

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/海外/債券
信 託 期 間	信託期間は2013年5月7日から2028年4月10日までです。
運 用 方 針	安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	AllianceBernstein (Luxembourg) S.a r.l.が運用する円建外国投資信託証券「アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)」を主要投資対象とします。
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	毎月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

債券総合型ファンド(為替ヘッジあり)

運 用 報 告 書 (全 体 版)

第142期 (決算日 2025年5月12日)	第145期 (決算日 2025年 8月12日)
第143期 (決算日 2025年6月10日)	第146期 (決算日 2025年 9月10日)
第144期 (決算日 2025年7月10日)	第147期 (決算日 2025年10月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
■当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
第21		円	円	%	%	%	百万円
	第118期(2023年 5月10日)	7,198	20	△0.6	—	98.4	1,022
	第119期(2023年 6月12日)	7,109	20	△1.0	—	98.0	1,008
	第120期(2023年 7月10日)	6,979	20	△1.5	—	97.9	992
	第121期(2023年 8月10日)	7,036	20	1.1	—	97.9	1,002
	第122期(2023年 9月11日)	6,920	20	△1.4	—	98.1	985
第22	第123期(2023年10月10日)	6,724	20	△2.5	—	97.9	951
	第124期(2023年11月10日)	6,740	20	0.5	—	97.9	953
	第125期(2023年12月11日)	6,912	20	2.8	—	97.9	968
	第126期(2024年 1月10日)	7,018	20	1.8	—	98.0	983
	第127期(2024年 2月13日)	6,953	20	△0.6	—	97.9	975
	第128期(2024年 3月11日)	6,956	20	0.3	—	98.0	973
第23	第129期(2024年 4月10日)	6,848	20	△1.3	0.0	97.9	958
	第130期(2024年 5月10日)	6,779	20	△0.7	0.0	97.7	942
	第131期(2024年 6月10日)	6,758	20	△0.0	0.0	97.9	936
	第132期(2024年 7月10日)	6,797	20	0.9	0.0	98.1	933
	第133期(2024年 8月13日)	6,880	20	1.5	0.0	98.1	938
	第134期(2024年 9月10日)	6,949	20	1.3	0.0	98.0	954
第24	第135期(2024年10月10日)	6,831	20	△1.4	0.0	98.0	928
	第136期(2024年11月11日)	6,739	20	△1.1	0.0	97.9	913
	第137期(2024年12月10日)	6,749	20	0.4	0.0	97.9	905
	第138期(2025年 1月10日)	6,593	20	△2.0	0.0	97.9	884
	第139期(2025年 2月10日)	6,625	20	0.8	0.0	98.2	887
	第140期(2025年 3月10日)	6,659	20	0.8	0.0	97.9	886
第25	第141期(2025年 4月10日)	6,496	20	△2.1	0.0	98.1	843
	第142期(2025年 5月12日)	6,562	20	1.3	0.0	98.3	848
	第143期(2025年 6月10日)	6,553	10	0.0	0.0	98.0	845
	第144期(2025年 7月10日)	6,631	10	1.3	0.0	98.2	854
	第145期(2025年 8月12日)	6,653	10	0.5	0.0	98.1	836
	第146期(2025年 9月10日)	6,712	10	1.0	0.0	98.0	842
	第147期(2025年10月10日)	6,653	10	△0.7	0.0	98.1	826

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

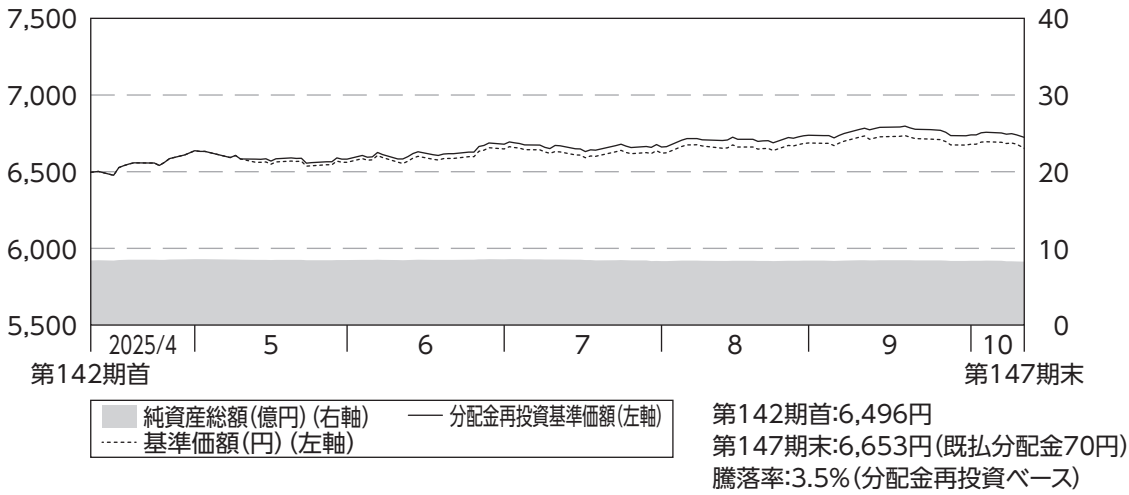
当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第142期	(期 首)2025年 4月10日	円 6,496	% —	% 0.0	% 98.1
	(期 末)2025年 5月12日	6,582	1.3	0.0	98.3
第143期	(期 首)2025年 5月12日	6,562	—	0.0	98.3
	(期 末)2025年 6月10日	6,563	0.0	0.0	98.0
第144期	(期 首)2025年 6月10日	6,553	—	0.0	98.0
	(期 末)2025年 7月10日	6,641	1.3	0.0	98.2
第145期	(期 首)2025年 7月10日	6,631	—	0.0	98.2
	(期 末)2025年 8月12日	6,663	0.5	0.0	98.1
第146期	(期 首)2025年 8月12日	6,653	—	0.0	98.1
	(期 末)2025年 9月10日	6,722	1.0	0.0	98.0
第147期	(期 首)2025年 9月10日	6,712	—	0.0	98.0
	(期 末)2025年10月10日	6,663	△0.7	0.0	98.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

当作成期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。
- (注2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2025年4月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

主な投資対象である「アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)」の基準価額(分配金再投資ベース)が上昇したことから、当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)	米ドル建ての公社債等	98.1%	4.1%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.2%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境

米国国債金利は、前作成期末比で低下(債券価格は上昇)しました。2025年4月は、トランプ政権の関税政策を巡り低下しましたが、その後は、米中間の追加関税引き下げの合意や財政赤字拡大懸念などを背景に金利は上昇に転じました。5月中旬以降は、米国景気の減速懸念、利下げ再開の期待などから、金利は概ね低下基調で推移しました。

米ドル建ハイイールド社債および新興国債券は、米国と各国との貿易協定の進展や、米国の利下げ期待などを背景にリスク選好が高まったことから、上昇基調で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

主な投資対象である「アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)」の組入比率を高位に保つ運用を行いました。

・アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)

主として米ドル建の国債、政府機関債、投資適格社債、ハイイールド社債、新興国債券などの様々な公社債等に分散投資する戦略を維持しました。米ドル建の投資適格債券に投資することで安定した収益の確保を図るとともに、ハイイールド社債や新興国債券に投資することで収益の向上を目指しました。マクロ経済の環境や債券種別ごとの相対的な魅力度などの分析を行い、債券種別ごとの配分比率を機動的に変更するなど、魅力ある投資機会を積極的に追求しました。投資適格債券の組入比率は50%以上を維持しました。

組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を目指しました。

<投資対象ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

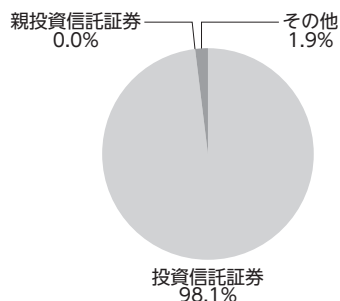
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

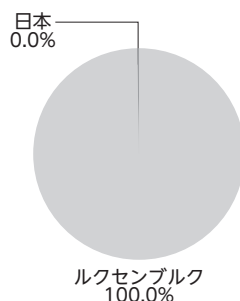
	当作成期末
	2025年10月10日
アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)	98.1%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	1.9%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

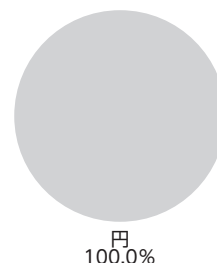
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日
当期分配金 (円)	20	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	(0.304)	(0.152)	(0.151)	(0.150)	(0.149)	(0.150)
当期の収益 (円)	15	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	5	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	474	475	480	484	489	489

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)―印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

○当ファンド

引き続き、主な投資対象である「アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)」の組入比率を高位に保つ運用を行います。

・アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジあり)

主として米ドル建の国債、政府機関債、投資適格社債、ハイイールド社債、新興国債券などの様々な公社債等に分散投資する戦略を維持します。米ドル建の投資適格債券に投資することで安定した収益の確保を図るとともに、ハイイールド社債や新興国債券に投資することで収益の向上を目指します。引き続き、マクロ経済の環境や債券種別ごとの相対的な魅力度などの分析を行い、債券種別ごとの配分比率を機動的に変更するなど、魅力ある投資機会を積極的に追求する方針です。組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2025年4月11日～2025年10月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.540%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は6,639円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(11)	(0.165)	
(販売会社)	(24)	(0.358)	
(受託会社)	(1)	(0.017)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(－)	(－)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	
(オプション証券等)	(－)	(－)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(－)	(－)	
(公社債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(－)	(－)	
合計	36	0.543	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当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。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

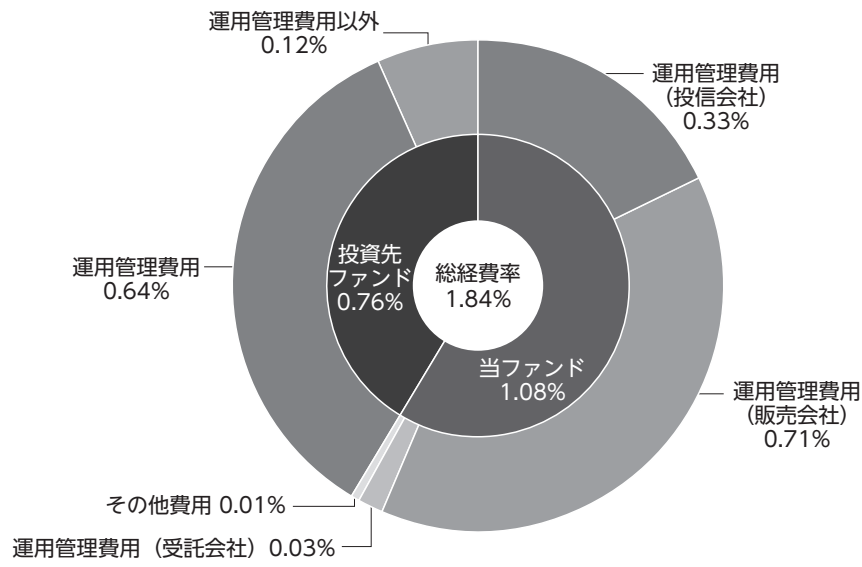
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を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総経費率(年率)は1.84%です。



総経費率(①+②+③)	1.84%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.64%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12%

(注1)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2)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3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)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6)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7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスII (為替ヘッジあり)	千口 0.3808	千円 2,500	千口 6	千円 41,000

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.001985	百万円 0.001985	% 100.0	百万円 0.001985	百万円 0.001985	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,201	207	9.4	2,195	206	9.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<マネープールマザーファンド>

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 5	百万円 5	% 100.0	百万円 5	百万円 5	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	6,093,126	572,184	9.4	6,123,079	574,874	9.4

<平均保有割合 0.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
債券ファンド	千口	千円	%
アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT（為替ヘッジあり）	122	810,121	98.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	前作成期末	当 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	千口	千口	千円
	105	105	105

(注) 親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、68,494,534千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円	%
	810,121	96.9
マ ネ ー プ ー ル マ ザ ー フ ァ ン ド	105	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,642	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	835,868	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	第 142 期 末 2025年5月12日現在	第 143 期 末 2025年6月10日現在	第 144 期 末 2025年7月10日現在	第 145 期 末 2025年8月12日現在	第 146 期 末 2025年9月10日現在	第 147 期 末 2025年10月10日現在
(A) 資 産	852,776,112円	847,592,180円	856,757,613円	839,908,605円	844,224,685円	835,868,131円
コール・ローン等	18,412,995	18,513,636	17,714,504	19,587,076	18,571,584	25,640,658
投資信託受益証券(評価額)	834,257,133	828,972,527	838,937,060	820,215,413	825,546,967	810,121,206
マネープールマザーファンド(評価額)	105,749	105,781	105,823	105,865	105,897	105,939
未 収 利 息	235	236	226	251	237	328
(B) 負 債	4,112,468	2,020,274	2,379,475	3,531,425	1,976,396	9,834,376
未払収益分配金	2,586,437	1,290,326	1,288,497	1,257,156	1,254,855	1,241,639
未 払 解 約 金	716,511	63	331,116	1,448,740	—	7,844,647
未 払 信 託 報 酬	805,418	726,191	756,014	821,350	717,886	744,301
その他未払費用	4,102	3,694	3,848	4,179	3,655	3,789
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	848,663,644	845,571,906	854,378,138	836,377,180	842,248,289	826,033,755
元 本	1,293,218,742	1,290,326,552	1,288,497,743	1,257,156,237	1,254,855,000	1,241,639,677
次期繰越損益金	△444,555,098	△444,754,646	△434,119,605	△420,779,057	△412,606,711	△415,605,922
(D) 受 益 権 総 口 数	1,293,218,742口	1,290,326,552口	1,288,497,743口	1,257,156,237口	1,254,855,000口	1,241,639,677口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,562円	6,553円	6,631円	6,653円	6,712円	6,653円

■損益の状況

項 目	第 142 期 自 2025年4月11日 至 2025年5月12日	第 143 期 自 2025年5月13日 至 2025年6月10日	第 144 期 自 2025年6月11日 至 2025年7月10日	第 145 期 自 2025年7月11日 至 2025年8月12日	第 146 期 自 2025年8月13日 至 2025年9月10日	第 147 期 自 2025年 9月11日 至 2025年10月10日
(A) 配 当 等 收 益	2, 110, 917円	2, 102, 893円	2, 102, 193円	2, 048, 616円	2, 047, 299円	2, 031, 070円
受 取 配 当 金	2, 103, 806	2, 096, 538	2, 095, 712	2, 039, 909	2, 041, 053	2, 024, 198
受 取 利 息	7, 111	6, 355	6, 481	8, 707	6, 246	6, 872
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9, 873, 260	△1, 276, 930	9, 947, 746	2, 814, 396	7, 327, 082	△7, 385, 077
売 買 益	9, 915, 260	7, 188	9, 964, 571	2, 900, 106	7, 331, 530	39, 547
売 買 損	△42, 000	△1, 284, 118	△16, 825	△85, 710	△4, 448	△7, 424, 624
(C) 信 託 報 酬 等	△809, 520	△729, 885	△759, 862	△825, 529	△721, 541	△748, 090
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	11, 174, 657	96, 078	11, 290, 077	4, 037, 483	8, 652, 840	△6, 102, 097
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△333, 934, 891	△323, 805, 863	△324, 419, 392	△306, 637, 222	△302, 827, 067	△292, 224, 183
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△119, 208, 427	△119, 754, 535	△119, 701, 793	△116, 922, 162	△117, 177, 629	△116, 038, 003
(配 当 等 相 当 額)	(61, 727, 202)	(60, 944, 424)	(60, 858, 456)	(59, 378, 799)	(59, 272, 722)	(58, 649, 458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△180, 935, 629)	(△180, 698, 959)	(△180, 560, 249)	(△176, 300, 961)	(△176, 450, 351)	(△174, 687, 461)
(G) 計 (D+E+F)	△441, 968, 661	△443, 464, 320	△432, 831, 108	△419, 521, 901	△411, 351, 856	△414, 364, 283
(H) 収 益 分 配 金	△2, 586, 437	△1, 290, 326	△1, 288, 497	△1, 257, 156	△1, 254, 855	△1, 241, 639
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△444, 555, 098	△444, 754, 646	△434, 119, 605	△420, 779, 057	△412, 606, 711	△415, 605, 922
追 加 信 託 差 損 益 金	△119, 855, 036	△119, 754, 535	△119, 701, 793	△116, 922, 162	△117, 177, 629	△116, 038, 003
(配 当 等 相 当 額)	(61, 080, 593)	(60, 944, 424)	(60, 858, 456)	(59, 378, 799)	(59, 272, 722)	(58, 649, 458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△180, 935, 629)	(△180, 698, 959)	(△180, 560, 249)	(△176, 300, 961)	(△176, 450, 351)	(△174, 687, 461)
分 配 準 備 積 立 金	345, 866	427, 609	1, 107, 959	1, 524, 222	2, 153, 928	2, 171, 921
繰 越 損 益 金	△325, 045, 928	△325, 427, 720	△315, 525, 771	△305, 381, 117	△297, 583, 010	△301, 739, 840

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの第142期首元本額は1, 298, 575, 301円、第142～147期中追加設定元本額は4, 964, 257円、第142～147期中一部解約元本額は61, 899, 881円です。

※分配金の計算過程

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	1, 968, 376円	1, 373, 022円	1, 969, 611円	1, 700, 838円	1, 889, 727円	1, 282, 998円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	61, 727, 202円	60, 944, 424円	60, 858, 456円	59, 378, 799円	59, 272, 722円	58, 649, 458円
(D) 分配準備積立金額	317, 318円	344, 913円	426, 845円	1, 080, 540円	1, 519, 056円	2, 130, 562円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	64, 012, 896円	62, 662, 359円	63, 254, 912円	62, 160, 177円	62, 681, 505円	62, 063, 018円
(F) 期末残存口数	1, 293, 218, 742口	1, 290, 326, 552口	1, 288, 497, 743口	1, 257, 156, 237口	1, 254, 855, 000口	1, 241, 639, 677口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10, 000)	494円	485円	490円	494円	499円	499円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	10円	10円	10円	10円	10円
(I) 収益分配金金額(F×H/10, 000)	2, 586, 437円	1, 290, 326円	1, 288, 497円	1, 257, 156円	1, 254, 855円	1, 241, 639円

分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1万口当たり分配金	20円	10円	10円	10円	10円	10円

(注) 分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・ 収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、

B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・ 課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・ 税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

お知らせ

該当事項はありません。

組入投資信託証券の内容

■アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT（為替ヘッジあり）

●ファンドの概要

管 理 会 社	アライアンス・バーンスタイン・ルクセンブルク・エス・エイ・アール・エル
主な投資対象・投資地域	米ドル建ての公社債
運用の基本方針等	主として米ドル建ての公社債等に投資し、元本の維持を図りながら、インカム収入の獲得を目指します。組入外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

以下の「損益の状況」、「投資明細表」は「AllianceBernstein ANNUAL REPORT AB FCP I」の情報を基に掲載しています。

American Income Portfolio

●損益の状況(2024年8月31日に終了した年度)

	American Income Portfolio (USD)
INVESTMENT INCOME	
Interest	\$ 1,354,515,916
Swap income	224,958,838
Dividends, net	34,542,027
Securities lending income, net	-0-
	1,614,016,781
EXPENSES	
Management fee.	231,838,659
Expense on swaps	147,517,339
Management Company fee	20,875,723
Distribution fee	14,297,720
Transfer agency	11,538,058
Taxes	10,796,439
Depository and custodian fees	1,297,895
Professional fees	868,929
Accounting and administration fee	212,500
Printing.	285,016
Miscellaneous	1,033,617
	440,561,895
Expense reimbursed or waived	(17)
Net expenses	440,561,878
Net investment income	1,173,454,903
REALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments, forward foreign currency contracts, swaps, financial futures contracts, options and currency.	(309,531,380)
Capital withholding tax	-0-
CHANGES IN UNREALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments.	1,279,433,346
On financial futures contracts	(57,186,705)
On forward foreign currency contracts	2,326,679
On swaps	124,416,111
On foreign currency.	51,754
Result of operations	2,212,964,708
CAPITAL STOCK TRANSACTIONS	
Increase/(decrease).	5,052,611,254
Distributions.	(1,225,131,826)
NET ASSETS	
Beginning of year.	20,899,994,977
Currency translation adjustment	-0-
End of year.	\$ 26,940,439,113

