

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース

運用報告書(全体版)

第12期（決算日2022年4月18日）

作成対象期間（2021年10月19日～2022年4月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率							
8期(2020年4月16日)	円 10,728	円 10	% △5.9	% 0.0	% -	% -	% 99.1	% 99.1	% 99.1	百万円 37,157
9期(2020年10月16日)	11,262	10	5.1	0.0	-	-	98.5	98.5	98.5	31,174
10期(2021年4月16日)	12,103	10	7.6	0.0	-	-	98.8	98.8	98.8	29,802
11期(2021年10月18日)	12,857	10	6.3	0.0	-	-	98.4	98.4	98.4	31,997
12期(2022年4月18日)	13,182	10	2.6	0.0	-	-	99.1	99.1	99.1	35,400

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率						
(期首) 2021年10月18日	円 12,857	% -	% -	% 0.0	% -	% -	% -	% 98.4	% 98.4
10月末	12,752	△0.8	0.0	-	-	98.7	98.7	98.7	98.7
11月末	12,657	△1.6	0.0	-	-	98.5	98.5	98.5	98.5
12月末	12,906	0.4	0.0	-	-	99.0	99.0	99.0	99.0
2022年1月末	12,771	△0.7	0.0	-	-	99.1	99.1	99.1	99.1
2月末	12,640	△1.7	0.0	-	-	99.1	99.1	99.1	99.1
3月末	12,971	0.9	0.0	-	-	99.6	99.6	99.6	99.6
(期末) 2022年4月18日	13,192	2.6	0.0	-	-	99.1	99.1	99.1	99.1

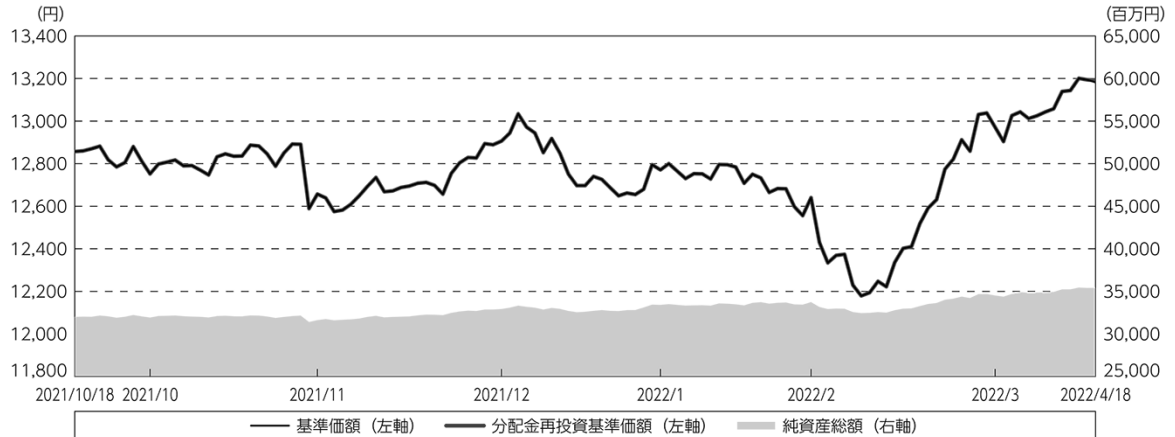
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,857円

期 末：13,182円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 2.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年10月18日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

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

円/米ドルの為替変動

○投資環境

米国国債は、当作成期間では利回りは上昇（価格は下落）となりました。当作成期首から2021年11月末頃にかけて米国の早期利上げ懸念が後退したことや、新型コロナウイルスのオミクロン株に対する懸念からリスク回避的な動きが強まり、米国債が買われたことから利回りが低下（価格は上昇）する局面もありましたが、2022年3月以降は、FOMC（米連邦公開市場委員会）が政策金利の引き上げを決定し、年内の連続追加利上げを示唆したことや、米金融当局者がインフレ抑制に向けて、より積極的に金融引き締めを行なうと示唆したことなどを背景に、米国債の利回りは上昇傾向で推移し、当作成期間でも利回りは上昇となりました。

新興国債券は、当作成期間では下落しました（米ドルベース）。欧米の長期金利の上昇や、ウクライナ情勢の緊迫化などが下落要因となり、当作成期間では下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース]

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

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)]

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

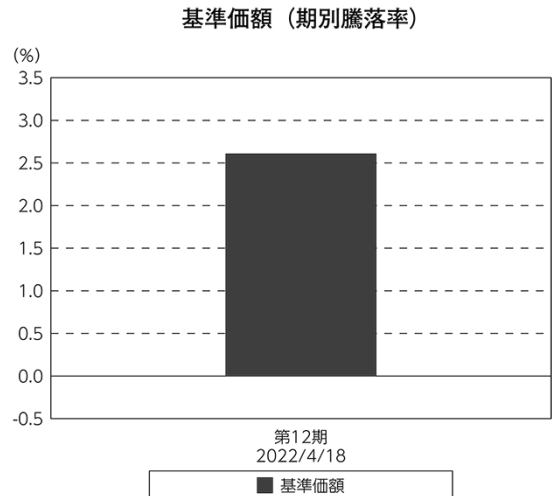
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第12期
	2021年10月19日～ 2022年4月18日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.076%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,850

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

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

◎今後の運用方針

【野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース】

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

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)】

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

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性の相違を投資テーマと捉え、次のような戦略を実行しています。

金利戦略については、保有するリスク性資産の価格変動の影響を和らげる適切な金利リスク量を見極め、市場環境に応じて機動的に調整しています。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、利回りの観点で相対的な妙味が高まっていることから、中期年限を中心にリスク量を積み増しました。また、日本と英国の金利リスクは売り持ちとしています。そのほか、金利上昇に対する耐性を確保するために、非政府系住宅ローン担保証券などの変動利付債をポートフォリオに組み入れています。

セクター戦略については、米国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できる債券を組み入れることでポートフォリオの高い安定性を維持しています。米国の景気拡大を捉える資産として、ハイ・イールド社債や健全性の高い住宅市場の回復の恩恵を受けやすい非政府系住宅ローン担保証券への投資を継続しました。また、相対的に高い利回りを享受できるメキシコや南アフリカなどの新興国債券への投資を継続しています。

【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月19日～2022年4月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 118	% 0.921	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(67)	(0.521)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(49)	(0.384)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	118	0.922	
期中の平均基準価額は、12,782円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

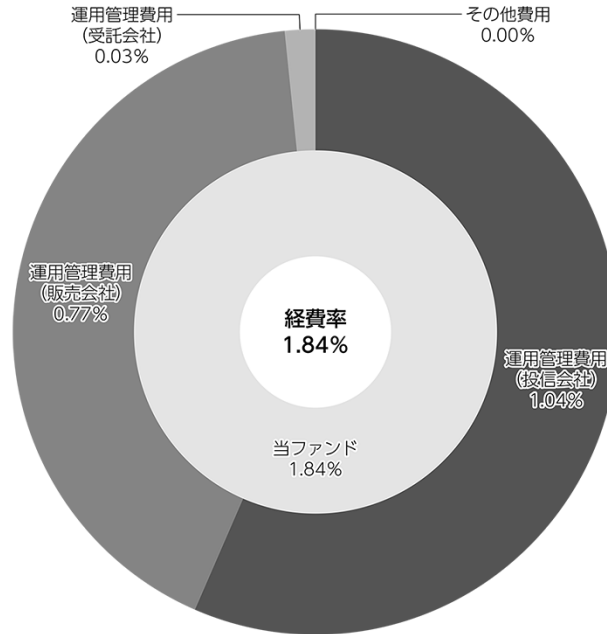
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.84%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.84
①当ファンドの費用の比率	1.84
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年10月19日～2022年4月18日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	551,505	4,573,950	125,650	1,040,665

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月19日～2022年4月18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18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	3,713,354	4,139,209	35,075,657	99.1
	合 計	3,713,354	4,139,209	35,075,657	99.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0	0	0.998

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

○投資信託財産の構成

(2022年4月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 35,075,657	% 97.8
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0.998	0.0
コール・ローン等、その他	785,821	2.2
投資信託財産総額	35,861,478	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,861,478,051
コール・ローン等	747,270,521
投資信託受益証券(評価額)	35,075,657,066
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	998
未収入金	38,549,466
(B) 負債	460,728,150
未払金	55,767,394
未払収益分配金	26,855,621
未払解約金	74,144,023
未払信託報酬	303,599,484
未払利息	262
その他未払費用	361,366
(C) 純資産総額(A-B)	35,400,749,901
元本	26,855,621,625
次期繰越損益金	8,545,128,276
(D) 受益権総口数	26,855,621,625口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,182円

(注) 期首元本額は24,886,183,792円、期中追加設定元本額は4,388,202,141円、期中一部解約元本額は2,418,764,308円、1口当たり純資産額は13,182円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額97,668,128円。

○損益の状況 (2021年10月19日～2022年4月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,144,383,935
受取配当金	1,144,435,429
受取利息	212
支払利息	△ 51,706
(B) 有価証券売買損益	100,408,860
売買益	124,356,306
売買損	△ 23,947,446
(C) 信託報酬等	△ 303,960,850
(D) 当期損益金(A+B+C)	940,831,945
(E) 前期繰越損益金	3,596,665,558
(F) 追加信託差損益金	4,034,486,394
(配当等相当額)	(7,709,059,236)
(売買損益相当額)	(△3,674,572,842)
(G) 計(D+E+F)	8,571,983,897
(H) 収益分配金	△ 26,855,621
次期繰越損益金(G+H)	8,545,128,276
追加信託差損益金	4,034,486,394
(配当等相当額)	(7,709,059,236)
(売買損益相当額)	(△3,674,572,842)
分配準備積立金	5,316,488,953
繰越損益金	△ 805,847,071

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程 (2021年10月19日～2022年4月18日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年10月19日～ 2022年4月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	864,952,726円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,709,059,236円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,478,391,848円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	13,052,403,810円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,860円
g. 分配金	26,855,621円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2021年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2021年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息(外国税額控除後)	\$	59
受取配当(外国税額控除後)		0
雑収入		0
収益合計		59

費用:		
投資顧問報酬		0
投資顧問報酬 - W (USD)		171
運用報酬 - M (JPY 投資顧問)		308 ⁽¹⁾
運用報酬 - M (USD 投資顧問)		114 ⁽¹⁾
運用報酬 - P (JPY)		305
運用報酬 - T (JPY)		6,511
運用報酬 - U (USD)		592
運用報酬 - X (JPY)		36
管理報酬		0
管理報酬 - W (USD)		53
分配支払手数料 - M (JPY 投資顧問)		267 ⁽¹⁾
分配支払手数料 - M (USD 投資顧問)		99 ⁽¹⁾
分配支払手数料 - P (JPY)		305
代理店報酬 - M (JPY 投資顧問)		20 ⁽¹⁾
代理店報酬 - M (USD 投資顧問)		8 ⁽¹⁾
販売手数料		0
支払利息		6
雑費用		1
費用合計		8,796

純投資損益		(8,737)
--------------	--	---------

当期実現損益:		
投資有価証券		0
関連投資		379,171
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		(518,405)
外貨通貨		(331)
当期実現損益		(139,565)

当期末実現評価損益:		
投資有価証券		(2)
関連投資		518,884
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		(279,682)
外貨建資産および負債		(57)
当期末実現評価損益		239,143
当期実現および未実現評価損益		99,578

運用の結果による純資産の増減額	\$	90,841
外国税	\$	0

※金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

⁽¹⁾ 2021年3月15日(設定日)から2021年10月31日までの期間

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
N (JPY)	\$	5,516,558
N (USD)		1,897,135

期末現在発行済受益証券数		
N (JPY)		71,510
N (USD)		25,605

期末1口当たり純資産価格		
N (JPY)	\$	77.14
N (USD)		74.09

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は12,690,863千米ドル。

組入資産の明細

	2021年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 4.3%		
短期金融商品 4.3%		
定期預金 4.0%		
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.		
0.005% due 11/01/2021	33	33
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021	54,147	54,147
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021	22,743	22,743
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
		<u>515,740</u>
米財務省証券 (a) 0.1%		
0.050% due 02/24/2022	2,400	2,400
0.050% due 03/31/2022	7,200	7,198
		<u>9,598</u>
米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル 0.2%		
0.045% due 01/04/2022 (a)	24,700	24,697
短期金融商品合計		<u>550,035</u>
(取得原価 \$550,036)		
投資有価証券合計		<u>550,035</u>
(取得原価 \$550,036)		

口数
(単位:千)

関連投資 96.2%		
その他の投資会社 96.2%		
PIMCO パミュダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価 \$10,775,944)	793,189	12,389,610
関連投資合計		12,389,610
(取得原価 \$10,775,944)		
投資合計 100.5%		\$ 12,939,645
(取得原価 \$11,325,980)		
金融デリバティブ商品(1.5%)		(192,496)
(取得原価またはプレミアム \$0)		
その他の資産および負債1.0%		128,450
純資産 100.0%		\$ 12,875,599

投資有価証券明細表に対する注記(金額単位:千米ドル)

(a) クーポンは最終利回りである。

◎店頭金融デリバティブ商品

2021年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BPS	11/2021	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)クラス、J (JPY)クラス、M (JPY 投資顧問)、N (JPY)クラス、P (JPY)クラス、Q (JPY)クラス、R (JPY)クラス、S (JPY)クラス、T (JPY)クラス、X (JPY)クラス、Y (JPY)クラス、Z (JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	11/2021	JPY	449,279	\$	3,951	\$	11	\$	0
BOA	11/2021		353,932,864		3,121,607		17,613		0
BOA	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)
外国為替先渡し契約合計						\$	29,064	\$	(221,560)

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)
組入資産の明細

			2021年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 118.5%				
バンクローン 4.8%				
AAdvantage Loyalty IP Ltd.				
5.500% due 04/20/2028	\$ 7,103	\$ 7,400		
Air Canada				
4.250% due 08/11/2028	4,800	4,856		
Altica France S.A.				
4.125% due 08/14/2026	4,669	4,660		
Aramark Intermediate HoldCo Corp.				
1.837% due 03/11/2025	933	911		
Avantor Funding, Inc.				
2.500% due 11/21/2024	126	126		
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC				
2.250% due 02/12/2027	7,056	7,004		
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV				
1.882% due 06/01/2024	396	395		
Azalea TopCo, Inc.				
3.587-3.629% due 07/24/2026	2,269	2,255		
Bausch Health Cos., Inc.				
2.837% due 11/27/2025	1,164	1,163		
3.087% due 06/02/2025	673	672		
Boeing Co.				
1.366% due 02/07/2022	2,315	2,315		
Caesars Resort Collection LLC				
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	EUR 10,966	12,685		
3.750% due 06/30/2025	\$ 22,626	22,605		
4.000% due 10/18/2028	8,009	8,010		
Cengage Learning, Inc.				
5.750% due 06/29/2026	18,461	18,591		
Charter Communications Operating LLC				
1.840% due 02/01/2027	5,443	5,411		
Commscope, Inc.				
3.337% due 04/06/2026	3,920	3,874		
Cornerstone Building Brands, Inc.				
3.750% due 04/12/2028	2,801	2,802		
Dell International LLC				
			2,000% due 09/19/2025	1,773
			DIRECTV Financing LLC	
			5.750% due 07/22/2027	7,500
			Envision Healthcare Corp.	
			3.837% due 10/10/2025	16,422
			Forest City Enterprises LP	
			3.587% due 12/08/2025	1,460
			Golden Nugget, Inc.	
			3.250% due 10/04/2023	27
			GreenSky Holdings LLC	
			3.375% due 03/31/2025	4,729
			Hertz Corp.	
			4.000% due 06/30/2028	1,711
			Hilton Worldwide Finance LLC	
			1.839% due 06/22/2026	9,745
			Icon PLC	
			3.000% due 07/03/2028	9,377
			iHeartCommunications, Inc.	
			3.087% due 05/01/2026	132,910
			Intelsat Jackson Holdings S.A.	
			3.600-5.750% due 10/13/2022 (b)	23,345
			8.000% due 11/27/2023	14,449
			8.625% due 01/02/2024	10,100
			Iqvia, Inc.	
			1.837% due 01/17/2025	3,641
			Lealand Finance Co. BV	
			1.087-3.00% due 06/30/2025	576
			3.087% due 06/30/2024	261
			LifePoint Health, Inc.	
			3.837% due 11/16/2025	1,038
			Lumen Technologies, Inc.	
			2.337% due 03/15/2027	2,353
			Marriott Ownership Resorts, Inc.	
			1.837% due 08/29/2025	1,133
			Mauser Packaging Solutions Holding Co.	
			3.337% due 04/03/2024	373
			Nielsen Finance LLC	
			2.086% due 10/04/2023	275
			Nouryon Finance BV	
			2.839% due 10/01/2025	3,466
			Pacific Gas & Electric Co.	
				1,774
				7,514
				13,630
				1,444
				27
				4,717
				1,715
				9,682
				9,387
				132,103
				23,601
				14,607
				10,247
				3,642
				272
				157
				1,037
				2,329
				1,114
				364
				275
				3,445

