

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(為替ヘッジなし)」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(為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)

第130期(決算日 2024年5月10日)	第133期(決算日 2024年 8月13日)
第131期(決算日 2024年6月10日)	第134期(決算日 2024年 9月10日)
第132期(決算日 2024年7月10日)	第135期(決算日 2024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1万円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 組 入 比	券 率	投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率				
第19		円	円	%	%	%	百万円	
	第106期(2022年 5月10日)	8,341	30	1.3	—	98.1	1,759	
	第107期(2022年 6月10日)	8,544	30	2.8	—	98.1	1,798	
	第108期(2022年 7月11日)	8,354	30	△1.9	—	98.0	1,737	
	第109期(2022年 8月10日)	8,542	30	2.6	—	98.2	1,760	
	第110期(2022年 9月12日)	8,776	30	3.1	—	98.0	1,811	
第20	第111期(2022年10月11日)	8,499	30	△2.8	—	98.0	1,745	
	第112期(2022年11月10日)	8,484	30	0.2	—	98.2	1,733	
	第113期(2022年12月12日)	8,293	30	△1.9	—	98.1	1,696	
	第114期(2023年 1月10日)	8,072	30	△2.3	—	97.7	1,650	
	第115期(2023年 2月10日)	8,085	30	0.5	—	97.8	1,661	
	第116期(2023年 3月10日)	8,132	30	1.0	—	97.9	1,678	
第21	第117期(2023年 4月10日)	8,024	30	△1.0	—	97.9	1,688	
	第118期(2023年 5月10日)	8,173	30	2.2	—	97.7	1,730	
	第119期(2023年 6月12日)	8,362	30	2.7	—	98.0	1,782	
	第120期(2023年 7月10日)	8,394	30	0.7	—	97.7	1,789	
	第121期(2023年 8月10日)	8,597	30	2.8	—	98.1	1,834	
	第122期(2023年 9月11日)	8,735	30	2.0	—	98.2	1,868	
第22	第123期(2023年10月10日)	8,555	30	△1.7	—	97.6	1,840	
	第124期(2023年11月10日)	8,785	30	3.0	—	98.0	1,880	
	第125期(2023年12月11日)	8,673	30	△0.9	—	97.3	1,858	
	第126期(2024年 1月10日)	8,821	30	2.1	—	97.7	1,895	
	第127期(2024年 2月13日)	9,070	30	3.2	—	98.0	1,936	
	第128期(2024年 3月11日)	8,974	30	△0.7	—	97.8	1,903	
第23	第129期(2024年 4月10日)	9,143	30	2.2	0.0	97.7	1,929	
	第130期(2024年 5月10日)	9,318	30	2.2	0.0	97.8	1,956	
	第131期(2024年 6月10日)	9,402	30	1.2	0.0	97.8	1,960	
	第132期(2024年 7月10日)	9,761	30	4.1	0.0	97.9	2,036	
	第133期(2024年 8月13日)	9,088	30	△6.6	0.0	98.1	1,899	
	第134期(2024年 9月10日)	8,961	30	△1.1	0.0	98.0	1,886	
	第135期(2024年10月10日)	9,230	30	3.3	0.0	98.0	1,939	

(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入れますので、「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

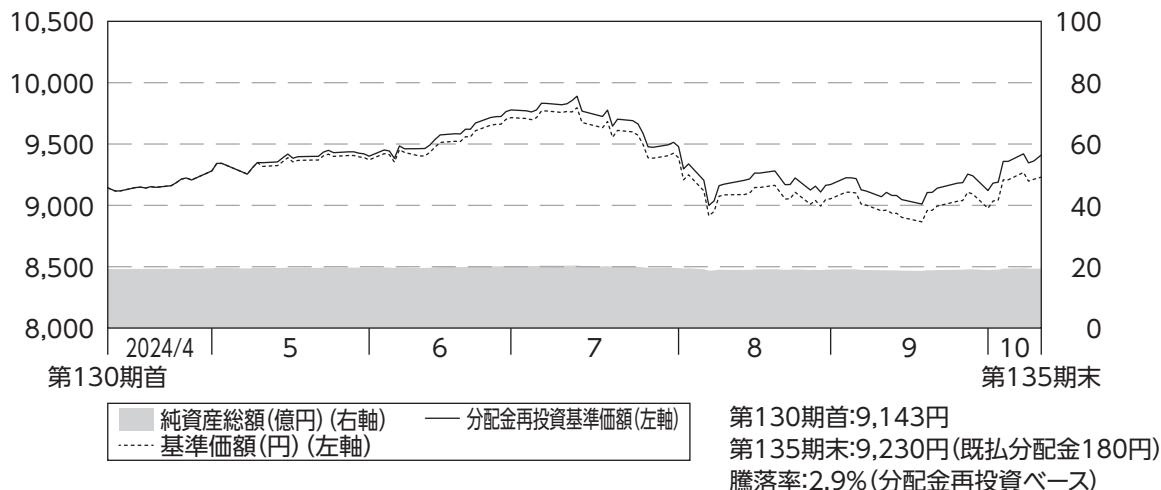
決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		
第130期	(期 首)2024年 4月10日	円	%	%	%
	(期 末)2024年 5月10日	9,143	—	0.0	97.7
第131期	(期 末)2024年 5月10日	9,348	2.2	0.0	97.8
	(期 首)2024年 5月10日	9,318	—	0.0	97.8
第132期	(期 末)2024年 6月10日	9,432	1.2	0.0	97.8
	(期 首)2024年 6月10日	9,402	—	0.0	97.8
第133期	(期 末)2024年 7月10日	9,791	4.1	0.0	97.9
	(期 首)2024年 7月10日	9,761	—	0.0	97.9
第134期	(期 末)2024年 8月13日	9,118	△6.6	0.0	98.1
	(期 首)2024年 8月13日	9,088	—	0.0	98.1
第135期	(期 末)2024年 9月10日	8,991	△1.1	0.0	98.0
	(期 首)2024年 9月10日	8,961	—	0.0	98.0
	(期 末)2024年10月10日	9,260	3.3	0.0	98.0

(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入れますので、「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、2024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(為替ヘッジなし)」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(為替ヘッジなし)	米ドル建ての公社債等	98.0%	3.5%
マネープールマザーファンド	わが国の公社債等	0.0%	0.1%

(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。9月中旬にかけては、欧米の利下げ期待を背景に低下しました。その後は、FRB(米連邦準備理事会)が大幅な利下げを決定しましたが、堅調な経済指標を背景に今後における追加利下げ幅は縮小するとの見方から、金利は上昇(債券価格は下落)に転じました。米国投資適格社債および米ドル建ハイイールド社債、新興国債券の各市場は、前作成期末比で上昇しました。欧米の利下げ見通しなどを背景に、概ね上昇基調で推移しました。為替市場は、6月末にかけては、日米の金利差が大きく縮小しないとの見方を背景に概ね円安・米ドル高基調で推移しましたが、その後は日銀による追加利上げの決定や米国の利下げ観測などを受けて、円高・米ドル安が進行しました。

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(為替ヘッジなし)」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(為替ヘッジなし)

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して、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。

<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。>

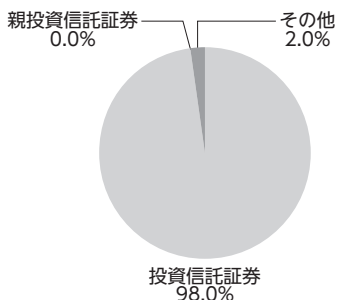
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

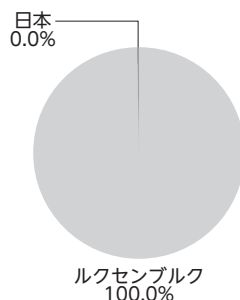
	当作成期末
	2024年10月10日
アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジなし)	98.0%
マネープールマザーファンド	0.0%
その他	2.0%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

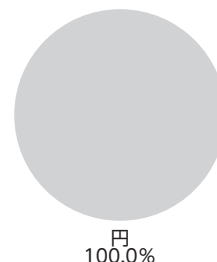
○資産別配分



○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130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	2024年4月11日～ 2024年5月10日	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日
当期分配金 (円)	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率) (%)	(0.321)	(0.318)	(0.306)	(0.329)	(0.334)	(0.324)
当期の収益 (円)	30	30	30	24	26	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	5	3	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,054	1,137	1,496	1,490	1,487	1,491

(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

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(為替ヘッジなし)」への投資を通じて、主として米ドル建ての公社債等に投資します。

・アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスIT(為替ヘッジなし)

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、資産担保証券等の公社債等に分散投資します。

・マネープールマザーファンド

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2024年4月11日～2024年10月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	50円	0.540%	(a) 信託報酬 = $\frac{[\text{期中の平均基準価額}] \times \text{信託報酬率}}{100}$ 期中の平均基準価額は9,297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。
(投信会社)	(15)	(0.165)	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
(販売会社)	(33)	(0.358)	
(受託会社)	(2)	(0.017)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	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
(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 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$
(株式)	(—)	(—)	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
(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)	(—)	(—)	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
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	50	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。

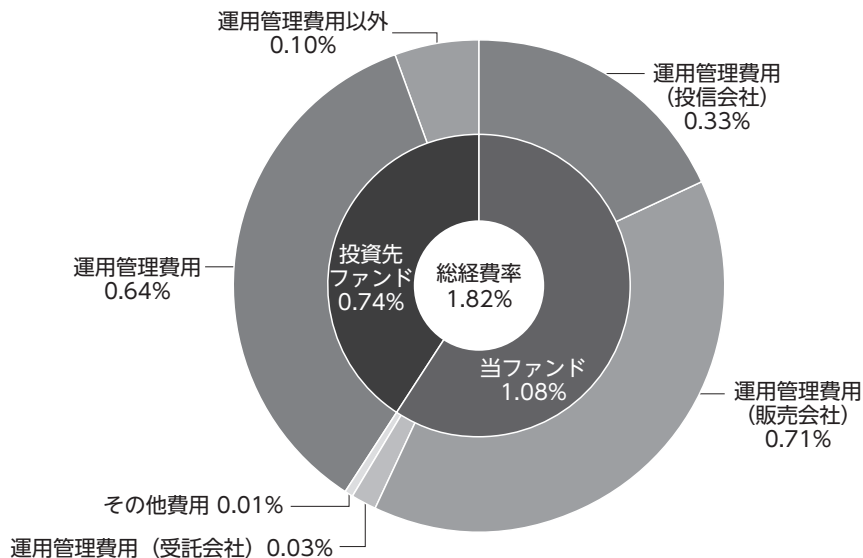
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.82%です。



総経費率(①+②+③)	1.82%
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	0.10%

(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
		千口	千円	千口	千円
国内	アメリカン・インカム・ポートフォリオークラスII (為替ヘッジなし)	5	58,000	5	64,700

(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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 5,785	百万円 1,230	% 21.3	百万円 5,787	百万円 1,230	% 21.3

(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	$\frac{D}{C}$
コール・ローン	百万円 10,038,170	百万円 2,128,015	% 21.2	百万円 10,049,743	百万円 2,129,916	% 21.2

<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 (為替ヘッジなし)	167	1,900,992	98.0

(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
	210	210	210

(注)親投資信託の当作成期末現在の受益権総口数は、178,568,460千口です。

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	%
1,900,992	97.4	
マネープールマザーファンド	210	0.0
コール・ローン等、その他	50,641	2.6
投資信託財産総額	1,951,843	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130期末 2024年5月10日現在	第131期末 2024年6月10日現在	第132期末 2024年7月10日現在	第133期末 2024年8月13日現在	第134期末 2024年9月10日現在	第135期末 2024年10月10日現在
(A) 資 産	1,965,147,902円	1,978,915,795円	2,044,573,175円	1,918,503,192円	1,903,261,631円	1,951,843,408円
コール・ローン等	50,635,434	56,066,069	49,914,758	55,836,911	54,272,448	50,640,249
投資信託受益証券(評価額)	1,914,302,170	1,917,639,418	1,994,448,057	1,862,455,682	1,848,778,550	1,900,992,508
マネープールマザーファンド(評価額)	210,205	210,205	210,268	210,268	210,310	210,352
未 収 入 金	—	5,000,000	—	—	—	—
未 収 利 息	93	103	92	331	323	299
(B) 負 債	8,713,613	18,471,759	8,136,728	19,119,149	16,948,178	12,165,477
未 払 金	—	—	—	—	9,000,000	—
未払収益分配金	6,298,638	6,255,544	6,258,871	6,269,998	6,314,731	6,304,619
未払解約金	687,350	10,407,195	90,365	10,864,505	49,541	4,165,982
未払信託報酬	1,718,866	1,799,848	1,778,428	1,974,581	1,575,876	1,686,282
その他未払費用	8,759	9,172	9,064	10,065	8,030	8,594
(C) 純資産総額(A-B)	1,956,434,289	1,960,444,036	2,036,436,447	1,899,384,043	1,886,313,453	1,939,677,931
元 本	2,099,546,284	2,085,181,625	2,086,290,666	2,089,999,493	2,104,910,573	2,101,539,787
次期繰越損益金	△143,111,995	△124,737,589	△49,854,219	△190,615,450	△218,597,120	△161,861,856
(D) 受益権総口数	2,099,546,284口	2,085,181,625口	2,086,290,666口	2,089,999,493口	2,104,910,573口	2,101,539,787口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,318円	9,402円	9,761円	9,088円	8,961円	9,230円

■損益の状況

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
	自 2024年4月11日 至 2024年5月10日	自 2024年5月11日 至 2024年6月10日	自 2024年6月11日 至 2024年7月10日	自 2024年7月11日 至 2024年8月13日	自 2024年8月14日 至 2024年9月10日	自 2024年 9月11日 至 2024年10月10日
(A) 配当等収益	7,228,742円	7,163,550円	7,152,454円	7,140,366円	7,226,008円	7,232,281円
受取配当金	7,226,147	7,160,640	7,149,805	7,134,340	7,217,758	7,224,713
受取利息	2,595	2,910	2,649	6,026	8,250	7,568
(B) 有価証券売買損益	37,590,459	18,278,357	75,761,338	△138,676,826	△25,982,884	57,061,626
売買益	37,620,413	18,336,967	75,808,692	1,310,509	10,265	57,217,303
売買損	△29,954	△58,610	△47,354	△139,987,335	△25,993,149	△155,677
(C) 信託報酬等	△1,727,625	△1,809,020	△1,787,492	△1,984,646	△1,583,906	△1,694,876
(D) 当期損益金(A+B+C)	43,091,576	23,632,887	81,126,300	△133,521,106	△20,340,782	62,599,031
(E) 前期繰越損益金	104,994,866	140,620,746	157,835,175	230,485,845	90,396,051	63,373,664
(F) 追加信託差損益金	△284,899,799	△282,735,678	△282,556,823	△281,310,191	△282,337,658	△281,529,932
(配当等相当額)	(79,524,774)	(79,178,110)	(79,472,914)	(82,248,666)	(85,227,761)	(86,038,663)
(売買損益相当額)	(△364,424,573)	(△361,913,788)	(△362,029,737)	(△363,558,857)	(△367,565,419)	(△367,568,595)
(G) 計 (D+E+F)	△136,813,357	△118,482,045	△43,595,348	△184,345,452	△212,282,389	△155,557,237
(H) 収益分配金	△6,298,638	△6,255,544	△6,258,871	△6,269,998	△6,314,731	△6,304,619
次期繰越損益金(G+H)	△143,111,995	△124,737,589	△49,854,219	△190,615,450	△218,597,120	△161,861,856
追加信託差損益金	△284,899,799	△282,735,678	△282,556,823	△281,310,191	△282,337,658	△281,529,932
(配当等相当額)	(79,524,774)	(79,178,110)	(79,472,914)	(82,248,666)	(85,227,761)	(86,038,663)
(売買損益相当額)	(△364,424,573)	(△361,913,788)	(△362,029,737)	(△363,558,857)	(△367,565,419)	(△367,568,595)
分配準備積立金	141,787,804	157,998,089	232,702,604	229,371,575	227,943,552	227,368,566
繰越損益金	—	—	—	△138,676,834	△164,203,014	△107,700,490

(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)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注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130期首元本額は2,110,224,668円、第130～135期中追加設定元本額は61,771,385円、第130～135期中一部解約元本額は70,456,266円です。

※分配金の計算過程

項 目	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	6,950,078円	6,654,131円	6,998,194円	5,155,728円	5,642,114円	7,041,619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)	36,141,498円	16,978,756円	74,128,106円	—円	—円	—円
(C) 収益調整金額	79,524,774円	79,178,110円	79,472,914円	82,248,666円	85,227,761円	86,038,663円
(D) 分配準備積立金額	104,994,866円	140,620,746円	157,835,175円	230,485,845円	228,616,169円	226,631,566円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	227,611,216円	243,431,743円	318,434,389円	317,890,239円	319,486,044円	319,711,848円
(F) 期末残存口数	2,099,546,284口	2,085,181,625口	2,086,290,666口	2,089,999,493口	2,104,910,573口	2,101,539,787口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	1,084円	1,167円	1,526円	1,521円	1,517円	1,521円
(H) 分配金額(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	6,298,638円	6,255,544円	6,258,871円	6,269,998円	6,314,731円	6,304,619円

分配金のお知らせ

	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期
1万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	30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

ファンドにおける資金の借入について、要件の緩和を行うため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2024年7月11日)

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（為替ヘッジなし）

●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、原則として為替ヘッジを行いません。

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 (2023年8月31日に終了した年度)

	American Income Portfolio (USD)
INVESTMENT INCOME	
Interest	\$ 1,073,194,871
Swap income	132,228,077
Dividends, net	34,588,216
Securities lending income, net	-0-
	<u>1,240,011,164</u>
EXPENSES	
Management fee	178,980,248
Management Company fee	16,092,755
Expense on swaps	21,704,558
Taxes	8,201,697
Distribution fee	6,638,267
Transfer agency	6,947,065
Depository and custodian fees	1,112,931
Professional fees	532,969
Accounting and administration fee	212,438
Printing	175,156
Miscellaneous	756,111
	<u>241,354,195</u>
Expense reimbursed or waived	(48)
Net expenses	<u>241,354,147</u>
Net investment income/(loss)	<u>998,657,017</u>
REALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments, forward foreign currency contracts, swaps, financial futures contracts, options and currency	(1,231,509,869)
Capital withholding tax	-0-
CHANGES IN UNREALIZED GAINS AND (LOSSES)	
On investments	201,330,860
On financial futures contracts	59,818,451
On forward foreign currency contracts	19,288,116
On swaps	178,642,817
On options written	-0-
On foreign currency	105,943
Result of operations	<u>226,333,335</u>
CAPITAL STOCK TRANSACTIONS	
Increase/(decrease)	4,997,777,171
Distributions	(890,831,614)
NET ASSETS	
Beginning of year	16,566,716,085
Currency translation adjustment	-0-
End of year	<u>\$ 20,899,994,977</u>

