

< Aコース (為替ヘッジあり) >

第114期末 (2022年9月20日)	
基準価額	6,494円
純資産総額	452百万円
第109期～第114期 (2022年3月18日～2022年9月20日)	
騰落率	△10.2%
分配金合計	180円

< Bコース (為替ヘッジなし) >

第114期末 (2022年9月20日)	
基準価額	7,962円
純資産総額	16億円
第109期～第114期 (2022年3月18日～2022年9月20日)	
騰落率	4.5%
分配金合計	180円

(注) 騰落率は分配金(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す。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ピムコ

世界債券戦略ファンド (毎月決算型)

Aコース (為替ヘッジあり) / Bコース (為替ヘッジなし)

追加型投信 / 海外 / 債券

運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2022年3月18日～2022年9月20日

第109期 (決算日2022年4月18日) 第112期 (決算日2022年7月19日)

第110期 (決算日2022年5月17日) 第113期 (決算日2022年8月17日)

第111期 (決算日2022年6月17日) 第114期 (決算日2022年9月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ピムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型) Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)」は、このたび第114期の決算を行いました。

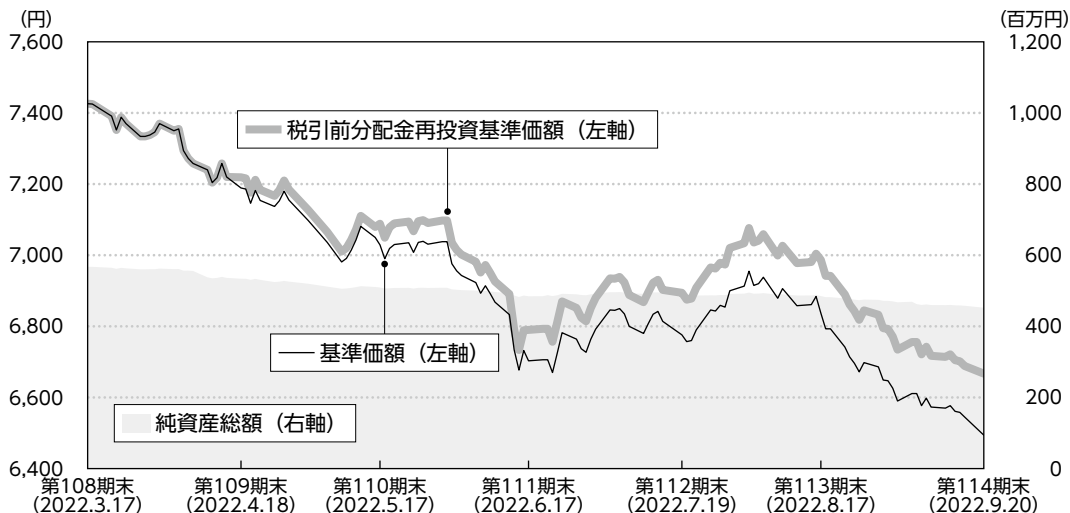
各ファンドは、「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円」への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2022年3月18日～2022年9月20日

基準価額等の推移



第109期首	7,426円	既払分配金	180円
第114期末	6,494円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△10.2%

(注1) 税引前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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・6月中旬から7月末にかけて、米連邦準備制度理事会（FRB）議長の発言などを受けて9月以降の利上げペースが鈍化するとの観測が高まったことなどから米国債券市場が上昇したことに加えて、欧州域内の景況感指数などが低調となり景気後退に対する懸念が強まったことなどから欧州債券市場が上昇したこと

<下落要因>

- ・当作成期初から6月中旬にかけて、FRBによる利上げの実施や今後も大幅な利上げを連続して実施するとの観測が高まったことなどから米国債券市場が下落したことに加えて、ロシアによるウクライナ侵攻等を受けて欧州域内のインフレが加速する中、欧州中央銀行（ECB）が早期の金融政策正常化に積極的な姿勢を示したことなどにより欧州債券市場が下落したこと
- ・8月から当作成期末にかけて、各国中央銀行によるさらなる利上げ観測が高まったことなどから、各国債券市場が下落基調で推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	57円	0.815%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は6,936円です。
（投信会社）	(32)	(0.464)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(23)	(0.337)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.005	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	57	0.820	

(注1) 作成中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

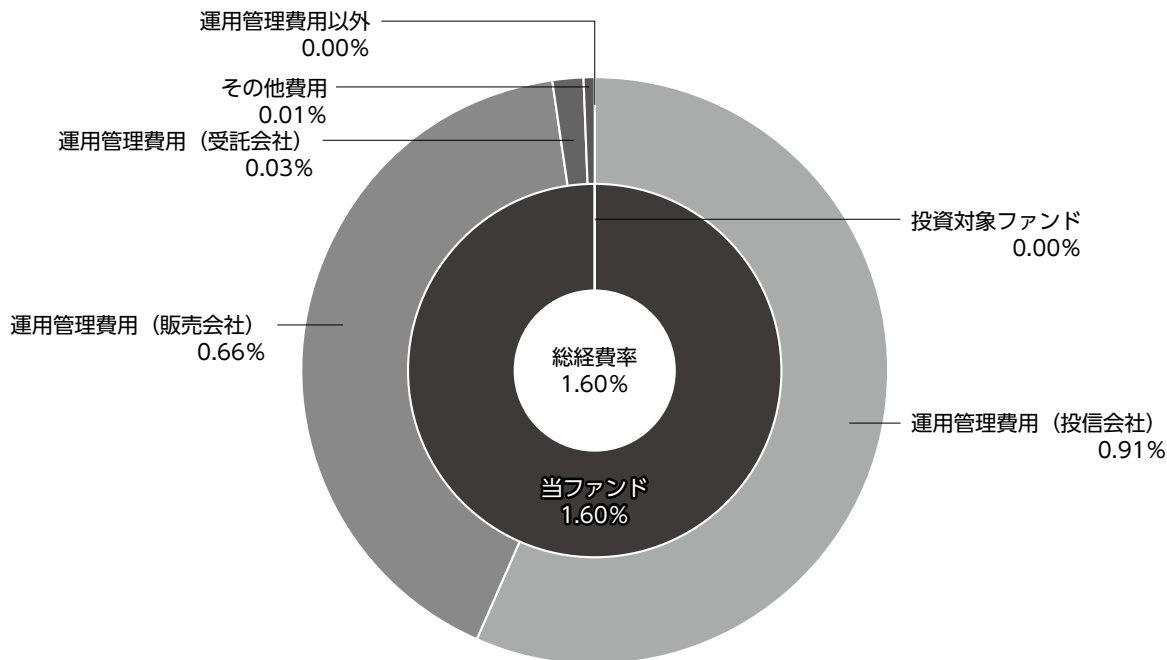
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国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

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、売買委託手数料およ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1.60%**です。



総経費率 (①+②)	1.60%
①当ファンドの費用の比率	1.60%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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) 投資対象ファンドとは、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。

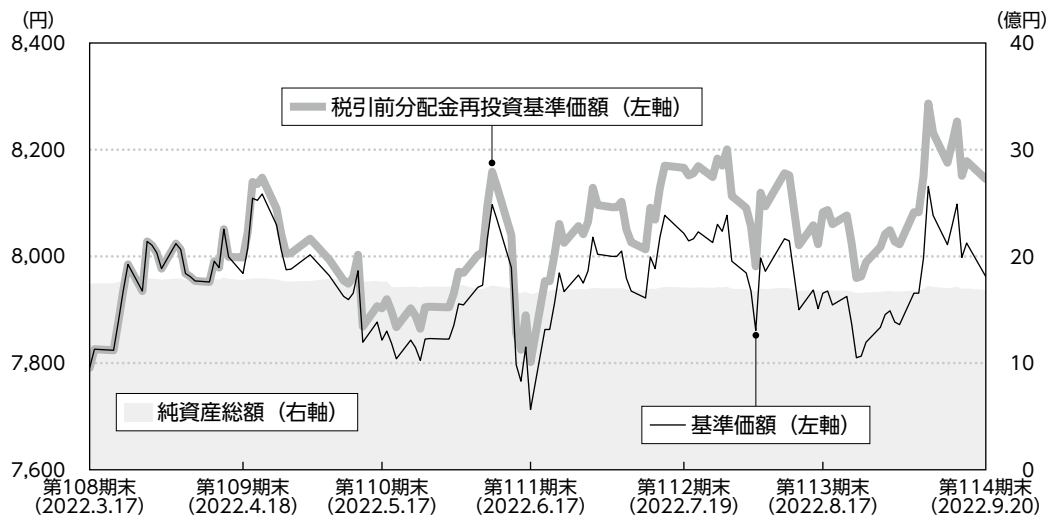
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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。

(注8) 投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

基準価額等の推移



第109期首	7,791円	既払分配金	180円
第114期末	7,962円	騰落率 (分配金再投資ベース)	4.5%

(注1) 税引前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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 6月中旬から7月末にかけて、F R B 議長の発言などを受けて9月以降の利上げペースが鈍化するとの見込みが高まったことなどから米国債券市場が上昇したことに加えて、欧州域内の景況感指数などが低調となり景気後退に対する懸念が強まったことなどから欧州債券市場が上昇したこと
- ・ 8月下旬から当作成期末にかけて、F R B が金融引き締めに積極的な姿勢を示したことなどから米金利は大幅に上昇し、日米金利差が拡大したことなどから米ドル高円安基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 6月中旬にドイツと欧州周辺国の債券利回りの金利差拡大が嫌気されたことなどから一時ユーロ安円高となる場面があったこと

1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	65円	0.816%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は7,955円です。
（投信会社）	(37)	(0.464)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(27)	(0.338)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.014)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.004)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	65	0.820	

(注1) 作成中の費用（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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

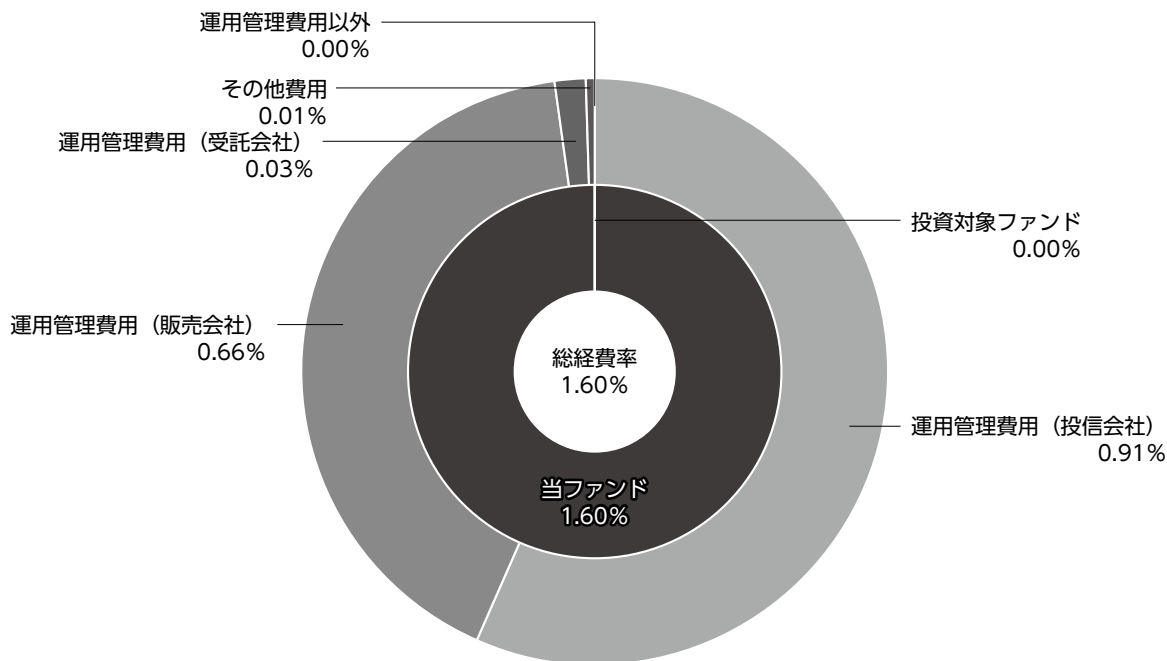
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている外国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

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、売買委託手数料およ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1.60%**です。



総経費率（①+②）	1.60%
①当ファンドの費用の比率	1.60%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料およ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）投資対象ファンドとは、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。

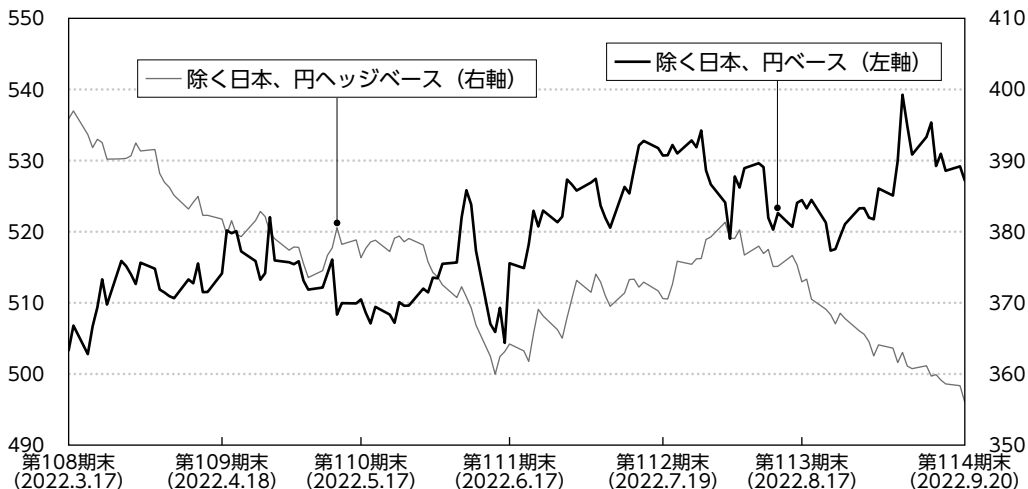
（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）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。

（注8）投資対象ファンドの運用管理費用はありません。

【F T S E世界国債インデックス】



(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

■除く日本、円ヘッジベース

当作成期のF T S E世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジベース) は、インデックスを構成する各国債券市場の下落などを受けて下落しました。

米国債券市場は下落しました。当作成期初から6月中旬にかけては、F R Bによる利上げの実施や今後も大幅な利上げを連続して実施するとの観測が高まったことなどから下落しました。その後、7月末にかけてはF R B議長の発言などを受けて9月以降の利上げペースが鈍化するとの観測が高まったことなどから上昇しましたが、8月から当作成期末にかけては、米経済指標の堅調さが確認されF R Bによる積極的な利上げ観測が高まったことなどから下落基調で推移しました。

ドイツ債券市場は下落しました。当作成期初から6月中旬にかけては、ロシアによるウクライナ侵攻等を受けて欧州域内のインフレが加速する中、E C Bが早期の金融政策正常化に積極的な姿勢を示したことなどにより下落しました。その後、7月末にかけては欧州域内の景況感指数などが低調となり景気後退に対する懸念が強まったことなどから上昇しましたが、8月から当作成期末にかけては、インフレ指標の予想以上の高まりなどを受けてE C Bが利上げを行い、今後もさらなる利上げを示唆したことなどにより下落基調で推移しました。

イギリス債券市場は下落しました。当作成期初から6月中旬にかけては、イングランド銀行 (B O E : 中央銀行) が利上げを実施し、今後も追加利上げを行うことを示唆したことなどを受けて下落しました。その後、7月末にかけては大幅な利上げが景気後退につながるとの懸念が強まったことなどから上昇しましたが、8月から当作成期末にかけては、B O Eが27年ぶりとなる0.5%の大幅な利上げを実施し、今後も金融引き締めを強化する姿勢を示したことなどから下落基調で推移しました。

■ 除く日本、円ベース

当作成期のF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、インデックスを構成する各国債券市場は下落したものの、為替市場において主要通貨が対円で上昇したことを受けて上昇しました。

米ドル／円相場は米ドル高円安となりました。当作成期初から7月中旬にかけては、F R Bが利上げを実施した一方で、日銀は金融政策決定会合において金融緩和を継続するスタンスを維持し、日米中央銀行における金融政策の方向性の違いが改めて鮮明になったことなどにより米ドル高円安が進行しました。その後は一時米ドル安円高となりましたが、8月初旬から当作成期末にかけては、F R Bが金融引き締めにより積極的な姿勢を示したことなどから米金利は大幅に上昇し、日米金利差が拡大したことなどから米ドル高円安基調で推移しました。

ユーロ／円相場はユーロ高円安となりました。当作成期初から6月上旬にかけては、E C Bが金融引き締めにより積極的な姿勢を示したことなどからユーロ高円安基調で推移しました。その後はドイツと欧州周辺国の債券利回りの金利差拡大が嫌気されたことや軟調な欧州経済指標などからユーロ安円高となりましたが、8月初旬から当作成期末にかけては、E C Bが利上げを行い今後もさらなる利上げを示唆したことなどからユーロ高円安となりました。