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.375% due 01/03/2022	6,752	6,701	2.504% due 02/09/2022 (l)	45,000	44,962
Parexel International Corp.			Windstream Services II LLC		
2.837% due 09/27/2024	1,943	1,942	7.250% due 09/21/2027	1,116	1,122
PetSmart LLC			Wyndham Hotels & Resorts, Inc.		
4.500% due 02/11/2028	2,693	2,700	1.837% due 05/30/2025	2,425	2,410
Pug LLC			Zayo Group Holdings, Inc.		
3.587% due 02/12/2027	796	782	3.087% due 03/09/2027	9,264	9,133
Scientific Games International, Inc.					
2.837% due 08/14/2024	3,690	3,680	バンクローン合計		611,550
Sequa Mezzanine Holdings LLC			(取得原価 \$603,943)		
0.000-11.750% due 04/28/2024	678	678			
7.750% due 11/28/2023	12,268	12,391	社債・約束手形 27.1%		
10.000% due 07/23/2025	18,867	19,668	銀行・金融 10.7%		
Serta Simmons Bedding LLC			AGFC Capital Trust I		
4.500% due 11/08/2023	190	128	1.874% due 01/15/2067	2,200	1,299
Sigma Holdco BV			AIB Group PLC		
3.500% due 07/02/2025	EUR 3,670	4,121	2.875% due 05/30/2031	EUR 6,600	8,063
Sinclair Television Group, Inc.			4.263% due 04/10/2025	\$ 1,960	2,085
2.590% due 09/30/2026	\$ 1,171	1,157	6.250% due 06/23/2025 (c)(d)	EUR 2,461	3,183
SkyMiles IP Ltd.			Ally Financial, Inc.		
4.750% due 10/20/2027	700	746	8.000% due 11/01/2031	\$ 2,889	4,135
Sotera Health Holdings LLC			Alpha Bank S.A.		
3.250% due 12/11/2026	3,362	3,354	2.500% due 02/05/2023	EUR 3,450	4,109
SS&C Technologies Holdings, Inc.			Army Hawaii Family Housing Trust Certificates		
1.837% due 04/16/2025	3,397	3,366	0.490% due 06/15/2050	\$ 8,100	5,939
Sunshine Luxembourg VII Sarl			Aroundtown S.A.		
4.500% due 10/01/2026	4,061	4,062	5.375% due 03/21/2029	11,300	13,108
Syniverse Holdings, Inc.			Atrium European Real Estate Ltd.		
6.000% due 03/09/2023	35,487	35,513	3.000% due 09/11/2025	EUR 3,300	3,948
TransDigm, Inc.			3.625% due 10/17/2022	350	414
2.337% due 08/22/2024	299	297	Avolon Holdings Funding Ltd.		
2.337% due 05/30/2025	2,294	2,270	2.528% due 11/18/2027	\$ 47,992	47,146
2.337% due 12/09/2025	10,130	10,016	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
U.S. Renal Care, Inc.			1.875% due 01/09/2026	EUR 1,400	1,605
5.125% due 06/26/2026	2,173	2,164	2.625% due 04/28/2025	400	469
Uber Technologies, Inc.			3.625% due 09/24/2024	700	834
3.587% due 04/04/2025	1,300	1,302	4.000% due 07/10/2022	200	234
3.587% due 02/25/2027	9,948	9,961	Banco Bradesco S.A.		
United AirLines, Inc.			2.850% due 01/27/2023	\$ 4,714	4,773
4.500% due 04/21/2028	7,264	7,372	Banco BTG Pactual S.A.		
Univision Communications, Inc.			4.500% due 01/10/2025	4,400	4,477
3.750% due 03/15/2024	46,017	46,021	Banco de Credito del Peru		
Westmoreland Coal Co.			4.650% due 09/17/2024	PEN 16,400	4,032
15.000% due 03/15/2029	756	227	Banco Espirito Santo S.A.		
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			2.625% due 05/08/2049 (e)	EUR 3,100	628

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Banco Santander S.A.			1.500% due 01/27/2031	EUR 7,900	8,770
4.750% due 03/19/2025 (c)(d)	4,200	5,031	2.750% due 05/12/2026	4,800	5,993
Bank of Ireland Group PLC			4.750% due 03/08/2023	\$ 15,100	15,838
7.500% due 05/19/2025 (c)(d)	15,057	20,326	Credit Agricole S.A.		
Bank of Nova Scotia			7.875% due 01/23/2024 (c)(d)	296	328
4.900% due 06/04/2025 (c)(d)	\$ 1,681	1,798	Credit Suisse AG		
Barclays Bank PLC			6.500% due 08/08/2023 (c)	10,885	11,873
7.625% due 11/21/2022 (c)	5,281	5,629	Credit Suisse Group AG		
Barclays PLC			3.091% due 05/14/2032	250	255
3.250% due 02/12/2027	GBP 13,583	19,710	3.869% due 01/12/2029	31,650	34,258
4.375% due 03/15/2028 (c)(d)	\$ 3,400	3,353	4.194% due 04/01/2031	250	277
4.972% due 05/16/2029	2,600	3,006	4.282% due 01/09/2028	1,500	1,645
5.875% due 09/15/2024 (c)(d)	GBP 4,000	5,729	6.375% due 08/21/2026 (c)(d)	546	596
6.125% due 12/15/2025 (c)(d)	\$ 7,700	8,468	7.250% due 09/12/2025 (c)(d)	1,100	1,221
6.375% due 12/15/2025 (c)(d)	GBP 2,150	3,199	7.500% due 07/17/2023 (c)(d)	6,700	7,139
7.125% due 06/15/2025 (c)(d)	5,200	7,888	7.500% due 12/11/2023 (c)(d)	400	437
7.250% due 03/15/2023 (c)(d)	16,760	24,237	Cromwell Ereit Lux Finco Sarl		
7.750% due 09/15/2023 (c)(d)	\$ 14,570	15,860	2.125% due 11/19/2025	EUR 7,366	8,788
7.875% due 03/15/2022 (c)(d)	1,200	1,228	CTP NV		
7.875% due 09/15/2022 (c)(d)	GBP 8,053	11,611	1.250% due 06/21/2029	7,500	8,592
8.000% due 06/15/2024 (c)(d)	\$ 9,800	10,933	1.500% due 09/27/2031	8,200	9,285
BGC Partners, Inc.			CyrusOne LP		
3.750% due 10/01/2024	1,464	1,545	1.450% due 01/22/2027	1,500	1,746
4.375% due 12/15/2025	1,700	1,826	Deutsche Bank AG		
BOC Aviation Ltd.			0.750% due 02/17/2027	12,100	13,996
1.257% due 09/26/2023	1,900	1,907	1.375% due 02/17/2032	20,300	23,469
CA Immobilien Anlagen AG			1.750% due 11/19/2030	20,100	24,213
1.000% due 10/27/2025	EUR 3,800	4,462	3.035% due 05/28/2032 (l)	\$ 700	708
<small>CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund</small>			3.547% due 09/18/2031	7,400	7,836
0.900% due 10/12/2029	13,300	15,125	3.961% due 11/26/2025	13,460	14,399
CIFI Holdings Group Co. Ltd.			EPR Properties		
4.450% due 08/17/2026	\$ 300	278	4.500% due 06/01/2027	3,650	3,928
CIT Bank N.A.			4.750% due 12/15/2026	256	278
2.969% due 09/27/2025	2,800	2,888	4.950% due 04/15/2028	1,132	1,240
CIT Group, Inc.			Fairfax Financial Holdings Ltd.		
5.000% due 08/15/2022	8,006	8,266	4.250% due 12/06/2027	CAD 4,500	3,855
5.000% due 08/01/2023	3,627	3,854	4.625% due 04/29/2030	\$ 1,556	1,746
Cooperatieve Rabobank UA			4.850% due 04/17/2028	1,456	1,651
3.250% due 12/29/2026 (c)(d)	EUR 600	708	GE Capital Funding LLC		
Corestate Capital Holding S.A.			4.400% due 05/15/2030	16,400	19,179
3.500% due 04/15/2023	39,300	38,486	GLP Capital LP		
Country Garden Holdings Co. Ltd.			5.250% due 06/01/2025	650	722
3.125% due 10/22/2025	\$ 1,800	1,679	5.300% due 01/15/2029	3,142	3,599
3.875% due 10/22/2030	1,000	920	Goodman U.S. Finance Three LLC		
CPI Property Group S.A.			3.700% due 03/15/2028	2,324	2,503

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Growthpoint Properties International Pty Ltd.			3.692% due 06/05/2028	GBP 2,400	3,483
5.872% due 05/02/2023	1,600	1,689	Nationwide Building Society		
Horse Gallop Finance Ltd.			3.960% due 07/18/2030	\$ 5,600	6,189
3.250% due 05/30/2022	10,200	10,321	4.302% due 03/08/2029	12,500	13,954
Host Hotels & Resorts LP			5.750% due 06/20/2027 (c)(d)	GBP 6,850	10,254
4.000% due 06/15/2025	200	213	5.875% due 12/20/2024 (c)(d)	1,600	2,374
HSBC Holdings PLC			NatWest Group PLC		
2.848% due 06/04/2031	3,300	3,355	4.445% due 05/08/2030	\$ 17,600	19,988
3.000% due 05/29/2030	GBP 3,700	5,316	4.600% due 06/28/2031 (c)(d)	4,600	4,543
3.973% due 05/22/2030	\$ 14,100	15,431	5.076% due 01/27/2030	16,500	19,327
4.750% due 07/04/2029 (c)(d)	EUR 2,800	3,537	6.000% due 12/29/2025 (c)(d)	17,700	19,610
5.875% due 09/28/2026 (c)(d)	GBP 6,800	10,088	8.000% due 08/10/2025 (c)(d)	12,660	14,860
6.000% due 09/29/2023 (c)(d)	EUR 6,600	8,261	Navient Corp.		
6.000% due 05/22/2027 (c)(d)	\$ 700	762	5.625% due 08/01/2033	1,468	1,395
6.500% due 03/23/2028 (c)(d)	10,070	11,254	6.500% due 06/15/2022	4,990	5,140
Huarong Finance 2017 Co. Ltd.			Newmark Group, Inc.		
4.750% due 04/27/2027	600	586	6.125% due 11/15/2023	2,334	2,524
4.950% due 11/07/2047	700	606	Omega Healthcare Investors, Inc.		
Huarong Finance 2019 Co. Ltd.			3.625% due 10/01/2029	1,682	1,760
3.375% due 02/24/2030	700	623	OneMain Finance Corp.		
3.625% due 09/30/2030	500	444	5.625% due 03/15/2023	29,772	31,349
3.875% due 11/13/2029	500	464	6.125% due 05/15/2022	15,903	16,281
IMMOFINANZ AG			6.125% due 03/15/2024	2,832	3,016
2.500% due 10/15/2027	EUR 28,500	34,501	6.875% due 03/15/2025	3,019	3,374
2.625% due 01/27/2023	9,600	11,376	Park Aerospace Holdings Ltd.		
InCaps Funding I Ltd.			4.500% due 03/15/2023	9,522	9,921
2.120% due 06/01/2033	\$ 11,315	10,636	5.500% due 02/15/2024	575	623
ING Groep NV			Preferred Term Securities XVIII Ltd.		
5.750% due 11/16/2026 (c)(d)	7,600	8,257	0.496% due 09/23/2035	145	141
International Lease Finance Corp.			Preferred Term Securities XXIV Ltd.		
8.625% due 01/15/2022	3,201	3,252	0.416% due 03/22/2037	917	825
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			0.496% due 03/22/2037	4,830	4,154
3.250% due 11/12/2025	EUR 1,400	1,724	Preferred Term Securities XXV Ltd.		
Legal & General Group PLC			0.406% due 06/22/2037	25,155	22,262
5.625% due 03/24/2031 (c)(d)	GBP 1,910	2,877	Preferred Term Securities XXVI Ltd.		
Lloyds Banking Group PLC (c)(d)			0.416% due 09/22/2037	28,337	26,070
4.947% due 06/27/2025	EUR 2,011	2,539	QNB Finance Ltd.		
5.125% due 12/27/2024	GBP 1,400	1,996	1.274% due 02/12/2022	66,400	66,586
7.500% due 06/27/2024	\$ 2,700	2,990	Sabra Health Care LP		
7.500% due 09/27/2025	7,700	8,841	3.900% due 10/15/2029	410	430
7.625% due 06/27/2023	GBP 10,711	15,728	Santander Holdings USA, Inc.		
7.875% due 06/27/2029	4,600	7,933	4.400% due 07/13/2027	1,284	1,429
MDGH GMTN RSC Ltd.			4.500% due 07/17/2025	3,000	3,286
3.950% due 05/21/2050	\$ 3,500	3,990	Santander UK Group Holdings PLC		
MPT Operating Partnership LP			3.823% due 11/03/2028	3,400	3,671

		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.750% due 06/24/2024 (c)(d)	GBP	16,610	24,787	3.750% due 02/15/2027	4,866	5,006
7.375% due 06/24/2022 (c)(d)		7,500	10,588	4.125% due 08/15/2030	5,684	5,975
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				4.250% due 12/01/2026	3,600	3,733
6.125% due 02/07/2022	\$	10,400	10,547	4.625% due 12/01/2029	3,600	3,845
Sitka Holdings LLC				Voyager Aviation Holdings LLC		
5.250% due 07/06/2026		16,995	17,292	8.500% due 05/09/2026	4,421	4,063
SL Green Realty Corp.						1,359,246
4.500% due 12/01/2022		1,350	1,390			
Societe Generale S.A. (c)(d)						
6.750% due 04/06/2028		1,511	1,689			
7.375% due 10/04/2023		8,200	8,831			
Starwood Property Trust, Inc.						
5.000% due 12/15/2021		214	214			
Summit Properties Ltd.						
2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100	1,247			
Sunac China Holdings Ltd.						
7.000% due 07/09/2025	\$	800	575			
Svenska Handelsbanken AB (c)(d)						
4.375% due 03/01/2027		4,200	4,400			
4.750% due 03/01/2031		6,600	6,917			
Tesco Property Finance 2 PLC						
6.052% due 10/13/2039	GBP	4,511	8,067			
Tesco Property Finance 3 PLC						
5.744% due 04/13/2040		161	288			
Tesco Property Finance 4 PLC						
5.801% due 10/13/2040		392	706			
Tesco Property Finance 6 PLC						
5.411% due 07/13/2044		2,535	4,480			
TP ICAP Ltd.						
5.250% due 05/29/2026		3,300	5,138			
U.S. Capital Funding VI Ltd.						
0.401% due 07/10/2043	\$	25,621	22,674			
UBS Group AG (c)(d)						
5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200	3,761			
7.000% due 02/19/2025	\$	200	225			
UniCredit SpA						
7.830% due 12/04/2023		72,590	82,389			
9.250% due 06/03/2022 (c)(d)	EUR	900	1,094			
Unique Pub Finance Co. PLC						
7.395% due 03/28/2024	GBP	1,599	2,319			
Uniti Group LP						
6.500% due 02/15/2029	\$	2,280	2,310			
7.875% due 02/15/2025		19,582	20,619			
VICI Properties LP						
3.500% due 02/15/2025		4,784	4,874			

工業 7.6%**AA Bond Co. Ltd.**

2.875% due 01/31/2022	GBP	745	1,021
5.500% due 07/31/2027		855	1,325

Air Canada

3.875% due 08/15/2026	\$	2,500	2,534
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
4.800% due 08/15/2027		3,940	4,383

Amdocs Ltd.

2.538% due 06/15/2030		5,300	5,296
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		389	399

American Airlines, Inc.

