

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6月24日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコパミューダ インカム ファンド D ー クラスY (World) 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。投資する外国投資信託においては、先進国と新興国の複数の通貨（以下「対象通貨」といいます。）に分散投資を行い、各対象通貨の配分は概ね均等とすることを基本とします。対象通貨については、世界各国の長期的な経済構造の変化に応じて見直しを行う場合があります。投資する外国投資信託においては、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、各対象通貨買いの為替取引を行います。ただし、対象通貨が米ドルの場合は当該部分について当該為替取引を行いません。（このため、基準価額はすべての対象通貨の対円での為替変動の影響を受けます。）	
主要運用対象	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)	ピムコ パミューダ インカム ファンド D ー クラスY (World) 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 パミューダ インカム ファンド D ー クラスY (World)	ピムコ パミューダ 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	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、市況動向等を動案し 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。	
	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。）	

※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 〈世界通貨分散コース〉 (年2回分配型)

第16期（決算日：2022年4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〈世界通貨分散コース〉（年2回分配型）」は、
 去る4月20日に第16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	投資信託組入比率	純資産額
		税金込み	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
12期(2020年4月20日)	9,352	0	△13.7	—	—	99.2	2,114
13期(2020年10月20日)	10,237	10	9.6	—	—	99.1	2,095
14期(2021年4月20日)	11,316	10	10.6	—	—	99.2	1,919
15期(2021年10月20日)	12,128	10	7.3	—	—	98.8	1,830
16期(2022年4月20日)	12,364	10	2.0	—	—	98.2	1,509

(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	投資信託組入比率
	円	%	%	%	%
(期首) 2021年10月20日	12,128	—	—	—	98.8
10月末	12,018	△0.9	—	—	98.9
11月末	11,362	△6.3	—	—	99.2
12月末	11,809	△2.6	—	—	99.2
2022年1月末	11,576	△4.6	—	—	99.0
2月末	11,523	△5.0	—	—	99.1
3月末	12,000	△1.1	—	—	99.1
(期末) 2022年4月20日	12,374	2.0	—	—	98.2

(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。

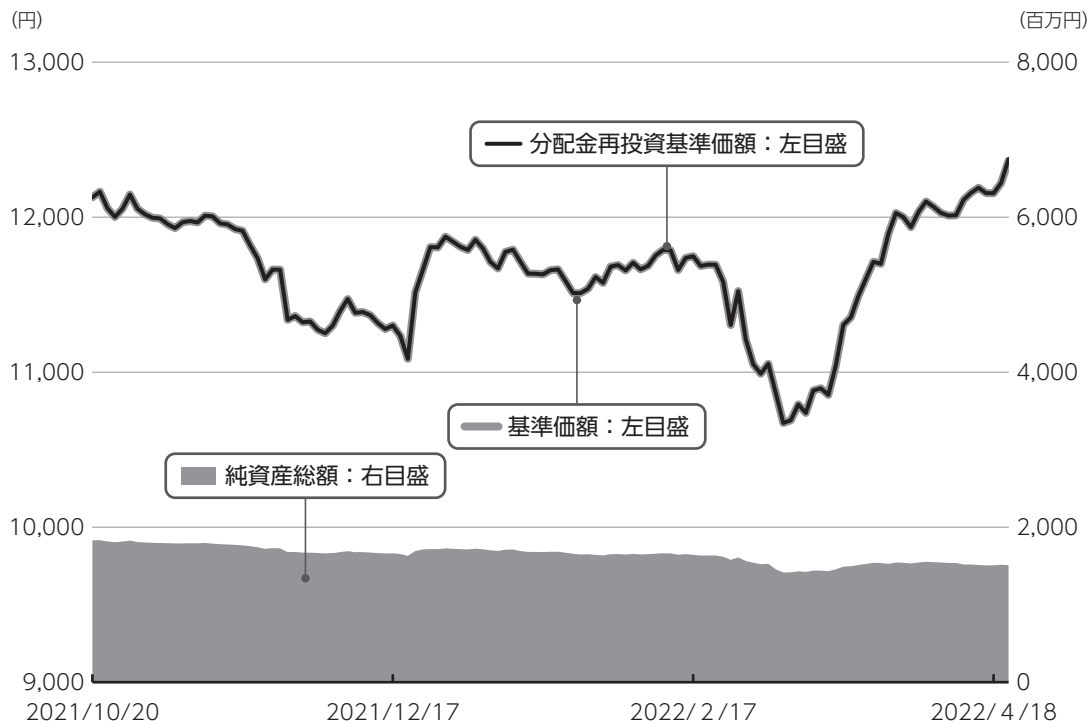
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第16期：2021年10月21日～2022年4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16期首	12,128円
第16期末	12,364円
既払分配金	10円
騰落率	2.0%

(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す。

※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2.0% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

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。
為替取引によるプレミアム (金利差相当分の収益) を享受したこと。
先進国と新興国の複数の通貨 (以下「対象通貨」) 全体に対して円安が進行したこと。

下落要因

米国金利が上昇したこと。
新興国債券が下落したこと。
信託報酬等の運用上の費用がかかったこと。

第16期：2021年10月21日～2022年4月20日

投資環境について

債券市況

米国債券市況は下落しました。

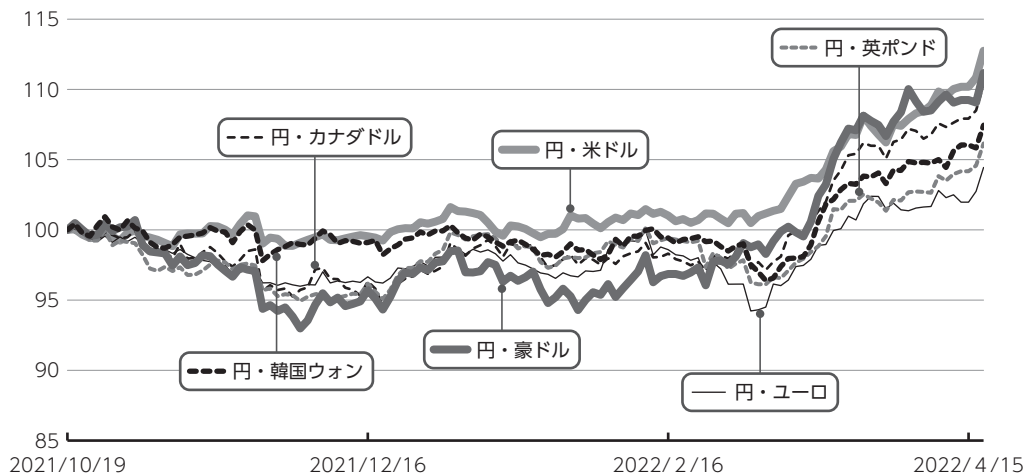
当期前半は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念等を背景に米国金利は低下する局面があったものの、米連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨において早期の利上げやバランスシートの縮小に言及がなされるなど金融引き締めの姿勢が示唆されたこと等を背景に、米国金利は上昇しました。

当期後半は、ロシアによるウクライナ侵攻を受けて市場のリスク回避姿勢が高

まったこと等を背景に米国金利は低下する局面があったものの、消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことでインフレ率の上昇が懸念されたことや米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを開始したことを背景に、米国金利は上昇しました。

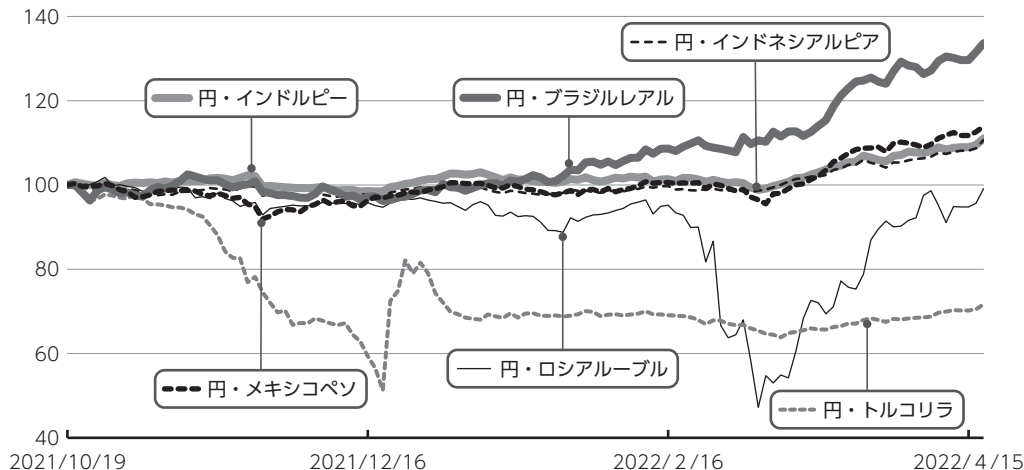
スプレッド（国債に対する上乘せ金利）セクターにおいては、米国金利が上昇したことやスプレッドが拡大したこと等を背景に、米国ハイイールド社債、新興国債券は共に下落しました。

為替市況の推移（期首を100として指数化、対円）



(注) 現地日付ベースで記載しております。

為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

▶ **為替市況**
期を通じて見ると、トルコリラ、ロシアルーブルは対円で下落しましたが、それ以外の通貨は対円で上昇しました。

(主な上昇通貨)

ブラジルレアル：ブラジル中央銀行が複数回にわたって利上げを実施したことや、資源価格の上昇がブラジルレアルのプラス材料となりました。また、日米金利差の拡大などを背景に対米ドルで急速な円安が進行したことから対ブラジルレアルでも円安が進み、期を通じてみると、円安・ブラジルレアル高となりました。

メキシコペソ：メキシコ中央銀行が複数回にわたって利上げを実施したことや、原油価格の上昇がメキシコペソのプラス材料となりました。また、日米金利差の拡大などを背景に対米ドルで急速な円安が進行したことから対メキシコペソでも円安が進み、期を通じてみると、円安・メキシコペソ高となりました。

(主な下落通貨)

トルコリラ：トルコのインフレが高止まりする中、トルコ中央銀行が利下げを実施したことなどがトルコリラ安要因となり、円高・トルコリラ安が進行しました。期を通じてみると、円高・トルコリラ安となりました。

ロシアルーブル：ロシアによるウクライナ侵攻を受けて欧米が対ロシア制裁を強化したことで、ロシアルーブルは対円で急落する展開となりました。その後、日米金利差の拡大などを背景に対米ドルで急速な円安が進行したことから対ロシアルーブルでも円安が進行したものの、期を通じてみると円高・ロシアルーブル安となりました。

▶ 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-0.016%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<世界通貨分散コース> (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 D - クラスY (World) 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 D - クラスY (World)

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ました。

対象通貨に分散投資を行い、各対象通貨の配分を概ね均等とすることを基本とし、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、各対象通貨買いの為替取引を行いました。なお、2022年4月上旬に、投資しているロシアルーブルのポジションを解消し、組入通貨を中国元に変更しました。

金利戦略

適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しました。米国については、利上げに伴い利回り曲線の平坦化が進む中で相対的に魅力度が低下している長期年限のリスク量を削減する一方、利回り面での妙味が高まっている中期年限を中心にリスク量を積み増しました。一方で、相対的に投資妙味に欠けると判断した日本や英国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、メキシコや南アフリカ等の新

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。

当該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16期 2021年10月21日～2022年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 (0.081%)
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,785

(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 <世界通貨分散コース> (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 D - クラスY (World)

ロシアによるウクライナ侵攻およびそれに伴うロシアへの経済制裁の影響から2022年における先進国の実質国内総生産（GDP）成長率は大きく鈍化するとみえています。金融政策については、FRBが2022年3月に利上げを開始するなど、主要中央銀行による金融政策の正常化に向けた動きが継続するとみえています。景気見通しに対するリスク要因としては、中国の一部で実施されているロックダウン（都市封鎖）の影響による生産・流通の停滞の長期化、高水準でのインフレ継続、想定よりも速いペースでの金融引き締めなどを想定しています。特にインフ

レについては、今回のウクライナ侵攻を受けたエネルギー価格の急騰に加え、広範な物資の物流にも影響が生じており、一段の上昇に警戒が必要です。ユーロ圏については、ロシアによるウクライナ侵攻の影響を大きく受けるなか、3%を下回る水準にまで2022年の実質GDP成長率が低下すると予想しています。なお、ウクライナ侵攻の一段の深刻化に伴いロシアから域内へ天然ガスの供給が途絶える可能性もあり、その場合にはインフレ率はさらに上昇し、ユーロ圏が景気後退に陥ることも想定されます。

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。

対象通貨に分散投資を行い、各対象通貨の配分を概ね均等とすることを基本とし、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、各対象通貨買いの為替取引を行います。

▶ **マネー・マーケット・マザーファンド**

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10月21日～2022年4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	111	0.949	(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)	(64)	(0.548)	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)	(0.384)	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)	(0.016)	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	111	0.950	

期中の平均基準価額は、11,649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。

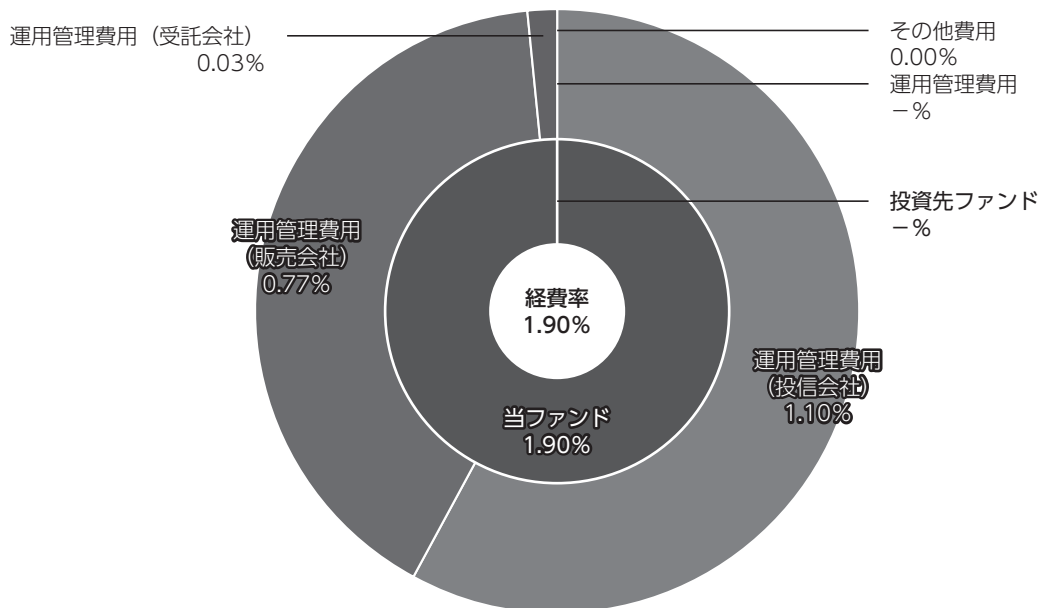
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.90%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.90
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.90
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10月21日～2022年4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 D - クラスY(World)	千口	千円	千口	千円
		12	81,169	56	355,800

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月21日～2022年4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

(2022年4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 D - クラスY(World)	269	225	1,483,125	98.2
	合 計	269	225	1,483,125	98.2

(注) 比率は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) 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	1,616	1,616	1,645

○投資信託財産の構成

(2022年4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	1,483,125	95.7
マネー・マーケット・マザーファンド	1,645	0.1
コール・ローン等、その他	65,489	4.2
投資信託財産総額	1,550,259	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,550,259,696
コール・ローン等	28,288,428
投資信託受益証券(評価額)	1,483,125,364
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,645,904
未収入金	37,200,000
(B) 負債	40,586,983
未払収益分配金	1,221,059
未払解約金	23,684,810
未払信託報酬	15,657,631
未払利息	11
その他未払費用	23,472
(C) 純資産総額(A-B)	1,509,672,713
元本	1,221,059,502
次期繰越損益金	288,613,211
(D) 受益権総口数	1,221,059,502口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,364円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,509,596,575円
 期中追加設定元本額 644,046円
 期中一部解約元本額 289,181,119円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2364円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年10月21日～ 2022年4月20日
費用控除後の配当等収益額	57,526,041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	256,689,086円
分配準備積立金額	515,561,407円
当ファンドの分配対象収益額	829,776,534円
1万口当たり収益分配対象額	6,795円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	1,221,059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65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10月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	73,207,147
受取配当金	73,208,575
受取利息	17
支払利息	△ 1,445
(B) 有価証券売買損益	△ 27,444,445
売買益	20,765,023
売買損	△ 48,209,468
(C) 信託報酬等	△ 15,681,103
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,081,599
(E) 前期繰越損益金	185,302,285
(F) 追加信託差損益金	74,450,386
(配当等相当額)	(256,689,086)
(売買損益相当額)	(△182,238,700)
(G) 計(D+E+F)	289,834,270
(H) 収益分配金	△ 1,221,059
次期繰越損益金(G+H)	288,613,211
追加信託差損益金	74,450,386
(配当等相当額)	(256,689,086)
(売買損益相当額)	(△182,238,700)
分配準備積立金	571,866,389
繰越損益金	△357,703,564

- (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、2022年4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 D - クラスY (World)
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。この値が大きいくほど、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。 ・ 当該クラスにおいて、為替対応については、先進国と新興国の複数の通貨に概ね均等に分散投資するため、保有外貨建て資産に対し、米ドル売り、複数の通貨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, 2021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 D」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 D

(2021年10月31日に終了する期間)