ポートフォリオ

■ Aコース（為替ヘッジあり）

P I M C Oバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジへの投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■ Bコース（為替ヘッジなし）

P I M C Oバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■ P I M C Oバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ／クラス円

*ピムコ（P I M C O：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の資料（現地における当作成期末の前月末営業日基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

<債券種類別組入状況>

8月末時点では、組入比率の高い順に国債／政府機関債（83.1%）、モーゲージ債（10.6%）、先進国社債（4.6%）としています。

（注）比率は対純資産総額比です。以下同じです。

<通貨別組入状況>

8月末時点では、組入比率の高い順に米ドル（51.3%）、ユーロ（32.5%）、新興国通貨（4.8%）としています。

<格付別組入状況>

8月末時点での組入債券の平均格付はA A格となりました。

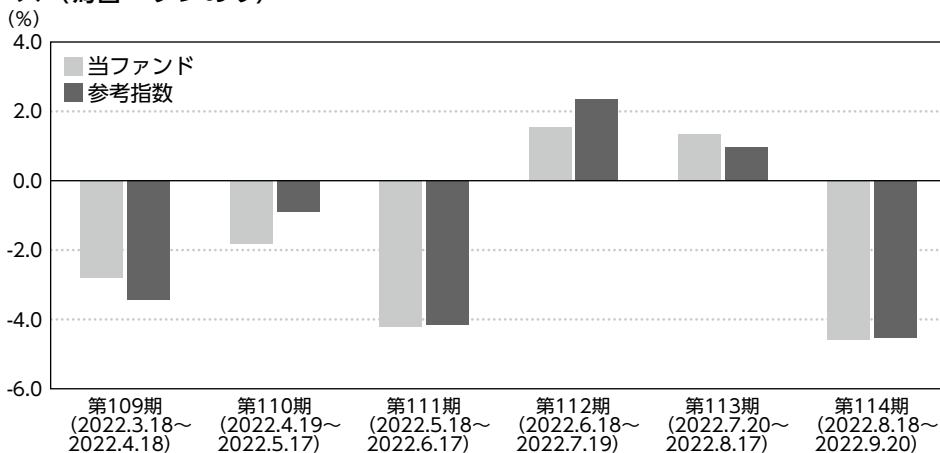
（注）格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチレーティングス社のうち、上位の格付を採用しています。上記の3社により格付が付与されていない場合、ピムコの社内格付を使用しています。平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

■ ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

参考指数との差異

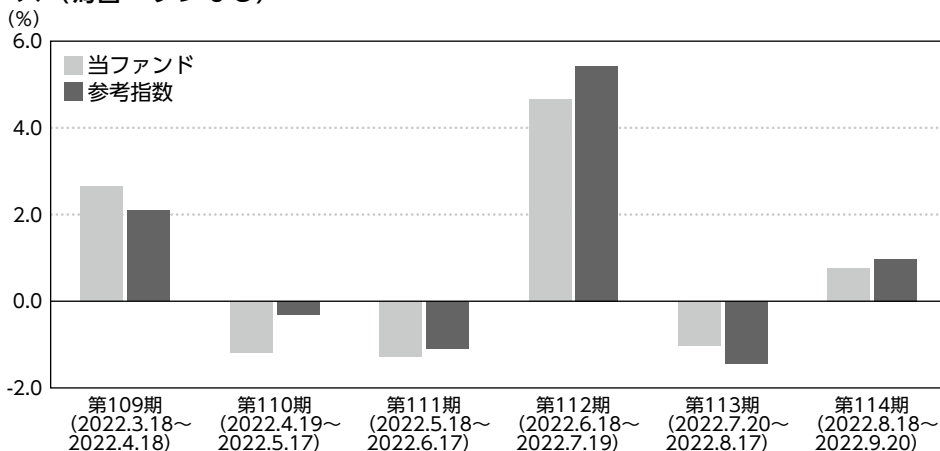
■ Aコース (為替ヘッジあり)



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数は F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジベース) です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-10.2%となり、参考指数騰落率 (-9.5%) を下回りました。これは主にデンマークの金利リスクを多めとしたことに加えて、社債やモーゲージ債の保有の影響などによるものです。

■ Bコース (為替ヘッジなし)



当ファンドはベンチマークを設けていません。参考指数は F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) です。

当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は+4.5%となり、参考指数騰落率 (+5.6%) を下回りました。これは主にデンマークの金利リスクを多めとしたことに加えて、社債やモーゲージ債の保有の影響などによるものです。

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

■ Aコース（為替ヘッジあり）

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第109期 2022年3月18日 ～ 2022年4月18日	第110期 2022年4月19日 ～ 2022年5月17日	第111期 2022年5月18日 ～ 2022年6月17日	第112期 2022年6月18日 ～ 2022年7月19日	第113期 2022年7月20日 ～ 2022年8月17日	第114期 2022年8月18日 ～ 2022年9月20日
	当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.42%	0.42%	0.45%	0.44%	0.44%	0.46%
当期の収益	－	0円	0円	8円	8円	－
当期の収益以外	30円	29円	29円	21円	21円	30円
翌期繰越分配対象額	1,144円	1,114円	1,085円	1,063円	1,042円	1,012円

■ Bコース（為替ヘッジなし）

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第109期 2022年3月18日 ～ 2022年4月18日	第110期 2022年4月19日 ～ 2022年5月17日	第111期 2022年5月18日 ～ 2022年6月17日	第112期 2022年6月18日 ～ 2022年7月19日	第113期 2022年7月20日 ～ 2022年8月17日	第114期 2022年8月18日 ～ 2022年9月20日
	当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.38%	0.38%	0.39%	0.37%	0.38%	0.38%
当期の収益	30円	30円	30円	30円	30円	30円
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,473円	1,478円	1,482円	1,496円	1,501円	1,509円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■Aコース（為替ヘッジあり）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジへの投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■Bコース（為替ヘッジなし）

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ／クラス円

インフレ率の上昇や各国中央銀行による急速な金融引き締めに加え、ロシアによるウクライナ侵攻といった地政学リスクの高まりを受けて、今後2年間で先進国を中心に景気後退に陥る可能性が高まったとみています。景気後退に陥った場合、2008年のリーマン・ショックや2020年のコロナショックほど深刻にはならないとみているものの、過去の金融危機の時と比較して既に政府債務や中央銀行のバランスシートが肥大化していることから金融・財政政策による景気へのサポート余地は限定的であり、迅速な政策対応は期待できないと考えています。結果として、景気後退の期間は長期化し、その後の回復にも相応の時間を要するとみています。

米国については、インフレ率の上昇やFRBによる積極的な金融引き締めが続く中、生活必需品の価格や借り入れコストの上昇が重荷となり消費の停滞が懸念されます。このような環境下、2022年4-6月期の実質国内総生産（GDP）成長率（速報値）は1-3月期に続いて2四半期連続でマイナスとなっており、景気後退の可能性が高まっているとみています。一方、FRBは労働市場が依然として堅調であるとの認識の下、経済成長よりもインフレ抑制を重視しており、当面は積極的な利上げを継続する可能性が高いとみています。また、インフレ率については上振れリスクが残るものの、FRBがインフレ抑制に注力する中、徐々に低下に転じるとみています。

ユーロ圏については、ロシアは既に天然ガスの供給を一部で停止しており、今後さらなる供給制限が想定される中で天然ガス価格の高止まりが経済の下押し要因となり、今後数四半期で景気後退局面に入り、2022年の実質GDP成長率は2.5%程度まで低下し、2023年にはマイナス成長に陥ると予想しています。また、エネルギーや食料品の価格が上昇していることから、インフレ率は2022年末に向けて前年同月比で10%程度まで上昇するとみているものの、その後は欧州域内の景気後退などにより急速に低下し、2023年末には2.0-2.5%程度まで低下するとみています。金融政策については、景気後退に対する懸念が強まっているもののECBは利上げを継続するとみており、2023年初めまでには政策金利を2.25%まで引き上げ、その後はインフレの落ち着きに伴い据え置きに転じると予想しています。

イギリスについては、インフレ率の上昇やBOEによる積極的な金融引き締めなどを受け消費者心理の悪化が見込まれることなどから、2022年の実質GDP成長率は3%台半ばまで低下し、ユーロ圏と同様に2023年はマイナス成長に陥ると予想しています。インフレ率については2023年初に前年同月比で14%台半ばまで上昇するものの、同年末には5%程度まで低下するとみています。金融政策については、同国の景気後退に対する警戒感が高まっているものの、労働市場の需給が逼迫しインフレ圧力が根強い環境下では利上げを継続し、政策金利は4%程度まで引き上げられると予想しています。

ファンドの運用戦略に関して、金利戦略については、デュレーションはベンチマーク対比で短めとし、国・地域・年限間の相対価値を重視して投資します（デンマーク、スイスの金利リスクを多め、米国、ユーロ圏、イギリスの金利リスクを少なめとします。ユーロ圏においてはスペインの金利リスクを多めとし、ドイツやイタリアの金利リスクを少なめとします。）。また、セクター戦略については、社債や資産担保証券の中でリスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄を選択的に投資します。

（注）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

■ニッセイマネーマーケットマザーファンド

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

ファンドデータ

ピムコ世界債券戦略ファンド（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジあり）の組入資産の内容

組入ファンド

	第114期末 2022年9月20日
PIMCOパミュダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	98.9%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

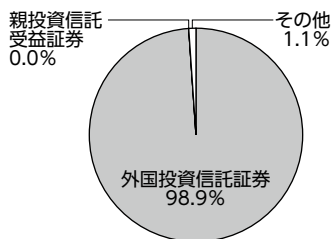
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

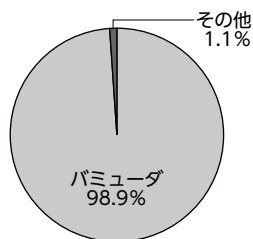
項目	第109期末 2022年4月18日	第110期末 2022年5月17日	第111期末 2022年6月17日	第112期末 2022年7月19日	第113期末 2022年8月17日	第114期末 2022年9月20日
純資産総額	533,855,000円	509,103,724円	484,486,527円	490,702,680円	485,106,118円	452,312,088円
受益権総口数	742,645,154口	724,253,918口	722,740,534口	724,207,835口	709,487,714口	696,499,626口
1万口当たり基準価額	7,189円	7,029円	6,703円	6,776円	6,837円	6,494円

(注) 当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は10,169,042円、同解約元本額は77,596,017円です。

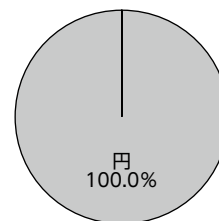
資産別配分



国別配分



通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2022年9月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ピムコ世界債券戦略ファンド（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジなし）の組入資産の内容

組入ファンド

	第114期末 2022年9月20日
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円	98.6%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

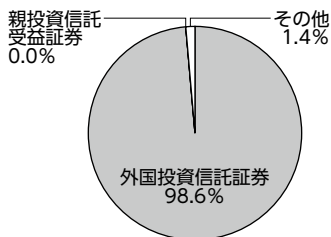
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

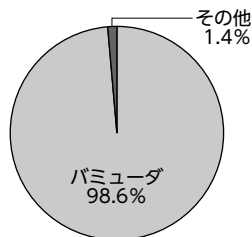
項目	第109期末 2022年4月18日	第110期末 2022年5月17日	第111期末 2022年6月17日	第112期末 2022年7月19日	第113期末 2022年8月17日	第114期末 2022年9月20日
純資産総額	1,777,182,885円	1,762,509,322円	1,645,579,504円	1,708,228,089円	1,682,057,850円	1,685,147,722円
受益権総口数	2,230,365,066口	2,247,134,954口	2,133,407,704口	2,123,803,451口	2,120,745,040口	2,116,415,211口
1万円当たり基準価額	7,968円	7,843円	7,713円	8,043円	7,931円	7,962円

(注) 当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は55,206,985円、同解約元本額は171,418,461円です。

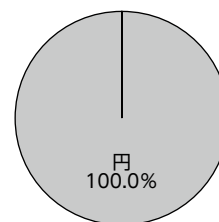
資産別配分



国別配分



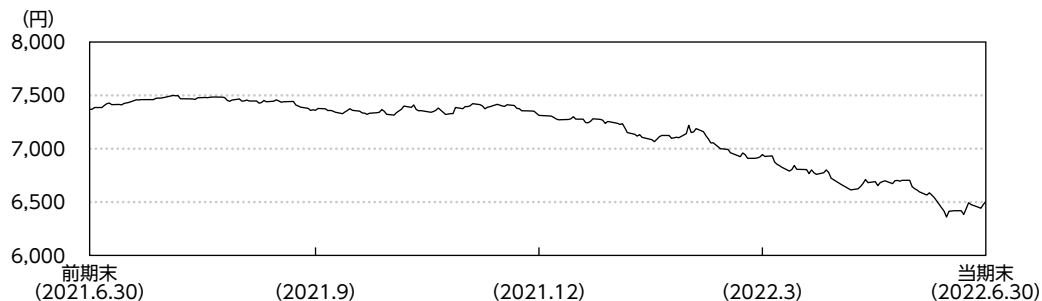
通貨別配分



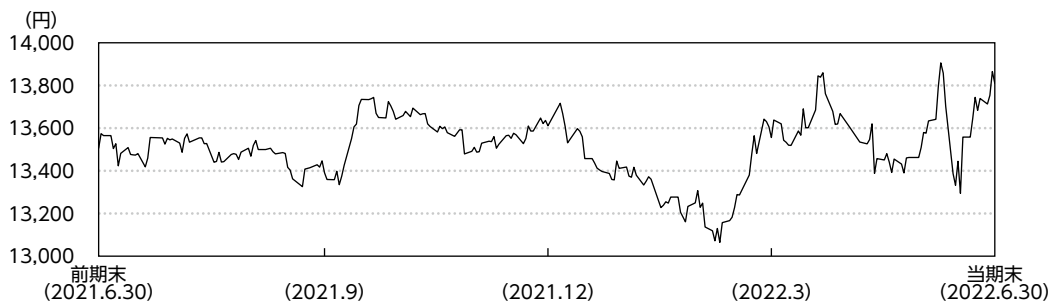
(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2022年9月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

< PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ >



< PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円 >

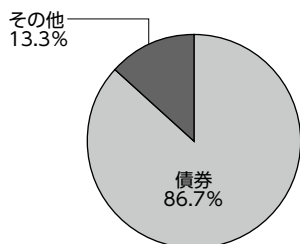


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

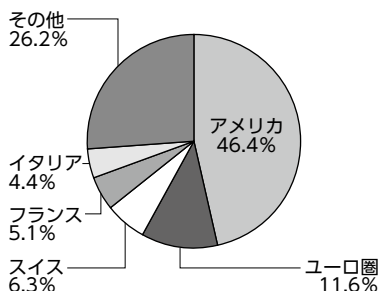
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
FNMA TBA 3.5% AUG 30YR	米ドル	7.9%
FNMA TBA 4.0% AUG 30YR	米ドル	3.9
U S TREASURY BOND	米ドル	2.4
U S TREASURY BOND	米ドル	2.4
SINGAPORE GOVERNMENT	シンガポール・ドル	1.8
U S TREASURY INFLATE PROT BD	米ドル	1.7
UK GILT 4.25 12/07/2040 BD	イギリス・ポンド	1.5
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	1.4
NYKREDIT REALKREDITIO10**PARTIAL CALL**	デンマーク・クローネ	1.4
AUSTRALIA GOVT	オーストラリア・ドル	1.4
組入銘柄数		378

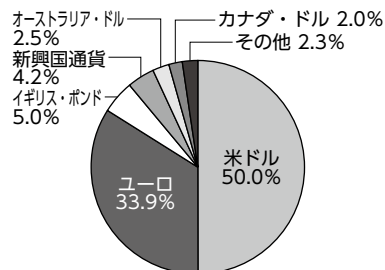
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注1) 組み入れているのは「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円」ですが、投資信託証券が投資している「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド」の投資資産を表示しています。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2022年6月30日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はピムコ（PIMCO：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の分類によるものです。

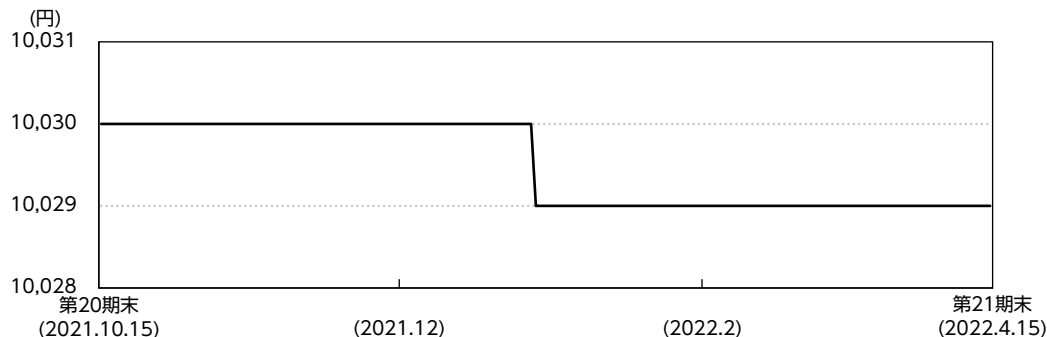
(注3) 国別配分におけるユーロ建てのスワップや海外先物はユーロ圏としています。