	利率	満期日	元本 (単位: 千)	時価 (USD)	純資産 比率
TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET					
GOVERNMENTS - TREASURIES					
UNITED STATES					
U.S. Treasury Bonds	4.38%	08/15/2043	USD 180,000	\$ 182,081,250	0.7%
U.S. Treasury Bonds	4.50%	02/15/2044	188,566	193,662,754	0.7
U.S. Treasury Bonds	4.63%	05/15/2044	35,534	37,076,986	0.1
U.S. Treasury Bonds(a)	6.13%	11/15/2027	344,064	367,718,827	1.4
U.S. Treasury Bonds(a)	6.13%	08/15/2029	387,115	427,882,496	1.6
U.S. Treasury Bonds	6.25%	05/15/2030	747,077	839,994,927	3.1
U.S. Treasury Bonds	6.75%	08/15/2026	13,643	14,357,021	0.1
U.S. Treasury Bonds	7.63%	02/15/2025	217,311	220,264,778	0.8
U.S. Treasury Notes	3.50%	02/15/2033	74,450	72,449,156	0.3
U.S. Treasury Notes	3.75%	12/31/2028	137,000	136,978,601	0.5
U.S. Treasury Notes	3.88%	08/15/2033	51,839	51,758,002	0.2
U.S. Treasury Notes	4.00%	07/31/2029	110,000	111,306,250	0.4
U.S. Treasury Notes	4.00%	02/15/2034	89,650	90,294,359	0.3
U.S. Treasury Notes	4.13%	07/31/2028	564,294	571,700,055	2.1
U.S. Treasury Notes	4.25%	02/28/2029	197,650	201,850,062	0.7
U.S. Treasury Notes	4.38%	11/30/2028	210,000	215,053,125	0.8
U.S. Treasury Notes	4.38%	05/15/2034	58,400	60,553,500	0.2
U.S. Treasury Notes	4.50%	04/15/2027	451,100	458,500,837	1.7
U.S. Treasury Notes	4.50%	11/15/2033	83,700	87,558,051	0.3
U.S. Treasury Notes	4.63%	06/30/2025	109,870	109,972,803	0.4
U.S. Treasury Notes	4.63%	06/30/2026	137,600	139,105,000	0.5
U.S. Treasury Notes	4.63%	09/30/2028	251,450	259,622,125	1.0
U.S. Treasury Notes	4.63%	04/30/2029	442,000	458,505,960	1.7
U.S. Treasury Notes	4.88%	11/30/2025	229,263	230,982,775	0.9
U.S. Treasury Notes	4.88%	10/31/2028	363,839	379,359,198	1.4
U.S. Treasury Notes	5.00%	10/31/2025	69,459	69,990,792	0.3
				<u>5,988,579,690</u>	<u>22.2</u>
CORPORATES - INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
BASIC					
AngloGold Ashanti Holdings PLC	3.38%	11/01/2028	24,782	23,000,918	0.1
CF Industries, Inc.	5.15%	03/15/2034	367	365,590	0.0
Equate Sukuk Spc Ltd.	5.00%	09/05/2031	10,215	10,112,339	0.0
Glencore Funding LLC	5.37%	04/04/2029	24,757	25,275,702	0.1
Glencore Funding LLC	6.38%	10/06/2030	33,738	36,075,677	0.1
Huntsman International LLC	4.50%	05/01/2029	13,936	13,571,113	0.1
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	5,875	5,846,506	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.88%	05/18/2030	3,112	3,227,727	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	10,044	10,005,541	0.0
Rohm & Haas Co.	7.85%	07/15/2029	16,500	18,618,321	0.1
				<u>146,099,434</u>	<u>0.5</u>
CAPITAL GOODS					
Boeing Co. (The)	3.25%	02/01/2028	17,808	16,777,746	0.1
Boeing Co. (The)	3.63%	02/01/2031	15,489	14,030,955	0.1
Boeing Co. (The)	5.15%	05/01/2030	13,293	13,258,064	0.1
Boeing Co. (The)	6.30%	05/01/2029	28,213	29,462,399	0.1
Boeing Co. (The)	6.53%	05/01/2034	40,499	42,917,376	0.2
Regal Rexnord Corp.	6.30%	02/15/2030	7,050	7,432,752	0.0
Rolls-Royce PLC	3.63%	10/14/2025	2,000	1,962,074	0.0
Rolls-Royce PLC	5.75%	10/15/2027	2,000	2,052,904	0.0
				<u>127,894,270</u>	<u>0.6</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	6.10%	06/01/2029	6,243	6,448,690	0.0
DIRECTV Financing LLC	8.88%	02/01/2030	26,286	26,677,611	0.1
DIRECTV Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	28,188	27,288,520	0.1
Discovery Communications LLC	4.13%	05/15/2029	13,000	12,132,753	0.0
Discovery Communications LLC	4.90%	03/11/2026	2,255	2,241,974	0.0
Paramount Global	4.20%	06/01/2029	4,398	4,133,726	0.0
Paramount Global	4.20%	05/19/2032	12,935	11,244,507	0.0
Paramount Global	4.95%	01/15/2031	28,773	26,781,986	0.1
Paramount Global	5.50%	05/15/2033	7,927	7,278,254	0.0
Paramount Global	6.88%	04/30/2036	8,810	8,799,561	0.0
Paramount Global	7.88%	07/30/2030	13,437	14,606,444	0.1
Time Warner Cable Enterprises LLC	8.38%	07/15/2033	15,020	17,113,368	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	3.64%	03/15/2025	10,500	10,395,738	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	3.76%	03/15/2027	56,782	54,398,381	0.2
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032	19,532	17,075,969	0.1
				<u>246,617,482</u>	<u>0.8</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
AT&T, Inc.	4.50%	05/15/2035	USD 15,834	\$ 15,101,925	0.1%
AT&T, Inc.	7.13%	12/15/2031	3,042	3,349,173	0.0
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC.	4.74%	03/20/2025	2,671	2,666,353	0.0
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC.	5.15%	03/20/2028	6,855	<u>6,891,307</u>	<u>0.0</u>
				<u>28,008,758</u>	<u>0.1</u>
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
Ford Motor Co.	3.25%	02/12/2032	96,201	82,051,465	0.3
Ford Motor Credit Co. LLC.	2.90%	02/16/2028	2,258	2,089,256	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC.	5.85%	05/17/2027	6,005	6,105,409	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC.	6.05%	03/05/2031	20,370	20,912,933	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC.	6.13%	03/08/2034	10,222	10,349,919	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC.	6.80%	05/12/2028	9,926	10,414,371	0.0
General Motors Co.	6.25%	10/02/2043	7,450	7,749,907	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	2.35%	01/08/2031	11,552	9,818,141	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	2.70%	06/10/2031	37,715	32,459,688	0.1
General Motors Financial Co., Inc.	3.60%	06/21/2030	5,775	5,363,685	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.60%	06/18/2031	5,396	5,522,088	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.75%	02/08/2031	12,430	12,834,659	0.1
General Motors Financial Co., Inc.	5.80%	06/23/2028	28,660	29,608,527	0.1
General Motors Financial Co., Inc.	5.80%	01/07/2029	21,015	21,756,742	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	10,525	10,344,549	0.0
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	5.95%	06/11/2029	20,379	20,837,769	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	6.50%	03/10/2028	46,611	48,487,264	0.2
Hyundai Capital America.	2.00%	06/15/2028	7,146	6,480,283	0.0
Hyundai Capital America.	5.25%	01/08/2027	14,359	14,535,734	0.1
Hyundai Capital America.	5.30%	01/08/2029	5,855	5,969,873	0.0
Hyundai Capital America.	5.68%	06/26/2028	46,933	48,360,882	0.2
Hyundai Capital America.	6.20%	09/21/2030	6,489	6,939,167	0.0
Hyundai Capital America.	6.50%	01/16/2029	17,068	18,175,106	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC.	4.50%	10/01/2027	1,000	979,438	0.0
Jaguar Land Rover Automotive PLC.	5.50%	07/15/2029	22,261	22,206,194	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC.	5.88%	01/15/2028	20,920	20,979,251	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC.	7.75%	10/15/2025	34,461	34,613,124	0.1
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	7,020	6,546,088	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC.	1.85%	09/16/2026	799	744,754	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC.	2.45%	09/15/2028	1,550	1,377,182	0.0
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	22,428	21,761,333	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030	22,926	<u>21,678,898</u>	<u>0.1</u>
				<u>568,053,679</u>	<u>2.0</u>
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	15,272	14,543,230	0.1
Hasbro, Inc.	6.05%	05/14/2034	18,025	18,678,707	0.1
Mattel, Inc.	3.75%	04/01/2029	10,407	9,897,724	0.0
Mattel, Inc.	5.45%	11/01/2041	8,681	<u>8,126,352</u>	<u>0.0</u>
				<u>51,246,013</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Flutter Treasury Designated Activity Co.	6.38%	04/29/2029	18,931	19,504,141	0.1
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	3.30%	02/15/2026	17,897	17,311,636	0.1
International Game Technology PLC	5.25%	01/15/2029	3,337	3,290,977	0.0
International Game Technology PLC	6.25%	01/15/2027	35,757	36,324,784	0.1
Las Vegas Sands Corp.	3.90%	08/08/2029	1,571	1,470,957	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	3,723	3,913,403	0.0
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	1,449	1,675,481	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033	6,352	6,909,685	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029	1,700	1,529,944	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc.	4.63%	04/06/2031	20,600	17,858,277	0.1
Sands China Ltd.	2.85%	03/08/2029	8,050	7,207,476	0.0
Sands China Ltd.	5.40%	08/08/2028	20,317	<u>20,268,239</u>	<u>0.1</u>
				<u>137,265,000</u>	<u>0.5</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
AutoZone, Inc.	5.40%	07/15/2034	34,347	35,158,755	0.1
Macy's Retail Holdings LLC.	5.88%	04/01/2029	15,172	14,811,491	0.1
Macy's Retail Holdings LLC.	5.88%	03/15/2030	4,040	3,919,693	0.0
Tapestry, Inc.	7.00%	11/27/2026	24,040	<u>24,802,745</u>	<u>0.1</u>
				<u>78,692,684</u>	<u>0.3</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Altria Group, Inc.	2.45%	02/04/2032	14,769	12,425,365	0.1
Altria Group, Inc.	4.80%	02/14/2029	25,806	25,942,432	0.1
BAT Capital Corp.	7.75%	10/19/2032	11,741	13,706,532	0.1
BAT International Finance PLC.	4.45%	03/16/2028	36,222	35,948,072	0.1
Charles River Laboratories International, Inc.	4.00%	03/15/2031	850	782,450	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Charles River Laboratories International, Inc.	4.25%	05/01/2028	USD 2,000	\$ 1,931,789	0.0%
CVS Health Corp.	5.55%	06/01/2031	89,749	92,271,468	0.3
HCA, Inc.	3.63%	03/15/2032	16,132	14,666,398	0.1
Imperial Brands Finance PLC	3.88%	07/26/2029	3,000	2,862,655	0.0
Imperial Brands Finance PLC	5.50%	02/01/2030	56,244	57,465,583	0.2
IQVIA, Inc.	6.25%	02/01/2029	23,393	24,717,479	0.1
Jazz Securities DAC	4.38%	01/15/2029	3,465	3,301,757	0.0
Philip Morris International, Inc.	5.50%	09/07/2030	68,020	71,314,794	0.3
Philip Morris International, Inc.	5.63%	11/17/2029	13,881	14,611,348	0.1
Pilgrim's Pride Corp.	4.25%	04/15/2031	6,202	5,828,665	0.0
				<u>377,776,787</u>	<u>1.5</u>
ENERGY					
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	191	213,553	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	4,266	4,173,308	0.0
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6.04%	11/15/2033	7,993	8,438,246	0.0
Continental Resources, Inc./OK	2.88%	04/01/2032	4,361	3,669,980	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031	12,069	12,243,345	0.1
Energy Transfer LP	8.25%	11/15/2029	11,355	13,049,058	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	12,000	12,223,815	0.0
EnLink Midstream LLC	6.50%	09/01/2030	23,960	25,607,462	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	12,996	11,396,017	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	10,303	9,460,985	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	1,916	1,791,594	0.0
EQM Midstream Partners LP	4.50%	01/15/2029	18,035	17,480,815	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.75%	01/15/2031	18,166	17,501,876	0.1
EQM Midstream Partners LP	5.50%	07/15/2028	2,000	2,016,091	0.0
EQM Midstream Partners LP	6.38%	04/01/2029	9,276	9,533,124	0.0
EQM Midstream Partners LP	6.50%	07/15/2048	850	878,185	0.0
Hess Corp.	7.30%	08/15/2031	27,309	31,155,220	0.1
Hess Corp.	7.88%	10/01/2029	16,239	18,537,538	0.1
Kinder Morgan, Inc., Series G	7.80%	08/01/2031	3,000	3,466,093	0.0
Marathon Oil Corp.	4.40%	07/15/2027	201	200,281	0.0
Marathon Oil Corp.	6.80%	03/15/2032	10,144	11,307,287	0.0
Occidental Petroleum Corp.	5.20%	08/01/2029	36,605	37,137,836	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.38%	01/01/2032	38,119	38,637,203	0.1
Ovintiv, Inc.	6.25%	07/15/2033	18,012	19,035,607	0.1
Ovintiv, Inc.	6.50%	02/01/2038	8,063	8,543,216	0.0
Targa Resources Corp.	4.20%	02/01/2033	3,000	2,795,050	0.0
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	21,298	21,057,611	0.1
Williams Cos., Inc. (The)	5.15%	03/15/2034	13,464	13,529,741	0.1
				<u>355,080,137</u>	<u>1.2</u>
OTHER INDUSTRIAL					
LKQ Corp.	6.25%	06/15/2033	30,373	31,928,661	0.1
Ritchie Bros Holdings, Inc.	6.75%	03/15/2028	9,174	9,450,816	0.0
				<u>41,379,477</u>	<u>0.1</u>
SERVICES					
Boost Newco Borrower LLC	7.50%	01/15/2031	55,646	59,376,126	0.2
TECHNOLOGY					
Broadcom, Inc.	5.15%	11/15/2031	17,962	18,355,184	0.1
Entegris, Inc.	4.75%	04/15/2029	35,879	35,167,333	0.1
Fiserv, Inc.	5.35%	03/15/2031	38,221	39,637,769	0.2
Jabil, Inc.	3.00%	01/15/2031	3,000	2,641,784	0.0
Jabil, Inc.	5.45%	02/01/2029	7,111	7,242,025	0.0
Leidos, Inc.	7.13%	07/01/2032	2,000	2,213,364	0.0
SK Hynix, Inc.	5.50%	01/16/2029	17,800	18,226,488	0.1
Western Digital Corp.	2.85%	02/01/2029	6,601	5,917,082	0.0
Western Digital Corp.	3.10%	02/01/2032	2,576	2,166,985	0.0
				<u>131,568,014</u>	<u>0.5</u>
TRANSPORTATION - AIRLINES					
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	31,075	30,800,578	0.1
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	35,489	35,811,606	0.1
				<u>66,612,184</u>	<u>0.2</u>
TRANSPORTATION - RAILROADS					
BNSF Funding Trust I	6.61%	12/15/2055	5,597	5,628,280	0.0
TRANSPORTATION - SERVICES					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	24,752	24,705,588	0.1
ERAC USA Finance LLC	4.60%	05/01/2028	23,757	23,869,776	0.1
ERAC USA Finance LLC	4.90%	05/01/2033	54,939	55,260,284	0.2
				<u>103,835,648</u>	<u>0.4</u>
				<u>2,525,133,973</u>	<u>9.1</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
Ally Financial, Inc.	6.85%	01/03/2030	USD	28,108 \$	29,736,518 0.1%
Ally Financial, Inc.	6.99%	06/13/2029		15,439	16,380,503 0.1
Ally Financial, Inc.	7.10%	11/15/2027		19,842	21,084,261 0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031		8,759	9,976,535 0.0
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031		20,968	23,944,958 0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom(b)	6.75%	06/15/2026		43,923	44,691,652 0.2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5.38%	03/13/2029		34,400	35,544,763 0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.88%	11/15/2034		6,600	7,514,817 0.0
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028		13,200	12,985,562 0.1
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025		30,600	30,588,036 0.1
Banco Santander SA	5.55%	03/14/2028		18,400	18,686,386 0.1
Banco Santander SA	6.92%	08/08/2033		31,600	34,387,444 0.1
Banco Santander SA(b)	9.63%	05/21/2033		12,400	14,393,095 0.1
Bank Leumi Le-Israel BM	7.13%	07/18/2033		11,750	11,711,770 0.0
Bank of America Corp.	2.97%	02/04/2033		12,974	11,442,177 0.0
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027		34,006	36,692,789 0.1
Bank of America Corp., Series X(b)	6.25%	09/05/2024		5,657	5,657,000 0.0
Bank of Ireland Group PLC	5.60%	03/20/2030		20,463	20,984,117 0.1
Bank of Ireland Group PLC	6.25%	09/16/2026		11,177	11,304,906 0.0
Barclays PLC	5.09%	06/20/2030		6,644	6,616,061 0.0
Barclays PLC	5.67%	03/12/2028		6,924	7,069,783 0.0
Barclays PLC(b)	6.13%	12/15/2025		56,173	55,683,307 0.2
Barclays PLC	7.12%	06/27/2034		5,402	5,950,404 0.0
BNP Paribas SA	5.50%	05/20/2030		59,244	60,740,420 0.2
BPCE SA	4.50%	03/15/2025		13,000	12,908,462 0.1
BPCE SA	4.88%	04/01/2026		5,000	4,967,310 0.0
BPCE SA	5.98%	01/18/2027		12,618	12,778,823 0.1
CaixaBank SA	5.67%	03/15/2030		30,395	31,314,744 0.1
CaixaBank SA	6.84%	09/13/2034		30,915	34,066,460 0.1
Capital One Financial Corp.	5.70%	02/01/2030		14,031	14,450,614 0.1
Capital One Financial Corp.	5.82%	02/01/2034		9,700	9,909,556 0.0
Capital One Financial Corp.	6.38%	06/08/2034		12,559	13,331,452 0.1
Capital One Financial Corp.	7.62%	10/30/2031		30,590	34,528,712 0.1
Citigroup, Inc.	5.83%	02/13/2035		12,080	12,418,095 0.1
Citigroup, Inc., Series AA(b)	7.63%	11/15/2028		8,569	9,063,577 0.0
Citigroup, Inc., Series P(b)	5.95%	05/15/2025		10,465	10,444,839 0.0
Citigroup, Inc., Series U(b)	5.00%	09/12/2024		26,500	26,466,627 0.1
Citigroup, Inc., Series V(b)	4.70%	01/30/2025		9,977	9,900,587 0.0
Citigroup, Inc., Series W(b)	4.00%	12/10/2025		16,145	15,679,695 0.1
Citigroup, Inc., Series X(b)	3.88%	02/18/2026		24,915	23,890,519 0.1
Danske Bank A/S	4.30%	04/01/2028		27,000	26,698,181 0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	3.96%	11/26/2025		11,625	11,578,659 0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	6.12%	07/14/2026		24,309	24,451,215 0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.72%	01/18/2029		17,431	18,349,002 0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.82%	11/20/2029		4,865	5,185,507 0.0
Deutsche Bank AG/New York NY	7.08%	02/10/2034		15,946	16,871,008 0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	7.15%	07/13/2027		10,286	10,674,582 0.0
Discover Bank	5.97%	08/09/2028		42,248	43,404,794 0.2
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031		11,620	12,781,128 0.1
First-Citizens Bank & Trust Co.	2.97%	09/27/2025		2,736	2,729,822 0.0
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	5.73%	04/25/2030		23,802	24,799,194 0.1
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series Pt(b) (c)	8.24%	09/30/2024		5,804	5,814,530 0.0
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033		17,054	16,446,657 0.1
HSBC Holdings PLC	5.55%	03/04/2030		38,315	39,441,686 0.2
HSBC Holdings PLC	5.73%	05/17/2032		3,135	3,261,421 0.0
HSBC Holdings PLC	5.89%	08/14/2027		3,464	3,537,121 0.0
HSBC Holdings PLC(b)	6.38%	03/30/2025		9,850	9,850,000 0.0
HSBC Holdings PLC(b)	6.50%	03/23/2028		19,335	19,461,277 0.1
HSBC Holdings PLC	7.40%	11/13/2034		17,987	20,205,293 0.1
HSBC Holdings PLC	8.11%	11/03/2033		10,861	12,681,423 0.1
Intesa Sanpaolo SpA	4.20%	06/01/2032		850	746,529 0.0
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026		3,000	3,009,759 0.0
Intesa Sanpaolo SpA	8.25%	11/21/2033		4,500	5,150,784 0.0
JPMorgan Chase & Co.	2.96%	01/25/2033		29,736	26,315,799 0.1
Lloyds Banking Group PLC	4.58%	12/10/2025		22,665	22,498,380 0.1
Lloyds Banking Group PLC	4.98%	08/11/2033		1,109	1,104,041 0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.46%	01/05/2028		5,508	5,600,463 0.0
Lloyds Banking Group PLC	5.87%	03/06/2029		16,838	17,466,841 0.1
Lloyds Banking Group PLC	5.99%	08/07/2027		3,428	3,505,384 0.0
Lloyds Banking Group PLC(b)	7.50%	09/27/2025		6,303	6,344,779 0.0
Lloyds Banking Group PLC	7.95%	11/15/2033		9,407	10,870,827 0.0
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.02%	07/20/2028		19,113	19,374,944 0.1
Mizuho Financial Group, Inc.	2.87%	09/13/2030		5,800	5,311,599 0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Mizuho Financial Group, Inc.	5.38%	05/26/2030	USD 22,525	\$ 23,167,027	0.1%
Mizuho Financial Group, Inc.	5.38%	07/10/2030	19,046	19,592,417	0.1
Morgan Stanley	5.42%	07/21/2034	10,214	10,492,450	0.0
Morgan Stanley	5.66%	04/18/2030	49,047	51,048,012	0.2
Nationwide Building Society.....	6.56%	10/18/2027	77,774	80,645,392	0.3
NatWest Group PLC	3.03%	11/28/2035	4,891	4,309,766	0.0
NatWest Group PLC	6.48%	06/01/2034	8,193	8,568,716	0.0
NatWest Group PLC(b).....	8.13%	11/10/2033	7,815	8,251,096	0.0
NatWest Markets PLC.....	5.41%	05/17/2029	52,850	54,527,677	0.2
Nordea Bank Abp(b).....	3.75%	03/01/2029	2,800	2,417,506	0.0
Nordea Bank Abp(b).....	6.63%	03/26/2026	59,046	59,271,077	0.2
PNC Bank NA.....	5.90%	04/01/2026	7,500	7,472,775	0.0
Santander Holdings USA, Inc.....	5.81%	09/09/2026	7,436	7,462,604	0.0
Santander Holdings USA, Inc.....	6.17%	01/09/2030	18,906	19,583,997	0.1
Santander Holdings USA, Inc.....	6.50%	03/09/2029	2,012	2,098,297	0.0
Santander Holdings USA, Inc.....	6.57%	06/12/2029	1,819	1,903,426	0.0
Santander UK Group Holdings PLC.....	6.83%	11/21/2026	13,433	13,705,344	0.1
Skandinaviska Enskilda Banken AB(b).....	6.88%	06/30/2027	600	606,196	0.0
Societe Generale SA.....	4.25%	04/14/2025	11,148	11,043,968	0.0
Societe Generale SA.....	4.75%	11/24/2025	8,700	8,618,860	0.0
Societe Generale SA.....	4.75%	11/24/2025	13,412	13,286,914	0.1
Societe Generale SA.....	5.52%	01/19/2028	74,175	74,716,320	0.3
Societe Generale SA.....	6.45%	01/12/2027	6,504	6,601,846	0.0
Standard Chartered PLC.....	2.82%	01/30/2026	17,000	16,815,619	0.1
Standard Chartered PLC.....	6.17%	01/09/2027	22,777	23,124,119	0.1
Standard Chartered PLC.....	6.19%	07/06/2027	8,683	8,886,205	0.0
Standard Chartered PLC(b) (c).....	7.03%	01/30/2027	19,013	18,041,016	0.1
Standard Chartered PLC(b) (c).....	7.03%	01/30/2027	15,000	14,233,169	0.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.....	5.42%	07/09/2031	52,563	54,548,955	0.2
Svenska Handelsbanken AB(b).....	4.38%	03/01/2027	1,800	1,714,585	0.0
Svenska Handelsbanken AB(b).....	4.75%	03/01/2031	13,600	12,163,002	0.0
Swedbank AB, Series NC5(b).....	5.63%	09/17/2024	13,600	13,598,304	0.1
Synchrony Financial.....	5.94%	08/02/2030	24,477	24,921,390	0.1
UBS Group AG.....	2.10%	02/11/2032	26,000	21,781,739	0.1
UBS Group AG.....	3.09%	05/14/2032	16,971	15,061,274	0.1
UBS Group AG.....	4.49%	05/12/2026	4,473	4,450,909	0.0
UBS Group AG.....	5.62%	09/13/2030	14,686	15,225,909	0.1
UBS Group AG(b).....	7.00%	02/19/2025	30,847	30,884,245	0.1
UBS Group AG.....	9.02%	11/15/2033	4,000	4,981,428	0.0
UBS Group AG(b).....	9.25%	11/13/2028	7,384	8,142,400	0.0
UBS Group AG(b).....	9.25%	11/13/2033	7,080	8,168,610	0.0
Wells Fargo & Co.....	5.50%	01/23/2035	18,726	19,303,170	0.1
Wells Fargo & Co.....	5.71%	04/22/2028	37,544	38,553,768	0.1
				<u>2,109,401,464</u>	<u>7.8</u>
BROKERAGE					
Joy Treasure Assets Holdings, Inc.	3.50%	09/24/2029	17,500	<u>16,037,175</u>	<u>0.1</u>
FINANCE					
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	20,004	18,510,023	0.1
Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025	25,957	25,884,402	0.1
Aircastle Ltd.(b).....	5.25%	06/15/2026	14,497	14,226,720	0.1
Aviation Capital Group LLC.....	1.95%	01/30/2026	5,354	5,123,152	0.0
Aviation Capital Group LLC.....	1.95%	09/20/2026	13,175	12,387,099	0.1
Aviation Capital Group LLC.....	3.50%	11/01/2027	5,647	5,412,884	0.0
Aviation Capital Group LLC.....	4.13%	08/01/2025	117	115,655	0.0
Aviation Capital Group LLC.....	4.88%	10/01/2025	4,985	4,954,243	0.0
Aviation Capital Group LLC.....	5.50%	12/15/2024	30,672	<u>30,594,761</u>	<u>0.1</u>
				<u>117,208,939</u>	<u>0.5</u>
INSURANCE					
ACE Capital Trust II.....	9.70%	04/01/2030	31,826	38,678,420	0.1
Allstate Corp. (The).....	6.50%	05/15/2057	8,665	8,984,747	0.0
Allstate Corp. (The), Series B(d).....	8.32%	08/15/2053	35,856	35,832,625	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.....	5.63%	08/15/2052	21,351	21,334,420	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.....	5.75%	08/15/2050	18,619	18,625,238	0.1
Athene Global Funding.....	1.99%	08/19/2028	18,760	16,849,885	0.1
Athene Global Funding.....	2.55%	11/19/2030	22,269	19,407,890	0.1
Athene Global Funding.....	2.72%	01/07/2029	20,988	19,189,911	0.1
Athene Global Funding.....	5.53%	07/11/2031	2,577	2,636,795	0.0
Athene Global Funding.....	5.58%	01/09/2029	39,561	40,679,282	0.2
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd., Series E.....	5.63%	06/24/2046	3,300	3,293,341	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc. (The), Series ICON(c).....	7.50%	02/12/2047	61,341	55,361,595	0.2
Humana, Inc.	5.38%	04/15/2031	26,154	26,795,725	0.1
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037	6,501	7,041,074	0.0
MetLife Capital Trust IV.....	7.88%	12/15/2037	11,997	13,175,188	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	USD 8,590	\$ 11,709,065	0.0%
Nationwide Mutual Insurance Co.(c)	7.89%	12/15/2024	1,000	1,003,856	0.0
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	5,000	4,998,212	0.0
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	290	289,896	0.0
Swiss RE Subordinated Finance PLC	5.70%	04/05/2035	35,200	36,188,404	0.1
				<u>382,075,569</u>	<u>1.4</u>
REITs					
American Tower Corp.	2.10%	06/15/2030	14,865	12,930,512	0.1
American Tower Corp.	5.20%	02/15/2029	21,414	21,893,700	0.1
Boston Properties LP	6.75%	12/01/2027	19,653	20,558,035	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025	14,960	14,932,851	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	5,190	5,194,392	0.0
Newmark Group, Inc.	7.50%	01/12/2029	13,332	14,180,467	0.1
Store Capital Corp.	4.63%	03/15/2029	4,573	4,447,488	0.0
				<u>94,137,445</u>	<u>0.5</u>
				<u>2,718,860,592</u>	<u>10.3</u>
UTILITY					
ELECTRIC					
Alexander Funding Trust II	7.47%	07/31/2028	16,601	17,855,723	0.1
American Electric Power Co., Inc.	6.95%	12/15/2054	15,328	15,958,003	0.1
Electricite de France SA(b)	9.13%	03/15/2033	8,329	9,398,532	0.0
Enel Finance International NV	5.13%	06/26/2029	56,420	57,316,536	0.2
Israel Electric Corp., Ltd.	7.75%	12/15/2027	8,777	9,296,946	0.0
Israel Electric Corp., Ltd., Series G	4.25%	08/14/2028	37,359	35,421,189	0.1
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	6.70%	09/01/2054	11,521	11,753,646	0.0
NRG Energy, Inc.	7.00%	03/15/2033	15,378	16,876,140	0.1
Pacific Gas & Electric Co.	5.55%	05/15/2029	13,877	14,282,768	0.1
PacifiCorp	5.10%	02/15/2029	8,955	9,181,332	0.0
Palomino Funding Trust I	7.23%	05/17/2028	28,733	30,694,472	0.1
				<u>228,035,287</u>	<u>0.8</u>
				<u>5,472,029,852</u>	<u>20.2</u>
CORPORATES - NON-INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
BASIC					
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028	21,002	10,870,970	0.0
Axalta Coating Systems LLC	3.38%	02/15/2029	2,850	2,650,220	0.0
Cleveland-Cliffs, Inc.	7.00%	03/15/2032	26,695	26,817,470	0.1
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	31,221	30,343,862	0.1
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	12,362	11,698,539	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	9,000	8,212,890	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	9,423	9,078,496	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5.88%	04/15/2030	2,400	2,385,319	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	52,506	52,425,391	0.2
Graphic Packaging International LLC	4.75%	07/15/2027	4,299	4,231,749	0.0
Graphic Packaging International LLC	6.38%	07/15/2032	15,783	16,135,925	0.1
INEOS Finance PLC	7.50%	04/15/2029	44,002	45,571,268	0.2
INEOS Quattro Finance 2 PLC	9.63%	03/15/2029	19,565	21,023,183	0.1
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	5,400	5,006,880	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	27,796	27,373,874	0.1
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	34,921	34,332,535	0.1
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	6.13%	02/01/2028	8,825	8,982,376	0.0
Vallourec SACA	7.50%	04/15/2032	14,841	15,643,981	0.1
				<u>332,784,928</u>	<u>1.1</u>
CAPITAL GOODS					
Arcosa, Inc.	6.88%	08/15/2032	5,327	5,553,646	0.0
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/ Ardagh Metal Packaging Finance PLC	6.00%	06/15/2027	3,559	3,550,103	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	4.13%	08/15/2026	4,000	3,447,345	0.0
Ball Corp.	2.88%	08/15/2030	1,000	883,378	0.0
Ball Corp.	6.00%	06/15/2029	19,332	19,890,651	0.1
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	1,678	1,678,221	0.0
Bombardier, Inc.	7.00%	06/01/2032	7,468	7,764,866	0.0
Bombardier, Inc.	7.25%	07/01/2031	11,054	11,608,657	0.0
Bombardier, Inc.	7.45%	05/01/2034	12,081	13,177,610	0.1
Bombardier, Inc.	7.50%	02/01/2029	4,855	5,094,634	0.0
Bombardier, Inc.	8.75%	11/15/2030	6,000	6,555,858	0.0
Clean Harbors, Inc.	5.13%	07/15/2029	4,501	4,420,470	0.0
Clean Harbors, Inc.	6.38%	02/01/2031	4,620	4,719,367	0.0
Crown Americas LLC	5.25%	04/01/2030	2,237	2,234,317	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027	19,423	19,631,504	0.1
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6.63%	12/15/2030	12,755	13,078,077	0.1

