当ファンドの仕組みは次の通りです。

辛 口 八 粨	`白 to #il to /=	ノロリノ店米
		/内外/債券
信託期間		20日まで (2017年10月2日設定)
		外国投資信託であるピムコ バ
		インカム ファンド A - ク
	ラスY(U	SD)の投資信託証券への投資を通
	じて、主と	して世界(新興国を含みます。)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	を行います。なお、証券投資信託
军四十4	であるマネ	ー・マーケット・マザーファンド
運用方針		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
		基本とします。
		E券への運用の指図に関する権限
		ジャパンリミテッドに委託します。
		入外貨建資産については、原則と
	して為替へ	ッジを行いません。
		ピムコ バミューダ インカム
	ピムコ・インカム・	ピムコ バミューダ インカム ファンド A – クラスY
	ストラテジー・ファンド	(USD) およびマネー・マー
	く為替ヘッジなし>	ケット・マザーファンドの投資信
	(毎月決算型)	託証券を主要投資対象とします。
	.0	ピムコ バミューダ インカム
主要運用対象	ピムコ バミューダ	ファンド (M) への投資を通じて、
	インカム ファンド	世界の幅広い種類の公社債等お
	A - クラスY	よびそれらの派生商品等を主要
	(USD)	投資対象とします。
	_+ _ / /	わが国の公社債等を主要投資対
	マネー・マーケット・	象とします。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
→ +> 40 3 A+100	投資信託証券	券への投資割合に制限を設けません。
主な組入制限		への直接投資は行いません。
		後の配当等収益および売買益(評
		ます。)等の全額を分配対象額と
		額は、基準価額水準、市況動向等を
分配方針		託会社が決定します。ただし、分
		が少額の場合には分配を行わない
		ます。なお、第2計算期末までの
		の分配は行いません。
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

- ※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)

ピムコ・インカム・ストラテジー・ ファンド<為替へッジなし> (毎月決算型)



第50期(決算日:2021年11月22日) 第51期(決算日:2021年12月20日) 第52期(決算日:2022年1月20日) 第53期(決算日:2022年2月21日) 第54期(決算日:2022年3月22日) 第55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「ピムコ・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)」 は、去る4月20日に第55期の決算を行いましたので、 法令に基づいて第50期~第55期の運用状況をまとめ て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

お客さま専用 フリーダイヤル 0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4 (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)

│ お客さまのお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。

〇最近30期の運用実績

			基	準	五 額	1年 业	[± 1/4	投資信託	1+ 1/10 St.
決	算	期	(分配落)	税込み	期中	債 券 組入比率	债 券	証 券	純 資 産 総
				分 配 金	騰落率			組入比率	,- ,,,
o o Her /	(0010 feet 11	П оо П)	円	円	%	%	%	%	百万円
	(2019年11		9, 707	20		_	_	99. 2	3, 294
	(2019年12		9, 831	20	1.5	_	_	99. 2	3, 306
	2020年1		9, 974	20		_	_	99. 0	3, 207
	2020年2		10, 075	20		_	_	99. 4	3, 183
- //-	(2020年3		8, 887	20		_	_	99. 0	2, 687
	(2020年4)		9, 081	20		_	_	98. 4	2,719
	(2020年5		9, 186	20		_	_	99. 0	2, 727
- //-	(2020年6		9, 414	20		_	_	99. 5	2, 756
	(2020年7		9, 465	20	0.8	_	_	99. 2	2, 725
	(2020年8 (2020年9	,	9, 405 9, 353	20		_	_	99. 4 99. 2	2, 677 2, 520
	(2020年9) (2020年10)	,	,	20		_	_	99. 2	
	(2020年10)		9, 413 9, 435	20		_	_	99. 3	2, 447 2, 355
	(2020年11)	,	9, 433	20		_	_	99. 4	2, 333
- //-	2020年12		9, 517	20		_	_	99. 4	2, 290
- //-	2021年1		9, 753	20			_	98. 4	2, 203
	(2021年2)	,	9, 946	20		_	_	99. 0	2, 170
	(2021年4)		9, 906	20		_	_	99. 0	2, 119
	2021年 5		9, 953	20		_	_	99. 2	2, 073
	2021年6		10, 116	20		_	_	99. 0	2, 069
	2021年7	,	10, 047	20		_	_	96. 7	2,032
- //-	2021年8		10, 074	20		_	_	99. 0	1, 973
	2021年9		10, 092	20		_	_	99. 3	2,002
	2021年10		10, 490	20		_	_	98. 3	2, 098
	2021年11		10, 404	20		_	_	99. 0	1,916
	(2021年12		10, 309	20		_	_	99. 0	1,833
	(2022年1		10, 312	20		_	_	99. 0	1, 763
	(2022年2		10, 257	20		_	_	99. 5	1, 715
	(2022年3		10, 195	20		_	_	99. 3	1,669
	2022年4		10, 835	20		_	_	99. 0	4, 179

- (注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。
- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率 売建比率。

〇当作成期中の基準価額と市況等の推移

24h	/shr	-11- 0	<i>E</i> 0 0	基準	価	i	額	倩			券	債			券	投云	資	信託
決	算	期	年 月 日		騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率	証組	入	光 孝
			(期 首)	円			%				%				%			%
			2021年10月20日	10, 490			_				_				_			98. 3
	第50期		10月末	10, 393		Δ	0.9				_				_			99. 0
			(期 末)															
			2021年11月22日	10, 424		Δ	0.6				_				_			99. 0
			(期 首)															
			2021年11月22日	10, 404			_				_				_			99. (
	第51期		11月末	10, 295		Δ	1.0				_				_			99. 5
			(期 末)															
			2021年12月20日	10, 329		Δ	0.7				_				_			99. 0
			(期 首)															
			2021年12月20日	10, 309			_				_				_			99. (
	第52期		12月末	10, 478			1.6				_				_			99. 2
			(期 末)															
			2022年1月20日	10, 332			0.2				_				_			99. (
			(期 首)															
			2022年1月20日	10, 312			_				_				_			99. 0
	第53期		1月末	10, 348			0.3				_				_			99. 6
			(期 末)															
			2022年2月21日	10, 277		Δ	20.3				_				_			99. 5
			(期 首)															
			2022年2月21日	10, 257			_				_				_			99. 5
	第54期		2月末	10, 221		Δ	0.4				_				_			99. (
			(期 末)															
			2022年3月22日	10, 215		Δ	0.4				_				_			99. 3
			(期 首)															
			2022年3月22日	10, 195			_				_				_			99. 3
	第55期		3月末	10, 469			2.7				_				_			99. 0
			(期 末)															
			2022年4月20日	10, 855		74 777 3114	6.5				1 /2				_			99. 0

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

⁽注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

運用経過

第50期~第55期:2021年10月21日~2022年4月20日

当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 50 期 首	10,490円
第 55 期 末	10,835円
既払分配金	120円
騰落率	4.5%

(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

基準価額は当作成期首に比べ4.5% (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。 米ドルが対円で上昇したこと。

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50期~第55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。

当作成期前半は、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(FOM C) 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 ど金融引き締め的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。 当作成期後半は、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(国債に対する上乗せ金利) 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

当作成期を通じてみると円安・米ドル高 となりました。

FRBがテーパリング(量的緩和の縮小)および利上げを開始したことに加え、今後も利上げペースを加速するとの見方が強まったなかで、日本銀行は金融緩和を継続したことから、日米金利差の拡大が意識され、円安・米ドル高となりました。

▶ 国内短期金融市場 毎担保コール翌日物全利は0%

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。

当作成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

▶ ピムコ・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)

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

▶ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD) 世界 (新興国を含みます。) の幅広い種 類の公社債およびそれらの派生商品を高 位に組み入れる運用を行いました。

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した。なお、信託約款の規定に従い第2期までの収益分配は行いません。 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	•	Щ	1	ΤГ	1当たり	.]	税込み)

項目	第50期 2021年10月21日~ 2021年11月22日	第51期 2021年11月23日~ 2021年12月20日	第52期 2021年12月21日~ 2022年1月20日	第53期 2022年1月21日~ 2022年2月21日	第54期 2022年2月22日~ 2022年3月22日	第55期 2022年3月23日~ 2022年4月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.192%)	20 (0.194%)	20 (0.194%)	20 (0.195%)	20 (0.196%)	20 (0.184%)
当期の収益	20	20	20	18	20	20
当期の収益以外			_	1	_	_
翌期繰越分配対象額	1,244	1,259	1,260	1,259	1,264	1,291

- (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。)

▶ ピムコ・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)

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し、毎 月の分配をめざしていく方針です。

▶ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD)

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 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口 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。

▼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	第50期~	~第55期	項目の概要
	金額(円)	比率 (%)	央日 の 概女
(a)信 託 報 酬	95	0.921	(a)信託報酬=作成期中の平均基準価額×信託報酬率×(作成期中の日数÷年間日数)
(投信会社)	(53)	(0.510)	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)	(41)	(0.395)	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	0.002	(b)その他費用=作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	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	95	0.923	

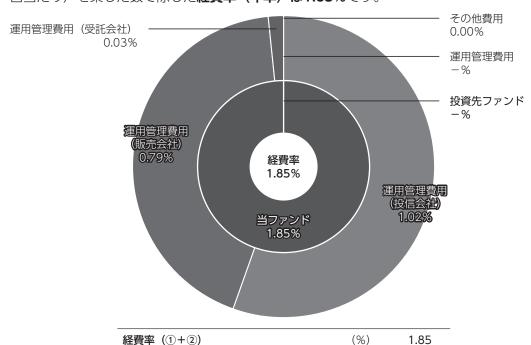
作成期中の平均基準価額は、10.352円です。

- (注) 作成期間の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (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)を作成期間の平均基準価額で 除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3 位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**経費率(年率)は1.85%**です。



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 (注)

①当ファンドの費用の比率

- (注) ①の賃用は、「万口当たりの賃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。

1.85

(%)

(%)

- (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。

〇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

				第50期~第55期								
	銘	柄		買	付			売	付			
			口	数	金	額		数	金	額		
国				千口		千円		千口		千円		
内	ピムコ バミューダ インカム	ム ファンド A - クラスY (USD)		236	2,	442, 845		44		446,600		

⁽注) 金額は受渡代金。

〇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

A.57	121	第49期末		第55期末						
銘	柄	П	数	П	数	評 価 額	比	率		
			千口		千口	千円		%		
ピムコ バミューダ インカム フ	ァンド A - クラスY (USD)		201		393	4, 138, 474		99.0		
合	計		201		393	4, 138, 474		99. 0		

⁽注) 比率はピムコ・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) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

A/Z	+==	第49	期末	第55期末				
銘	柄	П	数		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		2,474		2, 474			2,520

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

175				第55	期末	
項	目	評	価	額	比	率
				千円		%
投資信託受益証券				4, 138, 474		66. 5
マネー・マーケット・マザー	ファンド			2, 520		0.0
コール・ローン等、その他				2, 081, 151		33. 5
投資信託財産総額				6, 222, 145		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

	項目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末
	填 日	2021年11月22日現在	2021年12月20日現在	2022年1月20日現在	2022年2月21日現在	2022年3月22日現在	2022年4月20日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	1, 925, 266, 838	1, 853, 459, 402	1, 801, 689, 100	1, 722, 089, 209	1, 675, 630, 649	6, 222, 145, 882
	コール・ローン等	13, 323, 586	11, 239, 381	15, 055, 210	12, 022, 815	15, 080, 112	2, 081, 151, 551
	投資信託受益証券(評価額)	1, 897, 923, 227	1, 815, 199, 996	1, 745, 813, 865	1, 707, 546, 369	1, 658, 030, 512	4, 138, 474, 306
	マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	2, 520, 025	2, 520, 025	2, 520, 025	2, 520, 025	2, 520, 025	2, 520, 025
	未収入金	11, 500, 000	24, 500, 000	38, 300, 000	_	_	_
(B)	負債	8, 393, 039	20, 356, 059	38, 569, 918	6, 186, 658	5, 728, 733	2, 043, 035, 107
	未払金	_	_	_	_	_	2, 030, 500, 000
	未払収益分配金	3, 684, 945	3, 556, 175	3, 419, 700	3, 345, 852	3, 275, 808	7, 714, 167
	未払解約金	1, 414, 251	14, 136, 142	32, 252, 453	_	_	2, 145, 322
	未払信託報酬	3, 287, 969	2, 658, 995	2, 892, 600	2, 835, 748	2, 448, 561	2,670,008
	未払利息	12	8	8	4	1	854
	その他未払費用	5, 862	4, 739	5, 157	5, 054	4, 363	4, 756
(C)	純資産総額(A-B)	1, 916, 873, 799	1, 833, 103, 343	1, 763, 119, 182	1, 715, 902, 551	1, 669, 901, 916	4, 179, 110, 775
	元本	1, 842, 472, 662	1, 778, 087, 854	1, 709, 850, 271	1, 672, 926, 049	1, 637, 904, 111	3, 857, 083, 700
	次期繰越損益金	74, 401, 137	55, 015, 489	53, 268, 911	42, 976, 502	31, 997, 805	322, 027, 075
(D)	受益権総口数	1, 842, 472, 662 🗆	1, 778, 087, 854□	1, 709, 850, 271 🗆	1, 672, 926, 049 □	1, 637, 904, 111 □	3, 857, 083, 700 □
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 404円	10, 309円	10, 312円	10, 257円	10, 195円	10, 835円

〇損益の状況

		第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
	項目	2021年10月21日~	2021年11月23日~	2021年12月21日~	2022年1月21日~	2022年2月22日~	2022年3月23日~
		2021年11月22日	2021年12月20日	2022年1月20日	2022年2月21日	2022年3月22日	2022年4月20日
		円	円	円	円	円	円
(A)	配当等収益	8, 819, 342	8, 905, 645	6, 349, 782	5, 964, 294	6, 529, 063	10, 436, 990
	受取配当金	8, 819, 885	8, 905, 986	6, 349, 968	5, 964, 590	6, 529, 124	10, 438, 060
	受取利息	-	-	9	-	3	1
	支払利息	△ 543	△ 341	△ 195	△ 296	△ 64	△ 1,071
(B)	有価証券売買損益	△ 17, 780, 133	△ 19, 461, 859	332, 268	△ 8, 947, 635	△ 10, 878, 984	135, 751, 384
	売買益	678, 094	725, 874	917, 550	227, 573	968, 579	137, 488, 257
	売買損	△ 18, 458, 227	△ 20, 187, 733	△ 585, 282	△ 9, 175, 208	△ 11,847,563	△ 1,736,873
(C)	信託報酬等	△ 3, 293, 831	Δ 2, 663, 734	△ 2,897,757	Δ 2, 840, 802	Δ 2, 452, 924	△ 2, 674, 764
(D)	当期損益金(A+B+C)	△ 12, 254, 622	△ 13, 219, 948	3, 784, 293	△ 5, 824, 143	Δ 6, 802, 845	143, 513, 610
(E)	前期繰越損益金	97, 094, 370	78, 281, 900	59, 135, 285	57, 702, 083	47, 506, 993	36, 175, 606
(F)	追加信託差損益金	△ 6, 753, 666	Δ 6, 490, 288	△ 6, 230, 967	△ 5, 555, 586	△ 5, 430, 535	150, 052, 026
	(配当等相当額)	(33, 411, 271)	(32, 332, 991)	(31, 123, 690)	(32, 043, 535)	(31, 406, 213)	(325, 992, 157)
	(売買損益相当額)	(△ 40, 164, 937)	(△ 38, 823, 279)	(△ 37, 354, 657)	(△ 37, 599, 121)	(△ 36, 836, 748)	(△175, 940, 131)
(G)	計(D+E+F)	78, 086, 082	58, 571, 664	56, 688, 611	46, 322, 354	35, 273, 613	329, 741, 242
(H)	収益分配金	△ 3, 684, 945	Δ 3, 556, 175	△ 3, 419, 700	△ 3, 345, 852	Δ 3, 275, 808	Δ 7, 714, 167
	次期繰越損益金(G+H)	74, 401, 137	55, 015, 489	53, 268, 911	42, 976, 502	31, 997, 805	322, 027, 075
	追加信託差損益金	△ 6,753,666	△ 6, 490, 288	△ 6, 230, 967	△ 5, 555, 586	△ 5, 430, 535	150, 052, 026
	(配当等相当額)	(33, 411, 271)	(32, 332, 991)	(31, 123, 690)	(32, 043, 535)	(31, 406, 213)	(325, 992, 157)
	(売買損益相当額)	(△ 40, 164, 937)	(△ 38, 823, 279)	(△ 37, 354, 657)	(△ 37, 599, 121)	(△ 36, 836, 748)	(△175, 940, 131)
	分配準備積立金	195, 890, 967	191, 642, 106	184, 432, 379	178, 637, 378	175, 664, 534	172, 316, 860
	繰越損益金	△114, 736, 164	△130, 136, 329	△124, 932, 501	△130, 105, 290	△138, 236, 194	△ 341,811

- (注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
- (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。

<注記事項>

①作成期首(前作成期末)元本額 2,000,025,845円 作成期中追加設定元本額 2,296,418,782円 作成期中一部解約元本額 439,360,927円 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0835円です。

②分配金の計算過程

● 万 間並 ヤ 町 牙 返 1玉						
項目	2021年10月21日~ 2021年11月22日	2021年11月23日~ 2021年12月20日			2022年2月22日~ 2022年3月22日	2022年3月23日~ 2022年4月20日
費用控除後の配当等収益額	5, 525, 504円	6, 241, 908円	3, 596, 044円	3, 123, 492円	4,076,139円	10, 246, 012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	i —円	-円	-円	一円	一円	-円
収益調整金額	33,411,271円	32, 332, 991円	31, 123, 690円	32,043,535円	31, 406, 213円	325, 992, 157円
分配準備積立金額	194, 050, 408円	188, 956, 373円	184, 256, 035円	178, 859, 738円	174, 864, 203円	169, 785, 015円
当ファンドの分配対象収益額	232, 987, 183円	227, 531, 272円	218, 975, 769円	214, 026, 765円	210, 346, 555円	506, 023, 184円
1万口当たり収益分配対象額	1,264円	1,279円	1,280円	1,279円	1,284円	1,311円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	3,684,945円	3,556,175円	3, 419, 700円	3, 345, 852円	3, 275, 808円	7,714,167円