(注4) 1万円当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。

(注5) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の投資有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

■ 基準価額の推移



■ 上位銘柄

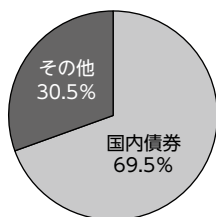
銘柄名	通貨	比率
第710回 東京都公募公債	円	29.7%
第193回 神奈川県公募公債	円	19.9
第115回 共同発行市場公募地方債	円	19.9
組入銘柄数	3	

■ 1万口当たりの費用明細

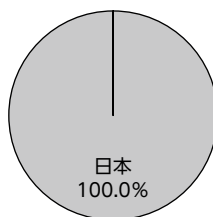
2021.10.16~2022.4.15

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

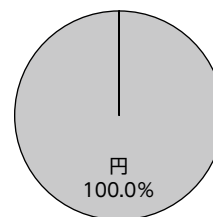
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2022年4月15日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中 騰落率	PIMCOパミューダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円ヘッジ	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
85期(2020年4月17日)	8,373	30	△0.2	10,863	12,249	1.3	98.5	0.0	747
86期(2020年5月18日)	8,384	30	0.5	10,904	12,259	0.1	98.7	0.0	751
87期(2020年6月17日)	8,444	30	1.1	10,994	12,255	△0.0	98.7	0.0	738
88期(2020年7月17日)	8,534	30	1.4	11,114	12,385	1.1	98.6	0.0	745
89期(2020年8月17日)	8,551	30	0.6	11,161	12,347	△0.3	99.0	0.0	742
90期(2020年9月17日)	8,576	30	0.6	11,216	12,393	0.4	98.4	0.0	748
91期(2020年10月19日)	8,614	30	0.8	11,284	12,461	0.5	98.5	0.0	742
92期(2020年11月17日)	8,574	30	△0.1	11,274	12,385	△0.6	98.8	0.0	745
93期(2020年12月17日)	8,605	30	0.7	11,335	12,417	0.3	99.0	0.0	794
94期(2021年1月18日)	8,569	30	△0.1	11,329	12,346	△0.6	97.7	0.0	810
95期(2021年2月17日)	8,467	30	△0.8	11,257	12,163	△1.5	98.5	0.0	798
96期(2021年3月17日)	8,306	30	△1.5	11,126	12,010	△1.3	98.9	0.0	769
97期(2021年4月19日)	8,259	30	△0.2	11,109	12,008	△0.0	98.5	0.0	758
98期(2021年5月17日)	8,162	30	△0.8	11,042	11,898	△0.9	99.0	0.0	651
99期(2021年6月17日)	8,177	30	0.6	11,087	12,017	1.0	98.9	0.0	621
100期(2021年7月19日)	8,213	30	0.8	11,153	12,174	1.3	99.0	0.0	628
101期(2021年8月17日)	8,223	30	0.5	11,193	12,259	0.7	98.5	0.0	628
102期(2021年9月17日)	8,134	30	△0.7	11,134	12,182	△0.6	98.5	0.0	621
103期(2021年10月18日)	8,011	30	△1.1	11,041	12,021	△1.3	98.5	0.0	611
104期(2021年11月17日)	7,950	30	△0.4	11,010	12,039	0.2	99.0	0.0	607
105期(2021年12月17日)	7,969	30	0.6	11,059	12,148	0.9	98.8	0.0	605
106期(2022年1月17日)	7,801	30	△1.7	10,921	11,885	△2.2	98.5	0.0	547
107期(2022年2月17日)	7,564	30	△2.7	10,714	11,571	△2.6	98.8	0.0	581
108期(2022年3月17日)	7,426	30	△1.4	10,606	11,451	△1.0	98.5	0.0	567
109期(2022年4月18日)	7,189	30	△2.8	10,399	11,058	△3.4	98.9	0.0	533
110期(2022年5月17日)	7,029	30	△1.8	10,269	10,958	△0.9	98.5	0.0	509
111期(2022年6月17日)	6,703	30	△4.2	9,973	10,504	△4.1	98.5	0.0	484
112期(2022年7月19日)	6,776	30	1.5	10,076	10,751	2.4	98.5	0.0	490
113期(2022年8月17日)	6,837	30	1.3	10,167	10,856	1.0	98.5	0.0	485
114期(2022年9月20日)	6,494	30	△4.6	9,854	10,365	△4.5	98.9	0.0	452

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日		基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	PIMCOバミューダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円ヘッジ	債券 組入比率
第109期	(期首) 2022年3月17日	円 7,426	% -	11,451	% -	% 98.5	% 0.0
	3月末	7,346	△1.1	11,300	△1.3	98.6	0.0
	(期末) 2022年4月18日	7,219	△2.8	11,058	△3.4	98.9	0.0
第110期	(期首) 2022年4月18日	7,189	-	11,058	-	98.9	0.0
	4月末	7,155	△0.5	11,053	△0.0	98.5	0.0
	(期末) 2022年5月17日	7,059	△1.8	10,958	△0.9	98.5	0.0
第111期	(期首) 2022年5月17日	7,029	-	10,958	-	98.5	0.0
	5月末	7,038	0.1	10,937	△0.2	98.8	0.0
	(期末) 2022年6月17日	6,733	△4.2	10,504	△4.1	98.5	0.0
第112期	(期首) 2022年6月17日	6,703	-	10,504	-	98.5	0.0
	6月末	6,764	0.9	10,642	1.3	98.6	0.0
	(期末) 2022年7月19日	6,806	1.5	10,751	2.4	98.5	0.0
第113期	(期首) 2022年7月19日	6,776	-	10,751	-	98.5	0.0
	7月末	6,900	1.8	10,960	1.9	98.5	0.0
	(期末) 2022年8月17日	6,867	1.3	10,856	1.0	98.5	0.0
第114期	(期首) 2022年8月17日	6,837	-	10,856	-	98.5	0.0
	8月末	6,647	△2.8	10,574	△2.6	98.5	0.0
	(期末) 2022年9月20日	6,524	△4.6	10,365	△4.5	98.9	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2022年3月18日～2022年9月20日

(1) 投資信託証券

	第109期～第114期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千口 1	千円 7,276	千口 10	千円 63,520

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第109期～第114期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 -	千円 -

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2022年3月18日～2022年9月20日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2022年9月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第108期末	第114期末		
	口数	口数	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千口 83	千口 74	千円 447,390	% 98.9
合計	83	74	447,390	98.9

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第108期末	第114期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は50,381千口です。

投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ	千円 447,390	% 97.9
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	9,665	2.1
投資信託財産総額	457,066	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2022年4月18日)	(2022年5月17日)	(2022年6月17日)	(2022年7月19日)	(2022年8月17日)	(2022年9月20日) 現在
	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資産	536,866,212円	511,940,722円	487,339,543円	493,894,517円	487,859,112円	457,066,148円
コール・ローン等	8,960,877	10,411,818	10,225,924	10,558,056	10,051,984	9,665,594
PIMCOバミューダ・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ(評価額)	527,895,321	501,518,890	477,103,605	483,326,447	477,797,114	447,390,540
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014
(B) 負債	3,011,212	2,836,998	2,853,016	3,191,837	2,752,994	4,754,060
未払収益分配金	2,227,935	2,172,761	2,168,221	2,172,623	2,128,463	2,089,498
未払解約金	-	-	11	327,802	21	1,963,533
未払信託報酬	777,919	659,693	680,099	686,670	620,241	696,236
その他未払費用	5,358	4,544	4,685	4,742	4,269	4,793
(C) 純資産総額(A-B)	533,855,000	509,103,724	484,486,527	490,702,680	485,106,118	452,312,088
元本	742,645,154	724,253,918	722,740,534	724,207,835	709,487,714	696,499,626
次期繰越損益金	△208,790,154	△215,150,194	△238,254,007	△233,505,155	△224,381,596	△244,187,538
(D) 受益権総口数	742,645,154口	724,253,918口	722,740,534口	724,207,835口	709,487,714口	696,499,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,189円	7,029円	6,703円	6,776円	6,837円	6,494円

(注1) 当作成期首元本額 763,926,601円

当作成期中追加設定元本額 10,169,042円

当作成期中一部解約元本額 77,596,017円

(注2) 元本の欠損

当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は244,187,538円です。

損益の状況

	(第109期 第110期 第111期)	2022年3月18日～2022年4月18日) 2022年4月19日～2022年5月17日) 2022年5月18日～2022年6月17日)	(第112期 第113期 第114期)	2022年6月18日～2022年7月19日) 2022年7月20日～2022年8月17日) 2022年8月18日～2022年9月20日)		
項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配 当 等 収 益	744,670円	711,752円	706,461円	703,744円	688,251円	673,524円
受 取 配 当 金	744,823	711,947	706,807	704,041	688,327	673,931
受 取 利 息	6	2	6	25	5	3
支 払 利 息	△ 159	△ 197	△ 352	△ 322	△ 81	△ 410
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 15,334,782	△ 9,404,616	△ 21,404,408	7,396,283	6,442,146	△ 21,796,247
売 買 益	396,438	116,691	7,607	7,403,924	6,473,906	307,056
売 買 損	△ 15,731,220	△ 9,521,307	△ 21,412,015	△ 7,641	△ 31,760	△ 22,103,303
(C) 信 託 報 酬 等	△ 783,280	△ 664,242	△ 684,788	△ 691,431	△ 624,517	△ 701,036
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 15,373,392	△ 9,357,106	△ 21,382,735	7,408,596	6,505,880	△ 21,823,759
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 112,648,738	△ 126,986,851	△ 138,143,996	△ 160,478,239	△ 152,082,134	△ 144,998,334
(分配準備積立金)	(29,990,551)	(27,067,067)	(24,874,703)	(22,557,136)	(20,600,124)	(18,749,684)
(繰越欠損金)	(△142,639,289)	(△154,053,918)	(△163,018,699)	(△183,035,375)	(△172,682,258)	(△163,748,018)
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 *	△ 78,540,089	△ 76,633,476	△ 76,559,055	△ 78,262,889	△ 76,676,879	△ 75,275,947
(配当等相当額)	(57,203,295)	(55,794,730)	(55,693,143)	(56,023,479)	(54,885,413)	(53,881,005)
(売買損益相当額)	(△135,743,384)	(△132,428,206)	(△132,252,198)	(△134,286,368)	(△131,562,292)	(△129,156,952)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 206,562,219	△ 212,977,433	△ 236,085,786	△ 231,332,532	△ 222,253,133	△ 242,098,040
(H) 収 益 分 配 金	△ 2,227,935	△ 2,172,761	△ 2,168,221	△ 2,172,623	△ 2,128,463	△ 2,089,498
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 208,790,154	△ 215,150,194	△ 238,254,007	△ 233,505,155	△ 224,381,596	△ 244,187,538
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 78,540,089	△ 76,633,476	△ 76,559,055	△ 78,262,889	△ 76,676,879	△ 75,275,947
(配当等相当額)	(57,203,295)	(55,794,730)	(55,693,143)	(56,023,479)	(54,885,413)	(53,881,005)
(売買損益相当額)	(△135,743,384)	(△132,428,206)	(△132,252,198)	(△134,286,368)	(△131,562,292)	(△129,156,952)
分 配 準 備 積 立 金	27,762,616	24,941,816	22,728,155	21,028,172	19,099,646	16,660,186
繰 越 欠 損 金	△ 158,012,681	△ 163,458,534	△ 184,423,107	△ 176,270,438	△ 166,804,363	△ 185,571,777

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は1,477,861円です。

分配金の計算過程

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	47,510円	21,673円	643,659円	627,985円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	57,203,295円	55,794,730円	55,693,143円	56,023,479円	54,885,413円	53,881,005円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	29,990,551円	27,067,067円	24,874,703円	22,557,136円	20,600,124円	18,749,684円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	87,193,846円	82,909,307円	80,589,519円	79,224,274円	76,113,522円	72,630,689円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	1,174.10円	1,144.75円	1,115.05円	1,093.94円	1,072.80円	1,042.80円
(g) 分配金	2,227,935円	2,172,761円	2,168,221円	2,172,623円	2,128,463円	2,089,498円
(h) 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指数	期中 騰落率	PIMCOパブリック・ グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ ファンドクラス円	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円		%	%	%	百万円
85期(2020年4月17日)	7,976	50	1.1	11,726	13,088	2.2	98.5	0.0	2,063
86期(2020年5月18日)	7,928	50	0.0	11,728	13,037	△0.4	98.5	0.0	2,052
87期(2020年6月17日)	8,136	50	3.3	11,986	13,322	2.2	98.5	0.0	2,117
88期(2020年7月17日)	8,250	50	2.0	12,150	13,542	1.7	98.4	0.0	2,165
89期(2020年8月17日)	8,344	50	1.7	12,294	13,669	0.9	98.5	0.0	2,167
90期(2020年9月17日)	8,227	50	△0.8	12,227	13,521	△1.1	98.9	0.0	2,140
91期(2020年10月19日)	8,244	50	0.8	12,294	13,597	0.6	98.9	0.0	2,114
92期(2020年11月17日)	8,182	50	△0.1	12,282	13,508	△0.6	98.5	0.0	2,093
93期(2020年12月17日)	8,239	50	1.3	12,389	13,622	0.8	98.5	0.0	2,091
94期(2021年1月18日)	8,213	30	0.0	12,393	13,560	△0.5	98.6	0.0	2,152
95期(2021年2月17日)	8,284	30	1.2	12,494	13,642	0.6	98.8	0.0	2,152
96期(2021年3月17日)	8,310	30	0.7	12,550	13,778	1.0	98.5	0.0	2,160
97期(2021年4月19日)	8,271	30	△0.1	12,541	13,794	0.1	98.5	0.0	2,097
98期(2021年5月17日)	8,284	30	0.5	12,584	13,850	0.4	98.5	0.0	2,088
99期(2021年6月17日)	8,332	30	0.9	12,662	14,042	1.4	98.5	0.0	2,080
100期(2021年7月19日)	8,264	30	△0.5	12,624	14,045	0.0	98.9	0.0	1,995
101期(2021年8月17日)	8,199	30	△0.4	12,589	14,014	△0.2	98.5	0.0	1,961
102期(2021年9月17日)	8,136	30	△0.4	12,556	13,970	△0.3	99.0	0.0	1,933
103期(2021年10月18日)	8,293	30	2.3	12,743	14,272	2.2	98.5	0.0	1,968
104期(2021年11月17日)	8,177	30	△1.0	12,657	14,197	△0.5	98.5	0.0	1,926
105期(2021年12月17日)	8,118	30	△0.4	12,628	14,187	△0.1	98.3	0.0	1,821
106期(2022年1月17日)	8,007	30	△1.0	12,547	13,985	△1.4	98.9	0.0	1,795
107期(2022年2月17日)	7,847	30	△1.6	12,417	13,767	△1.6	98.5	0.0	1,750
108期(2022年3月17日)	7,791	30	△0.3	12,391	13,778	0.1	98.9	0.0	1,739
109期(2022年4月18日)	7,968	30	2.7	12,598	14,066	2.1	98.7	0.0	1,777
110期(2022年5月17日)	7,843	30	△1.2	12,503	14,022	△0.3	99.0	0.0	1,762
111期(2022年6月17日)	7,713	30	△1.3	12,403	13,869	△1.1	98.8	0.0	1,645
112期(2022年7月19日)	8,043	30	4.7	12,763	14,623	5.4	98.5	0.0	1,708
113期(2022年8月17日)	7,931	30	△1.0	12,681	14,411	△1.4	98.5	0.0	1,682
114期(2022年9月20日)	7,962	30	0.8	12,742	14,552	1.0	98.6	0.0	1,685

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

当作成期中の基準価額と市況等の推移

	年月日	基準価額		参考指数		PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンドクラス円	債券組入比率
		円	騰落率		騰落率		
第109期	(期首) 2022年3月17日	円 7,791	% -		% -	% 98.9	% 0.0
	3月末	8,007	2.8	14,135	2.6	99.0	0.0
	(期末) 2022年4月18日	7,998	2.7	14,066	2.1	98.7	0.0
第110期	(期首) 2022年4月18日	7,968	-	14,066	-	98.7	0.0
	4月末	7,976	0.1	14,139	0.5	98.5	0.0
	(期末) 2022年5月17日	7,873	△1.2	14,022	△0.3	99.0	0.0
第111期	(期首) 2022年5月17日	7,843	-	14,022	-	99.0	0.0
	5月末	7,845	0.0	14,079	0.4	98.5	0.0
	(期末) 2022年6月17日	7,743	△1.3	13,869	△1.1	98.8	0.0
第112期	(期首) 2022年6月17日	7,713	-	13,869	-	98.8	0.0
	6月末	8,036	4.2	14,501	4.6	98.6	0.0
	(期末) 2022年7月19日	8,073	4.7	14,623	5.4	98.5	0.0
第113期	(期首) 2022年7月19日	8,043	-	14,623	-	98.5	0.0
	7月末	7,991	△0.6	14,536	△0.6	98.5	0.0
	(期末) 2022年8月17日	7,961	△1.0	14,411	△1.4	98.5	0.0
第114期	(期首) 2022年8月17日	7,931	-	14,411	-	98.5	0.0
	8月末	7,898	△0.4	14,390	△0.1	98.5	0.0
	(期末) 2022年9月20日	7,992	0.8	14,552	1.0	98.6	0.0