	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	3.88%	05/15/2043	USD 189,498	\$ 176,322,349	0.8%
U.S. Treasury Bonds(a)	6.13%	11/15/2027	344,064	366,643,626	1.8
U.S. Treasury Bonds(a)	6.13%	08/15/2029	537,115	588,559,971	2.8
U.S. Treasury Bonds(a)	6.25%	05/15/2030	747,077	833,691,463	4.0
U.S. Treasury Bonds	6.75%	08/15/2026	13,643	14,414,577	0.1
U.S. Treasury Bonds	7.63%	02/15/2025	217,311	224,441,207	1.1
U.S. Treasury Notes	3.38%	05/15/2033	37,593	35,431,025	0.2
U.S. Treasury Notes	3.50%	01/31/2028	307,690	297,497,865	1.4
U.S. Treasury Notes	3.88%	11/30/2027	17,776	17,447,862	0.1
U.S. Treasury Notes	3.88%	08/15/2033	51,839	50,931,818	0.2
U.S. Treasury Notes	4.00%	02/29/2028	474,600	468,667,500	2.2
U.S. Treasury Notes	4.00%	06/30/2028	267,029	263,816,222	1.3
U.S. Treasury Notes	4.13%	01/31/2025	109,300	107,762,969	0.5
U.S. Treasury Notes	4.13%	10/31/2027	196,283	194,442,451	0.9
U.S. Treasury Notes	4.13%	07/31/2028	652,294	648,420,706	3.1
U.S. Treasury Notes	4.13%	11/15/2032	282,937	282,936,600	1.3
U.S. Treasury Notes(a)	4.63%	06/30/2025	348,120	346,161,626	1.7
U.S. Treasury Notes	4.75%	07/31/2025	101,908	101,621,085	0.5
				<u>5,019,210,922</u>	<u>24.0</u>
CORPORATES - INVESTMENT GRADE					
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
ABN AMRO Bank NV	4.80%	04/18/2026	7,000	6,745,373	0.0
AIB Group PLC	4.26%	04/10/2025	66,061	65,065,333	0.3
AIB Group PLC	7.58%	10/14/2026	40,415	41,423,075	0.2
Ally Financial, Inc.	6.70%	02/14/2033	15,076	13,658,453	0.1
Ally Financial, Inc.	6.99%	06/13/2029	15,439	15,412,841	0.1
Ally Financial, Inc.	7.10%	11/15/2027	19,842	20,105,761	0.1
Ally Financial, Inc.	8.00%	11/01/2031	29,727	30,812,329	0.1
AmSouth Bancorp	6.75%	11/01/2025	11,929	12,039,946	0.1
Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ Australia & New Zealand Banking Group Ltd./ United Kingdom(b)	4.40%	05/19/2026	8,780	8,420,933	0.0
Banco Santander SA	6.75%	06/15/2026	43,923	42,995,395	0.2
Banco Santander SA	4.18%	03/24/2028	13,200	12,352,881	0.1
Banco Santander SA	5.18%	11/19/2025	40,400	39,477,714	0.2
Banco Santander SA	6.92%	08/08/2033	31,600	31,623,854	0.2
Bank of America Corp., Series B	8.05%	06/15/2027	34,006	36,485,820	0.2
Bank of America Corp., Series X(b)	6.25%	09/05/2024	5,657	5,610,630	0.0
Bank of Ireland Group PLC	6.25%	09/16/2026	11,177	11,167,499	0.1
Barclays PLC(b)	6.13%	12/15/2025	26,640	23,702,027	0.1
Barclays PLC	7.39%	11/02/2028	37,126	38,688,168	0.2
BNP Paribas SA	4.63%	03/13/2027	13,920	13,328,743	0.1
BNP Paribas SA(b)	7.38%	08/19/2025	18,753	18,345,235	0.1
BPCE SA	4.50%	03/15/2025	13,000	12,570,886	0.1
BPCE SA	4.63%	07/11/2024	21,672	21,287,295	0.1
BPCE SA	5.15%	07/21/2024	23,413	23,077,518	0.1
BPCE SA	5.98%	01/18/2027	30,162	29,999,209	0.1
Capital One Financial Corp.	4.93%	05/10/2028	19,600	18,841,717	0.1
Capital One Financial Corp.	5.47%	02/01/2029	16,262	15,757,017	0.1
Capital One Financial Corp.	5.82%	02/01/2034	9,700	9,213,735	0.0
Capital One Financial Corp.	6.38%	06/08/2034	12,559	12,404,637	0.1
Citigroup, Inc.(b)	3.88%	02/18/2026	24,915	21,693,952	0.1
Citigroup, Inc., Series 0(b)(c)	9.70%	10/30/2023	6,148	6,162,955	0.0
Citigroup, Inc., Series P(b)	5.95%	05/15/2025	10,465	10,097,853	0.1
Citigroup, Inc., Series U(b)	5.00%	09/12/2024	26,500	25,357,033	0.1
Citigroup, Inc., Series V(b)	4.70%	01/30/2025	9,977	8,976,618	0.0
Citigroup, Inc., Series W(b)	4.00%	12/10/2025	16,145	14,533,129	0.1
Commerzbank AG	8.13%	09/19/2023	12,284	12,286,223	0.0
Credit Agricole SA(b)	8.13%	12/23/2025	41,187	41,041,973	0.2
Danske Bank A/S	4.30%	04/01/2028	34,018	31,977,543	0.2
Danske Bank A/S	6.47%	01/09/2026	45,279	45,313,695	0.2
Deutsche Bank AG/New York NY	3.96%	11/26/2025	11,625	11,217,048	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.12%	07/14/2026	24,309	24,152,550	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	6.72%	01/18/2029	17,431	17,627,141	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	7.08%	02/10/2034	15,946	15,163,397	0.1
Deutsche Bank AG/New York NY	7.15%	07/13/2027	10,286	10,433,524	0.1
Discover Bank	5.97%	08/09/2028	42,248	39,900,095	0.2
Discover Financial Services	6.70%	11/29/2032	8,741	8,695,417	0.0
Dresdner Funding Trust I	8.15%	06/30/2031	11,620	12,389,983	0.1
First-Citizens Bank & Trust Co.	2.97%	09/27/2025	2,736	2,615,066	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series P(b) (d)	8.50%	10/02/2023	USD 5,804	\$ 5,771,802	0.0%
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Series W(b)	7.50%	02/10/2029	17,002	17,070,294	0.1
HSBC Holdings PLC	4.04%	03/13/2028	14,323	13,435,998	0.1
HSBC Holdings PLC	4.76%	03/29/2033	17,054	15,138,283	0.1
HSBC Holdings PLC	5.89%	08/14/2027	3,464	3,452,177	0.0
HSBC Holdings PLC(b)	6.38%	03/30/2025	9,850	9,456,000	0.0
HSBC Holdings PLC(b)	6.50%	03/23/2028	17,335	15,886,140	0.1
HSBC Holdings PLC	7.34%	11/03/2026	12,567	12,929,675	0.1
HSBC Holdings PLC	7.39%	11/03/2028	11,483	12,055,257	0.1
HSBC Holdings PLC	8.11%	11/03/2033	15,000	16,298,397	0.1
ING Groep NV(b)	6.75%	04/16/2024	31,733	31,074,461	0.2
Intesa Sanpaolo SpA	5.02%	06/26/2024	29,505	28,831,055	0.1
Intesa Sanpaolo SpA	5.71%	01/15/2026	3,000	2,876,304	0.0
Intesa Sanpaolo SpA	7.00%	11/21/2025	7,544	7,664,696	0.0
KBC Group NV	5.80%	01/19/2029	6,983	6,910,066	0.0
Lloyds Banking Group PLC	4.58%	12/10/2025	22,665	21,805,309	0.1
Lloyds Banking Group PLC	5.87%	03/06/2029	16,838	16,695,119	0.1
Lloyds Banking Group PLC	5.99%	08/07/2027	16,266	16,246,728	0.1
Lloyds Banking Group PLC(b)	7.50%	06/27/2024	19,746	19,272,341	0.1
Lloyds Banking Group PLC	7.95%	11/15/2033	11,000	11,793,564	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.02%	07/20/2028	19,113	18,694,890	0.1
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5.48%	02/22/2031	5,467	5,416,298	0.0
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.	4.60%	03/27/2024	17,908	17,720,355	0.1
Mizuho Financial Group, Inc.	5.41%	09/13/2028	32,219	31,884,399	0.2
Mizuho Financial Group, Inc.	5.67%	05/27/2029	19,544	19,472,355	0.1
Mizuho Financial Group, Inc.	5.74%	05/27/2031	19,544	19,347,406	0.1
NatWest Group PLC	4.27%	03/22/2025	21,152	20,913,123	0.1
NatWest Group PLC	5.81%	09/13/2029	31,563	31,258,616	0.2
NatWest Group PLC	7.47%	11/10/2026	13,274	13,666,141	0.1
Nordea Bank Abp(b)	6.63%	03/26/2026	59,046	55,803,733	0.3
PNC Bank NA	5.90%	04/01/2026	7,500	7,339,931	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	2.49%	01/06/2028	11,140	9,763,157	0.0
Santander Holdings USA, Inc.	4.40%	07/13/2027	42,389	40,135,259	0.2
Santander Holdings USA, Inc.	6.50%	03/09/2029	15,386	15,316,760	0.1
Santander Holdings USA, Inc.	6.57%	06/12/2029	19,565	19,476,276	0.1
Santander UK Group Holdings PLC	6.83%	11/21/2026	57,306	58,010,013	0.3
Skandinaviska Enskilda Banken AB(b)	6.88%	06/30/2027	600	569,366	0.0
Societe Generale SA	4.25%	04/14/2025	11,148	10,737,450	0.1
Societe Generale SA	4.25%	08/19/2026	17,260	16,240,724	0.1
Societe Generale SA	4.75%	11/24/2025	22,112	21,231,000	0.1
Societe Generale SA	6.45%	01/12/2027	6,504	6,528,864	0.0
Standard Chartered PLC	2.82%	01/30/2026	17,000	16,179,457	0.1
Standard Chartered PLC	6.17%	01/09/2027	22,777	22,836,261	0.1
Standard Chartered PLC	6.19%	07/06/2027	7,145	7,150,054	0.0
Standard Chartered PLC(b) (d)	7.14%	01/30/2027	34,013	31,541,176	0.2
Standard Chartered PLC	7.78%	11/16/2025	14,214	14,533,349	0.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5.71%	01/13/2030	15,000	15,058,279	0.1
Svenska Handelsbanken AB(b)	4.38%	03/01/2027	1,800	1,546,210	0.0
Svenska Handelsbanken AB(b)	4.75%	03/01/2031	13,600	10,581,303	0.1
Swedbank AB, Series NC5(b)	5.63%	09/17/2024	13,600	13,028,884	0.1
Synchrony Bank	5.63%	08/23/2027	13,761	13,032,866	0.1
Truist Financial Corp.	1.95%	06/05/2030	2,384	1,889,699	0.0
Truist Financial Corp.	5.12%	01/26/2034	11,651	10,924,012	0.1
UBS AG	5.13%	05/15/2024	7,742	7,640,459	0.0
UBS Group AG	4.49%	05/12/2026	4,473	4,345,603	0.0
UBS Group AG(b)	7.00%	01/31/2024	12,992	12,889,141	0.1
UBS Group AG(b)	7.00%	02/19/2025	28,847	28,109,329	0.1
UniCredit SpA	4.63%	04/12/2027	1,425	1,357,788	0.0
UniCredit SpA	7.83%	12/04/2023	67,650	67,897,536	0.3
US Bancorp	4.84%	02/01/2034	7,597	7,046,174	0.0
Wells Fargo & Co.(b)	7.63%	09/15/2028	29,819	30,600,366	0.1
				<u>2,032,626,947</u>	<u>10.4</u>
BROKERAGE					
Charles Schwab Corp. (The), Series G(b)	5.38%	06/01/2025	19,303	18,675,342	0.1
Nomura Holdings, Inc.	5.71%	01/09/2026	41,652	41,330,514	0.2
				<u>60,005,856</u>	<u>0.3</u>
FINANCE					
Aircastle Ltd.	2.85%	01/26/2028	8,142	7,008,259	0.0
Aircastle Ltd.	4.25%	06/15/2026	1,132	1,073,980	0.0
Aircastle Ltd.	4.40%	09/25/2023	12,230	12,207,911	0.1
Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025	46,031	44,928,751	0.2
Aircastle Ltd.	6.50%	07/18/2028	13,883	13,789,870	0.1
Aviation Capital Group LLC	1.95%	01/30/2026	5,354	4,826,502	0.0
Aviation Capital Group LLC	1.95%	09/20/2026	13,175	11,590,756	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Aviation Capital Group LLC	3.50%	11/01/2027	USD 8,286	\$ 7,415,348	0.0%
Aviation Capital Group LLC	4.13%	08/01/2025	117	111,435	0.0
Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024	35,753	35,341,854	0.2
Aviation Capital Group LLC	4.88%	10/01/2025	4,985	4,801,466	0.0
Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024	30,672	30,195,096	0.1
Aviation Capital Group LLC	6.38%	07/15/2030	1,264	1,251,548	0.0
Synchrony Financial	2.88%	10/28/2031	18	13,341	0.0
Synchrony Financial	3.95%	12/01/2027	24,323	21,709,373	0.1
Synchrony Financial	4.88%	06/13/2025	17,086	16,461,393	0.1
Synchrony Financial	5.15%	03/19/2029	264	242,122	0.0
				<u>212,969,005</u>	<u>1.0</u>
INSURANCE					
ACE Capital Trust II	9.70%	04/01/2030	31,826	37,837,628	0.2
Allstate Corp. (The)	6.50%	05/15/2057	8,665	8,285,522	0.0
Allstate Corp. (The), Series B(c)	8.56%	08/15/2053	35,856	35,376,525	0.2
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.63%	08/15/2052	21,351	20,155,189	0.1
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd.	5.75%	08/15/2050	18,619	17,954,901	0.1
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd., Series E.	5.63%	06/24/2046	3,300	3,209,636	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc. (The), Series ICON(d)	7.75%	02/12/2047	61,341	52,504,672	0.3
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	03/15/2037	6,501	6,681,836	0.0
MetLife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	11,997	12,552,877	0.1
MetLife, Inc.	6.40%	12/15/2066	7,456	7,422,950	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	08/01/2039	8,590	11,019,031	0.1
Nationwide Mutual Insurance Co.(d)	7.84%	12/15/2024	1,000	999,927	0.0
Prudential Financial, Inc.	5.20%	03/15/2044	42,601	41,965,888	0.2
Swiss Re Finance Luxembourg SA	5.00%	04/02/2049	15,690	14,866,711	0.1
				<u>270,833,293</u>	<u>1.4</u>
REITs					
American Tower Corp.	2.10%	06/15/2030	14,865	11,875,975	0.1
American Tower Corp.	5.25%	07/15/2028	9,931	9,776,708	0.0
Boston Properties LP	6.75%	12/01/2027	19,653	20,084,964	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.25%	06/01/2025	14,960	14,696,554	0.1
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5.38%	04/15/2026	5,190	5,081,993	0.0
Omega Healthcare Investors, Inc.	4.50%	01/15/2025	3,865	3,768,591	0.0
SITE Centers Corp.	4.70%	06/01/2027	18,600	17,476,742	0.1
Spirit Realty LP	4.00%	07/15/2029	14,882	13,364,598	0.1
Store Capital Corp.	4.63%	03/15/2029	4,573	3,930,341	0.0
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.63%	05/01/2024	1,235	1,226,728	0.0
				<u>101,283,194</u>	<u>0.5</u>
				<u>2,677,718,295</u>	<u>13.6</u>
INDUSTRIAL					
BASIC					
Celanese US Holdings LLC	6.05%	03/15/2025	4,358	4,361,281	0.0
Celanese US Holdings LLC	6.35%	11/15/2028	9,802	9,833,626	0.0
Celanese US Holdings LLC	6.55%	11/15/2030	23,754	23,759,583	0.1
CF Industries, Inc.	5.15%	03/15/2034	367	346,450	0.0
Freeport-McMoRan, Inc.	5.40%	11/14/2034	9,609	9,099,853	0.0
Glencore Funding LLC	5.40%	05/08/2028	30,388	30,089,942	0.1
Glencore Funding LLC	5.70%	05/08/2033	17,524	17,170,017	0.1
Huntsman International LLC	4.50%	05/01/2029	13,936	12,904,215	0.1
MEGlobal Canada ULC	5.00%	05/18/2025	5,875	5,756,619	0.0
MEGlobal Canada ULC	5.88%	05/18/2030	3,112	3,138,359	0.0
Olin Corp.	5.63%	08/01/2029	26,838	25,754,654	0.1
Rohm & Haas Co.	7.85%	07/15/2029	16,500	18,247,088	0.1
				<u>160,461,687</u>	<u>0.6</u>
CAPITAL GOODS					
General Electric Co., Series D(b) (d)	8.88%	09/15/2023	18,928	18,935,354	0.1
Regal Rexnord Corp.	6.30%	02/15/2030	7,050	7,009,917	0.0
				<u>25,945,271</u>	<u>0.1</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5.88%	08/15/2027	28,188	24,955,710	0.1
Discovery Communications LLC	4.13%	05/15/2029	11,316	10,387,049	0.1
Paramount Global	4.95%	01/15/2031	20,000	17,863,263	0.1
Time Warner Cable Enterprises LLC	8.38%	07/15/2033	15,020	16,694,553	0.1
Warnermedia Holdings, Inc.	4.05%	03/15/2029	1,895	1,742,206	0.0
Warnermedia Holdings, Inc.	4.28%	03/15/2032	19,532	17,233,705	0.1
				<u>88,876,486</u>	<u>0.5</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
AT&T, Inc.	7.13%	12/15/2031	3,042	3,245,673	0.0
British Telecommunications PLC	9.63%	12/15/2030	39,776	48,382,752	0.2
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC	4.74%	03/20/2025	6,232	6,153,907	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Sprint Spectrum Co. LLC/Sprint Spectrum Co. II LLC/ Sprint Spectrum Co. III LLC	5.15%	03/20/2028	USD 8,683	\$ 8,606,036	0.0%
				<u>66,388,368</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
General Motors Co.	6.25%	10/02/2043	7,450	7,003,142	0.0
General Motors Co.	6.80%	10/01/2027	15	15,463	0.0
General Motors Financial Co., Inc.	5.80%	06/23/2028	28,660	28,419,770	0.1
General Motors Financial Co., Inc.	5.85%	04/06/2030	44,581	43,582,418	0.2
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.05%	02/14/2027	27,594	24,875,501	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	10,525	9,999,026	0.1
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	6.50%	03/10/2028	46,611	46,774,129	0.2
Hyundai Capital America	5.68%	06/26/2028	46,933	46,662,227	0.2
Lear Corp.	3.50%	05/30/2030	7,020	6,129,986	0.0
Lear Corp.	4.25%	05/15/2029	2,000	1,858,735	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	1.85%	09/16/2026	799	692,708	0.0
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.45%	09/15/2028	30,496	24,849,108	0.1
Nissan Motor Acceptance Co. LLC	2.75%	03/09/2028	12,657	10,661,710	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.35%	09/17/2027	20,699	18,947,547	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.	4.81%	09/17/2030	728	641,911	0.0
				<u>271,113,381</u>	<u>1.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
Hasbro, Inc.	3.90%	11/19/2029	16,713	15,178,869	0.1
Mattel, Inc.	3.75%	04/01/2029	10,407	9,249,447	0.0
Mattel, Inc.	5.45%	11/01/2041	8,681	7,463,307	0.0
				<u>31,891,623</u>	<u>0.1</u>
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc.	3.30%	02/15/2026	17,897	15,994,734	0.1
International Game Technology PLC	5.25%	01/15/2029	3,337	3,142,016	0.0
International Game Technology PLC	6.25%	01/15/2027	35,757	35,439,148	0.2
MDC Holdings, Inc.	2.50%	01/15/2031	7,000	5,426,656	0.0
MDC Holdings, Inc.	6.00%	01/15/2043	3,723	3,256,781	0.0
Owens Corning	7.00%	12/01/2036	1,449	1,592,390	0.0
PulteGroup, Inc.	6.38%	05/15/2033	6,352	6,609,733	0.0
PulteGroup, Inc.	7.88%	06/15/2032	1,500	1,715,138	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLW Capital, Inc.	4.63%	04/16/2029	1,700	1,385,332	0.0
Resorts World Las Vegas LLC/RWLW Capital, Inc.	4.63%	04/06/2031	20,600	15,803,785	0.1
				<u>90,365,713</u>	<u>0.4</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
AutoNation, Inc.	3.85%	03/01/2032	10,000	8,457,767	0.0
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	04/01/2029	15,172	13,742,742	0.1
Macy's Retail Holdings LLC	5.88%	03/15/2030	4,040	3,536,212	0.0
Ross Stores, Inc.	4.70%	04/15/2027	14,291	13,859,784	0.1
				<u>39,596,505</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Altria Group, Inc.	2.45%	02/04/2032	14,769	11,524,353	0.1
Altria Group, Inc.	4.80%	02/14/2029	25,806	25,004,270	0.1
BAT Capital Corp.	4.91%	04/02/2030	1,500	1,412,057	0.0
BAT Capital Corp.	6.42%	08/02/2033	19,040	18,997,435	0.1
BAT Capital Corp.	7.75%	10/19/2032	11,741	12,730,961	0.1
BAT International Finance PLC	4.45%	03/16/2028	36,222	34,357,075	0.2
Charles River Laboratories International, Inc.	4.25%	05/01/2028	2,000	1,836,907	0.0
IQVIA, Inc.	5.70%	05/15/2028	9,079	9,061,829	0.0
Philip Morris International, Inc.	5.63%	11/17/2029	13,881	14,007,355	0.1
Pilgrim's Pride Corp.	4.25%	04/15/2031	6,202	5,369,086	0.0
Smithfield Foods, Inc.	3.00%	10/15/2030	4,774	3,755,200	0.0
				<u>138,056,528</u>	<u>0.7</u>
ENERGY					
Boardwalk Pipelines LP	4.80%	05/03/2029	10,000	9,515,731	0.0
Cenovus Energy, Inc.	6.75%	11/15/2039	191	198,132	0.0
Cheniere Energy Partners LP	4.50%	10/01/2029	4,266	3,938,515	0.0
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	5.93%	08/15/2030	5,653	5,701,955	0.0
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6.04%	11/15/2033	7,993	8,078,126	0.0
Continental Resources, Inc./OK	5.75%	01/15/2031	12,633	12,071,381	0.1
Energy Transfer LP	8.25%	11/15/2029	11,355	12,604,949	0.1
EnLink Midstream LLC	5.63%	01/15/2028	17,787	17,200,564	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.05%	04/01/2045	12,996	10,362,220	0.1
EnLink Midstream Partners LP	5.45%	06/01/2047	10,303	8,506,896	0.0
EnLink Midstream Partners LP	5.60%	04/01/2044	1,916	1,633,502	0.0
EQT Corp.	5.70%	04/01/2028	8,138	8,113,400	0.0
Hess Corp.	7.30%	08/15/2031	45,274	49,363,983	0.2
Hess Corp.	7.88%	10/01/2029	16,239	17,934,858	0.1
Kinder Morgan Energy Partners LP	7.30%	08/15/2033	9,000	9,784,468	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Marathon Oil Corp.	4.40%	07/15/2027	USD 201	\$ 191,643	0.0%
Marathon Oil Corp.	6.80%	03/15/2032	10,144	10,574,369	0.1
Occidental Petroleum Corp.	5.88%	09/01/2025	5,779	5,768,789	0.0
Occidental Petroleum Corp.	8.88%	07/15/2030	6,994	8,019,569	0.0
ONEOK, Inc.	4.35%	03/15/2029	21,411	20,028,630	0.1
ONEOK, Inc.	6.10%	11/15/2032	12,074	12,256,365	0.1
Ovintiv, Inc.	5.65%	05/15/2028	17,944	17,832,954	0.1
Ovintiv, Inc.	6.25%	07/15/2033	25,530	25,474,923	0.1
PDC Energy, Inc.	5.75%	05/15/2026	8,594	8,578,214	0.0
Suncor Energy, Inc.	7.15%	02/01/2032	12,130	13,019,623	0.1
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC.	7.00%	10/15/2028	17,000	18,030,912	0.1
Var Energi ASA	7.50%	01/15/2028	16,538	17,201,380	0.1
Var Energi ASA	8.00%	11/15/2032	22,203	23,707,956	0.1
Western Midstream Operating LP	3.95%	06/01/2025	21,298	20,564,799	0.1
Western Midstream Operating LP	4.75%	08/15/2028	7,998	7,574,079	0.0
				<u>383,832,885</u>	<u>1.7</u>
OTHER INDUSTRIAL					
LKQ Corp.	5.75%	06/15/2028	32,305	32,049,270	0.2
LKQ Corp.	6.25%	06/15/2033	30,373	30,139,704	0.1
				<u>62,188,974</u>	<u>0.3</u>
SERVICES					
Global Payments, Inc.	5.30%	08/15/2029	21,238	20,785,594	0.1
TECHNOLOGY					
Broadcom, Inc.	4.15%	04/15/2032	19,296	17,282,733	0.1
Broadcom, Inc.	4.93%	05/15/2037	10,043	9,033,856	0.0
Dell International LLC/EMC Corp.	5.85%	07/15/2025	6,238	6,248,889	0.0
Entegris Escrow Corp.	4.75%	04/15/2029	35,879	33,379,086	0.2
Jabil, Inc.	5.45%	02/01/2029	7,111	7,027,658	0.0
Leidos, Inc.	7.13%	07/01/2032	2,000	2,097,687	0.0
Micron Technology, Inc.	6.75%	11/01/2029	30,883	32,114,982	0.2
NXP BV/NXP Funding LLC	5.35%	03/01/2026	21,052	20,855,374	0.1
NXP BV/NXP Funding LLC	5.55%	12/01/2028	1,500	1,497,260	0.0
SK Hynix, Inc.	2.38%	01/19/2031	6,118	4,725,421	0.0
SK Hynix, Inc.	6.25%	01/17/2026	3,141	3,151,899	0.0
SK Hynix, Inc.	6.50%	01/17/2033	5,000	5,050,000	0.0
Western Digital Corp.	2.85%	02/01/2029	864	696,009	0.0
Western Digital Corp.	3.10%	02/01/2032	2,576	1,918,788	0.0
Western Digital Corp.	4.75%	02/15/2026	8,564	8,159,816	0.0
				<u>153,239,458</u>	<u>0.6</u>
TRANSPORTATION - AIRLINES					
Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd.	4.75%	10/20/2028	31,075	29,824,860	0.1
Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd.	6.50%	06/20/2027	47,318	47,216,752	0.2
				<u>77,041,612</u>	<u>0.3</u>
TRANSPORTATION - RAILROADS					
BNSF Funding Trust I	6.61%	12/15/2055	5,597	5,466,420	0.0
TRANSPORTATION - SERVICES					
AerCap Global Aviation Trust	6.50%	06/15/2045	24,752	24,342,534	0.1
ERAC USA Finance LLC	4.60%	05/01/2028	30,305	29,488,484	0.1
ERAC USA Finance LLC	4.90%	05/01/2033	47,357	46,220,163	0.2
				<u>100,051,181</u>	<u>0.4</u>
				<u>1,715,301,686</u>	<u>7.4</u>
UTILITY					
ELECTRIC					
Alexander Funding Trust II	7.47%	07/31/2028	15,636	15,844,262	0.1
American Electric Power Co., Inc.	5.70%	08/15/2025	19,541	19,553,450	0.1
Electricite de France SA(b)	9.13%	03/15/2033	8,329	8,722,193	0.0
Enel Finance International NV	7.50%	10/14/2032	30,164	33,235,571	0.2
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	6.05%	03/01/2025	6,475	6,501,805	0.0
NRG Energy, Inc.	3.75%	06/15/2024	10,265	10,010,881	0.1
NRG Energy, Inc.	4.45%	06/15/2029	7,457	6,626,474	0.0
NRG Energy, Inc.	7.00%	03/15/2033	15,378	15,263,148	0.1
Palomino Funding Trust I	7.23%	05/17/2028	28,733	29,117,616	0.1
				<u>144,875,400</u>	<u>0.7</u>
				<u>4,537,895,381</u>	<u>21.7</u>
CORPORATES - NON-INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
BASIC					
Arsenal AIC Parent LLC	8.00%	10/01/2030	7,635	7,795,424	0.0
ASP Unifrax Holdings, Inc.	5.25%	09/30/2028	21,002	14,174,176	0.1
Cleveland-Cliffs, Inc.	6.75%	03/15/2026	1,879	1,883,050	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp.	6.13%	06/15/2028	USD 31,221	\$ 28,035,518	0.1%
Element Solutions, Inc.	3.88%	09/01/2028	9,512	8,359,678	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.38%	04/01/2031	9,000	7,542,475	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4.50%	09/15/2027	7,573	6,984,555	0.0
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	6.13%	04/15/2032	49,506	45,969,714	0.2
Graphic Packaging International LLC	4.75%	07/15/2027	4,299	4,096,893	0.0
Ingevity Corp.	3.88%	11/01/2028	4,000	3,397,959	0.0
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC	6.00%	09/15/2028	27,796	25,016,554	0.1
SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC	5.38%	11/01/2026	32,671	30,585,329	0.2
Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. US	6.13%	02/01/2028	8,825	8,692,202	0.0
WR Grace Holdings LLC	4.88%	06/15/2027	15,091	14,082,068	0.1
				<u>206,615,595</u>	<u>0.8</u>
CAPITAL GOODS					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/ Ardagh Metal Packaging Finance LLC	6.00%	06/15/2027	3,559	3,460,985	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	4.13%	08/15/2026	4,000	3,736,974	0.0
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	5.25%	04/30/2025	5,709	5,554,286	0.0
Ball Corp.	6.00%	06/15/2029	19,332	19,061,159	0.1
Bombardier, Inc.	6.00%	02/15/2028	1,678	1,566,200	0.0
Bombardier, Inc.	7.50%	02/01/2029	4,855	4,762,632	0.0
Bombardier, Inc.	7.88%	04/15/2027	19,493	19,441,661	0.1
Chart Industries, Inc.	7.50%	01/01/2030	9,186	9,420,263	0.0
Clean Harbors, Inc.	5.13%	07/15/2029	4,501	4,257,605	0.0
Clean Harbors, Inc.	6.38%	02/01/2031	4,620	4,596,412	0.0
Eco Material Technologies, Inc.	7.88%	01/31/2027	19,423	19,011,238	0.1
Emerald Debt Merger Sub LLC	6.63%	12/15/2030	12,755	12,569,309	0.1
Griffon Corp.	5.75%	03/01/2028	41,527	38,724,430	0.2
LSB Industries, Inc.	6.25%	10/15/2028	18,127	16,566,713	0.1
Moog, Inc.	4.25%	12/15/2027	4,000	3,662,813	0.0
Rolls-Royce PLC	3.63%	10/14/2025	2,000	1,888,600	0.0
TK Elevator US Newco, Inc.	5.25%	07/15/2027	33,181	31,074,148	0.2
WESCO Distribution, Inc.	7.13%	06/15/2025	10,456	10,531,344	0.1
WESCO Distribution, Inc.	7.25%	06/15/2028	8,093	8,248,344	0.0
				<u>218,135,116</u>	<u>1.0</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Advantage Sales & Marketing, Inc.	6.50%	11/15/2028	13,968	12,171,547	0.1
Alice Financing SA	5.00%	01/15/2028	41,386	33,529,768	0.2
Alice Financing SA	5.75%	08/15/2029	21,913	17,343,696	0.1
AMC Networks, Inc.	4.75%	08/01/2025	16,866	15,803,014	0.1
Banjay Entertainment SASU	5.38%	03/01/2025	2,900	2,837,085	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	08/15/2030	10,354	8,721,332	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.50%	06/01/2033	63,959	50,540,214	0.2
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4.75%	02/01/2032	10,382	8,613,964	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	7.38%	03/01/2031	17,363	17,255,772	0.1
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5.13%	08/15/2027	35,171	31,503,019	0.2
CSC Holdings LLC	3.38%	02/15/2031	7,991	5,492,022	0.0
CSC Holdings LLC	5.75%	01/15/2030	14,215	7,866,831	0.0
CSC Holdings LLC	6.50%	02/01/2029	4,724	3,905,760	0.0
CSC Holdings LLC	11.25%	05/15/2028	13,685	13,495,304	0.1
DISH DBS Corp.	5.25%	12/01/2026	32,078	27,111,075	0.1
DISH DBS Corp.	5.75%	12/01/2028	28,439	22,135,827	0.1
Gray Escrow II, Inc.	5.38%	11/15/2031	33,666	23,483,662	0.1
iHeartCommunications, Inc.	5.25%	08/15/2027	3,725	2,945,250	0.0
iHeartCommunications, Inc.	6.38%	05/01/2026	8,252	7,199,400	0.0
LCPR Senior Secured Financing DAC	5.13%	07/15/2029	32,037	27,023,589	0.1
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	10/15/2027	25,707	24,202,753	0.1
McGraw-Hill Education, Inc.	5.75%	08/01/2028	44,071	39,336,055	0.2
Sinclair Television Group, Inc.	5.50%	03/01/2030	9,764	5,183,822	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	3.88%	09/01/2031	25,005	19,458,363	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	4.00%	07/15/2028	16,373	14,182,257	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	5.00%	08/01/2027	16,685	15,419,099	0.1
Summer BC Bidco B LLC	5.50%	10/31/2026	700	609,104	0.0
Univision Communications, Inc.	6.63%	06/01/2027	27,939	27,049,737	0.1
Univision Communications, Inc.	7.38%	06/30/2030	16,494	15,974,818	0.1
Ziggo Bond Co. BV	5.13%	02/28/2030	794	615,303	0.0
Ziggo BV	4.88%	01/15/2030	30,031	25,236,365	0.1
				<u>526,245,807</u>	<u>2.4</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
Connect Finco SARL/Connect US Finco LLC	6.75%	10/01/2026	40,042	38,038,339	0.2
Iliad Holding SASU	6.50%	10/15/2026	14,216	13,531,889	0.1
Iliad Holding SASU	7.00%	10/15/2028	9,698	9,017,706	0.0
Telecom Italia Capital SA	7.20%	07/18/2036	12,850	11,603,403	0.1
Telecom Italia Capital SA	7.72%	06/04/2038	7,678	7,054,128	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.25%	01/31/2031	USD 11,640	\$ 9,535,080	0.1%
Vmed O2 UK Financing I PLC	4.75%	07/15/2031	6,675	5,579,408	0.0
				94,359,953	0.5
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.50%	04/01/2027	4,888	4,636,818	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	6.88%	07/01/2028	10,159	9,314,848	0.0
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	6.25%	05/15/2026	20,680	20,517,476	0.1
Dana, Inc.	4.25%	09/01/2030	5,591	4,615,633	0.0
Dana, Inc.	5.38%	11/15/2027	12,089	11,498,916	0.1
Ford Motor Co.	6.10%	08/19/2032	78,228	74,624,058	0.4
Ford Motor Credit Co. LLC	6.80%	05/12/2028	9,926	9,919,234	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.00%	07/15/2029	2,698	2,394,737	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	5.25%	07/15/2031	2,860	2,462,890	0.0
IHO Verwaltungs GmbH(e)	6.00%	05/15/2027	23,494	22,382,320	0.1
IHO Verwaltungs GmbH(e)	6.38%	05/15/2029	12,577	11,654,906	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.50%	07/15/2029	22,261	19,351,676	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.88%	01/15/2028	20,920	19,266,131	0.1
Jaguar Land Rover Automotive PLC	7.75%	10/15/2025	34,461	34,594,129	0.2
Tenneco, Inc.	8.00%	11/17/2028	25,891	21,322,031	0.1
ZF North America Capital, Inc.	4.75%	04/29/2025	14,495	14,055,042	0.1
ZF North America Capital, Inc.	7.13%	04/14/2030	19,577	19,812,715	0.1
				302,423,560	1.6
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
Carnival Corp.	4.00%	08/01/2028	13,272	11,871,857	0.1
Carnival Corp.	5.75%	03/01/2027	58,296	54,870,281	0.3
Carnival Corp.	9.88%	08/01/2027	12,000	12,679,012	0.1
Cedar Fair LP	5.25%	07/15/2029	9,350	8,413,598	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op.	5.38%	04/15/2027	2,000	1,887,942	0.0
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/Millennium Op.	5.50%	05/01/2025	52,796	52,394,224	0.3
NCL Corp., Ltd.	8.38%	02/01/2028	27,665	28,507,099	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.38%	07/15/2027	18,007	16,954,547	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	08/31/2026	23,060	22,141,458	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5.50%	04/01/2028	15,887	14,902,413	0.1
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7.25%	01/15/2030	6,586	6,690,611	0.0
Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.50%	06/01/2025	12,313	13,018,536	0.1
Vail Resorts, Inc.	6.25%	05/15/2025	8,044	8,010,913	0.0
				252,342,491	1.3
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Adams Homes, Inc.	7.50%	02/15/2025	10,468	10,315,661	0.1
Beazer Homes USA, Inc.	6.75%	03/15/2025	500	499,054	0.0
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US LLC	4.88%	02/15/2030	15,093	12,590,316	0.1
Brookfield Residential Properties, Inc/ Brookfield Residential US LLC	6.25%	09/15/2027	49,014	45,353,075	0.2
Builders FirstSource, Inc.	6.38%	06/15/2032	5,000	4,882,298	0.0
Caesars Entertainment, Inc.	6.25%	07/01/2025	29,496	29,286,983	0.1
Caesars Entertainment, Inc.	7.00%	02/15/2030	8,522	8,556,858	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc	4.88%	07/01/2031	2,742	2,312,304	0.0
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/ Hilton Grand Vacations Borrower Esc	5.00%	06/01/2029	39,655	35,115,387	0.2
Installed Building Products, Inc.	5.75%	02/01/2028	5,196	4,890,153	0.0
KB Home	4.80%	11/15/2029	2,965	2,674,655	0.0
KB Home	6.88%	06/15/2027	4,102	4,151,657	0.0
Mattamy Group Corp.	4.63%	03/01/2030	22,478	19,874,945	0.1
MGM Resorts International	4.75%	10/15/2028	1,606	1,457,492	0.0
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp.	4.75%	02/15/2028	19,163	17,633,813	0.1
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.75%	01/15/2028	8,959	8,681,706	0.0
Taylor Morrison Communities, Inc.	5.88%	06/15/2027	15,629	15,357,860	0.1
Travel & Leisure Co.	4.50%	12/01/2029	33,341	28,691,424	0.1
Travel & Leisure Co.	4.63%	03/01/2030	3,108	2,676,781	0.0
Travel & Leisure Co.	6.63%	07/31/2026	24,160	23,931,218	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	5.25%	05/15/2027	11,291	10,689,490	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5.13%	10/01/2029	13,465	12,066,382	0.1
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7.13%	02/15/2031	6,200	6,092,640	0.0
				307,782,152	1.4
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Arko Corp.	5.13%	11/15/2029	11,996	9,859,816	0.1
Asbury Automotive Group, Inc.	5.00%	02/15/2032	16,593	14,264,417	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.63%	10/01/2030	16,754	16,381,232	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.75%	07/01/2036	29,820	27,490,398	0.1
Bath & Body Works, Inc.	6.88%	11/01/2035	23,725	22,181,716	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Bath & Body Works, Inc.	6.95%	03/01/2033	USD 329	\$ 308,584	0.0%
Bath & Body Works, Inc.	7.50%	06/15/2029	7,154	7,214,290	0.0
Bath & Body Works, Inc.	7.60%	07/15/2037	716	649,908	0.0
Beacon Roofing Supply, Inc.	6.50%	08/01/2030	5,997	5,929,185	0.0
FirstCash, Inc.	4.63%	09/01/2028	7,381	6,574,849	0.0
FirstCash, Inc.	5.63%	01/01/2030	21,733	19,751,015	0.1
LCM Investments Holdings II LLC	8.25%	08/01/2031	7,630	7,640,990	0.0
Levi Strauss & Co.	3.50%	03/01/2031	23,739	19,305,028	0.1
Michaels Cos., Inc. (The)	5.25%	05/01/2028	23,129	19,273,286	0.1
Murphy Oil USA, Inc.	4.75%	09/15/2029	11,452	10,506,168	0.1
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	4.75%	02/15/2028	28,180	25,282,499	0.1
Sonic Automotive, Inc.	4.63%	11/15/2029	23,819	20,365,082	0.1
Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp.	6.38%	09/30/2026	10,386	9,911,685	0.1
Staples, Inc.	7.50%	04/15/2026	31,586	26,048,002	0.1
				<u>268,938,150</u>	<u>1.3</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
AdaptHealth LLC	5.13%	03/01/2030	6,500	5,389,376	0.0
AdaptHealth LLC	6.13%	08/01/2028	6,613	5,984,200	0.0
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	4.88%	02/15/2030	15,673	14,353,592	0.1
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/ Albertsons LLC	6.50%	02/15/2028	19,604	19,508,045	0.1
CD&R Smokey Buyer, Inc.	6.75%	07/15/2025	1,977	1,920,659	0.0
Darling Ingredients, Inc.	6.00%	06/15/2030	9,928	9,703,830	0.1
DaVita, Inc.	3.75%	02/15/2031	27,188	21,648,445	0.1
DaVita, Inc.	4.63%	06/01/2030	38,715	33,209,928	0.2
Elanco Animal Health, Inc.	6.65%	08/28/2028	21,340	21,142,655	0.1
Embeceta Corp.	5.00%	02/15/2030	17,080	14,045,503	0.1
Emergent BioSolutions, Inc.	3.88%	08/15/2028	1,537	738,630	0.0
Fortrea Holdings, Inc.	7.50%	07/01/2030	12,325	12,074,444	0.1
Garden Spinco Corp.	8.63%	07/20/2030	10,941	11,678,885	0.1
Grifols SA	4.75%	10/15/2028	3,353	2,943,078	0.0
IQVIA, Inc.	6.50%	05/15/2030	5,829	5,876,426	0.0
Jazz Securities DAC	4.38%	01/15/2029	3,465	3,113,792	0.0
Kronos Acquisition Holdings, Inc./KIK Custom Products, Inc.	5.00%	12/31/2026	33,210	30,880,197	0.2
Medline Borrower LP	3.88%	04/01/2029	60,452	52,653,779	0.3
ModivCare Escrow Issuer, Inc.	5.00%	10/01/2029	4,163	3,071,579	0.0
Newell Brands, Inc.	6.38%	09/15/2027	4,430	4,349,223	0.0
Newell Brands, Inc.	6.63%	09/15/2029	16,159	16,005,212	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	4.13%	04/30/2028	18,538	16,770,788	0.1
Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	5.13%	04/30/2031	20,955	17,835,001	0.1
Perrigo Finance Unlimited Co.	4.65%	06/15/2030	2,000	1,772,609	0.0
Post Holdings, Inc.	4.50%	09/15/2031	8,368	7,211,922	0.0
Post Holdings, Inc.	4.63%	04/15/2030	5,000	4,427,626	0.0
Post Holdings, Inc.	5.50%	12/15/2029	6,547	6,054,420	0.0
Post Holdings, Inc.	5.63%	01/15/2028	7,135	6,843,705	0.0
Primo Water Holdings, Inc.	4.38%	04/30/2029	4,000	3,512,422	0.0
Spectrum Brands, Inc.	3.88%	03/15/2031	2,000	1,675,717	0.0
US Acute Care Solutions LLC	6.38%	03/01/2026	9,491	8,267,541	0.0
				<u>364,663,229</u>	<u>1.8</u>
ENERGY					
Berry Petroleum Co. LLC	7.00%	02/15/2026	3,175	3,055,299	0.0
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	7.63%	12/15/2025	11,064	11,107,969	0.1
CITGO Petroleum Corp.	6.38%	06/15/2026	13,237	12,967,578	0.1
CITGO Petroleum Corp.	7.00%	06/15/2025	45,862	45,426,318	0.2
Civitas Resources, Inc.	5.00%	10/15/2026	4,730	4,487,657	0.0
Civitas Resources, Inc.	8.38%	07/01/2028	25,184	25,937,160	0.1
Civitas Resources, Inc.	8.75%	07/01/2031	25,590	26,505,170	0.1
CNX Resources Corp.	6.00%	01/15/2029	13,971	13,300,620	0.1
Comstock Resources, Inc.	5.88%	01/15/2030	2,995	2,645,464	0.0
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC	5.50%	06/15/2031	16,660	15,201,584	0.1
Crescent Energy Finance LLC	7.25%	05/01/2026	15,590	15,390,430	0.1
Crescent Energy Finance LLC	9.25%	02/15/2028	5,531	5,655,749	0.0
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8.50%	05/01/2028	12,292	11,647,754	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.50%	01/15/2029	18,035	16,376,018	0.1
EQM Midstream Partners LP	4.75%	01/15/2031	18,166	16,053,571	0.1
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.25%	05/15/2026	2,159	2,091,946	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	6.50%	10/01/2025	2,642	2,607,242	0.0
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	7.75%	02/01/2028	34,229	33,283,671	0.2
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	8.00%	01/15/2027	17,227	16,992,539	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	6.88%	01/15/2029	11,607	11,009,875	0.1
Global Partners LP/GLP Finance Corp.	7.00%	08/01/2027	7,835	7,725,800	0.0
Harbour Energy PLC	5.50%	10/15/2026	7,343	6,858,539	0.0
Hess Midstream Operations LP	4.25%	02/15/2030	206	181,000	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	5.75%	02/01/2029	USD 5,408	\$ 5,064,199	0.0%
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6.00%	02/01/2031	7,941	7,305,447	0.0
ITT Holdings LLC	6.50%	08/01/2029	36,137	32,615,616	0.2
Nabors Industries, Inc.	7.38%	05/15/2027	17,675	17,241,903	0.1
New Fortress Energy, Inc.	6.75%	09/15/2025	22,561	21,786,950	0.1
NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	7.50%	02/01/2026	35,688	35,543,592	0.2
NuStar Logistics LP	6.38%	10/01/2030	4,368	4,217,338	0.0
Southwestern Energy Co.	5.38%	02/01/2029	3,267	3,097,256	0.0
Summit Midstream Holdings LLC/ Summit Midstream Finance Corp.	9.00%	10/15/2026	14,264	13,802,667	0.1
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	12/31/2030	3,062	2,752,396	0.0
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	6.00%	09/01/2031	1,333	1,183,088	0.0
Venture Global LNG, Inc.	8.13%	06/01/2028	27,783	28,057,232	0.1
Venture Global LNG, Inc.	8.38%	06/01/2031	23,140	23,347,990	0.1
				<u>502,524,627</u>	<u>2.5</u>
OTHER INDUSTRIAL					
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	4.00%	01/15/2028	2,000	1,814,577	0.0
Ritchie Bros Holdings, Inc.	6.75%	03/15/2028	9,174	9,288,704	0.0
Ritchie Bros Holdings, Inc.	7.75%	03/15/2031	10,375	10,728,487	0.1
				<u>21,831,768</u>	<u>0.1</u>
SERVICES					
ADT Security Corp. (The)	4.13%	08/01/2029	10,380	9,061,281	0.0
ADT Security Corp. (The)	4.88%	07/15/2032	1,314	1,140,130	0.0
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	6.63%	07/15/2026	48,602	46,267,277	0.2
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 SARL	4.63%	06/01/2028	23,890	20,240,158	0.1
APX Group, Inc.	6.75%	02/15/2027	37,297	36,260,654	0.2
Aramark Services, Inc.	5.00%	02/01/2028	3,261	3,041,206	0.0
Aramark Services, Inc.	6.38%	05/01/2025	13,856	13,888,383	0.1
Cars.com, Inc.	6.38%	11/01/2028	13,634	12,607,959	0.1
Garda World Security Corp.	4.63%	02/15/2027	4,000	3,709,707	0.0
ION Trading Technologies SARL	5.75%	05/15/2028	11,107	9,748,060	0.1
Millennium Escrow Corp.	6.63%	08/01/2026	24,610	20,199,263	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.50%	09/01/2028	34,619	29,455,521	0.1
MPH Acquisition Holdings LLC	5.75%	11/01/2028	22,472	16,840,319	0.1
Neptune Bidco US, Inc.	9.29%	04/15/2029	44,194	41,278,804	0.2
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.25%	04/15/2024	7,914	7,845,438	0.0
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	5.75%	04/15/2026	12,000	11,779,793	0.1
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	6.25%	01/15/2028	47,651	45,387,578	0.2
TripAdvisor, Inc.	7.00%	07/15/2025	8,071	8,076,652	0.0
WASH Multifamily Acquisition, Inc.	5.75%	04/15/2026	7,706	7,184,249	0.0
ZipRecruiter, Inc.	5.00%	01/15/2030	41,847	35,122,223	0.2
				<u>379,134,655</u>	<u>1.8</u>
TECHNOLOGY					
CommScope, Inc.	4.75%	09/01/2029	25,086	18,637,859	0.1
CommScope, Inc.	6.00%	03/01/2026	2,210	2,009,910	0.0
Entegris Escrow Corp.	5.95%	06/15/2030	12,650	12,113,944	0.1
Gen Digital, Inc.	6.75%	09/30/2027	24,207	24,248,249	0.1
Gen Digital, Inc.	7.13%	09/30/2030	22,433	22,580,738	0.1
GoTo Group, Inc.	5.50%	09/01/2027	396	231,957	0.0
NCR Corp.	5.75%	09/01/2027	10,329	10,421,976	0.1
NCR Corp.	6.13%	09/01/2029	7,437	7,633,182	0.0
Presidio Holdings, Inc.	4.88%	02/01/2027	14,559	13,605,773	0.1
Seagate HDD Cayman	4.09%	06/01/2029	7,300	6,437,882	0.0
Seagate HDD Cayman	5.75%	12/01/2034	3,000	2,657,707	0.0
Seagate HDD Cayman	8.25%	12/15/2029	19,529	20,488,426	0.1
Seagate HDD Cayman	8.50%	07/15/2031	22,166	23,295,492	0.1
Sensata Technologies BV	5.88%	09/01/2030	10,263	9,737,647	0.1
Veritas US, Inc./Veritas Bermuda Ltd.	7.50%	09/01/2025	16,224	13,310,699	0.1
				<u>187,411,441</u>	<u>1.0</u>
TRANSPORTATION - AIRLINES					
Allegiant Travel Co.	7.25%	08/15/2027	10,577	10,363,736	0.1
American Airlines, Inc.	11.75%	07/15/2025	5,000	5,475,858	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.50%	04/20/2026	7,877	7,730,474	0.0
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd.	5.75%	04/20/2029	13,211	12,627,637	0.1
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd./ HawaiianMiles Loyalty Ltd.	5.75%	01/20/2026	14,686	13,577,818	0.1
Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd.	8.00%	09/20/2025	30,569	30,625,856	0.1
				<u>80,401,379</u>	<u>0.4</u>
TRANSPORTATION - SERVICES					
Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	6.13%	10/15/2026	19,507	18,458,162	0.1
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	4.75%	04/01/2028	17,737	16,094,254	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率	
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.38%	03/01/2029	USD 19,279	\$ 17,711,789	0.1%	
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	5.75%	07/15/2027		5,000	4,803,066	0.0
PROG Holdings, Inc.	6.00%	11/15/2029		16,432	14,750,551	0.1
					71,817,822	0.4
					<u>3,784,627,745</u>	<u>18.3</u>
FINANCIAL INSTITUTIONS						
BANKING						
Banco Santander SA(b)	7.50%	02/08/2024		18,600	17,893,039	0.1
Bread Financial Holdings, Inc.	7.00%	01/15/2026		27,294	26,039,521	0.1
Societe Generale SA(b)	7.88%	12/18/2023		9,332	9,285,340	0.0
					<u>53,217,900</u>	<u>0.2</u>
BROKERAGE						
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8.63%	09/30/2027		28,521	29,392,584	0.1
NFP Corp.	4.88%	08/15/2028		8,605	7,707,884	0.0
NFP Corp.	7.50%	10/01/2030		17,419	16,929,385	0.1
					<u>54,029,853</u>	<u>0.2</u>
FINANCE						
Aircastle Ltd.(b)	5.25%	06/15/2026		15,194	11,868,707	0.1
Castlelake Aviation Finance DAC	5.00%	04/15/2027		10,524	9,713,701	0.1
GGAM Finance Ltd.	7.75%	05/15/2026		15,162	15,213,997	0.1
GGAM Finance Ltd.	8.00%	06/15/2028		32,741	33,164,193	0.2
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp.	5.00%	08/15/2028		35,186	30,172,889	0.1
Navient Corp.	4.88%	03/15/2028		9,250	8,063,909	0.0
Navient Corp.	5.00%	03/15/2027		6,824	6,215,920	0.0
SLM Corp.	3.13%	11/02/2026		3,939	3,505,218	0.0
Synchrony Financial	7.25%	02/02/2033		8,891	8,180,382	0.0
					<u>126,098,916</u>	<u>0.6</u>
INSURANCE						
Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	4.25%	02/15/2029		2,195	1,897,263	0.0
HUB International Ltd.	7.25%	06/15/2030		25,347	25,798,408	0.1
					<u>27,695,671</u>	<u>0.1</u>
REITs						
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	4.50%	04/01/2027		14,789	12,345,916	0.1
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimbus LLC/GGSI Selco LL	5.75%	05/15/2026		9,735	8,933,831	0.0
Iron Mountain, Inc.	4.88%	09/15/2029		10,460	9,458,015	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.00%	07/15/2028		10,020	9,269,804	0.0
Iron Mountain, Inc.	5.25%	03/15/2028		11,339	10,632,531	0.1
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	4.63%	08/01/2029		9,147	6,610,844	0.0
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	5.00%	10/15/2027		13,581	10,740,371	0.1
Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/ PK Finance Co-Issuer	4.88%	05/15/2029		13,793	12,003,797	0.1
					<u>79,995,109</u>	<u>0.4</u>
					<u>341,037,449</u>	<u>1.5</u>
UTILITY						
ELECTRIC						
Calpine Corp.	5.13%	03/15/2028		21,905	19,960,880	0.1
NRG Energy, Inc.	3.88%	02/15/2032		27,142	20,995,554	0.1
Vistra Corp.(b)	7.00%	12/15/2026		16,102	14,975,609	0.1
Vistra Corp.(b)	8.00%	10/15/2026		19,514	18,713,603	0.1
Vistra Operations Co. LLC	5.63%	02/15/2027		18,523	17,824,528	0.1
					<u>92,470,174</u>	<u>0.5</u>
NATURAL GAS						
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.	5.75%	05/20/2027		3,557	3,290,286	0.0
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp.	5.88%	08/20/2026		2,650	2,512,685	0.0
					<u>5,802,971</u>	<u>0.0</u>
					<u>98,273,145</u>	<u>0.5</u>
					<u>4,223,938,339</u>	<u>20.3</u>
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY						
INDUSTRIAL						
BASIC						
Anglo American Capital PLC	5.63%	04/01/2030		40,450	39,914,037	0.2
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032		36,492	21,744,488	0.1
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029		12,566	7,932,036	0.0
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/31/2030		13,480	11,293,544	0.1
Braskem Netherlands Finance BV	7.25%	02/13/2033		17,252	16,406,965	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026		2,050	1,801,519	0.0
CSN Inova Ventures.	6.75%	01/28/2028		11,082	10,380,066	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	USD 46,154	\$ 34,876,270	0.2%
Eldorado Gold Corp.	6.25%	09/01/2029	12,403	10,572,813	0.1
First Quantum Minerals Ltd.	8.63%	06/01/2031	27,741	28,165,160	0.1
Freeport Indonesia PT	4.76%	04/14/2027	5,354	5,140,108	0.0
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	5.13%	05/15/2024	8,685	8,581,214	0.0
Indika Energy Capital IV Pte Ltd.	8.25%	10/22/2025	22,607	22,251,166	0.1
Industrias Penoles SAB de CV	5.65%	09/12/2049	4,016	3,514,000	0.0
JSW Steel Ltd.	3.95%	04/05/2027	1,921	1,687,234	0.0
JSW Steel Ltd.	5.05%	04/05/2032	8,730	7,075,927	0.0
Nexa Resources SA	5.38%	05/04/2027	8,310	7,728,217	0.0
Orbia Advance Corp. SAB de CV	2.88%	05/11/2031	12,000	9,453,000	0.1
Sasol Financing USA LLC.	5.88%	03/27/2024	8,684	8,566,245	0.0
Sasol Financing USA LLC.	8.75%	05/03/2029	9,598	9,385,433	0.1
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	5,644	4,959,552	0.0
Stillwater Mining Co.	4.50%	11/16/2029	5,188	4,082,852	0.0
Suzano Austria GmbH	3.75%	01/15/2031	5,486	4,643,076	0.0
Suzano Austria GmbH	5.00%	01/15/2030	9,588	8,868,900	0.0
Suzano Austria GmbH, Series DM3N	3.13%	01/15/2032	4,108	3,235,153	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.50%	03/08/2028	3,017	2,642,590	0.0
UPL Corp., Ltd.	4.63%	06/16/2030	19,271	15,762,714	0.1
Vale Overseas Ltd.	3.75%	07/08/2030	31,607	27,630,207	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	8.95%	03/11/2025	13,073	8,471,304	0.0
Volcan Cia Minera SAA.	4.38%	02/11/2026	6,560	4,269,773	0.0
				<u>351,035,563</u>	<u>1.5</u>
CAPITAL GOODS					
Cemex SAB de CV	3.88%	07/11/2031	9,350	8,017,531	0.0
Cemex SAB de CV(b)	5.13%	06/08/2026	24,345	22,564,772	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	26,107	25,591,387	0.1
Embraer Netherlands Finance BV	7.00%	07/28/2030	15,357	15,545,001	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	6,475	5,565,004	0.0
IHS Holding Ltd.	6.25%	11/29/2028	2,727	2,181,941	0.0
Usiminas International SARL	5.88%	07/18/2026	11,294	10,938,126	0.1
				<u>90,403,762</u>	<u>0.4</u>
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4.88%	01/22/2030	10,669	8,958,012	0.0
Prosus NV	3.06%	07/13/2031	19,264	14,598,644	0.1
Prosus NV	3.26%	01/19/2027	10,600	9,470,146	0.1
Prosus NV	4.03%	08/03/2050	7,314	4,321,550	0.0
Telecomunicaciones Digitales SA	4.50%	01/30/2030	886	750,318	0.0
Weibo Corp.	3.50%	07/05/2024	28,740	28,021,500	0.1
				<u>66,120,170</u>	<u>0.3</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
C&W Senior Financing DAC	6.88%	09/15/2027	19,556	18,105,539	0.1
CT Trust	5.13%	02/03/2032	15,622	12,868,785	0.1
HTA Group Ltd./Mauritius	7.00%	12/18/2025	9,705	9,171,419	0.0
Xiaomi Best Time International Ltd.	3.38%	04/29/2030	11,588	9,424,868	0.1
				<u>49,570,611</u>	<u>0.3</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Falabella SA	3.38%	01/15/2032	15,443	11,969,869	0.1
Falabella SA	3.75%	10/30/2027	3,077	2,716,560	0.0
				<u>14,686,429</u>	<u>0.1</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
BRF GmbH	4.35%	09/29/2026	16,695	15,636,370	0.1
BRF SA	4.88%	01/24/2030	5,816	5,005,250	0.0
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/ Beliv Holdco SL	5.25%	04/27/2029	5,267	4,792,970	0.0
MARB BondCo PLC	3.95%	01/29/2031	38,103	29,577,454	0.1
Natura &Co Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	11,231	10,304,443	0.1
Natura Cosmeticos SA	4.13%	05/03/2028	14,443	12,557,466	0.1
NBM US Holdings, Inc.	6.63%	08/06/2029	10,000	9,324,400	0.1
Rede D'or Finance SARL	4.50%	01/22/2030	5,927	5,070,963	0.0
Rede D'or Finance SARL	4.95%	01/17/2028	4,189	3,858,153	0.0
				<u>96,127,469</u>	<u>0.5</u>
ENERGY					
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	10,738	9,724,541	0.1
Canacol Energy Ltd.	5.75%	11/24/2028	5,489	4,697,805	0.0
Continuum Energy Aura Pte Ltd.	9.50%	02/24/2027	9,631	9,618,961	0.1
Ecopetrol SA	4.63%	11/02/2031	11,890	9,340,189	0.1
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	18,715	17,428,344	0.1
Ecopetrol SA	8.63%	01/19/2029	15,732	16,007,310	0.1
Ecopetrol SA	8.88%	01/13/2033	4,812	4,865,052	0.0
Geopark Ltd.	5.50%	01/17/2027	14,600	12,468,400	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	USD 12,796	\$ 10,186,735	0.1%
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	5.50%	04/06/2025	10,110	9,686,492	0.1
HPCL-Mittal Energy Ltd.	5.45%	10/22/2026	2,624	2,516,678	0.0
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	10,606	10,058,154	0.1
KazMunayGas National Co. JSC.	4.75%	04/19/2027	15,597	14,656,033	0.1
KazMunayGas National Co. JSC.	5.38%	04/24/2030	27,672	25,166,024	0.1
Medco Platinum Road Pte Ltd.	6.75%	01/30/2025	5,600	5,524,344	0.0
MV24 Capital BV	6.75%	06/01/2034	10,248	9,213,954	0.0
Oleoducto Central SA	4.00%	07/14/2027	8,487	7,558,734	0.0
Raizen Fuels Finance SA	5.30%	01/20/2027	16,179	15,795,072	0.1
ReNew Pvt Ltd.	5.88%	03/05/2027	149	138,740	0.0
Seplat Energy PLC.	7.75%	04/01/2026	11,120	9,598,228	0.1
SierraCol Energy Andina LLC.	6.00%	06/15/2028	11,150	8,474,000	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	11,464	8,752,993	0.0
Transportadora de Gas Internacional SA ESP.	5.55%	11/01/2028	9,600	9,143,616	0.0
				<u>230,620,399</u>	<u>1.3</u>
SERVICES					
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	9,421	8,351,622	0.0
TECHNOLOGY					
Baidu, Inc.	3.43%	04/07/2030	345	303,607	0.0
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	26,695	23,796,991	0.1
Lenovo Group Ltd.	3.42%	11/02/2030	12,000	9,994,200	0.1
Lenovo Group Ltd.	5.83%	01/27/2028	14,335	14,166,707	0.1
Lenovo Group Ltd.	6.54%	07/27/2032	4,000	4,010,760	0.0
Xiaomi Best Time International Ltd.	2.88%	07/14/2031	12,258	9,284,454	0.0
				<u>61,556,719</u>	<u>0.3</u>
TRANSPORTATION - RAILROADS					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	19,741	17,558,476	0.1
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	17,597	17,201,222	0.1
				<u>34,759,698</u>	<u>0.2</u>
TRANSPORTATION - SERVICES					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4.00%	07/30/2027	23,925	19,924,022	0.1
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	3,094	2,696,112	0.0
				<u>22,620,134</u>	<u>0.1</u>
				<u>1,025,852,576</u>	<u>5.0</u>
SOVEREIGN BONDS					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond	8.00%	11/26/2029	17,946	14,789,478	0.1
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/2025	12,861	12,627,830	0.1
				<u>27,417,308</u>	<u>0.2</u>
BRAZIL					
Brazilian Government International Bond	8.25%	01/20/2034	15,326	17,239,758	0.1
COLOMBIA					
Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031	4,454	3,429,580	0.0
Colombia Government International Bond	3.25%	04/22/2032	47,384	35,534,683	0.2
Colombia Government International Bond	5.63%	02/26/2044	7,843	5,952,994	0.0
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	33,529	27,686,572	0.1
Colombia Government International Bond	7.38%	09/18/2037	9,114	8,820,438	0.0
				<u>81,424,267</u>	<u>0.3</u>
COTE D'IVOIRE					
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	18,113	15,430,827	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.38%	03/03/2028	39,769	37,448,479	0.2
				<u>52,879,306</u>	<u>0.3</u>
DOMINICAN REPUBLIC					
Dominican Republic International Bond	4.50%	01/30/2030	54,271	47,193,519	0.2
Dominican Republic International Bond	4.88%	09/23/2032	16,073	13,593,097	0.1
Dominican Republic International Bond	5.50%	02/22/2029	6,306	5,888,732	0.0
Dominican Republic International Bond	6.00%	07/19/2028	8,000	7,719,760	0.0
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	2,096	2,171,414	0.0
				<u>76,566,522</u>	<u>0.3</u>
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond	3.50%	07/31/2035	10,346	3,786,608	0.0
EGYPT					
Egypt Government International Bond	6.59%	02/21/2028	2,395	1,560,079	0.0
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	6,969	3,957,625	0.0
Egypt Government International Bond	7.63%	05/29/2032	6,932	3,956,786	0.0
				<u>9,474,490</u>	<u>0.0</u>
EL SALVADOR					
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	15,000	11,670,300	0.1