	ピムコ バミューダ インカム ファンド D 千米ドル
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後*）	1
受取配当金（外国税額控除後*）	0
雑収入	0
収入合計	1
費用：	
顧問料	0
管理事務費	0
資産ベース販売費	0
支払利息	0
雑費	0
費用合計	0
投資純収入	1
実現純利益（損失）：	
投資有価証券	89
マスターファンド	11,657
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	9,682
外貨	29
実現純利益（損失）	21,457
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資有価証券	0
マスターファンド	2,715
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	2,052
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	0
未実現評価益（評価損）の純変動	4,767
純利益（損失）	26,224
運用による純資産の純増（減）額	26,225
*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 D
(2021年10月31日に終了する期間)

ピムコ バミューダ
インカム ファンド D
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	1
実現純利益（損失）	21,457
未実現評価益（評価損）の純変動	4,767
運用による純資産の純増（減）額	26,225

分配：

NN (AUD)	(901)
Y (World)	(14,832)
分配金額合計	(15,733)

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	(35,245)
-------------------------	----------

純資産の増（減）額合計

(24,753)

純資産：

期首	206,322
期末	181,569

(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。

(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 D

(2021年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 6.9%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.9%		
TIME DEPOSITS 6.9%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 197	\$ 197
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	17	17
BNP Paribas Bank		
0.005% due 11/01/2021	1,357	1,357
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.005% due 11/01/2021	1	1
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	1,320	1,320
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	555	555
DnB Bank ASA		
0.005% due 11/01/2021	9	9
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	2,640	2,640
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	65	65
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	272	272
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/01/2021	5,216	5,216
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	925	925
		<u>12,574</u>
Total Short-Term Instruments		<u>12,574</u>
(Cost \$12,574)		
Total Investments in Securities		<u>12,574</u>
(Cost \$12,574)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 93.5%		
OTHER INVESTMENT COMPANIES 93.5%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)		
(Cost \$150,026)	10,861	169,646
Total Investments in Affiliates		<u>169,646</u>
(Cost \$150,026)		
Total Investments 100.4%		<u>\$ 182,220</u>
(Cost \$162,600)		
Financial Derivative		
Instruments (a) 0.6%		1,056
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net (1.0%)		<u>(1,707)</u>
Net Assets 100.0%		<u>\$ 181,569</u>

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

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

(a) 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	11/2021	\$	77	AUD 103	\$ 0

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	11/2021	\$ 435	JPY 49,500	\$ 0	\$ (11)
HUS	11/2021	3	AUD 4	0	0
HUS	11/2021	11	15	0	0
HUS	11/2021	87	JPY 9,900	0	0
MYI	11/2021	160	AUD 213	0	0
				\$ 0	\$ (11)

NN (AUD) 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
AZD	11/2021	AUD 8,502	\$ 6,387	\$ 2	\$ 0
AZD	12/2021	\$ 6,387	AUD 8,502	0	(11)
BOA	11/2021	AUD 7,790	\$ 5,867	16	0
BOA	11/2021	\$ 7,058	AUD 9,732	252	0
BOA	12/2021	5,500	7,297	0	(18)
BPS	11/2021	AUD 216	\$ 160	0	(3)
BPS	11/2021	\$ 11	AUD 15	0	0
BPS	11/2021	9,150	12,703	391	0
BPS	12/2021	AUD 15	\$ 11	0	0
HUS	11/2021	15	11	0	0
HUS	11/2021	2,611	1,957	0	(4)
HUS	11/2021	\$ 904	AUD 1,219	12	0
HUS	12/2021	1,924	2,566	4	0
MYI	11/2021	AUD 17,394	\$ 13,048	0	(17)
MYI	11/2021	\$ 3	AUD 4	0	0
MYI	12/2021	12,870	17,155	17	0
SCX	11/2021	AUD 7,355	\$ 5,523	0	(2)
SCX	12/2021	\$ 5,524	AUD 7,355	2	0
TOR	11/2021	AUD 10,748	\$ 8,097	25	0
TOR	11/2021	\$ 8,862	AUD 12,228	322	0
TOR	12/2021	8,098	10,748	0	(25)
UAG	11/2021	AUD 287	\$ 211	0	(5)
UAG	11/2021	\$ 13,618	AUD 18,807	509	0
				\$ 1,552	\$ (75)

Y (WORLD) 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
BOA	11/2021	CAD 52	\$ 42	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2021	IDR 672,805	47	0	0
BOA	11/2021	\$ 2,194	AUD 3,025	78	0
BOA	11/2021	11,801	GBP 8,727	162	0
BOA	11/2021	430	TRY 4,036	0	(10)
BOA	12/2021	47	IDR 672,805	0	0
BPS	11/2021	AUD 48	\$ 36	0	0
BPS	11/2021	BRL 68,647	12,338	162	0
BPS	11/2021	EUR 44	51	0	0
BPS	11/2021	KRW 60,728	51	0	(1)
BPS	11/2021	MXN 242,074	11,986	204	0
BPS	11/2021	TRY 343	36	0	0
BPS	11/2021	\$ 12,897	BRL 68,647	0	(721)
BPS	11/2021	11	INR 829	0	0
BPS	11/2021	11,775	KRW 13,992,351	182	0
BPS	11/2021	12,132	MXN 246,219	0	(148)
BPS	11/2021	49	RUB 3,570	1	0
BPS	11/2021	1,444	TRY 13,030	0	(90)
BPS	12/2021	BRL 235	\$ 42	0	0
BPS	12/2021	INR 829	11	0	0
BPS	12/2021	\$ 11,559	BRL 64,611	0	(166)
BPS	12/2021	11,894	MXN 241,310	0	(205)

Y (WORLD) CLASS 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		負債
						資産		
BPS	01/2022	\$	1,094	TRY	10,187	\$	0	\$ (170)
CBK	11/2021	BRL	388		70		1	0
CBK	11/2021	IDR	170,897,676		12,048		0	0
CBK	11/2021	INR	909,804		12,155		8	0
CBK	11/2021	MXN	1,803		89		1	0
CBK	11/2021	\$	69	BRL	388		0	0
CBK	11/2021		46	EUR	40		0	0
CBK	11/2021		46	GBP	34		1	0
CBK	11/2021		12,027	IDR	172,569,600		139	0
CBK	11/2021		48	INR	3,570		0	0
CBK	11/2021		46	KRW	54,569		1	0
CBK	12/2021		11,975	IDR	170,328,173		0	(38)
CBK	12/2021		12,042	INR	904,877		0	(22)
GLM	11/2021	BRL	482	\$	90		5	0
GLM	11/2021	CAD	112		90		0	0
GLM	11/2021	INR	3,976		53		0	0
GLM	11/2021	KRW	13,819,641		11,822		13	0
GLM	11/2021	RUB	31,300		435		0	(6)
GLM	11/2021	TRY	17,810		1,852		0	(1)
GLM	11/2021		17,696		1,840		1	0
GLM	11/2021		14,271		1,494		10	0
GLM	11/2021	\$	85	BRL	482		0	0
GLM	11/2021		47	MXN	961		0	0
GLM	11/2021		1,549	TRY	13,618		0	(133)
GLM	12/2021		11,822	KRW	13,832,571		0	(53)
GLM	12/2021		1,783	TRY	17,454		3	0
GLM	12/2021		1,494		14,511		0	(10)
GLM	01/2022		1,840		18,282		0	(3)
HUS	11/2021	AUD	1,612	\$	1,207		0	(4)
HUS	11/2021	EUR	94		110		1	0
HUS	11/2021	MXN	1,051		51		0	(1)
HUS	11/2021	RUB	2,959		42		0	0
HUS	11/2021	TRY	385		39		0	(1)
HUS	11/2021	\$	1,461	TRY	12,548		0	(156)
HUS	12/2021		589	AUD	786		1	0
JPM	11/2021	BRL	235	\$	41		0	(1)
JPM	11/2021	CAD	90		73		0	0
JPM	11/2021	IDR	582,159		41		0	0
JPM	11/2021	KRW	47,048		40		0	0
JPM	11/2021	MXN	1,425		70		0	0
JPM	11/2021	\$	42	BRL	235		0	0
MYI	11/2021	AUD	13,973	\$	10,480		0	(15)
MYI	11/2021	BRL	2,905		511		0	(4)
MYI	11/2021	GBP	30		41		0	0
MYI	11/2021	RUB	5,149		72		0	(1)
MYI	11/2021	\$	515	BRL	2,905		0	0
MYI	11/2021		47	IDR	672,805		1	0
MYI	11/2021		12,337	RUB	902,112		375	0
MYI	11/2021		322	TRY	2,940		0	(17)
MYI	11/2021		2,082		18,793		0	(130)
MYI	11/2021		179		1,630		0	(10)
MYI	11/2021		117		1,052		0	(8)
MYI	11/2021		233		2,112		0	(13)
MYI	12/2021		10,481	AUD	13,973		15	0
MYI	12/2021		470	BRL	2,696		6	0
RYL	11/2021	RUB	2,685	\$	38		0	0
SCX	11/2021	AUD	72		53		0	(1)
SCX	11/2021	EUR	10,024		11,600		0	0
SCX	11/2021	GBP	52		72		1	0
SCX	11/2021	IDR	740,012		52		0	0
SCX	11/2021	KRW	125,189		106		0	(1)
SCX	11/2021	\$	11,737	EUR	10,122		0	(24)
SCX	11/2021		1,291	TRY	11,720		0	(76)
SCX	12/2021		11,607	EUR	10,024		0	0
SCX	12/2021		1,220	TRY	11,184		0	(73)
SOG	11/2021	IDR	525,770	\$	37		0	0
SOG	11/2021	INR	2,777		37		0	0

Y (WORLD) CLASS 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		
TOR	11/2021	CAD	15,041	\$	12,134	\$	0		
TOR	11/2021	GBP	8,679		11,936		0		
TOR	11/2021	\$	7,910	AUD	10,914		288		
TOR	11/2021		12,073	CAD	15,295		266		
TOR	12/2021		12,134		15,041		0		
TOR	12/2021		11,936	GBP	8,679		0		
UAG	11/2021	BRL	255	\$	45		0		
UAG	11/2021	MXN	826		41		1		
UAG	11/2021	RUB	863,852		12,294		120		
UAG	11/2021	TRY	13,625		1,417		1		
UAG	11/2021		169		18		0		
UAG	11/2021	\$	2,041	AUD	2,819		76		
UAG	11/2021		47	BRL	255		0		
UAG	11/2021		12,254	INR	912,159		0		
UAG	12/2021	BRL	202	\$	36		0		
UAG	12/2021	MXN	727		36		0		
UAG	12/2021	\$	12,240	RUB	865,242		0		
UAG	12/2021		1,264	TRY	10,983		0		
UAG	12/2021		17		169		0		
UAG	02/2022		1,417		14,210		0		
						\$	2,164	\$	(2,584)
Total Forward Foreign Currency Contracts						\$	3,716	\$	(2,660)

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust		
3.350% due 10/15/2029	\$ 389	\$ 399
American Airlines, Inc.		
5.750% due 04/20/2029	2,712	2,922
Arcanic Corp.		
6.000% due 05/15/2025	1,017	1,065
Atlantia SpA		
1.875% due 02/12/2028	EUR 10,200	12,236
Boeing Co.		
3.600% due 05/01/2034	\$ 100	105
5.040% due 05/01/2027	6,299	7,155
5.150% due 05/01/2030	9,825	11,468
5.705% due 05/01/2040	15,535	19,971
5.805% due 05/01/2050	12,129	16,651
5.930% due 05/01/2060	18,015	25,389
Bombardier, Inc.		
7.500% due 12/01/2024	6,008	6,263
7.500% due 03/15/2025	274	282
7.875% due 04/15/2027	6,256	6,512
British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.300% due 12/15/2032	95	98
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	10,500	10,165
2.600% due 02/15/2033	300	289
3.137% due 11/15/2035	8,450	8,314
3.187% due 11/15/2036	1,183	1,164
3.419% due 04/15/2033	1,667	1,723
3.469% due 04/15/2034	8,092	8,355
4.110% due 09/15/2028	13,365	14,741
4.150% due 11/15/2030	12,521	13,773
4.300% due 11/15/2032	12,473	13,900
Caesars Entertainment, Inc.		
6.250% due 07/01/2025	17,006	17,909
Caesars Resort Collection LLC		
5.750% due 07/01/2025	2,700	2,840
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	14,100	14,118
Centene Corp.		
4.250% due 12/15/2027	1,462	1,533
4.625% due 12/15/2029	1,880	2,030
Citrix Systems, Inc.		
3.300% due 03/01/2030	1,586	1,610
Clear Channel International BV		
6.625% due 08/01/2025	4,250	4,432
Community Health Systems, Inc.		
4.750% due 02/15/2031	30,600	30,640
5.625% due 03/15/2027	37,147	38,919
6.000% due 01/15/2029	5,830	6,143
6.625% due 02/15/2025	28,950	30,144
8.000% due 03/15/2026	11,418	12,060
CoStar Group, Inc.		
2.800% due 07/15/2030	2,000	2,028
CVS Pass-Through Trust		
5.735% due 01/10/2033	148	177
7.507% due 01/10/2032	602	751
CVS Pass-Through Trust Series 2009		
8.353% due 07/10/2031	602	775
Delta Air Lines, Inc.		
3.625% due 03/15/2022	920	927
4.750% due 10/20/2028	100	111
7.000% due 05/01/2025	8,926	10,419
Enable Midstream Partners LP		
4.950% due 05/15/2028	424	474
Energy Transfer LP		
5.875% due 03/01/2022	450	452
Exela Intermediate LLC		
10.000% due 07/15/2023	880	738
Expedia Group, Inc.		
4.625% due 08/01/2027	3,700	4,144
6.250% due 05/01/2025	2,939	3,358

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Ford Foundation		
2.415% due 06/01/2050	\$ 1,285	\$ 1,262
2.815% due 06/01/2070	2,070	2,113
Ford Motor Credit Co. LLC		
0.177% due 11/15/2023	EUR 200	230
1.189% due 08/03/2022	\$ 200	200
1.360% due 02/15/2023	600	601
1.744% due 07/19/2024	EUR 10,300	12,128
2.330% due 11/25/2025	2,950	3,531
2.386% due 02/17/2026	1,000	1,200
2.700% due 08/10/2026	\$ 1,600	1,600
2.979% due 08/03/2022	5,600	5,650
3.021% due 03/06/2024	EUR 9,400	11,372
3.087% due 01/09/2023	\$ 11,400	11,610
3.096% due 05/04/2023	4,900	4,986
3.250% due 09/15/2025	EUR 29,099	35,994
3.264% due 01/07/2022	\$ 4,920	4,932
3.339% due 03/28/2022	800	806
3.350% due 11/01/2022	12,100	12,299
3.370% due 11/17/2023	600	617
3.375% due 11/13/2025	4,100	4,218
3.550% due 10/07/2022	8,555	8,694
3.664% due 09/08/2024	1,500	1,554
3.810% due 01/09/2024	5,700	5,907
3.815% due 11/02/2027	2,600	2,701
4.063% due 11/01/2024	2,200	2,310
4.125% due 08/17/2027	700	744
4.140% due 02/15/2023	5,700	5,861
4.250% due 09/20/2022	4,200	4,301
4.389% due 01/08/2026	2,600	2,785
4.535% due 03/06/2025	GBP 18,765	27,140
4.542% due 08/01/2026	\$ 1,400	1,509
4.687% due 06/09/2025	1,100	1,177
5.125% due 06/16/2025	4,100	4,454
5.584% due 03/18/2024	2,700	2,913
5.596% due 01/07/2022	7,400	7,463
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
6.500% due 10/01/2025	7,563	7,792
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		
1.875% due 03/31/2028	EUR 9,788	11,733
General Electric Co.		
6.875% due 01/10/2039	\$ 12	18
Greene King Finance PLC		
1.870% due 12/15/2034	GBP 4,156	4,813
3.593% due 03/15/2035	2,125	3,061
4.064% due 03/15/2035	611	907
5.106% due 03/15/2034	149	233
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
3.625% due 02/15/2032	\$ 6,600	6,448
4.000% due 05/01/2031	1,100	1,107
IHO Verwaltungs GmbH (f)		
3.625% due 05/15/2025	EUR 2,700	3,175
6.000% due 05/15/2027	\$ 3,520	3,656
6.375% due 05/15/2029	2,159	2,337
IMCO NV		
2.500% due 03/28/2025	EUR 1,500	1,823
Imperial Brands Finance PLC		
3.500% due 07/28/2026	\$ 2,400	2,549
Indian Railway Finance Corp. Ltd.		
3.249% due 02/13/2030	1,900	1,921
InterContinental Hotels Group PLC		
3.375% due 10/08/2028	GBP 5,500	7,953
IQVIA, Inc.		
2.875% due 09/15/2025	EUR 400	467
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
4.000% due 11/15/2032	\$ 7,061	7,773
Kraft Heinz Foods Co.		
3.875% due 05/15/2027	5,592	6,066
4.250% due 03/01/2031	4,862	5,495