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2022年3月18日～2022年9月20日

(1) 投資信託証券

	第109期～第114期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千口 6	千円 86,426	千口 13	千円 177,420

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第109期～第114期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 -	千円 -

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2022年3月18日～2022年9月20日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2022年9月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第108期末	第114期末		
	口数	口数	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・ エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千口 136	千口 129	千円 1,661,895	% 98.6
合計	136	129	1,661,895	98.6

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第108期末	第114期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は50,381千口です。

投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

項目	第114期末	
	評価額	比率
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円	千円 1,661,895	% 98.0
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	34,354	2.0
投資信託財産総額	1,696,260	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2022年4月18日)	(2022年5月17日)	(2022年6月17日)	(2022年7月19日)	(2022年8月17日)	(2022年9月20日) 現在
	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
(A) 資産						
産	1,793,673,004円	1,771,515,058円	1,654,313,216円	1,717,345,210円	1,691,381,444円	1,696,260,733円
コール・ローン等	38,785,423	27,072,932	28,239,170	34,961,199	35,106,204	34,354,759
PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円(評価額)	1,754,877,567	1,744,432,112	1,626,064,032	1,682,373,997	1,656,265,226	1,661,895,960
ニッセイマネーマーケットマザーファンド(評価額)	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014
(B) 負債						
債	16,490,119	9,005,736	8,733,712	9,117,121	9,323,594	11,113,011
未払収益分配金	6,691,095	6,741,404	6,400,223	6,371,410	6,362,235	6,349,245
未払解約金	7,302,217	-	30	368,615	800,054	2,247,076
未払信託報酬	2,484,161	2,252,821	2,321,420	2,364,734	2,150,116	2,503,610
その他未払費用	12,646	11,511	12,039	12,362	11,189	13,080
(C) 純資産総額(A-B)	1,777,182,885	1,762,509,322	1,645,579,504	1,708,228,089	1,682,057,850	1,685,147,722
元本	2,230,365,066	2,247,134,954	2,133,407,704	2,123,803,451	2,120,745,040	2,116,415,211
次期繰越損益金	△ 453,182,181	△ 484,625,632	△ 487,828,200	△ 415,575,362	△ 438,687,190	△ 431,267,489
(D) 受益権総口数	2,230,365,066口	2,247,134,954口	2,133,407,704口	2,123,803,451口	2,120,745,040口	2,116,415,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,968円	7,843円	7,713円	8,043円	7,931円	7,962円

(注1) 当作成期首元本額 2,232,626,687円

当作成期中追加設定元本額 55,206,985円

当作成期中一部解約元本額 171,418,461円

(注2) 元本の欠損

当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は431,267,489円です。

損益の状況

	(第109期 第110期 第111期)	2022年3月18日～2022年4月18日) 2022年4月19日～2022年5月17日) 2022年5月18日～2022年6月17日)	(第112期 第113期 第114期)	2022年6月18日～2022年7月19日) 2022年7月20日～2022年8月17日) 2022年8月18日～2022年9月20日)		
項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A) 配 当 等 収 益	10,096,886円	9,993,364円	9,630,143円	9,606,521円	9,595,987円	9,586,467円
受取配当金	10,097,198	9,994,174	9,631,972	9,607,415	9,596,276	9,587,935
受取利息	14	-	53	88	20	-
支払利息	△ 326	△ 810	△ 1,882	△ 982	△ 309	△ 1,468
(B) 有価証券売買損益	38,447,382	△ 29,162,259	△ 28,626,751	69,089,603	△ 24,766,829	5,790,376
売 買 益	38,613,072	337,527	599,699	69,379,395	35,228	5,817,732
売 買 損	△ 165,690	△ 29,499,786	△ 29,226,450	△ 289,792	△ 24,802,057	△ 27,356
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,496,821	△ 2,264,353	△ 2,333,488	△ 2,377,150	△ 2,161,329	△ 2,516,722
(D) 当期損益金(A+B+C)	46,047,447	△ 21,433,248	△ 21,330,096	76,318,974	△ 17,332,171	12,860,121
(E) 前期繰越損益金	△419,624,066	△376,603,821	△383,829,872	△408,825,836	△338,138,167	△360,879,262
(分配準備積立金)	(33,380,170)	(35,917,192)	(34,994,856)	(35,652,835)	(38,513,408)	(39,481,540)
(繰越欠損金)	(△453,004,236)	(△412,521,013)	(△418,824,728)	(△444,478,671)	(△376,651,575)	(△400,360,802)
(F) 追加信託差損益金*	△ 72,914,467	△ 79,847,159	△ 76,268,009	△ 76,697,090	△ 76,854,617	△ 76,899,103
(配当等相当額)	(292,427,039)	(295,248,492)	(280,353,068)	(279,171,021)	(278,803,234)	(278,259,961)
(売買損益相当額)	(△365,341,506)	(△375,095,651)	(△356,621,077)	(△355,868,111)	(△355,657,851)	(△355,159,064)
(G) 合 計(D + E + F)	△446,491,086	△477,884,228	△481,427,977	△409,203,952	△432,324,955	△424,918,244
(H) 収 益 分 配 金	△ 6,691,095	△ 6,741,404	△ 6,400,223	△ 6,371,410	△ 6,362,235	△ 6,349,245
次期繰越損益金(G+H)	△453,182,181	△484,625,632	△487,828,200	△415,575,362	△438,687,190	△431,267,489
追加信託差損益金	△ 72,914,467	△ 79,847,159	△ 76,268,009	△ 76,697,090	△ 76,854,617	△ 76,899,103
(配当等相当額)	(292,427,039)	(295,248,492)	(280,353,068)	(279,171,021)	(278,803,234)	(278,259,961)
(売買損益相当額)	(△365,341,506)	(△375,095,651)	(△356,621,077)	(△355,868,111)	(△355,657,851)	(△355,159,064)
分配準備積立金	36,266,622	36,904,799	35,891,288	38,597,696	39,585,831	41,149,838
繰越欠損金	△416,534,336	△441,683,272	△447,451,479	△377,475,968	△401,418,404	△395,518,224

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は5,048,294円です。

分配金の計算過程

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,577,547円	7,729,011円	7,296,655円	9,316,271円	7,434,658円	8,017,543円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	292,427,039円	295,248,492円	280,353,068円	279,171,021円	278,803,234円	278,259,961円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	33,380,170円	35,917,192円	34,994,856円	35,652,835円	38,513,408円	39,481,540円
(e) 分配対象額(a + b + c + d)	335,384,756円	338,894,695円	322,644,579円	324,140,127円	324,751,300円	325,759,044円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	1,503.72円	1,508.12円	1,512.34円	1,526.22円	1,531.31円	1,539.20円
(g) 分配金	6,691,095円	6,741,404円	6,400,223円	6,371,410円	6,362,235円	6,349,245円
(h) 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

お知らせ

■運用体制の変更について

運用部門については、CO-CIO（取締役執行役員、統括部長）の2名体制からCIO（取締役執行役員）1名とCO-CIO（統括部長）1名の体制に変更しました。

新たにCIOが就任し、従来のCO-CIOのうちの1名（統括部長）が、引き続きCO-CIOを務めています。

（2022年3月25日）

■「Aコース（為替ヘッジあり）」の自社の実質保有比率

2022年8月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.1%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■「Bコース（為替ヘッジなし）」の自社の実質保有比率

2022年8月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に99.1%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		Aコース（為替ヘッジあり）	Bコース（為替ヘッジなし）
商 品 分 類	追加型投信／海外／債券		
信 託 期 間	2013年3月22日～2023年3月17日		
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、各国の債券を実質的な主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
	外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。	外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ピムコ世界債券戦略ファンド （毎月決算型）	「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	「PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド クラス円ヘッジ/クラス円	日本を除く先進国の国債・モーゲージ債・社債等	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・デリバティブの直接利用は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間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もあります。		

(1) 損益計算書(2021年7月1日~2022年6月30日)

PIMCOバミューダ・グローバル・ボンド・エクス・ジャパン・ファンド

(単位：千米ドル)

投資収益：	
受取利息(外国税控除後*)	933
配当金	0
収益合計	933
費用：	
利息費用	0
費用合計	0
投資純利益	933
実現純利益(損失)：	
投資に係る実現純利益(外国税控除後*)	(276)
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(1,825)
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(1,678)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	(53)
実現純利益(損失)	(3,832)
未実現評価(損)益の純変動額：	
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額(外国税控除後*)	(6,744)
為替デリバティブ取引または中央清算機関経由デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(419)
相対デリバティブ取引に係る未実現評価(損)益の純変動額	(157)
外貨建資産および負債の換算に係る未実現評価(損)益の純変動額	53
未実現評価(損)益の純変動額	(7,267)
純利益(損失)	(11,099)
運用による純資産の純増(減)	(10,166)
* 外国源泉税	0

(2) 投資有価証券明細表(2022年6月30日)

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
INVESTMENTS IN SECURITIES 109.4%								
AUSTRALIA 2.2%								
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%								
Pepper Residential Securities Trust No.20								
2.193% due 09/16/2059	AUD	120	\$		82			
SOVEREIGN ISSUES 2.0%								
Australia Government Bond								
0.500% due 09/21/2026		900			551			
1.000% due 12/21/2030		100			56			
1.750% due 06/21/2051		50			22			
4.500% due 04/21/2033		200			147			
Treasury Corp. of Victoria								
4.250% due 12/20/2032		20			14			
					790			
Total Australia					872			
(Cost \$1,005)								
CANADA 1.4%								
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%								
Air Canada 2017-1 Class AA Pass-Through Trust								
3.300% due 01/15/2030	\$	82			75			
Fairfax Financial Holdings Ltd.								
2.750% due 03/29/2028	EUR	100			97			
Royal Bank of Canada								
1.050% due 09/14/2026	\$	200			180			
					352			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%								
Real Estate Asset Liquidity Trust								
2.867% due 02/12/2055	CAD	100			68			
3.072% due 08/12/2053		55			42			
					110			
SOVEREIGN ISSUES 0.2%								
Canada Government Bond								
1.500% due 12/01/2044 (a)		130			102			
Total Canada					564			
(Cost \$633)								
CAYMAN ISLANDS 6.1%								
ASSET-BACKED SECURITIES 5.5%								
ACREC Ltd.								
2.762% due 10/16/2036	\$	100			96			
AMMC CLO 16 Ltd.								
2.018% due 04/14/2029		61			60			
AMMC CLO 20 Ltd.								
1.914% due 04/17/2029		70			70			
BDS Ltd.								
2.962% due 12/16/2036		100			96			
BRSP Ltd.								
2.762% due 08/19/2038		100			98			
Dryden 36 Senior Loan Fund								
2.064% due 04/15/2029		94			93			
Gallatin CLO IX Ltd.								
2.148% due 01/21/2028		140			139			
Halsey CLO 2 Ltd.								
2.163% due 07/20/2031		100			99			
JFIN CLO Ltd.								
3.086% due 09/20/2029		95			93			
KREF Ltd.								
2.957% due 02/17/2039		100			97			
LoanCore Issuer Ltd.								
2.329% due 01/17/2037	\$	100	\$		97			
2.624% due 11/15/2038		100			96			
M360 Ltd.								
3.126% due 11/22/2038		100			99			
MF1 Ltd.								
2.142% due 02/19/2037		100			96			
2.692% due 10/16/2036		100			96			
Palmer Square Loan Funding Ltd.								
1.863% due 07/20/2029		125			123			
STWD Ltd.								
2.129% due 11/15/2038		100			97			
2.723% due 04/18/2038		100			99			
TRTX Issuer Ltd.								
2.424% due 02/15/2039		100			97			
Venture 33 CLO Ltd.								
2.104% due 07/15/2031		100			98			
Venture XVII CLO Ltd.								
1.924% due 04/15/2027		73			72			
Venture XXV CLO Ltd.								
2.083% due 04/20/2029		58			57			
Venture XXVI CLO Ltd.								
2.163% due 01/20/2029		100			99			
					2,167			
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%								
Avolon Holdings Funding Ltd.								
2.528% due 11/18/2027		180			147			
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%								
AREIT Trust								
2.603% due 11/17/2038		95			91			
Total Cayman Islands								
(Cost \$2,483)					2,405			
CHINA 0.1%								
SOVEREIGN ISSUES 0.1%								
China Government International Bond								
3.530% due 10/18/2051	CNY	200			31			
Total China					31			
(Cost \$31)								
DENMARK 3.4%								
CORPORATE BONDS & NOTES 3.4%								
Jyske Realkredit AJS								
1.000% due 10/01/2050	DKK	1,426			149			
1.500% due 10/01/2053		100			11			
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab								
1.000% due 10/01/2050		3,069			322			
1.500% due 10/01/2053		298			33			
Nykredit Realkredit AJS								
1.000% due 10/01/2050		6,813			722			
1.500% due 10/01/2053		198			23			
Realkredit Danmark AJS								
1.000% due 10/01/2050		295			33			
1.500% due 10/01/2053		396			46			
Total Denmark					1,339			
(Cost \$1,857)								
FRANCE 4.6%								
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%								
BNP Paribas S.A.								
3.132% due 01/20/2033	\$	200			168			
4.625% due 01/12/2027 (b)(c)		200			166			
New Immo Holding S.A.								
2.750% due 11/26/2026	EUR	100			91			
Societe Generale S.A.								
2.797% due 01/19/2028	\$	200			179			
					604			
SOVEREIGN ISSUES 3.1%								
France Government Bond								
0.500% due 05/25/2072	EUR	100			46			
0.750% due 05/25/2052		350			232			
2.000% due 05/25/2048		400			383			
3.250% due 05/25/2045		475			568			
					1,229			
Total France					1,833			
(Cost \$2,415)								
GERMANY 2.6%								
CORPORATE BONDS & NOTES 2.6%								
Deutsche Bank AG								
0.050% due 11/20/2024		200			201			
1.375% due 09/03/2026		100			97			
1.375% due 02/17/2032		200			160			
1.625% due 01/20/2027		100			94			
1.875% due 02/23/2028		200			189			
IHO Verwaltungs GmbH								
3.625% due 05/15/2025 (d)		100			91			
Volkswagen Bank GmbH								
1.250% due 08/01/2022		100			105			
1.875% due 01/31/2024		100			104			
Total Germany					1,041			
(Cost \$1,256)								
IRELAND 2.8%								
ASSET-BACKED SECURITIES 2.8%								
Accunia European CLO II DAC								
0.930% due 10/15/2030		81			84			
Ares European CLO X DAC								
0.780% due 10/15/2031		100			102			
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC								
0.650% due 07/15/2030		86			89			
BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC								
0.720% due 01/15/2031		100			102			
Cairn CLO IV DAC								
0.600% due 04/30/2031		100			103			
Cairn CLO X DAC								
0.780% due 10/15/2031		100			102			
CVC Cordatus Loan Fund XI DAC								
0.650% due 10/15/2031		100			102			
Harvest CLO XI DAC								
0.650% due 06/26/2030		99			101			
Harvest CLO XXI DAC								
0.760% due 07/15/2031		100			101			
Jubilee CLO XI DAC								
0.610% due 04/15/2030		100			103			
Jubilee CLO XVII DAC								
0.650% due 04/15/2031		100			103			

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Total Ireland (Cost \$1,290)	\$	1,092
ISRAEL 1.6% SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Israel Government Bond		
0.750% due 07/31/2022	ILS 200	58
1.000% due 03/31/2030	200	51
2.000% due 03/31/2027	500	141
Israel Government International Bond		
0.000% due 07/22/2022	EUR 200	209
3.800% due 05/13/2060	\$ 200	167
Total Israel (Cost \$713)		626
ITALY 0.7% CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
AMCO - Asset Management Co. SpA		
1.500% due 07/17/2023	EUR 100	105
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
0.875% due 10/08/2026	100	99
		204
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.800% due 03/01/2067	100	84
Total Italy (Cost \$315)		288
JAPAN 4.3% CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.721% due 07/16/2023	\$ 200	200
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.010% due 09/10/2025	EUR 100	99
0.409% due 11/07/2029	100	91
0.550% due 11/08/2023	200	207
2.440% due 06/18/2024	\$ 200	196
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
0.010% due 10/15/2027	EUR 100	94
		887
SOVEREIGN ISSUES 2.1%		
Japan Finance Organization for Municipalities		
3.000% due 03/12/2024	\$ 200	199
Japan Government CPI-Linked Bond		
0.100% due 03/10/2028 (a)	¥ 41,169	319
Japan Government International Bond		
0.700% due 06/20/2051	17,000	110
Tokyo Metropolitan Government		
0.750% due 07/16/2025	\$ 200	184
		812
Total Japan (Cost \$1,912)		1,699
LUXEMBOURG 1.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Aroundtown S.A.		
0.000% due 07/16/2026	EUR 100	85
CPI Property Group S.A.		
2.750% due 05/12/2026	200	186