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	USD 2,444	\$ 1,619,468	0.0%
				13,289,768	0.1
KENYA					
Republic of Kenya Government International Bond	7.00%	05/22/2027	19,297	17,078,617	0.1
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	7,834	6,460,308	0.0
Nigeria Government International Bond	7.14%	02/23/2030	1,599	1,300,547	0.0
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	13,971	9,607,438	0.1
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	12,210	8,846,878	0.0
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	3,948	3,207,079	0.0
				29,422,250	0.1
PANAMA					
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	30,363	28,712,467	0.1
SENEGAL					
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	43,004	35,113,196	0.2
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	22,447	15,587,646	0.1
				50,700,842	0.3
SOUTH AFRICA					
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	45,168	31,918,871	0.2
Republic of South Africa Government International Bond	6.30%	06/22/2048	14,391	10,968,820	0.1
				42,887,691	0.3
UKRAINE					
Ukraine Government International Bond	7.25%	03/15/2035	16,267	4,309,779	0.0
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2034	12,677	3,327,713	0.0
Ukraine Government International Bond	8.99%	02/01/2026	10,000	3,000,000	0.0
				10,637,492	0.0
				461,517,386	2.2
UTILITY					
ELECTRIC					
Adani Transmission Step-One Ltd.	4.00%	08/03/2026	15,853	13,815,572	0.1
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	12,300	11,674,422	0.1
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	05/31/2030	11,812	10,224,249	0.1
Cometa Energia SA de CV	6.38%	04/24/2035	7,661	7,278,633	0.0
Consorcio Transmantaro SA	5.20%	04/11/2038	9,670	8,780,360	0.0
Diamond II Ltd.	7.95%	07/28/2026	16,425	16,166,217	0.1
Empresa Electrica Cochrane SpA	5.50%	05/14/2027	4,752	4,443,625	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	24,989	20,327,552	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	02/15/2031	19,852	15,314,230	0.1
Engie Energia Chile SA	4.50%	01/29/2025	9,400	9,056,524	0.0
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	13,448	11,321,602	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	3.75%	01/14/2028	7,817	7,113,079	0.0
Investment Energy Resources Ltd.	6.25%	04/26/2029	11,154	10,346,562	0.1
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	3,000	2,517,883	0.0
Kallpa Generacion SA	4.13%	08/16/2027	10,259	9,475,725	0.1
LLPL Capital Pte Ltd.	6.88%	02/04/2039	8,942	7,905,462	0.0
Minejesa Capital BV	4.63%	08/10/2030	15,900	14,356,269	0.1
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6.75%	04/24/2033	11,556	11,209,087	0.1
				191,327,053	1.1
NATURAL GAS					
GNL Quintero SA	4.63%	07/31/2029	8,613	8,239,646	0.0
				199,566,699	1.1
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
Absa Group Ltd.(b)	6.38%	05/27/2026	4,093	3,764,619	0.0
Banco de Credito del Peru SA	3.13%	07/01/2030	20,748	19,245,015	0.1
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	04/17/2025	23,905	23,607,144	0.1
BBVA Bancomer SA/Texas	5.88%	09/13/2034	26,946	23,876,851	0.1
				70,493,629	0.3
FINANCE					
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4.75%	04/27/2027	400	312,384	0.0
Huarong Finance 2017 Co., Ltd., Series E	4.25%	11/07/2027	1,054	790,616	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.63%	06/03/2026	2,680	2,212,447	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	4.88%	11/22/2026	6,016	4,880,841	0.0
Huarong Finance II Co., Ltd., Series E	5.50%	01/16/2025	39,399	35,805,417	0.2
REC Ltd.	5.63%	04/11/2028	3,793	3,738,798	0.0
				47,740,503	0.2
OTHER FINANCE					
OEC Finance Ltd.(e)	7.13%	12/26/2046	14,249	1,001,572	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
REITs					
China Aoyuan Group Ltd.(f)	5.38%	09/13/2022	USD 531	\$ 13,275	0.0%
China Aoyuan Group Ltd.(g)	5.88%	03/01/2027	5,486	137,150	0.0
China Aoyuan Group Ltd.(g)	5.98%	08/18/2025	433	10,825	0.0
China Aoyuan Group Ltd.(f)	7.98%	02/19/2023	913	22,825	0.0
Trust Fibra Uno	4.87%	01/15/2030	26,532	23,066,921	0.1
Yango Justice International Ltd.(g)	7.50%	04/15/2024	727	7,270	0.0
Yango Justice International Ltd.(g)	7.50%	02/17/2025	6,715	67,150	0.0
Yango Justice International Ltd.(g)	7.88%	09/04/2024	997	9,970	0.0
Yango Justice International Ltd.(g)	8.25%	11/25/2023	1,343	13,430	0.0
Yango Justice International Ltd.(f)	9.25%	04/15/2023	630	6,300	0.0
				<u>23,355,116</u>	<u>0.1</u>
				<u>142,590,820</u>	<u>0.6</u>
				<u>1,829,527,481</u>	<u>8.9</u>
MORTGAGE PASS-THROUGHS					
AGENCY FIXED RATE 30-YEAR					
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	3.50%	09/01/2049	3,710	3,370,479	0.0%
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	4.00%	08/01/2049	851	797,977	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2019	5.00%	11/01/2049	3,343	3,305,060	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	06/01/2053	285,554	282,067,272	1.4
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	07/01/2053	61,971	61,214,456	0.3
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series 2023	5.50%	08/01/2053	64,576	63,787,136	0.3
Federal National Mortgage Association, Series 2019	3.50%	10/01/2049	3,645	3,314,012	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	09/01/2049	2,899	2,721,398	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2019	4.00%	10/01/2049	5,140	4,830,076	0.0
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	04/01/2053	93,052	91,945,212	0.4
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	05/01/2053	18,408	18,188,739	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/01/2053	26,372	26,049,971	0.1
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	07/01/2053	138,781	137,086,518	0.7
Federal National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	08/01/2053	80,582	79,598,146	0.4
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	04/20/2053	133,341	132,030,837	0.6
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	05/20/2053	304,850	301,854,958	1.5
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	06/20/2053	129,397	128,125,861	0.6
Government National Mortgage Association, Series 2023	5.50%	07/20/2053	23,953	23,717,560	0.1
Government National Mortgage Association, Series 2023	6.00%	08/20/2053	30,000	30,107,241	0.2
				<u>1,394,112,909</u>	<u>6.7</u>
AGENCIES					
AGENCY DEBENTURES					
Federal Home Loan Banks	3.25%	06/09/2028	34,000	32,324,004	0.2
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.25%	07/15/2032	119,285	136,073,370	0.6
Federal Home Loan Mortgage Corp.	6.75%	03/15/2031	65,181	75,042,938	0.4
Federal Home Loan Mortgage Corp., Series GDIF	6.75%	09/15/2029	8,750	9,851,089	0.0
Federal National Mortgage Association	6.25%	05/15/2029	120,037	131,469,419	0.6
Federal National Mortgage Association	6.63%	11/15/2030	358,671	408,343,806	2.0
Federal National Mortgage Association	7.13%	01/15/2030	142,912	164,543,465	0.8
Federal National Mortgage Association	7.25%	05/15/2030	15,000	17,506,517	0.1
Tennessee Valley Authority	7.13%	05/01/2030	19,383	22,159,172	0.1
				<u>997,313,780</u>	<u>4.8</u>
COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS					
CLO - FLOATING RATE					
AGL CLO 10 Ltd., Series 2021-10A, Class D(d)	8.47%	04/15/2034	6,750	6,555,263	0.0
AGL CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, Class D(d)	8.72%	04/15/2034	4,750	4,697,741	0.0
AGL CLO 13 Ltd., Series 2021-13A, Class D(d)	8.74%	10/20/2034	27,834	27,186,392	0.1
AGL CLO 9 Ltd., Series 2020-9A, Class D(d)	9.29%	01/20/2034	4,250	4,251,488	0.0
Apidos CLO XXXV, Series 2021-35A, Class D(d)	8.24%	04/20/2034	6,000	5,631,162	0.0
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class D(d)	8.69%	10/20/2034	4,000	3,779,732	0.0
Ballyrock CLO 14 Ltd., Series 2020-14A, Class C(d)	9.19%	01/20/2034	8,330	8,325,319	0.0
Ballyrock CLO 17 Ltd., Series 2021-17A, Class C(d)	8.64%	10/20/2034	13,950	13,498,634	0.1
Betony CLO 2 Ltd., Series 2018-1X, Class A1(d)	6.71%	04/30/2031	11,797	11,772,842	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2016-1A, Class A2AR(d)	7.36%	04/26/2031	11,000	10,832,745	0.1
Black Diamond CLO Ltd., Series 2019-2A, Class B(d)	8.66%	07/23/2032	8,000	7,845,824	0.0
Buttermilk Park CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	6.67%	10/15/2031	4,000	3,981,480	0.0
Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A, Class A1(d)	6.73%	01/20/2031	3,686	3,680,809	0.0
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-1A, Class A1R2(d)	6.54%	04/17/2031	7,451	7,420,635	0.0
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-3RA, Class A1A(d)	6.67%	07/27/2031	7,687	7,649,092	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2013-3RA, Class A1(d)	6.59%	04/24/2031	3,660	3,642,721	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2014-2RA, Class A1(d)	6.66%	04/24/2030	9,453	9,427,434	0.1
CIFC Funding Ltd., Series 2014-5A, Class A1R2(d)	6.77%	10/17/2031	8,000	7,991,824	0.0
CIFC Funding Ltd., Series 2017-3A, Class A1(d)	6.81%	07/20/2030	507	506,354	0.0
Clover CLO LLC, Series 2021-3A, Class D(d)	8.71%	01/25/2035	10,400	10,387,312	0.1