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

〇分配金のお知らせ

	第50期	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

※法人受益者に対する課税は異なります。

- ※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
- ※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。
- *三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (https://www.am.mufg.jp/) をご覧ください。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY(USD)
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投資を行い、
	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。
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	・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。
	※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を
	意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大
	きくなります。
	・米ドル以外の通貨エクスポージャーを総資産の 10%以内とします。
	・新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の 20%以内とします。
	・保有外貨建て資産に対し、原則として、為替ヘッジを行いません。
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 A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

(1) 運用計算書

ピムコ バミューダ インカム ファンド A (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 A
	千米ドル
投資収入:	
受取利息(外国税額控除後*)	59
受取配当金(外国税額控除後*)	0
<u>維収入</u> 収入合計	59
	30
費用:	
顧問料	0
顧問料W(USD) 管理報酬M(JPY アドバイザー)	171 308 ⁽¹⁾
「直壁報酬M(USD アドバイザー)	114(1)
- 直径 本 Billin (OOD) インバーター / 管理報酬P (JPY)	305
- 管理報酬T (JPY)	6, 511
管理報酬U(USD)	592
管理報酬X (JPY)	36
管理事務費	0
管理事務費W(USD)	53
販売報酬M(JPY アドバイザー) 販売報酬M(USD アドバイザー)	267 ⁽¹⁾
- 販売報酬P(JPY)	305
代行費用M(JPY アドバイザー)	20(1)
代行費用M(USD アドバイザー)	8(1)
資産ベース販売費	0
支払利息	6
<u> </u>	1
費用合計	8, 796
投資純収入	(8, 737)
実現純利益(損失):	
投資有価証券	0
マスターファンド	379, 171
為替取引、中央清算金融派生商品	(518, 405)
店頭金融派生商品 外貨	(331)
実現純利益(損失)	(139, 565)
	(100, 000)
未実現評価益(評価損)の純変動:	(0)
投資有価証券	(2)
マスターファンド 為替取引、中央清算金融派生商品	518, 884
	(279, 682)
角線亜臨州工商品 外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(57)
未実現評価益(評価損)の純変動	239, 143
純利益(損失)	99, 578
運用による純資産の純増(減)額	90, 841
*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。

^{(1) 2021}年3月15日(設定)から2021年10月31日までの期間。

(2) 純資産変動計算書

ピムコ バミューダ インカム ファンド A

(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 A
	<u>インガム ファント A</u> 千米ドル
純資産の増加 (減少):	1 214 7 7
運用:	
投資純収入	(8, 737)
実現純利益(損失)	(139, 565)
未実現評価益(評価損)の純変動	239, 143
運用による純資産の純増(減)額	90, 841
	_
分配:	
F (JPY)	(50, 791)
F (USD)	(81, 639)
J (JPY)	(15, 214)
J (USD)	(5, 104)
N (JPY)	(290, 611)
N (USD)	(121, 275)
NN (USD)	(5, 658)
P (JPY)	(1, 602)
Q (JPY)	0
R (JPY)	(3, 089)
S (JPY)	(8, 290)
U (USD)	(3, 337)
X (JPY) X (USD)	
Y (JPY)	(14, 294)
Y (USD)	(14, 748)
分配金額合計	(623, 386)
刀比亚班日日	(020, 000)
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	850, 915
ファンドユーグド級がによる純貝性の純珀(減)領	030, 913
純資産の増(減)額合計	318, 370
4 L 64m -L	
純資産:	
期首	12, 557, 229
期末	12, 875, 599

⁽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 A

(2021年10月31日現在) INVESTMENTS IN SECURITIES 4.3% SHORT-TERM INSTRUMENTS 4.3% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 0.005% due 11/01/2021 \$ 8,088 \$ 8,088 Bank of Nova Scotia 0.005% due 11/01/2021 708 708 **BNP Paribas Bank** 0.005% due 11/01/2021 55.641 55.641 Brown Brothers Harriman & Co. 33 0.005% due 11/01/2021 33 Citibank N.A. 0.005% due 11/01/2021 54,147 54,147 DBS Bank Ltd. 22,743 22,743 0.005% due 11/01/2021 **DnB Bank ASA** 0.005% due 11/01/2021 381 381 JPMorgan Chase Bank N.A. 0.005% due 11/01/2021 108,295 108,295 National Australia Bank Ltd. 0.005% due 11/01/2021 2.679 2.679 **Royal Bank of Canada** 0.005% due 11/01/2021 11.140 11.140 Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0.005% due 11/01/2021 213,939 213,939 Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0.005% due 11/01/2021 37,946 37,946 515,740 U.S. TREASURY BILLS (a)(c) 0.1% 0.050% due 02/24/2022 2,400 0.050% due 03/31/2022 7,200 7.198 9,598 U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 0.2% 0.045% due 01/04/2022 (a)(c) 24,697 **Total Short-Term Instruments** 550,035 (Cost \$550,036) **Total Investments in Securities** 550,035 (Cost \$550,036) 口数 INVESTMENTS IN AFFILIATES 96.2% OTHER INVESTMENT COMPANIES 96.2% PIMCO Bermuda Income Fund (M) (Cost \$10.775.944) 12.389.610 **Total Investments in Affiliates** 12,389,610 (Cost \$10,775,944) **Total Investments 100.5%** \$ 12,939,645 (Cost \$11,325,980) **Financial Derivative** (192,496)Instruments (b) (1.5%)

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

128,450

\$ 12,875,599

(Cost or Premiums, net \$0)
Other Assets and Liabilities, net 1.0%

Net Assets 100.0%

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

⁽a) Coupon represents a yield to maturity.

(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

						未実現評価	i (損) 益	E
取引相手	手 決済月 5		受渡し通貨 受取		取通貨 -	資産	負債	
BPS	11/2021	JPY	430,587	\$	3,786	\$ 10	\$	0
BPS	11/2021	\$	73	JPY	8,275	0		0
HUS	11/2021	JPY	933,733	\$	8,234	45		0
HUS	11/2021		9,528		84	0		0
MYI	11/2021		706,818		6,199	0		0
MYI	11/2021		93,691		822	0		0
						\$ 55	\$	0

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

						未実現評価	5 (損) 3	益
取引相手	決済月	受	渡し通貨		受取通貨 -	資産	4 (1947).	負債
BOA	11/2021	JPY	449,279	\$	3,951	\$ 11	\$	0
BOA	11/2021		353,932,864		3,121,607	17,613		0
B0A	11/2021	\$	2,724,984	JPY	303,890,891	0		(59,859)
BOA	12/2021		3,100,468		351,519,862	0		(16,998)
BPS	11/2021	JPY	126,334,000	\$	1,107,953	3		0
BPS	11/2021	\$	1,617,513	JPY	180,682,260	0		(32,929)
BPS	12/2021		1,108,197		126,334,335	0		(14)
CBK	11/2021	JPY	56,264,468	\$	493,293	0		(147)
CBK	12/2021	\$	493,397	JPY	56,264,468	145		0
GLM	11/2021	JPY	116,169,300	\$	1,021,689	2,883		0
GLM	11/2021	\$	1,362,811	JPY	152,450,224	0		(25,822)
GLM	12/2021		1,014,223		115,301,288	0		(2,821)
HUS	11/2021		3,962		449,279	0		(22)
JPM	11/2021	JPY	16,452,997	\$	144,562	269		0
JPM	12/2021	\$	144,592	JPY	16,452,997	0		(270)
MYI	11/2021		1,021,621		113,758,660	0		(23,957)
RYL	11/2021		2,607		297,922	6		0
SCX	11/2021	JPY	66,200	\$	581	0		0
SCX	11/2021	\$	90,162	JPY	10,142,925	0		(1,208)
SCX	12/2021		581		66,200	0		0
SSB	11/2021		1,126,745		126,093,070	0		(20,908)
TOR	11/2021	JPY	238,236,267	\$	2,094,569	5,235		0
TOR	11/2021	\$	1,121,204	JPY	124,729,186	0		(27,329)
TOR	12/2021		2,094,996		238,236,267	0		(5,230)
UAG	11/2021	JPY	79,824,569	\$	702,906	2,844		0
UAG	11/2021	\$	53,821	JPY	6,000,000	0		(1,201)
UAG	12/2021		703,052		79,824,569	0		(2,845)
						\$ 29,009	\$	(221,560)
Total Forwar	d Foreign Currency Contr	acts			_	\$ 29,064	\$	(221,560)

(B) ピムコ バミューダ インカム ファンド (M) (2021年10月31日現在)

(2321 10)	額面金額	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 11: Bank Loan obligations 4.8%	B.5%	
AAdvantage Loyality IP Ltd.		
5.500% due 04/20/2028	\$ 7,103	\$ 7,40
Air Canada	4.000	4.05
4.250% due 08/11/2028 Altica France S.A.	4,800	4,85
4.125% due 08/14/2026	4,669	4,66
Aramark Intermediate HoldCo Corp		,,
1.837% due 03/11/2025	933	91
Avantor Funding, Inc.	100	100
2.500% due 11/21/2024 Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC	126	126
2.250% due 02/12/2027	7,056	7,00
Axalta Coating Systems Dutch Hol		
1.882% due 06/01/2024	396	39
Azalea TopCo, Inc. 3.587-3.629% due 07/24/2026	2,269	2,25
Bausch Health Cos., Inc.	2,203	2,20
2.837% due 11/27/2025	1,164	1,163
3.087% due 06/02/2025	673	672
Boeing Co.	0.015	0.011
1.366% due 02/07/2022 Caesars Resort Collection LLC	2,315	2,31
2.837% due 12/23/2024	14,482	14,430
3.587% due 07/21/2025	9,837	9,860
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
3.087% due 10/30/2026	197	196
Carnival Corp. 3.750% due 06/30/2025 EU	R 10,966	12,68
	\$ 22,626	22,60
4.000% due 10/18/2028	8,009	8,010
Cengage Learning, Inc.		40.50
5.750% due 06/29/2026 Charter Communications Operating	18,461	18,59
1.840% due 02/01/2027	5,443	5,41
Commscope, Inc.		76.50
3.337% due 04/06/2026	3,920	3,874
Cornerstone Building Brands, Inc. 3.750% due 04/12/2028	0.001	2.00
Dell International LLC	2,801	2,802
2.000% due 09/19/2025	1,773	1,774
DIRECTV Financing LLC		
5.750% due 07/22/2027	7,500	7,51
Envision Healthcare Corp. 3.837% due 10/10/2025	16,422	13,630
Forest City Enterprises LP	10,422	10,000
3.587% due 12/08/2025	1,460	1,444
Golden Nugget, Inc.		
3.250% due 10/04/2023 GreenSky Holdings LLC	27	2
3.375% due 03/31/2025	4,729	4,71
Hertz Corp.	.,	
4.000% due 06/30/2028	1,711	1,719
Hilton Worldwide Finance LLC	0.745	0.000
1.839% due 06/22/2026 Icon PLC	9,745	9,68
3.000% due 07/03/2028	9,377	9,38
iHeartCommunications, Inc.	0,017	5,00
3.087% due 05/01/2026	132,910	132,103
Intelsat Jackson Holdings S.A.	00.0:-	
3.600-5.750% due 10/13/2022 (b)	23,345	23,60
8.000% due 11/27/2023 8.625% due 01/02/2024	14,449 10,100	14,60 10,24
lqvia, Inc.	10,100	10,24
1.837% due 01/17/2025	3,641	3,642
Lealand Finance Co. BV		
1.087-3.00% due 06/30/2025	576	272
3.087% due 06/30/2024	261	15.

	額面(単位	金額: 千)	E (単化	侍価 立:千)
LifePoint Health, Inc.				
3.837% due 11/16/2025 Lumen Technologies, Inc.	\$	1,038	\$	1,037
2.337% due 03/15/2027 Marriott Ownership Resorts, Inc		2,353		2,329
1.837% due 08/29/2025 Mauser Packaging Solutions Hol		1,133		1,114
3.337% due 04/03/2024	uning Go.	373		364
Nielsen Finance LLC 2.086% due 10/04/2023		275		275
Nouryon Finance BV 2.839% due 10/01/2025		3,466		3,445
Pacific Gas & Electric Co. 2.375% due 01/03/2022		6,752		6,701
Parexel International Corp. 2.837% due 09/27/2024		1,943		1,942
PetSmart LLC		1,845		1,942
4.500% due 02/11/2028 Pug LLC		2,693		2,700
3.587% due 02/12/2027		796		782
Scientific Games International, I 2.837% due 08/14/2024	nc.	3,690		3,680
Segua Mezzanine Holdings LLC		3,090		3,000
0.000-11.750% due 04/28/2024		678		678
7.750% due 11/28/2023		12,268		12,391
10.000% due 07/23/2025		18,867		19,668
Serta Simmons Bedding LLC 4.500% due 11/08/2023		190		128
Sigma Holdco BV				
	EUR	3,670		4,121
Sinclair Television Group, Inc. 2.590% due 09/30/2026	\$	1,171		1,157
SkyMiles IP Ltd.	÷	1,171		
4.750% due 10/20/2027 Sotera Health Holdings LLC		700		746
3.250% due 12/11/2026		3,362		3,354
SS&C Technologies Holdings, In	C.	0,002		0,001
1.837% due 04/16/2025		3,397		3,366
Sunshine Luxembourg VII Sarl 4.500% due 10/01/2026		4,061		4,062
Syniverse Holdings, Inc.		05 407		05.540
6.000% due 03/09/2023 TransDigm, Inc.		35,487		35,513
2.337% due 08/22/2024		299		297
2.337% due 05/30/2025		2,294		2,270
2.337% due 12/09/2025		10,130		10,016
U.S. Renal Care, Inc.				
5.125% due 06/26/2026		2,173		2,164
Uber Technologies, Inc.		1,300		1,302
3.587% due 04/04/2025 3.587% due 02/25/2027		9,948		9,961
United AirLines, Inc.		0,040		0,001
4.500% due 04/21/2028		7,264		7,372
Univision Communications, Inc. 3.750% due 03/15/2024		4C 017		AC 001
Westmoreland Coal Co.	3	46,017		46,021
15.000% due 03/15/2029		756		227
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 AS 2.504% due 02/09/2022 (I)		TEL 45,000		44,962
Windstream Services II LLC				
7.250% due 09/21/2027 Wyndham Hotels & Resorts, Inc.		1,116		1,122
1.837% due 05/30/2025		2,425		2,410
Zayo Group Holdings, Inc. 3.087% due 03/09/2027		9,264		9,133
Total Bank Loan Obligations				611,550
(Cost \$603,943)				

	額(単化	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
CORPORATE BONDS & NOTES :	27.1%		
BANKING & FINANCE 10.7%			
AGFC Capital Trust I			
1.874% due 01/15/2067	\$	2,200	\$ 1,299
AIB Group PLC			
2.875% due 05/30/2031	EUR	6,600	8,063
4.263% due 04/10/2025	\$	1,960	2,085
6.250% due 06/23/2025 (c)(d)	EUR	2,461	3,183
Ally Financial, Inc.			
8.000% due 11/01/2031	\$	2,889	4,135
Alpha Bank S.A.			
2.500% due 02/05/2023	EUR	3,450	4,109
Army Hawaii Family Housing Tr			
0.490% due 06/15/2050	\$	8,100	5,939
Aroundtown S.A.			
5.375% due 03/21/2029		11,300	13,108
Atrium European Real Estate Lt			
3.000% due 09/11/2025	EUR	3,300	3,948
3.625% due 10/17/2022		350	414
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2.528% due 11/18/2027	\$	47,992	47,146
Banca Monte dei Paschi di Sien			
1.875% due 01/09/2026	EUR	1,400	1,605
2.625% due 04/28/2025		400	469
3.625% due 09/24/2024		700	834
4.000% due 07/10/2022		200	234
Banco Bradesco S.A.			
2.850% due 01/27/2023	\$	4,714	4,773
Banco BTG Pactual S.A.			
4.500% due 01/10/2025		4,400	4,477
Banco de Credito del Peru			
4.650% due 09/17/2024	PEN	16,400	4,032
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% due 05/08/2049 (e)	EUR	3,100	628
Banco Santander S.A.			
4.750% due 03/19/2025 (c)(d)		4,200	5,031
Bank of Ireland Group PLC			
7.500% due 05/19/2025 (c)(d)		15,057	20,326
Bank of Nova Scotia			
4.900% due 06/04/2025 (c)(d)	\$	1,681	1,798
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (c)		5,281	5,629
Barclays PLC			
3.250% due 02/12/2027	GBP	13,583	19,710
4.375% due 03/15/2028 (c)(d)	\$	3,400	3,353
4.972% due 05/16/2029		2,600	3,006
5.875% due 09/15/2024 (c)(d)	GBP	4,000	5,729
6.125% due 12/15/2025 (c)(d)	\$	7,700	8,468
6.375% due 12/15/2025 (c)(d)	GBP	2,150	3,199
7.125% due 06/15/2025 (c)(d)	001	5,200	7,888
7.250% due 03/15/2023 (c)(d)		16,760	24,237
7.750% due 09/15/2023 (c)(d)	\$	14,570	15,860
7.875% due 03/15/2022 (c)(d)	٧	1,200	1,228
7.875% due 09/15/2022 (c)(d)	GBP	8,053	11,611
8.000% due 06/15/2024 (c)(d)	\$	9,800	10,933
BGC Partners, Inc.		1.404	1 545
3.750% due 10/01/2024		1,464	1,545
4.375% due 12/15/2025		1,700	1,826
BOC Aviation Ltd.		1.000	1.007
1.257% due 09/26/2023		1,900	1,907
CA Immobilien Anlagen AG	FLID	0.000	4 400
1.000% due 10/27/2025	EUR	3,800	4,462
CBRE Global Investors Open-End European Core Fund	iea rur	iu SUA SII	PAN-911 Lau
		13,300	15 105
0.900% due 10/12/2029		13,300	15,125
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	\$	300	278
4.450% due 08/17/2026 CIT Bank N.A.	Þ	300	2/8
2.969% due 09/27/2025		2,800	2,888
2.50370 000 03/2/12020		2,000	2,000