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
5.500% due 06/01/2050	\$ 2,100	\$ 2,817
Marriott International, Inc.		
4.625% due 06/15/2030	516	588
Marriott Ownership Resorts, Inc.		
6.125% due 09/15/2025	650	683
Massachusetts Institute of Technology		
4.678% due 07/01/2114	65	98
5.600% due 07/01/2111	103	185
Melco Resorts Finance Ltd.		
4.875% due 06/08/2025	400	396
5.375% due 12/04/2029	5,200	5,122
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center		
2.955% due 01/01/2050	1,700	1,756
MGM China Holdings Ltd.		
5.250% due 06/18/2025	4,500	4,456
Micron Technology, Inc.		
4.663% due 02/15/2030	3,365	3,845
5.327% due 02/06/2029	2,532	2,980
Mitchells & Butlers Finance PLC		
0.566% due 12/15/2030	494	466
6.013% due 12/15/2028	GBP 923	1,376
Nissan Motor Acceptance Co. LLC		
1.012% due 01/13/2022	\$ 200	200
Nissan Motor Co. Ltd.		
2.852% due 03/17/2026	EUR 13,100	16,275
3.522% due 09/17/2025	\$ 8,300	8,735
4.345% due 09/17/2027	8,700	9,440
4.810% due 09/17/2030	450	500
NMG Holding Co., Inc.		
7.125% due 04/01/2026	11,900	12,513
Oracle Corp.		
3.850% due 04/01/2060	1,835	1,920
4.000% due 07/15/2046	514	556
Orthe-Clinical Diagnostics, Inc.		
7.250% due 02/01/2028	934	996
7.375% due 06/01/2025	382	402
PeaceHealth Obligated Group		
3.218% due 11/15/2050	3,100	3,304
PetSmart, Inc.		
4.750% due 02/15/2028	2,800	2,881
QVC, Inc.		
5.950% due 03/15/2043	5,293	5,511
Roadster Finance DAC		
2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	1,223
Rolls-Royce PLC		
3.375% due 06/18/2026	GBP 448	619
4.625% due 02/16/2026	EUR 9,538	12,285
5.750% due 10/15/2027	GBP 7,299	11,145
5.750% due 10/15/2027	\$ 1,168	1,294
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
9.125% due 06/15/2023	2,800	3,044
10.875% due 06/01/2023	7,622	8,537
11.500% due 06/01/2025	7,300	8,317
Russian Railways Via RZD Capital PLC		
7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	11,514
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	\$ 5,613	6,399
Sands China Ltd.		
2.850% due 03/08/2029	2,500	2,349
3.250% due 08/08/2031	2,200	2,065
3.800% due 01/08/2026	2,800	2,821
4.375% due 06/18/2030	2,700	2,765
5.125% due 08/08/2025	4,500	4,789
5.400% due 08/08/2028	5,200	5,624
Six Flags Theme Parks, Inc.		
7.000% due 07/01/2025	921	980
Surgery Center Holdings, Inc.		
10.000% due 04/15/2027	400	430
Syngenta Finance NV		
3.375% due 04/16/2026	EUR 25,000	31,414

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
4.441% due 04/24/2023	\$ 5,300	\$ 5,521
4.892% due 04/24/2025	800	867
5.182% due 04/24/2028	1,800	2,013
Tenet Healthcare Corp.		
4.625% due 07/15/2024	69	70
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV		
3.650% due 11/10/2021	900	901
Teva Pharmaceutical Finance IV BV		
3.650% due 11/10/2021	418	419
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.250% due 03/31/2023	EUR 1,800	2,078
3.250% due 04/15/2022	12,900	15,004
6.000% due 01/31/2025	2,700	3,364
Times Square Hotel Trust		
8.528% due 08/01/2026	\$ 1,296	1,393
Travel + Leisure Co.		
4.250% due 03/01/2022	115	115
6.000% due 04/01/2027	1,464	1,594
Triumph Group, Inc.		
6.250% due 08/15/2024	1,541	1,541
U.S. Renal Care, Inc.		
10.625% due 07/15/2027	1,282	1,331
Uber Technologies, Inc.		
4.500% due 08/15/2029	3,365	3,393
7.500% due 05/15/2025	571	609
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust		
5.875% due 10/15/2027	18,969	21,261
United Airlines, Inc.		
4.375% due 04/15/2026	1,200	1,243
Vale Overseas Ltd.		
3.750% due 07/08/2030	2,200	2,241
6.250% due 08/10/2026	3,616	4,198
6.875% due 11/21/2036	1,207	1,580
6.875% due 11/10/2039	951	1,255
Venture Global Cascais Pass LLC		
3.875% due 08/15/2029	3,600	3,668
4.125% due 08/15/2031	3,500	3,627
VOC Escrow Ltd.		
5.000% due 02/15/2028	1,100	1,093
Western Midstream Operating LP		
2.222% due 01/13/2023	1,048	1,040
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	1,700	1,726
Wynn Macau Ltd.		
5.125% due 12/15/2029	2,800	2,528
5.500% due 01/15/2026	6,500	6,122
5.500% due 10/01/2027	1,000	933
5.625% due 08/26/2028	1,198	1,120
	957,893	
UTILITIES 0.3%		
Aker BP ASA		
3.750% due 01/15/2030	1,300	1,390
Alice Financing S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 1,340	1,498
3.000% due 01/15/2028	2,700	2,971
4.250% due 08/15/2029	3,510	3,993
5.750% due 08/15/2029	\$ 12,389	12,203
Alice France S.A.		
8.125% due 02/01/2027	2,744	2,953
AT&T, Inc.		
2.250% due 02/01/2032	1,475	1,420
3.100% due 02/01/2043	12,371	11,966
3.300% due 02/01/2052	13,551	13,322
3.500% due 06/01/2041	14,544	15,028
3.500% due 02/01/2061	13,084	12,776
3.850% due 06/01/2051	13,724	14,296
3.850% due 06/01/2060	10,556	11,162
CCO Holdings LLC		
4.500% due 08/15/2030	1,549	1,579

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Charter Communications Operating LLC		
3.900% due 06/01/2052	\$ 10,000	\$ 10,133
3.950% due 06/30/2062	3,500	3,433
4.400% due 12/01/2061	9,500	10,102
4.800% due 03/01/2050	3,818	4,345
China Resources Gas Group Ltd.		
4.500% due 04/05/2022	400	406
Constellation Oil Services Holding S.A.		
10.000% due 11/09/2024 (f)	951	277
Corning, Inc.		
5.450% due 11/15/2079	1,291	1,736
DIRECTV Holdings LLC		
5.875% due 08/15/2027	6,000	6,227
FirstEnergy Corp.		
3.400% due 03/01/2050	300	298
Gazprom Neft DAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	11,935	12,285
6.000% due 11/27/2023	28,785	31,395
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.		
2.250% due 11/22/2024	EUR 100	120
2.949% due 01/24/2024	450	548
4.950% due 03/23/2027	\$ 1,800	1,983
4.950% due 02/06/2028	1,000	1,102
5.150% due 02/11/2026	5,700	6,274
6.510% due 03/07/2022	6,638	6,770
7.288% due 08/16/2037	500	676
8.625% due 04/28/2034	2,372	3,420
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC		
1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	36,674
2.950% due 04/15/2025	5,000	6,128
2.950% due 01/27/2029	\$ 23,200	22,716
Heimerich & Payne, Inc.		
2.900% due 09/29/2031	9,500	9,467
iHeartCommunications, Inc.		
4.750% due 01/15/2028	60,140	60,596
6.375% due 05/01/2026	9,272	9,655
8.375% due 05/01/2027	8,256	8,803
Intelsat Connect Finance S.A.		
9.500% due 02/15/2033 (e)	3,960	997
Intelsat Jackson Holdings S.A. (e)		
5.500% due 08/01/2023	12,486	6,290
8.000% due 02/15/2024	7,115	7,284
8.500% due 10/15/2024	57,550	29,710
9.750% due 07/15/2025	29,732	14,978
Intelsat Luxembourg S.A.		
7.750% due 06/01/2049 (e)	20,642	310
Level 3 Financing, Inc.		
3.875% due 11/15/2029	2,218	2,332
Lumen Technologies, Inc.		
4.000% due 02/15/2027	1,238	1,246
Netflix, Inc.		
3.625% due 05/15/2027	EUR 3,900	5,196
3.625% due 06/15/2030	18,776	26,021
3.875% due 11/15/2029	8,217	11,512
4.625% due 05/15/2029	7,600	11,051
4.875% due 06/15/2030	\$ 3,100	3,646
5.375% due 11/15/2029	980	1,183
Noble Finance Co.		
11.000% due 02/15/2028 (f)	2,086	2,318
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.		
6.720% due 12/01/2022	106	105
Di Movel S.A.		
8.750% due 07/30/2026	33,044	34,300
Pacific Gas & Electric Co.		
2.100% due 08/01/2027	1,910	1,854
2.500% due 02/01/2031	2,600	2,486
2.950% due 03/01/2026	8,630	8,829
3.000% due 06/15/2028	11,288	11,383
3.150% due 01/01/2026	15,753	16,227
3.250% due 06/15/2023	8,640	8,821

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
3.300% due 03/15/2027	\$ 3,838	\$ 3,946
3.300% due 12/01/2027	14,666	15,024
3.300% due 08/01/2040	1,542	1,457
3.400% due 08/15/2024	6,570	6,803
3.450% due 07/01/2025	12,102	12,620
3.500% due 06/15/2025	8,068	8,455
3.500% due 08/01/2050	7,200	6,854
3.750% due 02/15/2024	10,188	10,614
3.750% due 07/01/2028	13,613	14,280
3.750% due 08/15/2042	418	397
3.850% due 11/15/2023	1,830	1,896
3.950% due 12/01/2047	1,900	1,879
4.000% due 12/01/2046	3,144	3,129
4.250% due 08/01/2023	3,735	3,891
4.250% due 03/15/2046	5,219	5,316
4.300% due 03/15/2045	2,800	2,838
4.450% due 04/15/2042	4,333	4,419
4.500% due 07/01/2040	39,210	40,863
4.500% due 12/15/2041	743	745
4.550% due 07/01/2030	49,595	54,066
4.600% due 06/15/2043	1,794	1,839
4.650% due 08/01/2028	100	109
4.750% due 02/15/2044	2,707	2,803
4.950% due 07/01/2050	25,950	28,759
Petrobras Global Finance BV		
6.250% due 12/14/2026	GBP 6,234	9,528
6.625% due 01/16/2034	2,900	4,494
Petroleos de Venezuela S.A. (e)		
5.375% due 04/12/2027	\$ 11,932	626
5.500% due 04/12/2037	10,372	545
6.000% due 05/16/2024	8,283	435
6.000% due 11/15/2026	13,183	692
9.000% due 11/17/2021	400	21
9.750% due 05/17/2035	4,730	248
Petroleos Mexicanos		
2.750% due 04/21/2027	EUR 1,200	1,303
5.350% due 02/12/2028	\$ 880	880
5.950% due 01/28/2031	23,330	22,999
6.490% due 01/23/2027	6,170	6,567
6.500% due 03/13/2027	9,282	9,907
6.500% due 01/23/2029	21,284	22,207
6.750% due 09/21/2047	390	346
6.840% due 01/23/2030	31,836	33,346
6.950% due 01/28/2060	7,790	6,925
7.690% due 01/23/2050	2,430	2,326
Prosus NV		
1.985% due 07/13/2033	EUR 5,600	6,273
3.061% due 07/13/2031	\$ 12,400	12,046
Qatar Petroleum		
3.125% due 07/12/2041	2,450	2,478
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
9.250% due 07/06/2024	1,763	1,927
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	656	768
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1		
8.200% due 04/06/2028	2,598	2,962
Southern California Edison Co.		
4.875% due 03/01/2049	346	436
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 11/15/2022	3,934	4,132
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	7,766	8,785
7.625% due 02/15/2025	1,000	1,164
7.625% due 03/01/2026	839	1,007
7.875% due 09/15/2023	25,749	28,581
Sprint Spectrum Co. LLC		
4.738% due 03/20/2025	4,200	4,436
5.162% due 03/20/2028	3,163	3,574

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
State Grid Overseas Investment BV Ltd.		
2.750% due 05/04/2022	\$ 1,700	\$ 1,716
Systems Energy Resources, Inc.		
2.140% due 12/09/2025	6,100	6,245
Tencent Holdings Ltd.		
3.680% due 04/22/2041	6,100	6,380
T-Mobile USA, Inc.		
2.250% due 02/15/2026	6,600	6,641
3.375% due 04/15/2029	7,400	7,613
3.500% due 04/15/2031	7,400	7,668
Topaz Solar Farms LLC		
4.875% due 09/30/2039	5,791	6,545
5.750% due 09/30/2039	8,164	9,927
Transocean Guardian Ltd.		
5.875% due 01/15/2024	202	198
Transocean Phoenix 2 Ltd.		
7.750% due 10/15/2024	1,050	1,069
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	30	30
Transocean, Inc.		
7.250% due 11/01/2025	2,595	2,146
7.500% due 01/15/2026	1,783	1,438
8.000% due 02/01/2027	3,062	2,343
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	EUR 1,842	2,055
4.875% due 07/01/2024	565	662
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 02/15/2025	\$ 14,429	14,663
6.625% due 06/01/2027	2,048	2,218
9.500% due 05/01/2025	1,846	1,784
Valaris Ltd.		
8.250% due 04/30/2028 (f)	519	541
Verizon Communications, Inc.		
3.400% due 03/22/2041	6,750	7,090
Viasat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	3,363	3,416
6.500% due 07/15/2028	3,300	3,469
Windstream Escrow LLC		
7.750% due 08/15/2028	11,607	12,292
Zayo Group Holdings, Inc.		
4.000% due 03/01/2027	4,942	4,806
6.125% due 03/01/2028	1,762	1,722
	<u>1,119,848</u>	
Total Corporate Bonds & Notes		<u>3,436,987</u>
(Cost \$3,364,296)		
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.3%		
CBL & Associates HoldCo II LLC		
7.000% due 11/15/2028 (g)	82	82
Multiplan Corp.		
6.000% due 10/15/2027 (c)	5,700	4,552
Nationwide Building Society		
10.250% due 06/20/2166	GBP 7,405	19,792
Stichting AK Rabobank Certificaten		
19.436% due 01/01/0001 (d)	EUR 2,946	4,744
Total Convertible Bonds & Notes		<u>29,170</u>
(Cost \$25,232)		
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.6%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	\$ 655	811
6.725% due 04/01/2035	310	384
7.350% due 07/01/2035	545	693
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
5.100% due 06/01/2033	1,010	1,179
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.750% due 01/01/2042	130	148
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
7.045% due 01/01/2029	315	360

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001		
5.125% due 07/01/2031 (e)	\$ 17,360	\$ 17,143
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (e)		
5.000% due 07/01/2031	420	409
5.250% due 07/01/2023	500	496
5.250% due 07/01/2026	1,000	990
5.250% due 07/01/2049	610	601
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (e)		
5.000% due 07/01/2027	700	691
5.000% due 07/01/2028	75	74
5.250% due 07/01/2032	400	396
5.250% due 07/01/2034	400	398
5.250% due 07/01/2037	410	407
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (e)		
5.000% due 07/01/2023	300	294
5.125% due 07/01/2028	130	127
5.500% due 07/01/2032	10,780	10,605
5.700% due 07/01/2033	885	857
6.000% due 07/01/2038	4,070	4,065
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (e)		
5.750% due 07/01/2038	550	534
6.000% due 07/01/2039	215	210
6.500% due 07/01/2037	400	402
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (e)		
5.375% due 07/01/2030	685	664
5.750% due 07/01/2041	1,900	1,850
6.500% due 07/01/2040	120	120
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (e)		
5.000% due 07/01/2023	1,010	929
5.000% due 07/01/2041	3,660	3,262
5.125% due 07/01/2037	800	734
5.500% due 07/01/2026	1,900	1,774
5.500% due 07/01/2039	4,215	3,941
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
8.000% due 07/01/2035 (e)	13,450	11,870
Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021		
2.246% due 06/01/2029	1,600	1,602
3.000% due 06/01/2046	800	822
Puerto Rico, Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (e)		
6.050% due 07/01/2032	800	769
6.125% due 07/01/2040	3,000	2,914
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
0.839% due 09/25/2056	783	784
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
0.839% due 01/25/2057	7,213	7,194
Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
8.250% due 07/01/2024	400	403
Total Municipal Bonds & Notes		<u>81,706</u>
(Cost \$32,299)		
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 23.3%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	34	36
3.000% due 07/01/2023	23	24
3.000% due 11/01/2025	40	42