5.750% due 04/20/2029		2,712	2,922
-----------------------	--	-------	-------

Arconic Corp.

6.000% due 05/15/2025		1,017	1,065
-----------------------	--	-------	-------

Atlantia SpA

1.875% due 02/12/2028	EUR	10,200	12,236
-----------------------	-----	--------	--------

Boeing Co.

3.600% due 05/01/2034	\$	100	105
5.040% due 05/01/2027		6,299	7,155
5.150% due 05/01/2030		9,825	11,468
5.705% due 05/01/2040		15,535	19,971
5.805% due 05/01/2050		12,129	16,651
5.930% due 05/01/2060		18,015	25,389

Bombardier, Inc.

7.500% due 12/01/2024		6,008	6,263
7.500% due 03/15/2025		274	282
7.875% due 04/15/2027		6,256	6,512

British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust

3.300% due 12/15/2032		95	98
-----------------------	--	----	----

Broadcom, Inc.

2.450% due 02/15/2031		10,500	10,165
2.600% due 02/15/2033		300	289
3.137% due 11/15/2035		8,450	8,314
3.187% due 11/15/2036		1,183	1,164
3.419% due 04/15/2033		1,667	1,723

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.469% due 04/15/2034	8,092	8,355	2.815% due 06/01/2070	2,070	2,113
4.110% due 09/15/2028	13,365	14,741	Ford Motor Credit Co. LLC		
4.150% due 11/15/2030	12,521	13,773	0.177% due 11/15/2023	EUR 200	230
4.300% due 11/15/2032	12,473	13,900	1.198% due 08/03/2022	\$ 200	200
Caesars Entertainment, Inc.			1.360% due 02/15/2023	600	601
6.250% due 07/01/2025	17,006	17,909	1.744% due 07/19/2024	EUR 10,300	12,128
Caesars Resort Collection LLC			2.330% due 11/25/2025	2,950	3,531
5.750% due 07/01/2025	2,700	2,840	2.386% due 02/17/2026	1,000	1,200
Carnival Corp.			2.700% due 08/10/2026	\$ 1,600	1,600
4.000% due 08/01/2028	14,100	14,118	2.979% due 08/03/2022	5,600	5,650
Centene Corp.			3.021% due 03/06/2024	EUR 9,400	11,372
4.250% due 12/15/2027	1,462	1,533	3.087% due 01/09/2023	\$ 11,400	11,610
4.625% due 12/15/2029	1,880	2,030	3.096% due 05/04/2023	4,900	4,986
Citrix Systems, Inc.			3.250% due 09/15/2025	EUR 29,099	35,994
3.300% due 03/01/2030	1,586	1,610	3.264% due 01/07/2022	\$ 4,920	4,932
Clear Channel International BV			3.339% due 03/28/2022	800	806
6.625% due 08/01/2025	4,250	4,432	3.350% due 11/01/2022	12,100	12,299
Community Health Systems, Inc.			3.370% due 11/17/2023	600	617
4.750% due 02/15/2031	30,600	30,640	3.375% due 11/13/2025	4,100	4,218
5.625% due 03/15/2027	37,147	38,919	3.550% due 10/07/2022	8,555	8,694
6.000% due 01/15/2029	5,830	6,143	3.664% due 09/08/2024	1,500	1,554
6.625% due 02/15/2025	28,950	30,144	3.810% due 01/09/2024	5,700	5,907
8.000% due 03/15/2026	11,418	12,060	3.815% due 11/02/2027	2,600	2,701
CoStar Group, Inc.			4.063% due 11/01/2024	2,200	2,310
2.800% due 07/15/2030	2,000	2,028	4.125% due 08/17/2027	700	744
CVS Pass-Through Trust			4.140% due 02/15/2023	5,700	5,861
5.773% due 01/10/2033	148	177	4.250% due 09/20/2022	4,200	4,301
7.507% due 01/10/2032	602	751	4.389% due 01/08/2026	2,600	2,785
CVS Pass-Through Trust Series 2009			4.535% due 03/06/2025	GBP 18,765	27,140
8.353% due 07/10/2031	602	775	4.542% due 08/01/2026	\$ 1,400	1,509
Delta Air Lines, Inc.			4.687% due 06/09/2025	1,100	1,177
3.625% due 03/15/2022	920	927	5.125% due 06/16/2025	4,100	4,454
4.750% due 10/20/2028	100	111	5.584% due 03/18/2024	2,700	2,913
7.000% due 05/01/2025	8,926	10,419	5.596% due 01/07/2022	7,400	7,463
Enable Midstream Partners LP			Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
4.950% due 05/15/2028	424	474	6.500% due 10/01/2025	7,563	7,792
Energy Transfer LP			Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		
5.875% due 03/01/2022	450	452	1.875% due 03/31/2028	EUR 9,788	11,733
Exela Intermediate LLC			General Electric Co.		
10.000% due 07/15/2023	880	738	6.875% due 01/10/2039	\$ 12	18
Expedia Group, Inc.			Greene King Finance PLC		
4.625% due 08/01/2027	3,700	4,144	1.870% due 12/15/2034	GBP 4,156	4,813
6.250% due 05/01/2025	2,939	3,358	3.593% due 03/15/2035	2,125	3,061
Ford Foundation			4.064% due 03/15/2035	611	907
2.415% due 06/01/2050	1,285	1,262	5.106% due 03/15/2034	149	233

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			Nissan Motor Co. Ltd.		
3.625% due 02/15/2032	\$ 6,600	6,448	2.652% due 03/17/2026	EUR 13,100	16,275
4.000% due 05/01/2031	1,100	1,107	3.522% due 09/17/2025	\$ 8,300	8,735
IHO Verwaltungs GmbH (f)			4.345% due 09/17/2027	8,700	9,440
3.625% due 05/15/2025	EUR 2,700	3,175	4.810% due 09/17/2030	450	500
6.000% due 05/15/2027	\$ 3,520	3,656	NMG Holding Co., Inc.		
6.375% due 05/15/2029	2,159	2,337	7.125% due 04/01/2026	11,900	12,513
IMCD NV			Oracle Corp.		
2.500% due 03/26/2025	EUR 1,500	1,823	3.850% due 04/01/2060	1,835	1,920
Imperial Brands Finance PLC			4.000% due 07/15/2046	514	556
3.500% due 07/26/2026	\$ 2,400	2,549	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.		
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			7.250% due 02/01/2028	934	996
3.249% due 02/13/2030	1,900	1,921	7.375% due 06/01/2025	382	402
InterContinental Hotels Group PLC			PeaceHealth Obligated Group		
3.375% due 10/08/2028	GBP 5,500	7,953	3.218% due 11/15/2050	3,100	3,304
IQVIA, Inc.			PetSmart, Inc.		
2.875% due 09/15/2025	EUR 400	467	4.750% due 02/15/2028	2,800	2,881
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust			QVC, Inc.		
4.000% due 11/15/2032	\$ 7,061	7,773	5.950% due 03/15/2043	5,293	5,511
Kraft Heinz Foods Co.			Roadster Finance DAC		
3.875% due 05/15/2027	5,592	6,066	2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	1,223
4.250% due 03/01/2031	4,862	5,495	Rolls-Royce PLC		
5.500% due 06/01/2050	2,100	2,817	3.375% due 06/18/2026	GBP 448	619
Marriott International, Inc.			4.625% due 02/16/2026	EUR 9,538	12,285
4.625% due 06/15/2030	516	588	5.750% due 10/15/2027	GBP 7,299	11,145
Marriott Ownership Resorts, Inc.			5.750% due 10/15/2027	\$ 1,168	1,294
6.125% due 09/15/2025	650	683	Royal Caribbean Cruises Ltd.		
Massachusetts Institute of Technology			9.125% due 06/15/2023	2,800	3,044
4.678% due 07/01/2114	65	98	10.875% due 06/01/2023	7,622	8,537
5.600% due 07/01/2111	103	185	11.500% due 06/01/2025	7,300	8,317
Melco Resorts Finance Ltd.			Russian Railways Via RZD Capital PLC		
4.875% due 06/06/2025	400	396	7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	11,514
5.375% due 12/04/2029	5,200	5,122	Sabine Pass Liquefaction LLC		
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center			4.500% due 05/15/2030	\$ 5,613	6,399
2.955% due 01/01/2050	1,700	1,756	Sands China Ltd.		
MGM China Holdings Ltd.			2.850% due 03/08/2029	2,500	2,349
5.250% due 06/18/2025	4,500	4,456	3.250% due 08/08/2031	2,200	2,065
Micron Technology, Inc.			3.800% due 01/08/2026	2,800	2,821
4.663% due 02/15/2030	3,365	3,845	4.375% due 06/18/2030	2,700	2,765
5.327% due 02/06/2029	2,532	2,990	5.125% due 08/08/2025	4,500	4,789
Mitchells & Butlers Finance PLC			5.400% due 08/08/2028	5,200	5,624
0.566% due 12/15/2030	494	466	Six Flags Theme Parks, Inc.		
6.013% due 12/15/2028	GBP 923	1,376	7.000% due 07/01/2025	921	980
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			Surgery Center Holdings, Inc.		
1.012% due 01/13/2022	\$ 200	200	10.000% due 04/15/2027	400	430

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Syngenta Finance NV					
3.375% due 04/16/2026	EUR	25,000	31,414		
4.441% due 04/24/2023	\$	5,300	5,521		
4.892% due 04/24/2025		800	867		
5.182% due 04/24/2028		1,800	2,013		
Tenet Healthcare Corp.					
4.625% due 07/15/2024		69	70		
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV					
3.650% due 11/10/2021		900	901		
Teva Pharmaceutical Finance IV BV					
3.650% due 11/10/2021		418	419		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV					
1.250% due 03/31/2023	EUR	1,800	2,078		
3.250% due 04/15/2022		12,900	15,004		
6.000% due 01/31/2025		2,700	3,364		
Times Square Hotel Trust					
8.528% due 08/01/2026	\$	1,296	1,393		
Travel + Leisure Co.					
4.250% due 03/01/2022		115	115		
6.000% due 04/01/2027		1,464	1,594		
Triumph Group, Inc.					
6.250% due 09/15/2024		1,541	1,541		
U.S. Renal Care, Inc.					
10.625% due 07/15/2027		1,282	1,331		
Uber Technologies, Inc.					
4.500% due 08/15/2029		3,365	3,393		
7.500% due 05/15/2025		571	609		
United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust					
5.875% due 10/15/2027		18,969	21,261		
United Airlines, Inc.					
4.375% due 04/15/2026		1,200	1,243		
Vale Overseas Ltd.					
3.750% due 07/08/2030		2,200	2,241		
6.250% due 08/10/2026		3,616	4,198		
6.875% due 11/21/2036		1,207	1,580		
6.875% due 11/10/2039		951	1,255		
Venture Global Calcasieu Pass LLC					
3.875% due 08/15/2029		3,600	3,668		
4.125% due 08/15/2031		3,500	3,627		
VOC Escrow Ltd.					
5.000% due 02/15/2028		1,100	1,093		
Western Midstream Operating LP					
2.222% due 01/13/2023		1,048	1,040		
Wynn Las Vegas LLC					
5.250% due 05/15/2027		1,700	1,726		
Wynn Macau Ltd.					
5.125% due 12/15/2029		2,800	2,528		
5.500% due 01/15/2026		6,500	6,122		
5.500% due 10/01/2027		1,000	933		
5.625% due 08/26/2028		1,198	1,120		
					957,893
公益事業 8.8%					
Aker BP ASA					
3.750% due 01/15/2030		1,300	1,390		
Altice Financing S.A.					
2.250% due 01/15/2025	EUR	1,340	1,498		
3.000% due 01/15/2028		2,700	2,971		
4.250% due 08/15/2029		3,510	3,993		
5.750% due 08/15/2029	\$	12,389	12,203		
Altice France S.A.					
8.125% due 02/01/2027		2,744	2,953		
AT&T, Inc.					
2.250% due 02/01/2032		1,475	1,420		
3.100% due 02/01/2043		12,371	11,966		
3.300% due 02/01/2052		13,551	13,322		
3.500% due 06/01/2041		14,544	15,028		
3.500% due 02/01/2061		13,084	12,776		
3.650% due 06/01/2051		13,724	14,296		
3.850% due 06/01/2060		10,556	11,162		
CCO Holdings LLC					
4.500% due 08/15/2030		1,549	1,579		
Charter Communications Operating LLC					
3.900% due 06/01/2052		10,000	10,133		
3.950% due 06/30/2062		3,500	3,433		
4.400% due 12/01/2061		9,500	10,102		
4.800% due 03/01/2050		3,818	4,345		
China Resources Gas Group Ltd.					
4.500% due 04/05/2022		400	406		
Constellation Oil Services Holding S.A.					
10.000% due 11/09/2024 (f)		951	277		
Corning, Inc.					
5.450% due 11/15/2079		1,291	1,736		
DIRECTV Holdings LLC					
5.875% due 08/15/2027		6,000	6,227		
FirstEnergy Corp.					
3.400% due 03/01/2050		300	298		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.					
4.375% due 09/19/2022		11,935	12,285		
6.000% due 11/27/2023		28,785	31,395		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			Pacific Gas & Electric Co.		
2.250% due 11/22/2024	EUR	100	2.100% due 08/01/2027	1,910	1,854
2.949% due 01/24/2024		450	2.500% due 02/01/2031	2,600	2,486
4.950% due 03/23/2027	\$	1,800	2.950% due 03/01/2026	8,630	8,829
4.950% due 02/06/2028		1,000	3.000% due 06/15/2028	11,288	11,383
5.150% due 02/11/2026		5,700	3.150% due 01/01/2026	15,753	16,227
6.510% due 03/07/2022		6,638	3.250% due 06/15/2023	8,640	8,821
7.288% due 08/16/2037		500	3.300% due 03/15/2027	3,838	3,946
8.625% due 04/28/2034		2,372	3.300% due 12/01/2027	14,666	15,024
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			3.300% due 08/01/2040	1,542	1,457
1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	3.400% due 08/15/2024	6,570	6,803
2.950% due 04/15/2025		5,000	3.450% due 07/01/2025	12,102	12,620
2.950% due 01/27/2029	\$	23,200	3.500% due 06/15/2025	8,068	8,455
Helmerich & Payne, Inc.			3.500% due 08/01/2050	7,200	6,854
2.900% due 09/29/2031		9,500	3.750% due 02/15/2024	10,188	10,614
iHeartCommunications, Inc.			3.750% due 07/01/2028	13,613	14,280
4.750% due 01/15/2028		60,140	3.750% due 08/15/2042	418	397
6.375% due 05/01/2026		9,272	3.850% due 11/15/2023	1,830	1,896
8.375% due 05/01/2027		8,256	3.950% due 12/01/2047	1,900	1,879
Intelsat Connect Finance S.A.			4.000% due 12/01/2046	3,144	3,129
9.500% due 02/15/2023 (e)		3,960	4.250% due 08/01/2023	3,735	3,891
Intelsat Jackson Holdings S.A. (e)			4.250% due 03/15/2046	5,219	5,316
5.500% due 08/01/2023		12,486	4.300% due 03/15/2045	2,800	2,838
8.000% due 02/15/2024		7,115	4.450% due 04/15/2042	4,333	4,419
8.500% due 10/15/2024		57,550	4.500% due 07/01/2040	39,210	40,863
9.750% due 07/15/2025		29,732	4.500% due 12/15/2041	743	745
Intelsat Luxembourg S.A.			4.550% due 07/01/2030	49,595	54,066
7.750% due 06/01/2049 (e)		20,642	4.600% due 06/15/2043	1,794	1,839
Level 3 Financing, Inc.			4.650% due 08/01/2028	100	109
3.875% due 11/15/2029		2,218	4.750% due 02/15/2044	2,707	2,803
Lumen Technologies, Inc.			4.950% due 07/01/2050	25,950	28,759
4.000% due 02/15/2027		1,238	Petrobras Global Finance BV		
Netflix, Inc.			6.250% due 12/14/2026	GBP	6,234
3.625% due 05/15/2027	EUR	3,900	6.625% due 01/16/2034	2,900	4,494
3.625% due 06/15/2030		18,776	Petroleos de Venezuela S.A. (e)		
3.875% due 11/15/2029		8,217	5.375% due 04/12/2027	\$	11,932
4.625% due 05/15/2029		7,600	5.500% due 04/12/2037	10,372	545
4.875% due 06/15/2030	\$	3,100	6.000% due 05/16/2024	8,283	435
5.375% due 11/15/2029		980	6.000% due 11/15/2026	13,183	692
Noble Finance Co.			9.000% due 11/17/2021	400	21
11.000% due 02/15/2028 (f)		2,086	9.750% due 05/17/2035	4,730	248
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			Petroleos Mexicanos		
6.720% due 12/01/2022		106	2.750% due 04/21/2027	EUR	1,200
Oi Movel S.A.			5.350% due 02/12/2028	\$	\$880
8.750% due 07/30/2026		33,044	5.950% due 01/28/2031	23,330	22,999