	額面(単位	i金額 i:千)	時価 (単位:千)		額(単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)		額(単化	面金額 立:千)		寺価 立:千)
CIT Group, Inc.				6.500% due 03/23/2028 (c)(d)	\$	10,070	\$ 11,254	Sabra Health Care LP				
5.000% due 08/15/2022	\$	8,006	\$ 8,266	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.				3.900% due 10/15/2029	\$	410	\$	430
5.000% due 08/01/2023		3,627	3,854	4.750% due 04/27/2027		600	586	Santander Holdings USA, Inc.				
Cooperatieve Rabobank UA				4.950% due 11/07/2047		700	606	4.400% due 07/13/2027		1,284		1,429
3.250% due 12/29/2026 (c)(d)	EUR	600	708	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.				4.500% due 07/17/2025		3,000		3,286
Corestate Capital Holding S.A.			20.000	3.375% due 02/24/2030		700	623	Santander UK Group Holdings	PLC	70 100		2 227
3.500% due 04/15/2023 (n)		39,300	38,486	3.625% due 09/30/2030		500	444	3.823% due 11/03/2028		3,400		3,671
Country Garden Holdings Co. Ltd		4 000	4.070	3.875% due 11/13/2029		500	464	6.750% due 06/24/2024 (c)(d)	GBP	16,610		24,787
3.125% due 10/22/2025	\$	1,800	1,679	IMMOFINANZ AG				7.375% due 06/24/2022 (c)(d)		7,500		10,588
3.875% due 10/22/2030		1,000	920	2.500% due 10/15/2027	EUR	28,500	34,501	Sberbank of Russia Via SB Ca				10 5 47
CPI Property Group S.A.	FUD	7 000	0.770	2.625% due 01/27/2023 (n)		9,600	11,376	6.125% due 02/07/2022	\$	10,400		10,547
1.500% due 01/27/2031 2.750% due 05/12/2026	EUR	7,900 4,800	8,770 5,993	InCaps Funding I Ltd.	Ś	11 015	10.000	Sitka Holdings LLC 5.250% due 07/06/2026		16,995		17,292
4.750% due 03/08/2023	\$	15,100	15,838	2.120% due 06/01/2033 ING Groep NV	ş	11,315	10,636	SL Green Realty Corp.		10,990		17,232
Credit Agricole S.A.	٧	10,100	10,000	5.750% due 11/16/2026 (c)(d)		7,600	8,257	4.500% due 12/01/2022		1,350		1,390
7.875% due 01/23/2024 (c)(d)		296	328	International Lease Finance Cor		7,000	0,237	Societe Generale S.A. (c)(d)		1,000		1,000
Credit Suisse AG		200	020	8.625% due 01/15/2022	μ.	3,201	3,252	6.750% due 04/06/2028		1,511		1,689
6.500% due 08/08/2023 (c)		10,885	11,873	Kennedy Wilson Europe Real Est	ate Lt		0,202	7.375% due 10/04/2023		8,200		8,831
Credit Suisse Group AG				3.250% due 11/12/2025	EUR	1,400	1,724	Starwood Property Trust, Inc.		-1		-,
3.091% due 05/14/2032		250	255	Legal & General Group PLC		.,	.,	5.000% due 12/15/2021		214		214
3.869% due 01/12/2029		31,650	34,258	5.625% due 03/24/2031 (c)(d)	GBP	1,910	2,877	Summit Properties Ltd.				
4.194% due 04/01/2031		250	277	Lloyds Banking Group PLC (c)(d)				2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100		1,247
4.282% due 01/09/2028		1,500	1,645	4.947% due 06/27/2025	EUR	2,011	2,539	Sunac China Holdings Ltd.		0.000		
6.375% due 08/21/2026 (c)(d)		546	596	5.125% due 12/27/2024	GBP	1,400	1,996	7.000% due 07/09/2025	\$	800		575
7.250% due 09/12/2025 (c)(d)		1,100	1,221	7.500% due 06/27/2024	\$	2,700	2,990	Svenska Handelsbanken AB (d)(d)			
7.500% due 07/17/2023 (c)(d)		6,700	7,139	7.500% due 09/27/2025		7,700	8,841	4.375% due 03/01/2027		4,200		4,400
7.500% due 12/11/2023 (c)(d)		400	437	7.625% due 06/27/2023	GBP	10,711	15,728	4.750% due 03/01/2031		6,600		6,917
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl				7.875% due 06/27/2029		4,600	7,933	Tesco Property Finance 2 PLC				
2.125% due 11/19/2025	EUR	7,366	8,788	MDGH GMTN RSC Ltd.				6.052% due 10/13/2039	GBP	4,511		8,067
CTP NV				3.950% due 05/21/2050	\$	3,500	3,990	Tesco Property Finance 3 PLC				
1.250% due 06/21/2029		7,500	8,592	MPT Operating Partnership LP				5.744% due 04/13/2040		161		288
1.500% due 09/27/2031		8,200	9,285	3.692% due 06/05/2028	GBP	2,400	3,483	Tesco Property Finance 4 PLC		000		700
CyrusOne LP				Nationwide Building Society				5.801% due 10/13/2040		392		706
1.450% due 01/22/2027		1,500	1,746	3.960% due 07/18/2030	\$	5,600	6,189	Tesco Property Finance 6 PLC		0.505		4 400
Deutsche Bank AG				4.302% due 03/08/2029		12,500	13,954	5.411% due 07/13/2044 TP ICAP Ltd.		2,535		4,480
0.750% due 02/17/2027		12,100	13,996	5.750% due 06/20/2027 (c)(d)	GBP	6,850	10,254	5.250% due 05/29/2026		3,300		5,138
1.375% due 02/17/2032		20,300	23,469	5.875% due 12/20/2024 (c)(d)		1,600	2,374	U.S. Capital Funding VI Ltd.		0,000		0,100
1.750% due 11/19/2030		20,100	24,213	NatWest Group PLC		17.000	40.000	0.401% due 07/10/2043	\$	25,621		22.674
3.035% due 05/28/2032 (I)	\$	700	708	4.445% due 05/08/2030	\$	17,600	19,988	UBS Group AG (c)(d)		20,021		22,011
3.547% due 09/18/2031		7,400	7,836	4.600% due 06/28/2031 (c)(d) 5.076% due 01/27/2030		4,600 16,500	4,543 19,327	5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200		3,761
3.961% due 11/26/2025		13,460	14,399	6.000% due 12/29/2025 (c)(d)			19,610	7.000% due 02/19/2025	\$	200		225
EPR Properties 4.500% due 06/01/2027		3,650	3,928	8.000% due 08/10/2025 (c)(d)		17,700 12,660	14,860	UniCredit SpA				
4.750% due 12/15/2026		256	278	Navient Corp.		12,000	14,000	7.830% due 12/04/2023		72,590		82,389
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,240	5.625% due 08/01/2033		1,468	1,395	9.250% due 06/03/2022 (c)(d)	EUR	900		1,094
Fairfax Financial Holdings Ltd.		1,102	1,240	6.500% due 06/15/2022		4,990	5,140	Unique Pub Finance Co. PLC				
4.250% due 12/06/2027	CAD	4,500	3,855	Newmark Group, Inc.		1,000	0,110	7.395% due 03/28/2024	GBP	1,599		2,319
4.625% due 04/29/2030	\$	1,556	1,746	6.125% due 11/15/2023		2,334	2,524	Uniti Group LP				
4.850% due 04/17/2028		1,456	1,651	Omega Healthcare Investors, Inc	: .	-,	_,	6.500% due 02/15/2029	\$	2,280		2,310
GE Capital Funding LLC		1,100	1,001	3.625% due 10/01/2029		1,682	1,760	7.875% due 02/15/2025		19,582		20,619
4.400% due 05/15/2030		16,400	19,179	OneMain Finance Corp.				VICI Properties LP				
GLP Capital LP				5.625% due 03/15/2023		29,772	31,349	3.500% due 02/15/2025		4,784		4,874
5.250% due 06/01/2025		650	722	6.125% due 05/15/2022		15,903	16,281	3.750% due 02/15/2027		4,866		5,006
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,599	6.125% due 03/15/2024		2,832	3,016	4.125% due 08/15/2030		5,684		5,975
Goodman U.S. Finance Three LL	C			6.875% due 03/15/2025		3,019	3,374	4.250% due 12/01/2026		3,600		3,733
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,503	Park Aerospace Holdings Ltd.				4.625% due 12/01/2029		3,600		3,845
Growthpoint Properties Interna	tional P	ty Ltd.		4.500% due 03/15/2023		9,522	9,921	Voyager Aviation Holdings LL	·	4.404		4.000
5.872% due 05/02/2023		1,600	1,689	5.500% due 02/15/2024		575	623	8.500% due 05/09/2026		4,421		4,063
Horse Gallop Finance Ltd.				Preferred Term Securities XVIII	Ltd.					-	1,0	359,246
3.250% due 05/30/2022		10,200	10,321	0.496% due 09/23/2035		145	141	INDUSTRIALS 7.6%				
Host Hotels & Resorts LP		000	2.0	Preferred Term Securities XXIV	Ltd.	0.17	00-	AA Bond Co. Ltd.				
4.000% due 06/15/2025		200	213	0.416% due 03/22/2037		917	825	2.875% due 01/31/2022	GBP	745		1,021
HSBC Holdings PLC		2 200	0.000	0.496% due 03/22/2037		4,830	4,154	5.500% due 07/31/2027		855		1,325
2.848% due 06/04/2031	CDD	3,300	3,355	Preferred Term Securities XXV	Lta.	25 155	22.200	Air Canada		0.500		0.504
3.000% due 05/29/2030	GBP	3,700	5,316	0.406% due 06/22/2037 Preferred Term Securities XXVI	Ltd	25,155	22,262	3.875% due 08/15/2026	\$ N Doos T	2,500		2,534
3.973% due 05/22/2030	\$ EUR	14,100	15,431	0.416% due 09/22/2037	Ltd.	28,337	26,070	Alaska Airlines 2020-1 Class	rass-T		ust	4 200
4.750% due 07/04/2029 (c)(d)	GBP	2,800 6,800	3,537 10,088	0.410% due 09/22/2037 QNB Finance Ltd.		20,00/	20,070	4.800% due 08/15/2027 Amdocs Ltd.		3,940		4,383
5.875% due 09/28/2026 (c)(d)		6,600	8,261	1.274% due 02/12/2022		66,400	66,586	2.538% due 06/15/2030		5,300		5,296
6.000% due 09/29/2023 (c)(d)	EUR											

	額面金額(単位:千)	時価 (単位:千)		額(単化	面金額 位:千)	時価 (単位:千)		額回(単化	面金額 立:千)	時価 (単位:千)
American Airlines 2017-2 Class			Ford Foundation				5.500% due 06/01/2050	\$	2,100	\$ 2,817
3.350% due 10/15/2029	\$ 389	\$ 399	2.415% due 06/01/2050	\$	1,285	\$ 1,262	Marriott International, Inc.			
American Airlines, Inc.			2.815% due 06/01/2070		2,070	2,113	4.625% due 06/15/2030		516	588
5.750% due 04/20/2029	2,712	2,922	Ford Motor Credit Co. LLC				Marriott Ownership Resorts, I	nc.		
Arconic Corp.		4.005	0.177% due 11/15/2023	EUR	200	230	6.125% due 09/15/2025		650	683
6.000% due 05/15/2025	1,017	1,065	1.198% due 08/03/2022	\$	200	200	Massachusetts Institute of Te	chnology		00
Atlantia SpA 1.875% due 02/12/2028	EUR 10,200	12,236	1.360% due 02/15/2023	FUD	600	601	4.678% due 07/01/2114		65	98
Boeing Co.	EUR 10,200	12,230	1.744% due 07/19/2024	EUR	10,300	12,128	5.600% due 07/01/2111		103	185
3.600% due 05/01/2034	\$ 100	105	2.330% due 11/25/2025		2,950	3,531	Melco Resorts Finance Ltd. 4.875% due 06/06/2025		400	396
5.040% due 05/01/2027	6,299	7,155	2.386% due 02/17/2026 2.700% due 08/10/2026	\$	1,000	1,200 1,600	5.375% due 12/04/2029		5,200	5,122
5.150% due 05/01/2030	9,825	11,468	2.979% due 08/03/2022	٩	1,600 5,600	5,650	Memorial Sloan-Kettering Can	cer Cent		0,122
5.705% due 05/01/2040	15,535	19,971	3.021% due 03/06/2024	EUR	9,400	11,372	2.955% due 01/01/2050		1,700	1,756
5.805% due 05/01/2050	12,129	16,651	3.087% due 01/09/2023	\$	11,400	11,610	MGM China Holdings Ltd.		More	
5.930% due 05/01/2060	18,015	25,389	3.096% due 05/04/2023		4,900	4,986	5.250% due 06/18/2025		4,500	4,456
Bombardier, Inc.			3.250% due 09/15/2025	EUR	29,099	35,994	Micron Technology, Inc.			
7.500% due 12/01/2024	6,008	6,263	3.264% due 01/07/2022	\$	4,920	4,932	4.663% due 02/15/2030		3,365	3,845
7.500% due 03/15/2025	274	282	3.339% due 03/28/2022		800	806	5.327% due 02/06/2029	_	2,532	2,990
7.875% due 04/15/2027	6,256	6,512	3.350% due 11/01/2022		12,100	12,299	Mitchells & Butlers Finance PI	.C	404	400
British Airways 2019-1 Class AA			3.370% due 11/17/2023		600	617	0.566% due 12/15/2030	GBP	494 923	466
3.300% due 12/15/2032 Broadcom, Inc.	95	98	3.375% due 11/13/2025		4,100	4,218	6.013% due 12/15/2028 Nissan Motor Acceptance Co. I		923	1,376
2.450% due 02/15/2031	10,500	10,165	3.550% due 10/07/2022		8,555	8,694	1.012% due 01/13/2022	\$	200	200
2.600% due 02/15/2033	300	289	3.664% due 09/08/2024		1,500	1,554	Nissan Motor Co. Ltd.	*	200	200
3.137% due 11/15/2035	8,450	8,314	3.810% due 01/09/2024		5,700	5,907	2.652% due 03/17/2026	EUR	13,100	16,275
3.187% due 11/15/2036	1,183	1,164	3.815% due 11/02/2027		2,600	2,701	3.522% due 09/17/2025	\$	8,300	8,735
3.419% due 04/15/2033	1,667	1,723	4.063% due 11/01/2024		2,200	2,310	4.345% due 09/17/2027		8,700	9,440
3.469% due 04/15/2034	8,092	8,355	4.125% due 08/17/2027		700	744	4.810% due 09/17/2030		450	500
4.110% due 09/15/2028	13,365	14,741	4.140% due 02/15/2023 4.250% due 09/20/2022		5,700 4,200	5,861 4,301	NMG Holding Co., Inc.			
4.150% due 11/15/2030	12,521	13,773	4.389% due 01/08/2026		2,600	2,785	7.125% due 04/01/2026		11,900	12,513
4.300% due 11/15/2032	12,473	13,900	4.535% due 03/06/2025	GBP	18,765	27,140	Oracle Corp.			
Caesars Entertainment, Inc.			4.542% due 08/01/2026	\$	1,400	1,509	3.850% due 04/01/2060		1,835	1,920
6.250% due 07/01/2025	17,006	17,909	4.687% due 06/09/2025		1,100	1,177	4.000% due 07/15/2046		514	556
Caesars Resort Collection LLC	0.700	0.040	5.125% due 06/16/2025		4,100	4,454	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc 7.250% due 02/01/2028	•	934	996
5.750% due 07/01/2025	2,700	2,840	5.584% due 03/18/2024		2,700	2,913	7.375% due 06/01/2025		382	402
Carnival Corp. 4.000% due 08/01/2028	14,100	14 110	5.596% due 01/07/2022		7,400	7,463	PeaceHealth Obligated Group		302	402
Centene Corp.	14,100	14,118	Fortress Transportation & Infra	structu	ire Investo		3.218% due 11/15/2050		3,100	3,304
4.250% due 12/15/2027	1,462	1,533	6.500% due 10/01/2025		7,563	7,792	PetSmart, Inc.		0,.00	3,00
4.625% due 12/15/2029	1,880	2,030	Fraport AG Frankfurt Airport Se				4.750% due 02/15/2028		2,800	2,881
Citrix Systems, Inc.	1,000	2,000	1.875% due 03/31/2028	EUR	9,788	11,733	QVC, Inc.			
3.300% due 03/01/2030	1,586	1,610	General Electric Co.		10	10	5.950% due 03/15/2043		5,293	5,511
Clear Channel International BV			6.875% due 01/10/2039 Greene King Finance PLC	\$	12	18	Roadster Finance DAC			
6.625% due 08/01/2025	4,250	4,432	1.870% due 12/15/2034	GBP	4,156	4,813	2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000	1,223
Community Health Systems, Inc.			3.593% due 03/15/2035	ODI	2,125	3,061	Rolls-Royce PLC	GBP	448	619
4.750% due 02/15/2031	30,600	30,640	4.064% due 03/15/2035		611	907	3.375% due 06/18/2026 4.625% due 02/16/2026	EUR	9,538	12,285
5.625% due 03/15/2027	37,147	38,919	5.106% due 03/15/2034		149	233	5.750% due 10/15/2027	GBP	7,299	11,145
6.000% due 01/15/2029	5,830	6,143	Hilton Domestic Operating Co.,	Inc.			5.750% due 10/15/2027	\$	1,168	1,294
6.625% due 02/15/2025 8.000% due 03/15/2026	28,950 11,418	30,144	3.625% due 02/15/2032	\$	6,600	6,448	Royal Caribbean Cruises Ltd.	*	1,100	1,204
CoStar Group, Inc.	11,410	12,060	4.000% due 05/01/2031		1,100	1,107	9.125% due 06/15/2023		2,800	3,044
2.800% due 07/15/2030	2,000	2,028	IHO Verwaltungs GmbH (f)				10.875% due 06/01/2023		7,622	8,537
CVS Pass-Through Trust	2,000	2,020	3.625% due 05/15/2025	EUR	2,700	3,175	11.500% due 06/01/2025		7,300	8,317
5.773% due 01/10/2033	148	177	6.000% due 05/15/2027	\$	3,520	3,656	Russian Railways Via RZD Cap			
7.507% due 01/10/2032	602	751	6.375% due 05/15/2029 IMCD NV		2,159	2,337	7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	11,514
CVS Pass-Through Trust Series			2.500% due 03/26/2025	EUR	1,500	1,823	Sabine Pass Liquefaction LLC			0.000
8.353% due 07/10/2031	602	775	Imperial Brands Finance PLC	LUII	1,000	1,023	4.500% due 05/15/2030	\$	5,613	6,399
Delta Air Lines, Inc.			3.500% due 07/26/2026	\$	2,400	2,549	Sands China Ltd. 2.850% due 03/08/2029		2,500	2,349
3.625% due 03/15/2022	920	927	Indian Railway Finance Corp. Lt		2,100	2,010	3.250% due 08/08/2031		2,300	2,065
4.750% due 10/20/2028	100	111	3.249% due 02/13/2030	per C	1,900	1,921	3.800% due 01/08/2026		2,800	2,821
7.000% due 05/01/2025 Enable Midstream Partners LP	8,926	10,419	InterContinental Hotels Group F	PLC			4.375% due 06/18/2030		2,700	2,765
4.950% due 05/15/2028	424	474	3.375% due 10/08/2028	GBP	5,500	7,953	5.125% due 08/08/2025		4,500	4,789
Energy Transfer LP	724	474	IQVIA, Inc.				5.400% due 08/08/2028		5,200	5,624
5.875% due 03/01/2022	450	452	2.875% due 09/15/2025	EUR	400	467	Six Flags Theme Parks, Inc.		,	
Exela Intermediate LLC	.00		JetBlue 2020-1 Class A Pass-Th			7 770	7.000% due 07/01/2025		921	980
10.000% due 07/15/2023	880	738	4.000% due 11/15/2032 Kraft Heinz Foods Co.	\$	7,061	7,773	Surgery Center Holdings, Inc.			
Expedia Group, Inc.			3.875% due 05/15/2027		5,592	6,066	10.000% due 04/15/2027		400	430
4.625% due 08/01/2027	3,700	4,144	4.250% due 03/01/2031		4,862	5,495	Syngenta Finance NV	FUE	05.000	04.44
6.250% due 05/01/2025	2,939	3,358			.,,	9,.00	3.375% due 04/16/2026	EUR	25,000	31,414