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Logicor Financing Sarl		
0.625% due 11/17/2025	EUR 100	94
		365
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%		
Miravet Sarl-Compartment		
0.494% due 05/26/2065	81	85
Total Luxembourg (Cost \$539)		450
MALAYSIA 0.7% SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Malaysia Government International Bond		
4.065% due 06/15/2050	MYR 200	39
4.369% due 10/31/2028	1,100	252
Total Malaysia (Cost \$313)		291
NETHERLANDS 1.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Airbus SE		
2.375% due 06/09/2040	EUR 100	87
CTP NV		
0.500% due 06/21/2025	100	89
Enel Finance International NV		
0.875% due 09/28/2034	100	73
IMCD NV		
2.500% due 03/26/2025	100	97
		346
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%		
Domi BV		
0.569% due 06/15/2051	32	33
Dutch Property Finance BV		
0.235% due 07/28/2054	64	67
		100
Total Netherlands (Cost \$579)		446
NORWAY 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Kommunalbanken AIS		
1.900% due 01/19/2027	AUD 100	62
Total Norway (Cost \$73)		62
PERU 1.0% SOVEREIGN ISSUES 1.0%		
Peru Government International Bond		
5.350% due 08/12/2040	PEN 100	20
5.400% due 08/12/2034	100	21
5.940% due 02/12/2029	214	52
6.350% due 08/12/2028	1,000	248
6.950% due 08/12/2031	165	41
Total Peru (Cost \$502)		382
PORTUGAL 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Banco Espirito Santo S.A.		
4.000% due 01/21/2049 (e)	EUR 300	55

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Total Portugal (Cost \$432)	\$	55
ROMANIA 0.3% SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Romania Government International Bond		
1.750% due 07/13/2030	EUR 100	75
2.000% due 04/14/2033	50	34
2.750% due 04/14/2041	20	12
Total Romania (Cost \$201)		121
SERBIA 0.2% SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Serbia Government International Bond		
1.000% due 09/23/2028	100	76
Total Serbia (Cost \$116)		76
SINGAPORE 2.0% SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
Singapore Government Bond		
1.625% due 07/01/2031	SGD 100	65
2.875% due 09/01/2030	1,000	715
Total Singapore (Cost \$862)		780
SPAIN 4.1% SOVEREIGN ISSUES 4.1%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.220% due 04/26/2035	EUR 100	113
Spain Government Bond		
0.850% due 07/30/2037	100	79
1.250% due 10/31/2030	500	485
1.400% due 07/30/2028	500	508
1.450% due 10/31/2071	150	88
3.450% due 07/30/2066	200	218
5.250% due 04/06/2029	GBP 100	138
Total Spain (Cost \$2,132)		1,629
SWITZERLAND 1.1% CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%		
Credit Suisse Group AG		
2.997% due 12/14/2023	\$ 250	248
7.500% due 12/11/2023 (b)(c)	200	191
Total Switzerland (Cost \$461)		439
UNITED KINGDOM 11.0% CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022 (b)	200	202
HSBC Holdings PLC		
2.871% due 11/22/2032	200	164
Lloyds Bank Corporate Markets PLC		
0.250% due 10/04/2022	EUR 100	105
Nationwide Building Society		
3.766% due 03/08/2024	\$ 200	199
NatWest Group PLC		
2.500% due 03/22/2023	EUR 100	106

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
NatWest Markets PLC		
1.000% due 05/28/2024	EUR 100	\$ 102
Santander UK Group Holdings PLC		
3.373% due 01/05/2024	\$ 200	199
Standard Chartered PLC		
1.822% due 11/23/2025	200	185
		1,262
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 5.5%		
Avon Finance No.2 PLC		
2.014% due 09/20/2048	GBP 75	90
Barley Hill No.2 PLC		
2.109% due 08/27/2058	83	100
Brass No.8 PLC		
2.111% due 11/16/2066	\$ 47	47
Eurohome UK Mortgages PLC		
1.739% due 06/15/2044	GBP 184	218
Eurosail PLC		
1.749% due 12/15/2044	5	6
Finsbury Square PLC		
2.385% due 06/16/2070	56	68
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
1.753% due 06/18/2039	81	97
Mortimer BTL PLC		
1.597% due 06/20/2051	71	86
Newgate Funding PLC		
2.589% due 12/15/2050	179	209
2.839% due 12/15/2050	179	200
Paragon Mortgages No.26 PLC		
1.651% due 05/15/2045	41	49
Polaris PLC		
1.730% due 12/23/2058	94	113
Ripon Mortgages PLC		
1.696% due 08/28/2056	385	463
Stratton Mortgage Funding		
1.361% due 07/20/2060	161	194
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
1.605% due 10/20/2051	49	59
Tower Bridge Funding PLC		
2.484% due 09/20/2063	67	81
Twin Bridges PLC		
2.193% due 06/12/2053	83	100
		2,180
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 10/22/2050	200	148
1.500% due 07/31/2053	100	94
1.750% due 01/22/2049	50	51
4.250% due 12/07/2040	400	600
		893
Total United Kingdom (Cost \$4,932)		4,335
UNITED STATES 42.6%		
ASSET-BACKED SECURITIES 2.1%		
BDS LLC		
3.307% due 03/19/2039	\$ 100	99
FORT CRE Issuer LLC		
2.753% due 02/23/2039	100	99

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
LCCM Trust		
2.524% due 12/13/2038	\$ 100	\$ 98
2.774% due 11/15/2038	100	97
LMREC LLC		
2.674% due 04/22/2037	91	89
Massachusetts Educational Financing Authority		
2.134% due 04/25/2038	27	27
SMB Private Education Loan Trust		
1.830% due 02/16/2055	100	100
Sofi Professional Loan Program LLC		
3.020% due 02/25/2040	108	106
Toyota Auto Loan Extended Note Trust		
2.560% due 11/25/2031	100	98
		813
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%		
Lumen Technologies, Inc.		
3.916% due 03/15/2027	226	208
CORPORATE BONDS & NOTES 5.2%		
Allegion U.S. Holding Co., Inc.		
3.200% due 10/01/2024	100	98
Bank of America Corp.		
2.972% due 02/04/2033	100	85
Broadcom, Inc.		
2.600% due 02/15/2033	100	77
Charter Communications Operating LLC		
3.950% due 06/30/2062	100	67
Citigroup, Inc.		
3.070% due 02/24/2028	100	93
3.785% due 03/17/2033 (j)	100	90
Dell International LLC		
4.900% due 10/01/2026	100	100
Goldman Sachs Group, Inc.		
0.010% due 04/30/2024	EUR 100	103
1.250% due 02/07/2029	100	90
3.615% due 03/15/2028	\$ 100	95
JPMorgan Chase & Co.		
2.947% due 02/24/2028	100	93
Morgan Stanley		
2.630% due 02/18/2026	100	95
MPT Operating Partnership LP		
2.550% due 12/05/2023	GBP 100	117
Nissan Motor Acceptance Co. LLC		
1.850% due 09/16/2026	\$ 100	84
Oracle Corp.		
2.875% due 03/25/2031 (j)	200	165
Pacific Gas & Electric Co.		
4.200% due 03/01/2029	100	89
Penske Truck Leasing Co. LP		
3.950% due 03/10/2025	100	98
Santander Holdings USA, Inc.		
3.400% due 01/18/2023	200	200
Southern California Edison Co.		
2.153% due 04/03/2023	100	100
Sprint Spectrum Co. LLC		
4.738% due 03/20/2025	138	138
		2,077

MORTGAGE-BACKED SECURITIES 11.3%

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Alternative Loan Trust		
1.822% due 07/20/2046 (e)	\$ 66	\$ 51
2.004% due 09/25/2046 (e)	55	52
2.024% due 06/25/2037	13	11
2.032% due 03/20/2046	12	9
2.184% due 02/25/2037	13	11
2.334% due 11/25/2035	6	6
3.051% due 11/25/2035	6	6
6.250% due 08/25/2037 (e)	152	95
6.500% due 06/25/2036 (e)	40	23
American Home Mortgage Assets Trust		
1.814% due 05/25/2046 (e)	69	58
Bank of America Funding Trust		
2.736% due 02/20/2036	47	45
12.358% due 10/20/2046 (e)	26	22
Bank of America Mortgage Trust		
3.204% due 05/25/2035 (e)	72	67
Bayview MSR Opportunity Master Fund Trust		
3.000% due 11/25/2051	92	83
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.160% due 08/25/2033	1	1
Bear Stearns Alternative-A Trust (e)		
2.890% due 11/25/2035	7	6
2.994% due 01/25/2036	11	11
3.497% due 08/25/2036	39	23
BIG Commercial Mortgage Trust		
2.621% due 02/15/2039	100	97
Citigroup Mortgage Loan Trust		
2.500% due 05/25/2051	359	308
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.264% due 03/25/2035	4	4
5.500% due 11/25/2035 (e)	16	9
Credit Suisse Mortgage Capital		
2.502% due 04/26/2038	79	79
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
6.500% due 07/26/2036	69	21
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
1.744% due 07/25/2037	6	4
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
2.974% due 05/25/2044	32	31
DBUBS Mortgage Trust		
0.914% due 11/10/2046 (f)	108	0
DROP Mortgage Trust		
2.470% due 10/15/2043	100	97
Extended Stay America Trust		
2.405% due 07/15/2038	99	97
First Franklin Mortgage Loan Trust		
2.344% due 10/25/2035	40	40
First NLC Trust		
1.694% due 08/25/2037	15	9
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
1.676% due 10/25/2044	16	16
GCAT Trust		
3.000% due 07/25/2043	98	88
GMACM Mortgage Loan Trust		
2.858% due 11/19/2035 (e)	17	16

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
GS Mortgage Securities Trust		
2.039% due 11/10/2045 (f)	\$ 605	\$ 0
GS Mortgage-Backed Securities Trust		
2.500% due 01/25/2052	92	79
2.500% due 02/25/2052	91	78
2.500% due 08/25/2052	98	84
3.000% due 09/25/2052	198	177
GSR Mortgage Loan Trust		
3.055% due 05/25/2035	113	100
HarborView Mortgage Loan Trust		
1.326% due 12/19/2036 (e)	48	44
Home Equity Mortgage Trust		
6.000% due 01/25/2037	75	70
Impac CMB Trust		
2.284% due 03/25/2035	58	57
JPMorgan Mortgage Trust		
2.417% due 07/25/2035	14	13
2.753% due 11/25/2035 (e)	13	11
3.000% due 01/25/2052	182	166
3.000% due 03/25/2052	191	176
3.000% due 04/25/2052	179	160
3.000% due 05/25/2052	372	330
Manhattan West Mortgage Trust		
2.130% due 09/10/2039	100	88
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
1.784% due 09/25/2037	9	5
1.864% due 02/25/2037	9	3
2.277% due 02/25/2033	1	1
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
1.684% due 05/25/2037	3	3
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
1.021% due 12/15/2048 (f)	1,246	4
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 07/25/2059	56	55
2.750% due 11/25/2059	57	55
NYO Commercial Mortgage Trust		
2.420% due 11/15/2038	100	96
OBX Trust		
2.500% due 10/25/2051	92	79
PMT Loan Trust		
2.500% due 07/25/2051	91	78
Ready Capital Mortgage Financing LLC		
2.574% due 07/25/2036	100	96
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
1.774% due 02/25/2047	42	18
1.984% due 06/25/2046	25	6
Residential Asset Securitization Trust		
2.074% due 04/25/2035 (e)	28	16
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
1.754% due 05/25/2037 (e)	9	7
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.853% due 09/25/2035 (e)	35	33
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
1.844% due 09/25/2047	85	72
2.004% due 07/25/2046 (e)	113	88
Structured Asset Securities Corp.		
1.904% due 01/25/2036	37	36

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
1.759% due 07/25/2036	\$ 26	\$ 26
Terwin Mortgage Trust		
2.564% due 11/25/2033	9	8
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.017% due 10/25/2043	20	19
4.783% due 06/25/2047 (e)	35	30
Towd Point Mortgage Trust		
2.710% due 01/25/2060	47	46
2.900% due 10/25/2059	251	244
UWM Mortgage Trust		
2.500% due 11/25/2051	190	163
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
2.244% due 01/25/2045	2	2
2.368% due 03/25/2033	1	1
2.831% due 09/25/2036	36	32
	4,451	
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 15.7%		
Fannie Mae		
1.356% due 09/25/2042	3	3
1.523% due 06/01/2043	2	2
2.000% due 03/01/2052	99	86
2.024% due 09/25/2032	1	1
2.024% due 06/25/2036	6	6
2.722% due 01/01/2036	232	240
2.944% due 07/25/2039	168	161
3.000% due 10/01/2049	73	69
3.500% due 05/01/2049	36	35
3.500% due 02/01/2050	34	33
3.500% due 07/01/2050	38	37
3.500% due 01/01/2059	107	104
4.000% due 06/01/2050	33	33
7.000% due 09/01/2036	3	3
Fannie Mae, TBA (g)		
3.500% due 08/01/2052	3,300	3,171
4.000% due 08/01/2052	1,600	1,575
Freddie Mac		
1.150% due 01/15/2038	100	99
1.295% due 01/15/2038 (f)	100	6
2.000% due 02/01/2052	99	87
2.000% due 03/01/2052	99	87
2.500% due 01/01/2052	197	178
3.500% due 10/01/2039	18	18
Small Business Administration		
5.490% due 05/01/2028	9	9
5.600% due 09/01/2028	72	73
5.680% due 06/01/2028	22	23
6.220% due 12/01/2028	54	57
	6,196	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 7.8%		
Treasury Inflation Protected Securities		
2.500% due 01/15/2029 (a)	606	674
U.S. Treasury Bonds		
1.375% due 11/15/2040	400	288
1.625% due 11/15/2050	1,375	968
1.875% due 02/15/2041	1,250	981
2.875% due 05/15/2052	200	189
	3,100	
Total United States (Cost \$18,456)	16,845	

SHORT-TERM INSTRUMENTS 14.1%

TIME DEPOSITS 2.8%

Australia and New Zealand Banking Group Ltd.				
0.250% due 07/01/2022	AUD	4	\$	3
0.250% due 07/01/2022	NZD	59		36
1.060% due 07/01/2022	\$	23		23
Bank of Nova Scotia				
0.560% due 07/04/2022	CAD	39		30
1.060% due 07/01/2022	\$	32		32
BNP Paribas Bank				
1.200% due 07/01/2022	CHF	1		1
0.780% due 07/01/2022	EUR	14		14
0.730% due 07/01/2022	DKK	1		0
0.370% due 07/04/2022	HKD	5		1
0.520% due 07/01/2022	GBP	1		1
1.060% due 07/01/2022	\$	1		1
Brown Brothers Harriman & Co.				
0.360% due 07/01/2022	¥	1		0
0.005% due 07/01/2022	SEK	5		0
0.070% due 07/01/2022	NOK	3		0
3.850% due 07/01/2022	ZAR	28		2
Citibank N.A.				
1.060% due 07/01/2022	\$	130		130
DBS Bank Ltd.				
1.060% due 07/01/2022		110		110
HSBC Bank PLC				
0.780% due 07/01/2022	EUR	5		5
0.520% due 07/01/2022	GBP	14		17
JPMorgan Chase Bank N.A.				
1.060% due 07/01/2022	\$	261		261
MUFG Bank Ltd.				
0.360% due 07/01/2022	¥	899		7
Royal Bank of Canada				
1.060% due 07/01/2022	\$	12		12
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0.780% due 07/01/2022	EUR	13		14
0.360% due 07/01/2022	¥	764		6
1.060% due 07/01/2022	\$	116		116
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0.780% due 07/01/2022	EUR	2		2
0.360% due 07/01/2022	¥	3,509		26
0.520% due 07/01/2022	GBP	2		2
1.060% due 07/01/2022	\$	248		248
The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.				
0.370% due 07/04/2022	HKD	192		24
0.650% due 07/01/2022	SGD	2		1
				1,125
ISRAEL TREASURY BILLS 1.5%				
0.005% due 08/03/2022 (h)	ILS	100		28
0.000% due 11/02/2022 (h)		200		57
0.892% due 05/03/2023 (i)		1,100		311
0.959% due 04/05/2023 (h)		600		170
				566
JAPAN TREASURY BILLS 7.3%				
0.146% due 09/20/2022 (i)	¥	220,000		1,620
0.138% due 08/08/2022 (h)		70,000		515
0.122% due 08/15/2022 (h)		40,000		295
0.120% due 09/12/2022 (h)		61,000		449
				2,879