	利率	満期日	元本 (単位: 千)	時価 (USD)	純資産 比率
EnerSys	6.63%	01/15/2032	USD 11,317	\$ 11,861,398	0.1%
Esab Corp.	6.25%	04/15/2029	8,424	8,642,010	0.0
GFL Environmental, Inc.	3.50%	09/01/2028	1,000	945,403	0.0
GFL Environmental, Inc.	4.00%	08/01/2028	2,000	1,906,136	0.0
GFL Environmental, Inc.	6.75%	01/15/2031	5,344	5,587,052	0.0
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	42,377	41,576,610	0.2
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	18,127	17,765,225	0.1
MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	5.50%	02/01/2030	15,439	14,687,906	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	6,000	5,767,812	0.0
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	7.25%	01/15/2031	5,710	6,039,171	0.0
Trinity Industries, Inc.	7.75%	07/15/2028	11,514	12,063,402	0.1
Triumph Group, Inc.	9.00%	03/15/2028	14,363	15,200,988	0.1
				<u>265,331,817</u>	<u>1.1</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
AMC Networks, Inc.	10.25%	01/15/2029	23,388	23,505,326	0.1
Banijay Entertainment SAS	8.13%	05/01/2029	14,465	14,995,838	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.25%	02/01/2031	17,363	15,072,676	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	10,354	9,235,345	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	63,959	53,407,762	0.2
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	10,382	9,047,929	0.0
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027	35,171	34,363,938	0.1
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	9.00%	09/15/2028	2,000	2,126,714	0.0
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028	13,685	12,154,808	0.1
CSC Holdings LLC	11.75%	01/31/2029	16,200	14,292,858	0.1
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	24,639	21,071,530	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	28,439	21,812,278	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	32,037	25,904,750	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	45,245	41,302,662	0.2
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	31,609	30,986,099	0.1
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	44,194	44,131,651	0.2
Paramount Global	6.38%	03/30/2062	24,066	21,923,146	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	3,945	2,357,456	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	23,804	23,174,589	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026	700	686,222	0.0
TEGNA, Inc.	4.63%	03/15/2028	16,589	15,589,328	0.1
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	5.50%	03/01/2028	3,000	2,905,270	0.0
Univision Communications, Inc.	6.63%	06/01/2027	27,939	27,656,184	0.1
Univision Communications, Inc.	8.00%	08/15/2028	10,291	10,405,478	0.0
Univision Communications, Inc.	8.50%	07/31/2031	25,104	25,046,567	0.1
Virgin Media Finance PLC	5.00%	07/15/2030	3,000	2,600,885	0.0
VZ Secured Financing BV	5.00%	01/15/2032	6,585	5,971,550	0.0
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	794	716,160	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	33,723	31,366,121	0.1
				<u>543,811,120</u>	<u>2.2</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
Alice Financing SA	5.00%	01/15/2028	13,647	10,950,642	0.0
Alice Financing SA	5.75%	08/15/2029	21,913	16,888,597	0.1
Alice France SA	5.13%	07/15/2029	6,590	4,612,636	0.0
Alice France SA	5.50%	01/15/2028	2,919	2,081,147	0.0
Alice France SA	5.50%	10/15/2029	10,431	7,353,855	0.0
Nexstar Media, Inc.	5.63%	07/15/2027	12,925	12,630,733	0.1
Optics Bidco SpA	7.20%	07/18/2036	11,028	11,546,012	0.0
Optics Bidco SpA	7.72%	06/04/2038	6,026	6,521,170	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	3,222	3,311,949	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	2,502	2,654,852	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	9,559	8,391,176	0.0
				<u>86,942,769</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	4,888	4,915,477	0.0
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10.00%	03/31/2029	34,719	35,340,637	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	11,091	10,010,123	0.0
Dana, Inc.	4.50%	02/15/2032	8,098	7,180,971	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	12,089	11,977,351	0.1
Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL	7.75%	05/31/2032	33,145	34,349,725	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	2,698	2,506,798	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	10,523	9,560,636	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(e)	6.00%	05/15/2027	24,232	23,913,930	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(e)	6.38%	05/15/2029	13,427	13,213,543	0.1
Tenneco, Inc.	8.00%	11/17/2028	25,891	24,167,019	0.1
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025	9,140	9,056,953	0.0
ZF North America Capital, Inc.	6.75%	04/23/2030	16,523	16,969,970	0.1
ZF North America Capital, Inc.	6.88%	04/14/2028	10,273	10,621,407	0.0
ZF North America Capital, Inc.	6.88%	04/23/2032	26,083	27,125,944	0.1
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030	20,977	21,982,777	0.1
				<u>262,893,261</u>	<u>0.9</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
Boyne USA, Inc.	4.75%	05/15/2029	USD 850	\$ 815,406	0.0%
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	58,296	58,480,876	0.2
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op.	5.25%	07/15/2029	9,350	9,212,250	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op.	5.38%	04/15/2027	2,000	1,990,790	0.0
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc.	7.38%	02/15/2031	26,210	26,115,234	0.1
NCL Corp., Ltd.	5.88%	02/15/2027	2,000	2,002,628	0.0
NCL Corp., Ltd.	8.13%	01/15/2029	15,422	16,499,655	0.1
NCL Corp., Ltd.	8.38%	02/01/2028	27,665	29,135,417	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	18,007	18,045,312	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	15,060	15,103,376	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	15,887	15,998,166	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6.25%	03/15/2032	17,039	17,575,217	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7.25%	01/15/2030	6,586	6,966,044	0.0
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	23,359	22,555,880	0.1
				<u>240,496,251</u>	<u>1.0</u>
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	15,093	14,071,510	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc./ Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	49,014	48,899,227	0.2
Builders FirstSource, Inc.	4.25%	02/01/2032	2,800	2,558,992	0.0
Builders FirstSource, Inc.	5.00%	03/01/2030	6,000	5,825,332	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032	5,000	5,155,205	0.0
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	03/01/2034	27,881	28,628,839	0.1
Churchill Downs, Inc.	4.75%	01/15/2028	10,567	10,308,004	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	3.63%	02/15/2032	2,850	2,556,592	0.0
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	5.88%	04/01/2029	16,804	17,114,590	0.1
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	6.13%	04/01/2032	9,685	9,928,486	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc.	4.88%	07/01/2031	7,742	6,931,870	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc.	5.00%	06/01/2029	42,055	39,746,263	0.2
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc.	6.63%	01/15/2032	25,918	26,221,430	0.1
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,196	5,149,734	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	2,965	2,894,300	0.0
KB Home	6.88%	06/15/2027	4,102	4,262,648	0.0
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.50%	06/15/2029	19,780	18,406,969	0.1
Marriott Ownership Resorts, Inc.	4.75%	01/15/2028	850	811,961	0.0
Masterbrand, Inc.	7.00%	07/15/2032	8,925	9,203,624	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	22,478	21,260,722	0.1
Mattamy Group Corp.	5.25%	12/15/2027	2,850	2,813,212	0.0
MGM Resorts International.	4.75%	10/15/2028	7,456	7,262,108	0.0
MGM Resorts International.	5.50%	04/15/2027	4,532	4,532,563	0.0
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./ MIWD Borrower LLC.	6.75%	04/01/2032	11,180	11,489,138	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,163	18,703,701	0.1
Standard Building Solutions, Inc.	6.50%	08/15/2032	9,248	9,528,634	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	10,809	10,900,230	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	17,629	17,857,250	0.1
Thor Industries, Inc.	4.00%	10/15/2029	8,651	7,903,250	0.0
Travel & Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	37,441	34,871,467	0.1
Travel & Leisure Co.	6.00%	04/01/2027	850	853,603	0.0
Travel & Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	26,289	26,755,381	0.1
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	4.38%	08/15/2028	850	814,543	0.0
				<u>434,221,378</u>	<u>1.4</u>
CONSUMER CYCLICAL - RESTAURANTS					
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4.00%	10/15/2030	15,978	14,636,823	0.1
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	6.13%	06/15/2029	77,919	79,661,209	0.3
				<u>94,298,032</u>	<u>0.4</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	11,996	10,668,277	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.50%	03/01/2028	850	821,013	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	4.63%	11/15/2029	8,367	7,979,541	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	21,593	20,332,544	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	424	429,455	0.0
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	30,670	31,432,819	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.95%	03/01/2033	329	328,961	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	716	709,774	0.0
Beacon Roofing Supply, Inc.	6.50%	08/01/2030	7,997	8,212,605	0.0
Cougar JV Subsidiary LLC	8.00%	05/15/2032	20,035	21,138,748	0.1
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	9,231	8,839,062	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	USD 21,733	\$ 21,414,773	0.1%
FirstCash, Inc.	6.88%	03/01/2032	19,962	20,521,946	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.38%	01/15/2029	23,537	23,203,030	0.1
Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd.	8.75%	01/15/2032	18,671	17,864,853	0.1
Group 1 Automotive, Inc.	4.00%	08/15/2028	7,248	6,858,471	0.0
Group 1 Automotive, Inc.	6.38%	01/15/2030	6,293	6,401,382	0.0
Kontoor Brands, Inc.	4.13%	11/15/2029	850	801,240	0.0
LCM Investments Holdings II LLC.	8.25%	08/01/2031	16,251	17,275,588	0.1
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	23,739	21,464,163	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	3.75%	02/15/2031	2,611	2,362,237	0.0
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	12,302	11,943,737	0.1
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	36,696	35,098,133	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	33,819	31,605,266	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	15,691	14,377,733	0.1
				<u>342,085,351</u>	<u>1.3</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
AdaptHealth LLC.	5.13%	03/01/2030	6,500	5,941,384	0.0
AdaptHealth LLC.	6.13%	08/01/2028	6,613	6,557,148	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	3.50%	03/15/2029	1,000	926,596	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	4.88%	02/15/2030	15,673	15,377,110	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC.	6.50%	02/15/2028	19,604	19,853,547	0.1
Amer Sports Co.	6.75%	02/16/2031	20,688	21,023,695	0.1
Bausch & Lomb Corp.	8.38%	10/01/2028	60,163	63,358,301	0.2
Cheplapharm Arzneimittel GmbH.	5.50%	01/15/2028	2,250	2,167,765	0.0
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	40,677	36,221,870	0.1
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	56,571	53,241,031	0.2
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	21,340	22,164,897	0.1
Embeca Corp.	5.00%	02/15/2030	11,450	10,329,911	0.0
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,537	1,137,697	0.0
Endo Finance Holdings, Inc.	8.50%	04/15/2031	14,264	15,150,449	0.1
Fortrea Holdings, Inc.	7.50%	07/01/2030	21,140	21,585,476	0.1
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	5,829	6,051,044	0.0
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	69,912	66,117,882	0.3
Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	6.25%	04/01/2029	6,402	6,602,729	0.0
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	4,163	2,975,152	0.0
MPH Acquisition Holdings LLC.	5.50%	09/01/2028	34,619	25,256,943	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC.	5.75%	11/01/2028	16,132	7,399,505	0.0
Neogen Food Safety Corp.	8.63%	07/20/2030	11,791	12,845,470	0.1
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	4,430	4,461,809	0.0
Newell Brands, Inc.	6.63%	09/15/2029	16,159	16,162,229	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	4.13%	04/30/2028	18,538	17,714,505	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	5.13%	04/30/2031	46,269	43,290,115	0.2
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	6.75%	05/15/2034	25,540	26,525,905	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV.	7.88%	05/15/2034	2,000	2,110,753	0.0
Owens & Minor, Inc.	4.50%	03/31/2029	2,622	2,389,164	0.0
Owens & Minor, Inc.	6.63%	04/01/2030	9,602	9,295,188	0.0
Performance Food Group, Inc.	4.25%	08/01/2029	23,122	21,830,533	0.1
Perrigo Finance Unlimited Co.	4.90%	06/15/2030	3,000	2,900,300	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	8,368	7,783,656	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	5,000	4,753,161	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	6,547	6,430,802	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	7,135	7,114,351	0.0
Post Holdings, Inc.	6.25%	02/15/2032	10,198	10,466,026	0.0
Post Holdings, Inc.	6.38%	03/01/2033	24,823	25,010,470	0.1
Primo Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	6,850	6,490,887	0.0
Sotera Health Holdings LLC.	7.38%	06/01/2031	26,020	27,228,072	0.1
Spectrum Brands, Inc.	3.88%	03/15/2031	257	229,162	0.0
US Foods, Inc.	4.75%	02/15/2029	1,000	975,013	0.0
				<u>665,447,703</u>	<u>2.4</u>
ENERGY					
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	5.38%	06/15/2029	2,000	1,976,718	0.0
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	5.75%	01/15/2028	1,000	1,001,336	0.0
Berry Petroleum Co. LLC.	7.00%	02/15/2026	3,175	3,144,079	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.00%	07/15/2029	5,594	5,820,459	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.25%	07/15/2032	4,955	5,206,379	0.0
Buckeye Partners LP	3.95%	12/01/2026	13,161	12,792,528	0.1
Buckeye Partners LP	4.13%	03/01/2025	3,464	3,436,921	0.0
Buckeye Partners LP	4.50%	03/01/2028	1,000	961,989	0.0
Buckeye Partners LP	6.88%	07/01/2029	18,248	18,697,601	0.1
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	13,237	13,306,178	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	USD 45,862	\$ 45,934,394	0.2%
CITGO Petroleum Corp.	8.38%	01/15/2029	19,204	19,949,995	0.1
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	5,580	5,513,462	0.0
Civitas Resources, Inc.	8.38%	07/01/2028	25,184	26,599,896	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.63%	11/01/2030	9,764	10,633,684	0.0
Civitas Resources, Inc.	8.75%	07/01/2031	26,590	28,732,549	0.1
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	19,876	19,959,306	0.1
CNX Resources Corp.	7.25%	03/01/2032	17,041	17,874,163	0.1
CNX Resources Corp.	7.38%	01/15/2031	1,000	1,045,291	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	5,062	4,964,737	0.0
Crescent Energy Finance LLC.	7.38%	01/15/2033	10,960	11,253,354	0.0
Crescent Energy Finance LLC.	7.63%	04/01/2032	9,817	10,127,135	0.0
Crescent Energy Finance LLC.	9.25%	02/15/2028	5,531	5,853,024	0.0
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	12,292	12,655,794	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	34,229	34,829,045	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	01/15/2027	17,227	17,666,121	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	7,835	7,907,908	0.0
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	8.25%	01/15/2032	10,805	11,243,907	0.0
Hess Midstream Operations LP.	4.25%	02/15/2030	3,008	2,844,471	0.0
Hess Midstream Operations LP.	5.13%	06/15/2028	1,000	988,649	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	5,408	5,373,637	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	7,941	7,903,632	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.25%	04/15/2032	850	848,764	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.88%	05/15/2034	12,643	12,804,929	0.1
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	8.38%	11/01/2033	1,400	1,533,059	0.0
Howard Midstream Energy Partners LLC.	7.38%	07/15/2032	15,641	16,183,691	0.1
ITT Holdings LLC.	6.50%	08/01/2029	36,137	34,148,816	0.1
Kodiak Gas Services LLC.	7.25%	02/15/2029	850	880,817	0.0
Murphy Oil Corp.	5.88%	12/01/2042	850	774,708	0.0
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	17,675	17,866,956	0.1
Nabors Industries, Inc.	9.13%	01/31/2030	8,593	9,221,164	0.0
New Fortress Energy, Inc.	6.50%	09/30/2026	54,910	47,396,826	0.2
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	15,932	15,538,534	0.1
New Fortress Energy, Inc.	8.75%	03/15/2029	25,899	21,698,977	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.13%	02/15/2029	27,704	28,344,288	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	8.38%	02/15/2032	26,880	27,689,082	0.1
NuStar Logistics LP.	5.63%	04/28/2027	850	852,455	0.0
NuStar Logistics LP.	6.38%	10/01/2030	4,368	4,567,941	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	6.00%	02/15/2028	5,179	5,123,772	0.0
PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	7.88%	09/15/2030	29,416	30,628,496	0.1
Permian Resources Operating LLC.	6.25%	02/01/2033	16,534	16,953,391	0.1
Southwestern Energy Co.	5.38%	02/01/2029	3,267	3,225,694	0.0
Sunoco LP.	7.00%	05/01/2029	12,552	13,082,132	0.1
Sunoco LP.	7.25%	05/01/2032	13,462	14,245,859	0.1
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	05/15/2029	10,315	9,909,286	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	4.50%	04/30/2030	4,913	4,676,555	0.0
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	7.00%	09/15/2028	1,000	1,041,121	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC.	6.25%	01/15/2030	18,061	18,791,034	0.1
Venture Global LNG, Inc.	7.00%	01/15/2030	9,833	10,064,584	0.0
Venture Global LNG, Inc.	9.88%	02/01/2032	12,438	<u>13,842,822</u>	<u>0.1</u>
				<u>758,134,095</u>	<u>2.9</u>
OTHER INDUSTRIAL					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4.00%	01/15/2028	3,925	3,774,551	0.0
Gates Corp./DE.	6.88%	07/01/2029	3,827	3,929,924	0.0
Resideo Funding, Inc.	6.50%	07/15/2032	18,283	18,619,471	0.1
Ritchie Bros Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	10,375	11,038,180	0.0
Velocity Vehicle Group LLC.	8.00%	06/01/2029	13,945	<u>14,497,318</u>	<u>0.1</u>
				<u>51,859,444</u>	<u>0.2</u>
SERVICES					
ADT Security Corp. (The).	4.13%	08/01/2029	10,380	9,849,745	0.0
ADT Security Corp. (The).	4.88%	07/15/2032	1,314	1,251,028	0.0
Allied Universal Holdco LLC.	7.88%	02/15/2031	15,205	15,433,695	0.1
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 S.A.R.L.	4.63%	06/01/2028	49,556	45,972,716	0.2
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 S.A.R.L.	4.63%	06/01/2028	20,779	19,254,655	0.1
APX Group, Inc.	5.75%	07/15/2029	3,000	2,976,227	0.0
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	43,029	43,071,489	0.2
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	5,261	5,156,638	0.0
Block, Inc.	6.50%	05/15/2032	38,384	39,838,280	0.2
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	14,484	14,416,546	0.1
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	13,850	13,504,092	0.1
Garda World Security Corp.	7.75%	02/15/2028	31,801	33,235,695	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	24,610	14,713,398	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance, Inc.	3.38%	08/31/2027	USD 1,000	\$ 947,519	0.0%
Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	12,000	12,041,816	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/ Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	51,241	51,063,107	0.2
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026	7,706	7,663,656	0.0
				<u>330,390,302</u>	<u>1.5</u>
TECHNOLOGY					
Amentum Escrow Corp.	7.25%	08/01/2032	5,765	6,023,759	0.0
Entegris, Inc.	5.95%	06/15/2030	12,650	12,814,286	0.1
Gen Digital, Inc.	5.00%	04/15/2025	1,000	995,675	0.0
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	26,207	26,877,318	0.1
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	22,433	23,450,763	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	128	99,415	0.0
GoTo Group, Inc.	5.50%	05/01/2028	177	65,562	0.0
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	7,358	6,627,118	0.0
Science Applications International Corp.	4.88%	04/01/2028	850	825,821	0.0
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	7,300	6,948,642	0.0
Seagate HDD Cayman	5.75%	12/01/2034	3,000	3,004,615	0.0
Seagate HDD Cayman	8.25%	12/15/2029	21,529	23,353,913	0.1
Seagate HDD Cayman	8.50%	07/15/2031	32,166	34,999,565	0.1
Sensata Technologies BV.	5.88%	09/01/2030	10,263	10,244,644	0.0
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	5,263	5,213,532	0.0
				<u>161,544,628</u>	<u>0.5</u>
TRANSPORTATION - AIRLINES					
Alliant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	10,577	10,059,443	0.0
American Airlines, Inc.	7.25%	02/15/2028	2,000	2,012,669	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	6,092	6,058,545	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	36,464	35,775,501	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./ HawaiianMiles Loyalty Ltd.	11.00%	04/15/2029	6,023	6,126,919	0.0
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	26,356	16,421,438	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	4,213	2,632,709	0.0
United Airlines, Inc.	4.38%	04/15/2026	14,049	13,722,813	0.1
				<u>92,810,037</u>	<u>0.3</u>
TRANSPORTATION - SERVICES					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	20,357	20,222,068	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	4.75%	04/01/2028	17,737	16,469,262	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	25,378	23,319,576	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	5,850	5,686,918	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027	2,456	2,393,805	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	8.00%	02/15/2031	5,030	5,002,656	0.0
Hertz Corp. (The)	12.63%	07/15/2029	31,301	33,400,981	0.1
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029	16,432	16,038,799	0.1
				<u>122,534,065</u>	<u>0.5</u>
				<u>4,785,585,181</u>	<u>17.9</u>
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026	2,602	2,603,643	0.0
Bread Financial Holdings, Inc.	9.75%	03/15/2029	36,787	39,716,003	0.2
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033	8,250	8,537,364	0.0
				<u>50,857,010</u>	<u>0.2</u>
BROKERAGE					
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027	28,521	29,482,011	0.1
Aretec Group, Inc.	10.00%	08/15/2030	18,995	20,510,938	0.1
VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.	7.50%	06/15/2031	13,772	14,315,613	0.1
				<u>64,308,562</u>	<u>0.3</u>
FINANCE					
Castlake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027	11,374	11,104,277	0.0
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026	15,162	15,551,765	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	02/15/2027	11,361	11,848,790	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028	32,741	35,010,516	0.1
goeasy Ltd.	7.63%	07/01/2029	33,686	34,722,740	0.1
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028	35,186	33,429,249	0.1
Navient Corp.	4.88%	03/15/2028	9,250	8,813,194	0.0
Navient Corp.	5.00%	03/15/2027	6,824	6,685,790	0.0
Navient Corp.	5.50%	03/15/2029	3,039	2,890,380	0.0
SLM Corp.	3.13%	11/02/2026	3,939	3,770,854	0.0
				<u>163,827,555</u>	<u>0.5</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
INSURANCE					
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	4.25%	02/15/2029	USD 2,195	\$ 2,053,600	0.0%
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	7.50%	11/06/2030	21,620	22,225,311	0.1
AmWINS Group, Inc.	6.38%	02/15/2029	9,432	9,667,520	0.0
Ardonagh Finco Ltd.	7.75%	02/15/2031	24,167	24,948,280	0.1
Howden UK Refinance PLC/Howden UK Refinance 2 PLC/ Howden US Refinance LLC	7.25%	02/15/2031	23,618	24,348,257	0.1
HUB International Ltd.	7.25%	06/15/2030	43,226	45,210,684	0.2
Panther Escrow Issuer LLC	7.13%	06/01/2031	29,587	30,821,930	0.1
				<u>159,275,582</u>	<u>0.6</u>
OTHER FINANCE					
Encore Capital Group, Inc.	8.50%	05/15/2030	30,407	31,834,170	0.1
Encore Capital Group, Inc.	9.25%	04/01/2029	7,056	7,521,883	0.0
				<u>39,356,053</u>	<u>0.1</u>
REITs					
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	4.50%	04/01/2027	12,883	12,445,646	0.1
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029	10,460	10,154,778	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028	10,020	9,813,553	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028	12,339	12,200,484	0.1
Service Properties Trust	8.38%	06/15/2029	1,400	1,383,788	0.0
Service Properties Trust	8.63%	11/15/2031	2,000	2,134,903	0.0
				<u>48,133,152</u>	<u>0.2</u>
				<u>525,757,914</u>	<u>1.9</u>
UTILITY					
ELECTRIC					
AES Andes SA	8.15%	06/10/2055	12,816	13,134,680	0.1
Lightning Power LLC	7.25%	08/15/2032	22,906	23,669,763	0.1
NRG Energy, Inc.	3.38%	02/15/2029	1,000	918,553	0.0
NRG Energy, Inc.	3.88%	02/15/2032	2,436	2,185,739	0.0
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	7,871	7,872,322	0.0
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027	18,523	18,497,806	0.1
Vistra Operations Co. LLC	7.75%	10/15/2031	2,000	2,130,861	0.0
				<u>68,409,724</u>	<u>0.3</u>
				<u>5,379,752,819</u>	<u>20.1</u>
MORTGAGE PASS-THROUGHS					
AGENCY FIXED RATE 30-YEAR					
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	3.50%	09/01/2049	3,348	3,123,655	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	4.00%	08/01/2049	831	798,888	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	5.00%	11/01/2049	3,142	3,191,689	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2022	4.50%	09/01/2052	137,208	133,652,236	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	4.50%	10/01/2053	139,646	135,841,669	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	02/01/2053	82,915	82,382,750	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	04/01/2053	50,509	50,140,792	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	06/01/2053	74,590	74,045,557	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.00%	10/01/2053	21,523	21,359,651	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	06/01/2053	266,358	268,201,423	1.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	07/01/2053	57,884	58,284,602	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	08/01/2053	60,048	60,463,525	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	6.00%	10/01/2053	176,181	179,444,382	0.7
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	6.00%	11/01/2053	162,210	165,164,095	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	6.50%	11/01/2053	88,786	91,474,320	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	5.00%	06/01/2054	18,226	18,087,402	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2024	6.00%	04/01/2054	31,400	31,971,909	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	2,020	1,890,440	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	1,387	1,297,667	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	675	648,828	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	1,114	1,075,871	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	1,028	988,960	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,208	1,166,791	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,183	1,139,420	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,270	1,226,463	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	1,069	1,030,029	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	06/01/2053	13,104	13,008,417	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	07/01/2053	33,736	33,490,142	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	08/01/2053	207,277	205,764,830	0.8
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	12/01/2053	71,512	70,990,728	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	04/01/2053	85,656	86,275,692	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	05/01/2053	17,086	17,209,881	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/01/2053	24,417	24,586,287	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	07/01/2053	213,454	214,931,776	0.8
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	08/01/2053	74,370	74,884,645	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.00%	05/01/2054	70,631	70,093,557	0.3