	利率	滿期日	株(口)數/元本 (單位：-/千)	時価 (USD)	純資産 比率
Dryden 30 Senior Loan Fund, Series 2013-30A, Class AR(d)	6.45%	11/15/2028	USD 5,911	\$ 5,888,210	0.0%
Dryden 49 Senior Loan Fund, Series 2017-49A, Class E(d)	11.87%	07/18/2030	4,717	4,029,818	0.0
Dryden 57 CLO Ltd., Series 2018-57A, Class A(d)	6.64%	05/15/2031	24,903	24,789,541	0.1
Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, Class D(d)	8.62%	07/15/2030	1,500	1,458,210	0.0
Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, Class D(d)	9.02%	04/22/2035	3,550	3,514,908	0.0
Galaxy Xxiv CLO Ltd., Series 2017-24A, Class A(d)	6.69%	01/15/2031	8,397	8,388,360	0.1
Goldentree Loan Opportunities XI Ltd., Series 2015-11A, Class AR2(d)	6.64%	01/18/2031	8,548	8,528,991	0.1
LCM XVIII LP, Series 18A, Class A1R(d)	6.61%	04/20/2031	6,903	6,858,745	0.0
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A, Class DR(d)	8.34%	10/20/2030	6,000	5,814,894	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class CR(d)	7.47%	10/16/2033	12,000	11,780,352	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A, Class DR(d)	8.47%	10/16/2033	1,875	1,811,548	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd., Series 2020-39A, Class D(d)	9.19%	01/20/2032	1,000	998,283	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 43 Ltd., Series 2021-43A, Class D(d)	8.67%	07/17/2035	11,050	10,707,516	0.1
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 51 Ltd., Series 2022-51A, Class D(d)	11.05%	10/23/2035	9,161	9,293,827	0.1
New Mountain CLO 3 Ltd., Series CLO-3A, Class D(d)	8.94%	10/20/2034	11,950	11,805,190	0.1
OCP CLO Ltd., Series 2014-5A, Class A1R(d)	6.69%	04/26/2031	16,396	16,365,807	0.1
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class A1A(d)	6.65%	01/20/2031	17,513	17,464,654	0.1
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, Class D(d)	10.79%	01/20/2031	2,750	2,268,775	0.0
Octagon Investment Partners 36 Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	6.54%	04/15/2031	17,394	17,340,097	0.1
OHA Credit Partners XI Ltd., Series 2015-11A, Class A1R(d)	6.74%	01/20/2032	6,000	5,982,198	0.0
OZLM VII Ltd., Series 2014-7RA, Class BR(d)	7.77%	07/17/2029	9,000	8,991,873	0.1
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class A(d)	6.59%	04/15/2031	9,045	8,995,370	0.1
Peace Park CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	8.54%	10/20/2034	27,675	26,318,565	0.1
Pikes Peak CLO 10, Series 2022-10A, Class D(d)	9.18%	04/22/2034	8,650	8,392,169	0.1
Pikes Peak CLO 8, Series 2021-8A, Class D(d)	8.69%	07/20/2034	4,000	3,894,684	0.0
PPM CLO 5 Ltd., Series 2021-5A, Class D(d)	8.62%	10/18/2034	16,000	14,394,336	0.1
Regatta XI Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	6.64%	07/17/2031	18,125	18,080,237	0.1
Rockford Tower CLO Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	6.74%	05/20/2031	7,741	7,716,919	0.0
Signal Peak CLO 5 Ltd., Series 2018-5A, Class A(d)	6.72%	04/25/2031	18,963	18,907,049	0.1
Sound Point CLO XIX Ltd., Series 2018-1A, Class A(d)	6.57%	04/15/2031	34,104	33,889,725	0.2
THL Credit Wind River CLO Ltd., Series 2017-4A, Class A(d)	6.79%	11/20/2030	5,104	5,098,502	0.0
Venture XXVII CLO Ltd., Series 2017-27A, Class D(d)	9.59%	07/20/2030	17,169	15,186,916	0.1
Voya CLO Ltd., Series 2016-3A, Class A1R(d)	6.76%	10/18/2031	18,605	18,549,464	0.1
Wehle Park CLO Ltd., Series 2022-1A, Class D(d)	8.68%	04/21/2035	7,000	6,793,549	0.0
				<u>529,364,085</u>	<u>2.7</u>