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.490% due 01/23/2027	6,170	6,567	Transocean Phoenix 2 Ltd.		
6.500% due 03/13/2027	9,282	9,907	7.750% due 10/15/2024	1,050	1,069
6.500% due 01/23/2029	21,284	22,207	Transocean Proteus Ltd.		
6.750% due 09/21/2047	390	346	6.250% due 12/01/2024	30	30
6.840% due 01/23/2030	31,836	33,346	Transocean, Inc.		
6.950% due 01/28/2060	7,790	6,925	7.250% due 11/01/2025	2,595	2,146
7.690% due 01/23/2050	2,430	2,326	7.500% due 01/15/2026	1,783	1,438
Prosus NV			8.000% due 02/01/2027	3,062	2,343
1.985% due 07/13/2033	EUR 5,600	6,273	United Group BV		
3.061% due 07/13/2031	\$ 12,400	12,046	3.125% due 02/15/2026	EUR 1,842	2,055
Qatar Petroleum			4.875% due 07/01/2024	565	662
3.125% due 07/12/2041	2,450	2,478	Univision Communications, Inc.		
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			5.125% due 02/15/2025	\$ 14,429	14,663
9.250% due 07/06/2024	1,763	1,927	6.625% due 06/01/2027	2,048	2,218
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			9.500% due 05/01/2025	1,646	1,784
9.750% due 01/06/2027	656	768	Valaris Ltd.		
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			8.250% due 04/30/2028 (f)	519	541
8.200% due 04/06/2028	2,598	2,962	Verizon Communications, Inc.		
Southern California Edison Co.			3.400% due 03/22/2041	6,750	7,090
4.875% due 03/01/2049	346	436	Viasat, Inc.		
Sprint Communications, Inc.			5.625% due 09/15/2025	3,363	3,416
6.000% due 11/15/2022	3,934	4,132	6.500% due 07/15/2028	3,300	3,469
Sprint Corp.			Windstream Escrow LLC		
7.125% due 06/15/2024	7,766	8,785	7.750% due 08/15/2028	11,607	12,292
7.625% due 02/15/2025	1,000	1,164	Zayo Group Holdings, Inc.		
7.625% due 03/01/2026	839	1,007	4.000% due 03/01/2027	4,942	4,806
7.875% due 09/15/2023	25,749	28,581	6.125% due 03/01/2028	1,762	1,722
Sprint Spectrum Co. LLC					1,119,848
4.738% due 03/20/2025	4,200	4,436	社債・約束手形合計		3,436,987
5.152% due 03/20/2028	3,163	3,574	(取得原価 \$3,364,296)		
State Grid Overseas Investment BVI Ltd.					
2.750% due 05/04/2022	1,700	1,716	転換社債等 0.3%		
Systems Energy Resources, Inc.			CBL & Associates HoldCo II LLC		
2.140% due 12/09/2025	6,100	6,245	7.000% due 11/15/2028 (g)	82	82
Tencent Holdings Ltd.			Multipian Corp.		
3.680% due 04/22/2041	6,100	6,380	6.000% due 10/15/2027 (c)	5,700	4,552
T-Mobile USA, Inc.			Nationwide Building Society		
2.250% due 02/15/2026	6,600	6,641	10.250% due 06/20/2166	GBP 7,405	19,792
3.375% due 04/15/2029	7,400	7,613	Stichting AK Rabobank Certificaten		
3.500% due 04/15/2031	7,400	7,668	19.436% due 01/01/0001 (d)	EUR 2,946	4,744
Topaz Solar Farms LLC					
4.875% due 09/30/2039	5,791	6,545	転換社債等合計		29,170
5.750% due 09/30/2039	8,164	9,927	(取得原価 \$25,232)		
Transocean Guardian Ltd.					
5.875% due 01/15/2024	202	198			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
地方債・約束手形 0.6%					
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			8.000% due 07/01/2035 (e)	13,450	11,870
6.630% due 02/01/2035	\$ 655	811	Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021		
6.725% due 04/01/2035	310	384	2.246% due 06/01/2029	1,600	1,602
7.350% due 07/01/2035	545	693	3.000% due 06/01/2046	800	822
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003			Puerto Rico, Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010 (e)		
5.100% due 06/01/2033	1,010	1,179	6.050% due 07/01/2032	800	769
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			6.125% due 07/01/2040	3,000	2,914
7.750% due 01/01/2042	130	148	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			0.839% due 09/25/2056	783	784
7.045% due 01/01/2029	315	360	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001			0.839% due 01/25/2057	7,213	7,194
5.125% due 07/01/2031 (e)	17,360	17,143	Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (e)			8.250% due 07/01/2024	400	403
5.000% due 07/01/2031	420	409			
5.250% due 07/01/2023	500	496	地方債・約束手形合計		
5.250% due 07/01/2026	1,000	990			81,706
5.250% due 07/01/2049	610	601	(取得原価 \$32,299)		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (e)			米国政府機関債 23.3%		
5.000% due 07/01/2027	700	691	Fannie Mae		
5.000% due 07/01/2028	75	74	2.500% due 10/01/2022	34	36
5.250% due 07/01/2032	400	396	3.000% due 07/01/2023	23	24
5.250% due 07/01/2034	400	398	3.000% due 11/01/2025	40	42
5.250% due 07/01/2037	410	407	3.000% due 12/01/2025	30	31
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (e)			3.000% due 10/01/2026	28	29
5.000% due 07/01/2023	300	294	3.000% due 11/01/2026	73	77
5.125% due 07/01/2028	130	127	3.000% due 01/01/2027	289	303
5.500% due 07/01/2032	10,780	10,605	3.000% due 02/01/2027	1,772	1,857
5.700% due 07/01/2023	685	657	3.000% due 01/01/2034	96	101
6.000% due 07/01/2038	4,070	4,065	3.000% due 01/01/2035	66	70
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (e)			3.000% due 06/01/2035	253	267
5.750% due 07/01/2038	550	534	3.000% due 07/01/2035	1,871	1,967
6.000% due 07/01/2039	215	210	3.000% due 09/01/2035	533	558
6.500% due 07/01/2037	400	402	3.000% due 09/01/2049	238	254
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2010 (e)			3.000% due 03/01/2050	23,295	24,555
5.375% due 07/01/2030	685	664	3.500% due 08/01/2042	27	29
5.750% due 07/01/2041	1,900	1,850	3.500% due 09/01/2047	242	257
6.500% due 07/01/2040	120	120	3.500% due 03/01/2048	77	81
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (e)			3.500% due 05/01/2049	107	113
5.000% due 07/01/2023	1,010	929	3.500% due 06/01/2049	1	1
5.000% due 07/01/2041	3,660	3,262	3.500% due 07/01/2049	33	35
5.125% due 07/01/2037	800	734	3.500% due 08/01/2049	45	47
5.500% due 07/01/2026	1,900	1,774	3.500% due 10/01/2049	14	15
5.500% due 07/01/2039	4,215	3,941	3.500% due 12/01/2049	3	3
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			3.500% due 01/01/2050	21	22
			3.500% due 02/01/2050	31	32

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.500% due 03/01/2050	220	233	6.000% due 08/01/2031	25	25
3.500% due 05/01/2050	1,653	1,743	6.000% due 06/01/2032	1	2
3.500% due 06/01/2050	430	455	6.000% due 09/01/2039	388	427
3.500% due 07/01/2050	1,153	1,217	6.000% due 10/01/2047	8	9
3.500% due 10/01/2050	238	251	6.111% due 05/25/2048 (h)	2,815	632
3.500% due 12/01/2050	197	209	6.500% due 01/01/2037	3	4
3.500% due 01/01/2051	10,499	11,078	6.500% due 10/01/2037	5	5
3.500% due 04/01/2051	1,000	1,060	7.000% due 09/01/2031	32	32
4.000% due 07/01/2040	9	9	7.000% due 05/01/2037	1	1
4.000% due 12/01/2041	65	69	7.500% due 09/01/2032	7	7
4.000% due 07/01/2042	77	81	Fannie Mae, TBA (g)		
4.000% due 08/01/2042	24	25	2.000% due 12/01/2036	6,600	6,762
4.000% due 09/01/2042	101	109	2.000% due 12/01/2051	55,100	54,989
4.000% due 11/01/2045	129	140	2.500% due 12/01/2036	3,000	3,116
4.000% due 03/01/2047	49	53	2.500% due 01/01/2052	72,900	74,545
4.000% due 04/01/2047	361	395	3.000% due 01/01/2052	26,900	27,997
4.000% due 08/01/2047	5,828	6,283	3.500% due 12/01/2051	744,350	786,336
4.000% due 10/01/2047	336	362	4.000% due 12/01/2051	113,500	121,536
4.000% due 12/01/2047	84	90	Freddie Mac		
4.000% due 01/01/2048	74	79	3.000% due 01/01/2026	792	831
4.000% due 02/01/2048	780	840	3.000% due 09/01/2026	2,282	2,406
4.000% due 07/01/2048	9,866	10,576	3.000% due 10/01/2026	39	41
4.000% due 08/01/2048	6,049	6,475	3.000% due 11/01/2026	10	11
4.000% due 09/01/2048	1,773	1,910	3.000% due 06/01/2034	142	149
4.000% due 09/01/2049	16,999	18,176	3.000% due 07/01/2034	767	807
4.000% due 03/01/2050	19,999	21,384	3.000% due 08/01/2035	32	33
4.500% due 05/01/2033	16	17	3.000% due 11/01/2046	80	85
4.500% due 07/01/2033	31	33	3.000% due 12/01/2047	2,548	2,668
4.500% due 05/01/2035	6	7	3.000% due 03/01/2048	145	152
4.500% due 02/01/2038	2	2	3.500% due 10/01/2039	187	199
4.500% due 01/01/2041	202	214	3.500% due 10/01/2047	2,916	3,097
4.750% due 06/01/2033	184	193	3.500% due 12/01/2047	946	1,006
5.000% due 10/01/2035	68	70	3.500% due 03/01/2048	3,619	3,839
5.000% due 12/01/2035	162	175	3.500% due 04/01/2048	1,555	1,654
5.000% due 10/01/2036	6	7	3.500% due 10/01/2048	1,488	1,573
5.000% due 05/01/2038	3	3	3.500% due 12/01/2048	3,458	3,664
5.000% due 11/01/2039	7	7	3.500% due 03/01/2049	2,256	2,382
5.500% due 07/01/2033	28	31	3.500% due 05/01/2049	128	136
5.500% due 06/01/2035	738	813	3.500% due 06/01/2049	1	1
5.500% due 04/01/2036	1	1	3.500% due 07/01/2049	1	1
5.500% due 11/01/2036	4	4	3.500% due 10/01/2049	278	294
5.500% due 03/01/2037	14	16	3.500% due 12/01/2049	35	37
5.500% due 09/01/2037	5	5	3.500% due 01/01/2050	51	53
5.500% due 02/01/2038	3	4	3.500% due 02/01/2050	1,819	1,919
5.500% due 04/01/2038	17	19	3.500% due 04/01/2050	203	214

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.500% due 05/01/2050	100	105	5.500% due 08/20/2038	378	423
3.500% due 07/01/2050	1,521	1,607	5.500% due 09/20/2038	77	87
3.500% due 09/01/2050	17	18	5.500% due 10/20/2038	16	18
3.500% due 05/01/2051	93	100	5.500% due 01/20/2039	11	12
4.000% due 09/01/2033	1	1	5.500% due 02/20/2039	44	49
4.000% due 04/01/2047	451	487	5.500% due 09/20/2039	58	65
4.000% due 05/01/2047	441	476	5.500% due 10/20/2039	11	12
4.000% due 08/01/2047	876	944	5.500% due 11/20/2039	317	355
4.000% due 08/01/2048	1,013	1,086	5.500% due 12/20/2039	26	28
4.000% due 09/01/2048	411	440	5.500% due 01/20/2040	200	220
4.000% due 12/01/2048	15,327	16,564	5.500% due 06/20/2040	274	317
4.000% due 02/01/2049	5,758	6,223	5.500% due 07/20/2040	502	552
4.000% due 03/01/2049	440	475	Ginnie Mae, TBA (g)		
5.000% due 06/01/2034	177	191	2.000% due 12/01/2051	19,000	19,199
5.000% due 08/01/2035	44	46	2.500% due 11/01/2051	5,400	5,551
5.000% due 01/01/2037	3	4	2.500% due 12/01/2051	83,000	85,154
5.000% due 01/01/2038	2	2	3.000% due 11/01/2051	7,740	8,038
5.500% due 01/01/2035	573	607	3.000% due 12/01/2052	492,260	510,566
5.500% due 05/01/2037	2	3	4.000% due 11/01/2051	65,423	69,341
5.500% due 06/01/2037	209	222	4.000% due 12/01/2051	696,135	737,713
5.750% due 05/01/2037	223	251	米国政府機関債合計		2,954,394
6.000% due 07/01/2037	46	50	(取得原価 \$2,953,245)		
6.460% due 06/15/2042 (h)	40	8			
Ginnie Mae					
4.000% due 06/20/2041	2	2	国庫債券 9.1%		
4.000% due 04/20/2047	2,442	2,617	Treasury Inflation		
4.000% due 05/20/2047	43,961	47,062	Protected Securities (i)		
4.000% due 06/20/2047	20,833	22,322	0.125% due 10/15/2024	45,743	49,163
4.000% due 07/20/2047	18,616	19,977	0.125% due 07/15/2030	60,498	67,371
4.000% due 02/20/2048	13,086	14,042	0.250% due 07/15/2029	166,422	186,534
4.000% due 05/20/2049	47,040	50,125	0.250% due 02/15/2050	25,325	29,563
4.000% due 02/20/2050	574	609	0.375% due 01/15/2027	5,259	5,835
4.000% due 07/20/2050	263	279	0.375% due 07/15/2027	1,409	1,576
4.000% due 08/20/2050	41	44	0.625% due 02/15/2043	2,618	3,188
4.000% due 09/20/2050	3,099	3,294	0.750% due 07/15/2028	102,114	117,490
4.000% due 10/20/2050	99,793	106,077	0.750% due 02/15/2042	6,174	7,683
4.500% due 01/20/2040	82	88	0.750% due 02/15/2045	20,098	25,285
4.500% due 03/20/2040	8	8	0.875% due 01/15/2029	56,416	65,535
5.000% due 08/20/2030	219	239	0.875% due 02/15/2047	24,252	31,929
5.000% due 05/20/2040	363	395	1.000% due 02/15/2046	10,622	14,170
5.000% due 11/20/2040	19	20	1.000% due 02/15/2048	23,075	31,465
5.000% due 04/20/2041	7	8	1.000% due 02/15/2049	67,730	93,461
5.500% due 05/20/2038	8	8	1.375% due 02/15/2044	3,052	4,264
5.500% due 06/20/2038	70	78	2.125% due 02/15/2040	3,164	4,783
5.500% due 07/20/2038	77	84	2.125% due 02/15/2041	1,749	2,679
			U.S. Treasury Bonds		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.250% due 08/15/2046	100	106	2.248% due 09/25/2034	1,126	1,106
2.375% due 05/15/2029	32,200	34,267	3.070% due 08/25/2035 (e)	523	511
2.625% due 02/15/2029	5,000	5,402	5.500% due 06/25/2035	5,688	5,441
2.750% due 08/15/2047	2,830	3,291	5.500% due 08/25/2035 (e)	66	67
3.000% due 08/15/2048	155	189	5.500% due 02/25/2036 (e)	17	13
3.000% due 02/15/2049	77	94	6.000% due 07/25/2037 (e)	26,922	18,113
3.125% due 05/15/2048	180	225	7.000% due 10/25/2037	31,416	15,978
U.S. Treasury Notes			Amerquest Mortgage Securities Trust		
1.125% due 02/29/2028	318,900	313,936	0.599% due 04/25/2036	4,473	4,460
1.125% due 02/15/2031	773	746	0.704% due 03/25/2036	27,500	27,108
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,250	<i>Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>		
2.000% due 02/15/2025	11,021	11,437	1.157% due 09/25/2032	264	274
2.000% due 08/15/2025	1,400	1,453	1.844% due 10/25/2034	9,913	10,095
2.000% due 11/15/2026	800	831	Argent Mortgage Loan Trust		
2.250% due 11/15/2024	12,300	12,848	0.569% due 05/25/2035	22,537	21,476
2.250% due 02/15/2027	28,000	29,447	Argent Securities Trust		
国庫債券合計		1,158,496	0.449% due 04/25/2036	8,096	3,596
(取得原価 \$1,093,770)			<i>Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>		
			0.854% due 10/25/2035	36,400	35,859
			2.789% due 09/25/2033	1,288	1,296
			Asset-Backed Funding Certificates Trust		
			0.749% due 03/25/2035	16,991	16,964
			0.824% due 06/25/2035	10,728	10,697
			<i>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</i>		
			0.554% due 05/25/2036 (e)	37,657	39,141
			Atrium Hotel Portfolio Trust		
			1.520% due 06/15/2035	18,395	18,343
			Banc of America Alternative Loan Trust (e)		
			4.310% due 04/25/2022	71	70
			6.000% due 07/25/2046	1,859	1,808
			Banc of America Funding Trust		
			2.160% due 11/20/2034	367	393
			2.408% due 06/20/2036	5,461	5,524
			3.191% due 02/20/2035	1,635	1,710
			3.413% due 01/20/2047 (e)	116	113
			Bayview Opportunity Master Fund IVa Trust		
			3.475% due 06/28/2034	1,296	1,306
			BCAP LLC Trust		
			0.483% due 07/26/2036	15	15
			5.876% due 04/26/2037	3,224	2,280
			6.000% due 04/26/2036	5,434	3,966
			Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
			3.031% due 11/25/2034	222	224
			Bear Stearns Alternative-A Trust		
			0.429% due 04/25/2037	7,174	7,061