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.00%	07/01/2054	USD 9,789	\$ 9,714,259	0.0%
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.00%	09/01/2054	12,530	12,434,690	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	07/01/2054	20,652	20,788,115	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	08/01/2054	9,632	9,695,223	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2024	5.50%	09/01/2054	20,500	20,635,491	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2024	6.00%	08/01/2054	24,869	25,321,807	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	05/20/2053	30,582	30,514,211	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	07/20/2053	96,411	96,257,599	0.4
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.00%	09/20/2053	120,468	120,275,755	0.4
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/20/2053	55,631	56,009,728	0.2
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	07/20/2053	22,548	22,694,660	0.1
				<u>2,623,670,507</u>	<u>9.7</u>
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY					
INDUSTRIAL					
BASIC					
Alpek SAB de CV	4.25%	09/18/2029	3,164	3,008,964	0.0
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	37,202	29,006,027	0.1
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	15,555	13,056,556	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/10/2028	40,037	37,324,493	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030	10,720	9,390,184	0.0
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	12,050	11,778,875	0.1
CSN Inova Ventures	6.75%	01/28/2028	11,082	10,604,089	0.0
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	42,008	33,068,278	0.1
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	8.38%	07/23/2029	13,939	14,193,108	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	8.63%	06/01/2031	27,741	27,749,669	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	9.38%	03/01/2029	16,021	17,070,695	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	5,354	5,349,877	0.0
Indika Energy Tbk PT	8.75%	05/07/2029	26,637	27,161,416	0.1
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	4,016	3,639,500	0.0
Inversiones CMPC SA	6.13%	02/26/2034	4,804	5,043,649	0.0
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	5,358	5,103,495	0.0
JSW Steel Ltd.	5.05%	04/05/2032	8,730	7,990,678	0.0
Nexa Resources SA	6.75%	04/09/2034	22,316	23,400,507	0.1
OCP SA	6.75%	05/02/2034	13,138	14,008,393	0.1
Periana Holdings LLC/DE	5.95%	04/19/2026	9,463	9,427,987	0.0
Sasol Financing USA LLC	5.50%	03/18/2031	15,950	13,956,250	0.1
Sasol Financing USA LLC	8.75%	05/03/2029	22,943	23,929,512	0.1
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4.25%	05/07/2029	5,332	5,172,040	0.0
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	6.50%	11/07/2033	9,390	10,085,423	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	5,644	5,277,140	0.0
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	22,427	20,969,245	0.1
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	5,188	4,331,980	0.0
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031	5,486	4,990,614	0.0
Suzano Austria GmbH	5.00%	01/15/2030	9,588	9,434,592	0.0
Suzano Austria GmbH	6.00%	01/15/2029	37,735	38,555,736	0.2
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	4,108	3,497,962	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.50%	03/08/2028	6,610	5,946,934	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.63%	06/16/2030	19,271	16,410,413	0.1
Vale Overseas Ltd.	6.13%	06/12/2033	10,665	11,110,158	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	6,560	5,614,966	0.0
				<u>486,659,405</u>	<u>1.8</u>
CAPITAL GOODS					
Cemex SAB de CV	3.88%	07/11/2031	1,650	1,495,643	0.0
Cemex SAB de CV(b)	5.13%	06/08/2026	24,345	23,839,841	0.1
Cemex SAB de CV(b)	9.13%	03/14/2028	10,891	11,843,963	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	26,107	26,286,616	0.1
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	2,727	2,507,327	0.0
St. Marys Cement, Inc. Canada	5.75%	04/02/2034	5,887	5,943,142	0.0
Usiminas International SARL	5.88%	07/18/2026	11,294	11,113,974	0.1
				<u>83,030,506</u>	<u>0.4</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	23,890	22,060,922	0.1
Globo Comunicacao e Participacoes SA	5.50%	01/14/2032	8,042	7,404,913	0.0
Prosus NV	3.06%	07/13/2031	36,327	31,161,755	0.1
Prosus NV	3.26%	01/19/2027	23,750	22,651,563	0.1
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030	886	805,711	0.0
Weibo Corp.	3.38%	07/08/2030	14,650	13,136,655	0.1
				<u>97,221,519</u>	<u>0.4</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
C&W Senior Finance Ltd.	6.88%	09/15/2027	19,556	19,245,970	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	3,036	2,721,015	0.0
Millicom International Cellular SA	7.38%	04/02/2032	8,145	8,228,720	0.0
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk	2.80%	05/02/2027	5,030	4,712,481	0.0
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	24,916	24,549,984	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Xiaomi Best Time International Ltd.	3.38%	04/29/2030	USD 11,588	\$ 10,646,475	0.0%
				<u>70,104,645</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
Ford Otomotiv Sanayi AS	7.13%	04/25/2029	13,978	14,361,417	0.1
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
GENM Capital Labuan Ltd.	3.88%	04/19/203	12,294	10,991,604	0.1
Gohl Capital Ltd.	4.25%	01/24/2027	20,443	19,983,033	0.1
				<u>30,974,637</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	17,171	14,665,107	0.1
Falabella SA.	3.38%	01/15/2032	4,912	4,195,155	0.0
Falabella SA.	3.75%	10/30/2027	16,745	15,888,493	0.1
				<u>34,748,755</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	4,478	4,354,989	0.0
BRF SA	4.88%	01/24/2030	5,816	5,467,040	0.0
Cencosud SA	5.95%	05/28/2031	13,643	14,057,747	0.1
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/ Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	5,267	5,077,717	0.0
MARB BondCo PLC.	3.95%	01/29/2031	25,840	21,860,640	0.1
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	4.13%	05/03/2028	3,405	3,093,635	0.0
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	11,231	10,672,707	0.0
NBM US Holdings, Inc.	6.63%	08/06/2029	10,000	10,028,100	0.0
Rede D'or Finance SARL	4.50%	01/22/2030	512	480,000	0.0
Rede D'or Finance SARL	4.95%	01/17/2028	2,969	2,917,043	0.0
				<u>78,009,618</u>	<u>0.2</u>
ENERGY					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	10,335	10,222,056	0.0
Azure Power Solar Energy Pvt. Ltd.	5.65%	12/24/2024	12,494	12,452,270	0.1
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	6,412	3,694,915	0.0
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	11,489	6,620,536	0.0
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	11,890	10,055,373	0.0
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	18,715	18,649,498	0.1
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	33,666	36,033,056	0.1
Geopark Ltd.	5.50%	01/17/2027	8,246	7,777,050	0.0
Gran Tierra Energy, Inc.	9.50%	10/15/2029	13,051	12,683,941	0.1
Greenko Solar Mauritius Ltd.	5.55%	01/29/2025	7,409	7,375,067	0.0
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	2,169	2,156,122	0.0
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	26,007	25,852,583	0.1
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	2,624	2,585,873	0.0
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	8.55%	09/18/2033	11,612	12,990,925	0.1
KazMunayGas National Co. JSC.	4.75%	04/19/2027	15,597	15,413,579	0.1
KazMunayGas National Co. JSC.	5.38%	04/24/2030	27,672	27,360,690	0.1
Medco Maple Tree Pte Ltd.	8.96%	04/27/2029	7,463	7,896,787	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	9,610	9,331,471	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	8,487	8,102,433	0.0
Raizen Fuels Finance SA	6.45%	03/05/2034	23,173	24,413,772	0.1
SierraCol Energy Andina LLC.	6.00%	06/15/2028	8,865	8,050,572	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	20,132	17,200,378	0.1
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	25,480	24,715,600	0.1
Transportadora de Gas del Peru SA.	4.25%	04/30/2028	4,800	4,693,488	0.0
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	5.55%	11/01/2028	9,600	9,549,000	0.0
				<u>325,877,035</u>	<u>1.1</u>
OTHER INDUSTRIAL					
KOC Holding AS.	6.50%	03/11/2025	8,568	8,580,595	0.0
SERVICES					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	9,421	8,978,213	0.0
TECHNOLOGY					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	345	325,007	0.0
Lenovo Group Ltd.	3.42%	11/02/2030	12,000	10,961,250	0.0
Lenovo Group Ltd.	6.54%	07/27/2032	4,000	4,322,000	0.0
Xiaomi Best Time International Ltd.	2.88%	07/14/2031	12,258	10,618,493	0.0
				<u>26,226,750</u>	<u>0.0</u>
TRANSPORTATION - RAILROADS					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	18,555	17,279,765	0.1
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	16,422	16,545,311	0.1
				<u>33,825,076</u>	<u>0.2</u>
TRANSPORTATION - SERVICES					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.00%	07/30/2027	28,925	27,570,442	0.1
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.20%	08/04/2027	5,275	5,044,483	0.0
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.38%	07/03/2029	10,323	9,652,005	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
TAV Havalimanlari Holding AS	8.50%	12/07/2028	USD 5,304	\$ 5,526,105	0.0%
				47,793,035	0.1
				1,346,391,206	4.9
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
Absa Group Ltd.(b)	6.38%	05/27/2026	4,093	4,009,871	0.0
Banco de Credito del Peru SA	3.13%	07/01/2030	20,748	20,214,776	0.1
Banco de Credito del Peru SA	5.85%	01/11/2029	6,236	6,445,048	0.0
Banco Santander Mexico SA Institucion de					
Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	23,905	23,833,285	0.1
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	26,946	26,018,249	0.1
				80,521,229	0.3
BROKERAGE					
China Great Wall International Holdings III Ltd., Series E	3.88%	08/31/2027	20,600	19,589,312	0.1
FINANCE					
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	2,150	2,081,200	0.0
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., Series E	4.25%	11/07/2027	1,054	1,000,351	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.63%	06/03/2026	18,250	17,885,000	0.1
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.88%	11/22/2026	4,216	4,138,267	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	5.50%	01/16/2025	39,399	39,308,382	0.2
REC Ltd.	5.63%	04/11/2028	3,793	3,873,601	0.0
				68,286,801	0.3
REITS					
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	45,680	42,082,700	0.2
Trust Fibra Uno	5.25%	01/30/2026	8,686	8,627,543	0.0
				50,710,243	0.2
				219,107,585	0.9
UTILITY					
ELECTRIC					
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.87%	07/22/2031	1,025	884,063	0.0
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.95%	02/12/2030	9,458	8,488,555	0.0
Adani Green Energy Ltd.	4.38%	09/08/2024	8,473	8,469,611	0.0
Adani Transmission Step-One Ltd.	4.00%	08/03/2026	15,853	15,342,732	0.1
AES Andes SA	6.30%	03/15/2029	5,947	6,127,373	0.0
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	15,649	13,995,824	0.1
Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy					
Infrastructure/Buffalo Energy	7.88%	02/15/2039	15,090	16,179,800	0.1
Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	11,974	12,093,246	0.1
Consorcio Transmantaro SA	5.20%	04/11/2038	3,908	3,802,973	0.0
Continuum Energy Aura Pte Ltd.	9.50%	02/24/2027	9,631	9,998,230	0.0
Continuum Green Energy India Pvt./Co-Issuers	7.50%	06/26/2033	12,771	13,126,162	0.1
Diamond II Ltd.	7.95%	07/28/2026	16,425	16,625,353	0.1
Empresa Electrica Cochran SpA	5.50%	05/14/2027	3,608	3,480,035	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	24,989	22,535,580	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	19,852	17,301,217	0.1
Engie Energia Chile SA	6.38%	04/17/2034	15,010	15,807,256	0.1
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	13,448	12,578,083	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	3.75%	01/14/2028	4,898	4,663,680	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	11,154	11,018,033	0.1
Kallpa Generacion SA	4.13%	08/16/2027	4,601	4,456,621	0.0
LLPL Capital Pte Ltd.	6.88%	02/04/2039	8,401	8,655,730	0.0
Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	57,215	55,841,816	0.2
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	7,314	7,315,229	0.0
				288,787,202	1.3
NATURAL GAS					
GNL Quintero SA	4.63%	07/31/2029	7,178	7,091,549	0.0
Grupo Energia Bogota SA ESP	7.85%	11/09/2033	10,000	11,330,157	0.1
				18,421,706	0.1
OTHER UTILITY					
Aegea Finance SARL	6.75%	05/20/2029	6,096	6,119,469	0.0
Aegea Finance SARL	9.00%	01/20/2031	10,148	10,880,949	0.0
				17,000,418	0.0
				324,209,326	1.4
SOVEREIGN BONDS					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	17,946	16,476,671	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	12,861	13,098,125	0.1
				29,574,796	0.2