INVESTMENT COMPANIES

FUNDS AND INVESTMENT TRUSTS

AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio - Class SA	721,651	46,106,294	0.2
AB SICAV I - Asia Income Opportunities Portfolio - Class ZT	3,240,175	254,224,110	1.2
AB SICAV I - Global Income Portfolio	1,159,244	88,809,694	0.4
AB SICAV I - Sustainable Income Portfolio - Class S	856,251	77,422,182	0.4
AB SICAV I - US High Yield Portfolio - Class ZT	4,317,024	55,646,445	0.3
		<u>522,208,725</u>	<u>2.5</u>

COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS

RISK SHARE FLOATING RATE

Bellemeade Re Ltd. Series 2019-1A, Class M2(d)	8.13%	03/25/2029	USD 10,080	10,150,916	0.1
Series 2019-2A, Class M2(d)	8.53%	04/25/2029	5,000	5,089,422	0.0
Series 2019-2A, Class M1(C)(d)	7.43%	04/25/2029	11,915	11,927,461	0.1
Series 2019-3A, Class M1(C)(d)	7.38%	07/25/2029	32,349	32,409,388	0.2
Series 2019-4A, Class M2(d)	8.28%	10/25/2029	40,849	41,219,352	0.2
Series 2019-4A, Class M1(C)(d)	7.93%	10/25/2029	13,570	13,603,764	0.1
Series 2020-3A, Class M2(d)	10.28%	10/25/2030	4,250	4,427,717	0.0
Eagle RE Ltd., Series 2018-1, Class M1(d)	7.11%	11/25/2028	2,145	2,146,777	0.0
Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Series 2014-DN4, Class M3(d)	9.95%	10/25/2024	4,444	4,499,467	0.0
Series 2014-HQ2, Class M3(d)	9.15%	09/25/2024	1,193	1,219,156	0.0
Series 2015-HQA1, Class M3(d)	10.10%	03/25/2028	8,228	8,474,985	0.1
Series 2015-HQA2, Class M3(d)	10.20%	05/25/2028	9,010	9,392,608	0.1
Series 2016-HQA3, Class M3(d)	9.25%	03/25/2029	1,603	1,671,039	0.0
Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Series 2013-C01, Class M2(d)	10.65%	10/25/2023	1,286	1,294,493	0.0
Series 2014-C01, Class M2(d)	9.80%	01/25/2024	1,036	1,049,331	0.0
Series 2014-C03, Class M2(d)	8.30%	07/25/2024	288	291,198	0.0
Series 2014-C04, Class M2(d)	10.40%	11/25/2024	53	53,689	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2015-C04, Class 2M2(d)	10.95%	04/25/2028	USD 15,727	\$ 16,356,173	0.1%
Series 2016-C01, Class 2M2(d)	12.35%	08/25/2028	4,447	4,692,459	0.0
Series 2016-C02, Class 1M2(d)	11.40%	09/25/2028	12,938	13,584,446	0.1
Series 2016-C03, Class 1M2(d)	10.70%	10/25/2028	8,722	9,223,527	0.1
Home RE Ltd., Series 2019-1, Class M2(d)	8.68%	05/25/2029	5,400	5,483,427	0.1
Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A, Class M2(d)	10.65%	10/25/2030	2,861	2,913,678	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust					
Series 2019-2R, Class A(d)	9.19%	05/30/2025	12,900	12,873,940	0.1
Series 2019-3R, Class A(d)	9.12%	11/27/2031	3,986	3,919,605	0.0
				<u>217,968,018</u>	<u>1.4</u>