	額(単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)		額(単	面金額 位:千)	明 (単代	寺価 立:千)		額(単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
4.441% due 04/24/2023	\$	5,300	\$ 5,521	Charter Communications Operat					3.300% due 03/15/2027	\$	3,838	\$ 3,946
4.892% due 04/24/2025		800	867	3.900% due 06/01/2052	\$	10,000	\$	10,133	3.300% due 12/01/2027		14,666	15,024
5.182% due 04/24/2028		1,800	2,013	3.950% due 06/30/2062		3,500		3,433	3.300% due 08/01/2040		1,542	1,457
Tenet Healthcare Corp.		1,000	2,010	4.400% due 12/01/2061		9,500		10,102	3.400% due 08/15/2024		6,570	6,803
4.625% due 07/15/2024		69	70	4.800% due 03/01/2050		3,818		4,345	3.450% due 07/01/2025		12,102	12,620
Teva Pharmaceutical Finance	Co RV	00	,0	China Resources Gas Group Ltd.		0,010		7,070	3.500% due 06/15/2025		8,068	8,455
3.650% due 11/10/2021	00. DV	900	901	4.500% due 04/05/2022		400		406				6,854
Teva Pharmaceutical Finance	IV RV	300	301	Constellation Oil Services Holdi	nn S A			400	3.500% due 08/01/2050		7,200	
3.650% due 11/10/2021	IV DV	418	419	10.000% due 11/09/2024 (f)	ily J.A.	951		277	3.750% due 02/15/2024		10,188	10,614
Teva Pharmaceutical Finance	Netherla		410	Corning, Inc.		001		211	3.750% due 07/01/2028		13,613	14,280
1.250% due 03/31/2023	EUR	1,800	2.078	5.450% due 11/15/2079		1,291		1,736	3.750% due 08/15/2042		418	397
3.250% due 04/15/2022	LUII	12,900	15,004	DIRECTV Holdings LLC		1,201		1,700	3.850% due 11/15/2023		1,830	1,896
6.000% due 01/31/2025		2,700	3,364	5.875% due 08/15/2027		6,000		6,227	3.950% due 12/01/2047		1,900	1,879
Times Square Hotel Trust		2,700	3,304	FirstEnergy Corp.		0,000		0,221	4.000% due 12/01/2046		3,144	3,129
8.528% due 08/01/2026	Ś	1,296	1,393	3.400% due 03/01/2050		300		298	4.250% due 08/01/2023		3,735	3,891
Travel + Leisure Co.	٧	1,230	1,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Cap	ital C			200	4.250% due 03/15/2046		5,219	5,316
4.250% due 03/01/2022		115	115	4.375% due 09/19/2022	itai o.,	11,935		12,285	4.300% due 03/15/2045		2,800	2,838
6.000% due 04/01/2027		1,464	1,594	6.000% due 11/27/2023		28,785		31,395	4.450% due 04/15/2042		4,333	4,419
Triumph Group, Inc.		1,404	1,004	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S	2 A	20,700		01,000	4.500% due 07/01/2040		39,210	40,863
6.250% due 09/15/2024		1,541	1,541	2.250% due 11/22/2024	EUR	100		120	4.500% due 12/15/2041		743	745
0.250% due 09/15/2024 U.S. Renal Care, Inc.		1,041	1,041	2.949% due 01/24/2024	LUIT	450		548	4.550% due 07/01/2030		49,595	54,066
10.625% due 07/15/2027		1,282	1,331	4.950% due 03/23/2027	\$	1,800		1,983	4.600% due 06/15/2043		1,794	1,839
Uber Technologies, Inc.		1,202	1,331		Ŷ				4.650% due 08/01/2028		100	109
4.500% due 08/15/2029		3,365	3,393	4.950% due 02/06/2028		1,000		1,102	4.750% due 02/15/2044		2,707	2,803
				5.150% due 02/11/2026		5,700		6,274	4.950% due 07/01/2050		25,950	28,759
7.500% due 05/15/2025		571	609	6.510% due 03/07/2022		6,638		6,770	Petrobras Global Finance BV			
United Airlines 2020-1 Class	A Pass-II			7.288% due 08/16/2037		500		676	6.250% due 12/14/2026	GBP	6,234	9,528
5.875% due 10/15/2027		18,969	21,261	8.625% due 04/28/2034		2,372		3,420	6.625% due 01/16/2034		2,900	4,494
United Airlines, Inc.		1.000	1.040	Gazprom PJSC Via Gaz Finance					Petroleos de Venezuela S.A. (e)			
4.375% due 04/15/2026		1,200	1,243	1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800		36,674	5.375% due 04/12/2027	\$	11,932	626
Vale Overseas Ltd.		0.000	0.044	2.950% due 04/15/2025		5,000		6,128	5.500% due 04/12/2037		10,372	545
3.750% due 07/08/2030		2,200	2,241	2.950% due 01/27/2029	\$	23,200		22,716	6.000% due 05/16/2024		8,283	435
6.250% due 08/10/2026		3,616	4,198	Helmerich & Payne, Inc.					6.000% due 11/15/2026		13,183	692
6.875% due 11/21/2036		1,207	1,580	2.900% due 09/29/2031		9,500		9,467	9.000% due 11/17/2021		400	21
6.875% due 11/10/2039		951	1,255	iHeartCommunications, Inc.					9.750% due 05/17/2035		4,730	248
Venture Global Calcasieu Pas	S LLG	0.000	0.000	4.750% due 01/15/2028		60,140		60,596	Petroleos Mexicanos		1,7 00	2.10
3.875% due 08/15/2029		3,600	3,668	6.375% due 05/01/2026		9,272		9,655	2.750% due 04/21/2027	EUR	1,200	1,303
4.125% due 08/15/2031		3,500	3,627	8.375% due 05/01/2027		8,256		8,803	5.350% due 02/12/2028	\$	880	880
VOC Escrow Ltd.		4 400	4.000	Intelsat Connect Finance S.A.		121222			5.950% due 01/28/2031		23,330	22,999
5.000% due 02/15/2028		1,100	1,093	9.500% due 02/15/2023 (e)		3,960		997	6.490% due 01/23/2027		6,170	6,567
Western Midstream Operating	J LP	4.040	1.040	Intelsat Jackson Holdings S.A. (e)				6.500% due 03/13/2027		9,282	9,907
2.222% due 01/13/2023		1,048	1,040	5.500% due 08/01/2023		12,486		6,290	6.500% due 01/23/2029		21,284	22,207
Wynn Las Vegas LLC		4 700	4 700	8.000% due 02/15/2024		7,115		7,284	6.750% due 09/21/2047		390	346
5.250% due 05/15/2027		1,700	1,726	8.500% due 10/15/2024		57,550		29,710	6.840% due 01/23/2030		31,836	33,346
Wynn Macau Ltd.		0.000	0.500	9.750% due 07/15/2025		29,732		14,978	6.950% due 01/28/2060		7,790	6,925
5.125% due 12/15/2029		2,800	2,528	Intelsat Luxembourg S.A.								2,326
5.500% due 01/15/2026		6,500	6,122	7.750% due 06/01/2049 (e)		20,642		310	7.690% due 01/23/2050 Prosus NV		2,430	2,320
5.500% due 10/01/2027		1,000	933	Level 3 Financing, Inc.					1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	6,273
5.625% due 08/26/2028		1,198_	1,120	3.875% due 11/15/2029		2,218		2,332	3.061% due 07/13/2031	\$	12,400	12,046
		_	957,893	Lumen Technologies, Inc.					Qatar Petroleum	Ŷ	12,400	12,040
UTILITIES 8.8%				4.000% due 02/15/2027		1,238		1,246	3.125% due 07/12/2041		2,450	2,478
Aker BP ASA				Netflix, Inc.					Rio Oil Finance Trust Series 20	1/1 1	2,400	2,470
3.750% due 01/15/2030		1,300	1,390	3.625% due 05/15/2027	EUR	3,900		5,196	9.250% due 07/06/2024	14:1	1,763	1,927
Altice Financing S.A.				3.625% due 06/15/2030		18,776		26,021	Rio Oil Finance Trust Series 20	1/1 2	1,700	1,327
2.250% due 01/15/2025	EUR	1,340	1,498	3.875% due 11/15/2029		8,217		11,512	9.750% due 01/06/2027	14-3	656	768
3.000% due 01/15/2028		2,700	2,971	4.625% due 05/15/2029		7,600		11,051	Rio Oil Finance Trust Series 20	10 1	000	700
4.250% due 08/15/2029		3,510	3,993	4.875% due 06/15/2030	\$	3,100		3,646	8.200% due 04/06/2028	10-1	2,598	2,962
5.750% due 08/15/2029	\$	12,389	12,203	5.375% due 11/15/2029		980		1,183	Southern California Edison Co.		2,000	2,302
Altice France S.A.				Noble Finance Co.					4.875% due 03/01/2049		346	436
8.125% due 02/01/2027		2,744	2,953	11.000% due 02/15/2028 (f)		2,086		2,318	Sprint Communications, Inc.		340	400
AT&T, Inc.				Odebrecht Offshore Drilling Fina	ince Lt				6.000% due 11/15/2022		3,934	4,132
2.250% due 02/01/2032		1,475	1,420	6.720% due 12/01/2022		106		105	Sprint Corp.		0,004	4,102
3.100% due 02/01/2043		12,371	11,966	Oi Movel S.A.					7.125% due 06/15/2024		7,766	8,785
3.300% due 02/01/2052		13,551	13,322	8.750% due 07/30/2026		33,044		34,300	7.625% due 02/15/2025		1,000	1,164
3.500% due 06/01/2041		14,544	15,028	Pacific Gas & Electric Co.		200			7.625% due 03/01/2026		839	1,104
3.500% due 02/01/2061		13,084	12,776	2.100% due 08/01/2027		1,910		1,854	7.875% due 09/15/2023		25,749	28,581
3.650% due 06/01/2051		13,724	14,296	2.500% due 02/01/2031		2,600		2,486	Sprint Spectrum Co. LLC		20,749	20,001
3.850% due 06/01/2060		10,556	11,162	2.950% due 03/01/2026		8,630		8,829	4,738% due 03/20/2025		4,200	4,436
CCO Holdings LLC		.0,000	11,102	3.000% due 06/15/2028		11,288		11,383	5.152% due 03/20/2028			
4.500% due 08/15/2030		1,549	1,579	3.150% due 01/01/2026		15,753		16,227	J. 15270 UUR US/ZU/ZUZO		3,163	3,574
		-	, -	3.250% due 06/15/2023		8,640		8,821				

	額面金額(単位:千)	時価 (単位:千)	額面金名(単位:=	頁 時価 F) (単位: 千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
State Grid Overseas Investment			Commonwealth of Puerto Rico, General Obli	gation Bonds,	3.000% due 12/01/2025	\$ 30	\$ 31
2.750% due 05/04/2022	\$ 1,700	\$ 1,716	Series 2001		3.000% due 10/01/2026	28	29
Systems Energy Resources, Inc.			5.125% due 07/01/2031 (e) \$ 17,3			73	77
2.140% due 12/09/2025	6,100	6,245	Commonwealth of Puerto Rico, General Oblig	gation Bonds,	3.000% due 01/01/2027	289	303
Tencent Holdings Ltd. 3.680% due 04/22/2041	6,100	6,380	Series 2006 (e) 5,000% due 07/01/2031	20 409	3.000% due 02/01/2027	1,772	1,857
T-Mobile USA, Inc.	0,100	0,300		00 496		96 66	101 70
2.250% due 02/15/2026	6.600	6.641	5.250% due 07/01/2026 1,0			253	267
3.375% due 04/15/2029	7,400	7,613		10 601		1,871	1,967
3.500% due 04/15/2031	7,400	7,668	Commonwealth of Puerto Rico, General Obli		3.000% due 09/01/2035	533	558
Topaz Solar Farms LLC			Series 2007 (e)		3 000% due 09/01/2049	238	254
4.875% due 09/30/2039	5,791	6,545		00 691	3.000% due 03/01/2050	23,295	24,555
5.750% due 09/30/2039	8,164	9,927		75 74		27	29
Transocean Guardian Ltd. 5.875% due 01/15/2024	202	198		.00 396 .00 398	3.300% due 09/01/2047	242	257
Transocean Phoenix 2 Ltd.	202	190		10 407	3.300% uue 03/01/2040	77	81
7.750% due 10/15/2024	1,050	1,069	Commonwealth of Puerto Rico, General Oblig		3.300 /0 ddc 03/01/2043	107	113
Transocean Proteus Ltd.	1,000	1,000	Series 2008 (e)	jation bonus,	3.500% due 06/01/2049	1	1
6.250% due 12/01/2024	30	30		00 294	3.500% due 07/01/2049	33 45	35 47
Transocean, Inc.			5.125% due 07/01/2028	30 127	3.500% due 08/01/2049 3.500% due 10/01/2049	14	15
7.250% due 11/01/2025	2,595	2,146	5.500% due 07/01/2032 10,7		3 500% due 12/01/2049	3	3
7.500% due 01/15/2026	1,783	1,438		85 657	3.500% due 01/01/2050	21	22
8.000% due 02/01/2027	3,062	2,343	6.000% due 07/01/2038 4,0		3.500% due 02/01/2050	31	32
United Group BV 3.125% due 02/15/2026	EUR 1,842	2,055	Commonwealth of Puerto Rico, General Oblig	gation Bonds,	3.500% due 03/01/2050	220	233
4.875% due 07/01/2024	565	662	Series 2009 (e) 5.750% due 07/01/2038	50 534	3.500% due 05/01/2050	1,653	1,743
Univision Communications, Inc.	303	002		15 210	3.500% due 06/01/2050	430	455
5.125% due 02/15/2025	\$ 14,429	14.663		00 402	3.500% due 07/01/2050	1,153	1,217
6.625% due 06/01/2027	2,048	2,218	Commonwealth of Puerto Rico, General Obli		3.500% due 10/01/2050	238	251
9.500% due 05/01/2025	1,646	1,784	Series 2011 (e)		3.500% due 12/01/2050	197	209
Valaris Ltd.				85 664		10,499	11,078
8.250% due 04/30/2028 (f)	519	541	5.750% due 07/01/2041 1,5			1,000 9	1,060 9
Verizon Communications, Inc.	0.750	7 000		20 120	4.000% due 12/01/2041	65	69
3.400% due 03/22/2041 Viasat, Inc.	6,750	7,090	Commonwealth of Puerto Rico, General Oblin Series 2012 (e)	gation Bonds,	4.000% due 07/01/2042	77	81
5.625% due 09/15/2025	3.363	3.416	5.000% due 07/01/2023 1,0	110 929		24	25
6.500% due 07/15/2028	3,300	3,469	5.000% due 07/01/2023 1,6 5.000% due 07/01/2041 3,6		4 00004 1 00404 10040	101	109
Windstream Escrow LLC	0,000	0,100		00 734		129	140
7.750% due 08/15/2028	11,607	12,292	5.500% due 07/01/2026 1,5			49	53
Zayo Group Holdings, Inc.			5.500% due 07/01/2039 4,2	15 3,941		361	395
4.000% due 03/01/2027	4,942	4,806	Commonwealth of Puerto Rico, General Obli	gation Bonds,	4.000% due 08/01/2047	5,828	6,283
6.125% due 03/01/2028	1,762	1,722	Series 2014		4.000% due 10/01/2047	336	362
	-	1,119,848	8.000% due 07/01/2035 (e) 13,4		4.000% due 12/01/2047 4.000% due 01/01/2048	84 74	90 79
Total Corporate Bonds & Notes		3,436,987	Golden State, California, Tobacco Securitiza	tion Corp.	4.000% due 02/01/2048	780	840
(Cost \$3,364,296)			Revenue Bonds, Series 2021 2.246% due 06/01/2029 1,6	1,602		9,866	10,576
CONVERTIBLE BONDS & NOTES	0.3%			00 822		6,049	6,475
CBL & Associates HoldCo II LLC			Puerto Rico, Electric Power Authority, Build		4.000% due 09/01/2048	1,773	1,910
7.000% due 11/15/2028 (g)	82	82	Series 2010 (e)		4.000% due 09/01/2049	16,999	18,176
Multiplan Corp.	F 700	4.550		00 769		19,999	21,384
6.000% due 10/15/2027 (c) Nationwide Building Society	5,700	4,552	6.125% due 07/01/2040 3,0		1.000 / 0 000 00/0 1/2000	16	17
	GBP 7,405	19,792	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regent	s Kevenue Bonds,	4.500% due 07/01/2033	31	33
Stichting AK Rabobank Certifica		10,/02	Series 2016 0.839% due 09/25/2056	83 784	4.500% due 05/01/2035	6	7
	EUR 2,946	4,744	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regent:		4.000 /0 006 02/01/2000	2	2
Total Convertible Bonds & Notes		29,170	Series 2017	,,	4.500% due 01/01/2041 4.750% due 06/01/2033	202 184	214 193
(Cost \$25.232)	•	29,170	0.839% due 01/25/2057 7,2	13 7,194	5.000% due 10/01/2035	68	70
			Travis, Texas, Texas Public Finance Authori	y Revenue Bonds	5.000% due 10/01/2035	162	175
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.		110	Series 2014		E 000% due 10/01/2026	6	7
Chicago, Illinois, Build America I 6.630% due 02/01/2035	\$ 655	811	8.250% due 07/01/2024	00 403	5.000% due 05/01/2038	3	3
6.725% due 04/01/2035	310	384	Total Municipal Bonds & Notes	81,706		7	7
7.350% due 07/01/2035	545	693	(Cost \$32,299)		5.500% due 07/01/2033	28	31
Chicago, Illinois, General Obliga			U.S. GOVERNMENT AGENCIES 23.3%		5.500% due 06/01/2035	738	813
5.100% due 06/01/2033	1,010	1,179	Fannie Mae		5.500% due 04/01/2036	1	1
Chicago, Illinois, General Obliga		es 2015	2.500% due 10/01/2022	34 36	5.500% due 11/01/2036	4	4
7.750% due 01/01/2042	130	148	3.000% due 07/01/2023	23 24		14 5	16 5
Chicago, Illinois, General Obliga 7.045% due 01/01/2029	tion Bonds, Seri 315	es 2017 360	3.000% due 11/01/2025	40 42	5.500% due 09/01/2037 5.500% due 02/01/2038	3	4
7.043/0 000 0 1/01/2023	313	300			5.500% due 04/01/2038	17	19
							70

