

<Cコース (為替ヘッジあり) >

第9期末 (2022年3月17日)

基準価額	10,897円
純資産総額	13億円
騰落率	△6.5%
分配金	0円

<Dコース (為替ヘッジなし) >

第9期末 (2022年3月17日)

基準価額	12,507円
純資産総額	770百万円
騰落率	△2.0%
分配金	0円

ピムコ

# 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) / D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：2021年3月18日～2022年3月17日

第9期 (決算日 2022年3月17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 (年1回決算型) Cコース (為替ヘッジあり) / Dコース (為替ヘッジなし)」は、このたび第9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。

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。



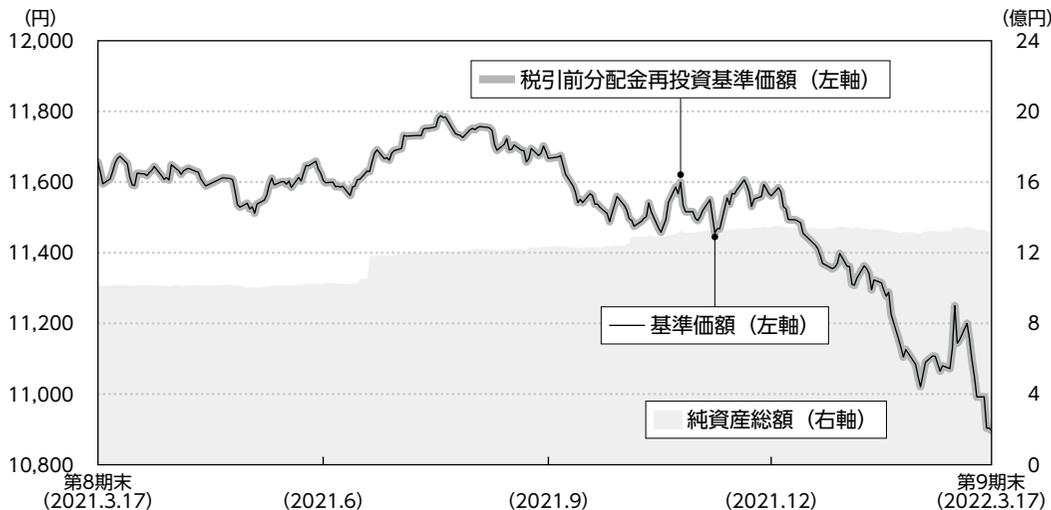
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2021年3月18日～2022年3月17日

## 基準価額等の推移



第9期首	11,656円	既払分配金	0円
第9期末	10,897円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△6.5%

(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>

- 5月下旬から8月初旬にかけて、米連邦準備制度理事会（FRB）が早期の金融緩和縮小に慎重な姿勢を示したことや、欧州中央銀行（ECB）がインフレ目標を2%に引き上げ持続的な目標達成が明確になるまで金融緩和を継続する姿勢を示したことなどを受け、各国債券市場が上昇したこと

### <下落要因>

- 12月中旬から当期末にかけて、米国では好調な経済指標の発表などを受け金融政策の正常化が早期に進むとの見方が市場に広がったことや、欧州ではECBのインフレ警戒姿勢を受けて利上げ観測が高まったことなどにより、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9期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	184円	1.600%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,525円です。
(投信会社)	(105)	(0.911)	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)	(76)	(0.662)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.010	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)	(1)	(0.010)	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"> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul>
合計	186	1.610	

(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。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。

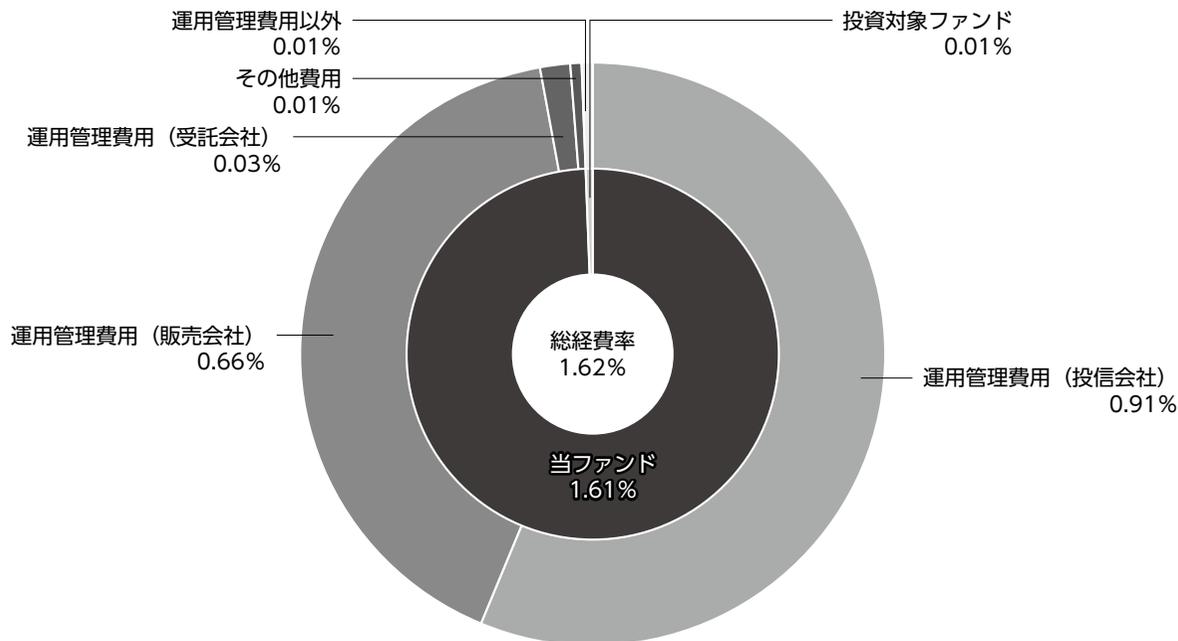
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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

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1.62%**です。



総経費率（①+②）	1.62%
①当ファンドの費用の比率	1.61%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

(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。

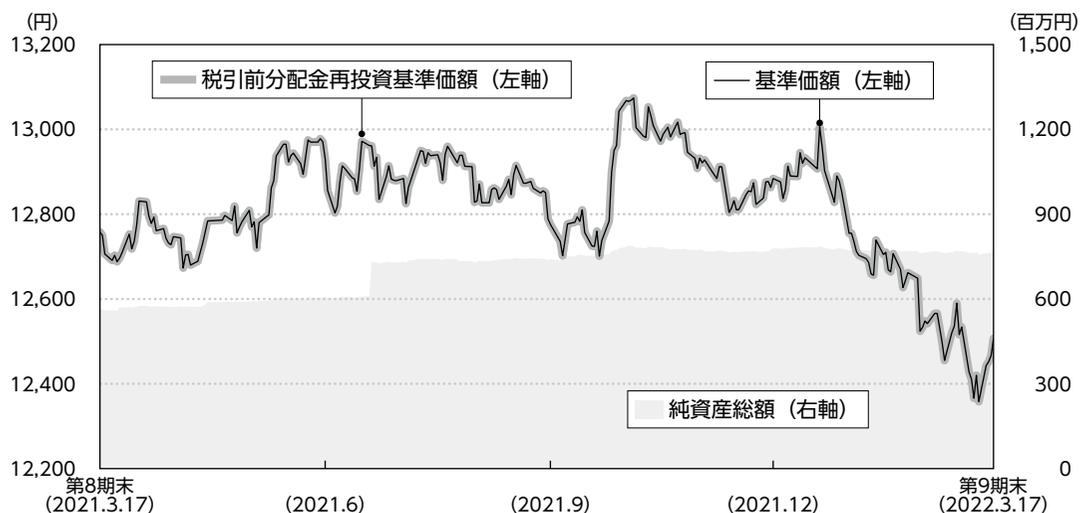
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(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9期首	12,758円	既払分配金	0円
第9期末	12,507円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△2.0%

(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>

- ・ 9月下旬から10月中旬にかけて、金融政策の正常化観測の高まりを背景とした米金利の上昇などにより米ドル高円安が進行したこと

#### <下落要因>

- ・ 1月初旬から当期末にかけて、米国では好調な経済指標の発表などを受け金融政策の正常化が早期に進むとの見方が市場に広がったことや、欧州ではECBのインフレ警戒姿勢を受けて利上げ観測が高まったことなどにより、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9期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	205円	1.599%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,816円です。
（投信会社）	(117)	(0.910)	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）	( 85)	(0.662)	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）	( 4)	(0.027)	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	1	0.011	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）	( 1)	(0.011)	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"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul>
合計	206	1.610	

(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。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。

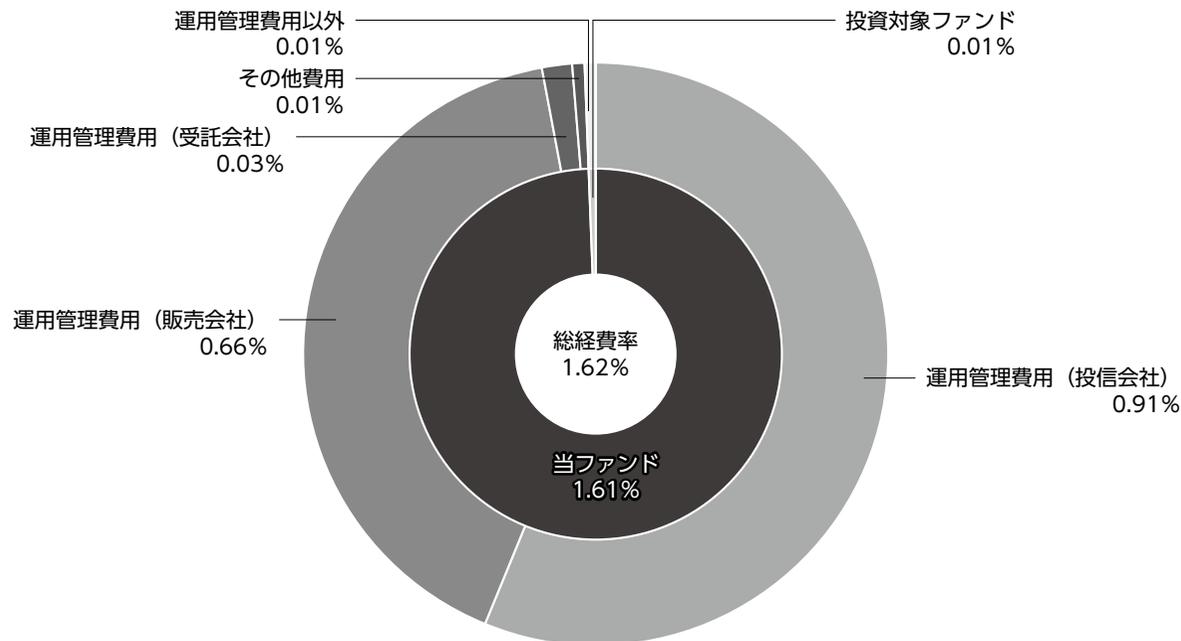
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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

