	1,245,015	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	1,245,015,847
コール・ローン等	245,016,021
其他有価証券(評価額)	999,999,826
(B) 負債	140
未払解約金	74
未払利息	66
(C) 純資産総額(A-B)	1,245,015,707
元本	1,222,764,744
次期繰越損益金	22,250,963
(D) 受益権総口数	1,222,764,744口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,182円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,113,718,300円
 期中追加設定元本額 170,098,035円
 期中一部解約元本額 61,051,591円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0182円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	455,367,888円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	189,230,420円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	71,620,233円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	62,696,199円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドA>	52,703,819円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	24,765,135円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	20,251,425円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	20,075,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	16,341,949円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム(毎月分配型)	11,916,657円
ビムコ・グローバル・ハイイールド・ファンド(毎月分配型)	11,784,347円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	11,293,333円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	10,781,250円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	10,766,608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9,893,887円
マネーボールファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	9,880,458円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	9,828,976円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	9,376,245円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	9,187,206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8,478,079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,124,755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7,196,270円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	6,643,326円
欧州ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	6,336,371円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)	5,899,118円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし>(毎月分配型)	5,812,610円
MUAMトピックスリスクコントロール(5%)インデックスファンド(FOF s用)(適格機関投資家限定)	5,597,238円

○損益の状況 (2020年11月21日~2021年5月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 10,499
受取利息	2,927
支払利息	△ 13,426
(B) 当期損益金(A)	△ 10,499
(C) 前期繰越損益金	20,276,683
(D) 追加信託差損益金	3,095,683
(E) 解約差損益金	△ 1,110,904
(F) 計(B+C+D+E)	22,250,963
次期繰越損益金(F)	22,250,963

(注) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (毎月分配型)	5,548,198円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	5,411,821円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	5,114,733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	4,489,124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4,433,586円
スマート・プロテクター90 (限定追加型) 2016-12	4,349,768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	4,145,749円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,857,128円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,683,862円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3,517,041円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	3,319,056円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3,308,438円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	3,307,993円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	3,156,977円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	2,664,317円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,590,474円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,542,269円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	2,474,981円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,308,140円
ビムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり> (毎月決算型)	2,259,287円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	2,156,093円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2,065,331円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	2,016,707円
パリュウ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1,936,118円
三菱UFJ ターゲット・イヤーフンド 2030	1,905,324円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ /ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1,609,969円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	1,528,278円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	1,513,806円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,491,640円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (毎月分配型)	1,378,553円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンドB>	1,355,279円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	1,145,161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース> (毎月分配型)	1,033,322円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	990,654円
スマート・プロテクター90オープン	981,933円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	845,131円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	749,309円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	665,580円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	642,729円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	640,555円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	521,466円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,836円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491,449円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	490,224円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	409,936円

三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	379,197円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	368,276円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	354,513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	345,928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース> (毎月分配型)	282,290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	278,281円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	266,153円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	215,434円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	212,322円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	175,974円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)	138,420円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (資産成長型)	138,394円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	132,542円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	123,415円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	111,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース> (毎月分配型)	89,620円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
三菱UFJ 欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	88,852円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	87,384円
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	82,770円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	69,757円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	60,179円
テンブルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	30,649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	20,609円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	10,814円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,795円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュエ・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)	9,822円
<DC>ペイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ペイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	9,821円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配コース)	9,820円
わたしの未来設計<安定重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配抑制コース)	9,820円
わたしの未来設計<成長重視型> (分配コース)	9,820円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,222,764,744円