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
U.S. TREASURY BILLS (h) 2.5%		
0.808% due 07/21/2022	\$ 200	\$ 200
1.105% due 09/01/2022	800	798
		<u>998</u>
Total Short-Term Instruments		<u>5,568</u>
(Cost \$5,677)		
Total Investments in Securities 109.4%	\$	43,269
(Cost \$49,185)		
Financial Derivative		
Instruments (k)(l) (0.6%)		(249)
(Cost or Premiums, net \$(108))		
Other Assets and Liabilities, net (8.8%)		<u>(3,468)</u>
Net Assets 100.0%	\$	<u>39,552</u>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (b) Contingent convertible security.
- (c) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (d) Payment in-kind security.
- (e) Security is in default.
- (f) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.
- (g) When-issued security.
- (h) Coupon represents a yield to maturity.
- (i) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(j) RESTRICTED SECURITIES:

Issuer Description	Coupon	Maturity Date	Acquisition Date	Cost	Market Value	Market Value as Percentage of Net Assets
Citigroup, Inc.	3.785%	03/17/2033	03/10/2022	\$ 100	\$ 90	0.23%
Oracle Corp.	2.875%	03/25/2031	03/22/2021	200	165	0.42%
Total Restricted Securities				<u>\$ 300</u>	<u>\$ 255</u>	<u>0.65%</u>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

SHORT SALES:

Counterparty	Description	Coupon	Maturity Date	Principal Amount	Proceeds	Payable for Short Sales
BOS	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2052	\$ 3,600	\$ (3,122)	\$ (3,122)
BOS	Fannie Mae, TBA	2.500%	08/01/2052	3,600	(3,236)	(3,235)
BOS	Fannie Mae, TBA	3.000%	07/01/2052	100	(94)	(93)
JPS	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2037	700	(655)	(653)
Total Short Sales (18.0%)					<u>\$ (7,107)</u>	<u>\$ (7,103)</u>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received) as of June 30, 2022:

Counterparty	Repurchase Agreement Proceeds to be Received	Payable for Reverse Repurchase Agreements	Payable for Sale-Buyback Transactions	Payable for Short Sales	Total Borrowings and Other Financing Transactions	Collateral Pledged/Received	Net Exposure ⁽¹⁾
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,450)	\$ (6,450)	\$ 0	\$ (6,450)
JPS	0	0	0	(653)	(653)	0	(653)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (7,103)</u>			

⁽¹⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note B, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2022 was \$271 at a weighted average interest rate of 0.078%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

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

PURCHASED OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

Description	Strike Price	Expiration Date	# of Contracts	Cost	Market Value
Put - U.S. Treasury 5-Year Note August 2022 Futures	\$ 103.250	07/22/2022	40	\$ 0	\$ 0
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2022 Futures	102.500	07/22/2022	23	0	0
Total Purchased Options				\$ 0	\$ 0

WRITTEN OPTIONS:

OPTIONS ON EXCHANGE-TRADED FUTURES CONTRACTS

Description	Strike Price	Expiration Date	# of Contracts	Premiums (Received)	Market Value
Call - 3-Month SOFR December 2023 Futures	\$ 98.000	12/15/2023	1	\$ (1)	\$ (1)
Put - 3-Month SOFR December 2023 Futures	96.500	12/15/2023	1	(1)	(1)
Total Written Options				\$ (2)	\$ (2)

FUTURES CONTRACTS:

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2023	4	\$ (6)	\$ 1	\$ 0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	Short	09/2022	3	(1)	0	(1)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	Long	09/2022	5	(2)	3	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2022	2	7	0	(1)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	Short	09/2022	20	31	0	(42)
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	Long	09/2022	11	(34)	34	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Long	09/2022	3	2	0	(1)
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Long	09/2022	2	(28)	15	0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Long	09/2022	1	(2)	3	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Long	09/2022	3	(1)	2	0
Japan Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2022	2	(1)	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2022	2	(2)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2022	71	(9)	40	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2022	48	(33)	38	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Short	09/2022	21	(7)	0	(20)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2022	7	(32)	8	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	Short	09/2022	6	30	0	(13)
Call Option Strike @ EUR 150,000 on Euro-Bobl September 2022 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2022	19	0	0	0
Call Option Strike @ EUR 170,000 on United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September 2022 Futures ⁽¹⁾	Long	08/2022	6	0	0	0
Total Futures Contracts				\$ (88)	\$ 145	\$ (80)

SWAP AGREEMENTS:

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

Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2022 ⁽⁴⁾	Notional Amount ⁽⁵⁾	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
General Motors Co.	5.000%	12/20/2026	2.634%	\$ 100	\$ 9	\$ (10)	\$ 0	\$ (1)
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2026	9.623%	EUR 100	(14)	(21)	0	(2)
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	4.096%	50	(6)	(2)	0	(1)
Shell PLC	1.000%	12/20/2026	0.657%	100	2	(2)	0	0
Tesco PLC	1.000%	06/20/2025	1.026%	200	0	(5)	0	(1)
					\$ (9)	\$ (40)	\$ 0	\$ (5)

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

Index/Tranches	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Notional Amount ⁽²⁾	Market Value ⁽³⁾	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.EM-37 Index	(1.000%)	06/20/2027	\$ 400	\$ 40	\$ 7	\$ 1	\$ 0
CDX.HY-36 Index	(5.000%)	06/20/2026	99	1	10	1	0
CDX.IG-35 Index	(1.000%)	12/20/2030	200	3	6	0	0
CDX.IG-38 Index	(1.000%)	06/20/2032	900	23	11	2	0
iTraxx Europe Series 31 Index	(1.000%)	06/20/2029	EUR 2,000	43	89	9	0
				\$ 110	\$ 123	\$ 13	\$ 0

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

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount ⁽²⁾	Market Value ⁽³⁾	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
iTraxx Europe Crossover Series 37 Index	5.000%	06/20/2027	EUR 300	\$ (9)	\$ (20)	\$ 0	\$ (5)
iTraxx Europe Series 36 Index	1.000%	12/20/2026	200	(1)	(1)	0	(1)
				\$ (10)	\$ (21)	\$ 0	\$ (6)

INTEREST RATE SWAPS

Pay/Receive	Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
								Asset	Liability
Pay ⁽³⁾		1-Month USD-LIBOR	0.583%	03/07/2024	\$ 300	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pay ⁽⁷⁾⁽⁸⁾		1-Month USD-LIBOR	0.000%	09/06/2024	2,800	1	1	0	(1)
Pay ⁽⁷⁾⁽¹⁰⁾		1-Month USD-LIBOR	0.000%	09/27/2024	1,100	1	1	0	0
Pay ⁽⁷⁾⁽¹¹⁾		1-Month USD-LIBOR	0.000%	10/04/2024	1,000	1	1	0	0
Pay ⁽⁷⁾		3-Month Canadian Bank Bill	2.060%	10/28/2023	CAD 1,200	(15)	(15)	1	0
Pay ⁽⁷⁾		3-Month Canadian Bank Bill	2.000%	11/14/2023	600	(8)	(8)	0	0
Pay		3-Month Canadian Bank Bill	1.220%	03/03/2025	1,200	(55)	(53)	0	(1)
Pay		3-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/17/2025	300	(13)	(15)	0	0
Pay		3-Month Canadian Bank Bill	1.713%	10/02/2029	100	(9)	(9)	0	0
Pay		3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	200	(17)	(20)	1	0
Pay		3-Month Canadian Bank Bill	1.250%	06/16/2031	100	(15)	(4)	0	0
Pay ⁽⁷⁾		3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.000%	11/01/2023	NZD 1,000	(8)	(8)	1	0
Pay ⁽⁷⁾		3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.000%	12/15/2023	1,500	(12)	(12)	1	0
Pay ⁽⁷⁾		3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	1,300	(2)	2	1	0
Pay		3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	500	(4)	0	2	0
Pay		3-Month SEK-STIBOR	1.000%	06/19/2029	SEK 300	(4)	(5)	0	0
Pay		3-Month USD-LIBOR	0.750%	12/16/2022	\$ 750	(7)	(13)	0	0
Pay		3-Month USD-LIBOR	0.250%	03/30/2023	200	(4)	(4)	0	0
Receive		3-Month USD-LIBOR	1.305%	08/21/2023	650	12	25	3	0
Receive ⁽⁷⁾		3-Month USD-LIBOR	1.270%	11/04/2023	4,600	105	55	0	(6)
Pay		3-Month USD-LIBOR	0.500%	12/15/2023	100	(4)	(4)	0	0
Receive		3-Month USD-LIBOR	1.298%	08/25/2024	350	13	20	0	(1)
Receive		3-Month USD-LIBOR	1.249%	08/31/2024	700	27	40	0	(2)
Receive		3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/15/2026	3,450	261	299	0	(19)
Pay		3-Month USD-LIBOR	0.400%	01/15/2028	1,100	(149)	(100)	5	0
Pay		3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/16/2028	350	(49)	(33)	2	0
Pay		3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/15/2028	800	(73)	(77)	5	0
Receive		3-Month USD-LIBOR	2.000%	01/15/2030	500	32	65	1	0
Receive		3-Month USD-LIBOR	0.750%	03/30/2031	510	90	59	0	(3)
Receive		3-Month USD-LIBOR	0.750%	06/16/2031	1,450	265	172	0	(10)
Pay		3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/15/2051	450	(84)	(119)	4	0
Pay		6-Month Australian Bank Bill	1.750%	03/16/2027	AUD 400	(24)	(23)	1	0
Receive		6-Month Australian Bank Bill	1.750%	06/16/2031	100	13	15	0	0
Receive		6-Month Australian Bank Bill	2.250%	02/11/2032	100	10	10	0	0
Pay ⁽⁷⁾		6-Month EURIBOR	1.000%	03/30/2024	EUR 400	(4)	(2)	1	0
Pay ⁽⁷⁾		6-Month EURIBOR	(0.500%)	09/21/2024	3,100	(136)	(63)	14	0
Pay		6-Month EURIBOR	0.700%	04/11/2027	100	(5)	(5)	1	0
Pay		6-Month EURIBOR	0.650%	04/12/2027	100	(5)	(5)	1	0
Pay		6-Month EURIBOR	0.650%	05/11/2027	100	(5)	(5)	1	0
Pay		6-Month EURIBOR	1.000%	05/13/2027	100	(4)	(4)	1	0
Pay		6-Month EURIBOR	1.000%	05/18/2027	100	(4)	(4)	1	0
Pay ⁽⁷⁾		6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/21/2027	2,050	(223)	(72)	27	0
Pay ⁽⁷⁾		6-Month EURIBOR	0.250%	09/21/2032	1,500	(289)	(76)	26	0
Receive ⁽⁷⁾		6-Month EURIBOR	0.054%	05/27/2050	50	20	13	0	(1)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

Pay/Receive	Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
								Asset	Liability
Receive ⁽¹⁾	6-Month EURIBOR		0.500%	09/21/2052	EUR 500	\$ 177	\$ 112	\$ 0	\$ (13)
Receive	7-Day China Fixing Repo Rate		2.500%	09/15/2026	CNY 4,500	1	(3)	0	(1)
Receive	7-Day China Fixing Repo Rate		2.750%	09/15/2026	4,000	(5)	(2)	0	0
Receive	7-Day China Fixing Repo Rate		2.500%	06/15/2027	1,600	1	1	0	0
Receive ⁽¹⁾	7-Day China Fixing Repo Rate		2.500%	09/21/2027	1,600	2	1	1	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.000%	03/16/2024	¥ 130,000	1	1	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.000%	12/15/2026	50,000	3	2	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.000%	12/15/2028	140,000	(20)	(17)	1	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.000%	03/17/2031	10,000	(3)	(3)	0	0
Pay	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.000%	08/17/2031	130,000	(40)	(32)	2	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.050%	12/15/2031	10,000	3	3	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.400%	06/19/2039	150,000	80	118	0	(1)
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.700%	03/15/2052	5,000	4	3	0	0
Receive	Bank of Japan Uncollateralised Overnight Call Rate		0.800%	06/15/2052	5,000	2	2	0	0
Pay ⁽¹⁾	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate		5.750%	03/15/2024	INR 302,500	(51)	7	4	0
Receive	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate		5.750%	03/16/2027	64,510	32	(13)	0	(4)
Receive	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate		6.250%	03/16/2032	6,300	4	(2)	0	(1)
Pay	IBMXID		4.870%	07/07/2025	MXN 7,300	(43)	(21)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		0.250%	12/15/2023	\$ 1,600	(65)	(55)	2	0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		1.320%	12/21/2023	13,500	259	215	0	(17)
Pay ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		1.430%	03/31/2024	4,000	(108)	(111)	8	0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		1.850%	04/21/2024	2,300	28	3	0	(3)
Pay	Secured Overnight Financing Rate		2.400%	06/21/2024	800	(9)	(9)	2	0
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		2.985%	11/30/2026	3,400	(17)	(20)	0	(18)
Receive ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		3.059%	11/30/2026	300	(3)	(3)	0	(2)
Receive	Secured Overnight Financing Rate		1.000%	12/15/2026	1,600	115	109	0	(9)
Receive	Secured Overnight Financing Rate		1.000%	06/15/2027	950	78	42	0	(5)
Receive	Secured Overnight Financing Rate		1.750%	06/15/2027	1,600	76	(3)	0	(9)
Pay	Secured Overnight Financing Rate		2.370%	06/21/2027	300	(6)	(6)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.250%	12/15/2028	100	(9)	(9)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.618%	02/09/2029	100	(6)	(6)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.888%	03/22/2029	200	(10)	(10)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.936%	03/25/2029	300	(14)	(14)	2	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		2.175%	04/21/2029	200	(7)	(7)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.000%	06/15/2029	1,900	(213)	(78)	12	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.500%	12/15/2031	900	(9)	(9)	7	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.817%	04/05/2032	300	(24)	(24)	3	0
Pay ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		2.886%	05/15/2032	2,400	15	26	20	0
Pay ⁽¹⁾	Secured Overnight Financing Rate		3.005%	05/15/2032	300	5	5	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.250%	06/15/2032	1,400	(188)	(138)	11	0
Receive	Secured Overnight Financing Rate		1.750%	06/15/2032	750	68	(22)	0	(8)
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.750%	12/15/2051	50	(9)	(13)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.500%	06/15/2052	300	(70)	(60)	3	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate		1.750%	06/15/2052	200	(36)	(3)	0	(16)
Receive	Secured Overnight Financing Rate		2.675%	06/22/2052	200	(1)	(1)	0	(2)
Receive	Singapore Overnight Index Average		1.250%	03/16/2024	SGD 2,290	33	9	0	(15)
Pay	Singapore Overnight Index Average		2.750%	06/15/2027	400	1	1	1	0
Pay	Singapore Overnight Index Average		3.000%	06/15/2027	400	4	4	1	0
Receive	Singapore Overnight Index Average		1.250%	09/15/2031	20	1	0	0	0
Pay	Singapore Overnight Index Average		2.500%	06/15/2032	100	(1)	(1)	0	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

Pay/Receive	Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Variation Margin		
								Asset	Liability	
Pay		Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.010%	02/07/2023	GBP 1,750	\$ (33)	\$ (33)	\$ 1	\$ 0	
Receive ⁽¹⁾		Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/21/2024	900	49	4	0	(5)	
Pay ⁽²⁾		Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/21/2027	200	(23)	(7)	2	0	
Pay ⁽³⁾		Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/21/2032	560	(97)	(12)	10	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	(0.500%)	09/15/2026	CHF 800	(53)	(52)	12	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.294%	02/10/2027	100	(3)	(3)	1	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.283%	02/14/2027	200	(7)	(7)	3	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.300%	02/15/2027	200	(7)	(7)	3	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.295%	02/17/2027	100	(3)	(3)	2	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.343%	05/16/2027	100	(4)	(4)	2	0	
Pay		Swiss Overnight Rate Average	0.368%	06/15/2027	600	(23)	(22)	10	0	
Receive		UK Retail Price Index	0.000%	03/15/2031	GBP 100	(15)	(15)	0	0	
Receive		UK Retail Price Index	0.000%	04/15/2031	100	(16)	(15)	0	0	
							\$ (711)	\$ (276)	\$ 241	\$ (173)
Total Swap Agreements							\$ (620)	\$ (214)	\$ 254	\$ (184)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of June 30, 2022:

Cash of \$992 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2022. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities			
	Market Value	Variation Margin Asset			Market Value	Variation Margin Liability		
		Purchased Options	Futures	Swap Agreements		Written Options	Futures	Swap Agreements
	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total	Total
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 145	\$ 254	\$ 399	\$ (2)	\$ (80)	\$ (184)	\$ (266)

⁽¹⁾ Future styled option.

⁽²⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽³⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽⁴⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁵⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁶⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁷⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

⁽⁸⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.070%.

⁽⁹⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.088%.

⁽¹⁰⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.105%.

⁽¹¹⁾ Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.102%.