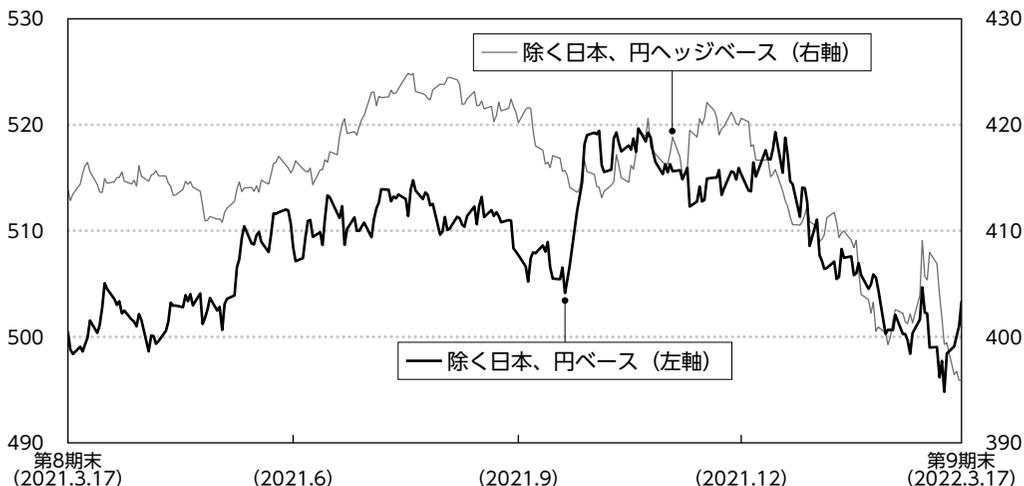
期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.62%**です。



総経費率（①+②）	1.62%
①当ファンドの費用の比率	1.61%
②投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

- (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、期半ばにかけては上昇基調となりましたが、その後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。期初から8月初旬にかけては、F R Bが早期の金融緩和縮小に慎重な姿勢を示したことなどを受け上昇しました。その後、新型コロナウイルスの新たな変異型(オミクロン型)の出現により景気に対する先行き不透明感が強まったことなどから上昇する場面がありましたが、12月中旬から当期末にかけては、米国の好調な経済指標の発表などを受け、金融政策の正常化が早期に進むとの見方が市場に広がったことなどにより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。期初から5月中旬にかけて下落したものの、5月下旬から8月初旬にかけては、E C Bがインフレ目標を2%に引き上げ持続的な目標達成が明確になるまで金融緩和を継続する姿勢を示したことなどにより上昇しました。その後、オミクロン型の出現により感染再拡大に対する懸念が強まったことなどから上昇する場面がありましたが、12月中旬から当期末にかけては、E C Bのインフレ警戒姿勢を受けて、利上げ観測が高まっ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。期初から8月初旬にかけては、イングランド銀行(B O E:中央銀行)が足元のインフレ加速は一時的であり、金融引き締めは時期尚早であるとの考えを示したことなどを受け上昇しました。その後、オミクロン型の出現により感染再拡大に対する懸念が強まったことなどから上昇する場面がありましたが、12月中旬から当期末にかけては、B O Eの追加利上げの実施などを受けて下落基調で推移しました。

## ■ 除く日本、円ベース

当期の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が下落したものの、為替市場において主要通貨が対円で上昇したことなどからやや上昇しました。

米ドル／円相場は米ドル高円安となりました。期初から9月中旬にかけては、米ドルはおおむね緩やかに上昇する展開となりましたが、9月下旬から10月中旬にかけては、金融政策の正常化観測の高まりを背景とした米金利の上昇などにより、米ドル高円安が進行しました。その後、当期末にかけても米国における好調な経済指標の発表などを受け、金融政策の正常化が早期に進むとの見方が市場に広がっ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。5月には域内で新型コロナウイルスのワクチン接種が加速していることなどからユーロ高円安となりました。その後はオミクロン型の出現により投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを受けてユーロ安円高基調で推移しましたが、当期末にかけてはロシアとウクライナの停戦協議進展への期待感からユーロ高円安となりました。

## ポートフォリオ

### ■ C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。

### ■ D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>

2月末時点では、組入比率の高い順に国債／政府機関債（85.4%）、先進国社債（9.9%）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>

2月末時点では、組入比率の高い順に米ドル（45.1%）、ユーロ（37.6%）、イギリス・ポンド（5.5%）としています。

#### <格付別組入状況>

2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。

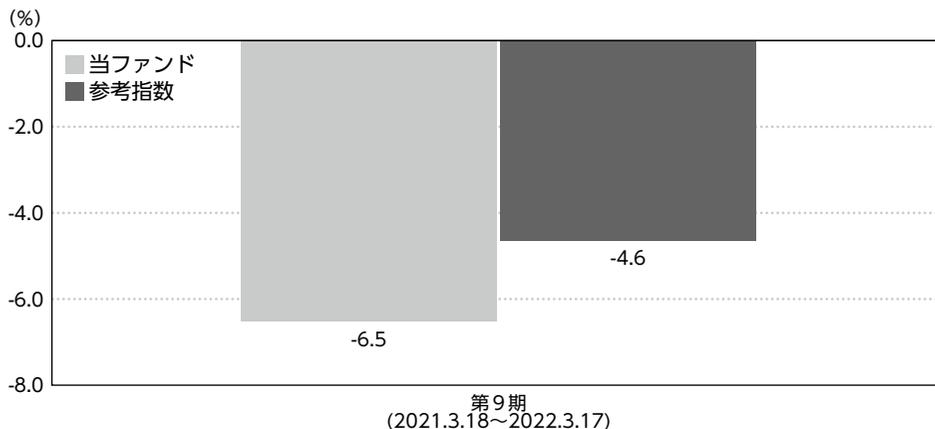
（注）格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチレーティングス社のうち、上位の格付を採用しています。上記の3社により格付が付与されていない場合、ピムコの社内格付を使用しています。平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

### ■ 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

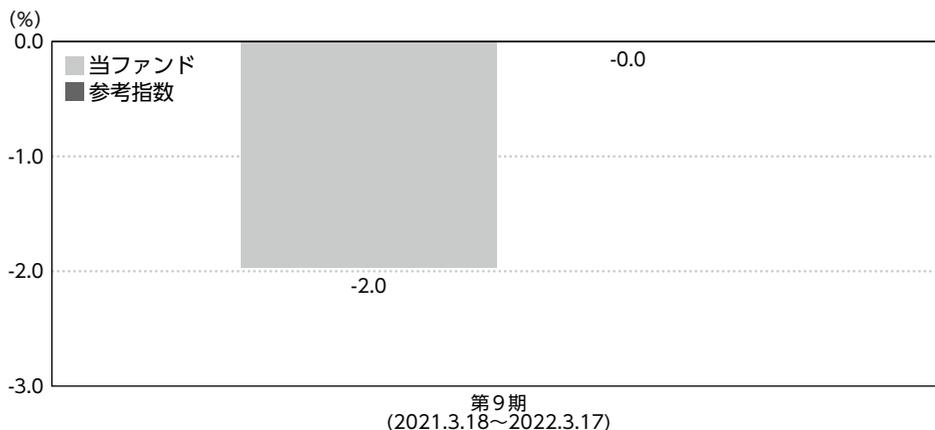
### ■ Cコース (為替ヘッジあり)



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。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-6.5%となり、参考指数騰落率（-4.6%）を下回りました。これは主にイタリアやデンマークの金利リスクを多めとしたことなどによるものです。

### ■ D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。

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-2.0%となり、参考指数騰落率（-0.0%）を下回りました。これは主にイタリアやデンマークの金利リスクを多めとしたこと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

### ■ Cコース（為替ヘッジあり）

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。  
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	当期
	2021年3月18日～2022年3月17日
当期分配金（税引前）	－
対基準価額比率	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,196円

### ■ Dコース（為替ヘッジなし）

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。  
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	当期
	2021年3月18日～2022年3月17日
当期分配金（税引前）	－
対基準価額比率	－
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,797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

## ■C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。

## ■D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

財政政策による景気の底上げ効果が剥落する中でも消費など実体経済の自律的な回復が期待されることから、2022年における先進国の実質国内総生産（GDP）成長率を4.0%程度と予想していましたが、ロシアによるウクライナ侵攻およびそれに伴うロシアへの経済制裁の影響から同成長率は大きく鈍化するとみています。金融政策については、主要中央銀行による金融政策の正常化に向けた動きは継続し、イギリスやカナダに次いで米国でもFRBが3月に利上げを開始しました。景気見通しに対するリスク要因としては、新型コロナウイルスの変異型の感染拡大に伴う生産・流通の停滞や高水準でのインフレ継続、想定よりも早いペースでの金融引き締めなどを想定しています。特にインフレについては、今回のウクライナ侵攻を受けたエネルギー価格の急騰に加え、さまざまな物資の物流にも影響が生じており、さらなる上昇に警戒が必要です。

米国の2022年の実質GDP成長率については、財政刺激策の剥落や金融政策の正常化に加え、ロシアによるウクライナ侵攻の影響から3%を下回る水準にまで低下するとみています。インフレ率については、年央以降は低下すると見込んでいたものの、ウクライナ侵攻を受けたエネルギー価格の上昇や物流の停滞を背景に当初の想定よりも高止まりが継続すると考えています。このような状況下、金融政策については3月の利上げも含めて年内に4～5回の利上げを見込むとともに、年央にはバランスシートの縮小が開始されるとみています。

ユーロ圏についても、ロシアによるウクライナ侵攻の影響を大きく受ける中、2022年の実質GDP成長率は3%を下回る水準にまで低下すると予想しています。インフレ率については、供給制約の影響からエネルギーや食品をはじめ幅広い品目において価格上昇がみられ、年内は5%を超える水準で推移すると見込んでいます。ECBは足元の環境下、利上げに対しては慎重な姿勢を維持すると思われるものの、インフレ率の高止まりに加えて経済成長が再加速する場合には年内の利上げの可能性もあるとみています。なお、ウクライナ侵攻のさらなる深刻化に伴いロシアから欧州域内へ天然ガスの供給が途絶える可能性もあり、その場合にはインフレ率はさらに上昇し、ユーロ圏が景気後退に陥ることも想定されます。

イギリスについては、ユーロ圏と比較してウクライナ侵攻の影響を受け難いと想定されるものの、2022年の実質GDP成長率は3%台半ばまで低下するとみています。インフレ率については最大で8%程度まで上昇し、年内は7～8%程度の水準で推移するとみています。金融政策については、BOEは年内に3回の追加利上げを実施するほか、年央以降は国債の売却にも着手し、量的引き締めを一段と加速させると予想しています。なお、ウクライナ情勢がさらに悪化した場合は、イギリスも景気後退に陥る可能性が高いと考えています。

ファンドの運用戦略に関しては、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アンダーウェイトとし、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フランス、イタリア、スペインの金利リスクを多めとし、ドイツ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魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に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（年1回決算型） C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9期末 2022年3月17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	98.0%
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。