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
3.000% due 12/01/2025	\$ 30	\$ 31
3.000% due 10/01/2026	28	29
3.000% due 11/01/2026	73	77
3.000% due 01/01/2027	289	303
3.000% due 02/01/2027	1,772	1,857
3.000% due 01/01/2034	96	101
3.000% due 01/01/2035	66	70
3.000% due 06/01/2035	253	267
3.000% due 07/01/2035	1,871	1,967
3.000% due 09/01/2035	533	558
3.000% due 09/01/2049	238	254
3.000% due 03/01/2050	23,295	24,555
3.500% due 08/01/2042	27	29
3.500% due 09/01/2047	242	257
3.500% due 03/01/2048	77	81
3.500% due 05/01/2049	107	113
3.500% due 06/01/2049	1	1
3.500% due 07/01/2049	33	35
3.500% due 08/01/2049	45	47
3.500% due 10/01/2049	14	15
3.500% due 12/01/2049	3	3
3.500% due 01/01/2050	21	22
3.500% due 02/01/2050	31	32
3.500% due 03/01/2050	220	233
3.500% due 05/01/2050	1,653	1,743
3.500% due 06/01/2050	430	455
3.500% due 07/01/2050	1,153	1,217
3.500% due 10/01/2050	238	251
3.500% due 12/01/2050	197	209
3.500% due 01/01/2051	10,499	11,078
3.500% due 04/01/2051	1,000	1,060
4.000% due 07/01/2040	9	9
4.000% due 12/01/2041	65	69
4.000% due 07/01/2042	77	81
4.000% due 08/01/2042	24	25
4.000% due 09/01/2042	101	109
4.000% due 11/01/2045	129	140
4.000% due 03/01/2047	49	53
4.000% due 04/01/2047	361	395
4.000% due 08/01/2047	5,828	6,283
4.000% due 10/01/2047	336	362
4.000% due 12/01/2047	84	90
4.000% due 01/01/2048	74	79
4.000% due 02/01/2048	780	840
4.000% due 07/01/2048	9,866	10,576
4.000% due 08/01/2048	6,049	6,475
4.000% due 09/01/2048	1,773	1,910
4.000% due 09/01/2049	16,999	18,176
4.000% due 03/01/2050	19,999	21,384
4.500% due 05/01/2033	16	17
4.500% due 07/01/2033	31	33
4.500% due 05/01/2035	6	7
4.500% due 02/01/2038	2	2
4.500% due 01/01/2041	202	214
4.750% due 06/01/2033	184	193
5.000% due 10/01/2035	68	70
5.000% due 12/01/2035	162	175
5.000% due 10/01/2036	6	7
5.000% due 05/01/2038	3	3
5.000% due 11/01/2039	7	7
5.500% due 07/01/2033	28	31
5.500% due 06/01/2035	738	813
5.500% due 04/01/2036	1	1
5.500% due 11/01/2036	4	4
5.500% due 03/01/2037	14	16
5.500% due 09/01/2037	5	5
5.500% due 02/01/2038	3	4
5.500% due 04/01/2038	17	19

	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)
6.000% due 08/01/2031	\$ 25	\$ 25	Ginnie Mae			2.625% due 02/15/2029 (p)	\$ 5,000	\$ 5,402
6.000% due 06/01/2032	1	2	4.000% due 06/20/2041	\$ 2	\$ 2	2.750% due 08/15/2047	2,830	3,291
6.000% due 09/01/2039	388	427	4.000% due 04/20/2047	2,442	2,617	3.000% due 08/15/2048	155	189
6.000% due 10/01/2047	8	9	4.000% due 05/20/2047	43,961	47,062	3.000% due 02/15/2049	77	94
6.111% due 05/25/2048 (h)	2,815	632	4.000% due 06/20/2047	20,833	22,322	3.125% due 05/15/2048	180	225
6.500% due 01/01/2037	3	4	4.000% due 07/20/2047	18,616	19,977	U.S. Treasury Notes		
6.500% due 10/01/2037	5	5	4.000% due 02/20/2048	13,086	14,042	1.125% due 02/29/2028	318,900	313,936
7.000% due 09/01/2031	32	32	4.000% due 05/20/2049	47,040	50,125	1.125% due 02/15/2031	773	746
7.000% due 05/01/2037	1	1	4.000% due 02/20/2050	574	609	1.625% due 02/15/2026 (p)	2,200	2,250
7.500% due 09/01/2032	7	7	4.000% due 07/20/2050	263	279	2.000% due 02/15/2025 (p)	11,021	11,437
Fannie Mae, TBA (g)			4.000% due 08/20/2050	41	44	2.000% due 08/15/2025 (p)	1,400	1,453
2.000% due 12/01/2036	6,600	6,762	4.000% due 09/20/2050	3,099	3,294	2.000% due 11/15/2026 (p)	800	831
2.000% due 12/01/2051	55,100	54,989	4.000% due 10/20/2050	99,793	106,077	2.250% due 11/15/2024 (p)	12,300	12,848
2.500% due 12/01/2036	3,000	3,116	4.500% due 01/20/2040	82	88	2.250% due 02/15/2027 (p)	28,000	29,447
2.500% due 01/01/2052	72,900	74,545	4.500% due 03/20/2040	8	8	Total U.S. Treasury Obligations		1,158,496
3.000% due 01/01/2052	26,900	27,997	5.000% due 08/20/2030	219	239	(Cost \$1,093,770)		
3.500% due 12/01/2051	744,350	786,336	5.000% due 05/20/2040	363	395	MORTGAGE-BACKED SECURITIES 31.5%		
4.000% due 12/01/2051	113,500	121,536	5.000% due 11/20/2040	19	20	Accredited Mortgage Loan Trust		
Freddie Mac			5.000% due 04/20/2041	7	8	1.034% due 07/25/2035	9,806	9,811
3.000% due 01/01/2026	792	831	5.500% due 05/20/2038	8	8	1.784% due 07/25/2035 (e)	715	718
3.000% due 09/01/2026	2,282	2,406	5.500% due 06/20/2038	70	78	ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
3.000% due 10/01/2026	39	41	5.500% due 07/20/2038	77	84	0.244% due 08/25/2036	5,423	5,330
3.000% due 11/01/2026	10	11	5.500% due 08/20/2038	378	423	0.884% due 01/25/2035	988	982
3.000% due 06/01/2034	142	149	5.500% due 09/20/2038	77	87	0.914% due 02/25/2034	5,384	5,415
3.000% due 07/01/2034	767	807	5.500% due 10/20/2038	16	18	0.989% due 08/25/2035	5,023	5,035
3.000% due 08/01/2035	32	33	5.500% due 01/20/2039	11	12	Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.000% due 11/01/2046	80	85	5.500% due 02/20/2039	44	49	1.039% due 08/25/2035	4,257	4,243
3.000% due 12/01/2047	2,548	2,668	5.500% due 09/20/2039	58	65	AFC Home Equity Loan Trust		
3.000% due 03/01/2048	145	152	5.500% due 10/20/2039	11	12	0.899% due 06/25/2029	1,875	1,500
3.500% due 10/01/2039	187	199	5.500% due 11/20/2039	317	355	Alternative Loan Trust		
3.500% due 10/01/2047	2,916	3,097	5.500% due 12/20/2039	26	28	0.276% due 09/20/2046	1,069	986
3.500% due 12/01/2047	946	1,006	5.500% due 01/20/2040	200	220	0.429% due 01/25/2037 (e)	2	121
3.500% due 03/01/2048	3,619	3,839	5.500% due 06/20/2040	274	317	0.449% due 07/25/2036	7,262	7,179
3.500% due 04/01/2048	1,555	1,654	5.500% due 07/20/2040	502	552	0.469% due 08/25/2046 (e)	10,715	9,957
3.500% due 10/01/2048	1,488	1,573	Ginnie Mae, TBA (g)			0.489% due 05/25/2036	14,309	13,330
3.500% due 12/01/2048	3,458	3,664	2.000% due 12/01/2051	19,000	19,199	0.506% due 03/20/2046	6,753	5,755
3.500% due 03/01/2049	2,256	2,382	2.500% due 11/01/2051	5,400	5,551	0.589% due 12/25/2046	17,880	17,504
3.500% due 05/01/2049	128	136	2.500% due 12/01/2051	83,000	85,154	0.629% due 07/25/2036	22,397	20,997
3.500% due 06/01/2049	1	1	3.000% due 11/01/2051	7,740	8,038	0.689% due 01/25/2036	2,512	2,447
3.500% due 07/01/2049	1	1	3.000% due 12/01/2052	492,260	510,566	0.726% due 12/20/2035	6,616	6,356
3.500% due 10/01/2049	278	294	4.000% due 11/01/2051	65,423	69,341	1.437% due 08/25/2035 (e)	481	436
3.500% due 12/01/2049	35	37	4.000% due 12/01/2051	696,135	737,713	2.248% due 09/25/2034	1,126	1,106
3.500% due 01/01/2050	51	53	Total U.S. Government Agencies		2,954,394	3.070% due 08/25/2035 (e)	523	511
3.500% due 02/01/2050	1,819	1,919	(Cost \$2,953,245)			5.500% due 06/25/2035	5,688	5,441
3.500% due 04/01/2050	203	214	U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.1%			5.500% due 08/25/2035 (e)	66	67
3.500% due 05/01/2050	100	105	Treasury Inflation Protected Securities (i)			5.500% due 02/25/2036 (e)	17	13
3.500% due 07/01/2050	1,521	1,607	0.125% due 10/15/2024 (p)	45,743	49,163	6.000% due 07/25/2037 (e)	26,922	18,113
3.500% due 09/01/2050	17	18	0.125% due 07/15/2030	60,498	67,371	7.000% due 10/25/2037	31,416	15,978
3.500% due 05/01/2051	93	100	0.250% due 07/15/2029	166,422	186,534	Ameriqwest Mortgage Securities Trust		
4.000% due 09/01/2033	1	1	0.250% due 02/15/2050	25,325	29,563	0.599% due 04/25/2036	4,473	4,460
4.000% due 04/01/2047	451	487	0.375% due 01/15/2027	5,259	5,835	0.704% due 03/25/2036	27,500	27,108
4.000% due 05/01/2047	441	476	0.375% due 07/15/2027 (p)	1,409	1,576	Ameriqwest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
4.000% due 08/01/2047	876	944	0.625% due 02/15/2043	2,618	3,188	1.157% due 09/25/2032	264	274
4.000% due 08/01/2048	1,013	1,086	0.750% due 07/15/2028 (p)	102,114	117,490	1.844% due 10/25/2034	9,913	10,095
4.000% due 09/01/2048	411	440	0.750% due 02/15/2042	6,174	7,683	Argent Mortgage Loan Trust		
4.000% due 12/01/2048	15,327	16,564	0.750% due 02/15/2045	20,098	25,285	0.569% due 05/25/2035	22,537	21,476
4.000% due 02/01/2049	5,758	6,223	0.875% due 01/15/2029 (p)	56,416	65,535	Argent Securities Trust		
4.000% due 03/01/2049	440	475	0.875% due 02/15/2047	24,252	31,929	0.449% due 04/25/2036	8,096	3,586
5.000% due 06/01/2034	177	191	1.000% due 02/15/2046	10,622	14,170	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
5.000% due 08/01/2035	44	46	1.000% due 02/15/2048	23,075	31,465	0.854% due 10/25/2035	36,400	35,859
5.000% due 01/01/2037	3	4	1.000% due 02/15/2049 (p)	67,730	93,461	2.789% due 09/25/2033	1,288	1,296
5.000% due 01/01/2038	2	2	1.375% due 02/15/2044	3,052	4,264	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
5.500% due 01/01/2035	573	607	2.125% due 02/15/2040	3,164	4,783	0.749% due 03/25/2035	16,991	16,964
5.500% due 05/01/2037	2	3	2.125% due 02/15/2041	1,749	2,679	0.824% due 06/25/2035	10,728	10,697
5.500% due 06/01/2037	209	222	U.S. Treasury Bonds					
5.750% due 05/01/2037	223	251	2.250% due 08/15/2046	100	106			
6.000% due 07/01/2037	46	50	2.375% due 05/15/2029 (p)	32,200	34,267			
6.460% due 06/15/2042 (h)	40	8						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
0.554% due 05/25/2036 (e)	\$ 37,657	\$ 39,141
Atrium Hotel Portfolio Trust		
1.520% due 06/15/2035	18,395	18,343
Banc of America Alternative Loan Trust (e)		
4.310% due 04/25/2022	71	70
6.000% due 07/25/2046	1,859	1,808
Banc of America Funding Trust		
2.160% due 11/20/2034	367	393
2.408% due 06/20/2036	5,461	5,524
3.191% due 02/20/2035	1,635	1,710
3.413% due 01/20/2047 (e)	116	113
Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust		
3.475% due 06/28/2034	1,296	1,306
BCAP LLC Trust		
0.483% due 07/26/2036	15	15
5.876% due 04/26/2037	3,224	2,280
6.000% due 04/26/2036	5,434	3,966
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.031% due 11/25/2034	222	224
Bear Stearns Alternative-A Trust		
0.429% due 04/25/2037	7,174	7,061
0.509% due 11/25/2046	9,417	9,307
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
0.329% due 02/25/2037	4,140	6,911
0.489% due 05/25/2036 (e)	9,370	3,758
0.629% due 04/25/2036	7,329	7,304
0.689% due 02/25/2036 (e)	4,146	4,143
0.734% due 12/25/2035	2,531	2,533
1.109% due 06/25/2034	5,452	5,453
1.139% due 11/25/2035 (e)	3,537	3,515
1.139% due 08/25/2037	19,530	18,956
1.169% due 12/25/2035	9,268	7,971
6.511% due 05/25/2036 (h)	9,370	719
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
2.114% due 06/25/2035	924	955
5.500% due 11/25/2033	4,915	5,134
Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
0.289% due 02/25/2037 (e)	6,265	6,056
BHP Trust		
2.658% due 08/15/2036	27,720	27,646
Business Loan Express Business Loan Trust		
0.379% due 09/25/2038	1,084	1,048
0.639% due 09/25/2038	525	477
1.189% due 09/25/2038	38	35
BX Trust		
1.726% due 10/15/2036	16,400	16,363
1.975% due 10/15/2036	18,000	17,963
1.977% due 10/15/2036	6,000	5,949
Canterbury Finance No.1 PLC		
1.400% due 05/16/2056	GBP 25,377	35,053
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
6.040% due 01/25/2039 (e)	\$ 827	799
Centex Home Equity Loan Trust		
0.734% due 03/25/2035	5,418	5,421
CGMS Commercial Mortgage Trust		
1.190% due 07/15/2030	5,016	5,000
Chase Mortgage Finance Trust		
2.993% due 12/25/2035 (e)	4,468	4,313
ChaseFlex Trust		
0.389% due 07/25/2037	1,072	1,006
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
0.449% due 03/25/2035	343	356
CIT Mortgage Loan Trust		
1.439% due 10/25/2037	8,710	8,790
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.269% due 03/10/2047 (h)	25,400	177
2.441% due 02/15/2039	8,790	8,811
2.500% due 02/15/2039	9,766	9,725

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.369% due 12/25/2036	\$ 3,767	\$ 3,724
0.479% due 01/25/2037	645	648
0.689% due 03/25/2037	5,700	5,699
0.909% due 09/25/2037	17,435	15,931
1.561% due 08/25/2036	16,176	7,397
2.824% due 08/25/2036	5,347	5,477
2.995% due 07/25/2037 (e)	3,249	3,153
3.000% due 11/25/2038	98	98
7.250% due 05/25/2036 (e)	10,356	7,171
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
1.124% due 05/25/2035	6,300	6,283
Commercial Mortgage Trust		
0.176% due 04/10/2047 (h)	33,000	139
Conseco Finance Corp.		
6.870% due 04/01/2030	276	277
6.920% due 12/01/2030	1,621	1,751
7.500% due 03/01/2030	49,985	27,302
7.600% due 04/15/2026	5,067	1,671
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.229% due 06/25/2035 (e)	1,851	1,797
0.229% due 06/25/2037	15,865	15,211
0.229% due 07/25/2037 (e)	10,725	10,573
0.239% due 04/25/2047 (e)	2,361	2,352
0.249% due 05/25/2037 (e)	2,275	2,273
0.269% due 11/25/2047	6,595	7,005
0.309% due 08/25/2037	25,800	24,586
0.319% due 05/25/2037 (e)	14,583	14,181
0.319% due 10/25/2047	13,709	13,621
0.339% due 02/25/2036	1,500	1,478
0.509% due 01/25/2045	3,128	3,117
0.569% due 05/25/2036	10,003	9,041
0.588% due 08/26/2033	261	258
0.689% due 06/25/2036	3,874	3,856
0.749% due 04/25/2036	3,433	3,436
0.789% due 03/25/2036 (e)	1,745	1,673
1.184% due 06/25/2035	7,000	7,038
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.463% due 06/25/2034	1	1
2.685% due 11/25/2034	9	9
2.971% due 10/20/2035 (e)	5,359	5,309
3.041% due 11/25/2037	5,011	4,990
3.379% due 03/25/2037 (e)	5,776	5,817
5.500% due 11/25/2035 (e)	6,558	4,966
6.000% due 07/25/2036	20,665	15,160
6.000% due 11/25/2037	4,613	3,453
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
2.039% due 01/25/2033	1,359	1,374
Credit Suisse Mortgage Capital		
0.256% due 11/27/2036	11,400	13,684
3.000% due 01/29/2036	814	823
3.000% due 06/27/2037	2,932	2,987
6.113% due 10/26/2036	167	164
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.000% due 01/25/2058	25	25
0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1
1.090% due 07/15/2032	5,200	5,188
1.340% due 07/15/2032	4,000	3,971
1.540% due 07/15/2032	2,400	2,371
2.868% due 06/01/2050	58,503	59,906
3.622% due 06/25/2050	46,826	42,650
3.623% due 01/25/2058	21,877	20,906
3.648% due 04/25/2058	38,825	40,235
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
6.980% due 03/25/2046	4,266	4,258
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
0.389% due 07/25/2036	704	704