		利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
BRAZIL						
	Brazilian Government International Bond	6.00%	10/20/2033	USD 9,047	\$ 9,058,761	0.0%
	Brazilian Government International Bond	8.25%	01/20/2034	7,573	8,776,350	0.0
					<u>17,835,111</u>	<u>0.0</u>
COLOMBIA						
	Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031	4,454	3,641,145	0.0
	Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032	47,384	37,765,048	0.1
	Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	7,843	6,246,557	0.0
	Colombia Government International Bond	8.00%	11/14/2035	1,570	1,665,770	0.0
					<u>49,318,520</u>	<u>0.1</u>
COTE D'IVOIRE						
	Ivory Coast Government International Bond	5.75%	12/31/2032	26,134	24,637,377	0.1
	Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	35,155	32,133,867	0.1
	Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	39,769	39,491,412	0.2
	Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	8,458	8,398,963	0.0
					<u>104,661,619</u>	<u>0.4</u>
DOMINICAN REPUBLIC						
	Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	54,271	51,406,034	0.2
	Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032	16,073	15,128,711	0.1
	Dominican Republic International Bond	5.50%	02/22/2029	6,306	6,313,883	0.0
	Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	8,000	8,155,040	0.0
	Dominican Republic International Bond	6.88%	01/29/2026	4,828	4,909,473	0.0
	Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	9,817	10,240,407	0.0
					<u>96,153,548</u>	<u>0.3</u>
EGYPT						
	Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	2,395	2,231,092	0.0
	Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	6,969	5,821,293	0.0
	Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	6,932	5,935,525	0.0
					<u>13,987,910</u>	<u>0.0</u>
EL SALVADOR						
	El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	8,851	8,292,281	0.0
	El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	804	557,019	0.0
					<u>8,849,300</u>	<u>0.0</u>
GUATEMALA						
	Guatemala Government Bond	6.05%	08/06/2031	12,145	12,382,313	0.1
KENYA						
	Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	19,297	18,488,938	0.1
NIGERIA						
	Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	7,834	7,050,600	0.0
	Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	25,500	23,746,875	0.1
	Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	1,599	1,446,595	0.0
	Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	13,971	10,539,373	0.0
	Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	12,210	9,783,263	0.0
	Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	3,948	3,513,720	0.0
					<u>56,080,426</u>	<u>0.1</u>
PANAMA						
	Panama Government International Bond	6.88%	01/31/2036	4,189	4,293,725	0.0
	Panama Government International Bond	7.50%	03/01/2031	1,510	1,615,700	0.0
					<u>5,909,425</u>	<u>0.0</u>
SENEGAL						
	Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	43,004	37,319,409	0.1
	Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	22,447	16,694,956	0.1
					<u>54,014,365</u>	<u>0.2</u>
SOUTH AFRICA						
	Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	31,945	25,715,725	0.1
	Republic of South Africa Government International Bond	6.30%	06/22/2048	14,391	12,466,204	0.1
					<u>38,181,929</u>	<u>0.2</u>
UKRAINE						
	Ukraine Government International Bond	7.25%	03/15/2035	8,080	2,448,240	0.0
					<u>507,886,440</u>	<u>1.7</u>
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY						
	Senegal Government International Bond, Series 7Y	7.75%	06/10/2031	26,607	25,692,384	0.1
					<u>2,423,286,941</u>	<u>9.0</u>
COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS						
CLO - FLOATING RATE						
	AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class D(c)	8.46%	04/15/2034	6,750	6,756,109	0.0
	AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class D(c)	8.71%	04/15/2034	4,750	4,757,838	0.0
	AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class D(c)	8.39%	07/20/2034	6,000	6,002,676	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class DR(c)	8.83%	04/20/2037	USD 4,250	\$ 4,278,144	0.0%
AIMCO CLO, Series 2018-AA, Class A(c)	6.57%	04/17/2031	6,736	6,736,928	0.0
Allegro CLO XI Ltd., Series 2019-2A, Class A1AR(c)	6.53%	01/19/2033	40,000	40,017,640	0.2
Apidos CLO XXIII, Series 2015-23A, Class ER(c)	11.76%	04/15/2033	2,248	2,252,045	0.0
Apidos CLO XXX, Series XXXA, Class A1AR(c)	6.28%	10/18/2031	44,000	44,000,000	0.2
Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, Class A1R(c)	6.38%	01/20/2033	39,985	39,984,640	0.2
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class D(c)	8.19%	04/20/2034	6,000	5,973,774	0.0
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(c)	8.64%	10/20/2034	4,000	3,963,964	0.0
Bain Capital Credit CLO, Series 2019-1A, Class AR2(c)	6.35%	04/19/2034	6,135	6,134,853	0.0
Bain Capital Credit CLO, Series 2019-2A, Class AR2(c)	6.42%	10/17/2032	45,000	45,022,365	0.2
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class C1R(c)	8.30%	07/20/2037	8,330	8,278,296	0.0
Ballyrock CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A1(c)	6.54%	04/20/2031	1,787	1,787,379	0.0
Benefit Street Partners CLO VIII Ltd., Series 2015-8A, Class A1AR(c)	6.64%	01/20/2031	4,938	4,939,994	0.0
Betony CLO 2 Ltd., Series 2018-1A, Class A1(c)	6.60%	04/30/2031	2,499	2,504,083	0.0
Betony CLO 2 Ltd., Series 2018-1X, Class A1(c)	6.60%	04/30/2031	14,859	14,889,144	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(c)	7.29%	04/26/2031	11,000	11,003,652	0.1
BlueMountain CLO Ltd., Series 2015-3A, Class A1R(c)	6.54%	04/20/2031	23,384	23,400,495	0.1
Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A, Class A1(c)	6.68%	01/20/2031	20,046	20,068,183	0.1
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2012-3A, Class A1A2(c)	6.74%	01/14/2032	9,417	9,422,793	0.0
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1R2(c)	6.52%	04/17/2031	11,832	11,879,307	0.1
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-3RA, Class A1A(c)	6.58%	07/27/2031	4,288	4,298,624	0.0
Catamaran CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1AR(c)	6.64%	04/22/2030	3,550	3,552,589	0.0
CBAM Ltd., Series 2018-5A, Class A(c)	6.57%	04/17/2031	13,447	13,449,421	0.1
CBAM Ltd., Series 2018-7A, Class B1(c)	7.14%	07/20/2031	7,726	7,739,119	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2013-3RA, Class A1(c)	6.52%	04/24/2031	2,575	2,579,986	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2014-2RA, Class A1(c)	6.59%	04/24/2030	4,129	4,129,089	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2015-1A, Class ARR(c)	6.65%	01/22/2031	7,171	7,189,360	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A(c)	6.54%	04/18/2031	10,492	10,507,807	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2018-2A, Class A1(c)	6.58%	04/20/2031	1,556	1,557,005	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2018-3X, Class A(c)	6.64%	07/18/2031	8,340	8,345,094	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2018-4A, Class A1(c)	6.70%	10/17/2031	30,820	30,854,884	0.1
Clover CLO LLC, Series 2021-3A, Class D(c)	8.65%	01/25/2035	10,400	10,467,028	0.0
Dryden 30 Senior Loan Fund, Series 2013-30A, Class AR(c)	6.20%	11/15/2028	3,183	3,192,845	0.0
Dryden 41 Senior Loan Fund, Series 2015-41A, Class AR(c)	6.53%	04/15/2031	2,525	2,528,045	0.0
Dryden 53 CLO Ltd., Series 2017-53A, Class A(c)	6.68%	01/15/2031	5,513	5,515,980	0.0
Dryden 57 CLO Ltd., Series 2018-57A, Class A(c)	6.39%	05/15/2031	28,750	28,722,022	0.1
Dryden 60 CLO Ltd., Series 2018-60A, Class A(c)	6.61%	07/15/2031	28,531	28,547,732	0.1
Dryden XXVI Senior Loan Fund, Series 2013-26A, Class AR(c)	6.46%	04/15/2029	3,047	3,050,858	0.0
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(c)	8.61%	07/15/2030	1,500	1,495,584	0.0
Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, Class D(c)	8.95%	04/22/2035	3,550	3,565,538	0.0
Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A, Class A1(c)	6.66%	07/15/2031	2,541	2,544,329	0.0
GREYWOLF CLO VI Ltd., Series 2018-1A, Class A1(c)	6.57%	04/26/2031	29,276	29,305,469	0.1
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(c)	8.61%	04/15/2034	8,000	8,006,000	0.0
Juniper Valley Park CLO Ltd., Series 2023-1A, Class AR(c)	6.53%	07/20/2036	8,740	8,743,444	0.0
KKR CLO 21 Ltd., Series 21, Class A(c)	6.56%	04/15/2031	12,137	12,143,869	0.1
LCM XIV LP, Series 14A, Class AR(c)	6.58%	07/20/2031	14,384	14,395,735	0.1
LCM XVIII LP, Series 18A, Class A1R(c)	6.56%	04/20/2031	2,867	2,868,690	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(c)	8.29%	10/20/2030	6,000	6,000,576	0.0
Mountain View CLO IX Ltd., Series 2015-9A, Class A1R(c)	6.68%	07/15/2031	19,316	19,316,174	0.1
Nassau Ltd., Series 2017-IIA, Class AL(c)	6.81%	01/15/2030	934	934,475	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class CR(c)	7.45%	10/16/2033	12,000	12,028,512	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class DR(c)	8.45%	10/16/2033	1,875	1,878,703	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class DR(c)	9.18%	04/20/2038	1,000	1,011,573	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, Class D(c)	8.35%	07/16/2035	4,000	4,002,452	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 43 Ltd., Series 2021-43A, Class D(c)	8.65%	07/17/2035	11,050	11,071,492	0.1
New Mountain CLO 3 Ltd., Series CLO-3A, Class D(c)	8.89%	10/20/2034	11,950	11,963,109	0.1
Northwoods Capital XII-B Ltd., Series 2018-12BA, Class B(c)	7.45%	06/15/2031	5,400	5,403,083	0.0