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.509% due 11/25/2046	9,417	9,307	2.441% due 02/15/2039	8,790	8,811
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			2.500% due 02/15/2039	9,766	9,725
0.329% due 02/25/2037	4,140	6,911	Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.489% due 05/25/2036 (e)	9,370	3,758	0.369% due 12/25/2036	3,767	3,724
0.629% due 04/25/2036	7,329	7,304	0.479% due 01/25/2037	645	648
0.689% due 02/25/2036 (e)	4,146	4,143	0.689% due 03/25/2037	5,700	5,699
0.734% due 12/25/2035	2,531	2,533	0.909% due 09/25/2037	17,435	15,931
1.109% due 06/25/2034	5,452	5,453	1.561% due 08/25/2036	16,176	7,397
1.139% due 11/25/2035 (e)	3,537	3,515	2.824% due 08/25/2036	5,347	5,477
1.139% due 08/25/2037	19,530	18,956	2.995% due 07/25/2037 (e)	3,249	3,153
1.169% due 12/25/2035	9,268	7,971	3.000% due 11/25/2038	98	98
6.511% due 05/25/2036 (h)	9,370	719	7.250% due 05/25/2036 (e)	10,356	7,171
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.114% due 06/25/2035	924	955	1.124% due 05/25/2035	6,300	6,283
5.500% due 11/25/2033	4,915	5,134	Commercial Mortgage Trust		
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			0.176% due 04/10/2047 (h)	33,000	139
0.289% due 02/25/2037 (e)	6,265	6,056	Conseco Finance Corp.		
BHP Trust			6.870% due 04/01/2030	276	277
2.658% due 08/15/2036	27,720	27,646	6.920% due 12/01/2030	1,621	1,751
Business Loan Express Business Loan Trust			7.500% due 03/01/2030	49,985	27,302
0.379% due 09/25/2038	1,084	1,048	7.600% due 04/15/2026	5,067	1,671
0.639% due 09/25/2038	525	477	Countrywide Asset-Backed Certificates		
1.189% due 09/25/2038	38	35	0.229% due 06/25/2035 (e)	1,851	1,797
BX Trust			0.229% due 06/25/2037	15,865	15,211
1.726% due 10/15/2036	16,400	16,363	0.229% due 07/25/2037 (e)	10,725	10,573
1.975% due 10/15/2036	18,000	17,963	0.239% due 04/25/2047 (e)	2,361	2,352
1.977% due 10/15/2036	6,000	5,949	0.249% due 05/25/2037 (e)	2,275	2,273
Canterbury Finance No.1 PLC			0.269% due 11/25/2047	6,595	7,005
1.400% due 05/16/2056	GBP 25,377	35,053	0.309% due 08/25/2037	25,800	24,586
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			0.319% due 05/25/2037 (e)	14,583	14,181
6.040% due 01/25/2039 (e)	\$ 827	799	0.319% due 10/25/2047	13,709	13,621
Centex Home Equity Loan Trust			0.339% due 02/25/2036	1,500	1,478
0.734% due 03/25/2035	5,418	5,421	0.509% due 01/25/2045	3,128	3,117
CGMS Commercial Mortgage Trust			0.569% due 05/25/2036	10,003	9,041
1.190% due 07/15/2030	5,016	5,000	0.588% due 08/26/2033	261	258
Chase Mortgage Finance Trust			0.689% due 06/25/2036	3,874	3,856
2.993% due 12/25/2035 (e)	4,468	4,313	0.749% due 04/25/2036	3,433	3,436
ChaseFlex Trust			0.789% due 03/25/2036 (e)	1,745	1,673
0.389% due 07/25/2037	1,072	1,006	1.184% due 06/25/2035	7,000	7,038
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.449% due 03/25/2035	343	356	2.463% due 06/25/2034	1	1
CIT Mortgage Loan Trust			2.685% due 11/25/2034	9	9
1.439% due 10/25/2037	8,710	8,790	2.971% due 10/20/2035 (e)	5,359	5,309
Citigroup Commercial Mortgage Trust			3.041% due 11/25/2037	5,011	4,990
0.269% due 03/10/2047 (h)	25,400	177	3.379% due 03/25/2037 (e)	5,776	5,817

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.500% due 11/25/2035 (e)	6,558	4,966	0.740% due 09/19/2045	5,927	4,519
6.000% due 07/25/2036	20,665	15,160	Dragon Finance BV		
6.000% due 11/25/2037	4,613	3,453	1.074% due 07/13/2023	GBP 88	119
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			Ellington Loan Acquisition Trust		
2.039% due 01/25/2033	1,359	1,374	1.189% due 05/25/2037	\$ 1,369	1,373
Credit Suisse Mortgage Capital			EMC Mortgage Loan Trust		
0.256% due 11/27/2036	11,400	13,684	1.139% due 04/25/2042 (e)	8,542	8,589
3.000% due 01/29/2036	814	823	Encore Credit Receivables Trust		
3.000% due 06/27/2037	2,932	2,987	1.019% due 11/25/2035	6,510	6,532
6.113% due 10/26/2036	167	164	Eurosail-UK PLC		
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			0.837% due 09/13/2045	GBP 4,867	6,528
0.000% due 01/25/2058	25	25	1.017% due 06/13/2045	9,559	13,106
0.000% due 04/25/2058 (h)	1	1	FBR Securitization Trust		
1.090% due 07/15/2032	5,200	5,188	0.764% due 10/25/2035	\$ 20,968	19,248
1.340% due 07/15/2032	4,000	3,971	0.769% due 10/25/2035	3,391	3,393
1.540% due 07/15/2032	2,400	2,371	0.854% due 09/25/2035	7,500	7,455
2.868% due 06/01/2050	58,503	59,906	First Franklin Mortgage Loan Trust		
3.622% due 06/25/2050	46,826	42,650	0.399% due 11/25/2036	59,328	54,834
3.623% due 01/25/2058	21,877	20,906	0.409% due 04/25/2036	4,604	4,533
3.648% due 04/25/2058	38,825	40,235	0.779% due 01/25/2036	10,000	9,756
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			0.794% due 05/25/2036	3,142	3,140
6.980% due 03/25/2046	4,266	4,258	0.944% due 04/25/2035	4,301	4,289
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (e)		
0.389% due 07/25/2036	704	704	0.589% due 05/25/2035	1,502	1,002
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			4.911% due 05/25/2035 (h)	1,502	209
0.329% due 03/25/2037	33,000	32,081	Fremont Home Loan Trust		
0.329% due 03/25/2047 (e)	26,535	25,070	0.369% due 02/25/2037	8,324	6,902
0.349% due 09/25/2046	5,600	5,392	1.109% due 01/25/2035	6,493	6,488
0.809% due 05/25/2036 (e)	2,106	1,730	Glen Securities Finance DAC		
1.214% due 12/25/2034	530	532	0.000% due 10/28/2038	EUR 12,700	14,692
1.664% due 03/25/2035	5,500	5,621	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.		
5.633% due 06/25/2035	8,644	8,945	5.456% due 03/10/2051	\$ 12,120	13,416
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust			GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.340% due 03/15/2030	1,005	997	0.649% due 11/25/2045	54	44
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			Grifonas Finance No.1 PLC		
0.409% due 03/25/2037	10,515	6,490	0.000% due 08/28/2039	EUR 748	850
0.419% due 08/25/2037 (e)	24,960	21,548	GS Mortgage Securities Corporation Trust		
0.589% due 09/25/2047	14,982	14,267	2.230% due 06/15/2038	\$ 27,488	27,475
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			3.419% due 10/10/2032	3,300	3,363
2.716% due 10/25/2035 (e)	9,954	9,966	4.591% due 10/10/2032	8,215	8,181
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			GSAA Home Equity Trust		
0.606% due 11/27/2036	2,263	2,254	6.500% due 11/25/2037 (e)	20	12
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			GSAMP Trust		
0.270% due 10/19/2036 (e)	8,652	7,796	0.229% due 03/25/2047	4,369	4,217
0.680% due 10/19/2045 (e)	1,248	1,281	0.249% due 01/25/2037	19,186	14,222

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.409% due 05/25/2046	390	389	0.469% due 10/25/2036	5,659	3,110
0.609% due 06/25/2036	16,307	16,150	2.856% due 07/25/2037	22,349	22,501
0.734% due 11/25/2035 (e)	7,323	7,074	2.950% due 03/25/2036 (e)	4,919	4,352
GSMS Resecuritization Trust			3.098% due 04/25/2037 (e)	8,089	7,815
0.266% due 09/26/2036	4,534	3,512	3.143% due 04/25/2037	16,308	15,690
7.218% due 04/26/2037	44,351	16,986	3.216% due 11/25/2036 (e)	13,660	11,155
GSR Mortgage Loan Trust			IXIS Real Estate Capital Trust		
0.389% due 03/25/2037	8,057	1,355	0.854% due 12/25/2035	3,868	3,912
6.611% due 03/25/2037 (h)	8,057	1,866	Jefferies Resecuritization Trust		
HarborView Mortgage Loan Trust			5.198% due 06/25/2047 (e)	627	576
0.320% due 12/19/2036 (e)	1,013	1,017	JPMorgan Alternative Loan Trust		
0.640% due 02/19/2036	11,678	9,287	0.649% due 04/25/2047	2,227	2,224
0.720% due 08/19/2045	8,539	7,666	2.796% due 03/25/2036 (e)	374	334
Hawaii Hotel Trust			5.730% due 03/25/2036 (e)	114	118
1.740% due 05/15/2038	2,000	2,000	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.250% due 05/15/2038	12,500	12,475	0.940% due 12/15/2036	3,700	3,702
Hawksmoor Mortgages			1.190% due 10/15/2032	8,134	8,104
1.100% due 05/25/2053 GBP	60,606	83,396	1.490% due 10/15/2032	7,200	7,158
Home Equity Asset Trust			2.230% due 10/15/2032	11,000	10,922
0.569% due 10/25/2036 \$	23,475	16,962	5.337% due 05/15/2047	227	210
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.		
0.229% due 11/25/2036	15,074	14,361	0.449% due 03/25/2036	5,201	5,196
0.329% due 04/25/2037	14,677	11,791	JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
0.449% due 06/25/2036	3,059	2,977	0.339% due 07/25/2036	1,662	1,664
1.079% due 08/25/2035	5,750	5,744	0.359% due 08/25/2036	8,600	8,264
HPLY Trust			0.359% due 06/25/2037	34,606	33,587
2.440% due 11/15/2036	22,109	21,997	0.369% due 06/25/2037 (e)	22,826	20,976
HSI Asset Securitization Corp. Trust			0.494% due 05/25/2036	12,851	12,733
0.339% due 05/25/2037	7,197	7,113	JPMorgan Mortgage Trust (e)		
Impac CMB Trust			0.389% due 10/25/2035	4,867	4,073
0.769% due 01/25/2035	11,518	11,797	2.667% due 01/25/2037	525	472
Impac Secured Assets Corp.			JPMorgan Resecuritization Trust		
0.649% due 03/25/2036 (e)	12,210	10,904	3.064% due 02/26/2037	2,750	2,703
Impac Secured Assets Trust			Kentmere No.2 PLC		
0.469% due 01/25/2037	2,794	2,658	0.000% due 01/28/2042 GBP	9,500	7,203
IMT Trust			0.850% due 01/28/2042	67,365	92,579
0.790% due 06/15/2034	1,690	1,691	0.870% due 01/28/2042	2,439	2,589
1.040% due 06/15/2034	1,267	1,267	1.450% due 01/28/2042	5,693	7,806
1.190% due 06/15/2034	775	775	1.800% due 01/28/2042	4,066	5,563
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			2.250% due 01/28/2042	2,439	3,330
6.500% due 10/25/2037	9,152	6,900	3.050% due 01/28/2042	1,626	2,197
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			5.050% due 01/28/2042	3,252	4,087
2.893% due 06/25/2037 (e)	9,778	7,970	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC		
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			0.000% due 06/15/2045 EUR	4,059	4,490
0.269% due 02/25/2037 (e)	25,839	26,028	Legacy Mortgage Asset Trust		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.000% due 09/25/2059 (h)	\$ 709,719	3,602	0.589% due 07/25/2036	48,124	25,591
0.000% due 09/25/2059	18,390	9,772	0.629% due 03/25/2036	5,822	5,778
0.791% due 09/25/2059	18,352	16,041	0.794% due 07/25/2035	263	272
1.835% due 01/28/2070	67,698	68,368	0.824% due 07/25/2035	6,912	6,907
3.000% due 06/25/2059	226	227	1.089% due 03/25/2033	91	90
3.000% due 09/25/2059	139,923	144,660	1.089% due 07/25/2037	625	626
3.438% due 05/25/2059	69	69	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
4.057% due 09/25/2059	111,258	112,682	0.780% due 11/15/2052 (h)	134,258	5,066
Lehman XS Trust			Morgan Stanley Capital I Trust		
0.289% due 02/25/2037 (e)	14,995	14,928	1.740% due 08/15/2033	3,154	3,131
0.469% due 09/25/2036	7,053	6,443	2.428% due 04/05/2042	13,500	13,756
0.469% due 12/25/2036	11,461	10,590	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
0.609% due 02/25/2047	25,310	24,932	0.629% due 02/25/2036 (e)	18,203	19,413
0.939% due 10/25/2037	22,155	21,525	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
6.500% due 06/25/2046	5,473	5,489	0.599% due 02/25/2036	14,415	13,961
Liberty			Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
1.260% due 10/10/2049	AUD 3,799	2,861	0.549% due 07/25/2036	11,004	6,029
Long Beach Mortgage Loan Trust			Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
0.469% due 02/25/2036	\$ 5,840	5,380	2.817% due 11/25/2037	1,460	1,255
0.469% due 03/25/2046	35,411	17,044	6.000% due 12/25/2035 (e)	525	296
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			Morgan Stanley Reremic Trust		
3.339% due 03/25/2032	1,557	1,566	0.406% due 11/26/2036	7,011	6,625
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			Mortgage Loan Trust		
2.206% due 04/25/2034	1	1	5.370% due 03/25/2034	3,310	3,430
Mastr Asset-Backed Securities Trust			Natixis Commercial Mortgage Securities Trust		
0.309% due 11/25/2036	28	21	0.840% due 02/15/2033	7,885	7,884
0.459% due 01/25/2036	7,500	7,314	1.190% due 02/15/2033	8,265	8,247
1.239% due 08/25/2037	13,649	13,431	2.140% due 02/15/2033	3,600	3,575
Mastr Specialized Loan Trust			3.790% due 11/15/2032	1,400	1,409
0.809% due 02/25/2036	5,336	4,637	3.821% due 02/15/2039	2,900	3,193
MBRT			New York Mortgage Trust		
1.490% due 11/15/2036	6,435	6,428	0.629% due 04/25/2035	938	965
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			Newgate Funding PLC		
1.089% due 10/25/2037	4,857	4,890	0.230% due 12/15/2050	GBP 20,498	27,121
1.589% due 10/25/2037	17,772	18,118	Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			5.034% due 05/25/2035 (e)	\$ 3,342	2,158
0.229% due 05/25/2037	21,464	14,308	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
0.809% due 07/25/2034	5,120	4,960	0.854% due 05/25/2035	7,400	7,380
0.884% due 09/25/2035	1,806	1,807	5.745% due 10/25/2036 (e)	22,529	8,055
1.169% due 10/25/2035	1,309	1,313	Nomura Resecuritization Trust		
1.847% due 02/25/2033	12	12	1.161% due 03/26/2037	6,759	6,190
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			NovaStar Mortgage Funding Trust		
0.339% due 07/25/2036	5,889	5,309	0.289% due 09/25/2037	25,129	24,790
0.389% due 07/25/2036	48,361	25,174	0.409% due 05/25/2036	8,825	8,748
0.569% due 06/25/2036	23,462	21,929	0.409% due 10/25/2036	5,866	4,836