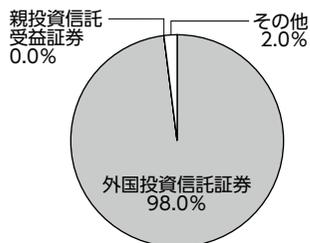
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

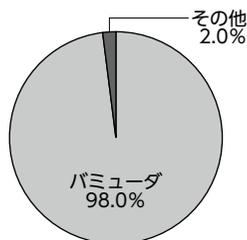
項目	第9期末 2022年3月17日
純資産総額	1,326,691,608円
受益権総口数	1,217,510,466口
1万口当たり基準価額	10,897円

(注) 当期間中における追加設定元本額は473,136,687円、同解約元本額は127,166,574円です。

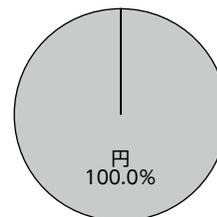
### 資産別配分



### 国別配分



### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2022年3月17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（年1回決算型） D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9期末 2022年3月17日
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	98.0%
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。

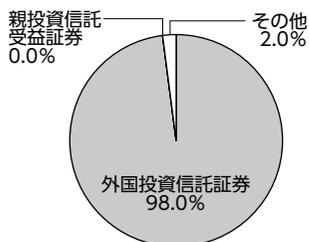
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

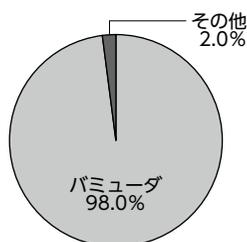
項目	第9期末 2022年3月17日
純資産総額	770,002,002円
受益権総口数	615,651,960口
1万口当たり基準価額	12,507円

(注) 当期間中における追加設定元本額は229,556,858円、同解約元本額は56,503,226円です。

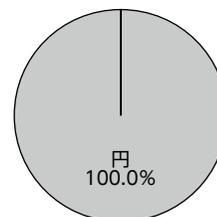
### 資産別配分



### 国別配分



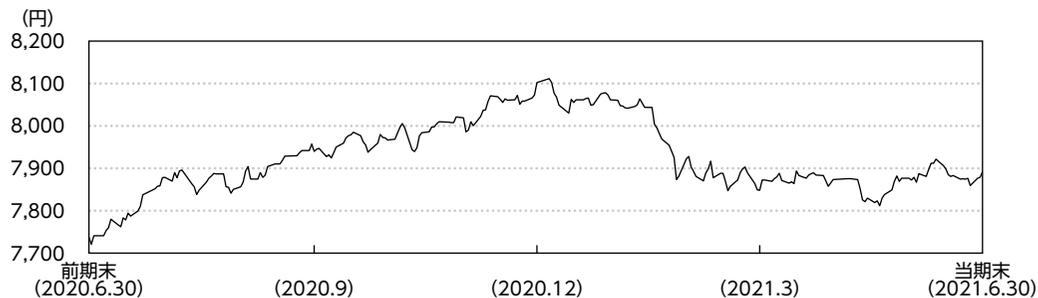
### 通貨別配分



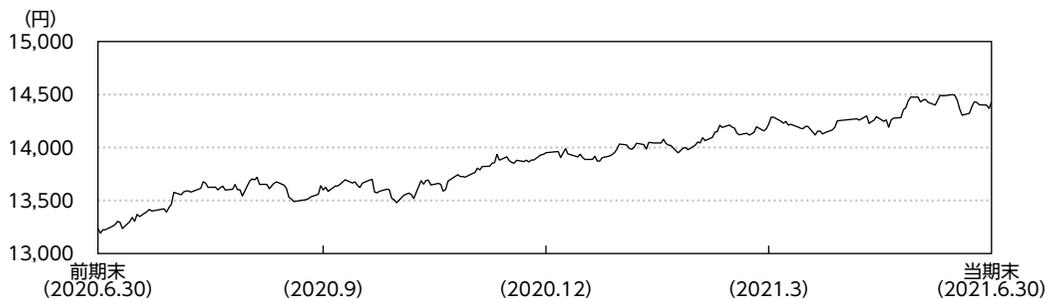
(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2022年3月17日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

■ 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 >

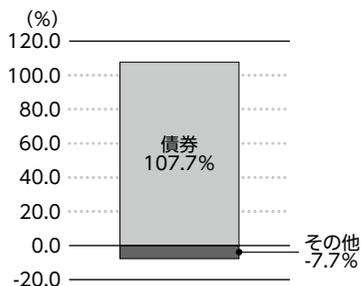


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

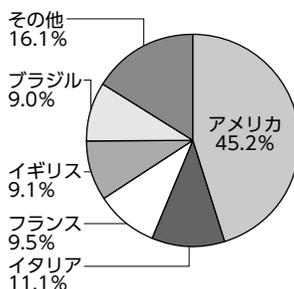
## ■ 上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
US TREASURY BOND	米ドル	3.4%
US TREASURY BOND	米ドル	2.9
AUSTRALIA GOVT	オーストラリア・ドル	2.3
FRANCE (GOVT OF)	ユーロ	2.0
UK GILT 4.25 12/07/2040 BD	イギリス・ポンド	1.9
SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	ユーロ	1.9
NYKREDIT REALKREDIT AS**PARTIAL CALL**IO	デンマーク・クローネ	1.8
SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	ユーロ	1.7
US TREASURY INFLATE PROT BD	米ドル	1.6
SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	ユーロ	1.4
組入銘柄数		356

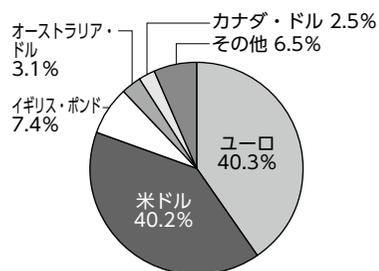
## ■ 資産別配分



## ■ 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。

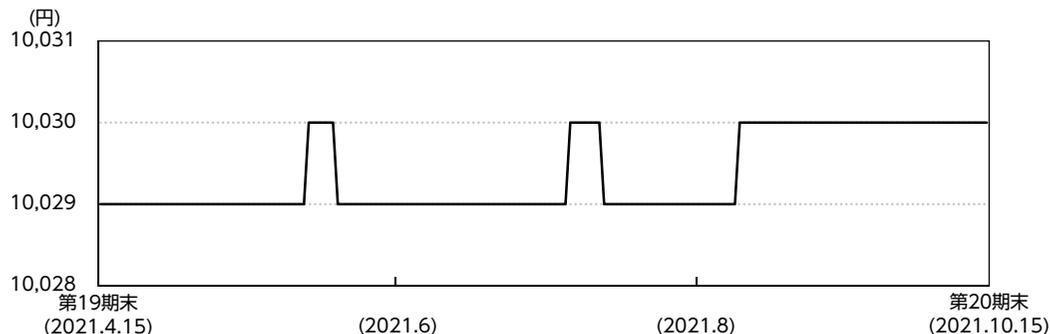
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2021年6月30日現在）のものであり、比率は外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はピムコ（PIMCO：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）の分類によるものです。

(注3) 1万口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4) 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

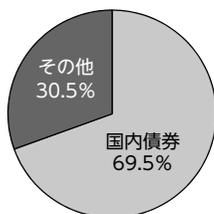
銘柄名	通貨	比率
第710回 東京都公募公債	円	29.8%
第106回 共同発行市場公募地方債	円	19.8
平成23年度第1回 静岡市公募公債	円	19.8
組入銘柄数	3	

## ■ 1万口当たりの費用明細

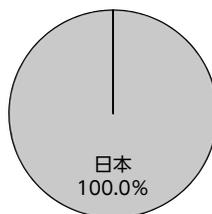
2021.4.16~2021.10.15

項目	金額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

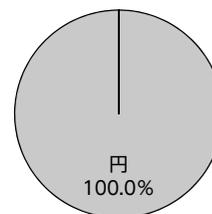
## ■ 資産別配分



## ■ 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(2021年10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5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
5期(2018年3月19日)	11,019	0	0.7	11,019	11,196	1.0	96.7	0.0	215
6期(2019年3月18日)	10,922	0	△0.9	10,922	11,363	1.5	98.5	0.0	480
7期(2020年3月17日)	11,317	0	3.6	11,317	12,241	7.7	98.3	0.0	735
8期(2021年3月17日)	11,656	0	3.0	11,656	12,159	△0.7	97.9	0.0	1,015
9期(2022年3月17日)	10,897	0	△6.5	10,897	11,593	△4.6	98.0	0.0	1,326

(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。

## 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	参考指数	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
	円	%		%	%	%
(期首)2021年3月17日	11,656	—	12,159	—	97.9	0.0
3月末	11,592	△0.5	12,113	△0.4	98.4	0.0
4月末	11,589	△0.6	12,104	△0.4	98.2	0.0
5月末	11,601	△0.5	12,124	△0.3	98.8	0.0
6月末	11,589	△0.6	12,175	0.1	98.8	0.0
7月末	11,752	0.8	12,387	1.9	98.7	0.0
8月末	11,723	0.6	12,391	1.9	99.0	0.0
9月末	11,551	△0.9	12,196	0.3	98.5	0.0
10月末	11,516	△1.2	12,188	0.2	98.6	0.0
11月末	11,537	△1.0	12,265	0.9	98.6	0.0
12月末	11,455	△1.7	12,155	△0.0	98.5	0.0
2022年1月末	11,315	△2.9	12,005	△1.3	98.8	0.0
2月末	11,072	△5.0	11,752	△3.3	98.9	0.0
(期末)2022年3月17日	10,897	△6.5	11,593	△4.6	98.0	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

2021年3月18日～2022年3月17日

(1) 投資信託証券

	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 64	千円 468,560	千口 3	千円 24,450

(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

	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

2021年3月18日～2022年3月17日

当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3月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	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 133	千口 194	千円 1,300,267	% 98.0
合計	133	194	1,300,267	98.0

(注1) 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	期首(前期末)	当期末		
	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50,382千口です。

投資信託財産の構成

2022年3月17日現在

項目	当期末	
	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 1,300,267	% 97.2
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	37,155	2.8
投資信託財産総額	1,337,432	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

(2022年3月17日現在)

項目	当期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,337,432,499円</b>
コール・ローン等	37,155,427
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)	1,300,267,060
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,012
<b>(B) 負債</b>	<b>10,740,891</b>
未払解約金	322,642
未払信託報酬	10,357,034
その他未払費用	61,215
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,326,691,608</b>
元本	1,217,510,466
次期繰越損益金	109,181,142
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,217,510,466口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>10,897円</b>

(注) 期首元本額	871,540,353円
期中追加設定元本額	473,136,687円
期中一部解約元本額	127,166,574円

## 損益の状況

当期 (2021年3月18日~2022年3月17日)