6.000% due 08/01/2031 \$ 6.000% due 06/01/2032 6.000% due 09/01/2039 6.000% due 09/01/2047 6.111% due 05/25/2048 (h) 6.500% due 01/01/2037 6.500% due 01/01/2037 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2031 7.500% due 05/01/2032 Fannie Mae, TBA (g)	面金額 位:千) 25 1 388 8 2,815 3 5	時価 (単位:千) \$ 25 2 427 9 632	Ginnie Mae 4.000% due 06/20/2041 4.000% due 04/20/2047	額面金額(単位:千)	時価 (単位:千)	2.625% due 02/15/2029 (p) 2.750% due 08/15/2047	額面金額 (単位:千) \$ 5,000 2,830	(単位:千) \$ 5,402 3,291
6.000% due 09/01/2039 6.000% due 10/01/2047 6.111% due 505/26/2048 (h) 6.500% due 01/01/2037 6.500% due 10/01/2031 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 09/01/2037 7.500% due 09/01/2032	388 8 2,815 3 5	427 9 632	4.000% due 06/20/2041 4.000% due 04/20/2047		\$ 2		2,830	
6.000% due 10/01/2047 6.111% due 05/25/2048 (h) 6.500% due 10/10/2037 6.500% due 10/01/2037 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.5000% due 09/01/2032	2,815 3 5	9 632	4.000% due 04/20/2047					
6.111% due 05/25/2048 (h) 6.500% due 01/01/2037 6.500% due 10/01/2037 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.500% due 09/01/2032	2,815 3 5	632		2,442	2,617	3.000% due 08/15/2048	155	189
6.500% due 01/01/2037 6.500% due 10/01/2037 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.500% due 09/01/2032	3 5		4.000% due 05/20/2047	43,961	47,062	3.000% due 02/15/2049	77	94
6.500% due 10/01/2037 7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.500% due 09/01/2032	5		4.000% due 06/20/2047	20,833	22,322	3.125% due 05/15/2048	180	225
7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.500% due 09/01/2032		4	4.000% due 07/20/2047	18,616	19,977	U.S. Treasury Notes		
7.000% due 09/01/2031 7.000% due 05/01/2037 7.500% due 09/01/2032	32	5	4.000% due 02/20/2048	13,086	14,042	1.125% due 02/29/2028	318,900	313,936
7.500% due 09/01/2032		32	4.000% due 05/20/2049	47,040	50,125	1.125% due 02/15/2031	773	746
	1	1	4.000% due 02/20/2050	574	609	1.625% due 02/15/2026 (p)	2,200	2,250
Fannie Mae, TBA (g)	7	7	4.000% due 07/20/2050	263	279	2.000% due 02/15/2025 (p)	11,021	11,437
			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	(1) 10 (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1) (1)	20,000	
3.000% due 01/01/2052	26,900	27,997	5.000% due 08/20/2030	219	239	Total U.S. Treasury Obligations	-	1,158,496
3.500% due 12/01/2051	744,350	786,336	5.000% due 05/20/2040	363	395	(Cost \$1,093,770)		
4.000% due 12/01/2051	113,500	121,536	5.000% due 11/20/2040	19	20	MORTGAGE-BACKED SECURITIES	31.5%	
	,	12.7000	5.000% due 04/20/2041	7	8	Accredited Mortgage Loan Trust		
Freddie Mac 3.000% due 01/01/2026	792	831	5.500% due 05/20/2038	8	8	1.034% due 07/25/2035	9,806	9,811
			5.500% due 06/20/2038	70	78	1.784% due 07/25/2035 (e)	715	718
3.000% due 09/01/2026	2,282 39	2,406 41	5.500% due 07/20/2038	77	84	ACE Securities Corporation Home	Equity Loan T	
3.000% due 10/01/2026 3.000% due 11/01/2026	10	11	5.500% due 08/20/2038	378	423	0.244% due 08/25/2036	5,423	5,330
3.000% due 11/01/2026 3.000% due 06/01/2034	142	149	5.500% due 09/20/2038	77	87	0.884% due 01/25/2035	988	982
3.000% due 06/01/2034 3.000% due 07/01/2034	767	807	5.500% due 10/20/2038	16	18	0.914% due 02/25/2034	5,384	5,415
			5.500% due 01/20/2039	11	12	0.989% due 08/25/2035	5,023	5,035
3.000% due 08/01/2035	32 80	33	5.500% due 02/20/2039	44	49	Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.000% due 11/01/2046		85	5.500% due 09/20/2039	58	65	1.039% due 08/25/2035	4,257	4,243
3.000% due 12/01/2047	2,548	2,668	5.500% due 10/20/2039	11	12	AFC Home Equity Loan Trust		
3.000% due 03/01/2048	145	152	5.500% due 11/20/2039	317	355	0.899% due 06/25/2029	1,875	1,500
3.500% due 10/01/2039	187	199	5.500% due 12/20/2039	26	28	Alternative Loan Trust		
3.500% due 10/01/2047	2,916 946	3,097	5.500% due 01/20/2040	200	220	0.276% due 09/20/2046	1,069	986
3.500% due 12/01/2047		1,006	5.500% due 06/20/2040	274	317	0.429% due 01/25/2037 (e)	2	121
3.500% due 03/01/2048	3,619	3,839	5.500% due 07/20/2040	502	552	0.449% due 07/25/2036	7,262	7,179
3.500% due 04/01/2048	1,555	1,654		-	002	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)	10.000	10 100	0.489% due 05/25/2036	14,309	13,330
3.500% due 12/01/2048 3.500% due 03/01/2049	3,458 2,256	3,664 2,382	2.000% due 12/01/2051 2.500% due 11/01/2051	19,000 5,400	19,199 5,551	0.506% due 03/20/2046	6,753	5,755
	2,256 128	136				0.589% due 12/25/2046	17,880	17,504
3.500% due 05/01/2049 3.500% due 06/01/2049	120	1 1	2.500% due 12/01/2051 3.000% due 11/01/2051	83,000 7,740	85,154	0.629% due 07/25/2036	22,397	20,997
	1	1		492,260	8,038	0.689% due 01/25/2036	2,512	2,447
3.500% due 07/01/2049 3.500% due 10/01/2049	278	294	3.000% due 12/01/2052		510,566	0.726% due 12/20/2035	6,616	6,356
3.500% due 12/01/2049	35	37	4.000% due 11/01/2051	65,423	69,341 737,713	1.437% due 08/25/2035 (e)	481	436
3.500% due 01/01/2050	51	53	4.000% due 12/01/2051	696,135_	2,954,394	2.248% due 09/25/2034	1,126	1,106
3.500% due 02/01/2050	1,819	1,919	Total U.S. Government Agencies (Cost \$2,953,245)	-	2,954,394	3.070% due 08/25/2035 (e)	523	511
3.500% due 04/01/2050	203	214				5.500% due 06/25/2035	5,688	5,441
3.500% due 04/01/2050 3.500% due 05/01/2050	100	105	U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.1			5.500% due 08/25/2035 (e)	66	67
3.500% due 07/01/2050	1,521	1,607	Treasury Inflation Protected Secu			5.500% due 02/25/2036 (e)	17	13
3.500% due 07/01/2050 3.500% due 09/01/2050	1,321	18	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 05/01/2051	93	100	0.125% due 07/15/2030	60,498	67,371	7.000% due 10/25/2037	31,416	15,978
4.000% due 09/01/2033	1	1	0.250% due 07/15/2029	166,422	186,534	Ameriquest Mortgage Securities		
4.000% due 04/01/2047	451	487	0.250% due 02/15/2050	25,325	29,563	0.599% due 04/25/2036	4,473	4,460
4.000% due 05/01/2047	441	476	0.375% due 01/15/2027	5,259	5,835	0.704% due 03/25/2036	27,500	27,108
4.000% due 08/01/2047 4.000% due 08/01/2047	876	944	0.375% due 07/15/2027 (p)	1,409	1,576	Ameriquest Mortgage Securities,	Inc. Asset-Bac	ked Pass-
4.000% due 08/01/2047 4.000% due 08/01/2048	1.013	1.086	0.625% due 02/15/2043	2,618	3,188	Through Certificates		
4.000% due 09/01/2048	411	440	0.750% due 07/15/2028 (p)	102,114	117,490	1.157% due 09/25/2032	264	274
4.000% due 12/01/2048	15,327	16,564	0.750% due 02/15/2042	6,174	7,683	1.844% due 10/25/2034	9,913	10,095
		6,223	0.750% due 02/15/2045	20,098	25,285	Argent Mortgage Loan Trust		
4.000% due 02/01/2049	5,758		0.875% due 01/15/2029 (p)	56,416	65,535	0.569% due 05/25/2035	22,537	21,476
4.000% due 03/01/2049	440	475	0.875% due 02/15/2047	24,252	31,929	Argent Securities Trust		
5.000% due 06/01/2034 6.000% due 09/01/2036	177	191	1.000% due 02/15/2046	10,622	14,170	0.449% due 04/25/2036	8,096	3,596
5.000% due 08/01/2035 5.000% due 01/01/2037	44	46	1.000% due 02/15/2048	23,075	31,465	Argent Securities, Inc. Asset-Back	ked Pass-Throu	igh
5.000% due 01/01/2037	3	4	1.000% due 02/15/2049 (p)	67,730	93,461	Certificates	200.00	
5.000% due 01/01/2038	2 573	2	1.375% due 02/15/2044	3,052	4,264	0.854% due 10/25/2035	36,400	35,859
5.500% due 01/01/2035	5/3	607	2.125% due 02/15/2040	3,164	4,783	2.789% due 09/25/2033	1,288	1,296
5.500% due 05/01/2037	_	3	2.125% due 02/15/2041	1,749	2,679	Asset-Backed Funding Certificate		10.00
5.500% due 06/01/2037	209 223	222 251	U.S. Treasury Bonds			0.749% due 03/25/2035	16,991	16,964
5.750% due 05/01/2037	223 46	50	2.250% due 08/15/2046	100	106	0.824% due 06/25/2035	10,728	10,697
6.000% due 07/01/2037 6.460% due 06/15/2042 (h)	46 40	8	2.375% due 05/15/2029 (p)	32,200	34,267			