AGENCY FLOATING RATE

Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS

Series 3119, Class PI(d) (h)	1.90%	02/15/2036	2,999	379,773	0.0
Series 3725, Class CS(d) (h)	0.70%	05/15/2040	16,469	789,701	0.0
Series 3898, Class NS(d) (h)	0.63%	07/15/2041	4,765	283,789	0.0
Series 3921, Class SB(d) (h)	1.26%	09/15/2041	10,316	1,095,842	0.0
Series 3928, Class SE(d) (h)	1.28%	09/15/2041	9,082	848,970	0.0
Series 4125, Class SA(d) (h)	0.85%	11/15/2042	6,142	582,133	0.0
Series 4248, Class SL(d) (h)	0.75%	05/15/2041	1,759	106,136	0.0
Series 4292, Class S(d) (h)	0.75%	01/15/2044	2,204	215,232	0.0
Series 4317, Class SD(d) (h)	1.90%	08/15/2035	5,347	588,544	0.0
Series 4372, Class JS(d) (h)	0.80%	08/15/2044	13,577	1,169,013	0.0
Series 4373, Class SA(d) (h)	0.85%	08/15/2044	8,235	782,972	0.0
Series 4494, Class SL(d) (h)	0.92%	07/15/2045	27,347	2,564,339	0.0
Series 4495, Class SA(d) (h)	0.85%	07/15/2045	6,476	671,891	0.0
Series 4570, Class ST(d) (h)	0.70%	04/15/2046	7,406	714,993	0.0
Series 4585, Class SD(d) (h)	0.70%	05/15/2046	13,889	1,266,903	0.0
Series 4593, Class SA(d) (h)	0.70%	06/15/2046	9,716	869,553	0.0
Series 4656, Class SK(d) (h)	0.75%	02/15/2047	7,166	697,104	0.0
Series 4707, Class LS(d) (h)	0.85%	08/15/2047	8,413	831,395	0.0
Series 4719, Class SA(d) (h)	0.85%	09/15/2047	7,340	777,723	0.0
Series 4719, Class SB(d) (h)	0.85%	09/15/2047	14,217	1,450,361	0.0
Series 4727, Class AS(d) (h)	0.90%	11/15/2047	11,880	1,273,518	0.0
Series 4735, Class SA(d) (h)	0.90%	12/15/2047	21,793	2,185,447	0.0
Series 4736, Class LS(d) (h)	0.90%	12/15/2047	9,803	1,041,489	0.0
Series 4736, Class SM(d) (h)	0.90%	12/15/2047	19,604	1,937,446	0.0
Series 4754, Class QS(d) (h)	0.85%	02/15/2048	11,387	1,277,788	0.0
Series 4767, Class SB(d) (h)	0.90%	03/15/2048	4,761	454,778	0.0
Series 4824, Class KS(d) (h)	0.90%	09/15/2048	4,501	449,487	0.0
Series 4927, Class SJ(d) (h)	0.65%	11/25/2049	14,079	1,778,220	0.0
Series 4932, Class SM(d) (h)	0.65%	06/25/2049	21,206	1,858,434	0.0
Series 4954, Class SL(d) (h)	0.65%	02/25/2050	234	22,670	0.0
Series 4981, Class HS(d) (h)	0.70%	06/25/2050	63,181	6,318,230	0.1
Series 4981, Class JS(d) (h)	0.70%	06/25/2050	96,713	11,274,818	0.1

Federal National Mortgage Association REMICS

Series 2005-58, Class IK(d) (h)	0.60%	07/25/2035	6,329	552,651	0.0
Series 2006-8, Class JH(d) (h)	1.20%	03/25/2036	7,130	708,384	0.0
Series 2011-146, Class SA(d) (h)	0.60%	01/25/2042	7,384	678,328	0.0
Series 2012-7, Class QS(d) (h)	0.60%	02/25/2042	9,697	861,987	0.0
Series 2012-17, Class ES(d) (h)	1.15%	03/25/2041	874	27,268	0.0
Series 2012-17, Class SE(d) (h)	0.55%	03/25/2042	7,070	763,500	0.0
Series 2012-70, Class HS(d) (h)	0.60%	07/25/2042	11,162	1,179,863	0.0
Series 2012-122, Class LS(d) (h)	0.70%	11/25/2042	6,519	620,996	0.0
Series 2012-122, Class MS(d) (h)	0.70%	11/25/2042	7,115	748,193	0.0
Series 2013-4, Class ST(d) (h)	0.75%	02/25/2043	6,683	652,121	0.0
Series 2013-15, Class SA(d) (h)	0.75%	03/25/2043	5,856	578,101	0.0
Series 2013-62, Class SA(d) (h)	1.30%	06/25/2043	9,327	1,282,981	0.0
Series 2014-17, Class SB(d) (h)	0.65%	04/25/2044	7,158	700,173	0.0
Series 2014-28, Class SB(d) (h)	0.65%	05/25/2044	6,701	739,147	0.0
Series 2014-35, Class CS(d) (h)	0.75%	06/25/2044	9,669	635,728	0.0
Series 2014-40, Class HS(d) (h)	1.30%	07/25/2044	4,482	639,362	0.0
Series 2014-78, Class SA(d) (h)	0.70%	12/25/2044	3,848	372,258	0.0
Series 2014-88, Class BS(d) (h)	0.75%	01/25/2045	6,565	594,888	0.0
Series 2015-26, Class SH(d) (h)	1.05%	05/25/2045	9,701	1,118,477	0.0
Series 2015-57, Class AS(d) (h)	0.85%	08/25/2045	36,812	2,372,639	0.0
Series 2015-90, Class SL(d) (h)	0.75%	12/25/2045	7,904	773,870	0.0
Series 2016-29, Class SA(d) (h)	0.60%	05/25/2046	9,175	884,167	0.0
Series 2016-60, Class SA(d) (h)	0.70%	09/25/2046	21,075	1,363,420	0.0
Series 2016-65, Class AS(d) (h)	0.70%	09/25/2046	9,413	715,421	0.0
Series 2016-89, Class SH(d) (h)	0.60%	12/25/2046	4,941	458,527	0.0
Series 2017-20, Class SJ(d) (h)	0.70%	04/25/2047	19,986	1,957,375	0.0
Series 2017-26, Class TS(d) (h)	0.55%	04/25/2047	6,845	683,741	0.0
Series 2017-35, Class LS(d) (h)	0.75%	05/25/2047	21,368	2,208,060	0.0
Series 2017-38, Class DS(d) (h)	0.80%	05/25/2047	5,943	259,162	0.0
Series 2017-38, Class SE(d) (h)	0.70%	05/25/2047	15,251	1,475,710	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2017-49, Class SP(d) (h)	0.75%	07/25/2047	USD 6,346	\$ 634,865	0.0%
Series 2017-81, Class CS(d) (h)	0.80%	10/25/2047	6,841	888,344	0.0
Series 2017-85, Class HS(d) (h)	0.80%	11/25/2047	11,191	1,101,269	0.0
Series 2017-105, Class SE(d) (h)	0.75%	01/25/2048	32,753	3,311,391	0.0
Series 2017-109, Class SJ(d) (h)	0.80%	01/25/2048	2,791	293,653	0.0
Series 2017-112, Class SA(d) (h)	0.75%	01/25/2048	8,996	900,625	0.0
Series 2018-13, Class SG(d) (h)	0.75%	03/25/2048	6,291	704,693	0.0
Series 2018-28, Class PS(d) (h)	0.80%	05/25/2048	11,615	1,068,321	0.0
Series 2018-28, Class SB(d) (h)	0.80%	05/25/2048	11,697	1,137,434	0.0
Series 2018-30, Class SA(d) (h)	0.80%	05/25/2048	11,472	1,102,287	0.0
Series 2018-32, Class SB(d) (h)	0.80%	05/25/2048	11,942	1,238,011	0.0
Series 2018-39, Class AS(d) (h)	0.80%	06/25/2048	5,586	751,276	0.0
Series 2018-45, Class SL(d) (h)	0.80%	06/25/2048	8,903	952,162	0.0
Series 2018-47, Class SD(d) (h)	0.80%	07/25/2048	18,070	1,962,196	0.0
Series 2018-63, Class KS(d) (h)	0.80%	09/25/2048	5,063	516,597	0.0
Series 2018-96, Class SC(d) (h)	0.65%	10/25/2035	4,546	272,365	0.0
Series 2019-13, Class SA(d) (h)	0.60%	04/25/2049	10,698	932,093	0.0
Series 2019-25, Class SA(d) (h)	0.65%	06/25/2049	25,784	2,477,183	0.0
Series 2019-31, Class SJ(d) (h)	0.70%	07/25/2049	5,695	479,738	0.0
Series 2019-37, Class US(d) (h)	0.65%	07/25/2049	8,590	726,531	0.0
Series 2019-38, Class SM(d) (h)	0.65%	07/25/2049	5,476	736,520	0.0
Series 2019-42, Class SQ(d) (h)	0.65%	08/25/2049	15,832	1,713,333	0.0
Series 2019-48, Class SA(d) (h)	0.80%	12/25/2039	20,542	1,973,237	0.0
Series 2019-48, Class SM(d) (h)	0.65%	07/25/2039	7,377	676,209	0.0
Series 2019-60, Class SJ(d) (h)	0.65%	10/25/2049	16,915	1,809,737	0.0
Series 2019-65, Class SY(d) (h)	0.65%	11/25/2049	11,455	1,332,756	0.0
Government National Mortgage Association					
Series 2014-160, Class SP(d) (h)	0.17%	10/20/2044	11,233	1,128,289	0.0
Series 2017-52, Class SC(d) (h)	0.72%	04/20/2047	3,829	308,624	0.0
Series 2017-103, Class SL(d) (h)	0.77%	07/20/2047	13,635	1,157,861	0.0
Series 2017-115, Class SA(d) (h)	0.77%	07/20/2047	10,575	936,533	0.0
Series 2017-122, Class SA(d) (h)	0.77%	08/20/2047	13,496	1,430,665	0.0
Series 2017-134, Class SE(d) (h)	0.77%	09/20/2047	6,085	528,460	0.0
Series 2017-149, Class SG(d) (h)	0.77%	10/20/2047	10,286	851,284	0.0
Series 2020-47, Class SG(d) (h)	0.57%	02/20/2049	12,880	1,073,323	0.0
				<u>110,273,055</u>	<u>0.2</u>

AGENCY FIXED RATE

Federal Home Loan Mortgage Corp. REMICS

Series 4398, Class IO(i)	6.00%	10/15/2037	10,972	1,950,966	0.0
Series 4913, Class IO(i)	6.00%	04/15/2041	5,087	1,008,848	0.0
Series 4933, Class IO(i)	5.00%	03/15/2049	6,226	935,634	0.0
Series 4976, Class MI(i)	4.50%	05/25/2050	28,617	6,342,257	0.1
Series 4981, Class MI(i)	5.00%	06/25/2050	40,893	8,299,845	0.1
Series 4987, Class IC(i)	4.50%	06/25/2050	97,701	16,636,622	0.1
Series 4993, Class LI(i)	5.00%	07/25/2050	11,792	2,389,988	0.0
Series 5008, Class AI(i)	3.50%	09/25/2050	13,561	2,441,647	0.0
Series 5011, Class MI(i)	3.00%	09/25/2050	13,139	2,051,284	0.0
Series 5013, Class JI(i)	4.00%	09/25/2050	22,413	3,336,740	0.0
Series 5015, Class BI(i)	4.00%	09/25/2050	18,264	3,503,443	0.0
Series 5018, Class AI(i)	4.00%	10/25/2050	9,591	1,750,394	0.0
Series 5018, Class GI(i)	4.50%	10/25/2050	15,270	2,743,851	0.0
Series 5024, Class DI(i)	4.00%	10/25/2050	4,786	828,092	0.0
Series 5030, Class EI(i)	3.50%	10/25/2050	4,629	783,793	0.0
Series 5036, Class IT(i)	4.00%	03/25/2050	6,289	1,147,872	0.0
Series 5040, Class AI(i)	3.50%	11/25/2050	1,938	314,577	0.0
Series 5043, Class IO(i)	5.00%	11/25/2050	12,917	2,943,011	0.0
Series 5049, Class CI(i)	3.50%	12/25/2050	21,868	3,850,378	0.0
Series 5052, Class IK(i)	4.00%	12/25/2050	19,557	3,569,821	0.0

Federal National Mortgage Association REMICS

Series 2010-109, Class IM(i)	5.50%	09/25/2040	1,761	242,416	0.0
Series 2014-37, Class AI(i)	5.50%	07/25/2044	3,671	683,128	0.0
Series 2015-22, Class EI(i)	6.00%	04/25/2045	15,726	2,682,572	0.0
Series 2016-11, Class GI(i)	5.00%	03/25/2046	3,321	563,077	0.0
Series 2016-26, Class IO(i)	5.00%	05/25/2046	11,565	1,730,235	0.0
Series 2016-33, Class NI(i)	5.00%	07/25/2034	13,313	2,196,094	0.0
Series 2016-34, Class AI(i)	5.00%	06/25/2046	11,763	1,761,788	0.0
Series 2016-37, Class BI(i)	5.00%	06/25/2046	21,119	3,365,219	0.0
Series 2016-64, Class BI(i)	5.00%	09/25/2046	18,766	2,651,643	0.0
Series 2018-54, Class IO(i)	5.50%	08/25/2048	6,795	1,436,851	0.0
Series 2020-89, Class KI(i)	4.00%	12/25/2050	66,614	12,393,646	0.1
Series 2020-96, Class KI(i)	2.50%	01/25/2051	6,617	1,023,876	0.0
Series 2021-18, Class IT(i)	3.00%	04/25/2051	12,205	1,982,972	0.0

Government National Mortgage Association

Series 2015-62, Class GI(i)	6.50%	05/20/2045	12,910	2,195,246	0.0
-----------------------------	-------	------------	--------	-----------	-----

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2019-57, Class IO(i)	5.50%	05/20/2049	USD 4,205	\$ 696,117	0.0%
				102,433,943	0.4
				430,675,016	2.0
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	8,719,892	0.1
Benchmark Mortgage Trust, Series 2019-B11, Class XA(i)	1.15%	05/15/2052	212,891	8,279,942	0.1
CCUBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1, Class XA(i)	1.16%	11/15/2050	6,114	188,827	0.0
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3, Class XA(i)	1.11%	02/10/2050	96,797	2,399,228	0.0
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2013-GC17, Class C	5.23%	11/10/2046	3,895	3,632,447	0.0
Series 2013-GC17, Class D	5.23%	11/10/2046	5,540	4,888,781	0.0
Series 2015-GC29, Class XA(i)	1.15%	04/10/2048	29,674	367,351	0.0
Series 2016-C3, Class XA(i)	1.12%	11/15/2049	155,844	3,836,060	0.0
Series 2016-P3, Class XA(i)	1.82%	04/15/2049	109,204	3,014,670	0.0
Series 2017-P7, Class XA(i)	1.26%	04/14/2050	76,421	2,312,681	0.0
Commercial Mortgage Trust					
Series 2012-CR2, Class G	4.25%	08/15/2045	8,500	3,825,000	0.0
Series 2012-CR3, Class D	4.79%	10/15/2045	3,971	2,382,573	0.0
Series 2012-CR3, Class E	4.79%	10/15/2045	2,959	1,205,831	0.0
Series 2013-CR6, Class D	3.99%	03/10/2046	2,600	1,843,030	0.0
Series 2014-CR15, Class XA(i)	0.75%	02/10/2047	5,708	2,052	0.0
Series 2014-CR16, Class D	5.08%	04/10/2047	12,900	9,959,445	0.1
Series 2014-LC17, Class B	4.49%	10/10/2047	3,622	3,421,033	0.0
Series 2014-UBS6, Class AM	4.05%	12/10/2047	390	358,815	0.0
Series 2015-CR27, Class XA(i)	1.05%	10/10/2048	23,903	350,849	0.0
Series 2015-LC21, Class XA(i)	0.79%	07/10/2048	66,761	588,065	0.0
Series 2015-PC1, Class C	4.42%	07/10/2050	11,346	9,955,652	0.1
Series 2016-DC2, Class XA(i)	1.08%	02/10/2049	1,395	23,735	0.0
Series 2017-COR2, Class XA(i)	1.31%	09/10/2050	21,198	747,169	0.0
GS Mortgage Securities Trust					
Series 2011-GC5, Class D	5.30%	08/10/2044	3,699	1,081,580	0.0
Series 2013-GC13, Class D	3.98%	07/10/2046	17,538	6,958,170	0.1
Series 2014-GC22, Class C	4.84%	06/10/2047	993	737,546	0.0
Series 2016-GS3, Class XA(i)	1.32%	10/10/2049	111,435	3,071,353	0.0
Series 2017-GS5, Class XA(i)	0.97%	03/10/2050	130,231	3,090,825	0.0
Series 2017-GS7, Class XA(i)	1.23%	08/10/2050	80,293	2,575,519	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2012-C6, Class E	5.13%	05/15/2045	5,000	3,968,367	0.0
Series 2012-LC9, Class E	3.91%	12/15/2047	10,881	8,453,693	0.1
Series 2013-LC11, Class B	3.50%	04/15/2046	11,410	9,966,535	0.1
Series 2016-JP2, Class XA(i)	1.94%	08/15/2049	54,547	2,074,545	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust					
Series 2014-C21, Class B	4.34%	08/15/2047	9,170	8,403,513	0.1
Series 2014-C22, Class XA(i)	0.94%	09/15/2047	50,982	201,972	0.0
Series 2014-C24, Class C	4.53%	11/15/2047	455	333,902	0.0
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust,					
Series 2017-C5, Class XA(i)	1.04%	03/15/2050	128,183	2,817,399	0.0
LCCM, Series 2017-LC26, Class XA(i)	1.68%	07/12/2050	32,607	1,372,892	0.0
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust					
Series 2013-C9, Class B	3.71%	05/15/2046	6,310	5,393,641	0.0
Series 2014-C19, Class D	3.25%	12/15/2047	4,304	3,365,044	0.0
UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2017-C1, Class XA(i)	1.69%	06/15/2050	45,919	1,962,006	0.0
Series 2017-C2, Class XA(i)	1.22%	08/15/2050	36,728	1,196,153	0.0
Series 2017-C4, Class XA(i)	1.24%	10/15/2050	54,007	1,862,553	0.0
Series 2017-C6, Class XA(i)	1.31%	12/15/2050	31,179	1,125,425	0.0
Series 2018-C10, Class XA(i)	1.02%	05/15/2051	122,556	4,020,169	0.0
Series 2018-C15, Class XA(i)	1.07%	12/15/2051	68,869	2,461,335	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C6, Class D					
	4.10%	04/10/2046	8,332	7,527,474	0.1
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust					
Series 2015-C28, Class B	4.22%	05/15/2048	2,802	2,579,798	0.0
Series 2015-LC20, Class C	4.06%	04/15/2050	7,415	6,739,864	0.1
Series 2015-LC20, Class XA(i)	1.42%	04/15/2050	30,192	414,392	0.0
Series 2015-SG1, Class AS	4.05%	09/15/2048	5,156	4,834,683	0.0
Series 2016-C32, Class XA(i)	1.37%	01/15/2059	106,827	2,436,941	0.0
Series 2016-LC24, Class XA(i)	1.75%	10/15/2049	76,694	2,836,622	0.0
Series 2016-LC25, Class XA(i)	0.97%	12/15/2059	117,883	2,537,882	0.0
Series 2017-C38, Class XA(i)	1.09%	07/15/2050	32,985	893,149	0.0
Series 2018-C48, Class XA(i)	1.11%	01/15/2052	11,310	429,814	0.0
WFRBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2011-C4, Class E	4.99%	06/15/2044	8,030	5,525,119	0.0
Series 2012-C9, Class E	4.88%	11/15/2045	5,000	4,447,585	0.0