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>66,896,677円</b>
受取配当金	66,910,474
受取利息	472
支払利息	△ 14,269
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△134,433,861</b>
売買益	3,854,736
売買損	△138,288,597
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 19,262,556</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 86,799,740</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>27,837,600</b>
(分配準備積立金)	( 90,087,934)
(繰越欠損金)	(△ 62,250,334)
<b>(F) 追加信託差損益金*</b>	<b>168,143,282</b>
(配当等相当額)	( 494,987,495)
(売買損益相当額)	(△326,844,213)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>109,181,142</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>109,181,142</b>
追加信託差損益金	168,143,282
(配当等相当額)	( 494,987,495)
(売買損益相当額)	(△326,844,213)
分配準備積立金	137,722,055
繰越欠損金	△196,684,195

(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6,865,261円です。

## 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	47,634,121円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	494,987,495円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	90,087,934円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	632,709,550円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	5,196.75円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (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	純資産 総額
	円	円							
5期(2018年3月19日)	11,497	0	2.2	11,497	11,764	2.3	98.4	0.0	535
6期(2019年3月18日)	11,643	0	1.3	11,643	12,213	3.8	98.3	0.0	588
7期(2020年3月17日)	11,410	0	△ 2.0	11,410	12,430	1.8	98.7	0.0	602
8期(2021年3月17日)	12,758	0	11.8	12,758	13,375	7.6	98.4	0.0	564
9期(2022年3月17日)	12,507	0	△ 2.0	12,507	13,374	△0.0	98.0	0.0	770

(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（分配金）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。

## 当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	騰落率	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	債券 組入比率
	円	%				
(期首)2021年3月17日	12,758	—	13,375	—	98.4	0.0
3月末	12,736	△0.2	13,377	0.0	98.6	0.0
4月末	12,784	0.2	13,425	0.4	96.7	0.0
5月末	12,965	1.6	13,626	1.9	98.6	0.0
6月末	12,854	0.8	13,578	1.5	98.6	0.0
7月末	12,938	1.4	13,696	2.4	98.8	0.0
8月末	12,882	1.0	13,675	2.2	98.8	0.0
9月末	12,810	0.4	13,586	1.6	98.6	0.0
10月末	13,009	2.0	13,836	3.4	98.4	0.0
11月末	12,815	0.4	13,688	2.3	98.7	0.0
12月末	12,933	1.4	13,793	3.1	98.9	0.0
2022年1月末	12,705	△0.4	13,546	1.3	99.2	0.0
2月末	12,521	△1.9	13,356	△0.1	99.2	0.0
(期末)2022年3月17日	12,507	△2.0	13,374	△0.0	98.0	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

2021年3月18日～2022年3月17日

(1) 投資信託証券

	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 20	千円 278,129	千口 2	千円 26,130

(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

	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

2021年3月18日～2022年3月17日

当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3月17日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	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 41	千口 59	千円 754,305	% 98.0
合計	41	59	754,305	98.0

(注1) 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	期首(前期末)	当期末		
	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50,382千口です。

投資信託財産の構成

2022年3月17日現在

項目	当期末	
	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 754,305	% 97.2
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	21,818	2.8
投資信託財産総額	776,134	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

(2022年3月17日現在)

項目	当期末
<b>(A) 資産</b>	<b>776,134,332円</b>
コール・ローン等	21,818,878
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)	754,305,442
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	10,012
<b>(B) 負債</b>	<b>6,132,330</b>
未払解約金	14
未払信託報酬	6,090,402
その他未払費用	41,914
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>770,002,002</b>
元本	615,651,960
次期繰越損益金	154,350,042
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>615,651,960口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	12,507円
(注) 期首元本額	442,598,328円
期中追加設定元本額	229,556,858円
期中一部解約元本額	56,503,226円

## 損益の状況

当期 (2021年3月18日~2022年3月17日)

項目	当期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>45,840,075円</b>
受取配当金	45,848,209
受取利息	256
支払利息	△ 8,390
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 52,207,201</b>
売買益	1,265,874
売買損	△ 53,473,075
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 11,369,092</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 17,736,218</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>43,811,633</b>
(分配準備積立金)	( 82,819,931)
(繰越欠損金)	(△ 39,008,298)
<b>(F) 追加信託差損益金*</b>	<b>128,274,627</b>
(配当等相当額)	( 239,617,095)
(売買損益相当額)	(△111,342,468)
<b>(G) 合計(D+E+F)</b>	<b>154,350,042</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>154,350,042</b>
追加信託差損益金	128,274,627
(配当等相当額)	( 239,617,095)
(売買損益相当額)	(△111,342,468)
分配準備積立金	117,290,914
繰越欠損金	△ 91,215,499

(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4,049,286円です。

## 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	34,470,983円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	239,617,095円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	82,819,931円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	356,908,009円
(f) 分配対象額(1万口当たり)	5,797.24円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1万口当たり)	0円

# お知らせ

## ■「Cコース（為替ヘッジあり）」の自社の実質保有比率

2022年2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。

## ■「Dコース（為替ヘッジなし）」の自社の実質保有比率

2022年2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

		Cコース (為替ヘッジあり)	D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7月1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 (年1回決算型)	「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"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・デリバティブの直接利用は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>		
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。		

(1) 損益計算書(2020年7月1日~2021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)

<b>投資収益：</b>	
受取利息(外国税控除後*)	946
配当金	0
雑収入	0
収益合計	946
<b>費用：</b>	
利息費用	4
費用合計	4
<b>投資純利益</b>	<b>942</b>
<b>実現純利益(損失)：</b>	
投資に係る実現純利益(外国税控除後*)	1,598
関連ファンドに対する投資に係る実現純利益(損失)	0
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)	(802)
相対デリバティブ取引に係る実現純利益(損失)	(330)
外貨建取引に係る実現純利益(損失)	(364)
実現純利益(損失)	102
<b>未実現評価(損)益の純変動額：</b>	
投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	(26)
関連ファンドに対する投資に係る未実現評価(損)益の純変動額	0
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	511
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	4
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	75
未実現評価(損)益の純変動額	564
純利益(損失)	666
<b>運用による純資産の純増(減)</b>	<b>1,608</b>
* 外国源泉税	1

(2) 投資有価証券明細表(2021年6月30日)

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)		PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 113.9%</b>								
<b>ARGENTINA 0.1%</b>								
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>								
<b>Argentina Treasury Bills</b>								
36.104% due 04/03/2022	ARS	3,550	\$		22			
<b>Autonomous City of Buenos Aires Argentina</b>								
39.117% due 01/23/2022		310			2			
<b>Total Argentina</b>					<b>24</b>			
<b>(Cost \$215)</b>								
<b>AUSTRALIA 3.0%</b>								
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%</b>								
<b>Pepper Residential Securities Trust No.20</b>								
1.210% due 09/16/2059	AUD	170			128			
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.7%</b>								
<b>Australia Government Bond</b>								
0.500% due 09/21/2026		1,400			1,033			
1.000% due 12/21/2030		100			72			
1.750% due 06/21/2051		200			133			
<b>Treasury Corp. of Victoria</b>								
4.250% due 12/20/2032		20			19			
					<b>1,257</b>			
<b>Total Australia</b>					<b>1,385</b>			
<b>(Cost \$1,354)</b>								
<b>CANADA 1.4%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>								
<b>Air Canada 2017-1 Class AA Pass-Through Trust</b>								
3.300% due 01/15/2030		\$	87		89			
<b>Fairfax Financial Holdings Ltd.</b>								
2.750% due 03/29/2028	EUR	100			130			
<b>Royal Bank of Canada</b>								
0.629% due 10/03/2024	GBP	100			140			
					<b>359</b>			
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%</b>								
<b>Real Estate Asset Liquidity Trust</b>								
2.867% due 02/12/2055	CAD	100			83			
3.072% due 08/12/2053		68			56			
					<b>139</b>			
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.3%</b>								
<b>Canada Government Bond</b>								
1.500% due 12/01/2044 (a)		121			129			
<b>Total Canada</b>					<b>627</b>			
<b>(Cost \$564)</b>								
<b>CAYMAN ISLANDS 5.1%</b>								
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 2.6%</b>								
<b>Adams Mill CLO Ltd.</b>								
1.284% due 07/15/2026	\$	41			41			
<b>AMMC CLO 16 Ltd.</b>								
1.166% due 04/14/2029		100			100			
<b>Cathedral Lake CLO Ltd.</b>								
1.034% due 07/16/2029		100			100			
<b>Dryden 36 Senior Loan Fund</b>								
1.204% due 04/15/2029		100			100			
<b>Gallatin CLO IX Ltd.</b>								
1.236% due 01/21/2028		208			208			
<b>Palmer Square Loan Funding Ltd.</b>								
0.000% due 07/20/2029 (b)		150			150			
<b>STWD Ltd.</b>								
1.283% due 04/18/2038	\$	100	\$		100			
<b>Venture XVII CLO Ltd.</b>								
1.064% due 04/15/2027		85			85			
<b>Venture XXV CLO Ltd.</b>								
1.208% due 04/20/2029		97			97			
<b>Venture XXVI CLO Ltd.</b>								
1.288% due 01/20/2029		100			100			
<b>Zais CLO 1 Ltd.</b>		88			89			
1.334% due 04/15/2028					<b>1,170</b>			
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.4%</b>								
<b>Avolon Holdings Funding Ltd.</b>								
5.500% due 01/15/2023		100			106			
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>								
5.250% due 08/15/2022		100			105			
<b>QNB Finance Ltd.</b>								
1.176% due 05/02/2022		400			402			
1.256% due 02/12/2022		500			502			
					<b>1,115</b>			
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%</b>								
<b>ACRES Commercial Realty Corp.</b>								
2.624% due 04/17/2037		54			54			
<b>Total Cayman Islands</b>								
<b>(Cost \$2,327)</b>					<b>2,339</b>			
<b>DENMARK 5.9%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.9%</b>								
<b>Jyske Realkredit AJS</b>								
1.000% due 10/01/2050	DKK	1,536			234			
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>								
1.000% due 10/01/2050		3,077			469			
<b>Nykredit Realkredit AJS</b>								
1.000% due 10/01/2050		6,075			924			
<b>Realkredit Danmark AJS</b>								
1.000% due 04/01/2022		6,700			1,080			
<b>Total Denmark</b>					<b>2,707</b>			
<b>(Cost \$2,650)</b>								
<b>FRANCE 4.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>								
<b>Ceetrus S.A.</b>								
2.750% due 11/26/2026	EUR	100			129			
<b>SOVEREIGN ISSUES 4.4%</b>								
<b>France Government Bond</b>								
0.500% due 05/25/2072		100			92			
0.750% due 05/25/2052		350			397			
2.000% due 05/25/2048		400			611			
3.250% due 05/25/2045		500			924			
					<b>2,024</b>			
<b>Total France</b>					<b>2,153</b>			
<b>(Cost \$1,851)</b>								
<b>GERMANY 3.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.7%</b>								
<b>Deutsche Bank AG</b>								
0.050% due 11/20/2024	EUR	200	\$		239			
1.000% due 11/19/2025		200			242			
1.375% due 09/03/2026		100			123			
1.375% due 02/17/2032		200			241			
1.625% due 01/20/2027		100			125			
3.961% due 11/26/2025	\$	150			162			
<b>Deutsche Pfandbriefbank AG</b>								
2.500% due 05/31/2022		200			204			
<b>IHO Verwaltungs GmbH</b>								
3.625% due 05/15/2025 (c)	EUR	100			121			
<b>Volkswagen Bank GmbH</b>								
1.250% due 08/01/2022		100			121			
1.875% due 01/31/2024		100			124			
<b>Total Germany</b>					<b>1,702</b>			
<b>(Cost \$1,622)</b>								
<b>IRELAND 1.9%</b>								
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 1.9%</b>								
<b>Accunia European CLO II DAC</b>								
0.930% due 10/15/2030		100			119			
<b>Ares European CLO X DAC</b>								
0.780% due 10/15/2031		100			119			
<b>BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC</b>								
0.650% due 07/15/2030		100			119			
<b>BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC</b>								
0.720% due 01/15/2031		100			118			
<b>CVC Cordatus Loan Fund XI DAC</b>								
0.650% due 10/15/2031		100			119			
<b>Harvest CLO XI DAC</b>								
0.650% due 06/26/2030		100			118			
<b>Harvest CLO XXI DAC</b>								
0.760% due 07/15/2031		100			119			
<b>Sorrento Park CLO DAC</b>								
0.409% due 11/16/2027		35			42			
<b>Total Ireland</b>					<b>873</b>			
<b>(Cost \$884)</b>								
<b>ISRAEL 2.1%</b>								
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.1%</b>								
<b>Israel Government Bond</b>								
0.000% due 06/08/2022	ILS	100			31			
1.000% due 03/31/2030		200			61			
2.000% due 03/31/2027		500			166			
5.000% due 01/31/2022		800			259			
<b>Israel Government International Bond</b>								
0.000% due 07/22/2022	EUR	200			238			
3.800% due 05/13/2060	\$	200			228			
<b>Total Israel</b>					<b>983</b>			
<b>(Cost \$944)</b>								
<b>ITALY 3.5%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>								
<b>AMCO - Asset Management Co. SpA</b>								
1.500% due 07/17/2023	EUR	100			123			
<b>Banca Carige SpA</b>								
0.957% due 05/25/2022		100			119			
1.161% due 10/25/2021		200			238			