(I) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)		
				Asset	Liability	
B0A	07/2022	GBP	1,345	\$ 1,701	\$ 67	\$ 0
B0A	07/2022	MXN	407	20	0	0
B0A	07/2022	\$	994	DKK 6,986	0	(12)
B0A	07/2022		26	PEN 105	2	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)			
				Asset	Liability		
BOA	07/2022	\$	ZAR	437	\$ 0	\$ (2)	
BOA	08/2022	CHF	\$	33	0	(1)	
BOA	08/2022	DKK		6,972	994	12	0
BOA	08/2022	JPY		70,000	539	23	0
BOA	08/2022	MXN		220	11	0	0
BOA	08/2022	\$	NOK	181	1,726	0	(6)
BOA	08/2022		SEK	117	1,155	0	(4)
BOA	12/2022	PEN	\$	461	121	1	0
BOA	04/2023	ILS		595	181	8	0
BOA	05/2023	CNH		750	116	4	0
BPS	07/2022	AUD		10	7	0	0
BPS	07/2022	BRL		499	97	1	0
BPS	07/2022	CAD		25	20	0	0
BPS	07/2022	DKK		615	87	1	0
BPS	07/2022	EUR		5,926	6,237	41	0
BPS	07/2022	GBP		9	11	0	0
BPS	07/2022	MXN		295	14	0	(1)
BPS	07/2022	NZD		13	8	0	0
BPS	07/2022	\$	BRL	95	499	0	0
BPS	07/2022		DKK	205	1,440	0	(2)
BPS	07/2022		EUR	666	632	0	(5)
BPS	07/2022		GBP	76	62	0	(1)
BPS	07/2022		MXN	15	295	0	0
BPS	08/2022	GBP	\$	1,067	1,296	0	0
BPS	08/2022	\$	BRL	96	499	0	(1)
BPS	08/2022		EUR	5,921	5,619	0	(35)
BPS	08/2022		MXN	380	8,353	31	0
BPS	08/2022		PEN	31	118	0	0
BPS	09/2022	MXN	\$	295	14	0	0
BRC	07/2022	\$	GBP	275	225	0	(2)
BRC	07/2022		JPY	322	43,694	0	(1)
BRC	08/2022	JPY	\$	43,623	322	0	0
BRC	08/2022	SGD		139	100	1	0
BRC	08/2022	\$	NOK	125	1,223	0	(1)
BRC	09/2022	JPY	\$	61,000	454	3	0
BRC	09/2022	\$	MYR	44	194	0	0
CBK	07/2022	EUR	\$	249	267	7	0
CBK	07/2022	NZD		16	10	0	0
CBK	07/2022	\$	DKK	21	145	0	0
CBK	08/2022	ILS	\$	100	31	3	0
CBK	08/2022	PEN		306	81	1	0
CBK	08/2022	\$	CLP	24	21,317	0	(2)
CBK	08/2022		PEN	13	49	0	0
CBK	09/2022	MXN	\$	260	13	0	0
CBK	10/2022	PEN		121	31	0	(1)
CBK	11/2022			446	112	0	(4)
CBK	12/2022	\$	PEN	3	11	0	0
CBK	03/2023	PEN	\$	453	117	1	0
CBK	05/2023	CNH		84	13	0	0
CBK	05/2023	ILS		1,091	326	8	0
DUB	07/2022	BRL		58	12	1	0
DUB	07/2022	DKK		2,202	326	17	0
DUB	07/2022	\$	BRL	11	58	0	0
DUB	07/2022		PLN	175	763	0	(5)
DUB	12/2022		ZAR	38	603	0	(2)
GLM	07/2022	BRL	\$	557	106	0	0
GLM	07/2022	\$	BRL	110	557	0	(4)
GLM	07/2022		MXN	49	1,003	1	0
GLM	09/2022	HKD	\$	167	21	0	0
GLM	09/2022	\$	MYR	45	195	0	0
GLM	11/2022	ILS	\$	200	65	7	0
GLM	03/2023	CNH		982	152	5	0
HUS	08/2022	\$	CNH	151	1,017	0	0
HUS	08/2022		IDR	65	959,628	0	(1)
HUS	05/2023		CNH	121	812	0	0
IND	05/2023	CNH	\$	1,203	186	6	0
JPM	07/2022	CAD		14	11	0	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
JPM	07/2022	MXN 2,003	\$ 98	\$ 0	\$ (1)
JPM	07/2022	PEN 48	13	0	0
JPM	07/2022	\$ 6	AUD 9	0	0
JPM	08/2022	AUD 9	\$ 6	0	0
JPM	08/2022	IDR 1,964,623	132	1	0
JPM	08/2022	ILS 202	63	5	0
JPM	08/2022	JPY 40,000	311	16	0
JPM	08/2022	SGD 1,113	810	10	0
JPM	08/2022	\$ 85	CNH 572	0	0
JPM	08/2022	69	IDR 1,000,620	0	(2)
JPM	08/2022	292	SGD 405	0	(1)
MBC	07/2022	AUD 299	\$ 206	1	0
MBC	07/2022	CAD 12	9	0	0
MBC	07/2022	NZD 12	8	0	0
MBC	07/2022	\$ 153	AUD 212	0	(7)
MBC	07/2022	417	CAD 526	0	(9)
MBC	07/2022	32	DKK 215	0	(2)
MBC	07/2022	146	EUR 140	0	0
MBC	08/2022	CHF 19	\$ 19	0	(1)
MBC	08/2022	\$ 133	AUD 193	0	0
MYI	07/2022	DKK 7,731	\$ 1,147	60	0
MYI	07/2022	\$ 199	DKK 1,401	0	(2)
MYI	08/2022	AUD 7	\$ 5	0	0
MYI	08/2022	DKK 1,398	199	2	0
MYI	08/2022	\$ 30	CHF 30	1	0
RBC	08/2022	CHF 22	\$ 22	0	(1)
RBC	09/2022	MXN 91	4	0	0
SCX	07/2022	ILS 110	33	1	0
SCX	07/2022	\$ 45	AUD 65	0	0
SCX	07/2022	83	CLP 68,910	0	(10)
SCX	08/2022	AUD 85	\$ 45	0	0
SCX	08/2022	CHF 60	61	0	(2)
SCX	08/2022	\$ 569	CAD 734	0	0
SCX	08/2022	232	CHF 228	6	0
SCX	08/2022	282	CNH 1,888	0	0
SCX	09/2022	MYR 2,839	\$ 674	30	0
SCX	09/2022	\$ 257	MYR 1,136	1	0
SCX	09/2022	36	ZAR 550	0	(2)
SOG	07/2022	51	DKK 380	0	0
SOG	07/2022	5,769	EUR 5,367	0	(158)
SOG	08/2022	192	NOK 1,883	0	(1)
SSB	09/2022	171	MYR 751	0	(1)
TOR	07/2022	JPY 62,948	\$ 496	33	0
TOR	07/2022	\$ 11	AUD 17	0	0
TOR	07/2022	202	CAD 259	0	(1)
TOR	08/2022	AUD 17	\$ 11	0	0
TOR	08/2022	CHF 28	28	0	(1)
TOR	09/2022	JPY 220,000	1,647	19	0
UAG	07/2022	CLP 68,910	75	2	0
UAG	09/2022	HKD 61	8	0	0
UAG	09/2022	\$ 74	CLP 68,910	0	(2)
UAG	09/2022	16	MXN 315	0	0
				\$ 440	\$ (287)

J (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
AZD	07/2022	\$ 70	AUD 100	\$ 0	\$ (1)
AZD	08/2022	AUD 100	\$ 70	1	0
BOA	07/2022	GBP 597	755	30	0
BOA	07/2022	SGD 0	0	0	0
BOA	07/2022	\$ 119	AUD 171	0	(1)
BOA	07/2022	8	CAD 10	0	0
BOA	07/2022	51	DKK 357	0	(1)
BOA	07/2022	41	EUR 38	0	(1)

J (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)					
				Asset	Liability				
BOA	07/2022	\$	8	GBP	7	\$	0	\$	0
BOA	07/2022		2	SGD	3		0		0
BOA	08/2022	AUD	171	\$	119		1		0
BOA	08/2022	CNY	203		30		0		0
BOA	08/2022	DKK	356		51		1		0
BOA	08/2022	SGD	3		2		0		0
BPS	07/2022	CNY	271		41		0		0
BPS	07/2022	DKK	432		61		1		0
BPS	07/2022	EUR	16		16		0		0
BPS	07/2022	JPY	20,668		158		6		0
BPS	07/2022	\$	265	CNY	1,778		0		0
BPS	07/2022		4,508	EUR	4,283		0		(30)
BPS	07/2022		8	GBP	7		0		0
BPS	07/2022		56	ILS	194		0		(1)
BPS	07/2022		3,208	JPY	412,797		0		(170)
BPS	07/2022		116	MXN	2,341		0		0
BPS	07/2022	ZAR	0	\$	0		0		0
BPS	08/2022	CNY	1,779		265		0		0
BPS	08/2022	EUR	4,141		4,363		26		0
BPS	08/2022	ILS	194		56		1		0
BPS	08/2022	MXN	2,341		115		0		0
BRC	07/2022	ILS	216		65		3		0
BRC	07/2022	JPY	249,682		1,841		3		0
BRC	07/2022	\$	107	JPY	14,256		0		(2)
BRC	08/2022		1,841		249,277		0		(3)
CBK	07/2022	MXN	2,341	\$	117		1		0
CBK	07/2022	\$	137	EUR	128		0		(3)
CBK	07/2022		33	GBP	26		0		(1)
CBK	07/2022	ZAR	21	\$	1		0		0
GLM	07/2022	MYR	317		72		0		0
GLM	07/2022	\$	0	DKK	0		0		0
GLM	07/2022		72	MYR	317		0		0
GLM	07/2022		60	PLN	267		0		(1)
GLM	07/2022		63	SGD	88		0		0
GLM	08/2022	DKK	0	\$	0		0		0
GLM	08/2022	MYR	317		72		0		0
GLM	08/2022	PLN	268		60		1		0
GLM	08/2022	SGD	88		63		0		0
HUS	07/2022	PLN	296		69		3		0
JPM	07/2022	CNY	19		3		0		0
JPM	07/2022	\$	1	AUD	2		0		0
JPM	07/2022		5	CNY	33		0		0
JPM	07/2022		835	JPY	106,685		0		(50)
JPM	07/2022		0	SGD	0		0		0
JPM	08/2022	AUD	2	\$	1		0		0
JPM	08/2022	CNY	33		5		0		0
JPM	08/2022	SGD	0		0		0		0
MBC	07/2022	CAD	31		24		1		0
MBC	07/2022	EUR	184		199		6		0
MBC	07/2022	JPY	587,564		4,310		0		(15)
MBC	07/2022	NOK	354		38		2		0
MBC	07/2022	SEK	516		53		3		0
MBC	07/2022	\$	8	AUD	12		0		0
MBC	07/2022		390	EUR	370		0		(2)
MBC	07/2022		657	JPY	83,510		0		(42)
MBC	08/2022	EUR	365	\$	385		2		0
MBC	08/2022	\$	4,296	JPY	584,744		15		0
MYI	07/2022	JPY	203,884	\$	1,499		0		(2)
MYI	07/2022	\$	11	DKK	75		0		0
MYI	07/2022		210	EUR	201		0		0
MYI	07/2022		29	GBP	24		0		0
MYI	07/2022		7	ILS	22		0		0
MYI	07/2022		13	MXN	268		0		0
MYI	07/2022		7	PLN	28		0		0
MYI	08/2022	DKK	75	\$	11		0		0
MYI	08/2022	\$	1,177	JPY	159,909		2		0
RBC	07/2022	JPY	143,952	\$	1,060		0		0

J (JPY, HEDGED) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)					
				Asset	Liability				
RBC	07/2022	\$	11	CNY	72	\$	0	\$	0
RBC	08/2022		1,060	JPY	143,711		0		0
SCX	07/2022	CNY	1,594	\$	239		1		0
SCX	07/2022	JPY	495,936		3,646		0		(5)
SCX	07/2022	SGD	88		65		1		0
SCX	07/2022	\$	10	AUD	15		0		0
SCX	07/2022		0	CNY	1		0		0
SCX	07/2022		4,655	JPY	598,013		0		(253)
SCX	07/2022		12	SEK	115		0		(1)
SCX	07/2022		2	SGD	3		0		0
SCX	07/2022		1	ZAR	21		0		0
SCX	08/2022	AUD	15	\$	10		0		0
SCX	08/2022	CNY	1		0		0		0
SCX	08/2022	SGD	3		2		0		0
SCX	08/2022	\$	3,646	JPY	495,121		5		0
SCX	08/2022	ZAR	21	\$	1		0		0
SOG	07/2022	EUR	4,620		4,965		136		0
TOR	07/2022	CAD	336		263		3		0
TOR	07/2022	JPY	174,267		1,290		8		0
TOR	07/2022	\$	3	AUD	4		0		0
TOR	07/2022		178	CAD	229		0		0
TOR	07/2022		676	GBP	558		1		0
TOR	07/2022		4,985	JPY	617,519		0		(320)
TOR	07/2022	ZAR	0	\$	0		0		0
TOR	08/2022	AUD	4		3		0		0
TOR	08/2022	CAD	229		178		0		0
TOR	08/2022	GBP	558		677		0		(1)
TOR	08/2022	\$	1,290	JPY	173,988		0		(7)
UAG	07/2022	AUD	306	\$	219		8		0
UAG	07/2022	SGD	5		4		0		0
UAG	07/2022	\$	0	PLN	1		0		0
						\$	272	\$	(913)
						\$	712	\$	(1,210)

Total Forward Foreign Currency Contracts
PURCHASED OPTIONS:
INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Cost	Market Value
B0A	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.180%	01/11/2024	175	\$ 5	\$ 12

OPTIONS ON SECURITIES

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Cost	Market Value
BPS	Put - French Republic Government Bond	\$ 97.000	05/23/2025	100	\$ 8	\$ 35
Total Purchased Options					\$ 13	\$ 47

WRITTEN OPTIONS:
INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
B0A	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.150%	12/01/2023	100	\$ 0	\$ 0
B0A	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.310%	08/19/2022	200	(2)	0
B0A	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.650%	12/01/2023	100	0	0
B0A	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.310%	01/11/2024	1,500	(5)	(13)
B0A	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.010%	08/19/2022	200	(2)	(2)
BPS	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	04/11/2023	200	0	0
BPS	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.700%	04/28/2023	100	0	0
BPS	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	04/11/2023	200	(1)	(1)
BPS	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.250%	04/28/2023	100	0	0
BPS	Put - OTC 25-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	0.451%	05/23/2025	100	(8)	(35)

INTEREST RATE SWAPPTIONS (Cont.)

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.450%	09/01/2022	200	\$ (2)	\$ (1)
CBK	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.050%	09/01/2022	200	(2)	(2)
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.920%	10/13/2023	100	(1)	(1)
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.450%	09/02/2022	300	(1)	(1)
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.920%	10/13/2023	100	(1)	(1)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.050%	09/02/2022	300	(1)	(2)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	04/11/2023	300	(1)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.700%	04/24/2023	100	0	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.700%	04/26/2023	200	0	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	05/15/2023	100	0	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.870%	11/02/2022	4,600	(9)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.018%	10/20/2023	100	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.225%	10/23/2023	100	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.973%	10/25/2023	100	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.841%	10/27/2023	100	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.250%	11/17/2023	100	0	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.150%	11/20/2023	100	0	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.697%	04/02/2024	200	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.370%	08/18/2022	200	(1)	(1)
GLM	Call - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.500%	09/07/2022	100	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	04/11/2023	300	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.250%	04/24/2023	100	0	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.250%	04/26/2023	200	0	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	05/15/2023	100	0	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.270%	11/02/2022	4,600	(9)	(105)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.018%	10/20/2023	100	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.225%	10/23/2023	100	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.973%	10/25/2023	100	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.841%	10/27/2023	100	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.750%	11/17/2023	100	0	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.650%	11/20/2023	100	0	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.697%	04/02/2024	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.070%	08/18/2022	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 7-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.100%	09/07/2022	100	(1)	(1)
JPM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Receive	0.820%	12/16/2024	400	(3)	(1)
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.150%	07/12/2022	200	(1)	0
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	04/03/2023	400	(1)	0
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	04/04/2023	200	0	0
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.550%	05/12/2023	100	0	0
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	3.020%	11/06/2023	100	(1)	(1)
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.785%	04/08/2024	100	(1)	(1)
NGF	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.835%	04/08/2024	100	(1)	(1)
NGF	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Receive	2.550%	09/09/2022	100	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	04/03/2023	400	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	04/04/2023	200	0	(1)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	2.100%	05/12/2023	100	0	0
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.020%	11/06/2023	100	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.785%	04/08/2024	100	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	2.835%	04/08/2024	100	(1)	(1)
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	Pay	3.150%	09/09/2022	100	(1)	(1)
							\$ (74)	\$ (191)

INTEREST RATE OPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor	1-Month USD-LIBOR	0.000%	10/07/2022	750	\$ (1)	\$ 0
MYC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor	1-Month USD-LIBOR	0.000%	10/08/2022	500	0	0
						\$ (1)	\$ 0

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Buy/Sell Protection	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
BQA	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	1.200%	07/20/2022	200	\$ (1)	\$ (1)