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
0.329% due 03/25/2037	\$ 33,000	\$ 32,081
0.329% due 03/25/2047 (e)	26,535	25,070
0.349% due 09/25/2046	5,600	5,382
0.809% due 05/25/2036 (e)	2,106	1,730
1.214% due 12/25/2034	530	532
1.664% due 03/25/2035	5,500	5,621
5.633% due 06/25/2035	8,644	8,945
CWHEH Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust		
0.340% due 03/15/2030	1,005	997
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
0.409% due 03/25/2037	10,515	6,490
0.419% due 08/25/2037 (e)	24,960	21,548
0.589% due 09/25/2047	14,982	14,267
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
2.716% due 10/25/2035 (e)	9,954	9,966
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
0.606% due 11/27/2036	2,263	2,254
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.270% due 10/19/2036 (e)	8,652	7,796
0.680% due 10/19/2045 (e)	1,248	1,281
0.740% due 09/19/2045	5,927	4,519
Dragon Finance BV		
1.074% due 07/13/2023	GBP 88	119
Ellington Loan Acquisition Trust		
1.189% due 05/25/2037	\$ 1,369	1,373
EMC Mortgage Loan Trust		
1.139% due 04/25/2042 (e)	8,542	8,589
Encore Credit Receivables Trust		
1.019% due 11/25/2035	6,510	6,532
Eurosail-UK PLC		
0.837% due 09/13/2045	GBP 4,867	6,528
1.017% due 06/13/2045	9,559	13,106
FBR Securitization Trust		
0.764% due 10/25/2035	\$ 20,968	19,248
0.769% due 10/25/2035	3,391	3,383
0.854% due 09/25/2035	7,500	7,455
First Franklin Mortgage Loan Trust		
0.399% due 11/25/2036	59,328	54,834
0.409% due 04/25/2036	4,604	4,533
0.779% due 01/25/2036	10,000	9,756
0.794% due 05/25/2036	3,142	3,140
0.944% due 04/25/2035	4,301	4,289
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (e)		
0.589% due 05/25/2035	1,502	1,002
4.911% due 05/25/2035 (h)	1,502	209
Fremont Home Loan Trust		
0.369% due 02/25/2037	8,324	6,902
1.109% due 01/25/2035	6,493	6,488
Glen Securities Finance DAC		
0.000% due 10/28/2038	EUR 12,700	14,692
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.		
5.456% due 03/10/2051	\$ 12,120	13,416
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.649% due 11/25/2045	54	44
Grifonas Finance No.1 PLC		
0.000% due 08/28/2039	EUR 748	850
GS Mortgage Securities Corporation Trust		
2.230% due 06/15/2038	\$ 27,488	27,475
3.419% due 10/10/2032	3,300	3,363
4.591% due 10/10/2032	8,215	8,181
GSA Home Equity Trust		
6.500% due 11/25/2037 (e)	20	12
GSAMP Trust		
0.229% due 03/25/2047	4,369	4,217
0.249% due 01/25/2037	19,196	14,222
0.409% due 05/25/2046	390	389
0.609% due 06/25/2036	16,307	16,150
0.734% due 11/25/2035 (e)	7,323	7,074

	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)
GSMSC Resecuritization Trust								
0.266% due 09/26/2036	\$ 4,534	\$ 3,512	0.494% due 05/25/2036	\$ 12,851	\$ 12,733	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
7.218% due 04/26/2037	44,351	16,986	JPMorgan Mortgage Trust (e)			0.780% due 11/15/2052 (h)	\$ 134,258	\$ 5,066
GSR Mortgage Loan Trust			0.389% due 10/25/2035	4,867	4,073	Morgan Stanley Capital I Trust		
0.388% due 03/25/2037	8,057	1,355	2.667% due 01/25/2037	525	472	1.740% due 08/15/2033	3,154	3,131
6.611% due 03/25/2037 (h)	8,057	1,866	JPMorgan Resecuritization Trust			2.428% due 04/05/2042	13,500	13,756
HarborView Mortgage Loan Trust			3.064% due 02/26/2037	2,750	2,703	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
0.320% due 12/19/2036 (e)	1,013	1,017	Kentmere No.2 PLC			0.629% due 02/25/2036 (e)	18,203	19,413
0.640% due 02/19/2036	11,678	9,287	0.000% due 01/28/2042	GBP 9,500	7,203	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
0.720% due 08/19/2045	8,539	7,666	0.850% due 01/28/2042	67,365	92,579	0.598% due 02/25/2036	14,415	13,961
Hawaii Hotel Trust			0.870% due 01/28/2042	2,439	2,589	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
1.740% due 05/15/2038	2,000	2,000	1.450% due 01/28/2042	5,893	7,806	0.549% due 07/25/2036	11,004	6,029
2.250% due 05/15/2038	12,500	12,475	1.800% due 01/28/2042	4,066	5,563	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
Hawksmoor Mortgages			2.250% due 01/28/2042	2,439	3,330	2.817% due 11/25/2037	1,460	1,255
1.100% due 05/25/2053	GBP 60,606	83,396	3.050% due 01/28/2042	1,626	2,197	6.000% due 12/25/2035 (e)	525	296
Home Equity Asset Trust			5.050% due 01/28/2042	3,252	4,087	Morgan Stanley Reremic Trust		
0.569% due 10/25/2036	\$ 23,475	16,962	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			0.406% due 11/26/2036	7,011	6,625
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			0.000% due 06/15/2045	EUR 4,059	4,490	Mortgage Loan Trust		
0.229% due 11/25/2036	15,074	14,361	Legacy Mortgage Asset Trust			5.370% due 03/25/2034	3,310	3,430
0.329% due 04/25/2037	14,677	11,791	0.000% due 09/25/2059 (h)	\$ 709,719	3,602	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
0.449% due 06/25/2036	3,059	2,977	0.000% due 09/25/2059	18,390	9,772	0.840% due 02/15/2033	7,885	7,884
1.079% due 08/25/2035	5,750	5,744	0.791% due 09/25/2059	18,352	16,041	1.190% due 02/15/2033	8,265	8,247
HPLY Trust			1.835% due 01/28/2070	67,698	68,368	2.140% due 02/15/2033	3,600	3,575
2.440% due 11/15/2036	22,109	21,997	3.000% due 06/25/2059	226	227	3.790% due 11/15/2032	1,400	1,409
HSI Asset Securitization Corp. Trust			3.000% due 09/25/2059	139,923	144,660	3.821% due 02/15/2039	2,900	3,193
0.339% due 05/25/2037	7,197	7,113	3.438% due 05/25/2059	69	69	New York Mortgage Trust		
Impac CMB Trust			4.057% due 09/25/2059	111,258	112,682	0.629% due 04/25/2035	938	965
0.769% due 01/25/2035	11,518	11,797	Lehman XS Trust			Newgate Funding PLC		
Impac Secured Assets Corp.			0.289% due 02/25/2037 (e)	14,995	14,928	0.230% due 12/15/2050	GBP 20,498	27,121
0.649% due 03/25/2036 (e)	12,210	10,904	0.469% due 09/25/2036	7,053	6,443	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
Impac Secured Assets Trust			0.469% due 12/25/2036	11,461	10,590	5.034% due 05/25/2035 (e)	\$ 3,342	2,158
0.469% due 01/25/2037	2,794	2,658	0.609% due 02/25/2047	25,310	24,932	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
IMT Trust			0.939% due 10/25/2037	22,155	21,525	0.854% due 09/25/2035	7,400	7,380
0.790% due 06/15/2034	1,690	1,691	6.500% due 06/25/2046	5,473	5,489	5.745% due 10/25/2036 (e)	22,529	8,055
1.040% due 06/15/2034	1,267	1,267	Liberty			Nomura Resecuritization Trust		
1.190% due 06/15/2034	775	775	1.260% due 10/10/2049	AUD 3,799	2,861	1.161% due 03/26/2037	6,759	6,190
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			Long Beach Mortgage Loan Trust			NovaStar Mortgage Funding Trust		
6.500% due 10/25/2037	9,152	6,900	0.469% due 02/25/2036	\$ 5,840	5,380	0.289% due 09/25/2037	25,129	24,790
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			0.469% due 03/25/2046	35,411	17,044	0.409% due 05/25/2036	8,825	8,748
2.893% due 06/25/2037 (e)	9,778	7,970	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			0.408% due 10/25/2036	5,866	4,836
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			3.339% due 03/25/2032	1,557	1,566	0.809% due 10/25/2035	2,145	2,149
0.269% due 02/25/2037 (e)	25,839	26,028	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			Option One Mortgage Loan Trust		
0.469% due 10/25/2036	5,559	3,110	2.206% due 04/25/2034	1	1	0.189% due 02/25/2037	5,356	3,293
2.856% due 07/25/2037	22,349	22,501	Mastr Asset-Backed Securities Trust			0.208% due 03/25/2037	11,015	10,780
2.950% due 03/25/2036 (e)	4,919	4,352	0.309% due 11/25/2036	28	21	0.229% due 03/25/2037	37,541	36,212
3.098% due 04/25/2037	8,089	7,815	0.459% due 01/25/2036	7,500	7,314	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.143% due 04/25/2037	16,308	15,690	1.239% due 08/25/2037	13,649	13,431	0.824% due 09/25/2035	4,510	4,514
3.218% due 11/25/2036 (e)	13,660	11,155	Mastr Specialized Loan Trust			0.869% due 09/25/2035 (e)	25,075	24,722
IXIS Real Estate Capital Trust			0.809% due 02/25/2036	5,336	4,637	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
0.854% due 12/25/2035	3,868	3,912	MBRT			0.249% due 09/25/2036	27,128	7,534
Jefferies Resecuritization Trust			1.490% due 11/15/2036	6,435	6,428	Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (e)		
5.198% due 06/25/2047 (e)	627	576	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			0.399% due 11/25/2036	14,837	13,361
JPMorgan Alternative Loan Trust			1.089% due 10/25/2037	4,857	4,890	3.695% due 07/25/2035	9,601	9,098
0.649% due 04/25/2047	2,227	2,224	1.589% due 10/25/2037	17,772	18,118	Precise Mortgage Funding PLC		
2.796% due 03/25/2036 (e)	374	334	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			0.000% due 12/12/2055	GBP 0	1,464
5.730% due 03/25/2036 (e)	114	118	0.229% due 05/25/2037	21,464	14,308	PRET LLC		
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			0.809% due 07/25/2034	5,120	4,960	1.843% due 09/25/2051	\$ 50,417	50,188
0.940% due 12/15/2036	3,700	3,702	0.884% due 09/25/2035	1,806	1,807	Quest Trust		
1.190% due 10/15/2032	8,134	8,104	1.169% due 10/25/2035	1,309	1,313	1.514% due 03/25/2035	5,550	5,572
1.490% due 10/15/2032	7,200	7,158	1.847% due 02/25/2033	12	12	RAAC Trust		
2.230% due 10/15/2032	11,000	10,922	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			0.794% due 02/25/2036 (e)	9,049	8,724
5.337% due 05/15/2047	227	210	0.339% due 07/25/2036	5,889	5,309	0.839% due 06/25/2047	21,323	19,969
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			0.389% due 07/25/2036	48,361	25,174	RBSGC Mortgage Loan Trust		
0.449% due 03/25/2036	5,201	5,196	0.569% due 06/25/2036	23,462	21,929	6.000% due 01/25/2037 (e)	2	2
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			0.589% due 07/25/2036	48,124	25,591	RBSSP Resecuritization Trust		
0.339% due 07/25/2036	1,662	1,664	0.629% due 03/25/2036	5,822	5,778	0.585% due 04/26/2037	32	32
0.359% due 08/25/2036	8,600	8,264	0.794% due 07/25/2035	263	272	Real Estate Asset Liquidity Trust		
0.359% due 06/25/2037	34,806	33,587	0.824% due 07/25/2035	6,912	6,907	2.419% due 06/12/2054	CAD 7,512	6,134
0.369% due 06/25/2037 (e)	22,826	20,976	1.089% due 03/25/2033	91	90			
			1.089% due 07/25/2037	625	626			

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)					
Renaissance Home Equity Loan Trust																		
0.809% due 11/25/2034	\$	57	\$	56														
1.089% due 09/25/2037		43		41														
5.612% due 04/25/2037		10,124		4,316														
5.675% due 06/25/2037 (e)		3,910		1,586														
Residential Accredited Securities Corporation Trust																		
0.239% due 01/25/2037		1,887		1,880														
0.249% due 11/25/2036 (e)		156		254														
0.309% due 02/25/2037		14,000		13,614														
0.386% due 01/25/2037		35,802		29,833														
0.584% due 04/25/2036		12,438		12,450														
1.064% due 09/25/2035		7,400		7,404														
1.664% due 04/25/2034		1,333		1,348														
Residential Asset Mortgage Products Trust																		
0.689% due 02/25/2036		3,551		3,533														
0.764% due 11/25/2035		13,000		12,945														
0.769% due 12/25/2035		12,528		12,079														
0.839% due 09/25/2035		12,591		12,562														
RESIMAC Bastille Trust																		
1.005% due 09/05/2057		3,329		3,329														
Saxon Asset Securities Trust																		
0.884% due 03/25/2035 (e)		597		586														
1.839% due 12/25/2037		4,033		4,071														
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust																		
0.629% due 03/25/2036		5,909		5,713														
0.914% due 10/25/2035		10,136		10,047														
1.139% due 03/25/2035		8,849		8,858														
Sequoia Mortgage Trust																		
0.486% due 05/20/2035		1,665		1,727														
0.606% due 06/20/2034		31		31														
Sestante Finance Srl																		
0.000% due 07/23/2046	EUR	10,331		11,034														
SG Mortgage Securities Trust																		
0.449% due 02/25/2036	\$	5,071		3,379														
Shamrock Residential DAC																		
0.291% due 12/24/2059	EUR	14,026		16,279														
Soundview Home Loan Trust																		
0.329% due 07/25/2036	\$	24,020		23,015														
0.399% due 06/25/2036 (e)		42,490		43,131														
0.509% due 06/25/2036 (e)		5,089		5,206														
1.064% due 03/25/2036		8,102		7,820														
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust																		
1.064% due 12/25/2035		1,306		1,308														
SREIT Trust																		
1.545% due 10/15/2038		24,605		24,667														
1.893% due 10/15/2038		20,425		20,476														
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust																		
0.409% due 10/25/2035		5,478		5,492														
1.064% due 08/25/2035		11,959		11,795														
1.487% due 05/25/2035 (e)		68		58														
2.631% due 06/25/2037		2,785		2,775														
2.821% due 07/25/2035 (e)		2,425		1,532														
Structured Asset Investment Loan Trust																		
0.239% due 06/25/2036		9,492		9,384														
0.809% due 04/25/2035		6,857		6,865														
0.889% due 02/25/2034		19,365		19,335														
1.289% due 12/25/2034		4,664		4,696														
Structured Asset Mortgage Investments II Trust																		
0.509% due 09/25/2047 (e)		24,315		27,209														
0.755% due 04/19/2035		2,064		2,127														
Structured Asset Mortgage Investments Trust																		
0.740% due 09/19/2032		25		25														
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust																		
0.219% due 05/25/2036		7,899		7,783														
0.339% due 05/25/2036		4,347		3,581														
0.349% due 04/25/2036		351		351														
0.399% due 07/25/2036		22,610		22,384														
0.589% due 04/25/2031		8,945		8,890														
1.019% due 11/25/2035		19,865		19,909														
Summerhill Residential																		
0.000% due 03/24/2059	EUR	5	\$	5														
0.289% due 03/24/2059		170,916		197,912														
0.689% due 03/24/2059		22,011		25,461														
1.239% due 03/24/2059		17,746		20,499														
1.839% due 03/24/2059		14,202		16,369														
3.089% due 03/24/2059		8,521		9,790														
4.439% due 03/24/2059		4,256		4,887														
5.439% due 03/24/2059		4,256		4,891														
6.500% due 03/24/2059		6,568		6,459														
7.000% due 03/24/2059		35,506		43,311														
Sutherland Commercial Mortgage Loans																		
3.192% due 05/25/2037	\$	353		352														
Taurus UK DAC																		
1.175% due 06/22/2029	GBP	5,472		7,514														
Terwin Mortgage Trust																		
1.469% due 03/25/2035	\$	2,943		2,952														
Trinidad Mortgage Securities PLC																		
1.006% due 01/24/2059	GBP	8,897		12,222														
Truman Capital Mortgage Loan Trust																		
0.349% due 03/25/2035	\$	1,407		1,401														
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust																		
0.809% due 01/25/2045		502		493														
Warwick Finance Residential Mortgage Number Three PLC																		
0.000% due 12/21/2049	GBP	0		584														
1.000% due 12/21/2049		34,240		47,117														
1.700% due 12/21/2049		4,921		6,781														
2.200% due 12/21/2049		2,460		3,392														
2.700% due 12/21/2049		1,406		1,937														
3.200% due 12/21/2049		1,406		1,931														
6.670% due 12/21/2049		0		962														
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates																		
WMALT Trust (e)																		
0.937% due 10/25/2046	\$	12,208		10,273														
5.500% due 11/25/2035		69		71														
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust																		
0.359% due 07/25/2036		2,296		2,294														
0.509% due 03/25/2037		1,184		1,148														
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates																		
0.689% due 04/25/2034		4,740		4,677														
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust																		
2.537% due 10/25/2036 (e)		199		196														
WFRBS Commercial Mortgage Trust																		
0.415% due 03/15/2047 (h)		8,800		93														
Total Mortgage-Backed Securities (Cost \$3,920,255)																		
ASSET-BACKED SECURITIES 2.7%																		
AASET Trust																		
3.967% due 05/16/2042		193		178														
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.																		
0.578% due 12/23/2036		5,000		4,325														
American Homes 4 Rent Trust																		
6.231% due 10/17/2036		1,150		1,252														
BSPRT Issuer Ltd.																		
2.640% due 03/15/2028		8,960		8,980														
3.540% due 03/15/2028		4,050		4,052														
Cairn CLO III DAC																		
0.650% due 10/20/2028	EUR	6,335		7,344														
Cairn CLO VI BV																		
0.790% due 07/25/2029		2,981		3,456														
CapitalSource Real Estate Loan Trust																		
0.771% due 01/20/2037	\$	12,079		11,513														
0.871% due 01/20/2037		4,800		4,340														
0.971% due 01/20/2037		2,700		1,724														
Castlelake Aircraft Securitization Trust																		
4.125% due 06/15/2043		2,567		2,546														
Catamaran CLO Ltd.																		
0.985% due 01/27/2028		1,370		1,370														
Cavendish Square Funding PLC																		
0.307% due 02/11/2055	EUR	8	\$	9														
FAB CBO BV																		
0.473% due 08/20/2080 (e)		106		113														
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.																		
5.000% due 03/12/2038	CAD	8,695		6,741														
Goodgreen																		
3.930% due 10/15/2053	\$	5,834		6,133														
Harley Marine Financing LLC																		
5.682% due 05/15/2043		5,263		5,118														
Humboldt Americas LLC																		
0.000% due 07/31/2022	COP62,570,000			14,850														
7.078% due 11/30/2021	CLP23,414,122			27,378														
Jubilee CLO BV																		
0.293% due 07/12/2028	EUR	815		944														