	利率	満期日	株(口)数/元本 (単位：－/千)	時価 (USD)	純資産 比率
OCP CLO Ltd., Series 2014-5A, Class A1R(c)	6.62%	04/26/2031	USD 11,487	\$ 11,494,058	0.1%
OCP CLO Ltd., Series 2018-15A, Class A1(c)	6.64%	07/20/2031	8,439	8,440,843	0.0
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class A1A(c)	6.60%	01/20/2031	11,585	11,596,752	0.1
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class D(c)	10.74%	01/20/2031	2,750	2,525,482	0.0
Octagon Investment Partners 36 Ltd., Series 2018-1A, Class A1(c)	6.53%	04/15/2031	15,992	15,998,410	0.1
Octagon Investment Partners XVI Ltd., Series 2013-1A, Class A1R(c)	6.57%	07/17/2030	2,184	2,185,376	0.0
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class A(c)	6.58%	04/15/2031	11,379	11,390,554	0.1
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class B(c)	7.11%	04/15/2031	3,000	3,000,897	0.0
OZLM XXII Ltd., Series 2018-22A, Class A1(c)	6.62%	01/17/2031	4,925	4,927,743	0.0
Pikes Peak CLO 10, Series 2022-10A, Class D(c)	9.11%	04/22/2034	8,650	8,673,770	0.0
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class D(c)	8.64%	07/20/2034	4,000	4,000,816	0.0
PPM CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(c)	6.71%	07/15/2031	10,452	10,457,935	0.0
Regatta XVI Funding Ltd., Series 2019-2A, Class A1R(c)	6.26%	01/15/2033	57,750	57,750,000	0.2
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(c)	6.49%	05/20/2031	11,685	11,696,211	0.1
Shackleton CLO Ltd., Series 2014-5RA, Class A(c)	6.49%	05/07/2031	24,774	24,775,139	0.1
Sound Point CLO XIX Ltd., Series 2018-1A, Class A(c)	6.56%	04/15/2031	26,631	26,639,018	0.1
Sounds Point CLO IV-R Ltd., Series 2013-3RA, Class A(c)	6.69%	04/18/2031	5,507	5,510,629	0.0
Venture 31 CLO Ltd., Series 2018-31A, Class A1(c)	6.57%	04/20/2031	4,755	4,744,637	0.0
Venture XXVII CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(c)	9.54%	07/20/2030	17,169	17,076,295	0.1
VERDE CLO Ltd., Series 2019-1A, Class ARR(c)	6.23%	04/15/2032	49,755	49,763,757	0.2
Voya CLO Ltd., Series 2013-3A, Class A1RR(c)	6.69%	10/18/2031	8,830	8,851,104	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A1(c)	6.49%	04/19/2031	10,372	10,378,963	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2018-3A, Class A1R2(c)	6.50%	10/15/2031	36,562	36,610,905	0.1
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class D(c)	8.63%	04/21/2035	7,000	7,023,912	0.0
Wellfleet CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(c)	6.65%	07/17/2031	6,102	6,106,885	0.0
Wind River CLO Ltd., Series 2014-1A, Class ARR(c)	6.59%	07/18/2031	2,249	2,250,717	0.0
				<u>1,020,831,405</u>	<u>3.7</u>
AGENCIES					
AGENCY DEBENTURES					
Federal Home Loan Banks.	3.25%	06/09/2028	34,000	33,268,608	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.25%	07/15/2032	119,285	137,666,139	0.5
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.75%	03/15/2031	65,181	75,608,914	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series GDIF.	6.75%	09/15/2029	8,750	9,921,981	0.0
Federal National Mortgage Association.	6.25%	05/15/2029	120,037	132,736,643	0.5
Federal National Mortgage Association.	6.63%	11/15/2030	358,671	411,274,776	1.5
Federal National Mortgage Association.	7.13%	01/15/2030	142,912	165,452,565	0.6
Federal National Mortgage Association.	7.25%	05/15/2030	15,000	17,581,549	0.1
Tennessee Valley Authority	7.13%	05/01/2030	19,383	22,443,462	0.1
				<u>1,005,954,637</u>	<u>3.7</u>
INVESTMENT COMPANIES					
FUNDS AND INVESTMENT TRUSTS					
AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio - Class SA.			721,651	49,656,817	0.2
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT.			2,801,175	233,926,102	0.9
AB SICAV I - Global Income Portfolio - Class ZT			1,159,244	91,348,439	0.3
AB SICAV I - Sustainable Income Portfolio - Class S			856,251	85,976,126	0.3
AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT			4,317,024	58,841,044	0.2
AB SICAV I - USD Corporate Bond Portfolio - Class ZT			250,000	25,545,000	0.1
				<u>545,293,528</u>	<u>2.0</u>
QUASI-SOVEREIGNS					
QUASI-SOVEREIGN BONDS					
AZERBAIJAN					
Southern Gas Corridor CJSC.	6.88%	03/24/2026	USD 27,801	28,270,142	0.1
CHILE					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.00%	09/30/2029	19,310	17,529,859	0.1
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/2033	2,373	2,333,697	0.0
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.95%	01/08/2034	19,472	20,202,200	0.1
Corp. Nacional del Cobre de Chile	6.44%	01/26/2036	13,291	14,250,444	0.1
Empresa Nacional del Petroleo	5.95%	07/30/2034	10,902	11,310,825	0.0
				<u>65,627,025</u>	<u>0.3</u>
HUNGARY					
Magyar Export-Import Bank Zrt	6.13%	12/04/2027	6,506	6,625,954	0.0
MTB Magyar Fejlesztési Bank Zrt	6.50%	06/29/2028	5,381	5,576,061	0.0
				<u>12,202,015</u>	<u>0.0</u>
INDONESIA					
Indonesia Asahan Aluminium PT/ Mineral Industri Indonesia Persero PT	5.45%	05/15/2030	4,342	4,382,424	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Indonesia Asahan Aluminium PT/ Mineral Industri Indonesia Persero PT					
	6.53%	11/15/2028	USD 16,240	\$ 17,102,750	0.1%
				21,485,174	0.1
MEXICO					
Comision Federal de Electricidad	3.35%	02/09/2031	19,438	16,734,903	0.1
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	10,400	8,768,552	0.0
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	32,524	31,334,841	0.1
Petroleos Mexicanos	6.38%	01/23/2045	9,884	6,650,079	0.0
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	10,352	10,043,407	0.0
Petroleos Mexicanos	6.50%	01/23/2029	6,902	6,334,742	0.0
Petroleos Mexicanos	6.70%	02/16/2032	7,604	6,528,034	0.0
Petroleos Mexicanos	8.75%	06/02/2029	66,470	65,904,660	0.3
				152,299,218	0.5
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA.....	4.00%	08/11/2041	6,707	5,387,599	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA.....	5.13%	08/11/2061	3,542	2,782,701	0.0
				8,170,300	0.0
SOUTH AFRICA					
Transnet SOC Ltd.....	8.25%	02/06/2028	17,800	18,306,232	0.1
TRINIDAD AND TOBAGO					
Trinidad Generation UnLtd.....	5.25%	11/04/2027	5,445	5,300,708	0.0
Trinidad Generation UnLtd.....	5.25%	11/04/2027	2,929	2,851,382	0.0
				314,512,196	1.1
COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS					
AGENCY FLOATING RATE					
Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS					
Series 3119, Class PI(c) (f)	1.73%	02/15/2036	2,553	382,383	0.0
Series 3725, Class CS(c) (f)	0.53%	05/15/2040	12,821	826,904	0.0
Series 3898, Class NS(c) (f)	0.46%	07/15/2041	4,057	354,692	0.0
Series 3921, Class SB(c) (f)	1.09%	09/15/2041	8,768	1,250,717	0.0
Series 3928, Class SE(c) (f)	1.11%	09/15/2041	7,870	998,863	0.0
Series 4125, Class SA(c) (f)	0.68%	11/15/2042	5,513	721,893	0.0
Series 4248, Class SL(c) (f)	0.58%	05/15/2041	1,476	135,013	0.0
Series 4292, Class SC(c) (f)	0.58%	01/15/2044	1,940	250,513	0.0
Series 4317, Class SD(c) (f)	1.73%	08/15/2035	4,604	587,134	0.0
Series 4372, Class JS(c) (f)	0.63%	08/15/2044	11,819	1,492,283	0.0
Series 4373, Class SA(c) (f)	0.68%	08/15/2044	7,449	953,393	0.0
Series 4494, Class SL(c) (f)	0.75%	07/15/2045	23,832	3,035,447	0.0
Series 4495, Class SA(c) (f)	0.68%	07/15/2045	5,836	818,842	0.0
Series 4570, Class ST(c) (f)	0.53%	04/15/2046	6,620	898,614	0.0
Series 4585, Class DS(c) (f)	0.53%	05/15/2046	12,235	1,533,431	0.0
Series 4593, Class SA(c) (f)	0.53%	06/15/2046	8,774	1,106,495	0.0
Series 4656, Class SK(c) (f)	0.58%	02/15/2047	6,230	847,150	0.0
Series 4707, Class LS(c) (f)	0.68%	08/15/2047	7,651	973,910	0.0
Series 4719, Class SA(c) (f)	0.68%	09/15/2047	6,663	892,701	0.0
Series 4719, Class SB(c) (f)	0.68%	09/15/2047	12,687	1,774,380	0.0
Series 4727, Class AS(c) (f)	0.73%	11/15/2047	10,429	1,544,443	0.0
Series 4735, Class SA(c) (f)	0.73%	12/15/2047	19,464	2,688,634	0.0
Series 4736, Class LS(c) (f)	0.73%	12/15/2047	8,659	1,220,164	0.0
Series 4736, Class SM(c) (f)	0.73%	12/15/2047	17,324	2,310,464	0.0
Series 4754, Class QS(c) (f)	0.68%	02/15/2048	10,128	1,507,566	0.0
Series 4767, Class SB(c) (f)	0.73%	03/15/2048	4,330	561,490	0.0
Series 4824, Class KS(c) (f)	0.73%	09/15/2048	3,952	521,350	0.0
Series 4927, Class SJ(c) (f)	0.59%	11/25/2049	12,760	1,445,586	0.0
Series 4932, Class SM(c) (f)	0.59%	06/25/2049	18,522	2,296,555	0.0
Series 4954, Class SL(c) (f)	0.59%	02/25/2050	204	24,064	0.0
Series 4981, Class HS(c) (f)	0.64%	06/25/2050	56,107	6,192,751	0.1
Series 4981, Class JS(c) (f)	0.64%	06/25/2050	85,158	12,807,060	0.1
Federal National Mortgage Association REMICS					
Series 2005-58, Class IK(c) (f)	0.54%	07/25/2035	5,581	644,285	0.0
Series 2006-8, Class JH(c) (f)	1.14%	03/25/2036	6,031	776,717	0.0
Series 2011-146, Class SA(c) (f)	0.54%	01/25/2042	6,712	848,890	0.0
Series 2012-7, Class QS(c) (f)	0.54%	02/25/2042	8,530	1,081,944	0.0
Series 2012-17, Class ES(c) (f)	1.09%	03/25/2041	548	21,315	0.0
Series 2012-17, Class SE(c) (f)	0.49%	03/25/2042	6,407	923,403	0.0
Series 2012-70, Class HS(c) (f)	0.54%	07/25/2042	9,766	1,468,543	0.0
Series 2012-122, Class LSC(c) (f)	0.64%	11/25/2042	5,647	790,367	0.0
Series 2012-122, Class MSC(c) (f)	0.64%	11/25/2042	6,211	926,507	0.0
Series 2013-4, Class ST(c) (f)	0.69%	02/25/2043	6,058	811,732	0.0
Series 2013-15, Class SA(c) (f)	0.69%	03/25/2043	5,199	722,307	0.0
Series 2013-62, Class SA(c) (f)	1.24%	06/25/2043	8,434	1,486,206	0.0
Series 2014-17, Class SB(c) (f)	0.59%	04/25/2044	6,595	844,650	0.0
Series 2014-28, Class SB(c) (f)	0.59%	05/25/2044	6,015	910,141	0.0
Series 2014-35, Class CS(c) (f)	0.69%	06/25/2044	7,900	755,799	0.0

	利率	満期日	元本 (単位: 千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2014-40, Class HS(c) (f)	1.24%	07/25/2044	USD 3,925	\$ 724,738	0.0%
Series 2014-78, Class SA(c) (f)	0.64%	12/25/2044	3,403	472,249	0.0
Series 2014-88, Class BS(c) (f)	0.69%	01/25/2045	5,930	763,722	0.0
Series 2015-26, Class SH(c) (f)	0.99%	05/25/2045	8,657	1,323,168	0.0
Series 2015-57, Class AS(c) (f)	0.79%	08/25/2045	32,304	2,943,550	0.0
Series 2015-90, Class SL(c) (f)	0.69%	12/25/2045	6,809	934,018	0.0
Series 2016-29, Class SA(c) (f)	0.54%	05/25/2046	8,222	1,129,912	0.0
Series 2016-60, Class SA(c) (f)	0.64%	09/25/2046	17,478	1,681,419	0.0
Series 2016-65, Class AS(c) (f)	0.64%	09/25/2046	8,204	931,075	0.0
Series 2016-89, Class SH(c) (f)	0.54%	12/25/2046	4,394	560,997	0.0
Series 2017-20, Class SJ(c) (f)	0.64%	04/25/2047	17,898	2,429,786	0.0
Series 2017-26, Class TS(c) (f)	0.49%	04/25/2047	6,125	881,637	0.0
Series 2017-35, Class LS(c) (f)	0.69%	05/25/2047	18,350	2,772,533	0.0
Series 2017-38, Class DS(c) (f)	0.74%	05/25/2047	4,087	174,520	0.0
Series 2017-38, Class SE(c) (f)	0.64%	05/25/2047	13,384	1,856,930	0.0
Series 2017-49, Class SP(c) (f)	0.69%	07/25/2047	5,475	802,180	0.0
Series 2017-81, Class CS(c) (f)	0.74%	10/25/2047	6,281	787,683	0.0
Series 2017-85, Class HS(c) (f)	0.74%	11/25/2047	9,900	1,373,486	0.0
Series 2017-105, Class SE(c) (f)	0.69%	01/25/2048	29,248	4,146,202	0.0
Series 2017-109, Class SJ(c) (f)	0.74%	01/25/2048	2,374	337,505	0.0
Series 2017-112, Class SA(c) (f)	0.69%	01/25/2048	7,923	1,092,227	0.0
Series 2018-13, Class SG(c) (f)	0.69%	03/25/2048	5,606	653,066	0.0
Series 2018-28, Class PS(c) (f)	0.74%	05/25/2048	9,982	1,312,674	0.0
Series 2018-28, Class SB(c) (f)	0.74%	05/25/2048	10,535	1,418,454	0.0
Series 2018-30, Class SA(c) (f)	0.74%	05/25/2048	10,345	1,468,682	0.0
Series 2018-32, Class SB(c) (f)	0.74%	05/25/2048	10,420	1,545,150	0.0
Series 2018-39, Class AS(c) (f)	0.74%	06/25/2048	4,981	661,930	0.0
Series 2018-45, Class SL(c) (f)	0.74%	06/25/2048	7,805	1,061,950	0.0
Series 2018-47, Class SD(c) (f)	0.74%	07/25/2048	15,916	2,252,866	0.0
Series 2018-63, Class KS(c) (f)	0.74%	09/25/2048	4,380	497,822	0.0
Series 2018-96, Class SC(c) (f)	0.59%	10/25/2035	3,759	336,016	0.0
Series 2019-13, Class SA(c) (f)	0.54%	04/25/2049	9,579	1,212,013	0.0
Series 2019-25, Class SA(c) (f)	0.59%	06/25/2049	22,684	2,599,191	0.0
Series 2019-31, Class SJ(c) (f)	0.64%	07/25/2049	5,081	499,393	0.0
Series 2019-37, Class US(c) (f)	0.59%	07/25/2049	7,674	860,056	0.0
Series 2019-38, Class SM(c) (f)	0.59%	07/25/2049	4,954	553,253	0.0
Series 2019-42, Class SQ(c) (f)	0.59%	08/25/2049	14,540	1,643,386	0.0
Series 2019-48, Class SA(c) (f)	0.74%	12/25/2039	18,137	2,254,443	0.0
Series 2019-48, Class SM(c) (f)	0.59%	07/25/2039	6,718	778,803	0.0
Series 2019-60, Class SJ(c) (f)	0.59%	10/25/2049	15,302	2,138,484	0.0
Series 2019-65, Class SY(c) (f)	0.59%	11/25/2049	10,238	1,213,561	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2014-160, Class SP(c) (f)	0.15%	10/20/2044	10,125	1,422,621	0.0
Series 2017-52, Class SN(c) (f)	0.70%	04/20/2047	3,432	386,767	0.0
Series 2017-103, Class SL(c) (f)	0.75%	07/20/2047	12,128	1,476,137	0.0
Series 2017-115, Class SA(c) (f)	0.75%	07/20/2047	9,634	1,185,981	0.0
Series 2017-122, Class SA(c) (f)	0.75%	08/20/2047	12,044	1,736,479	0.0
Series 2017-134, Class SE(c) (f)	0.75%	09/20/2047	5,405	659,188	0.0
Series 2017-149, Class SG(c) (f)	0.75%	10/20/2047	9,643	1,088,979	0.0
Series 2020-47, Class SG(c) (f)	0.55%	02/20/2049	11,487	1,156,395	0.0
				128,160,968	0.2

AGENCY FIXED RATE

Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS

Series 4398, Class IO(g)	6.00%	10/15/2037	9,609	1,587,512	0.0
Series 4913, Class IO(g)	6.00%	04/15/2041	4,401	811,655	0.0
Series 4933, Class IO(g)	5.00%	03/15/2049	5,289	704,905	0.0
Series 4976, Class MI(g)	4.50%	05/25/2050	25,601	5,884,162	0.1
Series 4981, Class MI(g)	5.00%	06/25/2050	35,717	7,621,961	0.1
Series 4987, Class IC(g)	4.50%	06/25/2050	87,242	19,438,878	0.1
Series 4993, Class LI(g)	5.00%	07/25/2050	10,255	2,008,601	0.0
Series 5008, Class AI(g)	3.50%	09/25/2050	12,267	2,312,328	0.0
Series 5011, Class MI(g)	3.00%	09/25/2050	11,753	1,943,191	0.0
Series 5013, Class II(g)	4.00%	09/25/2050	20,138	4,191,546	0.0
Series 5015, Class BI(g)	4.00%	09/25/2050	16,350	3,269,119	0.0
Series 5018, Class AI(g)	4.00%	10/25/2050	8,586	1,719,492	0.0
Series 5018, Class GI(g)	4.50%	10/25/2050	13,686	3,057,777	0.0
Series 5024, Class DI(g)	4.00%	10/25/2050	4,310	895,869	0.0
Series 5030, Class EI(g)	3.50%	10/25/2050	4,130	719,669	0.0
Series 5036, Class IT(g)	4.00%	03/25/2050	5,821	1,192,295	0.0
Series 5040, Class AI(g)	3.50%	11/25/2050	1,738	298,395	0.0
Series 5043, Class IO(g)	5.00%	11/25/2050	11,530	2,586,164	0.0
Series 5049, Class CI(g)	3.50%	12/25/2050	19,816	3,575,874	0.0
Series 5052, Class IK(g)	4.00%	12/25/2050	17,624	3,604,415	0.0