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b> 0.875% due 10/08/2026 EUR 100 \$ 123		
		<b>603</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>		
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b> 0.000% due 04/01/2026 500 591 2.150% due 03/01/2072 350 406		
		<b>997</b>
<b>Total Italy (Cost \$1,564)</b>		<b>1,600</b>
<b>JAPAN 6.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.9%</b>		
<b>Central Nippon Expressway Co. Ltd.</b> 0.616% due 02/15/2022 \$ 200 200		
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b> 2.721% due 07/16/2023 200 205		
<b>ORIX Corp.</b> 3.250% due 12/04/2024 100 108		
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b> 0.010% due 09/10/2025 EUR 100 119 0.409% due 11/07/2029 100 121 0.550% due 11/06/2023 200 242 2.440% due 06/18/2024 \$ 200 210		
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b> 0.010% due 10/15/2027 EUR 100 118		
		<b>1,323</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 3.8%</b>		
<b>Japan Finance Organization for Municipalities</b> 3.000% due 03/12/2024 \$ 200 213		
<b>Japan Government CPI-Linked Bond</b> 0.100% due 03/10/2028 (a) ¥ 40,318 373		
<b>Japan Government International Bond</b> 0.100% due 06/20/2029 60,000 546 0.500% due 03/20/2049 30,000 260 0.700% due 12/20/2048 16,000 147		
<b>Tokyo Metropolitan Government</b> 0.750% due 07/16/2025 \$ 200 198		
		<b>1,737</b>
<b>Total Japan (Cost \$3,035)</b>		<b>3,060</b>
<b>KUWAIT 0.7%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
<b>Kuwait International Government Bond</b> 3.500% due 03/20/2027 300 335		
<b>Total Kuwait (Cost \$298)</b>		<b>335</b>
<b>LITHUANIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Lithuania Government International Bond</b> 0.100% due 04/01/2023 EUR 200 239		
<b>Total Lithuania (Cost \$227)</b>		<b>239</b>
<b>LUXEMBOURG 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>Aroundtown S.A.</b> 0.000% due 07/16/2026 100 116 0.375% due 09/23/2022 100 119		

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>CPI Property Group S.A.</b> 2.750% due 05/12/2026 EUR 200 \$ 259		
		<b>494</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.2%</b>		
<b>Miravet Sarl-Compartment</b> 0.307% due 05/26/2065 94 111		
<b>Total Luxembourg (Cost \$550)</b>		<b>605</b>
<b>MALAYSIA 0.4%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.4%</b>		
<b>Malaysia Government International Bond</b> 3.502% due 05/31/2027 MYR 200 50 3.906% due 07/15/2026 400 102 4.369% due 10/31/2028 100 26		
<b>Total Malaysia (Cost \$170)</b>		<b>178</b>
<b>NETHERLANDS 2.5%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 1.3%</b>		
<b>Babson Euro CLO BV</b> 0.281% due 10/25/2029 EUR 111 131		
<b>Cairn CLO IV BV</b> 0.600% due 04/30/2031 100 118		
<b>Cairn CLO X BV</b> 0.780% due 10/15/2031 100 119		
<b>Jubilee CLO XI BV</b> 0.610% due 04/15/2030 100 119		
<b>Jubilee CLO XVII BV</b> 0.650% due 04/15/2031 100 118		
		<b>605</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>		
<b>Airbus SE</b> 2.375% due 06/09/2040 100 138		
<b>CTP NV</b> 0.500% due 06/21/2025 100 118		
<b>IMCD NV</b> 2.500% due 03/26/2025 100 125		
		<b>381</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%</b>		
<b>Domi BV</b> 0.302% due 06/15/2051 52 62		
<b>Dutch Property Finance BV</b> 0.111% due 07/28/2054 87 104		
<b>Total Netherlands (Cost \$1,125)</b>		<b>1,152</b>
<b>PERU 1.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>		
<b>Peru Government International Bond</b> 1.862% due 12/01/2032 \$ 100 93 5.350% due 08/12/2040 PEN 100 23 5.400% due 08/12/2034 100 25 5.940% due 02/12/2039 214 61 6.350% due 08/12/2028 1,000 292 6.950% due 08/12/2031 165 49		
<b>Total Peru (Cost \$607)</b>		<b>543</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>PORTUGAL 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Banco Espirito Santo S.A.</b> 4.000% due 01/21/2049 (d) EUR 300 \$ 57		
<b>Total Portugal (Cost \$416)</b>		<b>57</b>
<b>QATAR 1.3%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.3%</b>		
<b>Qatar Government International Bond</b> 4.000% due 03/14/2029 \$ 200 230 4.500% due 04/23/2028 300 355		
<b>Total Qatar (Cost \$501)</b>		<b>585</b>
<b>ROMANIA 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Romania Government International Bond</b> 2.000% due 04/14/2033 EUR 50 59 2.750% due 04/14/2041 20 24		
<b>Total Romania (Cost \$83)</b>		<b>83</b>
<b>SAUDI ARABIA 0.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.5%</b>		
<b>Saudi Government International Bond</b> 2.875% due 03/04/2023 \$ 200 208		
<b>Total Saudi Arabia (Cost \$204)</b>		<b>208</b>
<b>SINGAPORE 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>DBS Bank Ltd.</b> 3.300% due 11/27/2021 100 101		
<b>Total Singapore (Cost \$100)</b>		<b>101</b>
<b>SPAIN 7.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 7.1%</b>		
<b>Autonomous Community of Catalonia</b> 4.220% due 04/26/2035 EUR 100 158		
<b>Spain Government Bond</b> 0.250% due 07/30/2024 700 848 0.500% due 10/31/2031 300 356 0.850% due 07/30/2037 100 117 1.250% due 10/31/2030 500 642 1.400% due 07/30/2028 600 779 1.450% due 10/31/2071 150 157 5.250% due 04/06/2029 GBP 100 175		
<b>Total Spain (Cost \$3,040)</b>		<b>3,232</b>
<b>SUPRANATIONAL 0.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>European Union</b> 0.000% due 07/06/2026 EUR 200 242 0.000% due 07/04/2031 100 118		
<b>Total Supranational (Cost \$362)</b>		<b>360</b>

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>SWITZERLAND 1.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>		
<b>Credit Suisse Group AG</b>		
2.897% due 12/14/2023	\$ 250	258
7.500% due 12/11/2023 (e)(f)	200	223
<b>Total Switzerland (Cost \$468)</b>		<b>481</b>
<b>UNITED KINGDOM 13.8%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%</b>		
<b>Bumper UK Finance PLC</b>		
0.650% due 12/20/2028	GBP 45	62
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.3%</b>		
<b>Barclays Bank PLC</b>		
7.625% due 11/21/2022 (f)	\$ 200	218
<b>Barclays PLC</b>		
3.375% due 04/02/2025	EUR 200	259
4.610% due 02/15/2023	\$ 200	205
4.836% due 05/09/2028	200	225
<b>Frontier Finance PLC</b>		
8.000% due 03/23/2022	GBP 131	186
<b>HSBC Holdings PLC</b>		
3.803% due 03/11/2025	\$ 200	215
<b>Lloyds Bank Corporate Markets PLC</b>		
0.250% due 10/04/2022	EUR 100	120
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	170
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>		
7.625% due 06/27/2023 (e)(f)	200	303
<b>Nationwide Building Society</b>		
3.766% due 03/08/2024	\$ 200	210
<b>Natwest Group PLC</b>		
2.000% due 03/04/2025	EUR 100	125
2.500% due 03/22/2023	100	124
<b>NatWest Markets PLC</b>		
1.000% due 05/28/2024	100	122
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
3.373% due 01/05/2024	\$ 200	208
3.571% due 01/10/2023	200	203
		<b>2,893</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 5.1%</b>		
<b>Avon Finance No.2 PLC</b>		
0.950% due 09/20/2048	GBP 90	125
<b>Brass No.8 PLC</b>		
0.856% due 11/16/2066	\$ 88	89
<b>Eurohome UK Mortgages PLC</b>		
0.231% due 06/15/2044	GBP 233	316
<b>Eurosail PLC</b>		
0.241% due 12/15/2044	17	23
<b>Feldspar PLC</b>		
0.781% due 09/15/2045	86	119
<b>Finsbury Square PLC</b>		
1.350% due 06/16/2070	89	124
<b>Great Hall Mortgages No.1 PLC</b>		
0.220% due 06/18/2039	116	158
<b>Mortimer BTL PLC</b>		
1.349% due 06/20/2051	83	116