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Z Capital Credit Partners CLO Ltd.					
1.072% due 07/16/2027	\$ 1,758	\$ 1,760			
Total Asset-Backed Securities (Cost \$355,307)		342,596			
SOVEREIGN ISSUES 7.6%					
Abu Dhabi Government International Bond					
3.875% due 04/16/2050	11,800	13,574			
Argentina Boco					
34.163% due 10/04/2022	ARS 638	2			
Argentina Government International Bond					
0.500% due 07/09/2030	\$ 78,827	26,421			
1.000% due 07/09/2029	4,943	1,797			
1.125% due 07/09/2035	51,459	15,604			
1.125% due 07/09/2046	1,035	329			
2.000% due 01/09/2038	25,740	9,472			
2.500% due 07/09/2041	44,349	15,300			
Argentina Treasury Bills					
36.167% due 04/03/2022	ARS 853,764	4,156			
Argentina Treasury Bond BONCER					
1.200% due 03/18/2022 (i)	95,191	814			
Argentine Bonos del Tesoro					
15.500% due 10/17/2026	49,200	91			
Asian Development Bank					
4.700% due 03/12/2024	MXN 18,100	833			
Australia Government Bond					
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	22,727			
Autonomous City of Buenos Aires Argentina					
37.406% due 03/29/2024	ARS 62,559	279			
37.903% due 02/22/2028	76,810	338			
39.158% due 01/23/2022	55,919	265			
Autonomous Community of Catalonia					
6.350% due 11/30/2041	EUR 700	1,384			
China Development Bank					
2.890% due 06/22/2025	CNY 240,200	37,372			
3.300% due 02/01/2024	34,400	5,436			
3.430% due 01/14/2027	41,400	6,542			
3.680% due 02/26/2026	174,500	27,850			
3.740% due 09/10/2025	228,400	36,541			
4.150% due 10/26/2025	170,400	27,681			
Colombia Government International Bond					
4.000% due 02/26/2024	\$ 1,600	1,670			
8.125% due 05/21/2024	400	462			
Egypt Government International Bond					
4.750% due 04/11/2025	EUR 2,130	2,477			
Guatemala Government Bond					
5.375% due 04/24/2032	\$ 1,000	1,122			
6.125% due 06/01/2050	1,600	1,885			
International Finance Corp.					
8.000% due 10/09/2023	IDR 12,600,000	943			
Israel Government International Bond					
3.800% due 05/13/2060	\$ 17,000	19,005			
4.500% due 04/03/2120	3,800	4,735			
Peru Government International Bond					
5.350% due 08/12/2040	PEN 12,295	2,611			
5.400% due 08/12/2034	8,836	2,027			
5.940% due 02/12/2029	56,722	14,704			
6.150% due 08/12/2032	97,841	24,809			
6.350% due 08/12/2028	50,856	13,480			
6.950% due 08/12/2031	23,913	6,497			
8.200% due 08/12/2026	83,704	23,894			
Provincia de Buenos Aires					
37.905% due 04/12/2025	ARS 399,853	1,630			
Qatar Government International Bond					
4.400% due 04/16/2050	\$ 9,100	11,120			
5.103% due 04/23/2048	2,400	3,191			
Romania Government International Bond					
1.750% due 07/13/2030	EUR 21,200	23,542			
2.875% due 04/13/2042	EUR 15,000	\$ 16,030			
Russia Government International Bond					
6.460% due 04/24/2024	RUB 5,057,901	70,893			
7.150% due 11/12/2025	4,002,466	54,384			
7.950% due 10/07/2026	1,564,954	21,849			
Saudi Government International Bond					
4.000% due 04/17/2025	\$ 12,800	13,946			
Serbia Government International Bond					
1.650% due 03/03/2033	EUR 4,900	5,332			
3.125% due 05/15/2027	4,434	5,573			
South Africa Government International Bond					
4.850% due 09/30/2029	\$ 8,200	8,425			
5.750% due 09/30/2049	5,200	4,975			
8.000% due 01/31/2030	ZAR 61,300	3,670			
8.250% due 03/31/2032	73,300	4,233			
8.750% due 02/28/2048	34,700	1,873			
8.875% due 02/28/2035	52,400	3,043			
10.500% due 12/21/2026	2,153,900	155,271			
Turkey Government International Bond					
4.250% due 03/13/2025	\$ 35,000	33,816			
4.625% due 03/31/2025	EUR 20,700	24,561			
5.250% due 03/13/2030	\$ 29,000	26,436			
5.600% due 11/14/2024	24,900	25,131			
5.750% due 03/22/2024	2,000	2,040			
6.350% due 08/10/2024	5,869	6,051			
7.625% due 04/26/2029	43,400	45,760			
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S					
8.250% due 01/24/2024	3,000	3,194			
Ukraine Government International Bond					
7.750% due 09/01/2023	4,390	4,685			
Venezuela Government International Bond (e)					
6.000% due 12/09/2049	3,367	341			
7.000% due 03/31/2038	1,883	198			
7.650% due 04/21/2025	5,349	528			
7.750% due 04/13/2022	1,200	122			
8.250% due 10/13/2024	5,991	607			
9.000% due 05/07/2023	3,161	312			
9.250% due 09/15/2027	4,274	422			
9.250% due 05/07/2028	6,512	660			
11.750% due 10/21/2026	680	69			
11.950% due 08/05/2031	6,000	608			
Total Sovereign Issues (Cost \$1,091,882)		959,650			
COMMON STOCKS 0.8%					
			株数		
Cairo Mezz PLC		847,444	130		
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.					
		5,292,182	15,347		
Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A.					
		10,169,336	10,693		
iHeartMedia, Inc. Class A					
		1,246,745	24,162		
iHeartMedia, Inc. Class B					
		967,427	16,874		
National Bank of Greece S.A.					
		102,570	324		
Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I)					
		151,112	16,872		
Noble Corp.					
		65,196	1,640		
Noble Corp. (I)					
		703,203	17,693		
Stearns Holdings LLC					
		110,747	77		
Valaris Ltd.					
		43,053	1,516		
Westmoreland Mining Holdings LLC (I)					
		8,912	0		
Total Common Stocks (Cost \$95,257)			105,328		

	株数	時価 (単位：千)
COMMERCIAL REAL ESTATE EQUITY 0.2%		
Uniti Group, Inc.	110	\$ 1,567
VICI Properties, Inc.	760	22,320
Total Commercial Real Estate Equity (Cost \$6,268)		23,887
WARRANTS 0.1%		
Sequa Corp. 12/31/2049	42	26
Windstream Services LLC		
09/21/2055	226	5,424
Total Warrants (Cost \$2,037)		5,450
PREFERRED SECURITIES 0.0%		
Cayenne Aviation LLC		
9.500%	3,693	1,168
Sequa Corp. 12.000%		
	1,224	1,339
Total Preferred Securities (Cost \$2,292)		2,507
		額面金額 (単位：千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS 10.4%		
REPURCHASE AGREEMENTS (m) 1.0%		
		126,600
SHORT TERM CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.0%		
Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd.		
2.976% due 11/12/2021 (c)(j)(l)	CHF 5,200	6,271
SHORT TERM MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.0%		
Commonwealth of Puerto Rico		
227.808% due 07/01/2022 (j)	\$ 500	456
TIME DEPOSITS 0.8%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(0.210%) due 11/01/2021	AUD 2,356	1,770
0.005% due 11/01/2021	\$ 1,113	1,113
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	98	98
BNP Paribas Bank		
(1.410%) due 11/01/2021	CHF 56	61
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 898	1,040
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 86,127	755
(0.210%) due 11/01/2021	AUD 3	2
0.005% due 11/01/2021	\$ 7,660	7,660
0.005% due 11/01/2021	GBP 4,117	5,644
0.005% due 11/01/2021	NOK 1	0
0.200% due 11/01/2021	NZD 506	362
2.400% due 11/02/2021	ZAR 13	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 1	1
(0.610%) due 11/01/2021	DKK 3	0
(0.350%) due 11/01/2021	SEK 4	0
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 346	3
(0.210%) due 11/01/2021	AUD 18	13
0.005% due 11/01/2021	\$ 5	5
2.400% due 11/02/2021	ZAR 8,552	563
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 7,455	7,455
Credit Suisse AG		
(1.410%) due 11/01/2021	CHF 5	5
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 3,131	3,131
DnB Bank ASA		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 396	458

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.005% due 11/01/2021	\$ 52	52
HSBC Bank PLC		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 1,984	2,296
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 14,910	\$ 14,910
MUFG Bank Ltd.		
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 1,181,321	10,360
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	\$ 369	369
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	1,534	1,534
0.005% due 11/01/2021	CAD 327	264
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 1,261	1,459
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 5	0
0.005% due 11/01/2021	\$ 29,455	29,455
0.005% due 11/01/2021	GBP 81	111
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR 3,962	4,585
(0.280%) due 11/01/2021	¥ 141,497	1,241
0.005% due 11/01/2021	\$ 5,224	5,224
0.005% due 11/01/2021	GBP 1,325	1,817
		103,817
ARGENTINA TREASURY BILLS (j) 0.1%		
(39.915%) due 02/28/2022	ARS 781,991	4,853
40.179% due 11/30/2021	2,934,810	13,826
		18,679
U.S. TREASURY BILLS 2.4%		
0.053% due 04/14/2022 (j)(l)(r)	\$ 5,800	5,799
0.055% due 04/07/2022 (k)	292,800	292,733
		298,532
U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 6.1%		
0.035% due 01/25/2022 (kl)(p)(r)	218,100	218,073
0.042% due 01/11/2022 (kl)(p)	194,600	194,580
0.050% due 02/01/2022 (k)	356,500	356,450
0.057% due 02/08/2022 (j)(l)(r)	6,100	6,099
		775,202
Total Short-Term Instruments		1,329,557
(Cost \$1,331,327)		
Total Investments in Securities (a) 118.5%	\$	15,042,273
(Cost \$14,877,410)		
Financial Derivative		
Instruments (o)(q) 0.0%		(4,695)
(Cost or Premiums, net \$(20,275))		
Other Assets and Liabilities, net (18.5%)		(2,346,715)
Net Assets 100.0%	\$	12,690,863

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, 2021 is 86.3% of Net Assets in the United States, 7.0% of Net Assets in the United Kingdom and other countries comprising of 25.2% of Net Assets in aggregate.
- (b) All or portion of this amount represent unfunded loan commitments. The interest rate for the unfunded portion will be determined at the time of funding. See Note 4, Securities and Other Investments, in the Notes to Financial Statements for more information regarding unfunded loan commitments.
- (c) Contingent convertible security.
- (d) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (e) Security is in default.
- (f) Payment in-kind security.
- (g) When-Issued security.
- (h) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.
- (i) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (j) Coupon represents a yield to maturity.
- (k) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(l) 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
Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd.	2.976%	11/12/2021	04/23/2021	\$ 5,671	\$ 6,271	0.05%
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	07/21/2021	719	708	0.01%
Neiman Marcus Group Ltd. LLC	N/A	N/A	09/25/2020	4,866	16,872	0.13%
Noble Corp.	N/A	N/A	08/21/2019	9,496	17,693	0.14%
Stearns Holdings LLC	N/A	N/A	03/12/2021	522	77	0.00%
Westmoreland Mining Holdings LLC	N/A	N/A	03/26/2019	44	0	0.00%
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL	2.504%	02/09/2022	05/16/2018	45,000	44,962	0.35%
Total Restricted Securities				\$ 66,318	\$ 86,583	0.68%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(m) 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⁾
IND	0.040%	10/29/2021	11/01/2021	\$ 126,600	U.S. Treasury Notes 0.750% due 04/30/2026	\$ (128,842)	\$ 126,600	\$ 126,600
Total Repurchase Agreements						\$ (128,842)	\$ 126,600	\$ 126,600

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率 ⁽²⁾	借入日	満期日	借入元本 ⁽²⁾	リバースレポの支払
BPS	(2.500%)	05/24/2021	TBD ⁽³⁾	EUR (3,096)	\$ (3,543)
BPS	(2.500%)	09/23/2021	TBD ⁽³⁾	(3,640)	(4,200)
FBF	(2.500%)	06/10/2021	TBD ⁽³⁾	(1,290)	(1,478)
FBF	(0.950%)	05/20/2021	TBD ⁽³⁾	(2,396)	(2,761)
FBF	(0.950%)	10/28/2021	11/05/2021	(5,219)	(6,040)
FBF	(0.950%)	11/05/2021	TBD ⁽³⁾	(2,505)	(2,899)
JML	(2.800%)	03/02/2021	TBD ⁽³⁾	(1,610)	(1,828)
JML	(2.600%)	07/22/2021	TBD ⁽³⁾	(991)	(1,139)
JML	(2.500%)	05/20/2021	TBD ⁽³⁾	(858)	(981)
JML	(2.500%)	05/24/2021	TBD ⁽³⁾	(858)	(982)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (25,851)

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	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
Payable for Reverse Repurchase Agreements⁽⁴⁾					\$ (22,952)

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, 2021:

(n) Securities with an aggregate market value of \$22,557 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2021.

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	\$ 0	\$ (7,743)	\$ 0	\$ 0	\$ (7,743)	\$ 7,638	\$ (105)

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 ^(b)
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)
FBF	0	(13,178)	0	0	(13,178)	10,119	(3,059)
IND	126,600	0	0	0	126,600	(128,842)	(2,242)
JML	0	(4,930)	0	0	(4,930)	4,799	(131)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 126,600	\$ (25,851)	\$ 0	\$ 0			

^(a) Includes accrued interest.

^(b) The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2021 was \$85,585 at a weighted average interest rate of 10.143%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

^(c) Open maturity reverse repurchase agreement.

^(d) Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$(2,899) is outstanding at period end.

^(e) 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.

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

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	12/2021	693	\$ 4,706	\$ 1,584	\$ 0
Euro-BTP 10-Year Bond December Futures	Long	12/2021	1,673	(11,330)	0	(6,737)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Short	12/2021	1,523	3,919	107	0
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Short	12/2021	459	1,219	0	(151)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Short	12/2021	178	288	0	(136)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt December Futures	Short	12/2021	151	853	151	0
Total Futures Contracts				\$ (345)	\$ 1,842	\$ (7,024)

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	2021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	
			0.192%					資産	負債
Kraft Heinz Foods Co.	(1.000%)	06/20/2022	0.192%		\$ 500	\$ (3)	\$ 5	\$ 4	\$ 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	2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾		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
Airbus SE	1.000%	06/20/2028	0.718%		600	\$ 14	\$ 0	\$ 0	\$ (11)
AT&T, Inc.	1.000%	12/20/2025	0.515%		200	5	2	0	(11)
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2026	0.590%		400	8	2	0	0
Boeing Co.	1.000%	06/20/2026	0.890%		8,400	51	157	0	(2)
Bombardier, Inc.	5.000%	06/20/2024	2.523%		900	62	94	0	(26)
Bombardier, Inc.	5.000%	12/20/2024	2.825%		300	22	17	0	(16)
Ford Motor Co.	5.000%	06/20/2022	0.836%		12,400	406	(56)	5	0
Ford Motor Co.	5.000%	12/20/2022	0.988%		1,300	67	6	1	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2022	0.911%		100	5	(7)	0	(5)
General Electric Co.	1.000%	12/20/2023	0.292%		17,200	283	199	0	(90)
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2022	0.620%	EUR	23,370	150	(271)	8	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	1.670%		5,200	(175)	234	0	(6)
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2026	1.804%		6,000	(269)	23	0	(6)
Telefonica Emisiones S.A.	1.000%	06/20/2028	0.843%		1,900	25	26	0	(2)
						\$ 654	\$ 426	\$ 14	\$ (155)