Federal National Mortgage Association REMICS

Series 2010-109, Class IM(g)	5.50%	09/25/2040	1,423	158,023	0.0
Series 2014-37, Class AI(g)	5.50%	07/25/2044	3,106	518,890	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2015-22, Class EI(g)	6.00%	04/25/2045	USD 13,063	\$ 1,970,060	0.0%
Series 2016-11, Class GI(g)	5.00%	03/25/2046	2,856	454,631	0.0
Series 2016-26, Class IO(g)	5.00%	05/25/2046	9,568	1,321,544	0.0
Series 2016-33, Class NI(g)	5.00%	07/25/2034	11,127	1,658,945	0.0
Series 2016-34, Class AI(g)	5.00%	06/25/2046	9,992	1,382,981	0.0
Series 2016-37, Class BI(g)	5.00%	06/25/2046	17,551	2,541,502	0.0
Series 2016-64, Class BI(g)	5.00%	09/25/2046	15,315	1,984,288	0.0
Series 2018-54, Class IO(g)	5.50%	08/25/2048	5,832	1,135,146	0.0
Series 2020-89, Class KI(g)	4.00%	12/25/2050	59,358	11,431,797	0.1
Series 2020-96, Class KI(g)	2.50%	01/25/2051	6,396	998,359	0.0
Series 2021-18, Class IT(g)	3.00%	04/25/2051	11,347	1,838,353	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2015-62, Class GI(g)	6.50%	05/20/2045	10,611	1,601,869	0.0
Series 2019-57, Class IO(g)	5.50%	05/20/2049	3,706	570,195	0.0
				<u>96,990,391</u>	<u>0.4</u>
RISK SHARE FLOATING RATE					
Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R07, Class 2M1(c)	7.30%	09/25/2043	22,943	23,072,298	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes 2023-HQA3, Series 2023-HQA3, Class A1(c)	7.20%	11/25/2043	14,411	14,586,526	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Debt Notes 2014-HQ2, Series 2014-HQ2, Class M3(c)	9.21%	09/25/2024	990	991,652	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Debt Notes 2015-HQA2, Series 2015-HQA2, Class M3(c)	10.26%	05/25/2028	6,776	7,014,967	0.1
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Debt Notes 2016-HQA3, Series 2016-HQA3, Class M3(c)	9.31%	03/25/2029	1,322	1,374,703	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Series 2015-C04, Class 2M2(c)	11.01%	04/25/2028	11,760	11,961,415	0.1
Series 2016-C01, Class 2M2(c)	12.41%	08/25/2028	2,933	3,078,326	0.0
Series 2016-C02, Class 1M2(c)	11.46%	09/25/2028	7,612	7,894,907	0.1
JP Morgan Madison Avenue Securities Trust, Series 2015-CH1, Class M2(c)	10.96%	10/25/2025	365	374,564	0.0
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A, Class M2(c)	10.71%	10/25/2030	959	971,168	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust Series 2019-3R, Class A(c)	9.16%	11/27/2031	3,479	3,490,030	0.0
Series 2020-1R, Class A(c)	8.81%	02/25/2025	9,201	9,186,841	0.1
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust, Series 2015-WF1, Class 1M2(c)	10.71%	11/25/2025	437	451,858	0.0
				<u>84,449,255</u>	<u>0.6</u>
				<u>309,600,614</u>	<u>1.2</u>
INFLATION-LINKED SECURITIES					
UNITED STATES					
U.S. Treasury Inflation Index	1.88%	07/15/2034	254,818	257,455,890	1.0
EMERGING MARKETS - CORPORATE BONDS					
INDUSTRIAL					
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7.88%	04/30/2029	18,734	19,548,317	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	23,398	21,336,636	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	9,002	8,670,051	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	9,495	9,041,614	0.0
Melco Resorts Finance Ltd.	7.63%	04/17/2032	15,141	15,159,284	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	8,970	8,901,290	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	7,869	7,834,573	0.0
MGM China Holdings Ltd.	7.13%	06/26/2031	1,400	1,431,931	0.0
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	953	950,389	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.13%	12/15/2029	1,400	1,287,125	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	30,257	29,878,788	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	14,203	13,732,029	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	17,608	16,780,424	0.1
				<u>154,552,451</u>	<u>0.5</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	25,018	24,545,160	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	19,409	19,227,138	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	09/15/2029	6,357	7,003,968	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	09/15/2031	6,785	7,760,746	0.0
				<u>58,537,012</u>	<u>0.2</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
ENERGY					
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	USD 17,742	\$ 17,462,879	0.1%
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	21,269	<u>20,365,160</u>	<u>0.1</u>
				<u>37,828,039</u>	<u>0.2</u>
				<u>250,917,502</u>	<u>0.9</u>
COMMERCIAL MORTGAGE-BACKED SECURITIES					
NON-AGENCY FIXED RATE CMBS					
225 Liberty Street Trust, Series 2016-225L, Class E.	4.80%	02/10/2036	12,568	9,671,173	0.1
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, Series 2016-UB10, Class C	4.98%	07/15/2049	2,354	2,235,369	0.0
Benchmark Mortgage Trust					
Series 2018-B1, Class A5	3.67%	01/15/2051	1,200	1,149,291	0.0
Series 2019-B11, Class XA(g)	1.12%	05/15/2052	199,519	6,922,785	0.0
CCUBS Commercial Mortgage Trust,					
Series 2017-C1, Class XA(g)	1.16%	11/15/2050	6,054	143,939	0.0
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3, Class XA(g)	1.10%	02/10/2050	94,430	1,779,086	0.0
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-GC29, Class XA(g)	1.15%	04/10/2048	28,855	75,634	0.0
Series 2016-C3, Class XA(g)	1.05%	11/15/2049	141,144	2,162,094	0.0
Series 2016-GC36, Class A5	3.62%	02/10/2049	13,574	13,168,058	0.1
Series 2016-P3, Class XA(g)	1.81%	04/15/2049	105,411	1,524,554	0.0
Series 2017-P7, Class XA(g)	1.24%	04/14/2050	74,613	1,582,814	0.0
Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-CR3, Class E	4.43%	10/15/2045	2,959	1,624,106	0.0
Series 2014-CR16, Class D	4.95%	04/10/2047	12,900	10,578,063	0.1
Series 2014-LC17, Class B	4.49%	10/10/2047	3,622	3,611,738	0.0
Series 2014-UBS6, Class AM	4.05%	12/10/2047	390	383,567	0.0
Series 2015-CR27, Class XA(g)	1.05%	10/10/2048	23,315	144,616	0.0
Series 2015-LC21, Class XA(g)	0.75%	07/10/2048	61,739	141,346	0.0
Series 2015-PC1, Class C	4.42%	07/10/2050	11,346	10,020,845	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(g)	1.07%	02/10/2049	1,338	11,383	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(g)	1.30%	09/10/2050	20,869	540,032	0.0
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2011-GC5, Class D	5.30%	08/10/2044	3,699	1,910,378	0.0
Series 2013-GC13, Class D	4.00%	07/10/2046	17,538	11,128,499	0.1
Series 2016-GS3, Class XA(g)	1.31%	10/10/2049	109,123	1,897,281	0.0
Series 2017-GS5, Class XA(g)	0.97%	03/10/2050	129,194	2,138,448	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(g)	1.22%	08/10/2050	79,644	1,893,312	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2012-C6, Class E	5.13%	05/15/2045	5,000	4,508,901	0.0
Series 2012-LC9, Class E	3.69%	12/15/2047	10,881	8,874,815	0.1
Series 2013-LC11, Class B	3.50%	04/15/2046	11,410	9,570,252	0.1
Series 2016-JP2, Class XA(g)	1.94%	08/15/2049	51,372	1,139,107	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.67%	09/15/2047	6,230	86	0.0
Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	1,355	1,211,501	0.0
Series 2014-C24, Class C	4.59%	11/15/2047	455	368,567	0.0
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust,					
Series 2017-C5, Class XA(g)	1.02%	03/15/2050	123,888	1,843,386	0.0
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(g)	1.68%	07/12/2050	31,697	988,731	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust					
Series 2013-C9, Class B	3.71%	05/15/2046	2,849	2,635,082	0.0
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	4,304	3,413,616	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2017-C1, Class XA(g)	1.65%	06/15/2050	43,905	1,338,598	0.0
Series 2017-C2, Class XA(g)	1.21%	08/15/2050	35,766	863,637	0.0
Series 2017-C4, Class XA(g)	1.24%	10/15/2050	52,987	1,401,764	0.0
Series 2017-C6, Class XA(g)	1.30%	12/15/2050	29,358	804,363	0.0
Series 2018-C10, Class XA(g)	1.02%	05/15/2051	119,821	3,203,796	0.0
Series 2018-C15, Class XA(g)	1.05%	12/15/2051	66,065	2,028,210	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust					
Series 2013-C5, Class C	3.84%	03/10/2046	1,798	1,508,024	0.0
Series 2013-C6, Class D	4.06%	04/10/2046	7,126	6,142,755	0.0
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-C28, Class B	4.22%	05/15/2048	2,802	2,700,884	0.0
Series 2015-LC20, Class C	4.06%	04/15/2050	7,415	6,997,957	0.0
Series 2015-LC20, Class XA(g)	1.42%	04/15/2050	27,837	81,915	0.0
Series 2015-SG1, Class A5	4.05%	09/15/2048	5,156	5,013,962	0.0
Series 2016-C32, Class XA(g)	1.36%	01/15/2059	100,677	1,209,290	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(g)	1.75%	10/15/2049	74,589	1,857,844	0.0
Series 2016-LC25, Class XA(g)	0.96%	12/15/2059	114,737	1,626,265	0.0
Series 2017-C38, Class XA(g)	1.06%	07/15/2050	31,823	626,168	0.0
Series 2017-RC1, Class A5	3.84%	01/15/2060	2,000	1,917,841	0.0
Series 2018-C48, Class XA(g)	1.10%	01/15/2052	11,189	366,683	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
WFRBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2011-C4, Class E	4.56%	06/15/2044	USD 8,030	\$ 6,504,114	0.0%
Series 2012-C9, Class E	4.88%	11/15/2045	4,263	4,028,475	0.0
Series 2013-C11, Class B	3.71%	03/15/2045	501	478,912	0.0
Series 2014-C22, Class XA(g)	0.74%	09/15/2057	11,526	183	0.0
Series 2014-C24, Class AS	3.93%	11/15/2047	6,846	6,636,988	0.0
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	9,035	8,155,263	0.1
				<u>186,486,346</u>	<u>0.8</u>
NON-AGENCY FLOATING RATE CMBS					
Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, Class A(c)	8.50%	11/15/2027	33,050	19,813,743	0.1
				<u>206,300,089</u>	<u>0.9</u>
GOVERNMENTS - SOVEREIGN BONDS					
ROMANIA					
Romanian Government International Bond	5.88%	01/30/2029	22,930	23,331,275	0.1
ASSET-BACKED SECURITIES					
AUTOS - FIXED RATE					
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A, Class C	4.24%	09/22/2025	667	665,895	0.0
Flagship Credit Auto Trust Series 2019-2, Class E	4.52%	12/15/2026	5,332	5,316,054	0.1
Series 2019-3, Class E	3.84%	12/15/2026	5,230	5,173,784	0.0
				<u>11,155,733</u>	<u>0.1</u>
OTHER ABS - FLOATING RATE					
Pagaya AI Debt, Series 2024-S1, Class ABC(d)	7.20%	09/15/2031	11,068	11,068,356	0.0
				<u>22,224,089</u>	<u>0.1</u>
EMERGING MARKETS - SOVEREIGNS					
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond	5.45%	09/16/2032	16,444	15,616,661	0.1
LOCAL GOVERNMENTS - US MUNICIPAL BONDS					
UNITED STATES					
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	1,600	2,004,905	0.0
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	6,030	6,592,190	0.0
				<u>8,597,095</u>	<u>0.0</u>
				<u>25,867,954,790</u>	<u>96.0</u>
OTHER TRANSFERABLE SECURITIES					
CORPORATES - NON-INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
BASIC					
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	26,475	25,927,769	0.1
CAPITAL GOODS					
TK Elevator US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	23,985	23,593,670	0.1
WESCO Distribution, Inc.	6.38%	03/15/2029	11,398	11,713,638	0.1
WESCO Distribution, Inc.	6.63%	03/15/2032	11,252	11,611,035	0.0
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	8,093	8,303,899	0.0
				<u>55,222,242</u>	<u>0.2</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	12,302	10,796,788	0.0
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	16,494	15,825,874	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	2,646	2,335,413	0.0
				<u>28,958,075</u>	<u>0.1</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.25%	01/31/2031	11,640	10,101,654	0.0
Vmed O2 UK Financing I PLC	7.75%	04/15/2032	67,436	68,666,652	0.3
				<u>78,768,306</u>	<u>0.3</u>
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5.63%	02/15/2029	9,267	9,181,802	0.0
VOC Escrow Ltd.	5.00%	02/15/2028	62,894	61,786,030	0.2
				<u>70,967,832</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Travel & Leisure Co.	4.63%	03/01/2030	3,108	2,881,461	0.0
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	11,291	11,215,600	0.0
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	13,465	13,170,600	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.13%	02/15/2031	6,200	6,581,667	0.0
				<u>33,849,328</u>	<u>0.1</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	USD 7,890	\$ 6,734,923	0.0%
ENERGY					
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	11,607	11,693,108	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3.88%	11/01/2033	7,231	6,444,064	0.0
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4.13%	08/15/2031	7,790	7,225,396	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.13%	06/01/2028	27,783	29,103,416	0.1
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	23,140	24,590,034	0.1
Venture Global LNG, Inc.	9.50%	02/01/2029	12,494	14,079,754	0.1
				93,135,772	0.3
				393,564,247	1.3
UTILITY					
ELECTRIC					
Vistra Corp.(b)	7.00%	12/15/2026	16,102	16,247,327	0.1
Vistra Corp.(b)	8.00%	10/15/2026	19,514	20,172,553	0.1
				36,419,880	0.2
				429,984,127	1.5
COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS					
CLO - FLOATING RATE					
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class D(c)	8.69%	10/20/2034	27,834	27,857,195	0.1
AGL CLO 16 Ltd., Series 2021-16A, Class D(c)	8.64%	01/20/2035	5,550	5,552,220	0.0
Apidos Loan Fund Ltd., Series 2024-1A, Class A1(c)	6.59%	04/25/2035	21,115	21,147,137	0.1
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2020-1A, Class A1R(c)	6.53%	04/18/2033	41,175	41,194,641	0.2
Ballyrock CLO 16 Ltd., Series 2021-16A, Class C(c)	8.44%	07/20/2034	3,000	2,960,091	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class C(c)	8.59%	10/20/2034	13,950	13,716,254	0.1
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(c)	11.84%	07/18/2030	4,717	4,353,682	0.0
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A2(c)	7.34%	07/21/2031	7,424	7,424,141	0.0
Octagon Investment Partners 38 Ltd., Series 2018-1A, Class B(c)	7.49%	07/20/2030	3,900	3,900,000	0.0
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(c)	8.49%	10/20/2034	27,675	27,702,454	0.1
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class D(c)	8.59%	10/18/2034	16,000	15,600,448	0.1
Venture 41 CLO Ltd., Series 2021-41A, Class A1NR(c)	6.71%	01/20/2034	11,850	11,851,801	0.1
Venture XXIX CLO Ltd., Series 2017-29A, Class C(c)	7.88%	09/07/2030	2,300	2,300,856	0.0
				185,560,920	0.8
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY					
INDUSTRIAL					
BASIC					
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	02/13/2033	17,252	16,950,996	0.1
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Virgolino de Oliveira Finance SA(h) (i)	10.50%	01/28/2018	3,690	369	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(h) (i)	11.75%	02/09/2022	31,151	155,756	0.0
				156,125	0.0
TRANSPORTATION - SERVICES					
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	644	619,850	0.0
				17,726,971	0.1
UTILITY					
ELECTRIC					
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	7,106	7,047,944	0.0
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	01/25/2028	5,430	4,397,965	0.0
				11,445,909	0.0
SOVEREIGN BONDS					
PANAMA					
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	32,276	31,112,127	0.1
				60,285,007	0.2
CORPORATES - INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
ENERGY					
Var Energi ASA	7.50%	01/15/2028	16,538	17,640,772	0.1
Var Energi ASA	8.00%	11/15/2032	22,203	25,534,892	0.1
				43,175,664	0.2
UTILITY					
ELECTRIC					
Vistra Operations Co. LLC	6.95%	10/15/2033	12,312	13,622,316	0.1
				56,797,980	0.3

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
COMMERCIAL MORTGAGE-BACKED SECURITIES					
NON-AGENCY FIXED RATE CMBS					
Commercial Mortgage Trust, Series 2012-CR3, Class D	4.43%	10/15/2045	USD 3,971	\$ 2,620,860	0.0%
Grantor Trust CMBSIT(i)	0.00%	11/10/2046	149	6,517,844	0.0
Grantor Trust COMM(i)	0.00%	03/10/2047	142	0	0.0
Grantor Trust CSAIL(i)	4.00%	04/15/2050	207	4,486,011	0.0
Grantor Trust JPMBB(i)	4.00%	11/15/2047	222	3,778,634	0.0
Grantor Trust WFRBS(i)	3.40%	10/15/2057	126	1,512,845	0.0
GS Mortgage Securities Trust(i)	3.49%	07/10/2046	162	6,844,095	0.0
Series 2014-GC22, Class C	4.74%	06/10/2047	993	594,882	0.0
				<u>26,355,171</u>	<u>0.0</u>
QUASI-SOVEREIGNS					
QUASI-SOVEREIGN BONDS					
UKRAINE					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	11/08/2028	14,994	11,845,260	0.1
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2030	22,184	6,821,580	0.0
				<u>18,666,840</u>	<u>0.1</u>
LOCAL GOVERNMENTS - US MUNICIPAL BONDS					
UNITED STATES					
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	15,000	14,000,042	0.1
				<u>791,650,087</u>	<u>3.0</u>
Total Investments					
(cost \$27,987,954,268)				<u>\$ 26,659,604,877</u>	<u>99.0%</u>
Time Deposits					
ANZ, Hong Kong(j)	3.44 %	—		10,556	0.0
BNP Paribas, Paris(j)	1.71 %	—		12,247,141	0.0
BNP Paribas, Paris(j)	3.30 %	—		8,408	0.0
Citibank, New York(j)	4.68 %	—		133,499,921	0.5
DNB, Oslo(j)	3.05 %	—		114,914	0.0
HSBC, Singapore(j)	2.11 %	—		3,178	0.0
SMBC, London(j)	0.01 %	—		53	0.0
SMBC, London(j)	3.90 %	—		90,345	0.0
SMBC, Tokyo(j)	2.62 %	—		3,081,181	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(j)	6.46 %	—		2,390,333	0.0
Total Time Deposits				<u>151,446,030</u>	<u>0.5</u>
Other assets less liabilities				<u>129,388,206</u>	<u>0.5</u>
Net Assets				<u>\$ 26,940,439,113</u>	<u>100.0%</u>

FUTURES

Description	Expiration Date	Number of Contracts	Original Value	Market Value	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Long					
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/19/2024	6,483	\$ 806,171,180	\$ 798,219,375	\$ (7,951,805)
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/31/2024	36,731	7,634,617,279	7,623,404,302	(11,212,976)
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/31/2024	29,016	3,181,289,125	3,174,305,077	(6,984,048)
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/19/2024	8,372	955,912,344	950,745,250	(5,167,094)
Short					
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/19/2024	14,938	1,765,801,688	1,754,281,375	11,520,313
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures+	12/19/2024	47	5,366,102	5,337,437	28,664
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/19/2024	1,687	225,112,320	222,578,563	2,533,758
					<u>\$ (17,233,188)</u>
				Appreciation	\$ 14,082,735
				Depreciation	\$ (31,315,923)

+ Used for portfolio or share class hedging purposes.