	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)
Asset-Backed Securities Corpora	tion Home Equit	ty Loan Trust	Citigroup Mortgage Loan Trust			CWABS Asset-Backed Certificate	es Trust	
0.554% due 05/25/2036 (e)	\$ 37,657	\$ 39,141	0.369% due 12/25/2036	\$ 3,767	\$ 3,724	0.329% due 03/25/2037	\$ 33,000	\$ 32,081
Atrium Hotel Portfolio Trust			0.479% due 01/25/2037	645	648	0.329% due 03/25/2047 (e)	26,535	25,070
1.520% due 06/15/2035	18,395	18,343	0.689% due 03/25/2037	5,700	5,699	0.349% due 09/25/2046	5,600	5,392
Banc of America Alternative Loar			0.909% due 09/25/2037	17,435	15,931	0.809% due 05/25/2036 (e)	2,106	1,730
4.310% due 04/25/2022	71	70	1.561% due 08/25/2036	16,176	7,397	1.214% due 12/25/2034	530	532
6.000% due 07/25/2046	1,859	1,808	2.824% due 08/25/2036	5,347	5,477	1.664% due 03/25/2035	5,500	5,621
Banc of America Funding Trust			2.995% due 07/25/2037 (e)	3,249	3,153	5.633% due 06/25/2035	8,644	8,945
2.160% due 11/20/2034	367	393	3.000% due 11/25/2038	98	98	CWHEQ Revolving Home Equity		
2.408% due 06/20/2036	5,461	5,524	7.250% due 05/25/2036 (e)	10,356	7,171	0.340% due 03/15/2030	1,005	997
3.191% due 02/20/2035	1,635	1,710	Citigroup Mortgage Loan Trust, I	nc.		Deutsche Alternative-A Securitie	s Mortgage Loa	an Trust
3.413% due 01/20/2047 (e)	116	113	1.124% due 05/25/2035	6,300	6,283	0.409% due 03/25/2037	10,515	6,490
Bayview Opportunity Master Fun	d IVa Trust		Commercial Mortgage Trust			0.419% due 08/25/2037 (e)	24,960	21,548
3.475% due 06/28/2034	1,296	1,306	0.176% due 04/10/2047 (h)	33,000	139	0.589% due 09/25/2047	14,982	14,267
BCAP LLC Trust			Conseco Finance Corp.			Deutsche Alternative-A Securitie	s, Inc. Mortgag	e Loan Trust
0.483% due 07/26/2036	15	15	6.870% due 04/01/2030	276	277	2.716% due 10/25/2035 (e)	9,954	9,966
5.876% due 04/26/2037	3,224	2,280	6.920% due 12/01/2030	1,621	1,751	Deutsche Mortgage & Asset Rec	eiving Corp.	
6.000% due 04/26/2036	5,434	3,966	7.500% due 03/01/2030	49,985	27,302	0.606% due 11/27/2036	2,263	2,254
Bear Stearns Adjustable Rate Mo		1000	7.600% due 04/15/2026	5,067	1,671	Downey Savings & Loan Associa	tion Mortgage	Loan Trust
3.031% due 11/25/2034	222	224	Countrywide Asset-Backed Certif	ficates		0.270% due 10/19/2036 (e)	8,652	7,796
Bear Stearns Alternative-A Trust			0.229% due 06/25/2035 (e)	1,851	1,797	0.680% due 10/19/2045 (e)	1,248	1,281
0.429% due 04/25/2037	7,174	7,061	0.229% due 06/25/2037	15,865	15,211	0.740% due 09/19/2045	5,927	4,519
0.509% due 11/25/2046	9,417	9,307	0.229% due 07/25/2037 (e)	10,725	10,573	Dragon Finance BV		
Bear Stearns Asset-Backed Secu			0.239% due 04/25/2047 (e)	2,361	2,352	1.074% due 07/13/2023	GBP 88	119
0.329% due 02/25/2037	4,140	6,911	0.249% due 05/25/2037 (e)	2,275	2,273	Ellington Loan Acquisition Trust		
0.489% due 05/25/2036 (e)	9,370	3,758	0.269% due 11/25/2047	6,595	7,005	1.189% due 05/25/2037	\$ 1,369	1,373
0.629% due 04/25/2036	7,329	7,304	0.309% due 08/25/2037	25,800	24,586	EMC Mortgage Loan Trust		
0.689% due 02/25/2036 (e)	4,146	4,143	0.319% due 05/25/2037 (e)	14,583	14,181	1.139% due 04/25/2042 (e)	8,542	8,589
0.734% due 12/25/2035	2,531	2,533	0.319% due 10/25/2047	13,709	13,621	Encore Credit Receivables Trust		
1.109% due 06/25/2034	5,452	5,453	0.339% due 02/25/2036	1,500	1,478	1.019% due 11/25/2035	6,510	6,532
1.139% due 11/25/2035 (e)	3,537	3,515	0.509% due 01/25/2045	3,128	3,117	Eurosail-UK PLC		
1.139% due 08/25/2037	19,530	18,956	0.569% due 05/25/2036	10,003	9,041	0.837% due 09/13/2045	GBP 4,867	6,528
1.169% due 12/25/2035	9,268	7,971	0.588% due 08/26/2033	261	258	1.017% due 06/13/2045	9,559	13,106
6.511% due 05/25/2036 (h)	9,370	719	0.689% due 06/25/2036	3,874	3,856	FBR Securitization Trust		
Bear Stearns Asset-Backed Secur	rities Trust		0.749% due 04/25/2036	3,433	3,436	0.764% due 10/25/2035	\$ 20,968	19,248
2.114% due 06/25/2035	924	955	0.789% due 03/25/2036 (e)	1,745	1,673	0.769% due 10/25/2035	3,391	3,393
5.500% due 11/25/2033	4,915	5,134	1.184% due 06/25/2035	7,000	7,038	0.854% due 09/25/2035	7,500	7,455
Bear Stearns Mortgage Funding 1	Trust		Countrywide Home Loan Mortgag			First Franklin Mortgage Loan Tr		
0.289% due 02/25/2037 (e)	6,265	6,056	2.463% due 06/25/2034	ge r ass-r iii ougii 1	1	0.399% due 11/25/2036	59,328	54,834
BHP Trust			2.685% due 11/25/2034	9	9	0.409% due 04/25/2036	4,604	4,533
2.658% due 08/15/2036	27,720	27,646	2.971% due 10/20/2035 (e)	5,359	5,309	0.779% due 01/25/2036	10,000	9,756
Business Loan Express Business	Loan Trust		3.041% due 11/25/2037	5,011	4.990	0.794% due 05/25/2036	3,142	3,140
0.379% due 09/25/2038	1,084	1,048				0.944% due 04/25/2035	4,301	4,289
0.639% due 09/25/2038	525	477	3.379% due 03/25/2037 (e)	5,776	5,817	First Horizon Alternative Mortga		
1.189% due 09/25/2038	38	35	5.500% due 11/25/2035 (e)	6,558	4,966	0.589% due 05/25/2035	1,502	1,002
BX Trust			6.000% due 07/25/2036	20,665	15,160	4.911% due 05/25/2035 (h)	1,502	209
1.726% due 10/15/2036	16,400	16,363	6.000% due 11/25/2037	4,613	3,453	Fremont Home Loan Trust		
1.975% due 10/15/2036	18,000	17,963	Credit Suisse First Boston Mortg			0.369% due 02/25/2037	8,324	6,902
1.977% due 10/15/2036	6,000	5,949	2.039% due 01/25/2033	1,359	1,374	1.109% due 01/25/2035	6,493	6,488
Canterbury Finance No.1 PLC			Credit Suisse Mortgage Capital	11,400	13,684	Glen Securities Finance DAC		
	BP 25,377	35,053	0.256% due 11/27/2036 3.000% due 01/29/2036	814	823		EUR 12,700	14,692
CBA Commercial Small Balance C			3.000% due 06/27/2037	2,932	2.987	GMAC Commercial Mortgage As		
6.040% due 01/25/2039 (e)	\$ 827	799	6.113% due 10/26/2036	167	164	5.456% due 03/10/2051	\$ 12,120	13,416
Centex Home Equity Loan Trust			Credit Suisse Mortgage Capital T		104	GreenPoint Mortgage Funding To		
0.734% due 03/25/2035	5,418	5,421	0.000% due 01/25/2058	25	25	0.649% due 11/25/2045	54	44
CGMS Commercial Mortgage Tru		5.000		1	1	Grifonas Finance No.1 PLC	FUD 740	050
1.190% due 07/15/2030	5,016	5,000	0.000% due 04/25/2058 (h) 1.090% due 07/15/2032	5,200	5,188		EUR 748	850
Chase Mortgage Finance Trust		4.040		4.000		GS Mortgage Securities Corpora		27.475
2.993% due 12/25/2035 (e)	4,468	4,313	1.340% due 07/15/2032 1.540% due 07/15/2032	2,400	3,971	2.230% due 06/15/2038 3.419% due 10/10/2032	\$ 27,488 3,300	27,475 3,363
ChaseFlex Trust	1.070	1.000			2,371			
0.389% due 07/25/2037	1,072	1,006	2.868% due 06/01/2050	58,503	59,906	4.591% due 10/10/2032	8,215	8,181
Chevy Chase Funding LLC Mortga		ificates 356	3.622% due 06/25/2050 3.623% due 01/25/2058	46,826	42,650 20,906	GSAA Home Equity Trust 6.500% due 11/25/2037 (e)	20	12
0.449% due 03/25/2035 CIT Mortgage Loan Trust	343	300	3.648% due 04/25/2058	21,877 38.825		GSAMP Trust	20	12
1.439% due 10/25/2037	8,710	8,790	Credit-Based Asset Servicing & S		40,235	0.229% due 03/25/2047	4.369	4,217
Citigroup Commercial Mortgage 1		0,730	6.980% due 03/25/2046	4,266	4,258	0.249% due 01/25/2037	19,186	14,222
0.269% due 03/10/2047 (h)	25,400	177	Credit-Based Asset Servicing & S			0.409% due 05/25/2046	390	389
2.441% due 02/15/2039	8,790	8,811	0.389% due 07/25/2036	704	704	0.609% due 06/25/2036	16,307	16,150
2.500% due 02/15/2039	9,766	9,725	0.000/# 006 0//20/2000	704	704	0.734% due 11/25/2035 (e)	7,323	7,074
£.000 /# due 02/10/2000	3,700	3,723				0.75470 due 11/20/2050 (E)	1,323	7,074

{ (i	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			0.494% due 05/25/2036	\$ 12,851	\$ 12,733	Morgan Stanley Bank of America N		rust
0.266% due 09/26/2036 \$	1,001	\$ 3,512	JPMorgan Mortgage Trust (e)			0.780% due 11/15/2052 (h)	\$ 134,258	\$ 5,066
7.218% due 04/26/2037	44,351	16,986	0.389% due 10/25/2035	4,867	4,073	Morgan Stanley Capital I Trust		
GSR Mortgage Loan Trust			2.667% due 01/25/2037	525	472	1.740% due 08/15/2033	3,154	3,131
0.389% due 03/25/2037	8,057	1,355	JPMorgan Resecuritization Tru		0.700	2.428% due 04/05/2042	13,500	13,756
6.611% due 03/25/2037 (h)	8,057	1,866	3.064% due 02/26/2037	2,750	2,703	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trus		40.440
HarborView Mortgage Loan Trust	1.010	1.017	Kentmere No.2 PLC 0.000% due 01/28/2042	GBP 9.500	7.203	0.629% due 02/25/2036 (e)	18,203	19,413
0.320% due 12/19/2036 (e)	1,013	1,017	0.850% due 01/28/2042	67,365	92.579	Morgan Stanley Home Equity Loan		12.001
0.640% due 02/19/2036 0.720% due 08/19/2045	11,678 8,539	9,287 7,666	0.870% due 01/28/2042	2,439	2,589	0.599% due 02/25/2036 Morgan Stanley IXIS Real Estate Ca	14,415	13,961
Hawaii Hotel Trust	0,009	7,000	1.450% due 01/28/2042	5,693	7,806	0.549% due 07/25/2036	11,004	6,029
1.740% due 05/15/2038	2.000	2.000	1.800% due 01/28/2042	4,066	5,563	Morgan Stanley Mortgage Loan Tru		0,020
2.250% due 05/15/2038	12,500	12,475	2.250% due 01/28/2042	2,439	3,330	2.817% due 11/25/2037	1,460	1,255
Hawksmoor Mortgages	12,000	12,110	3.050% due 01/28/2042	1,626	2,197	6.000% due 12/25/2035 (e)	525	296
1.100% due 05/25/2053 GBF	60,606	83,396	5.050% due 01/28/2042	3,252	4,087	Morgan Stanley Reremic Trust		
Home Equity Asset Trust			Lansdowne Mortgage Securitie	es No.1 PLC		0.406% due 11/26/2036	7,011	6,625
0.569% due 10/25/2036 \$		16,962	0.000% due 06/15/2045	EUR 4,059	4,490	Mortgage Loan Trust		
Home Equity Mortgage Loan Asset-B			Legacy Mortgage Asset Trust			5.370% due 03/25/2034	3,310	3,430
0.229% due 11/25/2036	15,074	14,361	0.000% due 09/25/2059 (h)	\$ 709,719	3,602	Natixis Commercial Mortgage Secu		2.200
0.329% due 04/25/2037	14,677	11,791	0.000% due 09/25/2059	18,390	9,772	0.840% due 02/15/2033	7,885	7,884
0.449% due 06/25/2036	3,059	2,977	0.791% due 09/25/2059	18,352	16,041	1.190% due 02/15/2033	8,265	8,247
1.079% due 08/25/2035	5,750	5,744	1.835% due 01/28/2070	67,698	68,368	2.140% due 02/15/2033	3,600	3,575
HPLY Trust	00 100	01.007	3.000% due 06/25/2059	226	227	3.790% due 11/15/2032	1,400	1,409
2.440% due 11/15/2036 HSI Asset Securitization Corp. Trust	22,109	21,997	3.000% due 09/25/2059	139,923	144,660	3.821% due 02/15/2039 New York Mortgage Trust	2,900	3,193
0.339% due 05/25/2037	7,197	7,113	3.438% due 05/25/2059	69	110 000	0.629% due 04/25/2035	938	965
Impac CMB Trust	7,137	7,113	4.057% due 09/25/2059	111,258	112,682	Newgate Funding PLC	330	303
0.769% due 01/25/2035	11,518	11,797	Lehman XS Trust 0.289% due 02/25/2037 (e)	14.995	14,928	0.230% due 12/15/2050 GB	P 20,498	27,121
Impac Secured Assets Corp.	,		0.469% due 09/25/2036	7,053	6,443	Nomura Asset Acceptance Corporat		
0.649% due 03/25/2036 (e)	12,210	10,904	0.469% due 12/25/2036	11,461	10,590		\$ 3,342	2,158
Impac Secured Assets Trust			0.609% due 02/25/2047	25,310	24,932	Nomura Home Equity Loan, Inc. Hor	ne Equity Loar	
0.469% due 01/25/2037	2,794	2,658	0.939% due 10/25/2037	22,155	21,525	0.854% due 05/25/2035	7,400	7,380
IMT Trust			6.500% due 06/25/2046	5,473	5,489	5.745% due 10/25/2036 (e)	22,529	8,055
0.790% due 06/15/2034	1,690	1,691	Liberty	9,	0,100	Nomura Resecuritization Trust		
1.040% due 06/15/2034	1,267	1,267	1.260% due 10/10/2049	AUD 3,799	2,861	1.161% due 03/26/2037	6,759	6,190
1.190% due 06/15/2034	775	775	Long Beach Mortgage Loan Tru			NovaStar Mortgage Funding Trust		
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			0.469% due 02/25/2036	\$ 5,840	5,380	0.289% due 09/25/2037	25,129	24,790
6.500% due 10/25/2037	9,152	6,900	0.469% due 03/25/2046	35,411	17,044	0.409% due 05/25/2036	8,825	8,748
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust		7.070	Madison Avenue Manufactured			0.409% due 10/25/2036	5,866	4,836
2.893% due 06/25/2037 (e) IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	9,778	7,970	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 Mortg			Option One Mortgage Loan Trust 0.189% due 02/25/2037	5,356	3,293
0.469% due 10/25/2036	5,659	3,110	2.206% due 04/25/2034 Mastr Asset-Backed Securities	1	1	0.209% due 03/25/2037	11,015	10,780
2.856% due 07/25/2037	22,349	22,501	0.309% due 11/25/2036	i i rust 28	21	0.229% due 03/25/2037	37,541	36,212
2.950% due 03/25/2036 (e)	4,919	4,352	0.459% due 01/25/2036	7,500	7,314	Park Place Securities, Inc. Asset-Ba		
3.098% due 04/25/2037 (e)	8,089	7,815	1.239% due 08/25/2037	13,649	13,431	Certificates	101104 1 400 111	.oug.i
3.143% due 04/25/2037	16,308	15,690	Mastr Specialized Loan Trust	10,040	10,401	0.824% due 09/25/2035	4,510	4,514
3.216% due 11/25/2036 (e)	13,660	11,155	0.809% due 02/25/2036	5,336	4,637	0.869% due 09/25/2035 (e)	25,075	24,722
IXIS Real Estate Capital Trust	10,000	11,100	MBRT	-,	1,001	People's Financial Realty Mortgage	Securities Tr	
0.854% due 12/25/2035	3,868	3,912	1.490% due 11/15/2036	6,435	6,428	0.249% due 09/25/2036	27,128	7,534
Jefferies Resecuritization Trust	-,	9,012	Merrill Lynch First Franklin Mo	ortgage Loan Trus	it	Popular Asset-Backed Securities M	ortgage Pass-	Through
5.198% due 06/25/2047 (e)	627	576	1.089% due 10/25/2037	4,857	4,890	Trust (e)		
JPMorgan Alternative Loan Trust			1.589% due 10/25/2037	17,772	18,118	0.399% due 11/25/2036	14,837	13,361
0.649% due 04/25/2047	2,227	2,224	Merrill Lynch Mortgage Invest			3.695% due 07/25/2035	9,601	9,098
2.796% due 03/25/2036 (e)	374	334	0.229% due 05/25/2037	21,464	14,308	Precise Mortgage Funding PLC	D 0	1.404
5.730% due 03/25/2036 (e)	114	118	0.809% due 07/25/2034	5,120	4,960	0.000% due 12/12/2055 GB PRET LLC	P 0	1,464
JPMorgan Chase Commercial Mortg	age Securiti		0.884% due 09/25/2035	1,806	1,807		\$ 50,417	50,198
0.940% due 12/15/2036	3,700	3,702	1.169% due 10/25/2035	1,309	1,313	Quest Trust	y 30,417	30,130
1.190% due 10/15/2032	8,134	8,104	1.847% due 02/25/2033 Morgan Stanley Asset-Backed	12 Securities Canital	12	1.514% due 03/25/2035	5,550	5,572
1.490% due 10/15/2032	7,200	7,158	0.339% due 07/25/2036	5,889	5,309	RAAC Trust	-,	
2.230% due 10/15/2032	11,000	10,922	0.389% due 07/25/2036	48,361	25,174	0.794% due 02/25/2036 (e)	9,049	8,724
5.337% due 05/15/2047	227	210	0.569% due 06/25/2036	23,462	21,929	0.839% due 06/25/2047	21,323	19,969
JPMorgan Mortgage Acquisition Con		E 100	0.589% due 07/25/2036	48.124	25,591	RBSGC Mortgage Loan Trust		
0.449% due 03/25/2036 JPMorgan Mortgage Acquisition Tru	5,201	5,196	0.629% due 03/25/2036	5,822	5,778	6.000% due 01/25/2037 (e)	2	2
0.339% due 07/25/2036	1,662	1,664	0.794% due 07/25/2035	263	272	RBSSP Resecuritization Trust		
0.359% due 08/25/2036	8,600	8,264	0.824% due 07/25/2035	6,912	6,907	0.585% due 04/26/2037	32	32
0.359% due 06/25/2037	34,606	33,587	1.089% due 03/25/2033	91	90	Real Estate Asset Liquidity Trust	2.545	0.45
0.369% due 06/25/2037 (e)	22,826	20,976	1.089% due 07/25/2037	625	626	2.419% due 06/12/2054 CAI	D 7,512	6,134