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Newgate Funding PLC</b>		
1.081% due 12/15/2050	GBP 206	282
1.331% due 12/15/2050	206	282
<b>Paragon Mortgages No.26 PLC</b>		
1.099% due 05/15/2045	54	75
<b>Stratton Mortgage Funding</b>		
0.948% due 07/20/2060	194	270
<b>Towd Twin Mortgage Funding Granite4 PLC</b>		
1.111% due 10/20/2051	65	90
<b>Tower Bridge Funding PLC</b>		
1.420% due 09/20/2063	96	134
<b>Twin Bridges PLC</b>		
1.200% due 06/12/2053	94	130
		<b>2,333</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.3%</b>		
<b>United Kingdom Gilt</b>		
0.625% due 10/22/2050	100	117
1.750% due 01/22/2049	50	77
4.250% due 12/07/2040	400	849
		<b>1,043</b>
<b>Total United Kingdom (Cost \$5,946)</b>		<b>6,331</b>
<b>UNITED STATES 37.4%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.9%</b>		
<b>LMREC LLC</b>		
1.160% due 04/22/2037	\$ 100	100
<b>Massachusetts Educational Financing Authority</b>		
1.126% due 04/25/2038	32	32
<b>Sofi Professional Loan Program LLC</b>		
3.020% due 02/25/2040	163	168
<b>Toyota Auto Loan Extended Note Trust</b>		
2.560% due 11/25/2031	100	106
		<b>406</b>
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.5%</b>		
<b>Lumen Technologies, Inc.</b>		
2.354% due 03/15/2027	228	226
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.5%</b>		
<b>Allegion U.S. Holding Co., Inc.</b>		
3.200% due 10/01/2024	100	106
<b>Broadcom, Inc.</b>		
2.600% due 02/15/2033	100	98
<b>CenterPoint Energy Resources Corp.</b>		
3.550% due 04/01/2023	100	105
<b>Dell International LLC</b>		
4.900% due 10/01/2026	100	116
<b>GATX Corp.</b>		
0.896% due 11/05/2021	200	200
<b>GLP Capital LP</b>		
5.300% due 01/15/2029	100	117
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>		
0.010% due 04/30/2024	EUR 100	119
0.013% due 04/21/2023	100	119
<b>MPT Operating Partnership LP</b>		
2.550% due 12/05/2023	GBP 100	142
<b>Nissan Motor Acceptance Corp.</b>		
3.650% due 09/21/2021	\$ 100	101
<b>Oracle Corp.</b>		
2.875% due 03/25/2031 (j)	200	208

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Penske Truck Leasing Co. LP</b>		
3.950% due 03/10/2025	\$ 100	109
<b>Santander Holdings USA, Inc.</b>		
3.400% due 01/18/2023	200	208
<b>Southern California Edison Co.</b>		
0.690% due 04/03/2023	100	100
<b>Sprint Spectrum Co. LLC</b>		
4.738% due 03/20/2025	188	202
		<b>2,050</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 7.2%</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>		
0.292% due 06/25/2037	16	15
0.472% due 09/25/2046 (d)	72	70
0.513% due 03/20/2046	14	12
0.513% due 07/20/2046 (d)	82	65
0.652% due 02/25/2037	16	14
1.616% due 11/25/2035	7	7
2.156% due 11/25/2035	7	7
6.250% due 08/25/2037 (d)	171	131
6.500% due 06/25/2036 (d)	45	34
<b>American Home Mortgage Assets Trust</b>		
0.472% due 05/25/2046 (d)	88	79
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
2.707% due 02/20/2036	79	79
3.173% due 10/20/2046 (d)	33	28
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>		
2.882% due 05/25/2035 (d)	110	111
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.485% due 08/25/2033	1	1
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust (d)</b>		
2.667% due 01/25/2036	14	14
3.133% due 11/25/2035	9	8
3.389% due 08/25/2036	43	28
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>		
0.202% due 04/25/2031	16	80
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.500% due 05/25/2051	200	204
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
0.732% due 03/25/2035	5	5
2.958% due 08/25/2034 (d)	5	5
5.500% due 11/25/2035 (d)	22	17
<b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>		
2.561% due 04/26/2038	127	128
<b>Credit Suisse Mortgage Capital Trust</b>		
6.500% due 07/26/2036	70	27
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		
0.212% due 07/25/2037	6	5
<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>		
1.442% due 05/25/2044	45	44
<b>DBUS Mortgage Trust</b>		
1.200% due 11/10/2046 (g)	399	0
<b>DROP Mortgage Trust</b>		
1.220% due 04/15/2026	100	101
<b>Extended Stay America Trust</b>		
1.155% due 07/15/2038 (b)	100	101
<b>First Franklin Mortgage Loan Trust</b>		
0.812% due 10/25/2035	144	144
<b>First NLC Trust</b>		
0.162% due 08/25/2037	17	11

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>		
1.316% due 10/25/2044	\$ 20	\$ 20
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
2.998% due 11/19/2035 (d)	21	21
<b>GS Mortgage Securities Trust</b>		
2.081% due 11/10/2045 (g)	799	14
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
2.869% due 05/25/2035	152	150
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
0.966% due 12/19/2036 (d)	63	61
<b>Home Equity Mortgage Trust</b>		
6.000% due 01/25/2037 (d)	77	41
<b>Impac CMB Trust</b>		
0.752% due 03/25/2035	79	81
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
2.577% due 07/25/2035	21	21
2.905% due 11/25/2035 (d)	18	17
<b>Manhattan West Mortgage Trust</b>		
2.130% due 09/10/2039	100	102
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
0.212% due 02/25/2037	10	4
0.252% due 09/25/2037	9	5
1.882% due 02/25/2033	1	1
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>		
0.152% due 05/25/2037	4	3
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>		
1.098% due 12/15/2048 (g)	1,817	19
<b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>		
2.750% due 07/25/2059	76	80
2.750% due 11/25/2059	78	81
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>		
0.242% due 02/25/2047	49	24
0.452% due 06/25/2046	26	9
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
0.542% due 04/25/2035 (d)	32	20
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
0.222% due 05/25/2037 (d)	11	10
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
2.961% due 09/25/2035 (d)	50	49
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
0.312% due 09/25/2047	106	96
0.472% due 07/25/2046 (d)	135	118
<b>Structured Asset Securities Corp.</b>		
0.372% due 01/25/2036	40	38
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
0.227% due 07/25/2036	54	53
<b>Terwin Mortgage Trust</b>		
1.032% due 11/25/2033	9	9
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>		
1.494% due 06/25/2047 (d)	49	44
1.904% due 10/25/2043	22	22
<b>Towd Point Mortgage Trust</b>		
2.710% due 01/25/2060	67	69
2.900% due 10/25/2059	346	359

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
0.712% due 01/25/2045	\$ 3	\$ 3
2.344% due 03/25/2033	2	2
3.082% due 09/25/2036	46	45
		<b>3,266</b>
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 13.9%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
0.442% due 09/25/2042	3	3
0.492% due 09/25/2032	1	1
0.492% due 06/25/2036	9	9
1.328% due 11/01/2042	1	1
1.328% due 06/01/2043	3	3
2.418% due 01/01/2036	313	334
2.500% due 12/01/2050	95	98
2.500% due 02/01/2051	147	153
2.944% due 07/25/2039	212	226
3.000% due 10/01/2049	84	90
3.500% due 05/01/2049	56	60
3.500% due 02/01/2050	54	58
3.500% due 07/01/2050	60	63
3.500% due 01/01/2059	148	161
4.000% due 06/01/2050	66	70
7.000% due 09/01/2036	3	3
<b>Fannie Mae, TBA</b>		
4.000% due 08/01/2051 (b)	4,000	4,263
<b>Freddie Mac</b>		
0.460% due 01/15/2038	130	131
0.523% due 12/15/2031	1	1
1.992% due 01/15/2038 (g)	130	8
2.500% due 12/01/2050	192	199
2.500% due 02/01/2051	147	153
3.500% due 10/01/2039	30	32
<b>Small Business Administration</b>		
5.490% due 05/01/2028	14	15
5.600% due 09/01/2028	102	112
5.680% due 06/01/2028	32	35
6.220% due 12/01/2028	74	83
		<b>6,365</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 10.4%</b>		
<b>Treasury Inflation Protected Securities</b>		
2.500% due 01/15/2029 (a)	560	721
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
1.375% due 11/15/2040 (k)	700	629
1.625% due 08/15/2029	200	205
1.625% due 11/15/2050 (k)	1,750	1,572
1.875% due 02/15/2041	1,350	1,322
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
0.500% due 02/28/2026	40	39
0.625% due 05/15/2030 (k)	300	281
		<b>4,769</b>
<b>Total United States (Cost \$17,070)</b>		<b>17,082</b>
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 6.7%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 1.0%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
(0.440%) due 07/01/2021	AUD	15
0.005% due 07/01/2021	\$	63
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.005% due 07/01/2021		3
<b>BNP Paribas Bank</b>		
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	1
(1.080%) due 07/01/2021	NOK	30

	PRINCIPAL AMOUNT (000s)	VALUE (000s)
3.900% due 07/01/2021	ZAR	34 \$ 2
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.610%) due 07/01/2021	SEK	5
(0.310%) due 07/01/2021	¥	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.005% due 07/01/2021	\$	33
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.830%) due 07/01/2021	CHF	7
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.005% due 07/01/2021	\$	66
<b>DnB Bank ASA</b>		
0.005% due 07/01/2021		1
<b>HSBC Bank</b>		
0.000% due 07/02/2021	HKD	207
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
0.005% due 07/01/2021	\$	66
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.310%) due 07/01/2021	¥	130
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.005% due 07/01/2021	\$	23
<b>Royal Bank of Canada</b>		
0.005% due 07/01/2021		1
0.005% due 07/02/2021	CAD	17
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
0.005% due 07/01/2021	\$	58
0.005% due 07/01/2021	GBP	3
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
(0.310%) due 07/01/2021	¥	2,910
0.005% due 07/01/2021	GBP	24
0.005% due 07/01/2021	\$	4
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>		
0.000% due 07/01/2021	SGD	1
0.005% due 07/01/2021	GBP	5
		<b>456</b>
<b>ISRAEL TREASURY BILLS 1.6%</b>		
(0.040%) due 11/30/2021 (h)	ILS	300
(0.028%) due 02/02/2022 (i)		700
(0.015%) due 03/02/2022 (i)		1,000
0.002% due 04/06/2022 (i)		500
		<b>767</b>
<b>JAPAN TREASURY BILLS (h) 3.0%</b>		
(0.102%) due 09/13/2021	¥	70,000
(0.101%) due 09/21/2021		80,000
		<b>631</b>
		<b>721</b>
		<b>1,352</b>
<b>U.S. TREASURY CASH MANAGEMENT BILLS 1.1%</b>		
0.043% due 10/05/2021 (h)	\$	500
<b>Total Short-Term Instruments (Cost \$3,077)</b>		<b>3,075</b>
<b>Total Investments in Securities 113.9% (Cost \$51,254)</b>	\$	<b>52,100</b>
<b>Financial Derivative Instruments (l)(m) (0.5%) (Cost or Premiums, net \$123)</b>		<b>(229)</b>
<b>Other Assets and Liabilities, net (13.4%)</b>		<b>(6,138)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>45,733</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Principal amount of security is adjusted for inflation.  
 (b) When-issued security.  
 (c) Payment in-kind security.  
 (d) Security is in default.  
 (e) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.  
 (f) Contingent convertible security.  
 (g) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.  
 (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
Oracle Corp.	2.875%	03/25/2031	03/22/2021	\$ 200	\$ 208	0.46%