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.809% due 10/25/2035	2,145	2,149	0.839% due 09/25/2035	12,591	12,562
Option One Mortgage Loan Trust			RESIMAC Bastille Trust		
0.189% due 02/25/2037	5,356	3,293	1.005% due 09/05/2057	3,329	3,329
0.209% due 03/25/2037	11,015	10,780	Saxon Asset Securities Trust		
0.229% due 03/25/2037	37,541	36,212	0.884% due 03/25/2035 (e)	597	586
<i>Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>			1.839% due 12/25/2037	4,033	4,071
0.824% due 09/25/2035	4,510	4,514	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.869% due 09/25/2035 (e)	25,075	24,722	0.629% due 03/25/2036	5,909	5,713
<i>People's Financial Realty Mortgage Securities Trust</i>			0.914% due 10/25/2035	10,136	10,047
0.249% due 09/25/2036	27,128	7,534	1.139% due 03/25/2035	8,849	8,858
<i>Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (e)</i>			Sequoia Mortgage Trust		
0.399% due 11/25/2036	14,837	13,361	0.486% due 05/20/2035	1,665	1,727
3.695% due 07/25/2035	9,601	9,098	0.606% due 06/20/2034	31	31
Precise Mortgage Funding PLC			Sestante Finance Srl		
0.000% due 12/12/2055	GBP 0	1,464	0.000% due 07/23/2046	EUR 10,331	11,034
PRET LLC			SG Mortgage Securities Trust		
1.843% due 09/25/2051	\$ 50,417	50,198	0.449% due 02/25/2036	\$ 5,071	3,379
Quest Trust			Shamrock Residential DAC		
1.514% due 03/25/2035	5,550	5,572	0.291% due 12/24/2059	EUR 14,026	16,279
RAAC Trust			Soundview Home Loan Trust		
0.794% due 02/25/2036 (e)	9,049	8,724	0.329% due 07/25/2036	\$ 24,020	23,015
0.839% due 06/25/2047	21,323	19,969	0.399% due 06/25/2036 (e)	42,490	43,131
RBSGC Mortgage Loan Trust			0.509% due 06/25/2036 (e)	5,089	5,206
6.000% due 01/25/2037 (e)	2	2	1.064% due 03/25/2036	8,102	7,820
RBSSP Resecuritization Trust			<i>Specialty Underwriting & Residential Finance Trust</i>		
0.585% due 04/26/2037	32	32	1.064% due 12/25/2035	1,306	1,308
Real Estate Asset Liquidity Trust			SREIT Trust		
2.419% due 06/12/2054	CAD 7,512	6,134	1.545% due 10/15/2038	24,605	24,667
Renaissance Home Equity Loan Trust			1.893% due 10/15/2038	20,425	20,476
0.809% due 11/25/2034	\$ 57	56	<i>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</i>		
1.089% due 09/25/2037	43	41	0.409% due 10/25/2035	5,478	5,492
5.612% due 04/25/2037	10,124	4,316	1.064% due 08/25/2035	11,959	11,795
5.675% due 06/25/2037 (e)	3,910	1,586	1.487% due 05/25/2035 (e)	68	58
<i>Residential Accredit Securities Corporation Trust</i>			2.631% due 06/25/2037	2,785	2,775
0.239% due 01/25/2037	1,887	1,880	2.821% due 07/25/2035 (e)	2,425	1,532
0.249% due 11/25/2036 (e)	156	254	Structured Asset Investment Loan Trust		
0.309% due 02/25/2037	14,000	13,614	0.239% due 06/25/2036	9,492	9,384
0.386% due 01/25/2037	35,802	29,833	0.809% due 04/25/2035	6,857	6,865
0.584% due 04/25/2036	12,438	12,450	0.889% due 02/25/2034	19,365	19,335
1.064% due 09/25/2035	7,400	7,404	1.289% due 12/25/2034	4,664	4,696
1.664% due 04/25/2034	1,333	1,348	<i>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</i>		
Residential Asset Mortgage Products Trust			0.509% due 09/25/2047 (e)	24,315	27,209
0.689% due 02/25/2036	3,551	3,533	0.755% due 04/19/2035	2,064	2,127
0.764% due 11/25/2035	13,000	12,945	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.769% due 12/25/2035	12,528	12,079	0.740% due 09/19/2032	25	25

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			0.689% due 04/25/2034	4,740	4,677
0.219% due 05/25/2036	7,869	7,783	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
0.339% due 05/25/2036	4,347	3,581	2.537% due 10/25/2036 (e)	199	196
0.349% due 04/25/2036	351	351	WFRBS Commercial Mortgage Trust		
0.399% due 07/25/2036	22,610	22,384	0.415% due 03/15/2047 (h)	8,800	93
0.589% due 04/25/2031	8,945	8,890			
1.019% due 11/25/2035	19,865	19,909	モーゲージ担保証券合計		4,000,995
Summerhill Residential			(取得原価 \$3,920,255)		
0.000% due 03/24/2059	EUR 5	5			
0.289% due 03/24/2059	170,916	197,912	資産担保証券 2.7%		
0.689% due 03/24/2059	22,011	25,461	AASET Trust		
1.239% due 03/24/2059	17,746	20,499	3.967% due 05/16/2042	193	178
1.839% due 03/24/2059	14,202	16,369	ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
3.089% due 03/24/2059	8,521	9,790	0.578% due 12/23/2036	5,000	4,325
4.439% due 03/24/2059	4,256	4,887	American Homes 4 Rent Trust		
5.439% due 03/24/2059	4,256	4,891	6.231% due 10/17/2036	1,150	1,252
6.500% due 03/24/2059	6,568	6,459	BSPRT Issuer Ltd.		
7.000% due 03/24/2059	35,506	43,311	2.640% due 03/15/2028	8,960	8,980
Sutherland Commercial Mortgage Loans			3.540% due 03/15/2028	4,050	4,052
3.192% due 05/25/2037	\$ 353	352	Cairn CLO III DAC		
Taurus UK DAC			0.650% due 10/20/2028	EUR 6,335	7,344
1.175% due 06/22/2029	GBP 5,472	7,514	Cairn CLO VI BV		
Terwin Mortgage Trust			0.790% due 07/25/2029	2,981	3,456
1.469% due 03/25/2035	\$ 2,943	2,952	Capitalsource Real Estate Loan Trust		
Trinidad Mortgage Securities PLC			0.771% due 01/20/2037	\$ 12,079	11,513
1.006% due 01/24/2059	GBP 8,897	12,222	0.871% due 01/20/2037	4,800	4,340
Truman Capital Mortgage Loan Trust			0.971% due 01/20/2037	2,700	1,724
0.349% due 03/25/2036	\$ 1,407	1,401	Castlelake Aircraft Securitization Trust		
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			4.125% due 06/15/2043	2,567	2,546
0.809% due 01/25/2045	502	493	Catamaran CLO Ltd.		
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			0.985% due 01/27/2028	1,370	1,370
0.000% due 12/21/2049	GBP 0	584	Cavendish Square Funding PLC		
1.000% due 12/21/2049	34,240	47,117	0.307% due 02/11/2055	EUR 8	9
1.700% due 12/21/2049	4,921	6,781	FAB CBO BV		
2.200% due 12/21/2049	2,460	3,392	0.473% due 08/20/2080 (e)	106	113
2.700% due 12/21/2049	1,406	1,937	Gateway Casinos & Entertainment Ltd.		
3.200% due 12/21/2049	1,406	1,931	5.000% due 03/12/2038	CAD 8,695	6,741
6.670% due 12/21/2049	0	962	Goodgreen		
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMAAT Trust (e)			3.930% due 10/15/2053	\$ 5,834	6,133
0.937% due 10/25/2046	\$ 12,208	10,273	Harley Marine Financing LLC		
5.500% due 11/25/2035	69	71	5.682% due 05/15/2043	5,263	5,118
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			Humboldt Americas LLC		
0.359% due 07/25/2036	2,296	2,294	0.000% due 07/31/2022	COP 62,570,000	14,850
0.509% due 03/25/2037	1,184	1,148	7.078% due 11/30/2021	CLP 23,414,122	27,378
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			Jubilee CLO BV		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.293% due 07/12/2028	EUR	815	944	TruPS Financials Note Securitization Ltd.	
KKR CLO 18 Ltd.				1.302% due 03/30/2039	21,491
1.062% due 07/18/2030	\$	1,900	1,900	1.692% due 09/20/2039	4,667
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust				Venture XVII CLO Ltd.	
1.638% due 08/20/2024		3,857	3,857	1.004% due 04/15/2027	28,714
Mackay Shields Euro CLO-2 DAC				Venture XXI CLO Ltd.	
1.550% due 08/15/2033	EUR	8,150	9,438	1.004% due 07/15/2027	1,126
METAL LLC				Z Capital Credit Partners CLO Ltd.	
4.581% due 10/15/2042	\$	12,209	11,064	1.072% due 07/16/2027	1,758
MMcapS Funding XVII Ltd.					
0.470% due 12/01/2035		545	526	資産担保証券合計	342,596
National Collegiate Student Loan Trust				(取得原価 \$355,307)	
0.464% due 10/25/2033		7,216	7,132		
Navient Private Education Loan Trust				ソブリン債 7.6%	
2.240% due 12/15/2045		4,025	4,137	Abu Dhabi Government International Bond	
Navient Private Education Refi Loan Trust				3.875% due 04/16/2050	11,800
0.990% due 11/15/2068		1,950	1,967	Argentina Bocon	
Nelnet Student Loan Trust				34.163% due 10/04/2022	ARS 638
0.889% due 09/25/2065		3,582	3,581	Argentina Government International Bond	
OCP CLO Ltd.				0.500% due 07/09/2030	\$ 78,827
0.945% due 10/26/2027		4,759	4,769	1.000% due 07/09/2029	4,943
Palmer Square European Loan Funding DAC				1.125% due 07/09/2035	51,459
1.150% due 01/15/2030	EUR	8,612	9,992	1.125% due 07/09/2046	1,035
Penta CLO 2 BV				2.000% due 01/09/2038	25,740
0.790% due 08/04/2028		7,335	8,495	2.500% due 07/09/2041	44,349
Rockford Tower Europe CLO DAC				Argentina Treasury Bills	
1.030% due 12/20/2031		12,800	14,852	36.157% due 04/03/2022	ARS 853,764
Sapphire Aviation Finance				Argentina Treasury Bond BONCER	
4.250% due 03/15/2040	\$	21,585	21,224	1.200% due 03/18/2022 (i)	95,191
Saranac CLO III Ltd.				Argentine Bonos del Tesoro	
1.725% due 06/22/2030		26,970	26,984	15.500% due 10/17/2026	49,200
Sound Point CLO XV Ltd.				Asian Development Bank	
1.024% due 01/23/2029		2,100	2,101	4.700% due 03/12/2024	MXN 18,100
Springleaf Funding Trust				Australia Government Bond	
2.680% due 07/15/2030		2,557	2,560	1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100
Taberna Preferred Funding I Ltd.				Autonomous City of Buenos Aires Argentina	
0.603% due 07/05/2035		4,182	3,785	37.406% due 03/29/2024	ARS 62,559
Telos CLO Ltd.				37.903% due 02/22/2028	76,810
1.072% due 04/17/2028		4,785	4,791	39.158% due 01/23/2022	55,919
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				Autonomous Community of Catalonia	
4.212% due 05/17/2032		524	522	6.350% due 11/30/2041	EUR 700
TICP CLO III-2 Ltd.				China Development Bank	
0.972% due 04/20/2028		19,371	19,396	2.890% due 06/22/2025	CNY 240,200
Tropic CDO V Ltd.				3.300% due 02/01/2024	34,400
0.444% due 07/15/2036		11,082	10,251	3.430% due 01/14/2027	41,400

	株	評価額 (単位:千)
Valaris Ltd.	43,053	1,516
Westmoreland Mining Holdings LLC (l)	8,912	0
普通株式合計		105,328
(取得原価 \$95,257)		
商業用不動産持分 0.2%		
Uniti Group, Inc.	110	1,567
VICI Properties, Inc.	760	22,320
商業用不動産持分合計		23,887
(取得原価 \$6,268)		
ワラント 0.1%		
Sequa Corp.		
12/31/2049	42	26
Windstream Services LLC		
09/21/2055	226	5,424
ワラント合計		5,450
(取得原価 \$2,037)		
優先証券 0.0%		
Cayenne Aviation LLC		
9.500%	3,693	1,168
Sequa Corp.		
12.000%	1,224	1,339
優先証券合計		2,507
(取得原価 \$2,292)		
	額面金額 (単位:千)	
短期金融商品 10.4%		
レボ契約 1.0%		
		126,600
短期転換社債等 0.0%		
Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd.		
2.976% due 11/12/2021 (c)(j)(l) CHF	5,200	6,271
短期地方債等 0.0%		
Commonwealth of Puerto Rico		
227.808% due 07/01/2022 (j) \$	500	456

定期預金 0.8%	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(0.210%) due 11/01/2021 AUD	2,356	1,770
0.005% due 11/01/2021 \$	1,113	1,113
Bank of Nova Scotia		
0.005% due 11/01/2021	98	98
BNP Paribas Bank		
(1.410%) due 11/01/2021 CHF	56	61
(0.790%) due 11/01/2021 EUR	898	1,040
(0.280%) due 11/01/2021 ¥	86,127	755
(0.210%) due 11/01/2021 AUD	3	2
0.005% due 11/01/2021 \$	7,660	7,660
0.005% due 11/01/2021 GBP	4,117	5,644
0.005% due 11/01/2021 NOK	1	0
0.200% due 11/01/2021 NZD	506	362
2.400% due 11/02/2021 ZAR	13	1
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.790%) due 11/01/2021 EUR	1	1
(0.610%) due 11/01/2021 DKK	3	0
(0.350%) due 11/01/2021 SEK	4	0
(0.280%) due 11/01/2021 ¥	346	3
(0.210%) due 11/01/2021 AUD	18	13
0.005% due 11/01/2021 \$	5	5
2.400% due 11/02/2021 ZAR	8,552	563
Citibank N.A.		
0.005% due 11/01/2021 \$	7,455	7,455
Credit Suisse AG		
(1.410%) due 11/01/2021 CHF	5	5
DBS Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021 \$	3,131	3,131
DnB Bank ASA		
(0.790%) due 11/01/2021 EUR	396	458
0.005% due 11/01/2021 \$	52	52
HSBC Bank PLC		
(0.790%) due 11/01/2021 EUR	1,984	2,296
JPMorgan Chase Bank N.A.		
0.005% due 11/01/2021 \$	14,910	14,910
MUFG Bank Ltd.		
(0.280%) due 11/01/2021 ¥	1,181,321	10,360
National Australia Bank Ltd.		
0.005% due 11/01/2021 \$	369	369
Royal Bank of Canada		
0.005% due 11/01/2021	1,534	1,534
0.005% due 11/01/2021 CAD	327	264
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.790%) due 11/01/2021 EUR	1,261	1,459
(0.280%) due 11/01/2021 ¥	5	0
0.005% due 11/01/2021 \$	29,455	29,455
0.005% due 11/01/2021 GBP	81	111
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.790%) due 11/01/2021	EUR	3,962	4,585
(0.280%) due 11/01/2021	¥	141,497	1,241
0.005% due 11/01/2021	\$	5,224	5,224
0.005% due 11/01/2021	GBP	1,325	1,817
			<u>103,817</u>