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty		Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	1,971,339	USD 1,339,872	09/03/2024	\$ 5,571,485
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	469,424	USD 349,366	09/03/2024	1,038,023
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	8,579	USD 10,226	09/03/2024	133,741
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	258,509	USD 289,369	09/03/2024	3,612,729
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	388,789	USD 515,724	09/03/2024	5,127,241

Counterparty		Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	JPY	2,281,809		USD 15,912	09/03/2024	\$ 303,147
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	NZD	280,882		USD 175,605	09/03/2024	11,121
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	PLN	98,942		USD 25,839	09/03/2024	298,385
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	622,492		USD 478,914	09/03/2024	1,890,359
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	584,890		AUD 866,343	09/03/2024	1,494,116
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	749,459		AUD 1,104,996	09/03/2024	(1,542,486)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	203,789		CAD 277,365	09/03/2024	2,024,649
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	142,559		CAD 192,059	09/03/2024	(44,882)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	10,076		CHF 8,579	09/03/2024	16,318
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	287,965		EUR 258,509	09/03/2024	(2,208,549)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	250,793		GBP 192,353	09/03/2024	1,824,214
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	259,334		GBP 196,436	09/03/2024	(1,354,535)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	15,782		JPY 2,281,809	09/03/2024	(173,728)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	172,902		NZD 280,882	09/03/2024	2,691,846
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	25,743		PLN 98,942	09/03/2024	(202,284)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	477,810		SGD 622,492	09/03/2024	(786,350)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	143,018		ZAR 2,554,706	09/03/2024	273,357
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	2,554,706		USD 144,132	09/03/2024	840,787
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	AUD	1,335		USD 907	09/09/2024	3,523
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	AUD	2,589,146		USD 1,722,497	09/09/2024	(30,218,281)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CAD	551,180		USD 402,936	09/09/2024	(6,127,725)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CNH	7,646		USD 1,074	09/09/2024	(5,271)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	131,800		USD 146,763	09/09/2024	1,038,239
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	257,429		USD 282,442	09/09/2024	(2,184,725)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	GBP	162		USD 214	09/09/2024	2,099
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	GBP	574,744		USD 740,088	09/09/2024	(14,772,320)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	PLN	99,236		USD 25,819	09/09/2024	203,814
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	PLN	194,100		USD 49,429	09/09/2024	(673,196)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	327,268		USD 251,113	09/09/2024	242,864
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	648,410		USD 491,151	09/09/2024	(5,891,506)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	1,719,088		AUD 2,584,119	09/09/2024	30,224,333
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	594,391		AUD 874,804	09/09/2024	(2,195,357)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	403,838		CAD 552,398	09/09/2024	6,128,767
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	138,860		CAD 186,649	09/09/2024	(337,115)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	156,417		CNH 1,120,592	09/09/2024	1,790,481
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	282,876		EUR 257,819	09/09/2024	2,182,217
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	292,517		EUR 262,054	09/09/2024	(2,775,905)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	737,425		GBP 572,726	09/09/2024	14,784,827
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	258,637		GBP 195,012	09/09/2024	(2,511,474)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	49,345		PLN 193,774	09/09/2024	673,619
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	51,766		PLN 198,594	09/09/2024	(503,814)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	490,077		SGD 647,008	09/09/2024	5,891,249
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	503,688		SGD 655,699	09/09/2024	(1,057,623)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	146,417		ZAR 2,652,013	09/09/2024	2,272,044
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	59,800		ZAR 1,059,217	09/09/2024	(413,143)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	662		USD 37	09/09/2024	152
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	2,707,679		USD 149,562	09/09/2024	(2,247,855)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CAD	178,721		USD 131,287	09/23/2024	(1,411,285)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CHF	17,085		USD 20,027	09/23/2024	(117,094)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	EUR	255,009		USD 283,773	09/23/2024	1,640,774
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	NZD	1,282		USD 802	09/23/2024	188
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	NZD	563,599		USD 346,749	09/23/2024	(5,608,130)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	296,517		USD 227,689	09/23/2024	199,267
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	SGD	295,018		USD 226,166	09/23/2024	(173,414)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	131,317		CAD 178,763	09/23/2024	1,411,579
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	67,881		CAD 91,200	09/23/2024	(165,594)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	19,940		CHF 17,011	09/23/2024	117,112
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	10,436		CHF 8,756	09/23/2024	(112,358)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	427,319		EUR 383,203	09/23/2024	(3,357,277)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	523,563		NZD 846,417	09/23/2024	5,609,839
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	257		NZD 410	09/23/2024	(82)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	225,955		SGD 294,743	09/23/2024	173,117
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	455,938		SGD 593,070	09/23/2024	(931,577)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	165,163		ZAR 2,953,177	09/23/2024	219,109
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	92,061		ZAR 1,632,546	09/23/2024	(635,966)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	662		USD 37	09/23/2024	155
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	ZAR	3,007,626		USD 168,237	09/23/2024	(195,169)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	JPY	4,649,524		USD 32,064	09/24/2024	166,510
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	47,381		JPY 6,845,428	09/24/2024	(418,966)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	AUD	1,106,096		USD 750,201	09/30/2024	1,049,709
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	CNH	225		USD 32	09/30/2024	(128)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	GBP	196,597		USD 259,543	09/30/2024	1,287,738
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	1,502,849		AUD 2,213,193	09/30/2024	(3,870,520)
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	154,792		CNH 1,097,974	09/30/2024	609,457
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD	37		EUR 33	09/30/2024	(292)

Counterparty	Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)		Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	520,769	GBP	393,512	09/30/2024	\$ (3,841,742)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	192,059	USD	142,558	10/01/2024	(79,591)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	143,461	CAD	193,277	10/01/2024	80,693
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	143,201	CAD	192,349	10/01/2024	(349,127)
						<u>\$ 5,658,557</u>
					Appreciation	\$ 105,154,993
					Depreciation	\$ (99,496,436)

+ Used for portfolio or share class hedging purposes.

CENTRALLY CLEARED CREDIT DEFAULT SWAPS

Clearing Broker/(Exchange)	Referenced Obligation	Termination Date	Notional Amount (000)	Market Value	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Sale Contracts					
Citigroup Global Markets, Inc./(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 42, 5 Year Index, 06/20/2029	06/20/2029	USD1,171,080	<u>\$ 83,743,498</u>	<u>\$ 10,824,316</u>

CENTRALLY CLEARED INTEREST RATE SWAPS

Clearing Broker/(Exchange)	Notional Amount (000)	Termination Date	Rate Type		Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
			Payments Made By the Fund	Payments Received By the Fund	
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 770,000	09/11/2024	1 Day SOFR	9.000%	\$ (1,407,935)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 493,000	04/12/2026	1 Day SOFR	4.817%	7,119,295
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 366,000	04/26/2026	1 Day SOFR	4.863%	5,776,117
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 600,000	09/29/2028	4.455%	1 Day SOFR	(22,774,374)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 207,000	04/08/2029	1 Day SOFR	4.104%	5,852,643
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 108,000	04/09/2029	1 Day SOFR	4.120%	3,126,768
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,000	04/10/2029	1 Day SOFR	4.197%	3,322,199
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,500	04/11/2029	1 Day SOFR	4.136%	3,071,321
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 470,500	04/12/2029	1 Day SOFR	4.306%	17,366,480
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,500	04/12/2029	1 Day SOFR	4.367%	4,085,470
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/15/2029	1 Day SOFR	4.381%	4,117,927
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 103,000	04/16/2029	1 Day SOFR	4.289%	3,738,270
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/17/2029	1 Day SOFR	4.383%	4,111,901
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/18/2029	1 Day SOFR	4.438%	4,374,203
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,500	04/19/2029	1 Day SOFR	4.382%	4,130,734
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/22/2029	1 Day SOFR	4.383%	4,125,766
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/23/2029	1 Day SOFR	4.397%	4,188,915
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 102,000	04/24/2029	1 Day SOFR	4.406%	4,231,152
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 204,000	04/25/2029	1 Day SOFR	4.362%	8,085,303
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 203,500	04/26/2029	1 Day SOFR	4.423%	8,599,969
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 202,500	04/29/2029	1 Day SOFR	4.474%	9,017,123
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 203,000	04/30/2029	1 Day SOFR	4.456%	8,887,647
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group)	USD 286,000	04/12/2034	1 Day SOFR	4.114%	15,458,446
Total					<u>\$ 108,605,340</u>
					Appreciation \$ 132,787,649
					Depreciation \$ (24,182,309)
Total for Swaps					<u>\$ 119,429,656</u>

- Position, or a portion thereof, has been segregated to collateralize OTC derivatives outstanding.
- Securities are perpetual and, thus, do not have a predetermined maturity date. The date shown, if applicable, reflects the next call date.
- Floating Rate Security. Stated interest rate was in effect at August 30, 2024.
- Variable rate coupon, rate shown as of August 30, 2024.
- Pay-In-Kind Payments (PIK).
- Inverse interest only security.
- IO - Interest Only.
- Defaulted matured security.
- Fair valued as determined in accordance with procedures established by and under the general supervision of the Management Company's Board of Managers.
- Overnight deposit.

Currency Abbreviations:

AUD	–	Australian Dollar
CAD	–	Canadian Dollar
CHF	–	Swiss Franc
CNH	–	Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
EUR	–	Euro
GBP	–	Great British Pound
JPY	–	Japanese Yen
NZD	–	New Zealand Dollar
PLN	–	Polish Zloty
SGD	–	Singapore Dollar
USD	–	United States Dollar
ZAR	–	South African Rand

Glossary:

ABS	–	Asset-Backed Securities
CBT	–	Chicago Board of Trade
CDX-NAHY	–	North American High Yield Credit Default Swap Index
CJSC	–	Closed Joint Stock Company
CLO	–	Collateralized Loan Obligations
CMBS	–	Commercial Mortgage-Backed Securities
INTRCONX	–	Intercontinental Exchange
JSC	–	Joint Stock Company
LCH	–	London Clearing House
REIT	–	Real Estate Investment Trust
REMICS	–	Real Estate Mortgage Investment Conduits
SOFR	–	Secured Overnight Financing Rate

マネープールマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年11月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2010年2月26日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。また、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も投資します。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 総
		期 騰 落 中 率			
第11期(2020年11月20日)	円 10,019	% △0.0	% —	% —	百万円 486,701
第12期(2021年11月22日)	10,015	△0.0	—	—	358,814
第13期(2022年11月21日)	10,011	△0.0	—	—	371,933
第14期(2023年11月20日)	10,006	△0.0	—	—	236,294
第15期(2024年11月20日)	10,012	0.1	53.1	—	178,757

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率		
(当 期 首) 2023年11月20日	円 10,006	% —	% —	% —
11月末	10,006	0.0	—	—
12月末	10,006	0.0	—	—
2024年 1月末	10,006	0.0	—	—
2月末	10,006	0.0	—	—
3月末	10,005	△0.0	31.9	—
4月末	10,005	△0.0	54.1	—
5月末	10,005	△0.0	53.1	—
6月末	10,008	0.0	56.4	—
7月末	10,004	△0.0	53.8	—
8月末	10,008	0.0	55.1	—
9月末	10,011	0.0	53.5	—
10月末	10,013	0.1	53.1	—
(当 期 末) 2024年11月20日	10,012	0.1	53.1	—

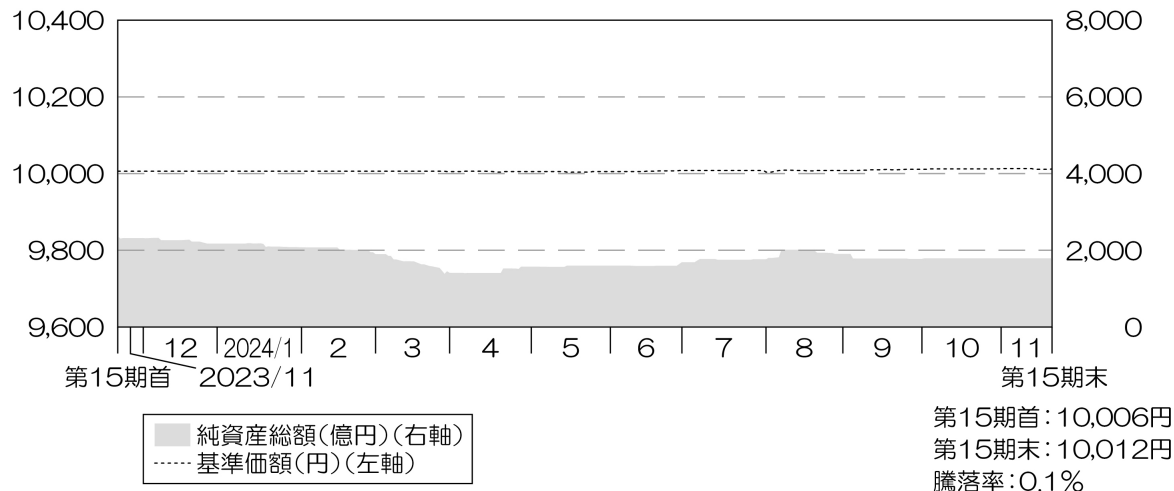
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀は、2024年3月中旬にかけて「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」政策を継続しましたが、3月19日の金融政策決定会合で、マイナス金利を解除して今後は無担保コール翌日物レートを0～0.1%程度で推移するよう金融調節を行う方針等を決定しました。その後7月末には、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0.25%程度へ引き上げました。3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りでの推移が続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇（債券価格は下落）し、7月末には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては低下（債券価格は上昇）推移となりました。11月以降は、再び上昇しました。無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%のレンジで推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%のレンジ推移となりました。このような中、当ファンドは3月中旬までコール等での運用を続けましたが、3月下旬にプラス利回りの残存1年未満の短期国債への投資を再開しました。再開後期末にかけては、純資産総額で30～60%のプラス利回りの短期国債と残りはコール等にて運用を行った結果、基準価額は前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



3ヵ月国債利回りは、2024年3月中旬までマイナス利回りが続いた後、3月下旬に0.00%近辺に上昇し、7月末の日銀による再利上げ時には一段と上昇しましたが、8月以降10月下旬にかけては、日銀による早期の追加利上げ観測が後退したことから低下しました。11月以降は、米金利上昇の影響を受け、再び上昇推移となりました。

無担保コール翌日物金利は、2024年3月中旬にかけて概ね△0.09～0.00%で推移し、その後期末にかけては概ね0.07～0.25%で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

2024年3月中旬にかけて、日銀の金融緩和継続により残存1年未満の短期国債のマイナス利回り推移が続いたことから、コール等にて運用を行いました。日銀によるマイナス金利解除などの金融政策変更後の3月下旬に、プラス利回りとなった短期国債への投資を再開しました。以降期末にかけて、債券組入比率は純資産総額の概ね30～60%程度、残りはコール等にて運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

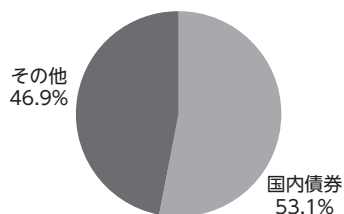
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1220回国庫短期証券	日本	25.2%
2	第1226回国庫短期証券	日本	22.4%
3	第1238回国庫短期証券	日本	5.6%
4	—	—	—
5	—	—	—
6	—	—	—

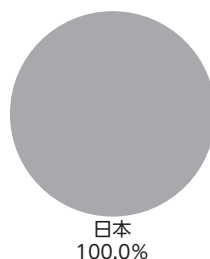
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	—	—	—
8	—	—	—
9	—	—	—
10	—	—	—
組入銘柄数		3	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

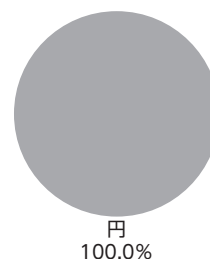
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

今後の運用にあたりましては、引き続き運用の基本方針に従い、主としてわが国の公社債を投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。ポートフォリオにつきましては、金利動向やマーケット環境を踏まえながら、債券組入比率の向上を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2023年11月21日～2024年11月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	－円	－％	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
（商品）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（新株予約権証券）	(－)	(－)	
（オプション証券等）	(－)	(－)	
（新株予約権付社債（転換社債））	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
（保管費用）	(－)	(－)	
（監査費用）	(－)	(－)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(10,006円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 104,878,725	千円 9,986,170

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
預 金	百万円 70	百万円 70	% 100.0	百万円 70	百万円 70	% 100.0
金 銭 信 託	631	631	100.0	631	631	100.0
コー ル ・ ロ ー ン	30,631,766	2,935,346	9.6	30,784,226	2,917,410	9.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

＜国内(邦貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)
合 計	95,000,000	94,922,150	53.1	—	—	—	53.1
	(95,000,000)	(94,922,150)	(53.1)	(—)	(—)	(—)	(53.1)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) () 内は非上場債で内書きです。

(注3) 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。

(B) 個別銘柄開示

当 期 末		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
銘	柄				
国債証券		%	千円	千円	
第1220回国庫短期証券		—	45,000,000	44,973,360	2025/3/21
第1226回国庫短期証券		—	40,000,000	39,965,240	2025/4/21
第1238回国庫短期証券		—	10,000,000	9,983,550	2025/6/20
合 計			95,000,000	94,922,150	

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	94,922,150	53.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	83,835,722	46.9
投 資 信 託 財 産 総 額	178,757,872	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2024年11月20日現在
(A) 資 産	178,757,872,272円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	83,835,225,021
公 社 債(評価額)	94,922,150,000
未 収 入 金	419
未 収 利 息	496,832
(B) 負 債	11,483
未 払 解 約 金	11,483
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	178,757,860,789
元 本	178,550,371,643
次 期 繰 越 損 益 金	207,489,146
(D) 受 益 権 総 口 数	178,550,371,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.012円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	66,057,226円
受 取 利 息	77,607,772
そ の 他 収 益 金	419
支 払 利 息	△11,550,965
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	29,595,000
売 買 益	29,595,000
(C) そ の 他 費 用	△27
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	95,652,199
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	145,643,129
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	53,312,061
(G) 解 約 差 損 益 金	△87,118,243
(H) 計 (D+E+F+G)	207,489,146
次 期 繰 越 損 益 金(H)	207,489,146

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (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3) (G) 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。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は236,149,122,113円、期中追加設定元本額は80,679,511,032円、期中一部解約元本額は138,278,261,502円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ダイナミック・マルチエクスポート・コントロールファンド（適格機関投資家専用）	24,620,823,586円
TOPIXベアファンドF9（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	17,151,569,486円
TOPIXベアファンドF10（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	16,048,642,683円
TOPIXベアファンドF4（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	15,716,568,481円
ダイナミック・為替エクスポート・コントロール債券ファンド（適格機関投資家専用）	13,501,015,451円
TOPIXベアファンドF6（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	13,273,749,460円
TOPIXベアファンドF8（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,787,776,851円
TOPIXベアファンドF5（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,508,486,049円
TOPIXベアファンドF3（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	11,349,752,451円
TOPIXベアファンドF7（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	9,647,120,614円
TOPIXベアファンドF14（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	8,337,412,035円
TOPIXベアファンドF13（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	8,076,933,151円
TOPIXベアファンドF11（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	6,176,470,429円
TOPIXベアファンドF12（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	5,099,163,481円
リスクプレミアムαファンド（適格機関投資家専用）	2,995,805,872円
ダイナミック・エクスポート・コントロール株式ファンド（適格機関投資家専用）	2,972,540,925円
私募マネーブルファンドAL（適格機関投資家専用）	261,376,364円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（ブラジル・レアルコース）	5,182,333円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（ブラジル・レアルコース）	4,087,676円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（円コース）	4,005,348円
国内債券SMTBセレクション（SMA専用）	1,992,033円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（豪ドルコース）	1,991,876円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（円コース）	1,015,647円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（米ドルコース）	1,005,802円
オーストラリア公社債ファンド	999,601円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（豪ドルコース）	812,319円
MLP関連証券ファンド（為替ヘッジなし）	796,655円

バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）	696, 865円
SuMi TRUST マルチストラテジー／SMARS（SMA専用）	505, 525円
米国国債ベアファンド（建玉比率非調整型Z）（適格機関投資家専用）	299, 821円
TOPIXベアファンドF16（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
TOPIXベアファンドF15（建玉数量固定型／リセットありZ）（適格機関投資家専用）	299, 795円
世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド（アジア通貨コース）	298, 995円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）	210, 100円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）	105, 486円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（米ドルコース）	99, 941円
MLP関連証券ファンド（為替ヘッジあり）	49, 791円
バンクローン・オープン（為替ヘッジあり）	19, 911円
スマート・コントロール 世界株式戦略ファンド	9, 996円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 995円
オーストラリア公社債ファンド（奇数月決算型）	9, 995円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型・奇数月決算型）	9, 995円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 995円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（奇数月決算型）	9, 994円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（奇数月決算型）	9, 994円
半導体関連 世界株式戦略ファンド	9, 993円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 990円
イノベーション・インサイト 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（年2回決算型）	9, 990円
リアルアセット関連証券ファンド（毎月決算型）	9, 990円
DC脱炭素関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
DC次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 987円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（資産成長型）	9, 983円
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド（予想分配金提示型）	9, 983円
世界スタートアップ&イノベーション株式ファンド	9, 972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 970円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）	9, 970円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（メキシコ・ペソコース）	9, 963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド（トルコ・リラコース）	9, 963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9, 962円
バンクローン・オープン（円コース）（SMA専用）	9, 961円
バンクローン・オープン（米ドルコース）（SMA専用）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	9, 961円
債券総合型ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	9, 961円
ブルーベイ クレジットLSファンド（SMA専用）	9, 957円
債券コア・セクション	9, 956円
国内株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 953円
債券コア戦略ファンド	9, 953円
外国債券SMTBセクション（SMA専用）	9, 952円
外国株式SMTBセクション（SMA専用）	9, 951円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	9, 951円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（毎月決算型）	9, 950円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	9, 950円
次世代通信関連 アジア株式戦略ファンド	4, 989円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型）	4, 985円
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし（年2回決算型）	1, 990円
オーストラリアREIT・リサーチ・オープン（年2回決算型）	1, 990円
米国地方債ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型）	1, 990円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（毎月決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジあり）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（年2回決算型）	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド（為替ヘッジなし）（毎月決算型）	997円

お知らせ

該当事項はありません。