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
Series 2013-C11, Class B	3.71%	03/15/2045	USD 759	\$ 658,492	0.0%
Series 2014-C22, Class XA(i)	0.92%	09/15/2057	35,973	167,859	0.0
Series 2014-C24, Class AS	3.93%	11/15/2047	6,846	6,537,121	0.0
Series 2014-C25, Class D	3.80%	11/15/2047	9,035	7,528,333	0.1
Series 2014-LC14, Class C	4.34%	03/15/2047	853	765,266	0.0
				<u>205,657,659</u>	<u>1.1</u>
NON-AGENCY FLOATING RATE CMBS					
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2019-BPR, Class D(d)	9.91%	05/15/2036	9,789	8,992,012	0.1
Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, Class A(d)	8.50%	11/15/2027	33,050	23,630,416	0.1
				<u>32,622,428</u>	<u>0.2</u>
				<u>238,280,087</u>	<u>1.3</u>
QUASI-SOVEREIGNS					
QUASI-SOVEREIGN BONDS					
BAHRAIN					
Oil & Gas Holding Co. BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	25,539	25,911,869	0.1
CHILE					
Corp. Nacional del Cobre de Chile	5.13%	02/02/2033	2,373	2,272,337	0.0
HUNGARY					
Magyar Export-Import Bank Zrt	6.13%	12/04/2027	6,506	6,459,222	0.0
INDONESIA					
Indonesia Asahan Aluminium PT/ Mineral Industri Indonesia Persero PT	5.45%	05/15/2030	4,342	4,169,796	0.0
MEXICO					
Comision Federal de Electricidad	3.35%	02/09/2031	10,756	8,522,301	0.1
Comision Federal de Electricidad	3.88%	07/26/2033	10,400	8,071,544	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	23,496	21,306,408	0.1
Comision Federal de Electricidad	6.13%	06/16/2045	5,200	4,500,964	0.0
Petroleos Mexicanos	5.95%	01/28/2031	63,276	45,706,786	0.2
Petroleos Mexicanos	6.49%	01/23/2027	10,352	9,028,393	0.1
Petroleos Mexicanos	6.50%	03/13/2027	6,902	6,025,964	0.0
Petroleos Mexicanos	6.70%	02/16/2032	15,163	11,406,367	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	48,445	29,739,901	0.2
				<u>144,308,628</u>	<u>0.9</u>
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	7,690	6,076,792	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	7,315	5,480,252	0.0
				<u>11,557,044</u>	<u>0.0</u>
SOUTH AFRICA					
Transnet SOC Ltd.	8.25%	02/06/2028	17,800	17,280,062	0.1
TRINIDAD AND TOBAGO					
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	8,374	8,055,788	0.0
				<u>220,014,746</u>	<u>1.1</u>
EMERGING MARKETS - CORPORATE BONDS					
INDUSTRIAL					
CAPITAL GOODS					
Odebrecht Holdeo Finance Ltd.	0.00%	09/10/2058	19,218	76,871	0.0
CONSUMER CYCLICAL - OTHER					
Allwyn Entertainment Financing UK PLC	7.88%	04/30/2029	18,734	19,030,380	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.38%	12/04/2029	12,622	10,524,476	0.1
Melco Resorts Finance Ltd.	5.63%	07/17/2027	9,002	8,084,156	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.25%	06/18/2025	8,970	8,589,851	0.1
MGM China Holdings Ltd.	5.38%	05/15/2024	4,527	4,460,566	0.0
MGM China Holdings Ltd.	5.88%	05/15/2026	4,869	4,636,554	0.0
Studio City Finance Ltd.	5.00%	01/15/2029	30,884	23,087,025	0.1
Wynn Macau Ltd.	4.88%	10/01/2024	953	926,440	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.50%	01/15/2026	30,257	28,294,531	0.1
Wynn Macau Ltd.	5.50%	10/01/2027	4,203	3,774,021	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	16,758	14,684,197	0.1
				<u>126,092,197</u>	<u>0.7</u>
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4.75%	05/09/2027	25,018	23,227,962	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	05/09/2029	19,409	17,839,006	0.1
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.88%	09/15/2029	6,357	6,625,288	0.0
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8.13%	09/15/2031	6,785	7,179,156	0.0
				<u>54,871,412</u>	<u>0.2</u>
ENERGY					
Leviathan Bond Ltd.	6.13%	06/30/2025	5,318	5,202,268	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.50%	06/30/2027	12,964	12,501,279	0.1
				<u>17,703,547</u>	<u>0.1</u>
				<u>198,744,027</u>	<u>1.0</u>

	利率	満期日	株(証券)数/元本 (単位: -/千)	時価 (USD)	純資産 比率
EMERGING MARKETS - SOVEREIGNS					
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond	5.45%	09/16/2032	USD 16,444	\$ 14,714,091	0.1%
Bahrain Government International Bond	7.38%	05/14/2030	7,799	<u>7,981,107</u>	<u>0.0</u>
				<u>22,695,198</u>	<u>0.1</u>
ASSET-BACKED SECURITIES					
AUTOS - FIXED RATE					
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2019-2A, Class C	4.24%	09/22/2025	4,000	3,908,395	0.0
Flagship Credit Auto Trust Series 2019-1, Class E	5.06%	06/15/2026	5,339	5,196,035	0.0
Series 2019-2, Class E	4.52%	12/15/2026	5,677	5,412,542	0.1
Series 2019-3, Class E	3.84%	12/15/2026	5,230	<u>4,955,476</u>	<u>0.0</u>
				<u>19,472,448</u>	<u>0.1</u>
OPTIONS PURCHASED - PUTS					
OPTIONS ON EQUITY INDICES					
Dual Digital Option S&P 500 Index Goldman Sachs International Expiration: Jan 2024, Exercise Price: USD 4,243.59			25,000,000	1,716,675	0.0
Dual Digital Option S&P 500 Index Goldman Sachs International Expiration: Feb 2024, Exercise Price: USD 4,243.59			25,000,000	1,270,550	0.0
Dual Digital Option S&P 500 Index Goldman Sachs International Expiration: Mar 2024, Exercise Price: USD 4,128.89			28,571,429	<u>1,078,886</u>	<u>0.0</u>
				<u>4,066,111</u>	<u>0.0</u>
LOCAL GOVERNMENTS - US MUNICIPAL BONDS					
UNITED STATES					
State of California, Series 2010	7.60%	11/01/2040	USD 1,600	<u>1,989,444</u>	<u>0.0</u>
				<u>20,189,508,699</u>	<u>97.2</u>
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY					
FINANCIAL INSTITUTIONS					
REITs					
Yango Justice International Ltd.(f)	10.25%	09/15/2022	335	<u>3,350</u>	<u>0.0</u>
				<u>20,189,512,049</u>	<u>97.2</u>
OTHER TRANSFERABLE SECURITIES					
CORPORATES - NON-INVESTMENT GRADE					
INDUSTRIAL					
COMMUNICATIONS - MEDIA					
Sirius XM Radio, Inc.	5.50%	07/01/2029	30,696	27,659,152	0.1
Univision Communications, Inc.	4.50%	05/01/2029	11,302	9,729,539	0.1
Virgin Media Secured Finance PLC	4.50%	08/15/2030	2,646	<u>2,230,386</u>	<u>0.0</u>
				<u>39,619,077</u>	<u>0.2</u>
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE					
ZF North America Capital, Inc.	6.88%	04/14/2028	10,273	<u>10,255,390</u>	<u>0.1</u>
CONSUMER CYCLICAL - ENTERTAINMENT					
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	5.25%	08/15/2029	21,109	19,091,500	0.1
Six Flags Entertainment Corp.	7.25%	05/15/2031	18,374	17,620,793	0.1
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5.63%	02/15/2029	8,267	7,733,228	0.0
VOC Eserow Ltd.	5.00%	02/15/2028	60,894	<u>56,635,662</u>	<u>0.3</u>
				<u>101,081,183</u>	<u>0.5</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS					
Sonic Automotive, Inc.	4.88%	11/15/2031	6,691	5,561,915	0.0
Wolverine World Wide, Inc.	4.00%	08/15/2029	7,890	<u>5,905,321</u>	<u>0.0</u>
				<u>11,467,236</u>	<u>0.0</u>
SERVICES					
Block, Inc.	3.50%	06/01/2031	5,810	4,768,110	0.0
Garda World Security Corp.	7.75%	02/15/2028	23,601	<u>23,551,505</u>	<u>0.1</u>
				<u>28,319,615</u>	<u>0.1</u>
TECHNOLOGY					
Playtika Holding Corp.	4.25%	03/15/2029	5,108	<u>4,418,802</u>	<u>0.0</u>
				<u>195,161,303</u>	<u>0.9</u>
FINANCIAL INSTITUTIONS					
FINANCE					
goeasy Ltd.	5.38%	12/01/2024	21,183	<u>20,924,085</u>	<u>0.1</u>

	利率	満期日	元本 (単位：千)	時価 (USD)	純資産 比率
UTILITY					
ELECTRIC					
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	USD 7,871	\$ 7,601,708	0.0%
				<u>223,687,096</u>	<u>1.0</u>
COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS					
CLO - FLOATING RATE					
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class D(d)	8.44%	07/20/2034	6,000	5,823,492	0.0
AGL CLO 16 Ltd., Series 2021-16A, Class D(d)	8.69%	01/20/2035	5,550	5,431,136	0.0
Apidos CLO XXIII, Series 2015-23A, Class ER(d)	11.77%	04/15/2033	2,248	2,069,298	0.0
Ballyrock CLO 16 Ltd., Series 2021-16A, Class C(d)	8.49%	07/20/2034	3,000	2,839,398	0.0
Cbam Ltd., Series 2018-7A, Class B1(d)	7.19%	07/20/2031	7,726	7,572,801	0.0
Greywolf CLO VI Ltd., Series 2018-1A, Class A1(d)	6.64%	04/26/2031	22,100	21,957,787	0.1
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd., Series 2018-1A, Class A2(d)	7.39%	07/21/2031	7,424	7,276,164	0.0
Invesco CLO Ltd., Series 2021-1A, Class D(d)	8.62%	04/15/2034	8,000	7,643,520	0.0
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd., Series 2021-42A, Class D(d)	8.37%	07/16/2035	4,000	3,838,784	0.0
Northwoods Capital XII-B Ltd., Series 2018-12BA, Class B(d)	7.40%	06/15/2031	5,400	5,293,177	0.0
Octagon Investment Partners 38 Ltd., Series 2018-1A, Class B(d)	7.54%	07/20/2030	3,900	3,782,470	0.0
OZLM VII Ltd., Series 2014-7RA, Class CR(d)	8.57%	07/17/2029	10,500	10,305,698	0.1
OZLM XVIII Ltd., Series 2018-18A, Class B(d)	7.12%	04/15/2031	3,000	2,953,623	0.0
Signal Peak CLO 12 Ltd., Series 2022-12A, Class D(d)	10.13%	07/18/2034	4,550	4,577,104	0.0
TICP CLO IX Ltd., Series 2017-9A, Class B(d)	7.19%	01/20/2031	1,550	1,535,115	0.0
Venture XXIX CLO Ltd., Series 2017-29A, Class C(d)	8.13%	09/07/2030	2,300	2,227,424	0.0
Voya CLO Ltd., Series 2016-3A, Class BR(d)	7.77%	10/18/2031	10,000	9,688,350	0.1
				<u>104,815,341</u>	<u>0.3</u>
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY					
INDUSTRIAL					
COMMUNICATIONS - MEDIA					
VTR Finance NV	6.38%	07/15/2028	3,891	1,760,678	0.0
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS					
Sable International Finance Ltd.	5.75%	09/07/2027	30,147	27,900,747	0.1
CONSUMER NON-CYCLICAL					
Tonon Luxembourg SA(g)	6.50%	10/31/2024	4,600	460	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(f) (j)	10.50%	01/28/2018	3,700	370	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(f) (j)	11.75%	02/09/2022	31,238	3,124	0.0
				<u>3,954</u>	<u>0.0</u>
ENERGY					
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	08/15/2026	25,480	22,998,758	0.1
				<u>52,664,137</u>	<u>0.2</u>
UTILITY					
ELECTRIC					
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	01/25/2028	5,495	4,257,966	0.0
Terraform Global Operating LP	6.13%	03/01/2026	7,314	7,063,765	0.0
				<u>11,321,731</u>	<u>0.0</u>
FINANCIAL INSTITUTIONS					
OTHER FINANCE					
OEC Finance Ltd.(e)	4.38%	10/25/2029	5,351	214,048	0.0
				<u>64,199,916</u>	<u>0.2</u>
CORPORATES - INVESTMENT GRADE					
FINANCIAL INSTITUTIONS					
BANKING					
Santander Holdings USA, Inc.	5.81%	09/09/2026	7,436	7,352,664	0.0
REITS					
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5.75%	02/01/2027	19,477	19,100,185	0.1
				<u>26,452,849</u>	<u>0.1</u>
INDUSTRIAL					
CAPITAL GOODS					
Regal Rexnord Corp.	6.40%	04/15/2033	8,346	8,253,226	0.0
ENERGY					
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	6.50%	07/15/2027	9,970	10,024,414	0.1
				<u>18,277,640</u>	<u>0.1</u>
				<u>44,730,489</u>	<u>0.2</u>

	利率	満期日	株(口)数/元本 (単位：-/千)	時価 (USD)	純資産 比率
COMMERCIAL MORTGAGE-BACKED SECURITIES					
NON-AGENCY FIXED RATE CMBS					
Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust, Series 2016-UB10, Class C	4.99%	07/15/2049	USD 2,354	\$ 2,037,989	0.0%
Grantor Trust CGCMT(j)	4.49%	09/15/2048	105	4,771,047	0.0
Grantor Trust CMBSIT(j)	0.00%	11/10/2046	149	5,792,670	0.0
Grantor Trust COMM(j)	0.00%	03/10/2047	142	4,675,194	0.0
Grantor Trust CSAIL(j)	4.00%	04/15/2050	207	5,623,930	0.0
Grantor Trust JPMBB(j)	4.00%	11/15/2047	222	2,899,973	0.0
Grantor Trust WFRBS(j)	3.40%	10/15/2057	126	4,070,241	0.0
GS Mortgage Securities Trust(j)	3.49%	07/10/2046	162	3,268,115	0.0
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C24, Class B	4.12%	11/15/2047	1,355	1,137,717	0.0
UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C5, Class C	3.86%	03/10/2046	1,798	<u>1,272,463</u>	<u>0.0</u>
				<u>35,549,339</u>	<u>0.0</u>

LOCAL GOVERNMENTS - US MUNICIPAL BONDS

UNITED STATES					
State of Illinois, Series 2010	7.35%	07/01/2035	6,579	7,013,031	0.0
Wisconsin Public Finance Authority, Series 2021	5.75%	07/25/2041	15,000	<u>13,070,133</u>	<u>0.1</u>
				<u>20,083,164</u>	<u>0.1</u>

QUASI-SOVEREIGNS

QUASI-SOVEREIGN BONDS

UKRAINE					
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC(g)	7.63%	11/08/2026	14,994	5,847,660	0.0
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2030	22,184	<u>5,789,802</u>	<u>0.0</u>
				<u>11,637,462</u>	<u>0.0</u>

COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS

RISK SHARE FLOATING RATE					
JP Morgan Madison Avenue Securities Trust, Series 2015-CH1, Class M2(d)	10.90%	10/25/2025	400	394,280	0.0
PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2020-1R, Class A(d)	8.77%	02/27/2025	10,483	10,164,729	0.1
Wells Fargo Credit Risk Transfer Securities Trust, Series 2015-WF1, Class 1M2(d)	10.65%	11/25/2025	480	<u>455,984</u>	<u>0.0</u>
				<u>11,014,993</u>	<u>0.1</u>

COMMON STOCKS

FINANCIALS

INSURANCE					
Mt. Logan Re, Ltd. Special Investment, Series 1, December 2021 - Class U-1			10,878	<u>5,833,015</u>	<u>0.0</u>
				<u>521,550,815</u>	<u>1.9</u>
Total Investments				<u>\$ 20,711,062,864</u>	<u>99.1%</u>
(cost \$23,318,845,601)					

Time Deposits

BNP Paribas, Paris(k)	0.74 %	-		2,233,334	0.0
BNP Paribas, Paris(k)	2.87 %	-		144,898	0.0
BNP Paribas, Paris(k)	4.15 %	-		6,204	0.0
HSBC, Paris(k)	2.63 %	-		40,040	0.0
HSBC, Singapore(k)	2.40 %	-		5,557	0.0
JPMorgan Chase, New York(k)	4.68 %	-		174,140,928	0.8
Scotiabank, Toronto(k)	3.82 %	-		130,747	0.0
SMBC, London(k)	(0.42)%	-		53	0.0
SMBC, London(k)	4.68 %	-		50,748,704	0.2
SMBC, Tokyo(k)	4.17 %	-		42,758	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(k)	6.50 %	-		89,894	0.0
Total Time Deposits				<u>227,583,117</u>	<u>1.0</u>
Other assets less liabilities				<u>(38,651,004)</u>	<u>(0.1)</u>
Net Assets				<u>\$ 20,899,994,977</u>	<u>100.0%</u>

FUTURES

Description	Expiration Date	Number of Contracts	Original Value	Market Value	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Long					
U.S. 10 Yr Ultra Futures	12/19/2023	2,848	\$ 327,650,422	\$ 330,679,500	\$ 3,029,078
U.S. Long Bond (CBT) Futures	12/19/2023	6,658	799,735,055	810,195,375	10,460,320
U.S. T-Note 2 Yr (CBT) Futures	12/29/2023	2,468	502,758,015	502,989,970	231,955

Description	Expiration Date	Number of Contracts	Original Value	Market Value	Unrealized Appreciation (Depreciation)
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/29/2023	37,342	\$ 3,975,266,547	\$ 3,992,676,656	\$ 17,410,109
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	12/19/2023	10,078	1,108,687,797	1,118,972,938	10,285,141
Short					
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures+	12/19/2023	55	6,046,133	6,106,719	(60,586)
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	12/19/2023	680	86,636,250	88,038,750	(1,402,500)
					<u>\$ 39,953,517</u>
				Appreciation	\$ 41,416,603
				Depreciation	\$ (1,463,086)