アルゼンチン財務省短期証券(j) 0.1%			
(39.915%) due 02/28/2022	ARS	781,991	4,853
40.179% due 11/30/2021		2,934,810	13,826
			<u>18,679</u>

米国財務省証券 2.4%			
0.053% due 04/14/2022 (j)	\$	5,800	5,799
0.055% due 04/07/2022 (k)		292,800	292,733
			<u>298,532</u>

米国財務省キャッシュ・マネジメント・ビル 6.1%			
0.035% due 01/25/2022 (k)		218,100	218,073
0.042% due 01/11/2022 (k)		194,600	194,580
0.050% due 02/01/2022 (k)		356,500	356,450
0.057% due 02/08/2022 (j)		6,100	6,099
			<u>775,202</u>
			<u>1,329,557</u>

短期金融商品合計
(取得原価 \$1,331,327)

投資有価証券合計(a) 118.5% **\$ 15,042,273**
(取得原価 \$14,877,410)

金融デリバティブ商品 0.0% **(4,695)**

(取得原価またはプレミアム\$(20,275))

その他の資産および負債 (18.5%) **(2,346,715)**

純資産 100.0% **\$ 12,690,863**

投資有価証券明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル)

- (a) 2021年10月31日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の86.3%、英国が純資産の7.0%、その他の国が純資産の25.2%である。
- (b) この金額の全部または一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分の金利は実行時に決定される。未実行ローン・コミットメントに関する追加情報は財務書類に対する注記4、有価証券およびその他の投資を参照のこと。
- (c) 偶発転換証券
- (d) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
- (e) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (f) 現物払い有価証券
- (g) 発行日前取引(When-Issued 取引)証券
- (h) 有価証券はインタレスト・オンリー(「IO」)またはIOストリップである。
- (i) 証券の元本がインフレ率に応じて調整される。
- (j) クーボンは最終利回りである。
- (k) クーボンは加重平均最終利回りである。

●制限付証券

2021年10月31日現在

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd.	2.976%	11/12/2021	04/23/2021	\$ 5,671	\$ 6,271	0.05%
Deutsche Bank AG Neiman Marcus Group Ltd. LLC	3.035%	05/28/2032	07/21/2021	719	708	0.01%
Noble Corp. Stearns Holdings LLC	N/A	N/A	09/25/2020	4,866	16,872	0.13%
Westmoreland Mining Holdings LLC	N/A	N/A	08/21/2019	9,496	17,693	0.14%
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL	N/A	N/A	03/12/2021	522	77	0.00%
	2.504%	02/09/2022	03/26/2019	44	0	0.00%
制限付証券合計				\$ 66,318	\$ 86,583	0.68%

◎借入およびその他の金融取引

2021年10月31日現在

●レポ契約

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保評 価額	レポ契約評 価額	単位:千 レポ契約に 係る未収金 ⁽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	
レポ契約合計							\$ (128,842)	\$ 126,600	\$	126,600

●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 リバース・レポ取引に係る未払金	
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)
リバース・レポ取引合計					\$	(25,851)

●担保付借入として会計処理される取引

	取引の契約上の残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
借入合計	\$ 0	\$ (6,040)	\$ 0	\$ (16,912)	\$ (22,952)
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (22,952)

◎上場金融デリバティブ商品

2021年10月31日現在

●先物契約

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
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
先物契約合計				\$ (345)	\$ 1,842	\$ (7,024)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

参照債務	支払 固定金利	満期日	2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Kraft Heinz Foods Co.	(1.000%)	06/20/2022	0.192%	\$ 500	\$ (3)	\$ 5	\$ 4	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Airbus SE	1.000%	06/20/2028	0.718%	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)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
						資産	負債	
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)

金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/18/2021	\$ 12,600	\$ (93)	\$ (140)	\$ 0	(1)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/19/2021	96,600	(1,304)	899	1,240	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.000%	06/17/2022	41,200	(353)	(866)	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/18/2024	62,500	(3,485)	(782)	36	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/16/2025	62,600	(637)	(637)	39	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.300%	03/18/2025	62,600	(628)	(628)	33	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	06/20/2025	117,800	(4,717)	(2,297)	5,236	0
受取	3-Month USD-LIBOR	0.928%	05/06/2026	25,800	198	198	7	0
受取	3-Month USD-LIBOR	0.940%	06/08/2026	35,000	299	299	12	0
受取	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2026	251,400	7,580	3,730	95	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.030%	06/17/2026	43,000	195	195	15	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.010%	06/24/2026	39,800	232	232	11	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/15/2026	3,300	7	78	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.740%	12/16/2026	15,800	(486)	(486)	3	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.350%	01/20/2027	19,000	(23)	(23)	3	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.560%	02/05/2027	28,000	(518)	(518)	0	(2)
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	259,700	19,919	3,461	0	(3,208)
支払	3-Month USD-LIBOR	2.490%	01/09/2028	190,500	14,318	2,321	0	(2,252)
支払	3-Month USD-LIBOR	1.280%	03/24/2028	73,200	(400)	(400)	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.235%	05/12/2028	13,100	63	63	1	0
支払	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2028	366,282	(20,690)	(154)	0	(1,688)
支払	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/15/2028	29,662	58	(610)	0	(3)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	01/12/2029	14,850	(10)	(10)	0	0
支払	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/19/2029	275,100	33,671	1,854	0	(3,804)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/23/2030	14,000	(354)	(354)	0	(32)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.870%	01/23/2030	14,000	(491)	(491)	0	(32)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.610%	02/28/2030	14,100	(35)	(35)	98	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.430%	03/17/2030	31,300	119	119	0	(67)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/17/2030	9,500	180	(15)	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	0.678%	07/29/2030	12,400	868	868	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	0.674%	08/05/2030	12,000	853	853	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.000%	12/16/2030	7,588	341	288	0	(3)
支払	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	13,609	(996)	256	0	(396)
受取	3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	335,400	23,680	(2,887)	0	(293)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.450%	07/16/2031	23,600	193	193	0	(11)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.370%	07/19/2031	10,500	167	167	0	(5)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.360%	07/20/2031	15,700	266	266	0	(7)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.405%	09/07/2031	25,500	396	396	0	(9)
支払	3-Month USD-LIBOR	1.500%	10/05/2031	15,500	(122)	(122)	7	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.535%	10/15/2031	15,400	(77)	(77)	8	0

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	3-Month USD-LIBOR	1.535%	10/22/2031	10,300	(55)	(55)	5	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.545%	10/26/2031	10,300	(47)	(47)	5	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2032	12,800	88	(334)	82	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/20/2048	7,900	(1,406)	(311)	28	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.910%	10/17/2049	11,400	(396)	(390)	0	(69)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.895%	10/18/2049	11,400	(357)	(392)	0	(63)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	01/15/2050	8,800	(539)	(345)	0	(47)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.625%	01/16/2050	22,500	603	(894)	0	(107)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	01/22/2050	47,500	(107)	(1,864)	0	(235)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.625%	02/03/2050	42,500	1,184	(1,640)	0	(204)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.875%	02/07/2050	2,700	(82)	(102)	0	(14)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/17/2050	1,200	67	189	0	(6)
支払	3-Month USD-LIBOR	1.215%	10/13/2050	14,900	(1,906)	(1,906)	65	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.144%	11/04/2050	9,000	(1,262)	(1,262)	39	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/16/2050	128,700	14,960	1,778	0	(554)
支払	3-Month USD-LIBOR	1.485%	01/13/2051	13,900	(841)	(841)	66	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.595%	01/13/2051	14,700	(499)	(499)	72	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.523%	01/19/2051	8,900	(460)	(460)	43	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.550%	01/21/2051	10,400	(469)	(469)	51	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.590%	02/09/2051	98,800	(3,616)	(3,616)	485	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/16/2051	386,100	42,535	(22,922)	0	(2,182)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.945%	06/23/2051	22,200	(1,161)	(1,161)	0	(120)
受取	3-Month USD-LIBOR	1.785%	08/12/2051	13,100	(142)	(142)	0	(69)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	09/19/2023	ZAR 305,500	(719)	(458)	116	0
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	7,700	(30)	(5)	4	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.850%	01/07/2026	50,200	(212)	(212)	0	(38)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.848%	01/11/2026	148,000	(630)	(592)	0	(113)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	4.915%	02/01/2026	113,400	(457)	(431)	0	(88)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.065%	02/09/2026	57,500	(212)	(218)	0	(44)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	5.970%	03/10/2026	7,000	11	11	6	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,400	6	1	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	09/19/2028	626,200	1,178	825	0	(497)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	AUD 28,000	2,194	(1,092)	0	(176)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	1,889	(1,120)	0	(284)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	3,071	(1,545)	0	(301)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	38,850	2,290	(1,302)	0	(299)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	3,870	153	(127)	0	(34)
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	14,305	(14,019)	0	(3,201)
受取	6-Month EURIBOR	(0.453%)	12/29/2023	EUR 4,300	32	32	10	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.425%)	06/28/2024	4,200	36	36	13	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.395%)	12/30/2024	1,900	24	24	8	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.363%)	06/30/2025	3,500	47	47	16	0

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	6-Month EURIBOR	(0.329%)	12/30/2025	2,300	37	37	11	0	
受取	6-Month EURIBOR	(0.294%)	06/30/2026	1,100	18	18	6	0	
受取	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	123,000	4,450	889	1,070	0	
受取	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	133	152	244	0	
受取	6-Month EURIBOR	0.250%	03/16/2032	278,200	2,683	8,139	2,824	0	
受取	6-Month EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	721	(2,291)	0	(552)	
受取	6-Month JPY-LIBOR	(0.020%)	09/20/2028	¥ 67,650,000	4,031	2,339	0	(379)	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	03/15/2029	84,620,000	4,669	3,770	0	(462)	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.830%	01/02/2023	BRL 165,400	(514)	(518)	111	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.836%	01/02/2023	128,800	(397)	(397)	87	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	5.855%	01/02/2023	42,900	(128)	(128)	29	0	
支払	IBMEXID	7.880%	12/27/2022	MXN 780,300	546	(1,027)	6	0	
支払	IBMEXID	7.640%	01/03/2023	31,200	17	(38)	0	0	
支払	IBMEXID	7.645%	01/03/2023	49,400	27	(60)	0	0	
支払	IBMEXID	7.745%	01/05/2023	33,200	19	(45)	0	0	
支払	IBMEXID	7.805%	02/06/2023	76,600	46	(117)	0	0	
支払	IBMEXID	7.820%	02/06/2023	37,700	23	(58)	0	0	
支払	IBMEXID	6.350%	09/01/2023	39,100	(28)	(25)	2	0	
支払	IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(21)	(10)	0	0	
支払	IBMEXID	7.670%	03/05/2025	662,400	243	(1,696)	25	0	
支払	IBMEXID	7.710%	03/07/2025	435,800	183	(1,146)	18	0	
支払	IBMEXID	7.715%	03/07/2025	433,300	184	(1,142)	18	0	
支払	IBMEXID	7.570%	03/18/2025	612,000	165	(1,379)	25	0	
支払	IBMEXID	5.120%	05/06/2025	45,500	(164)	(161)	2	0	
支払	IBMEXID	5.280%	05/23/2025	15,400	(52)	(52)	1	0	
支払	IBMEXID	5.280%	05/30/2025	37,900	(129)	(129)	0	0	
支払	IBMEXID	5.160%	06/06/2025	39,200	(142)	(142)	2	0	
支払	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	104,300	(291)	(125)	7	0	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	03/16/2032	GBP 77,900	2,409	2,476	594	0	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	03/16/2052	14,200	92	303	0	(51)	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/21/2052	48,300	133	(1,703)	0	(101)	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	09/15/2031	34,900	(841)	(661)	715	0	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	10/15/2031	46,300	(82)	(22)	942	0	
						\$ 155,292	\$ (47,575)	\$ 14,698	\$ (22,129)
スワップ契約合計						\$ 223,730	\$ (41,059)	\$ 15,009	\$ (26,692)

◎店頭金融デリバティブ商品

2021年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	11/2021	AUD	7,184	\$	5,210	\$	0	\$	(186)
BOA	11/2021	CNH	306,314		47,844		74		0
BOA	11/2021	GBP	5,562		7,521		0		(103)
BOA	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
BOA	03/2022	\$	53,870	MXN	1,118,676		0		(614)
BOA	04/2022	PEN	87,093	\$	21,801		147		0
BOA	07/2022		31,662		7,861		46		0
BPS	11/2021	AUD	3,958		2,973		0		0
BPS	11/2021	CNH	127,199		19,833		0		(4)
BPS	11/2021	EUR	406,191		470,979		915		0
BPS	11/2021	GBP	2,567		3,546		27		0
BPS	11/2021	\$	0	CNH	1		0		0
BPS	11/2021		11,623	EUR	10,045		1		0
BPS	11/2021		1,610	GBP	1,173		0		(2)
BPS	11/2021		1,348	JPY	152,700		0		(9)
BPS	11/2021		37,991	MXN	766,908		0		(691)
BPS	12/2021	AUD	3,168	\$	2,388		8		0
BPS	12/2021	GBP	345,251		473,259		0		(3)
BPS	12/2021	\$	45,735	MXN	928,434		0		(770)
BPS	12/2021	ZAR	3,774	\$	263		16		0
BPS	12/2021		10,596		693		0		(1)
BPS	01/2022	MXN	48,328		2,360		35		0
BPS	01/2022	PEN	32,562		7,903		0		(239)
BPS	01/2022	\$	3,768	RUB	275,966		55		0
BPS	03/2022	ZAR	466,204	\$	30,462		332		0
BRC	11/2021	GBP	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)

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	11/2021	\$	1,225	GBP	900	9	0
CBK	11/2021		57,433	NOK	507,580	2,565	0
CBK	11/2021		4,716	PEN	19,424	153	0
CBK	11/2021		68		278	2	0
CBK	11/2021		8,836		35,266	11	0
CBK	11/2021		6,771		26,923	0	(24)
CBK	12/2021	CNH	8,386	\$	1,291	0	(14)
CBK	12/2021	MXN	37,957		1,817	0	(18)
CBK	12/2021	\$	21,238	INR	1,628,390	368	0
CBK	12/2021		7,470	RUB	554,634	266	0
CBK	12/2021	ZAR	76,809	\$	5,301	275	0
CBK	01/2022	PEN	52,132		12,644	0	(392)
CBK	01/2022	\$	5,009	PEN	20,412	95	0
CBK	02/2022	CLP	16,482,122	\$	19,676	0	(409)
CBK	02/2022	\$	7,356	PEN	30,381	225	0
CBK	02/2022	ZAR	12,970	\$	810	0	(31)
CBK	02/2022		23,790		1,555	12	0
CBK	04/2022	\$	81	INR	6,395	2	0
CBK	04/2022		69	PEN	278	0	0
CBK	05/2022		17,481		71,489	281	0
CBK	07/2022		4,787		19,424	7	0
CBK	08/2022	PEN	26,923	\$	6,659	18	0
FBF	11/2021	CNH	3,250		502	0	(5)
FBF	11/2021	\$	4,447	RUB	332,198	218	0
GLM	11/2021	BRL	507,707	\$	89,971	0	(77)
GLM	11/2021	CLP	6,932,000		9,824	1,309	0
GLM	11/2021	CNH	50,505		7,883	6	0
GLM	11/2021	COP	53,370,585		13,852	0	(193)
GLM	11/2021	MXN	810,937		39,791	409	0
GLM	11/2021	\$	94,668	BRL	507,707	0	(4,620)
GLM	11/2021		1,179	JPY	131,400	0	(27)
GLM	11/2021		5,148	RUB	383,939	243	0
GLM	12/2021	CNH	8,418	\$	1,295	0	(16)
GLM	12/2021	MXN	37,122		1,814	16	0
GLM	12/2021	\$	24,199	IDR	348,315,760	188	0
GLM	12/2021		74,699	MXN	1,500,000	0	(2,051)
GLM	12/2021		18,089	RUB	1,345,837	684	0
GLM	12/2021	ZAR	344,814	\$	23,424	862	0
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