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

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽⁵⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX EM-28 Index	1.000%	12/20/2022	\$ 32,430	\$ 13	\$ 484	\$ 0	\$ (164)
CDX EM-29 Index	1.000%	06/20/2023	57,810	12	1,528	0	(300)
CDX EM-30 Index	1.000%	12/20/2023	39,198	(110)	1,108	0	(194)
CDX EM-31 Index	1.000%	06/20/2024	21,150	(56)	765	0	(82)
CDX EM-32 Index	1.000%	12/20/2024	9,486	(47)	352	0	(76)
CDX EM-34 Index	1.000%	12/20/2025	50,900	(2,087)	(267)	5	0
CDX EM-35 Index	1.000%	06/20/2026	100	(3)	0	0	0
CDX EM-36 Index	1.000%	12/20/2026	127,600	(5,133)	(98)	0	(721)
CDX HY-34 Index	5.000%	06/20/2025	3,128	279	168	288	0
CDX HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	1,000	94	6	0	(1,476)
CDX HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	210,500	19,898	(67)	0	(336)
CDX HY-37 Index	5.000%	12/20/2026	525,500	50,031	1,512	0	(934)
iTraxx Asia ex-Japan IG Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	23,900	246	107	0	(15)
iTraxx Europe Series 33 Index	1.000%	06/20/2025	EUR 16,540	467	87	0	(10)
iTraxx Europe Series 34 Index	1.000%	12/20/2025	62,600	1,943	337	0	(41)
iTraxx Europe Series 35 Index	1.000%	06/20/2026	19,700	603	(2)	0	(15)
iTraxx Europe Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	53,300	1,637	65	0	(44)
				\$ 67,787	\$ 6,085	\$ 293	\$ (4,408)

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	\$ (93)	\$ (140)	\$ 0	\$ (11)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2021	96,600	(1,304)	899	1,240	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	06/17/2022	41,200	(353)	(866)	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2024	62,500	(3,485)	(782)	36	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/16/2025	62,600	(637)	(637)	39	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/18/2025	62,600	(628)	(628)	33	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2025	117,800	(4,717)	(2,297)	5,236	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.928%	05/06/2026	25,800	198	198	7	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.940%	06/08/2026	35,000	299	299	12	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	251,400	7,580	3,730	95	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.030%	06/17/2026	43,000	195	195	15	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.010%	06/24/2026	39,800	232	232	11	0
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/15/2026	3,300	7	78	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.740%	12/16/2026	15,800	(486)	(486)	3	0
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.350%	01/20/2027	19,000	(23)	(23)	3	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.560%	02/05/2027	28,000	(518)	(518)	0	(2)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	259,700	19,919	3,461	0	(3,208)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.490%	01/09/2028	190,500	14,318	2,321	0	(2,252)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.280%	03/24/2028	73,200	(400)	(400)	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.235%	05/12/2028	13,100	63	63	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2028	366,282	(20,690)	(154)	0	(1,688)
Pay ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/15/2028	29,662	58	(610)	0	(3)
Receive ⁽⁶⁾	3-Month USD-LIBOR	1.500%	01/12/2029	14,850	(10)	(10)	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2029	275,100	33,671	1,854	0	(3,804)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/23/2030	14,000	(354)	(354)	0	(32)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.870%	01/23/2030	14,000	(491)	(491)	0	(32)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.610%	02/28/2030	14,100	(35)	(35)	98	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.430%	03/17/2030	31,300	119	119	0	(67)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	9,500	180	(115)	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.678%	07/29/2030	12,400	868	868	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.674%	08/05/2030	12,000	853	853	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.000%	12/16/2030	7,588	341	288	0	(3)
Pay	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	13,609	(996)	256	0	(396)
Receive	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	335,400	23,680	(2,887)	0	(293)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.450%	07/16/2031	23,600	193	193	0	(11)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.370%	07/19/2031	10,500	167	167	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.360%	07/20/2031	15,700	266	266	0	(7)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.405%	09/07/2031	25,500	396	396	0	(9)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	10/05/2031	15,500	(122)	(122)	7	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.535%	10/15/2031	15,400	(77)	(77)	8	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.535%	10/22/2031	10,300	(55)	(55)	5	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.545%	10/26/2031	10,300	(47)	(47)	5	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	1.500%	06/21/2032	\$ 12,800	\$ 88	\$ (334)	\$ 82	\$ 0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	7,900	(1,406)	(311)	28	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.910%	10/17/2049	11,400	(396)	(390)	0	(69)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.895%	10/18/2049	11,400	(357)	(392)	0	(63)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	01/15/2050	8,800	(539)	(345)	0	(47)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.625%	01/16/2050	22,500	603	(894)	0	(107)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/22/2050	47,500	(107)	(1,864)	0	(235)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.625%	02/03/2050	42,500	1,184	(1,640)	0	(204)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.875%	02/07/2050	2,700	(82)	(102)	0	(14)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/17/2050	1,200	67	189	0	(6)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.215%	10/13/2050	14,900	(1,906)	(1,906)	65	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.144%	11/04/2050	9,000	(1,262)	(1,262)	39	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/16/2050	128,700	14,960	1,778	0	(554)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.485%	01/13/2051	13,900	(841)	(841)	66	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.595%	01/13/2051	14,700	(499)	(499)	72	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.523%	01/19/2051	8,900	(460)	(460)	43	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.550%	01/21/2051	10,400	(469)	(469)	51	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.500%	02/09/2051	98,800	(3,616)	(3,616)	485	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/16/2051	366,100	42,535	(22,922)	0	(2,182)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.945%	06/23/2051	22,200	(1,161)	(1,161)	0	(120)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.785%	08/12/2051	13,100	(142)	(142)	0	(69)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	ZAR 305,500	(719)	(458)	116	0
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	7,700	(30)	(5)	4	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.850%	01/07/2026	50,200	(212)	(212)	0	(38)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.848%	01/11/2026	148,000	(630)	(592)	0	(113)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.915%	02/01/2026	113,400	(457)	(431)	0	(88)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.065%	02/09/2026	57,500	(212)	(218)	0	(44)
Receive	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.970%	03/10/2026	7,000	11	11	6	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,400	6	1	0	(11)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	09/19/2028	626,200	1,178	825	0	(497)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	AUD 28,000	2,194	(1,092)	0	(176)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	1,889	(1,120)	0	(284)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	3,071	(1,545)	0	(301)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	38,850	2,290	(1,302)	0	(299)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	3,870	153	(127)	0	(34)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	14,305	(14,019)	0	(3,201)
Receive	6-Month EURIBOR	(0.453%)	12/29/2023	EUR 4,300	32	32	10	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.425%)	06/28/2024	4,200	36	36	13	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.395%)	12/30/2024	1,900	24	24	8	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.363%)	06/30/2025	3,500	47	47	16	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.329%)	12/30/2025	2,300	37	37	11	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.294%)	06/30/2026	1,100	18	18	6	0
Receive	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	123,000	4,450	899	1,070	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	133	152	244	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.250%	03/16/2032	278,200	2,683	8,139	2,824	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	721	(2,291)	0	(552)
Receive	6-Month JPY-LIBOR	(0.020%)	09/20/2028	¥ 67,650,000	4,031	2,339	0	(379)
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	03/15/2029	84,620,000	4,669	3,770	0	(462)
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.830%	01/02/2023	BRL 165,400	(514)	(518)	111	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.836%	01/02/2023	128,800	(397)	(397)	87	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.855%	01/02/2023	42,900	(128)	(128)	29	0
Pay	IBMXID	7.880%	12/27/2022	MXN 780,300	546	(1,027)	6	0
Pay	IBMXID	7.640%	01/03/2023	31,200	17	(38)	0	0
Pay	IBMXID	7.645%	01/03/2023	49,400	27	(60)	0	0
Pay	IBMXID	7.745%	01/05/2023	33,200	19	(45)	0	0
Pay	IBMXID	7.805%	02/06/2023	76,600	46	(117)	0	0
Pay	IBMXID	7.820%	02/06/2023	37,700	23	(58)	0	0
Pay	IBMXID	6.350%	09/01/2023	39,100	(28)	(25)	2	0
Pay	IBMXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(21)	(10)	0	0
Pay	IBMXID	7.670%	03/05/2025	662,400	243	(1,696)	25	0
Pay	IBMXID	7.710%	03/07/2025	435,800	183	(1,146)	18	0
Pay	IBMXID	7.715%	03/07/2025	433,300	184	(1,142)	18	0
Pay	IBMXID	7.570%	03/18/2025	612,000	165	(1,379)	25	0
Pay	IBMXID	5.120%	05/06/2025	45,500	(164)	(161)	2	0
Pay	IBMXID	5.280%	05/23/2025	15,400	(52)	(52)	1	0
Pay	IBMXID	5.280%	05/30/2025	37,900	(129)	(129)	0	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	
Pay	IBMEXID	5.160%	06/06/2025	MXN 39,200	\$ (142)	\$ (142)	\$ 2	\$ 0	
Pay	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	104,300	(291)	(125)	7	0	
Receive ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	03/16/2032	GBP 77,900	2,409	2,476	594	0	
Receive ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	03/16/2052	14,200	92	303	0	(51)	
Receive ^(a)	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/21/2052	48,300	133	(1,703)	0	(101)	
Receive	UK Retail Price Index	0.000%	09/15/2031	34,900	(841)	(661)	715	0	
Receive	UK Retail Price Index	0.000%	10/15/2031	46,300	(82)	(22)	942	0	
Total Swap Agreements						\$ 156,292	\$ (47,575)	\$ 14,698	\$ (22,129)
						\$ 223,730	\$ (41,059)	\$ 15,009	\$ (26,692)

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, 2021:

(p) Securities with an aggregate market value of \$235,776 and cash of \$16,108 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2021. 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		合計		市場価格	変動証拠金負債		合計	
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	\$ 1,842	\$ 15,009	\$ 16,851	\$ 0	\$ (7,024)	\$ (26,692)	\$ (33,716)	

- ^(a) 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.
- ^(b) 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.
- ^(c) 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.
- ^(d) 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.
- ^(e) 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.
- ^(f) 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.

(q) 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	11/2021	AUD	7,184	\$ 5,210	\$ 0	\$ (186)
BDA	11/2021	CNH	306,314	47,844	74	0
BDA	11/2021	GBP	5,562	7,521	0	(103)
BDA	11/2021	MXN	1,118,676	55,039	632	0
BDA	11/2021	PEN	118,755	29,946	153	0
BDA	11/2021	\$	23,230	CLP 16,768,913	0	(2,587)
BDA	11/2021		1,212	JPY 134,700	0	(31)
BDA	11/2021		30,042	PEN 118,755	0	(249)
BDA	11/2021		13,412	RUB 1,002,461	665	0
BDA	12/2021	GBP	156,270	\$ 213,882	1,042	0
BDA	12/2021	\$	26,682	INR 1,908,744	0	(356)
BDA	12/2021		64,690	MXN 1,342,943	351	0
BDA	12/2021		11,339	RUB 845,748	458	0
BDA	12/2021	ZAR	156,337	\$ 10,891	662	0
BDA	02/2022		285,547	19,265	760	0
BDA	02/2022		8,573	593	37	0

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
BOA	03/2022	\$ 53,870	MXN 1,118,676	\$ 0	\$ (614)
BOA	04/2022	PEN 87,093	\$ 21,801	147	0
BOA	07/2022	31,662	7,861	46	0
BPS	11/2021	AUD 3,958	2,973	0	0
BPS	11/2021	CNH 127,199	19,833	0	(4)
BPS	11/2021	EUR 406,191	470,979	915	0
BPS	11/2021	GBP 2,567	3,546	27	0
BPS	11/2021	\$ 0	CNH 1	0	0
BPS	11/2021	11,623	EUR 10,045	1	0
BPS	11/2021	1,610	GBP 1,173	0	(2)
BPS	11/2021	1,348	JPY 152,700	0	(9)
BPS	11/2021	37,991	MXN 766,908	0	(691)
BPS	12/2021	AUD 3,168	\$ 2,388	8	0
BPS	12/2021	GBP 345,251	473,259	0	(3)
BPS	12/2021	\$ 45,735	MXN 928,434	0	(770)
BPS	12/2021	ZAR 3,774	\$ 263	16	0
BPS	12/2021	10,596	693	0	(1)
BPS	01/2022	MXN 48,328	2,360	35	0
BPS	01/2022	PEN 32,562	7,903	0	(239)
BPS	01/2022	\$ 3,768	RUB 275,966	55	0
BPS	03/2022	ZAR 466,204	\$ 30,462	332	0
BRC	11/2021	GBP 496,218	666,675	0	(11,945)
BRC	11/2021	\$ 4,893	RUB 365,286	237	0
CBK	11/2021	CNH 182,744	\$ 28,562	63	0
CBK	11/2021	COP 10,000,000	2,600	0	(31)
CBK	11/2021	PEN 35,266	9,310	463	0
CBK	11/2021	19,424	4,870	1	0
CBK	11/2021	278	70	0	0
CBK	11/2021	26,923	6,564	0	(183)
CBK	11/2021	\$ 1,225	GBP 900	9	0
CBK	11/2021	57,433	NOK 507,580	2,565	0
CBK	11/2021	4,716	PEN 19,424	153	0
CBK	11/2021	68	278	2	0
CBK	11/2021	8,836	35,266	11	0
CBK	11/2021	6,771	26,923	0	(24)
CBK	12/2021	CNH 8,386	\$ 1,291	0	(14)
CBK	12/2021	MXN 37,957	1,817	0	(18)
CBK	12/2021	\$ 21,238	INR 1,628,390	368	0
CBK	12/2021	7,470	RUB 554,634	266	0
CBK	12/2021	ZAR 76,809	\$ 5,301	275	0
CBK	01/2022	PEN 52,132	12,644	0	(392)
CBK	01/2022	\$ 5,009	PEN 20,412	95	0
CBK	02/2022	CLP 16,482,122	\$ 19,676	0	(409)
CBK	02/2022	\$ 7,356	PEN 30,381	225	0
CBK	02/2022	ZAR 12,970	\$ 810	0	(31)
CBK	02/2022	23,790	1,555	12	0
CBK	04/2022	\$ 81	INR 6,395	2	0
CBK	04/2022	69	PEN 278	0	0
CBK	05/2022	17,481	71,489	281	0
CBK	07/2022	4,787	19,424	7	0
CBK	08/2022	PEN 26,923	\$ 6,659	18	0
FBF	11/2021	CNH 3,250	502	0	(5)
FBF	11/2021	\$ 4,447	RUB 332,198	218	0
GLM	11/2021	BRL 507,707	\$ 89,971	0	(77)
GLM	11/2021	CLP 6,932,000	9,824	1,309	0
GLM	11/2021	CNH 50,505	7,883	6	0
GLM	11/2021	COP 53,370,585	13,852	0	(193)
GLM	11/2021	MXN 810,937	39,791	409	0
GLM	11/2021	\$ 94,668	BRL 507,707	0	(4,620)
GLM	11/2021	1,179	JPY 131,400	0	(27)
GLM	11/2021	5,148	RUB 383,939	243	0
GLM	12/2021	CNH 8,418	\$ 1,295	0	(16)
GLM	12/2021	MXN 37,122	1,814	16	0
GLM	12/2021	\$ 24,199	IDR 348,315,760	188	0
GLM	12/2021	74,699	MXN 1,500,000	0	(2,051)
GLM	12/2021	18,089	RUB 1,345,837	684	0
GLM	12/2021	ZAR 344,814	\$ 23,424	862	0

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	
GLM	01/2022	PEN	12,973	\$ 3,119	\$ 0	(125)
GLM	01/2022		20,827	5,054	0	(152)
GLM	01/2022	\$	27,785	RUB 2,021,881	221	0
GLM	02/2022	CAD	14,487	\$ 12,000	312	0
GLM	02/2022	\$	3,547	ZAR 51,986	0	(178)
GLM	03/2022		39,017	MXN 810,937	0	(411)
GLM	03/2022	ZAR	95,119	\$ 6,211	64	0
GLM	04/2022	\$	7,312	INR 575,705	189	0
HUS	11/2021	AUD	3,787	\$ 2,830	0	(14)
HUS	11/2021	CNH	14,492	2,241	0	(19)
HUS	11/2021	\$	1,729	AUD 2,307	4	0
HUS	11/2021		16,765	CDP 63,370,585	0	(89)
HUS	11/2021		67,599	EUR 58,097	0	(366)
HUS	11/2021		1,016	GBP 753	16	0
HUS	11/2021		17,474	MXN 351,769	0	(366)
HUS	11/2021		1,709	RUB 125,471	53	0
HUS	12/2021	AUD	2,307	\$ 1,729	0	(4)
HUS	12/2021	\$	7,970	IDR 114,708,482	61	0
HUS	12/2021		9,211	INR 708,897	194	0
HUS	12/2021	ZAR	77,439	\$ 5,350	283	0
HUS	01/2022	PEN	5,979	1,443	0	(52)
HUS	02/2022	CDP	63,370,585	16,680	97	0
HUS	04/2022	DKK	1,550	242	0	0
JPM	11/2021	CHF	5,190	5,642	0	(40)
JPM	11/2021	CNH	144,760	22,582	16	0
JPM	11/2021	\$	21,144	IDR 303,819,084	199	0
JPM	12/2021		6,152	INR 464,037	5	0
JPM	12/2021		288	RUB 20,679	0	0
JPM	02/2022	ZAR	10,203	\$ 668	6	0
MYI	11/2021	AUD	2,977	2,200	0	(36)
MYI	11/2021	CLP	16,768,913	20,626	0	(17)
MYI	11/2021	\$	30,745	AUD 40,993	45	0
MYI	11/2021		6,918	IDR 99,453,642	68	0
MYI	11/2021		40,007	MXN 810,937	0	(625)
MYI	12/2021	AUD	40,993	\$ 30,748	0	(45)
MYI	03/2022	\$	20,361	CLP 16,768,913	5	0
MYI	04/2022	INR	465,487	\$ 6,161	0	(165)
RBC	11/2021	EUR	608,901	706,066	1,417	0
RYL	02/2022	ZAR	80,180	5,205	4	0
SCX	11/2021	CNH	55,888	8,723	7	0
SCX	11/2021	EUR	12,644	14,682	60	0
SCX	11/2021	JPY	845,847	7,582	164	0
SCX	11/2021	\$	4,196	EUR 3,629	4	0
SCX	12/2021	CNH	9,941	\$ 1,529	0	(18)
SCX	12/2021	JPY	427,047	3,746	0	0
SCX	12/2021	PEN	2,327	627	44	0
SCX	12/2021	\$	14,713	IDR 211,331,298	83	0
SCX	12/2021		23,807	INR 1,770,065	0	(322)
SCX	12/2021	ZAR	182,038	\$ 12,715	801	0
SCX	01/2022	\$	10,564	CLP 8,336,942	0	(378)
SSB	11/2021	BRL	804,483	\$ 141,634	0	(1,051)
SSB	11/2021	\$	145,407	BRL 804,483	0	(2,722)
SSB	12/2021		140,861	804,483	1,000	0
TOR	11/2021	AUD	25,917	\$ 18,783	0	(683)
TOR	11/2021	CAD	54,649	44,088	0	0
TOR	11/2021	\$	43,136	CAD 54,649	951	0
TOR	12/2021	AUD	4,108	\$ 3,095	10	0
TOR	12/2021	CNH	9,020	1,382	0	(12)
TOR	12/2021	EUR	955,964	1,106,927	0	(7)
TOR	12/2021	\$	44,087	CAD 54,649	0	0
TOR	12/2021		7,451	IDR 107,127,070	49	0
TOR	02/2022	ZAR	18,058	\$ 1,180	8	0
TOR	03/2022		95,119	6,207	60	0
UAG	11/2021	AUD	6,665	4,826	0	(180)
UAG	11/2021	\$	7,999	RUB 598,900	411	0
UAG	11/2021		57,689	SEK 500,415	584	0
UAG	12/2021	ZAR	16,915	\$ 1,177	71	0