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

Counterparty	Description	Buy/Sell Protection	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount ⁽¹⁾	Premiums (Received)	Market Value
BQA	Put - iTraxx Europe Series 37 Index	Sell	1.400%	08/17/2022	200	\$ (1)	\$ (1)
BPS	Put - CDX.IG-37 Index	Sell	1.200%	07/20/2022	200	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	1.200%	07/20/2022	200	(1)	0
JPM	Put - iTraxx Europe Series 36 Index	Sell	1.100%	07/20/2022	100	0	0
MYC	Put - CDX.IG-38 Index	Sell	1.350%	08/17/2022	100	0	0
						\$ (3)	\$ (2)
Total Written Options						\$ (78)	\$ (193)

SWAP AGREEMENTS:

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

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2022 ⁽⁴⁾	Notional Amount ⁽⁵⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
BPS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.319%	\$ 400	\$ (10)	\$ 7	\$ 0	\$ (3)
BRC	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.285%	200	(4)	2	0	(2)
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.319%	300	(8)	6	0	(2)
GST	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.285%	400	(8)	5	0	(3)
HUS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.319%	200	(5)	4	0	(1)
JPM	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.319%	200	(5)	3	0	(2)
						\$ (40)	\$ 27	\$ 0	\$ (13)

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

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2022 ⁽⁴⁾	Notional Amount ⁽⁵⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
CBK	Republic of Italy	1.000%	06/20/2025	0.894%	\$ 100	\$ (3)	\$ 3	\$ 0	\$ 0

CROSS-CURRENCY SWAPS

Counterparty	Receive	Pay	Maturity Date ⁽⁶⁾	Notional Amount of Currency Received ⁽⁷⁾	Notional Amount of Currency Delivered ⁽⁷⁾	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
AZD	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.290% based on the notional amount of currency delivered ⁽⁸⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽⁸⁾	01/04/2031	\$ 301	AUD 400	\$ 2	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)
CBK	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.420% based on the notional amount of currency delivered ⁽⁸⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽⁸⁾	07/31/2029	276	400	0	0	0	0
GLM	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.423% based on the notional amount of currency delivered ⁽⁸⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽⁸⁾	08/01/2029	207	300	(1)	1	0	0
MYC	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.298% based on the notional amount of currency delivered ⁽⁸⁾	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received ⁽⁸⁾	10/14/2030	72	100	0	(1)	0	(1)
						\$ 1	\$ (3)	\$ 0	\$ (2)

INTEREST RATE SWAPS

Counterparty	Pay/Receive	Floating Rate	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability	
BQA	Pay	3-Month MYR-KLIBOR		4.000%	06/15/2027	MYR 200	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	\$ 0
BQA	Receive	3-Month MYR-KLIBOR		3.250%	03/16/2032	1,300	4	16	20	0
BQA	Pay	6-Month Thailand Fixing Rate		2.750%	06/15/2032	THB 8,200	(3)	0	0	(3)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

Counterparty	Pay/Receive		Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Premiums Paid/(Received)	Unrealized		Swap Agreements, at Value	
	Floating Rate	Entity						Appreciation/(Depreciation)	Asset	Liability	
CBK	Receive		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/16/2032	MYR 100	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0	
GLM	Pay		3-Month MYR-KLIBOR	4.000%	06/15/2027	800	(1)	3	2	0	
NGF	Receive		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/16/2032	100	0	1	1	0	
NGF	Pay		Financial Benchmarks India Overnight								
			Mumbai Interbank Outright Rate	6.750%	06/15/2027	INR 7,110	0	0	0	0	
SCX	Receive		3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	03/16/2032	MYR 100	0	1	1	0	
							\$ (1)	\$ 23	\$ 25	\$ (3)	

TOTAL RETURN SWAPS

Counterparty	Pay/Receive		# of Shares or Units	Floating Rate ^(b)	Notional Amount	Maturity Date	Premiums Paid/(Received)	Unrealized		Swap Agreements, at Value	
	Total Return on Reference	Entity						Reference Entity	Appreciation/(Depreciation)	Asset	Liability
BPS	Receive		N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 1,500	09/20/2022	\$ 0	\$ 250	\$ 250	\$ 0	
GST	Receive		N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	1,300	12/20/2022		2	3	5	
							\$	2	\$ 253	\$ 255	\$ 0
							\$	(41)	\$ 303	\$ 280	\$ (18)

Total Swap Agreements

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral pledged/(received) as of June 30, 2022:

Cash of \$260 has been pledged as collateral for financial derivative instruments as governed by International Swaps and Derivatives Association, Inc. master agreements as of June 30, 2022.

Counterparty	Financial Derivative Assets				Financial Derivative Liabilities						
	Forward Foreign Currency Contracts	Purchased Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Forward Foreign Currency Contracts	Written Options	Swap Agreements	Total Over the Counter	Net Market Value of OTC Derivatives	Collateral Pledged/(Received)	Net Exposure ^{(1)(b)}
AZD	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)	\$ (2)	\$ (1)	\$ 0	\$ (1)
BDA	149	12	20	181	(28)	(17)	(3)	(48)	133	0	133
BPS	108	35	250	393	(246)	(36)	(3)	(285)	108	(280)	(172)
BRC	10	0	0	10	(9)	0	(4)	(13)	(3)	0	(3)
CBK	21	0	1	22	(11)	(3)	0	(14)	8	0	8
DUB	18	0	0	18	(7)	(5)	0	(12)	6	0	6
GLM	14	0	2	16	(5)	(12)	0	(126)	(110)	0	(110)
GST	0	0	5	5	0	0	(3)	(3)	2	(10)	(8)
HUS	3	0	0	3	(1)	0	(1)	(2)	1	0	1
IND	6	0	0	6	0	0	0	0	6	0	6
JPM	32	0	0	32	(54)	(1)	(2)	(57)	(25)	0	(25)
MBC	30	0	0	30	(78)	0	0	(78)	(48)	0	(48)
MYC	0	0	0	0	0	0	(1)	(1)	(1)	0	(1)
MYI	65	0	0	65	(4)	0	0	(4)	61	0	61
NGF	0	0	1	1	0	(10)	0	(10)	(9)	0	(9)
RBC	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
SCX	45	0	1	46	(273)	0	0	(273)	(227)	0	(227)
SOG	136	0	0	136	(159)	0	0	(159)	(23)	0	(23)
SSB	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
TOR	64	0	0	64	(330)	0	0	(330)	(266)	260	(6)
UAG	10	0	0	10	(2)	0	0	(2)	8	0	8
Total Over the Counter	\$ 712	\$ 47	\$ 280	\$ 1,039	\$ (1,210)	\$ (193)	\$ (18)	\$ (1,421)			

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.

⁽²⁾ If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

- ⁽⁵⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.
- ⁽⁶⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.
- ⁽⁷⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.
- ⁽⁸⁾ At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.
- ⁽⁹⁾ The notional amounts to be received or delivered may be determined and exchanged at a future date, based on the effective date of the cross-currency swap.
- ⁽¹⁰⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.
- ⁽¹¹⁾ Floating rate is based upon predetermined notional amounts, which may be a multiple of the number of shares or units disclosed.
- ⁽¹²⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from OTC financial derivative instruments can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

FAIR VALUE OF FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure. See Note 7, Principal and Other Risks, in the Notes to Financial Statements on risks of the Fund.

Fair Values of Financial Derivative Instruments on the Statements of Assets and Liabilities as of June 30, 2022:

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Financial Derivative Instruments - Assets						
Exchange-traded or centrally cleared						
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Futures	0	0	0	0	145	145
Swap Agreements	0	13	0	0	241	254
	\$ 0	\$ 13	\$ 0	\$ 0	\$ 386	\$ 399
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 712	\$ 0	\$ 712
Purchased Options	0	0	0	0	47	47
Swap Agreements	0	0	0	0	280	280
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 712	\$ 327	\$ 1,039
	\$ 0	\$ 13	\$ 0	\$ 712	\$ 713	\$ 1,438
Financial Derivative Instruments - Liabilities						
Exchange-traded or centrally cleared						
Written Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)
Futures	0	0	0	0	(80)	(80)
Swap Agreements	0	(11)	0	0	(173)	(184)
	\$ 0	\$ (11)	\$ 0	\$ 0	\$ (255)	\$ (266)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,210)	\$ 0	\$ (1,210)
Written Options	0	(2)	0	0	(191)	(193)
Swap Agreements	0	(13)	0	(2)	(3)	(18)
	\$ 0	\$ (15)	\$ 0	\$ (1,212)	\$ (194)	\$ (1,421)
	\$ 0	\$ (26)	\$ 0	\$ (1,212)	\$ (449)	\$ (1,687)

The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2022:

Derivatives not accounted for as hedging instruments						
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)
Written Options	0	0	0	0	5	5
Futures	0	0	0	0	(1,292)	(1,292)
Swap Agreements	0	(30)	0	0	(504)	(534)
	\$ 0	\$ (30)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,795)	\$ (1,825)

Derivatives not accounted for as hedging instruments

	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments						
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,867)	\$ 0	\$ (1,867)
Purchased Options	0	0	0	(2)	(24)	(26)
Written Options	0	28	0	5	107	140
Swap Agreements	0	3	0	(52)	124	75
	\$ 0	\$ 31	\$ 0	\$ (1,916)	\$ 207	\$ (1,678)
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ (1,916)	\$ (1,588)	\$ (3,503)
Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (203)	\$ (203)
Swap Agreements	0	100	0	0	(316)	(216)
	\$ 0	\$ 100	\$ 0	\$ 0	\$ (519)	\$ (419)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (391)	\$ 0	\$ (391)
Purchased Options	0	0	0	0	45	45
Written Options	0	(3)	0	1	(159)	(161)
Swap Agreements	0	(2)	0	(48)	400	350
	\$ 0	\$ (5)	\$ 0	\$ (438)	\$ 286	\$ (157)
	\$ 0	\$ 95	\$ 0	\$ (438)	\$ (233)	\$ (576)

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2022 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022
Investments in Securities, at Value					Investments in Securities, at Value				
Australia					Malaysia				
Mortgage-Backed Securities	\$ 0	\$ 82	\$ 0	\$ 82	Sovereign Issues	\$ 0	\$ 291	\$ 0	\$ 291
Sovereign Issues	0	790	0	790	Netherlands				
Canada					Corporate Bonds & Notes	0	346	0	346
Corporate Bonds & Notes	0	352	0	352	Mortgage-Backed Securities	0	100	0	100
Mortgage-Backed Securities	0	110	0	110	Norway				
Sovereign Issues	0	102	0	102	Sovereign Issues	0	62	0	62
Cayman Islands					Peru				
Asset-Backed Securities	0	2,167	0	2,167	Sovereign Issues	0	382	0	382
Corporate Bonds & Notes	0	147	0	147	Portugal				
Mortgage-Backed Securities	0	91	0	91	Corporate Bonds & Notes	0	55	0	55
China					Romania				
Sovereign Issues	0	31	0	31	Sovereign Issues	0	121	0	121
Denmark					Serbia				
Corporate Bonds & Notes	0	1,339	0	1,339	Sovereign Issues	0	76	0	76
France					Singapore				
Corporate Bonds & Notes	0	604	0	604	Sovereign Issues	0	780	0	780
Sovereign Issues	0	1,229	0	1,229	Spain				
Germany					Sovereign Issues	0	1,629	0	1,629
Corporate Bonds & Notes	0	1,041	0	1,041	Switzerland				
Ireland					Corporate Bonds & Notes	0	439	0	439
Asset-Backed Securities	0	1,092	0	1,092	United Kingdom				
Israel					Corporate Bonds & Notes	0	1,262	0	1,262
Sovereign Issues	0	626	0	626	Mortgage-Backed Securities	0	2,180	0	2,180
Italy					Sovereign Issues	0	893	0	893
Corporate Bonds & Notes	0	204	0	204	United States				
Sovereign Issues	0	84	0	84	Asset-Backed Securities	0	813	0	813
Japan					Bank Loan Obligations	0	208	0	208
Corporate Bonds & Notes	0	887	0	887	Corporate Bonds & Notes	0	2,077	0	2,077
Sovereign Issues	0	812	0	812	Mortgage-Backed Securities	0	4,451	0	4,451
Luxembourg					U.S. Government Agencies	0	6,196	0	6,196
Corporate Bonds & Notes	0	365	0	365	U.S. Treasury Obligations	0	3,100	0	3,100
Mortgage-Backed Securities	0	85	0	85					

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2022
Investments in Securities, at Value				
Short-Term Instruments	\$ 0	\$ 5,568	\$ 0	\$ 5,568
Total Investments	\$ 0	\$ 43,269	\$ 0	\$ 43,269
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (7,103)	\$ 0	\$ (7,103)
Financial Derivative Instruments - Assets				
Exchange-traded or centrally cleared	57	342	0	399
Over the counter	0	1,039	0	1,039
	\$ 57	\$ 1,381	\$ 0	\$ 1,438
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Exchange-traded or centrally cleared	(60)	(206)	0	(266)
Over the counter	0	(1,421)	0	(1,421)
	\$ (60)	\$ (1,627)	\$ 0	\$ (1,687)
Totals	\$ (3)	\$ 35,920	\$ 0	\$ 35,917

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2022.

ニッセイマネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第 21 期

(計算期間：2021年10月16日～2022年4月15日)

運用方針

- ① 円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。
- ② 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法

以下の様な投資制限のもと運用を行います。
・外貨建資産への投資は行いません。



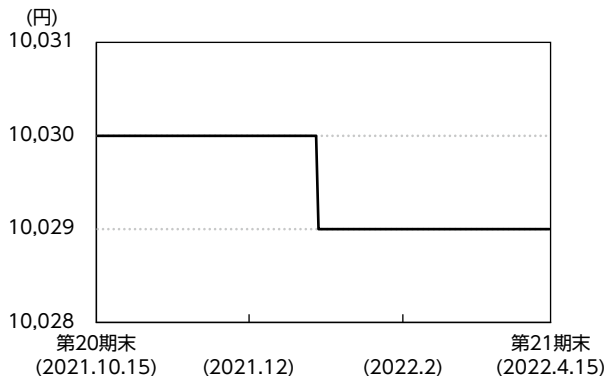
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2021年10月16日～2022年4月15日

基準価額等の推移



(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
17期(2020年4月15日)	10,031	0.0	61.6	50
18期(2020年10月15日)	10,030	△0.0	61.6	50
19期(2021年4月15日)	10,029	△0.0	77.5	50
20期(2021年10月15日)	10,030	0.0	69.5	50
21期(2022年4月15日)	10,029	△0.0	69.5	50

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2021年10月15日	10,030	—	69.5
10月末	10,030	0.0	69.5
11月末	10,030	0.0	69.6
12月末	10,030	0.0	69.5
2022年1月末	10,029	△0.0	69.6
2月末	10,029	△0.0	69.6
3月末	10,029	△0.0	69.5
(期末)2022年4月15日	10,029	△0.0	69.5

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2021年10月16日～2022年4月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
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、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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（10,029円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2021年10月16日～2022年4月15日

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 20,143	千円 － (20,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2021年10月16日～2022年4月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第115回 共同発行市場公募地方債	10,074	－	－
第193回 神奈川県公募公債	10,069		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2022年4月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	35,000 (35,000)	35,113 (35,113)	69.5 (69.5)	—	—	—	69.5 (69.5)
合計	35,000 (35,000)	35,113 (35,113)	69.5 (69.5)	—	—	—	69.5 (69.5)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第710回 東京都公募公債	0.8100	2022/6/20	15,000	15,021
	第193回 神奈川県公募公債	0.7390	2022/12/20	10,000	10,050
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8000	2022/10/25	10,000	10,041
	合計	—	—	—	35,113

投資信託財産の構成

2022年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	35,113	69.5
コール・ローン等、その他	15,415	30.5
投資信託財産総額	50,528	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイマネーマーケットマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,528,956円
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	15,364,920
公 社 債 (評価額)	35,113,594
未 収 利 息	45,583
前 払 費 用	4,859
(B)負債	19
未 払 解 約 金	3
そ の 他 未 払 費 用	16
(C)純資産総額(A-B)	50,528,937
元 本	50,381,974
次 期 繰 越 損 益 金	146,963
(D)受益権総口数	50,381,974口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,029円

(注1) 期首元本額 50,382,156円
 期中追加設定元本額 -円
 期中一部解約元本額 182円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,953,044円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Aコース(為替ヘッジあり)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Bコース(為替ヘッジなし)	9,986円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)	9,984円
ビムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Dコース(為替ヘッジなし)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円
J P X 日経400アクティブ・オープン米ドル投資型	9,976円
J P X 日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイ/MF S 外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ米国内不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国内不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米国内不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国内不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

損益の状況

当期 (2021年10月16日~2022年4月15日)

項目	当期
(A)配当等収益	145,200円
受 取 利 息	149,089
支 払 利 息	△ 3,889
(B)有価証券売買損益	△148,474
売 買 損 益	△148,474
(C)信託報酬等	△ 131
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 3,405
(E)前期繰越損益金	150,368
(F)合計(D+E)	146,963
次期繰越損益金(F)	146,963

(注) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

指数に関して

■ ファンドのベンチマーク等について

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。