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨		未実現評価損益		
					資産	負債	
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		9,211	INR	708,897	194	0
HUS	12/2021	ZAR	77,439	\$	5,350	283	0
HUS	01/2022	PEN	5,979		1,443	0	(52)
HUS	02/2022	COP	63,370,585		16,680	97	0
HUS	04/2022	DKK	1,550		242	0	0
JPM	11/2021	CHF	5,190		5,642	0	(40)
JPM	11/2021	CNH	144,760		22,592	16	0
JPM	11/2021	\$	21,144	IDR	303,819,084	199	0
JPM	12/2021		6,152	INR	464,037	5	0
JPM	12/2021		288	RUB	20,679	0	0
JPM	02/2022	ZAR	10,203	\$	668	6	0
MYI	11/2021	AUD	2,977		2,200	0	(36)
MYI	11/2021	CLP	16,768,913		20,626	0	(17)
MYI	11/2021	\$	30,745	AUD	40,993	45	0
MYI	11/2021		6,918	IDR	99,453,642	68	0
MYI	11/2021		40,007	MXN	810,937	0	(625)
MYI	12/2021	AUD	40,993	\$	30,748	0	(45)
MYI	03/2022	\$	20,361	CLP	16,768,913	5	0
MYI	04/2022	INR	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		140,861		804,483	1,000	0
TOR	11/2021	AUD	25,917	\$	18,783	0	(683)
TOR	11/2021	CAD	54,649		44,088	0	0
TOR	11/2021	\$	43,136	CAD	54,649	951	0
TOR	12/2021	AUD	4,108	\$	3,095	10	0
TOR	12/2021	CNH	9,020		1,392	0	(12)
TOR	12/2021	EUR	955,964		1,106,927	0	(7)
TOR	12/2021	\$	44,087	CAD	54,649	0	0

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
TOR	12/2021		7,451 IDR	107,127,070	49		0
TOR	02/2022	ZAR	18,058 \$	1,180	8		0
TOR	03/2022		95,119	6,207	60		0
UAG	11/2021	AUD	6,665	4,826	0		(180)
UAG	11/2021	\$	7,999	RUB 598,900	411		0
UAG	11/2021		57,689	SEK 500,415	584		0
UAG	12/2021	ZAR	16,915 \$	1,177	71		0
UAG	12/2021		200,801	13,831	688		0
UAG	01/2022	\$	6,114	RUB 443,897	34		0
外国為替先渡し契約合計					\$ 23,692	\$ (33,958)	

● 売建オプション 金利スワップション

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BPS	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.214%	11/08/2021	7,800 \$	(16) \$	(2)
BPS	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.494%	11/08/2021	7,800	(16)	(18)
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.185%	11/22/2021	26,500	(42)	(58)
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.025%	01/14/2022	25,400	(64)	(46)
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.325%	11/29/2021	10,400	(36)	(9)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.485%	11/22/2021	26,500	(42)	(28)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.425%	01/14/2022	25,400	(64)	(131)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.825%	11/29/2021	10,400	(36)	(23)
DUB	Call - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	0.600%	01/24/2022	26,500	(30)	(26)
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	0.940%	12/30/2021	37,200	(84)	(35)
DUB	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.000%	01/24/2022	26,500	(30)	(48)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.380%	12/30/2021	37,200	(84)	(177)
FAR	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	0.945%	12/29/2021	26,000	(64)	(25)
FAR	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.385%	12/29/2021	26,000	(64)	(118)
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.170%	11/22/2021	26,500	(46)	(51)
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.043%	01/13/2022	27,300	(72)	(57)
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.470%	11/22/2021	26,500	(46)	(31)
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.443%	01/13/2022	27,300	(72)	(126)
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.650%	11/29/2021	17,900	(144)	(199)
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	1.950%	11/29/2021	17,900	(144)	(110)
							\$ (1,196)	\$ (1,318)

クレジットデフォルトスワップション

単位:千

取引相手	銘柄	プロテクション 買い/売り	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	102.000%	11/17/2021	9,900	\$ (47)	\$ (3)
BOA	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	103.000%	11/17/2021	8,000	(42)	(3)
BOA	Put - CDX.HY-37 Index	Sell	101.000%	01/19/2022	27,800	(128)	(67)
BOA	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	38,900	(35)	(2)
BOA	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	02/16/2022	63,600	(74)	(66)
BOA	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	25,800	(36)	(17)
BPS	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	12/15/2021	77,800	(76)	(16)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	45,500	(56)	(3)
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.750%	11/17/2021	8,300	(41)	(3)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	40,100	(46)	(2)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	11/17/2021	2,800	(14)	(1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.700%	12/15/2021	34,400	(41)	(11)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	12/15/2021	25,900	(119)	(43)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	25,700	(36)	(17)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	3.750%	01/19/2022	28,850	(165)	(129)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	4.000%	02/16/2022	17,750	(138)	(100)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	4.250%	02/16/2022	25,100	(160)	(121)
CBK	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.850%	01/19/2022	45,600	(49)	(26)
CBK	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	0.800%	02/16/2022	40,800	(49)	(41)
DUB	Put - CDX.HY-37 Index	Sell	101.000%	01/19/2022	25,500	(117)	(61)
DUB	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	68,300	(80)	(47)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	80,400	(91)	(4)
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	3.500%	12/15/2021	13,900	(62)	(23)
GST	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	102.000%	11/17/2021	17,900	(89)	(5)
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.900%	11/17/2021	40,400	(40)	(1)
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	12/15/2021	43,400	(45)	(7)
MYC	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	100.000%	11/17/2021	17,500	(70)	(3)
MYC	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	11/17/2021	59,400	(59)	(3)
MYC	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	0.800%	01/19/2022	92,100	(117)	(62)
						\$ (2,122)	\$ (887)

外国為替オプション

単位:千

取引相手	銘柄		行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	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)
						\$ (1,258)	\$ (544)

有価証券オプション

単位:千

取引相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	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)
売渡オプション合計					\$ (4,891)	\$ (3,024)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

取引相手	参照債務	支払 固定金利	満期日	2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	HSBC Holdings PLC	(1.000%)	06/20/2024	0.482%	EUR 200	\$ 3	\$ (7)	\$ 0	\$ (4)

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								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)

取引相手	参照債務	受取		2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日					資産	負債
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
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	500	(35)	36	1	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%	1,700	(104)	108	4	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	6,100	(237)	240	3	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.768%	21,800	(376)	(111)	0	(487)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.564%	7,800	(25)	73	48	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.001%	1,500	(15)	17	2	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.102%	4,300	17	(25)	0	(8)
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.378%	5,300	(54)	115	61	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	0.482%	900	(78)	93	15	0
FBF	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	800	(31)	31	0	0
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.216%	10,100	(7)	70	63	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	10,000	(103)	109	6	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.629%	1,300	(42)	22	0	(20)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2024	1.768%	16,700	(260)	(114)	0	(374)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.564%	100	1	0	1	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.852%	7,100	(106)	137	31	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2023	0.326%	8,600	(127)	262	135	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.378%	67,410	(514)	1,287	773	0
GST	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.217%	2,500	40	(24)	16	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	0.921%	5,800	(907)	914	7	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.012%	1,700	(154)	156	2	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2022	1.122%	2,200	(125)	124	0	(1)
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	0.583%	200	(14)	14	0	0
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	1.017%	1,500	(94)	96	2	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.260%	41,150	(900)	1,300	400	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2024	0.507%	63,500	381	674	1,055	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	3,100	(174)	180	6	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.257%	11,600	(495)	431	0	(64)
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.216%	500	0	3	3	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	0.921%	300	(49)	49	0	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.012%	1,000	(78)	79	1	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.164%	900	(35)	37	2	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%	4,100	(138)	188	50	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	1,800	(127)	131	4	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.929%	20,500	(1,301)	1,349	48	0
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.052%	13,800	(479)	487	8	0

取引相手	参照債務	受取		2021/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日					資産	負債
MYC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.295%	500	2	1	3	0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.330%	26,000	(542)	860	318	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.446%	300	(21)	22	1	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.706%	3,500	(73)	89	16	0
MYC	Turkey Government International Bond	1.000%	06/20/2024	4.144%	200	(35)	19	0	(16)
						\$ (12,984)	\$ 16,262	\$ 4,279	\$ (1,001)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

取引相手	インデックス/ トランシエ	受取		想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日				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
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

取引相手	インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
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)

金利スワップ

取引相手	変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
AZD	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.445%	06/17/2025	CNY 197,200	\$ 0	\$ (103)	\$ 0	\$ (103)
AZD	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.530%	06/17/2025	65,158	0	5	5	0
BOA	支払	3-Month USD-LIBOR	1.550%	01/20/2027	\$ 84,500	0	27	27	0
CBK	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.845%	01/23/2025	CNY 40,000	0	81	81	0
CBK	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.850%	01/23/2025	39,400	0	81	81	0
GLM	支払	3-Month USD-LIBOR	1.700%	01/12/2029	\$ 54,000	(35)	38	3	0
UAG	支払	7-Day China Fixing Repo Rate	2.833%	01/23/2025	CNY 41,000	0	70	70	0
						\$ (35)	\$ 199	\$ 267	\$ (103)

トータル・リターン・スワップ

取引相手	参照組織に 係るトータル・ リターンの 支払/受取	参照組織	株式数 または ユニット数	変動金利	想定元本	満期日	プレミアム 支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
									資産	負債
BPS	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 1,400	12/20/2021	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ (4)
BRC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	2,500	12/20/2021	(1)	(13)	0	(14)
MYC	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	900	12/20/2021	0	(3)	0	(3)
						\$ (1)	\$ (20)	\$ 0	\$ (21)	
スワップ契約合計							\$ (15,384)	\$ 40,844	\$ 26,827	\$ (1,367)

運用計算書

2021年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 350,782
受取配当(外国税額控除後)	743
雑収入	0
収益合計	351,525
費用:	
投資顧問報酬	0
管理費用	0
販売手数料	0
支払利息	138
雑費用	1
費用合計	139
純投資損益	351,386
当期実現損益:	
投資有価証券	73,734
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	91,472
店頭金融デリバティブ商品	58,029
外貨通貨	21,105
当期実現損益	244,340
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	383,009
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	(39,664)
店頭金融デリバティブ商品	(9,312)
外貨建資産および負債	(5,601)
当期末実現評価損益	328,432
当期実現および未実現評価損益	572,772
運用の結果による純資産の増減額	\$ 924,158
外国税	\$ 351

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2021年7月12日）

作成対象期間（2020年7月14日～2021年7月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
9期(2017年7月11日)	円 10,065		% △0.0	% 60.8	% —	百万円 140
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145
11期(2019年7月11日)	10,058		△0.0	57.9	—	124
12期(2020年7月13日)	10,055		△0.0	62.0	—	37
13期(2021年7月12日)	10,048		△0.1	55.0	—	1,836

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

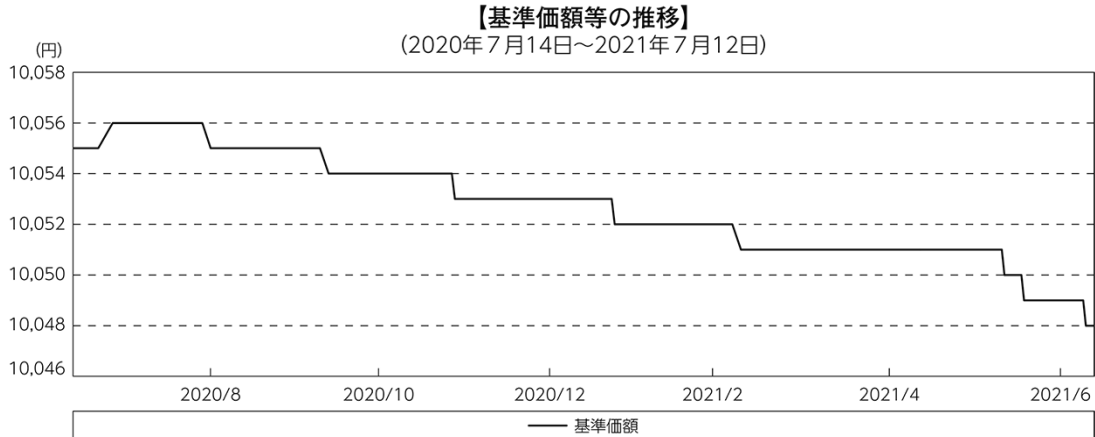
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年7月13日	円 10,055		% —	% 62.0	% —
7月末	10,056		0.0	59.3	—
8月末	10,055		0.0	59.4	—
9月末	10,055		0.0	60.5	—
10月末	10,054		△0.0	59.4	—
11月末	10,053		△0.0	59.4	—
12月末	10,053		△0.0	59.9	—
2021年1月末	10,052		△0.0	59.4	—
2月末	10,052		△0.0	59.9	—
3月末	10,051		△0.0	54.5	—
4月末	10,051		△0.0	53.0	—
5月末	10,051		△0.0	53.0	—
6月末	10,049		△0.1	55.3	—
(期末) 2021年7月12日	10,048		△0.1	55.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。

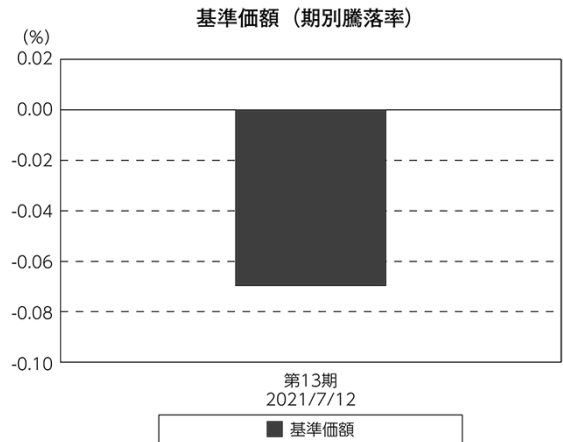
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年7月14日～2021年7月12日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年7月14日～2021年7月12日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 27,894,011	千円 26,859,905 (44,000)
	特殊債券	20,090	— (23,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年7月14日～2021年7月12日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	64	22	34.4	—	—	—

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2021年7月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	990,000 (990,000)	990,000 (990,000)	53.9 (53.9)	— (—)	53.9 (53.9)	— (—)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	20,000 (20,000)	20,050 (20,050)	1.1 (1.1)	— (—)	— (—)	— (—)	1.1 (1.1)
合 計	1,010,000 (1,010,000)	1,010,050 (1,010,050)	55.0 (55.0)	— (—)	53.9 (53.9)	— (—)	1.1 (1.1)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	990,000	990,000	—
小 計		990,000	990,000	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	20,000	20,050	2021/12/24
小 計		20,000	20,050	
合 計		1,010,000	1,010,050	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2021年7月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,010,050	% 55.0
コール・ローン等、その他	826,070	45.0
投資信託財産総額	1,836,120	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,836,120,051
コール・ローン等	751,858,701
公社債(評価額)	1,010,050,750
未収利息	28,600
差入委託証拠金	74,182,000
(B) 負債	523
未払利息	523
(C) 純資産総額(A-B)	1,836,119,528
元本	1,827,284,353
次期繰越損益金	8,835,175
(D) 受益権総口数	1,827,284,353口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,048円

(注) 期首元本額は36,951,839円、期中追加設定元本額は3,584,838,527円、期中一部解約元本額は1,794,506,013円、1口当たり純資産額は1.0048円です。

○損益の状況 (2020年7月14日～2021年7月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 73,315
受取利息	△ 40,529
支払利息	△ 32,786
(B) 有価証券売買損益	△ 69,009
売買損	△ 69,009
(C) 当期損益金(A+B)	△ 142,324
(D) 前期繰越損益金	205,013
(E) 追加信託差損益金	17,566,473
(F) 解約差損益金	△ 8,793,987
(G) 計(C+D+E+F)	8,835,175
次期繰越損益金(G)	8,835,175

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

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

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
マルチアセット投信(全天候型)2106(適格機関投資家専用)	1,791,223,007
財形給付金ファンド	29,672,244
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,978
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジなし)	4,974
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。