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
UAG	12/2021	ZAR 200,801	\$ 13,831	\$ 688	\$ 0
UAG	01/2022	\$ 6,114	RUB 443,697	34	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 23,692	\$ (33,958)

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
BPS	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.214%	11/08/2021	7,800	\$ (16)	\$ (2)
BPS	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.494%	11/08/2021	7,800	(16)	(18)
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.185%	11/22/2021	26,500	(42)	(58)
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.025%	01/14/2022	25,400	(64)	(46)
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.325%	11/29/2021	10,400	(36)	(9)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.485%	11/22/2021	26,500	(42)	(28)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.425%	01/14/2022	25,400	(64)	(131)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.825%	11/29/2021	10,400	(36)	(23)
DUB	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.600%	01/24/2022	26,500	(30)	(26)
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.940%	12/30/2021	37,200	(84)	(35)
DUB	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.000%	01/24/2022	26,500	(30)	(49)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.380%	12/30/2021	37,200	(84)	(177)
FAR	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.945%	12/29/2021	26,000	(64)	(25)
FAR	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.385%	12/29/2021	26,000	(64)	(118)
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.170%	11/22/2021	26,500	(46)	(51)
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.043%	01/13/2022	27,300	(72)	(57)
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.470%	11/22/2021	26,500	(46)	(31)
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.443%	01/13/2022	27,300	(72)	(126)
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.650%	11/29/2021	17,900	(144)	(199)
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.950%	11/29/2021	17,900	(144)	(110)
							\$ (1,196)	\$ (1,318)

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	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	102.000%	11/17/2021	9,900	\$ (47)	\$ (3)
BOA	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	103.000%	11/17/2021	8,000	(42)	(3)
BOA	Put - CDX.HY-37 Index	Sell	101.000%	01/19/2022	27,800	(129)	(67)
BOA	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	38,900	(35)	(2)
BOA	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	02/16/2022	63,600	(74)	(66)
BOA	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	25,800	(36)	(17)
BPS	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	12/15/2021	77,800	(76)	(16)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	45,500	(56)	(3)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.750%	11/17/2021	8,300	(41)	(3)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	40,100	(46)	(2)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	11/17/2021	2,800	(14)	(1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.700%	12/15/2021	34,400	(41)	(11)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	12/15/2021	25,900	(119)	(43)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	25,700	(36)	(17)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	3.750%	01/19/2022	28,850	(165)	(129)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	4.000%	02/16/2022	17,750	(138)	(100)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	4.250%	02/16/2022	25,100	(160)	(121)
CBK	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.850%	01/19/2022	45,600	(49)	(26)
CBK	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	02/16/2022	40,800	(49)	(41)
DUB	Put - CDX.HY-37 Index	Sell	101.000%	01/19/2022	25,500	(117)	(61)
DUB	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	68,300	(80)	(47)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	80,400	(91)	(4)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	12/15/2021	13,900	(62)	(23)
GST	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	102.000%	11/17/2021	17,900	(89)	(5)
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.900%	11/17/2021	40,400	(40)	(1)
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	12/15/2021	43,400	(45)	(7)
MYC	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	100.000%	11/17/2021	17,500	(70)	(3)
MYC	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	11/17/2021	59,400	(59)	(3)

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 - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	92,100	\$ (117)	\$ (82)
						\$ (2,122)	\$ (887)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

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
BDA	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 81.000	04/27/2022	6,560	\$ (108)	\$ (25)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.265	02/11/2022	61,763	(618)	(419)
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	INR 81.500	04/22/2022	24,644	(433)	(174)
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	81.000	05/02/2022	6,549	(99)	(26)
					\$ (1,258)	\$ (544)

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
BDA	Call - Fannie Mae**	\$ 100.578	01/06/2022	7,000	\$ (20)	\$ (20)
BDA	Put - Fannie Mae**	98.578	01/06/2022	7,000	(35)	(35)
JPM	Call - Fannie Mae**	100.219	11/03/2021	14,000	(51)	(17)
JPM	Call - Fannie Mae**	100.465	12/06/2021	7,500	(27)	(20)
JPM	Call - Fannie Mae**	103.125	12/06/2021	6,000	(12)	(10)
JPM	Call - Fannie Mae**	100.734	01/06/2022	6,000	(16)	(20)
JPM	Put - Fannie Mae**	104.063	01/06/2022	8,500	(15)	(18)
SAL	Call - Fannie Mae**	100.453	12/06/2021	8,000	(28)	(22)
SAL	Call - Fannie Mae**	100.891	12/06/2021	8,000	(18)	(11)
SAL	Call - Fannie Mae**	102.938	01/06/2022	6,000	(9)	(9)
SAL	Put - Fannie Mae**	98.891	12/06/2021	8,000	(33)	(23)
SAL	Put - Fannie Mae**	100.938	01/06/2022	6,000	(18)	(18)
SAL	Put - Ginnie Mae**	100.953	11/12/2021	8,000	(17)	(20)
SAL	Put - Ginnie Mae**	103.070	11/12/2021	8,000	(16)	(32)
					\$ (315)	\$ (275)
					\$ (4,891)	\$ (3,024)

Total Written Options

SWAP AGREEMENTS:

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

取引相手	参照債券	固定 (支払)		2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽⁴⁾		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	
		金利	満期日	EUR	200				資産	負債
BOA	HSBC Holdings PLC	(1.000%)	06/20/2024	0.482%	EUR 200	\$ 3	\$ (7)	\$ 0	\$ (4)	

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽³⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利		2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽⁴⁾		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	
		金利	満期日	EUR	200				資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	\$ 2,700	\$ (89)	\$ 90	\$ 1	\$ 0	
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.216%	4,000	(8)	34	26	0	
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.378%	60,200	(662)	1,352	690	0	
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.164%	200	(8)	8	0	0	
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.482%	300	(31)	35	4	0	
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%	7,000	(403)	419	16	0	
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.894%	4,400	(206)	214	8	0	
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	24,100	(1,080)	1,093	13	0	
BPS	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	1.017%	3,500	(157)	161	4	0	
BPS	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%	23,100	(662)	945	283	0	
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	7,100	(280)	284	4	0	
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2023	1.294%	8,400	(433)	402	0	(31)	
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.298%	10,525	(24)	121	97	0	
BRC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.295%	500	3	0	3	0	
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	0.921%	10,000	(1,392)	1,406	14	0	
BRC	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	0.583%	700	(63)	64	1	0	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.260%	2,600	(50)	75	25	0	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.482%	300	(25)	30	5	0	

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

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2021年10月31日時点の インプライド クレジット スプレッド ^(M)		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⁾		
				0.446%	スプレッド ^(M)				資産	負債	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%		\$ 500	\$ (35)	\$ 36	\$ 1	\$ 0	
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%		1,700	(104)	108	4	0	
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%		6,100	(237)	240	3	0	
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.768%		21,800	(376)	(111)	0	(487)	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.564%		7,800	(25)	73	48	0	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.001%		1,500	(15)	17	2	0	
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.102%		4,300	(17)	(25)	0	(8)	
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.378%		5,300	(54)	115	61	0	
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.482%		900	(78)	93	15	0	
FBF	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%		800	(31)	31	0	0	
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.216%		10,100	(7)	70	63	0	
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%		10,000	(103)	109	6	0	
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.629%		1,300	(42)	22	0	(20)	
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.768%		16,700	(260)	(114)	0	(374)	
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.564%		100	1	0	1	0	
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.852%		7,100	(106)	137	31	0	
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.326%		8,600	(127)	262	135	0	
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.378%		67,410	(514)	1,287	773	0	
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.217%		2,500	40	(24)	16	0	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	0.921%		5,800	(907)	914	7	0	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.012%		1,700	(154)	156	2	0	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2022	1.122%		2,200	(125)	124	0	(1)	
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	0.583%		200	(14)	14	0	0	
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	1.017%		1,500	(94)	96	2	0	
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.260%		41,150	(900)	1,300	400	0	
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.507%		63,500	381	674	1,055	0	
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%		3,100	(174)	180	6	0	
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.257%		11,600	(495)	431	0	(64)	
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.216%		500	0	3	3	0	
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	0.921%		300	(49)	49	0	0	
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.012%		1,000	(78)	79	1	0	
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2021	0.164%		900	(35)	37	2	0	
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%		4,100	(138)	188	50	0	
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%		1,800	(127)	131	4	0	
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%		20,500	(1,301)	1,349	48	0	
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%		13,800	(479)	487	8	0	
MYC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.295%		500	2	1	3	0	
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%		26,000	(542)	860	318	0	
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%		300	(21)	22	1	0	
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.706%		3,500	(73)	89	16	0	
MYC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	4.144%		200	(35)	19	0	(16)	
								\$ (12,984)	\$ 16,262	\$ 4,279	\$ (1,001)

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

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	\$ 8,618	\$ (1,702)	\$ 1,465	\$ 0	\$ (237)
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	2,764	(57)	64	7	0
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,436	(107)	128	21	0
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,498	(238)	271	33	0
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,291	(425)	536	111	0
DUB	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	66,100	(300)	875	575	0
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,762	(82)	91	9	0
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	204	24	0
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,691	(516)	630	114	0
FBF	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	79,000	(422)	1,000	578	0
FBF	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	17,500	(123)	217	94	0
GST	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,760	26	(15)	11	0
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	22,800	(628)	811	183	0
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	47,167	(1,614)	2,039	425	0
GST	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	126,300	(1,397)	2,497	1,100	0
GST	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	110,100	614	195	809	0
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,197	(172)	210	38	0
JPS	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	5,400	(101)	148	47	0

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

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ^(N)	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値 ^(O)			
							資産	負債		
JPS	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	\$ 28,300	\$ (224)	\$ 432	\$ 208	\$ 0		
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	921	(8)	11	3	0		
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,178	(64)	71	7	0		
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	1,001	131	0		
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,589	(664)	805	141	0		
MYC	ABX.HE.AAA-06 Index	0.110%	05/25/2046	8	(2)	1	0	(1)		
MYC	CDX.HY-33 Index	5.000%	12/20/2024	79,293	13,214	(983)	12,231	0		
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,689	(23)	27	4	0		
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,493	(518)	613	95	0		
MYC	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	2,479	550	0		
MYC	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	60,700	(517)	962	445	0		
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	89,438	(583)	1,390	807	0		
SAL	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	93,105	(573)	1,384	811	0		
SAL	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	286,300	(1,597)	3,695	2,098	0		
SAL	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	102,000	(464)	1,018	554	0		
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	589	(26)	30	4	0		
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	108	13	0		
							\$ (2,367)	\$ 24,410	\$ 22,281	\$ (238)

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	\$ (103)	\$ 0	\$ (103)	
AZD	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.530%	06/17/2025	65,158	0	5	5	0	
BOA	Pay	3-Month USD-LIBOR	1.550%	01/20/2027	\$ 84,500	0	27	27	0	
CBK	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.845%	01/23/2025	CNY 40,000	0	81	81	0	
CBK	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.850%	01/23/2025	39,400	0	81	81	0	
GLM	Pay	3-Month USD-LIBOR	1.700%	01/12/2029	\$ 54,000	(35)	38	3	0	
UAG	Pay	7-Day China Fixing Repo Rate	2.833%	01/23/2025	CNY 41,000	0	70	70	0	
							\$ (35)	\$ 199	\$ 267	\$ (103)

TOTAL RETURN SWAPS

取引相手	トータル リターン の 支払/受取	参照債券	数・単位数	変動金利	想定元本	満期日	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
BPS	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 1,400	12/20/2021	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BRC	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	2,500	12/20/2021	(1)	(13)	0	(14)
MYC	Receive	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	900	12/20/2021	0	(3)	0	(3)
							\$ (1)	\$ (20)	\$ 0	\$ (21)
							\$ (15,384)	\$ 40,844	\$ 26,827	\$ (1,367)

Total Swap Agreements

^(M) Option on when-issued security.

^(N) Notional amount represents the number of contracts.

^(O) 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.

^(P) 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.

^(Q) 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.

^(R) 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.

^(S) 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34期》決算日2021年11月22日

[計算期間：2021年5月21日～2021年11月22日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月22日に第34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34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	中 率					
30期(2019年11月20日)	10,183		0.0		—		—	百万円 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
34期(2021年11月22日)	10,182		0.0		—		—	1,637

(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) 2021年5月20日	10,182		—		—		—
5月末	10,182		0.0		—		—
6月末	10,182		0.0		—		—
7月末	10,182		0.0		—		—
8月末	10,182		0.0		—		—
9月末	10,182		0.0		—		—
10月末	10,182		0.0		—		—
(期末) 2021年11月22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。

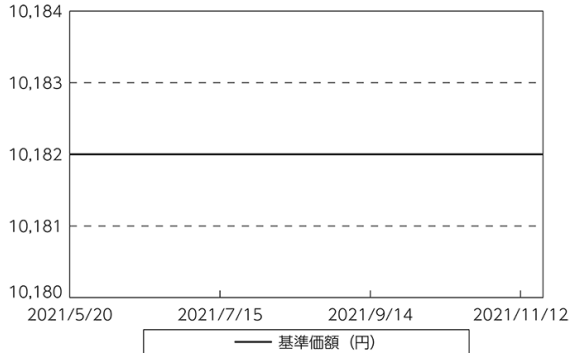
○運用経過

●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-0.038%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

(2021年5月21日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年5月21日～2021年11月22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 148,799,918	千円 148,399,922

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2021年11月22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11月22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 1,399,999	% 85.5

(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11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
その他有価証券	千円 1,399,999	% 85.5
コール・ローン等、その他	237,307	14.5
投資信託財産総額	1,637,306	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,637,306,604
コール・ローン等	237,306,977
その他有価証券(評価額)	1,399,999,627
(B) 負債	311
未払解約金	80
未払利息	231
(C) 純資産総額(A-B)	1,637,306,293
元本	1,608,067,544
次期繰越損益金	29,238,749
(D) 受益権総口数	1,608,067,544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 1,222,764,744円
 期中追加設定元本額 429,131,685円
 期中一部解約元本額 43,828,885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 ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	543,606,316円
三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	483,545,923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<マネープールファンド>	93,719,236円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	52,689,149円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	50,469,473円
三菱UFJ <DC>ターゲット・イヤー ファンド 2030	30,328,032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
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・エマーゼン・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
マネープールファンド(FOFs用)(適格機関投資家限定)	9,877,682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・エマーゼン・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
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)	6,675,966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
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
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

○損益の状況 (2021年5月21日~2021年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,881
受取利息	3,647
支払利息	△ 28,528
(B) 当期損益金(A)	△ 24,881
(C) 前期繰越損益金	22,250,963
(D) 追加信託差損益金	7,810,102
(E) 解約差損益金	△ 797,435
(F) 計(B+C+D+E)	29,238,749
次期繰越損益金(F)	29,238,749

(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。

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
欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	3,947,842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 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 ターゲット・イヤーフンド 2030	2,808,880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
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
バリュー・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 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)	1,860,635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)	1,628,992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<マネープールファンドB>	1,355,251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)	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
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 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
ビムコ・エマーシング・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
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・エマーシング・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
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
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)	177,761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
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)	169,198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
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
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 インデックスオープン (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
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9,829円
バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9,829円
<DC>ベイリー・ギフォード ESG世界株ファンド	9,822円
ベイリー・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
ベイリー・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
ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
<DC>ベイリー・ギフォード世界長期成長株ファンド	9,821円
ベイリー・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
グローバル・インカム・フルコース (為替リスク軽減型)	983円
グローバル・インカム・フルコース (為替ヘッジなし)	983円
米国株式トレンド・ウォッチ戦略ファンド	983円
合計	1,608,067,544円