+ Used for 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	2,165,043	USD 1,415,568	09/05/2023	\$ 12,728,202
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	8,435	USD 5,436	09/05/2023	(29,365)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	296,432	USD 222,430	09/05/2023	3,045,791
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	149,635	USD 110,544	09/05/2023	(198,330)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	6,736	USD 939	09/05/2023	13,539
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	840,499	USD 115,158	09/05/2023	(318,758)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	364,887	USD 399,377	09/05/2023	4,070,801
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	78	USD 84	09/05/2023	(229)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	481,775	USD 613,053	09/05/2023	2,740,740
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN	203,287	USD 49,925	09/05/2023	651,260
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN	113	USD 27	09/05/2023	(81)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	799,922	USD 596,367	09/05/2023	4,467,333
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	2,055	USD 1,516	09/05/2023	(5,158)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	7,402	AUD 11,516	09/05/2023	59,816
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	1,413,283	AUD 2,161,961	09/05/2023	(12,440,151)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	2,393	CAD 3,241	09/05/2023	5,744
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	331,184	CAD 442,826	09/05/2023	(3,455,856)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	4,105	CNH 29,972	09/05/2023	12,526
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	113,947	CNH 817,263	09/05/2023	(1,662,139)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	410	EUR 379	09/05/2023	1,258
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	399,177	EUR 364,586	09/05/2023	(3,838,218)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	2,194	GBP 1,742	09/05/2023	12,547
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	610,017	GBP 480,033	09/05/2023	(1,910,795)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	23	PLN 96	09/05/2023	95
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	49,918	PLN 203,304	09/05/2023	(640,165)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	197,834	SGD 267,950	09/05/2023	434,965
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	399,325	SGD 534,028	09/05/2023	(4,173,057)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	32,712	ZAR 624,744	09/05/2023	369,352
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	69,928	ZAR 1,292,552	09/05/2023	(1,484,422)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	1,885,249	USD 101,998	09/05/2023	2,170,432
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	32,048	USD 1,684	09/05/2023	(12,867)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	67,522	USD 50,248	09/11/2023	271,999
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	56	USD 41	09/11/2023	(111)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	14,432	USD 16,520	09/11/2023	171,551
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	114,004	USD 125,350	09/11/2023	1,695,574
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	78	USD 84	09/11/2023	(230)
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	2,047,596	USD 14,339	09/11/2023	252,517
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	29,643	USD 204	09/11/2023	(424)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD	210,475	USD 127,452	09/11/2023	1,943,772
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD	327	USD 194	09/11/2023	(749)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	223,449	USD 166,265	09/11/2023	881,945
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	2,055	USD 1,516	09/11/2023	(5,187)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	277	CAD 376	09/11/2023	875
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	100,014	CAD 134,507	09/11/2023	(459,474)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	32,762	CHF 28,656	09/11/2023	(302,201)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	410	EUR 379	09/11/2023	1,259
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	245,693	EUR 224,221	09/11/2023	(2,492,760)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	117	JPY 17,000	09/11/2023	188
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	28,469	JPY 4,093,924	09/11/2023	(304,513)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	2,108	NZD 3,555	09/11/2023	12,416
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	253,531	NZD 421,450	09/11/2023	(2,217,830)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	167,438	SGD 226,714	09/11/2023	361,333
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	165,725	SGD 222,714	09/11/2023	(885,573)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	113,396	ZAR 2,166,253	09/11/2023	1,251,479
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	1,215	ZAR 22,690	09/11/2023	(13,831)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	1,286	USD 68	09/11/2023	250

Counterparty		Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	1,103,572	USD	57,791	09/11/2023	\$ (614,969)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	7,435	USD	4,798	09/25/2023	(23,570)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	1,452	USD	1,071	09/25/2023	(3,647)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	16,671	USD	2,288	09/25/2023	(5,187)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	489	USD	622	09/25/2023	1,707
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	606,166	AUD	943,750	09/25/2023	5,787,499
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	623	AUD	961	09/25/2023	(625)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	114,360	CAD	155,431	09/25/2023	706,666
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	113,701	CNH	828,562	09/25/2023	255,321
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	299	CNH	2,170	09/25/2023	(43)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	211,148	GBP	166,983	09/25/2023	406,556
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	875	GBP	688	09/25/2023	(3,450)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	685	USD	750	10/02/2023	5,516
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	0*	USD	0*	10/02/2023	0**
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	131,543	EUR	120,139	10/02/2023	(1,100,452)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	202,696	GBP	159,139	10/02/2023	(1,073,165)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	16,355	PLN	66,843	10/02/2023	(177,905)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	195,779	SGD	263,862	10/02/2023	(297,970)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	32,920	ZAR	610,222	10/02/2023	(683,667)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	20	USD	13	10/03/2023	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	408	USD	301	10/03/2023	(330)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	380	AUD	586	10/03/2023	25
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	464,444	AUD	714,300	10/03/2023	(1,134,597)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	110,095	CAD	148,959	10/03/2023	193,939
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	7,170	USD	984	10/10/2023	(2,941)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	113,289	CNH	825,389	10/10/2023	320,083
						\$ 3,331,878
					Appreciation	\$ 45,306,871
					Depreciation	\$ (41,974,993)

+ Used for 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-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	\$ (237,549)	\$ (216,225)
Citigroup Global Markets, Inc./(INTRCONX)	CDX-NAHY Series 40, 5 Year Index	06/20/2028	USD 1,546,833	43,708,612	19,750,905
Goldman Sachs International/(INTRCONX)	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,242	(197,165)	(179,467)
Total				\$ 43,273,898	\$ 19,355,213
				Appreciation	\$ 19,750,905
				Depreciation	\$ (395,692)

CREDIT DEFAULT SWAPS

Counterparty	Referenced Obligation	Termination Date	Notional Amount (000)	Market Value	Upfront Premiums Paid (Received)	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Sale Contracts						
Barclays Bank PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 12,322	\$ (1,758,420)	\$ (175,631)	\$ (1,582,789)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 150	(23,755)	82	(23,837)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,994	(475,097)	(54,028)	(421,069)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,994	(475,097)	(49,920)	(425,177)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 5,987	(950,196)	(111,501)	(838,695)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(1,381,911)	678,543
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(1,370,941)	667,573
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 8,230	(1,174,484)	(1,826,875)	652,391
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 6,173	(880,898)	(1,384,051)	503,153
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 6,173	(880,898)	(1,370,211)	489,313
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(729,875)	378,191
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(679,900)	328,216
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 3,292	(469,779)	(797,354)	327,575
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 127	(18,076)	(14,249)	(3,827)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 180	(25,743)	(20,216)	(5,527)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 414	(59,083)	(50,158)	(8,925)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 153	(21,875)	(8,688)	(13,187)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 986	(140,673)	(90,874)	(49,799)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 953	(135,961)	(54,837)	(81,124)

Counterparty	Referenced Obligation	Termination Date	Notional Amount (000)	Market Value	Upfront Premiums Paid (Received)	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 7,393	\$ (1,055,052)	\$ (965,410)	\$ (89,642)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(196,161)	(155,523)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,957	(422,021)	(222,721)	(199,300)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(138,094)	(213,590)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(459,987)	(243,381)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(458,824)	(244,544)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(453,312)	(250,056)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(450,257)	(253,111)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(387,744)	(315,624)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,776	(681,493)	(270,655)	(410,838)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(283,689)	(419,679)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 7,393	(1,055,052)	(624,968)	(430,084)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(272,892)	(430,476)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 7,393	(1,055,052)	(553,954)	(501,098)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 9,531	(1,360,102)	(756,963)	(603,139)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 8,650	(1,234,322)	(487,849)	(746,473)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 8,905	(1,270,775)	(512,541)	(758,234)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 14,787	(2,110,103)	(1,120,010)	(990,093)
Citigroup Global Markets, Inc.	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 12,322	(1,758,420)	(214,376)	(1,544,044)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 742	(117,682)	(27,087)	(90,595)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,090	(172,936)	(41,175)	(131,761)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,337	(212,132)	(48,101)	(164,031)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,453	(230,565)	(54,126)	(176,439)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,483	(235,411)	(55,212)	(180,199)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 3,024	(479,849)	(29,245)	(450,604)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 3,708	(588,504)	(135,457)	(453,047)
Credit Suisse International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 1,153	(164,588)	(13,542)	(151,046)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 748	(118,774)	411	(119,185)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	(237,549)	(53,695)	(183,854)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	(237,549)	(27,875)	(209,674)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 157	(22,367)	(14,852)	(7,515)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(317,255)	(34,429)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,683)	(306,179)	(45,504)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(626,069)	(77,299)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,012	(287,114)	(190,649)	(96,465)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,050	(292,531)	(131,291)	(161,240)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,115	(301,745)	(137,303)	(164,442)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 6,790	(968,960)	(741,829)	(227,131)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 5,570	(794,805)	(546,508)	(248,297)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(348,582)	(354,786)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 5,498	(784,536)	(360,310)	(424,226)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 9,575	(1,366,362)	(634,266)	(732,096)
Goldman Sachs International	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 9,858	(1,406,736)	(575,957)	(830,779)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	(237,549)	(29,923)	(207,626)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	(237,549)	(14,939)	(222,610)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 1,497	(237,549)	(13,195)	(224,354)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,108	(334,564)	(77,795)	(256,769)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,480	(393,524)	(49,196)	(344,328)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,994	(475,097)	(116,530)	(358,567)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,994	(475,097)	(105,354)	(369,743)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 7,484	(1,187,744)	(249,954)	(937,790)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(697,684)	(5,684)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(343,700)	(7,984)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(687,401)	(15,967)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(685,805)	(17,563)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(681,737)	(21,631)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(301,564)	(50,120)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 3,180	(453,813)	(385,264)	(68,549)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 1,725	(246,179)	(171,613)	(74,566)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,683)	(256,666)	(95,017)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(246,048)	(105,636)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(245,752)	(105,932)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(227,186)	(124,498)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(214,787)	(136,897)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 3,204	(457,189)	(320,246)	(136,943)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(555,265)	(148,103)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	(351,684)	(197,741)	(153,943)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(466,844)	(236,524)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 6,344	(905,234)	(403,731)	(501,503)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 7,393	(1,055,052)	(415,083)	(639,969)
JPMorgan Securities LLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 14,787	(2,110,103)	(1,176,504)	(933,599)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 97	(15,457)	(3,687)	(11,770)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.A Series 6	05/11/2063	USD 2,994	(475,097)	(54,028)	(421,069)

Counterparty	Referenced Obligation	Termination Date	Notional Amount ('000)	Market Value	Upfront Premiums Paid (Received)	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 2,464	\$ (351,684)	\$ (317,255)	\$ (34,429)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 3,795	(541,594)	(455,510)	(86,084)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 3,218	(459,229)	(202,572)	(256,657)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(70,016)	(633,352)
Morgan Stanley & Co., International PLC	CDX-CMBX.NA.BBB- Series 6	05/11/2063	USD 4,929	(703,368)	(48,749)	(654,619)
Total				<u>\$ (57,449,992)</u>	<u>\$ (34,907,023)</u>	<u>\$ (22,542,969)</u>
					Appreciation	\$ 4,024,955
					Depreciation	\$ (26,567,924)

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./(CME Group)	USD 630,000	09/03/2023	1 Day SOFR	9.000%	\$ (1,798,699)
Total					<u>\$ (1,798,699)</u>
Total for Swaps					<u>\$ (4,986,455)</u>

* Contract amount less than 500.

** Value amount less than 0.50.

- (a) Position, or a portion thereof, has been segregated to collateralize OTC derivatives outstanding.
- (b) Securities are perpetual and, thus, do not have a predetermined maturity date. The date shown, if applicable, reflects the next call date.
- (c) Variable rate coupon, rate shown as of August 31, 2023.
- (d) Floating Rate Security. Stated interest rate was in effect at August 31, 2023.
- (e) Pay-In-Kind Payments (PIK).
- (f) Defaulted matured security.
- (g) Defaulted.
- (h) Inverse interest only security.
- (i) IO - Interest Only.
- (j) Fair valued as determined in accordance with procedures established by and under the general supervision of the Management Company's Board of Managers.
- (k) 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:

CBT	– Chicago Board of Trade
CDX-CMBX.NA	– North American Commercial Mortgage-Backed Index
CDX-NAHY	– North American High Yield Credit Default Swap Index
CLO	– Collateralized Loan Obligations
CMBS	– Commercial Mortgage-Backed Securities
CME	– Chicago Mercantile Exchange

INTRCONX – Intercontinental Exchange
JSC – Joint Stock Company
LP – Limited Partnership
REIT – Real Estate Investment Trust
SOFR – Secured Overnight Financing Rate
REMICS – Real Estate Mortgage Investment Conduits

マネープールマザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2023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1万円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
	期 騰 落	中 率			
第10期(2019年11月20日)	円 10,024	% △0.1	% —	% —	百万円 544,455
第11期(2020年11月20日)	10,019	△0.0	—	—	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

(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) 2022年11月21日	円 10,011	% —	% —	% —
11月末	10,011	0.0	—	—
12月末	10,010	△0.0	—	—
2023年 1月末	10,010	△0.0	—	—
2月末	10,010	△0.0	—	—
3月末	10,010	△0.0	—	—
4月末	10,010	△0.0	—	—
5月末	10,009	△0.0	—	—
6月末	10,008	△0.0	—	—
7月末	10,008	△0.0	—	—
8月末	10,007	△0.0	—	—
9月末	10,007	△0.0	—	—
10月末	10,006	△0.0	—	—
(当 期 末) 2023年11月20日	10,006	△0.0	—	—

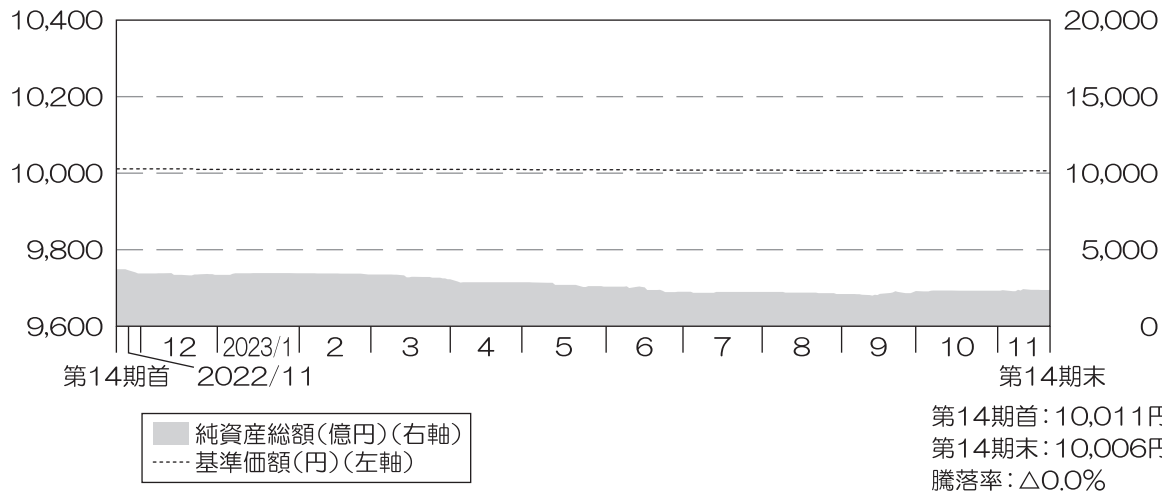
(注1)騰落率は期首比です。

(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

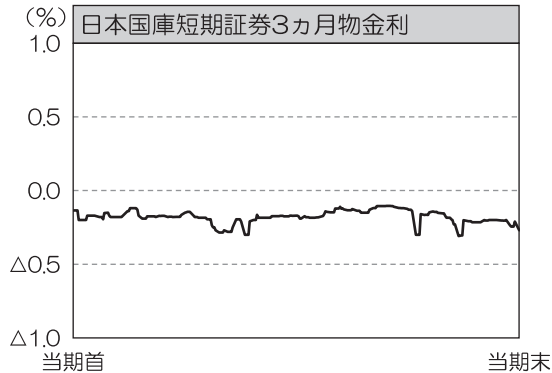
基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りは期を通じてマイナス圏で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09\sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。このような状況の中、基準価額は小幅に下落しました。

投資環境



日銀のマイナス金利政策が継続される中、3ヵ月国債利回りはマイナス圏での推移となりました。また、無担保コール翌日物金利は概ね $\Delta 0.09 \sim 0.00\%$ 近辺で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

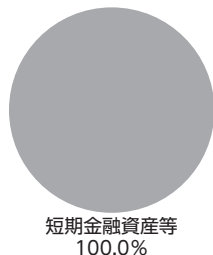
当ファンドの主要投資対象である短期国債利回りが、マイナス金利水準で推移したため、期間中の新規組み入れを見送り、コール等での運用としました。期末時点での債券組入比率は0%となりました。

当ファンドの組入資産の内容

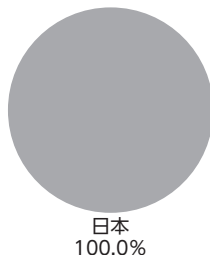
○上位10銘柄

当期末における該当事項はありません。

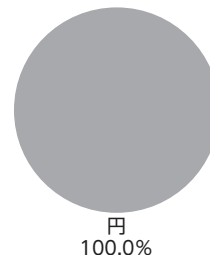
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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
	(2022年11月22日～2023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 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 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）	(－)	(－)	
(c) その他費用	0	0.000	(c) 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）	(－)	(－)	
（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(10,008円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

当期中における該当事項はありません。

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	2,743	2,743	100.0	2,743	2,743	100.0
コール・ローン	68,107,751	6,936,530	10.2	68,243,391	6,936,530	10.2

(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。

組入資産の明細

当期末における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 236,294,933	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	236,294,933	100.0

※ 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。

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 2023年11月20日現在
(A) 資産	236,294,933,614円
コール・ローン等	236,294,933,614
(B) 負債	168,372
未払解約金	312
未払利息	168,060
(C) 純資産総額(A-B)	236,294,765,242
元本	236,149,122,113
次期繰越損益金	145,643,129
(D) 受益権総口数	236,149,122,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,006円

■損益の状況

項目	当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日
(A) 配当等収益	△136,362,073円
受取利息	1,349,312
支払利息	△137,711,385
(B) その他費用	△8,267
(C) 当期損益金(A+B)	△136,370,340
(D) 前期繰越損益金	419,101,500
(E) 追加信託差損益金	157,694,376
(F) 解約差損益金	△294,782,407
(G) 計(C+D+E+F)	145,643,129
次期繰越損益金(G)	145,643,129

(注1) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は371,514,353,891円、期中追加設定元本額は203,687,601,171円、期中一部解約元本額は339,052,832,949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。

TOPIXベアファンドF2 (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	29,984,348,102円
TOPIXベアファンドR2 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	22,126,405,859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)	20,952,134,762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)	19,600,709,531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)	19,193,884,540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)	15,283,093,910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)	14,267,456,713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)	14,207,510,680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)	13,350,760,490円
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)	11,680,434,693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)	11,569,885,014円
TOPIXベアファンドF (建玉数量固定型/リセットあり) (適格機関投資家専用)	11,549,438,116円
TOPIXベアファンドR (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	11,335,004,900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)	5,243,994,378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)	3,602,226,083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
225ベアファンド8 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,930,619,829円
225ベアファンド10 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	2,196,843,214円
TOPIXベアファンド2 (建玉比率非調整型) (適格機関投資家専用)	1,990,042,460円
225ベアファンド7 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	1,604,724,257円
225ベアファンド6 (建玉比率非調整型/リセット型) (適格機関投資家専用)	298,332,775円
私募マネーブルファンドAL (適格機関投資家専用)	159,522,532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・リアルコース)	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・リアルコース)	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
SuMi TRUST マルチストラテジー/SMARS (SMA専用)	1,004,876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
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)	299,821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)	299,821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)	299,821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)	299,790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
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 (資産成長型)	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
リアルアセット関連証券ファンド (年2回決算型)	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 (予想分配金提示型)	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
脱炭素関連 世界株式戦略ファンド (資産成長型)	9,983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 (予想分配金提示型)	9,983円
MSIMグローバル株式コンセントレイト・ファンド (SMA専用)	9,979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
国内株式絶対収益追求型ファンド	9,972円
NWQフレキシブル・インカムファンド 為替ヘッジあり (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 為替ヘッジなし (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 (トルコ・リラコース)	9,963円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド (メキシコ・ペソコース)	9,963円
次世代通信関連 世界株式戦略ファンド	9,962円
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
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
バンクローン・オープン (豪ドルコース) (SMA専用)	9,961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
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
債券コア戦略ファンド	9,953円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	9,953円
外国債券SMTBセクション (SMA専用)	9,952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
外国株式SMTBセクション (SMA専用)	9,951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
米国地方債ファンド 為替ヘッジなし (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
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
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
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) (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) (毎月決算型)	997円
PIMCO 世界不動産関連債券ファンド (為替ヘッジなし) (年2回決算型)	997円

お知らせ

当ファンドの運用実態を踏まえ、デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年7月8日)