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:**

Counterparty	Borrowing Rate <sup>(1)</sup>	Settlement Date	Maturity Date	Amount Borrowed <sup>(1)</sup>	Payable for Reverse Repurchase Agreements
CIB	0.040%	05/20/2021	07/20/2021	\$ (878)	(878)
DEU	0.000%	05/06/2021	07/06/2021	(1,522)	(1,522)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (2,400)</b>

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

	Remaining Contractual Maturity of the Agreements				Total
	Overnight and Continuous	Up to 30 days	31-90 days	Greater Than 90 days	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (2,400)	\$ 0	\$ 0	\$ (2,400)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,400)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,400)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,400)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,400)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (2,400)</b>

**SHORT SALES:**

Counterparty	Description	Coupon	Maturity Date	Principal Amount	Proceeds	Payable for Short Sales <sup>(2)</sup>
BOS	Fannie Mae, TBA	2.000%	07/01/2050	\$ 200	\$ (198)	\$ (203)
BOS	Fannie Mae, TBA	3.500%	08/01/2051	800	(844)	(842)
CSN	Fannie Mae, TBA	2.500%	08/01/2051	400	(413)	(413)
JPS	Fannie Mae, TBA	3.000%	09/01/2051	500	(520)	(520)
JPS	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2051	100	(100)	(102)
MSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	08/01/2051	1,600	(1,610)	(1,612)
MSC	Fannie Mae, TBA	2.500%	08/01/2051	500	(514)	(516)
TOR	Canada Government Bond	2.750%	12/01/2048	CAD 200	(189)	(194)
<b>Total Short Sales (9.6%)</b>					<b>\$ (4,388)</b>	<b>\$ (4,402)</b>

**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, 2021:

- (k) Securities with an aggregate market value of \$2,482 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of June 30, 2021.

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 <sup>(3)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
CIB	\$ 0	\$ (878)	\$ 0	\$ 0	\$ (878)	\$ 910	\$ 32

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 <sup>(3)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 0	\$ (1,522)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,522)	\$ 1572	\$ 50
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BOS	0	0	0	(842)	(842)	0	(842)
CSN	0	0	0	(413)	(413)	0	(413)
JPS	0	0	0	(825)	(825)	0	(825)
MSC	0	0	0	(2,128)	(2,128)	0	(2,128)
TOR	0	0	0	(194)	(194)	0	(194)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2,400)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,402)</b>			

<sup>(1)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended June 30, 2021 was \$2,828 at a weighted average interest rate of (0.046%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(2)</sup> Includes \$0 of interest payable on short sales.

<sup>(3)</sup> 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 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

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

**FUTURES CONTRACTS:**

Description	Type	Expiration Month	# of Contracts	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Variation Margin	
					Asset	Liability
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2022	1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	Short	09/2021	3	1	0	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	Short	09/2021	2	(3)	0	(1)
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	20	44	18	0
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	Short	09/2021	12	(14)	0	(5)
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	2	9	2	0
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	Long	09/2021	9	6	4	0
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	Short	09/2021	35	0	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	Long	09/2021	21	(8)	1	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2021	52	(26)	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	63	42	9	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	9	17	3	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	Long	09/2021	7	47	7	0
Put Option Strike @ EUR 130.000 on Euro-OAT 10-Year Bond September 2021 Futures <sup>(1)</sup>	Long	08/2021	10	0	0	0
Call Option Strike @ EUR 114.300 on Euro-Schatz 2-Year Note September 2021 Futures <sup>(1)</sup>	Long	08/2021	40	0	0	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 115</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ (6)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(3)</sup>**

Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2021 <sup>(4)</sup>	Notional Amount <sup>(5)</sup>	Market Value	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Variation Margin	
							Asset	Liability
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	2.318%	EUR 50	\$ (4)	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Shell International Finance BV	1.000%	12/20/2026	0.469%	100	4	0	1	0
Tesco PLC	1.000%	06/20/2025	0.502%	200	5	0	0	0
					<b>\$ 5</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION<sup>(3)</sup>**

Index/Tranches	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(5)</sup>	Market Value <sup>(6)</sup>	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.EM-30 Index	(1.000%)	12/20/2023	\$ 470	\$ (1)	\$ (9)	\$ 1	\$ 0
CDX.HY-36 Index	(5.000%)	06/20/2026	100	(11)	(1)	0	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - BUY PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.)

Index/Tranches	Fixed Deal (Pay) Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(5)</sup>	Market Value <sup>(6)</sup>	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.IG-35 Index	(1.000%)	12/20/2025	\$ 200	\$ (5)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
CDX.IG-35 Index	(1.000%)	12/20/2030	700	(9)	(5)	0	0
CDX.IG-36 Index	(1.000%)	06/20/2031	400	(4)	(2)	0	0
iTraxx Europe Series 31 Index	(1.000%)	06/20/2029	EUR 2,000	(48)	(24)	0	(6)
				\$ (78)	\$ (41)	\$ 1	\$ (6)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(2)</sup>

Index/Tranches	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Notional Amount <sup>(5)</sup>	Market Value <sup>(6)</sup>	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin	
						Asset	Liability
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2026	\$ 1,000	\$ 26	\$ 2	\$ 0	\$ 0

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 <sup>(6)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.125%	03/18/2022	\$ 1,900	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ 0
Pay <sup>(6)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.176%	04/26/2022	2,400	1	1	1	0
Receive <sup>(13)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.119%	06/12/2022	2,900	6	1	3	0
Pay <sup>(11)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.135%	06/19/2022	1,800	4	1	3	0
Receive <sup>(7)(12)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.000%	03/07/2024	300	0	0	0	0
Receive <sup>(7)(13)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.000%	09/06/2024	2,800	1	0	0	0
Receive <sup>(7)(14)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.000%	09/27/2024	1,100	0	0	1	0
Receive <sup>(7)(15)</sup>	1-Month USD-LIBOR		0.000%	10/04/2024	1,000	0	0	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		1.220%	03/03/2025	CAD 1,200	2	(18)	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		1.500%	06/17/2025	300	2	(6)	0	(1)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		1.713%	10/02/2029	300	0	(13)	1	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		1.900%	12/18/2029	200	2	(10)	0	(1)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		1.500%	06/17/2030	100	(2)	(5)	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		2.750%	12/18/2048	100	9	(15)	1	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill		2.585%	03/07/2049	100	6	(14)	1	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR		1.000%	06/19/2029	SEK 300	1	(1)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		0.250%	06/16/2022	\$ 300	0	0	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.750%	12/16/2022	750	6	(2)	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.250%	03/30/2023	200	0	0	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.305%	08/21/2023	650	(16)	4	0	(5)
Receive <sup>(7)</sup>	3-Month USD-LIBOR		1.288%	08/25/2024	350	(7)	4	0	0
Receive <sup>(7)</sup>	3-Month USD-LIBOR		1.249%	08/31/2024	700	(13)	7	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.000%	12/16/2025	1,500	9	(31)	0	(1)
Receive	3-Month USD-LIBOR		0.400%	03/30/2026	1,850	42	20	0	(5)
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.500%	06/16/2026	300	(7)	2	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		0.500%	06/16/2026	325	7	(3)	0	(6)
Receive	3-Month USD-LIBOR		3.000%	06/19/2026	100	(10)	5	1	0
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.400%	01/15/2028	2,800	(132)	(107)	8	0
Pay	3-Month USD-LIBOR		0.500%	06/16/2028	150	(7)	1	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		2.250%	06/20/2028	850	(61)	53	5	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.500%	12/18/2029	500	(7)	31	1	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		2.000%	01/15/2030	500	(32)	30	0	(7)
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.000%	12/16/2030	1,700	60	77	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR		0.750%	03/30/2031	610	36	30	0	(4)
Receive	3-Month USD-LIBOR		0.750%	06/16/2031	1,750	112	(38)	0	(8)
Pay <sup>(7)</sup>	3-Month USD-LIBOR		1.950%	10/04/2031	70	3	3	0	0
Receive <sup>(7)</sup>	3-Month USD-LIBOR		1.720%	10/15/2031	200	(5)	(5)	0	(1)
Pay <sup>(7)</sup>	3-Month USD-LIBOR		1.750%	12/15/2031	100	2	0	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.250%	06/09/2041	300	24	17	0	(2)
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.325%	12/02/2050	100	10	10	0	(1)
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.250%	12/16/2050	100	13	12	0	(1)
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.480%	02/02/2051	200	(13)	(13)	3	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.150%	03/30/2051	300	43	34	0	(4)
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.940%	06/15/2051	100	(5)	(5)	0	(1)
Pay	3-Month USD-LIBOR		1.250%	06/16/2051	250	(31)	18	3	0
Receive	3-Month USD-LIBOR		1.935%	06/22/2051	100	(4)	(4)	0	(1)

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

Pay/Receive	Floating Rate Index	Fixed Rate	Maturity Date	Notional Amount	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	Variation Margin		
							Asset	Liability	
Receive <sup>(1)</sup>	3-Month USD-LIBOR	1.760%	08/25/2051	\$ 50	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	1.950%	08/31/2051	50	(2)	(2)	0	0	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	1.990%	08/31/2051	100	(5)	(5)	0	(1)	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	2.010%	09/17/2051	50	(3)	(3)	0	(1)	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/15/2051	100	(5)	(1)	0	(1)	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	2.090%	12/23/2051	100	(7)	(7)	0	(1)	
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month USD-LIBOR	1.620%	01/27/2052	50	2	2	0	0	
Receive	6-Month Australian Bank Bill	1.250%	06/17/2030	AUD 100	2	5	0	0	
Receive	6-Month Australian Bank Bill	1.750%	06/16/2031	100	(1)	(2)	0	(1)	
Pay	6-Month CHF-LIBOR	(0.500%)	09/16/2025	CHF 1,000	(4)	(7)	0	0	
Pay <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	(0.500%)	09/15/2023	EUR 400	0	0	0	0	
Pay <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	(0.250%)	09/15/2026	1,850	(2)	(4)	1	0	
Pay <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	0.000%	09/15/2031	800	(12)	0	0	0	
Receive <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	0.190%	01/27/2032	100	0	0	0	0	
Receive <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	0.205%	01/27/2032	100	0	0	0	0	
Receive <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	0.054%	05/27/2050	50	8	8	0	0	
Receive <sup>(2)</sup>	6-Month EURIBOR	0.500%	09/15/2051	605	(5)	13	0	(3)	
Pay	6-Month JPY-LIBOR	0.000%	03/17/2031	¥ 10,000	0	1	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.400%	06/19/2039	150,000	(24)	23	1	0	
Pay	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	06/19/2049	15,000	1	(6)	0	0	
Receive	6-Month Norway Interbank Offer Rate	1.500%	03/10/2026	NOK 4,100	(3)	(3)	0	0	
Pay	6-Month Norway Interbank Offer Rate	1.900%	03/10/2031	2,200	7	7	1	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.300%	01/03/2022	BRL 6,700	(8)	(8)	0	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.345%	01/03/2022	500	(1)	(1)	0	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.350%	01/03/2022	8,300	(14)	(14)	0	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	3.700%	01/03/2022	5,700	(8)	(7)	0	0	
Pay	IBMEXID	4.870%	07/07/2025	MXN 7,300	(21)	(20)	1	0	
Receive <sup>(1)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.250%	09/15/2023	GBP 200	0	0	0	0	
Pay <sup>(2)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.500%	09/15/2026	200	0	0	0	0	
Pay <sup>(2)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2031	200	0	0	1	0	
Receive <sup>(2)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	0.750%	09/15/2051	75	2	(1)	0	0	
Pay	UK Retail Price Index	3.397%	11/15/2030	140	8	8	0	(1)	
Receive	UK Retail Price Index	3.740%	03/15/2031	100	0	0	1	0	
Receive	UK Retail Price Index	3.700%	04/15/2031	100	(1)	(2)	1	0	
Receive	UK Retail Price Index	3.217%	11/15/2040	240	(39)	(35)	2	0	
Pay	UK Retail Price Index	3.000%	11/15/2050	100	33	29	0	(2)	
						\$ (52)	\$ 40	\$ 43	\$ (65)
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ (99)</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ (71)</b>