		面金額 位:千)	時価 (単位:千)		額面 (単位	金額 [:千]	時価 (単位:-
Renaissance Home Equity Loa 1.809% due 11/25/2034	n Trust \$	57	\$ 56	Summerhill Residential 0.000% due 03/24/2059	EUR	5	\$
.089% due 09/25/2037		43	41	0.289% due 03/24/2059		170,916	197,9
.612% due 04/25/2037		10,124	4,316	0.689% due 03/24/2059		22,011	25,4
.675% due 06/25/2037 (e)		3,910	1,586	1.239% due 03/24/2059		17,746	20,4
esidential Accredit Securitie	- Camar			1.839% due 03/24/2059		14,202	16.3
	s corpor						
.239% due 01/25/2037		1,887	1,880	3.089% due 03/24/2059		8,521	9,7
.249% due 11/25/2036 (e)		156	254	4.439% due 03/24/2059		4,256	4,8
.309% due 02/25/2037		14,000	13,614	5.439% due 03/24/2059		4,256	4,8
.386% due 01/25/2037		35,802	29,833	6.500% due 03/24/2059		6,568	6,4
.584% due 04/25/2036		12,438	12,450	7.000% due 03/24/2059		35,506	43,3
.064% due 09/25/2035		7,400	7,404	Sutherland Commercial M			
.664% due 04/25/2034		1,333	1,348	3.192% due 05/25/2037	\$	353	3
esidential Asset Mortgage P	roducts 1	Trust		Taurus UK DAC			
.689% due 02/25/2036		3,551	3,533	1.175% due 06/22/2029	GBP	5,472	7,5
.764% due 11/25/2035		13,000	12,945	Terwin Mortgage Trust			
769% due 12/25/2035		12,528	12,079	1.469% due 03/25/2035	\$	2,943	2,9
.839% due 09/25/2035		12,591	12,562	Trinidad Mortgage Securi	ties PLC		
ESIMAC Bastille Trust		12,001	12,002	1.006% due 01/24/2059	GBP	8,897	12,2
005% due 09/05/2057		ວ ວວກ	2 220	Truman Capital Mortgage	Loan Trust	-,	
axon Asset Securities Trust		3,329	3,329	0.349% due 03/25/2036	\$	1,407	1,4
		507	500	WaMu Mortgage Pass-Th			
.884% due 03/25/2035 (e)		597	586	0.809% due 01/25/2045	rough certifica	502	4
839% due 12/25/2037		4,033	4,071	Warwick Finance Residen	tial Martanaa		
ecuritized Asset-Backed Rec	eivables			0.000% due 12/21/2049	GBP	0	5
629% due 03/25/2036		5,909	5,713		UDF	34.240	
914% due 10/25/2035		10,136	10,047	1.000% due 12/21/2049			47,1
139% due 03/25/2035		8,849	8,858	1.700% due 12/21/2049		4,921	6,7
equoia Mortgage Trust				2.200% due 12/21/2049		2,460	3,3
486% due 05/20/2035		1,665	1,727	2.700% due 12/21/2049		1,406	1,9
606% due 06/20/2034		31	31	3.200% due 12/21/2049		1,406	1,9
estante Finance Srl				6.670% due 12/21/2049		0	9
000% due 07/23/2046	EUR	10,331	11,034	Washington Mutual Mort	gage Pass-Thro	ough Cer	tificates
G Mortgage Securities Trust		10,001	11,001	WMALT Trust (e)			
.449% due 02/25/2036	\$	5,071	3,379	0.937% due 10/25/2046	\$	12,208	10,2
hamrock Residential DAC	Y	3,071	0,070	5.500% due 11/25/2035		69	
.291% due 12/24/2059	EUR	14,026	16,279	Wells Fargo Home Equity	Asset-Backed	Securitie	
oundview Home Loan Trust	EUN	14,020	10,279	0.359% due 07/25/2036	Aldoor Buomou	2.296	2,2
		04.000	00.015	0.509% due 03/25/2037		1,184	1,1
329% due 07/25/2036	\$	24,020	23,015	Wells Fargo Home Equity	Trust Mortana		hrough
399% due 06/25/2036 (e)		42,490	43,131	Certificates	Trust Wortgay	le L a55-1	iii ougii
509% due 06/25/2036 (e)		5,089	5,206	0.689% due 04/25/2034		4.740	4,6
064% due 03/25/2036		8,102	7,820				4,0
pecialty Underwriting & Res	idential I	Finance Tr	ust	Wells Fargo Mortgage-Ba	ckea Securitie		
064% due 12/25/2035		1,306	1,308	2.537% due 10/25/2036 (e)	_	199	1
REIT Trust				WFRBS Commercial Mort	gage Trust		
.545% due 10/15/2038		24,605	24,667	0.415% due 03/15/2047 (h)		8,800	
.893% due 10/15/2038		20,425	20,476	Total Mortgage-Backed S	ecurities	-	4,000,9
tructured Adjustable Rate M	ortgage l			(Cost \$3,920,255)		-	1/000/
409% due 10/25/2035		5,478	5,492				
064% due 08/25/2035		11,959	11,795	ASSET-BACKED SECURIT	IES 2.7%		
487% due 05/25/2035 (e)		68	58	AASET Trust			
		00		3.967% due 05/16/2042		193	1
631% due 06/25/2037		2,785	2,775	ALESCO Preferred Fundin	g XI Ltd.		
821% due 07/25/2035 (e)	- 5-0	2,425	1,532	0.578% due 12/23/2036		5,000	4,3
tructured Asset Investment	Loan Tru			American Homes 4 Rent T	rust		
239% due 06/25/2036		9,492	9,384	6.231% due 10/17/2036		1,150	1,2
809% due 04/25/2035		6,857	6,865	BSPRT Issuer Ltd.			
889% due 02/25/2034		19,365	19,335	2.640% due 03/15/2028		8,960	8,8
289% due 12/25/2034		4.664	4,696	3.540% due 03/15/2028		4,050	4,0
ructured Asset Mortgage In	vestmen		,	Cairn CLO III DAC		1,000	7,0
509% due 09/25/2047 (e)		24,315	27,209	0.650% due 10/20/2028	EUR	6,335	7,3
755% due 04/19/2035		2,064	2,127	Cairn CLO VI BV	EUN	0,333	7,0
	wont		2,127			0.004	0.1
tructured Asset Mortgage In	vestmen		0.5	0.790% due 07/25/2029		2,981	3,4
740% due 09/19/2032		25	25	Capitalsource Real Estate			
tructured Asset Securities C	orporatio			0.771% due 01/20/2037	\$	12,079	11,5
219% due 05/25/2036		7,869	7,783	0.871% due 01/20/2037		4,800	4,3
339% due 05/25/2036		4,347	3,581	0.971% due 01/20/2037		2,700	1,7
		351	351	Castlelake Aircraft Secur	itization Trust		.,,
349% due 04/25/2036					IIIOL		
			22 384	4 125% due 06/15/2042		2 567	2.6
.399% due 07/25/2036		22,610	22,384	4.125% due 06/15/2043		2,567	2,5
.349% due 04/25/2036 .399% due 07/25/2036 .589% due 04/25/2031 .019% due 11/25/2035			22,384 8,890 19,909	4.125% due 06/15/2043 Catamaran CLO Ltd. 0.985% due 01/27/2028		2,567 1,370	2,5

	額面(単位	金額 (三千)	単位	寺価 立:千)
Cavendish Square Funding PLC				
0.307% due 02/11/2055 FAB CBO BV	EUR	8	\$	9
0.473% due 08/20/2080 (e)		106		113
Gateway Casinos & Entertainm				
5.000% due 03/12/2038 Goodgreen	CAD	8,695		6,741
3.930% due 10/15/2053	\$	5,834		6,133
Harley Marine Financing LLC		F 000		F 440
5.682% due 05/15/2043 Humboldt Americas LLC		5,263		5,118
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
KKR CLO 18 Ltd.	LOII	0.0		011
1.062% due 07/18/2030	\$	1,900		1,900
LP Credit Card Asset-Backed Se 1.638% due 08/20/2024	curities	3,857	Trust	3,857
Mackay Shields Euro CLO-2 DAI				
1.550% due 08/15/2033 METAL LLC	EUR	8,150		9,438
4.581% due 10/15/2042	\$	12,209		11,064
MMcapS Funding XVII Ltd.				
0.470% due 12/01/2035 National Collegiate Student Loa	n Truct	545		526
0.464% due 10/25/2033	III TTUSE	7,216		7,132
Navient Private Education Loan	Trust			
2.240% due 12/15/2045 Navient Private Education Refi	l oan Tr	4,025		4,137
0.990% due 11/15/2068	LUGII III	1,950		1,967
Nelnet Student Loan Trust		0.500		0.501
0.889% due 09/25/2065 OCP CLO Ltd.		3,582		3,581
0.945% due 10/26/2027		4,759		4,769
Palmer Square European Loan F 1.150% due 01/15/2030	unding EUR			9,992
Penta CLO 2 BV	EUN	8,612		9,992
0.790% due 08/04/2028		7,335		8,495
Rockford Tower Europe CLO DA 1.030% due 12/20/2031	C	12,800		14,852
Sapphire Aviation Finance		12,000		14,002
4.250% due 03/15/2040	\$	21,585		21,224
Saranac CLO III Ltd. 1.725% due 06/22/2030		26,970		26,984
Sound Point CLO XV Ltd.		20,070		20,304
1.024% due 01/23/2029		2,100		2,101
Springleaf Funding Trust 2.680% due 07/15/2030		2,557		2,560
Taberna Preferred Funding I Ltd	i.			
0.603% due 07/05/2035		4,182		3,785
Telos CLO Ltd. 1.072% due 04/17/2028		4,785		4,791
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				
4.212% due 05/17/2032 TICP CL0 III-2 Ltd.		524		522
0.972% due 04/20/2028		19,371		19,396
Tropic CDO V Ltd.				
0.444% due 07/15/2036 TruPS Financials Note Securitiz	ration I	11,082		10,251
1.302% due 03/30/2039	acion Li	21,491		20,739
1.692% due 09/20/2039		4,667		4,538
Venture XVII CLO Ltd. 1.004% due 04/15/2027		28,714		28,742
Venture XXI CLO Ltd.				
1.004% due 07/15/2027		1,126		1,127

	額(単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
Z Capital Credit Partners CLO L		4 750	
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 Interna 3.875% due 04/16/2050	tional	11,800	13,574
Argentina Bocon		11,000	13,374
34.163% due 10/04/2022	ARS	638	2
Argentina Government Internat		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 1.125% due 07/09/2046		51,459 1,035	15,60 ⁴ 329
2.000% due 01/09/2038		25,740	9,472
2.500% due 07/09/2041		44,349	15,300
Argentina Treasury Bills			
36.157% due 04/03/2022	ARS	853,764	4,156
Argentina Treasury Bond BONO	CER		
1.200% due 03/18/2022 (i)		95,191	814
Argentine Bonos del Tesoro		40.000	0.1
15.500% due 10/17/2026 Asian Development Bank		49,200	91
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 Air			
37.406% due 03/29/2024	ARS	62,559	279
37.903% due 02/22/2028 39.158% due 01/23/2022		76,810 55,919	338 268
Autonomous Community of Cat	alonia	00,818	200
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 3.740% due 09/10/2025		174,500 228,400	27,850 36,541
4.150% due 10/26/2025		170,400	27,681
Colombia Government Internati	ional B		27,00
4.000% due 02/26/2024	\$	1,600	1,670
8.125% due 05/21/2024		400	462
Egypt Government Internationa			
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	٧	1,600	1,885
International Finance Corp.		1,000	1,000
8.000% due 10/09/2023		2,600,000	943
Israel Government Internationa			
3.800% due 05/13/2060	\$	17,000	19,008
4.500% due 04/03/2120 Peru Government International	Dand	3,800	4,735
5.350% due 08/12/2040	PEN	12,295	2,611
5.400% due 08/12/2034	1 214	8,836	2,027
5.940% due 02/12/2029		56,722	14,704
6.150% due 08/12/2032		97,641	24,809
6.350% due 08/12/2028		50,656	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	1 000
37.905% due 04/12/2025 Qatar Government Internationa			1,630
4.400% due 04/16/2050	\$	9,100	11,120
5.103% due 04/23/2048		2,400	3,191
Romania Government Internati		ond	
1.750% due 07/13/2030	FIIR	21,200	23,542

	額 (単	面金額 位:千)	時価 (単位:千)
2.875% due 04/13/2042		15,000	\$ 16,030
Russia Government Internation 6.460% due 04/24/2024		.057.901	70.893
7.150% due 11/12/2025		,002,466	54,384
7.950% due 10/07/2026		,564,954	21,849
Saudi Government Internationa			
4.000% due 04/17/2025 Serbia Government Internation	\$ Bond	12,800	13,946
1.650% due 03/03/2033	EUR	4,900	5,332
3.125% due 05/15/2027	2011	4,434	5,573
South Africa Government Inter			
4.850% due 09/30/2029	\$	8,200	8,425
5.750% due 09/30/2049 8.000% due 01/31/2030	ZAR	5,200 61,300	4,975 3,670
8.250% due 03/31/2032	ZAN	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		,153,900	155,271
Turkey Government Internation			00.010
4.250% due 03/13/2025 4.625% due 03/31/2025	\$ EUR	35,000 20,700	33,816 24,561
5.250% due 03/13/2030	tun \$	29,000	26,436
5.600% due 11/14/2024	Υ.	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 8.250% due 01/24/2024	A/S	3,000	3,194
Ukraine Government Internation	nal Bon		3,134
7.750% due 09/01/2023		4,390	4,685
Venezuela Government Interna	tional B		
6.000% due 12/09/2049		3,367	341
7.000% due 03/31/2038 7.650% due 04/21/2025		1,883 5,349	198 528
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 11.750% due 10/21/2026		6,512 680	660
11.950% due 08/05/2031		6,000	69 608
Total Sovereign Issues		-	000
(Cost \$1,091,882)			050 650
		-	959,650
POTENTIAL DE LA CONTRACTION DE LA CONT		株数	959,650
COMMON STOCKS 0.8%	-		
Cairo Mezz PLC		株数	959,650
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor		847,444	130
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor		847,444	130
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services &	1	847,444 5,292,182	130 15,347 10,693
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745	130 15,347 10,693 24,162
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427	130 15,347 10,693 24,162 16,874
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A.	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745	130 15,347 10,693 24,162
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427	130 15,347 10,693 24,162 16,874
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp.	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp.	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp. Noble Corp. (I) Stearns Holdings LLC	1	847,444 5,292,182 0,169,33; 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203 110,747	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp. Noble Corp. (I) Stearns Holdings LLC Valaris Ltd.	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp. Noble Corp. (I) Stearns Holdings LLC Valaris Ltd. Westmoreland Mining Holdings	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203 110,747 43,053	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693 77 1,516
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp. Noble Corp. Stearns Holdings LLC Valaris Ltd. Westmoreland Mining Holdings LLC (I)	1	847,444 5,292,182 0,169,33; 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203 110,747	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693 77 1,516
Cairo Mezz PLC Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. Eurobank Ergasias Services & Holdings S.A. iHeartMedia, Inc. Class A iHeartMedia, Inc. Class B National Bank of Greece S.A. Neiman Marcus Group Ltd. LLC (I) Noble Corp. Noble Corp. (I) Stearns Holdings LLC Valaris Ltd. Westmoreland Mining Holdings	1	847,444 5,292,182 0,169,333 1,246,745 967,427 102,570 151,112 65,196 703,203 110,747 43,053	130 15,347 10,693 24,162 16,874 324 16,872 1,640 17,693 77 1,516

		株数	時価 (単位:千)
COMMERCIAL REAL ESTATE Uniti Group, Inc. VICI Properties, Inc.	EQUITY (0.2% 110 760	\$ 1,567 22,320
Total Commercial Real Estate	Fauity	-	23,887
(Cost \$6,268)	-quity	-	20,007
WARRANTS 0.1%			
Sequa Corp. 12/31/2049		42	26
Windstream Services LLC		000	F 404
09/21/2055		226	5,424
Total Warrants (Cost \$2,037)		-	5,450
PREFERRED SECURITIES 0.09	6		
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
(605) 42,232)			
	額(単化	面金額 立:千)	
SHORT-TERM INSTRUMENTS	10.4%		
REPURCHASE AGREEMENTS	(m) 1.0%		126,600
SHORT TERM CONVERTIBLE I	e onno	- MOTES I	
Credit Suisse Group Guernsey		211U1150 U	0.070
2.976% due 11/12/2021 (c)(j)(l)	CHF	5,200	6,271
SHORT TERM MUNICIPAL BO	NDS & N	OTES 0.0	%
Commonwealth of Puerto Rice 227.808% due 07/01/2022 (j)	\$	500_	456
TIME DEPOSITS 0.8%			
Australia and New Zealand Ba (0.210%) due 11/01/2021 0.005% due 11/01/2021	anking Gr AUD \$	2,356 1,113	1,770 1,113
Bank of Nova Scotia 0.005% due 11/01/2021		98	98
BNP Paribas Bank		00	00
(1.410%) due 11/01/2021	CHF	56	61
(0.790%) due 11/01/2021 (0.280%) due 11/01/2021	EUR	898 86,127	1,040 755
(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 0.005% due 11/01/2021	GBP NOK	4,117	5,644 0
0.200% due 11/01/2021	NZD	506	362
2.400% due 11/02/2021	ZAR	13	1
Brown Brothers Harriman & ((0.790%) due 11/01/2021	o. 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 0.005% due 11/01/2021	AUD \$	18 5	13 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

(Cost \$14,877,410) Financial Derivative Instruments (o)(q) 0.0% (Cost or Premiums, net \$(20,2) Other Assets and Liabilities, n			(4,695) (2,346,715)
Total Investments in Securities	s (a) 11	18.5%	\$ 15,042,273
(Cost \$1,331,327)			
Total Short-Term Instruments			775,202 1,329,557
0.057% due 02/08/2022 (j)(p)(r)		6,100	
0.050% due 02/01/2022 (k)		356,500	
0.035% due 01/25/2022 (k)(p)(r) 0.042% due 01/11/2022 (k)(p)		218,100 194,600	
U.S. TREASURY CASH MANAG			
			298,532
0.055% due 04/07/2022 (k)		292,800	
0.053% due 04/14/2022 (j)(p)(r)	\$	5,800	5,799
U.S. TREASURY BILLS 2.4%			
		_,001,010	18,679
40.179% due 11/30/2021	MIIO	2,934,810	
(39.915%) due 02/28/2022	ARS		4,853
ARGENTINA TREASURY BILLS	/i) 0.44	1/.	103,817
0.005% due 11/01/2021	GBP	1,325	1,817 103,817
0.005% due 11/01/2021	\$	5,224	0.000
(0.280%) due 11/01/2021	¥	141,497	1,241
(0.790%) due 11/01/2021	EUR	3,962	4,585
0.005% due 11/01/2021 Sumitomo Mitsui Trust Bank L		01	111
0.005% due 11/01/2021 0.005% due 11/01/2021	\$ GBP	29,455 81	
(0.280%) due 11/01/2021	¥		
(0.790%) due 11/01/2021	EUR	1,261	1,459
Sumitomo Mitsui Banking Corp	D.		
0.005% due 11/01/2021	CAD		
Royal Bank of Canada 0.005% due 11/01/2021		1,534	1,534
0.005% due 11/01/2021	\$	369	369
National Australia Bank Ltd.			
MUFG Bank Ltd. (0.280%) due 11/01/2021	¥	1,181,321	10,360
0.005% due 11/01/2021	\$	14,910	\$ 14,910
JPMorgan Chase Bank N.A.			
HSBC Bank PLC (0.790%) due 11/01/2021	EUR	1.984	2.296
0.005% due 11/01/2021	\$	52	52
	(年	位:千)	(単位:千)

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.
 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.
 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.
- Contingent convertible security.

 Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- Security is in default.
- Payment in-kind security.

- When-Issued security.
 Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.
 Principal amount of security is adjusted for inflation.
 Coupon represents a yield to maturity.
 Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(I) 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	担任	保受取価値	レポ価値	l	ンポ契約の 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 Ag	greements				_	\$	(128,842)	\$ 126,600	\$	126,600

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入利率②	借入日	満期日	借之	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 Re	purchase Agreements	5				\$	(25,851)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

				残存	字期間			
	オーハー線	-ナイト/ ^{接続}	30日迄	3	31-90日	9	0日以上	合計
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 受	契約の t取	IJ	バースレポ の支払	売付 取引	†買戻 の支払	空売り	の支払		計借入	担(受取	3保の) / 差入れ	ネ エクスポ	ット ージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement BPS	¢	n	¢	(7.743)	¢	n	¢	n	ė	(7.743)	¢	7.638	¢	(105)

取引相手	L	ンポ契約の 受取	IJ	バースレポ の支払	付買戻 日の支払	空売	りの支払	計借入 他金融取引	担保の 以) / 差入れ	ネット ポージャー ⁽⁵⁾
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			

Includes accrued interest.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2021 was \$85,585 at a weighted average interest rate of IO.143%I. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

Open maturity reverse repurchase agreement.

- Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$(2,899) is outstanding at period end.
- The texposure represents the net review legislation and the found of 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.

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

FUTURES CONTRACTS

				未実現	見評価	変動証	拠金	
銘柄	種類	限月	契約数	(損)益	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

	固定(支払)		2021年10月31日時点の インプライド クレジッ	-				未宝	現評価		変動	証拠金	ì
参照債券	金利	満期日	スプレッド ⁽³⁾	想定	元本(4)	市場	価格	(損) 益	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

			2021年10月31日時点のインプライド クレジ					丰宝	現評価		変動	≣正坳11.≥	
参照債券	固定受取金利	満期日	スプレッド③		定元本(4)	市場	価格	(損		資	産		債
Airbus SE	1.000%	06/20/2028	0.718%	EUR	600	\$	14	\$	0	\$	0	\$	(1)
AT&T, Inc.	1.000%	12/20/2025	0.515%	\$	200		5		2		0		(1)
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	0.998%		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 PROTECTION²

							未	実現評価	 変動	証拠:	<u>金</u>
参照指標	固定受取金利	満期日		想定元本⑷	市	場価格(5)		損)益	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	変動金利					未実現評価	変動証	
支払/受取	インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	(損)益	資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2021	\$ 12,600	\$ (93)	\$ (140)	\$ 0	\$ (1)
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	(15)	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	n	(7)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.405%	09/07/2031	25,500	396	396	0	(9)
Pav	3-Month USD-LIBOR	1.500%	10/05/2031	15,500	(122)	(122)	7	0
Pav	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	<u>変動証</u> 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)	Ō	(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)
Pav	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)
	3-Month USD-LIBOR	1.485%	01/13/2051		13,900	(841)	(841)	66	(554)
Pay									
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	1.590%	02/09/2051		98,800	(3,616)	(3,616)	485	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/16/2051		386,100	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	(1)
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	NOD	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)
								0	(299)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025		38,850	2,290 153	(1,302)	0	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026		3,870		(127)		(34)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	FUR	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	889	1,070	0
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030		26,800	133	152	244	0
Receive ⁽⁶⁾	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
Pav	BRL-CDI-Compounded	5.836%	01/02/2023	5114	128,800	(397)	(397)	87	0
Pay	BRL-CDI-Compounded	5.855%	01/02/2023		42,900	(128)	(128)	29	0
Pay	IBMEXID	7.880%	12/27/2022	MXN	780,300	546	(1,027)	6	0
Pay	IBMEXID	7.640%	01/03/2023	INIVIA	31,200	17	(38)	0	0
Pay	IBMEXID	7.645%	01/03/2023		49,400	27	(60)	0	0
						19		0	0
Pay	IBMEXID	7.745%	01/05/2023		33,200		(45)		
Pay	IBMEXID	7.805%	02/06/2023		76,600	46	(117)	0	0
Pay	IBMEXID	7.820%	02/06/2023		37,700	23	(58)	0	0
Pay	IBMEXID	6.350%	09/01/2023		39,100	(28)	(25)	2	0
Pay	IBMEXID	5.980%	08/26/2024		11,300	(21)	(10)	0	0
Pay	IBMEXID	7.670%	03/05/2025		662,400	243	(1,696)	25	0
Pay	IBMEXID	7.710%	03/07/2025		435,800	183	(1,146)	18	0
Pay	IBMEXID	7.715%	03/07/2025		433,300	184	(1,142)	18	0
Pay	IBMEXID	7.570%	03/18/2025		612,000	165	(1,379)	25	0
	IDMENID	5.120%	05/06/2025		45,500	(164)	(161)	2	0
Pay	IBMEXID	0.12070	03/00/2023		40,000	(104)	(101)	2	
Pay Pay	IBMEXID	5.280%	05/23/2025		15,400	(52)	(52)	1	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		<u>変動証拠金</u> 資産 負債		信
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 ⁽⁶⁾	Sterling Overnight Interbank												
	Average Rate	0.750%	03/16/2032	GBP	77,900		2,409		2,476		594		0
Receive ⁽⁶⁾	Sterling Overnight Interbank												
	Average Rate	0.750%	03/16/2052		14,200		92		303		0		(51)
Receive ⁽⁶⁾	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
						\$	155,292	\$	(47,575)	\$	14,698	\$	(22,129)
Total Swap Agreements					\$	223,730	\$	(41,059)	\$	15,009	\$	(26,692)	

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE:TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMAR)

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			市場価格						
	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)				

- 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 commission the referenced obligation or underlying securities commission the referenced obligation or underlying securities commission the referenced obligation or underlying the securities commission that the referenced obligation or underlying securities commission the referenced obligation or underlying securities commission the referenced obligation or underlying securities commission that the referenced obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference obligation or underlying securities commission that the reference obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities commission that the reference of obligation or underlying securities or underlying securitie
- 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 or (iii) 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 reference obligation or underlying securities comprising the reference obligation or underlying securities comprising the reference obligation or underlying securities comprise t
- 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 psymentiperformance 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.
- 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.
- 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 of the agreement.
- 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

						未実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受.	渡し通貨		受取通貨	資産		負債
BOA	11/2021	AUD	7,184	\$	5,210	\$ 0	\$	(186)
BOA	11/2021	CNH	306,314		47,844	74		0
B0A	11/2021	GBP	5,562		7,521	0		(103)
B0A	11/2021	MXN	1,118,676		55,039	632		0
BOA	11/2021	PEN	118,755		29,946	153		0
BOA	11/2021	\$	23,230	CLP	16,768,913	0		(2,587)
BOA	11/2021		1,212	JPY	134,700	0		(31)
BOA	11/2021		30,042	PEN	118,755	0		(249)
BOA	11/2021		13,412	RUB	1,002,461	665		0
BOA	12/2021	GBP	155,270	\$	213,882	1,042		0
BOA	12/2021	\$	25,682	INR	1,908,744	0		(356)
BOA	12/2021		64,690	MXN	1,342,943	351		0
BOA	12/2021		11,339	RUB	845,748	458		0
BOA	12/2021	ZAR	156,337	\$	10,891	662		0
BOA	02/2022		285,547		19,265	760		0
BOA	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		1 (1)見/	負債
30A	03/2022	\$	53,870	MXN	1,118,676	\$ 0	\$	(614)
30A	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
3PS	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	\$	2,507	CNH	3,340	0		0
		¥						0
BPS SPS	11/2021		11,623	EUR	10,045	1		
3PS	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
3PS	12/2021	GBP	345,251		473,259	0		(3)
3PS	12/2021	\$	45,735	MXN	928,434	0		(770)
3PS	12/2021	ZAR	3,774	\$	263	16		0
3PS	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)
3PS	01/2022	\$	3,768	RUB	275,966	55		0
3PS	03/2022	ZAR	466,204	\$	30,462	332		0
3RC	11/2021	GBP	495,218		666,875	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
				FEIN				
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	ZAII	23,790	Y	1,555	12		0
CBK	04/2022	\$	23,730	INR	6,395	2		0
		Ŷ				0		
CBK	04/2022		69	PEN	278			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
BF	11/2021	CNH	3,250		502	0		(5)
BF	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)
		P		JPY				
GLM	11/2021		1,179		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)
	12/2021		18,089	RUB	1,345,837	684		0
GLM	12/2021					004		U

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	ą	を渡し通貨		受取通貨	 未実現評価 資産	(損) 益	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	COP	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	740	9,211	INR	708,897	194		0
HUS	12/2021	ZAR	77,439	\$	5,350	283		0
HUS	01/2022	PEN COP	5,979		1,443 16,680	0 97		(52)
HUS	02/2022 04/2022		63,370,585		242	0		0
HUS JPM	11/2021	DKK CHF	1,550 5,190		5,642	0		(40)
JPM JPM	11/2021	CNH	144,760		22,592	16		(40)
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	Υ.	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	Ō		(45)
MYI	03/2022	\$	20,361	CLP	16,768,913	5		0
MYI	04/2022	INR	485,487	\$	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		14,692	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	0.020	140,861	197	804,483	1,000		0
TOR	11/2021	AUD	25,917	\$	18,783	0		(683)
TOR	11/2021	CAD	54,649	2.0	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		1,392	0		(12)
TOR	12/2021	EUR	955,964	040	1,106,927	0		(7)
TOR	12/2021	\$	44,087	CAD	54,649	0		0
TOR	12/2021	740	7,451	IDR	107,127,070	49		0
TOR	02/2022	ZAR	18,058	\$	1,180	8		0
TOR	03/2022	AUD	95,119		6,207	60		(100)
UAG	11/2021 11/2021	AUD \$	6,665 7,999	RUB	4,826 598,900	0 411		(180)
UAG		\$		SEK		411 584		0
UAG	11/2021	740	57,689		500,415			
UAG	12/2021	ZAR	16,915	\$	1,177	71		0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

						未実現評価	(損)	益
取引相手	決済月	受測	隻し通貨	受	取通貨	資産		負債
UAG	12/2021	ZAR	200,801	\$	13,831	\$ 688	\$	0
UAG	01/2022	\$	6,114	RUB	443,897	34		0
Total Forward	d Foreign Currency Contracts	3				\$ 23,692	\$	(33,958)

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPTIONS

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	行使期限	想定元本①	プレミアム (受取)	市	易価格
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)		(48)
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)

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⑴	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)
B0A	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	103.000%	11/17/2021	8,000	(42)	(3)
B0A	Put - CDX.HY-37 Index	Sell	101.000%	01/19/2022	27,800	(128)	(67)
B0A	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)
B0A	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)

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)	\$	(62)
					-	\$	(2,122)	\$	(887)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

					プレ	ミアム			
取引相手	銘柄	ストライクプ	ライス 行使期限	想定元本①	(受	取)	市場	価格	
BOA	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)		(74)	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Indian rupee	81.000	05/02/2022	6,549		(99)		(26)	
					Ś	(1.258)	Š	(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⑴	ノミアム 受取)	市場	価格
BOA	Call - Fannie Mae**	\$ 100.578	01/06/2022	7,000	\$ (20)	\$	(20)
BOA	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)
Total Written 0	ptions				\$ (4,891)	\$	(3,024)

SWAP AGREEMENTS:

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

			2021年10月31日時点の										
取引相手	参照債券	固定(支払) 金利	満期日	インブライド クレジッ スプレッド ⁽⁴⁾	ト 想定元本 ^⑤	プレ: 支払/	ミアム (受取)	未実現	見評価	_	<u>スワッ</u> 資産	プの価	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⁾

		2021年10月31日時点の									
	6. mm 6± 10			インブライド クレジット		プレミアム	未実現評価		ップの個		
取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	スプレッド ⁽⁴⁾	想定元本⑤	支払/(受取)	(損) 益	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⁽¹⁾ (Cont.)

				2021年10月31日時点の インプライド クレジット		プレミアム	未実現評価		プの価値
取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	スプレッド(4)	想定元本⑤	支払/(受取)	(損)益	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	n	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.012%	1.000	(78)	79	1	n
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.164%	900	(35)	37	2	n
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%	4.100	(138)	188	50	n
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	1,800	(127)	131	4	n
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%	20,500	(1,301)	1.349	48	n
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%	06/20/2022	0.330%	26.000	(542)	860	318	n
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%	12/20/2021	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)
WITG	rurkey dovernment international bond	1.00070	00/20/2024	4.14470	200		\$ 16.262	\$ 4.279	\$ (1.001)
						\$ (12,984)	⇒ 10,ZbZ	ş 4,Z/9	\$ (1,UU1)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽³⁾

			プレミアム			未実現評価	スワップ	プの価値®
取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本⑤	支払/(受取)	(損) 益	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	22,600	(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(3) (Cont.)

					プレミアム	未実現評価		プの価値®
取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本®	支払/(受取)	(損) 益	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 DATE SWARS

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	想是	2元本	プレ 支払/	ミアム(受取)	未実	現評価) 益	 <u>スワッ</u> (産	i値 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

	トータル リターンの							プレ	ミアム	未実	現評価		スワッフ	の価	値
取引相手	支払/受取	参照債券	数・単位数	変動金利	想	定元本	満期日	支払/	′(受取)	(担) 益	j	そ 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)
Total Swap Ag	reements						_	\$	(15,384)	\$	40,844	\$	26,827	\$	(1,367)

[&]quot; Option on when-issued security.

Notional amount represents the number of contracts.

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 obligation.

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.

Ill 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.

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 agreements.

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。

〇最近5期の運用実績

			基	準	価		額	債			盎	債			券	純	資	産
決	算	期			期騰	落	中率	組	入	比	券率	先	物	比	率	総	Я	額
				円			%				%				%			百万円
30期	(2019年11月2	20日)		10, 183			0.0				_				_			1,636
31期	(2020年5月2	20日)		10, 182			△0.0								_			1, 218
32期	(2020年11月2	20日)		10, 182			0.0								_			1, 133
33期	(2021年5月2	20日)		10, 182			0.0				_				_			1, 245
34期	(2021年11月2	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。

〇当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	п	基	準	価		額	債			券率	債先			券率
4-	Я	目			騰	落	率	組	入	比	率	先	物	比	率
	(期 首)			円			%				%				%
	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。

⁽注) 「債券先物比率」は買建比率 - 売建比率。

〇運用経過

- ●当期中の基準価額等の推移について
- ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

利子等収益が積み上がったことが基準価額の上 昇要因となりました。

(下落要因)

運用資金に対するマイナス金利適用などが基準 価額の下落要因となりました。

●投資環境について

- ◎国内短期金融市場
- ・無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で 推移しました。
- ・当期の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。 コール・レート(無担保・翌日物)はマイナス 圏で推移し、足下のコール・レートは-0.038% 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。

〇今後の運用方針

・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。

〇1万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。

〇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	千円	千円
内 コマーシャル・ペーパー	148, 799, 918	148, 399, 922

⁽注) 金額は受渡代金。

〇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

X	\triangle			当	期末		
	カ	評	価	額	比	率	
				千円			%
コマーシャル・ペーパー				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)

- 6		当	其	東 末	
項目	評	価	額	比	率
			千円		%
その他有価証券			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)

〇損益の状況

(2021年5月21日~2021年11月22日)

	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 🗆
	1万口当たり基準価額(C/D)	10, 182円

	項目		当	期	
					円
(A)	配当等収益		Δ	24,	881
	受取利息			3,	647
	支払利息		\triangle	28,	528
(B)	当期損益金(A)		Δ	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		Δ	797,	435
(F)	計(B+C+D+E)		29,	238,	749
	次期繰越損益金(F)		29,	238,	749
(24-)	(の) 竹垣伝針 美提サム しょうのは 伝え	a vide	ء کے 11 = و	c nev	`Ճ -հո∋ռ

<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。

- (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。

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</dc>	30, 328, 032円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>(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<ブラジルレアルコース>(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
ピムコ・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)</wプレミアム>	11, 293, 333円
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10, 766, 608円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	10,715,809円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	9, 893, 887円
マネープールファンド(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
ピムコ・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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	9, 187, 206円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	8, 478, 079円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8, 124, 755円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	8,067,104円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	7, 196, 270円
ピムコ・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)</wプレミアム>	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/ピムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	5,411,821円

三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(毎月分配型)	5, 114, 733円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	4, 489, 124円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	4, 433, 586円
スマート・プロテクター90(限定追加型)2016-12	4, 349, 768円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(年2回分配型)	4, 145, 749円
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<ブラジルレアルコース>(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/ピムコ 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・イヤーファンド 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
ピムコ・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
ピムコ・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/ピムコ 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)	1,628,892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/ピムコ 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(年2回分配型)	1,171,788円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1, 145, 161円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース(為替ヘッジなし)(年 1 回決算型)	521,457円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	511,609円
三菱UFJ 米国高配当株式プラス<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<ブラジルレアルコース>(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
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	354, 513円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース>(年2回分配型)	345, 928円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	282, 290円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(年2回分配型)	278, 281円
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<ブラジルレアルコース> (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
テンプルトン新興国小型株ファンド	49,097円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39, 351円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(年2回分配型)	30, 649円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム>(毎月分配型)	20,609円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルレアルコース>(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・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・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・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</dc>	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</dc>	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