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, 2021:

Cash of \$956 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of June 30, 2021. 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				
	Variation Margin					Variation Margin				
	Market Value	Asset		Swap		Market Value	Liability		Swap	
		Purchased Options	Futures	Agreements	Total		Written Options	Futures	Agreements	Total
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 45</b>	<b>\$ 90</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (6)</b>	<b>\$ (71)</b>	<b>\$ (77)</b>		

<sup>(1)</sup> Future styled option.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

- <sup>14)</sup> 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.
- <sup>15)</sup> 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.
- <sup>16)</sup> 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.
- <sup>17)</sup> 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.
- <sup>18)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.091%.
- <sup>19)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.084%.
- <sup>10)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.084%.
- <sup>11)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.085%.
- <sup>12)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.070%.
- <sup>13)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.088%.
- <sup>14)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.105%.
- <sup>15)</sup> Versus Floating Rate Index receive 1-Month USD LIBOR plus 0.102%.

(m) 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
BOA	07/2021	DKK 3,544	\$ 564	\$ 0	\$ (1)
BOA	07/2021	JPY 77,000	698	4	0
BOA	08/2021	CHF 15	17	0	0
BOA	08/2021	\$ 13	RUB 959	0	0
BOA	09/2021	JPY 80,000	\$ 723	2	0
BOA	09/2021	70,000	640	9	0
BOA	09/2021	\$ 27	PLN 101	0	0
BOA	09/2021	25	RUB 1,843	0	0
BPS	07/2021	EUR 29	\$ 35	1	0
BPS	07/2021	GBP 16	22	0	0
BPS	07/2021	JPY 158,218	1,447	21	0
BPS	07/2021	\$ 27	EUR 23	0	0
BPS	07/2021	103	JPY 11,340	0	0
BPS	07/2021	690	75,800	0	(7)
BPS	08/2021	JPY 151,918	\$ 1,369	0	0
BPS	08/2021	\$ 138	MXN 2,934	9	0
BPS	08/2021	172	SEK 1,440	0	(4)
BPS	09/2021	38	MYR 160	0	0
BPS	10/2021	DKK 2,400	\$ 384	1	0
BPS	11/2021	ILS 67	20	0	0
BPS	11/2021	MXN 925	46	0	0
BRC	07/2021	EUR 51	62	2	0
BRC	08/2021	\$ 391	MXN 8,097	15	0
BRC	09/2021	18	PLN 67	0	0
BRC	04/2022	DKK 3,080	\$ 499	5	0
CBK	07/2021	2,748	436	0	(2)
CBK	07/2021	PEN 121	32	0	0
CBK	07/2021	461	126	7	0
CBK	07/2021	306	84	4	0
CBK	07/2021	\$ 52	AUD 67	0	(1)
CBK	07/2021	99	DKK 615	0	(1)
CBK	07/2021	30	PEN 121	1	0
CBK	07/2021	9	RUB 732	1	0
CBK	08/2021	PEN 121	\$ 30	0	(1)
CBK	08/2021	\$ 12	RUB 874	0	0
CBK	11/2021	ILS 300	\$ 92	0	0
CBK	01/2022	666	207	2	0
CBK	02/2022	700	214	0	(1)
CBK	03/2022	1,000	304	0	(4)
CBK	04/2022	DKK 1,540	248	1	0
CBK	04/2022	ILS 500	153	0	(1)
CBK	06/2022	100	31	0	0
GLM	07/2021	GBP 983	1,390	33	0
GLM	07/2021	\$ 19	RUB 1,467	1	0
GLM	08/2021	16	1,221	0	0

## FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
GLM	09/2021	HKD	239	\$ 31	\$ 0
GLM	09/2021	PLN	71	19	0
GLM	09/2021	\$	237	PLN 901	0
GLM	09/2021		32	RUB 2,353	0
GLM	11/2021		28	PEN 105	0
GLM	02/2022	CAD	57	\$ 47	1
HUS	07/2021		43	35	0
HUS	07/2021	EUR	429	511	2
HUS	07/2021	\$	1,335	GBP 961	0
HUS	08/2021	GBP	760	\$ 1,052	2
HUS	08/2021	\$	26	RUB 1,973	1
HUS	09/2021	PEN	453	\$ 123	4
HUS	09/2021	\$	113	CNH 724	0
HUS	09/2021		365	KRW 406,607	0
HUS	09/2021		32	PLN 122	0
HUS	09/2021		13	RUB 970	0
HUS	12/2021	PEN	446	\$ 120	4
HUS	01/2022	ILS	211	64	0
HUS	04/2022	\$	20	DKK 120	0
JPM	07/2021	DKK	3,063	\$ 486	0
JPM	09/2021	\$	142	IDR 2,053,575	0
MYI	07/2021	BRL	130	\$ 26	0
MYI	07/2021	EUR	73	88	1
MYI	07/2021	PEN	105	29	1
MYI	07/2021	\$	24	BRL 130	2
MYI	07/2021		461	DKK 2,872	0
MYI	07/2021		68	JPY 7,500	0
MYI	07/2021		9	RUB 720	0
MYI	08/2021		26	BRL 130	0
MYI	10/2021	DKK	2,872	\$ 462	3
MYI	04/2022		2,200	356	3
RBC	07/2021	CAD	31	25	0
SCX	07/2021	\$	5,908	EUR 4,829	0
SCX	07/2021		53	GBP 38	0
SCX	07/2021		26	PEN 105	1
SCX	08/2021		5,068	EUR 4,270	0
SCX	09/2021	PEN	105	\$ 26	0
SCX	12/2021	\$	217	SGD 287	0
SDG	07/2021		549	DKK 3,418	0
SDG	07/2021		11	RUB 836	1
SDG	08/2021		15	1,096	0
SDG	10/2021	DKK	3,418	\$ 550	5
SSB	07/2021	AUD	16	12	0
TOR	07/2021	\$	912	CAD 1,102	0
TOR	08/2021		865	1,071	0
UAG	07/2021		31	RUB 2,368	1
UAG	08/2021		377	NOK 3,120	0
UAG	09/2021		13	RUB 959	0
				\$ 151	\$ (278)

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

Counterparty	Settlement Month	Currency to be Delivered	Currency to be Received	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	
				Asset	Liability
BOA	07/2021	JPY	7,417	\$ 67	\$ 0
BOA	07/2021	MXN	2,750	138	0
BOA	07/2021	\$	64	SGD 86	0
BOA	07/2021		1	ZAR 20	0
BOA	08/2021	SGD	86	\$ 64	0
BOA	08/2021	ZAR	20	1	0
BPS	07/2021	AUD	320	249	8
BPS	07/2021	GBP	5	7	0
BPS	07/2021	JPY	570,287	5,138	0
BPS	07/2021	SGD	86	65	1
BPS	07/2021	\$	4,461	JPY 487,882	0
BPS	07/2021		136	MXN 2,750	2

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
BPS	07/2021	ZAR	20	\$ 1	\$ 0
BPS	08/2021	MXN	2,750	135	0
BPS	08/2021	\$	5,140	JPY 570,287	0
BRC	07/2021	JPY	570,287	\$ 5,138	0
BRC	07/2021	\$	35	EUR 29	0
BRC	07/2021		4,907	JPY 536,670	0
BRC	08/2021		5,140	570,287	0
CBK	07/2021	AUD	111	\$ 86	3
CBK	07/2021	JPY	9,290	85	1
GLM	07/2021	GBP	690	976	22
GLM	07/2021	MYR	296	71	0
GLM	07/2021	\$	71	MYR 296	0
GLM	08/2021	MYR	296	\$ 71	0
HUS	07/2021	EUR	48	57	0
HUS	07/2021	GBP	3	4	0
HUS	07/2021	SEK	480	58	2
HUS	07/2021	\$	20	AUD 26	0
HUS	07/2021		961	GBP 694	0
HUS	07/2021		375	JPY 41,160	0
HUS	07/2021		29	MXN 569	0
HUS	08/2021	GBP	689	\$ 954	2
MYI	07/2021	JPY	12,811	117	2
MYI	07/2021	MYR	296	72	0
MYI	07/2021	NDK	198	24	1
MYI	07/2021	PLN	317	86	3
MYI	07/2021	\$	100	JPY 11,057	0
MYI	07/2021		71	MYR 296	0
MYI	07/2021		84	PLN 317	0
MYI	08/2021	PLN	317	\$ 84	0
SCX	07/2021	DKK	403	65	1
SCX	07/2021	EUR	4,200	5,138	158
SCX	07/2021	JPY	478,734	4,313	0
SCX	07/2021	\$	64	DKK 403	0
SCX	07/2021		4,899	EUR 4,131	0
SCX	07/2021		4,461	JPY 487,882	0
SCX	08/2021	DKK	403	\$ 64	0
SCX	08/2021	EUR	4,131	4,902	0
SCX	08/2021	\$	4,315	JPY 478,734	0
SSB	07/2021		6	GBP 4	0
TOR	07/2021	CAD	372	\$ 308	8
TOR	07/2021	EUR	833	1,019	32
TOR	07/2021	\$	300	CAD 372	0
TOR	07/2021		1,028	EUR 867	0
TOR	08/2021	CAD	372	\$ 300	0
TOR	08/2021	EUR	867	1,028	0
UAG	07/2021	\$	220	AUD 290	0
UAG	07/2021		49	EUR 40	0
UAG	07/2021		894	JPY 98,042	0
UAG	08/2021	AUD	290	\$ 220	3
				\$ 249	\$ (229)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 400</b>	<b>\$ (507)</b>

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Cost		Market Value	
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.600%	07/15/2021	200	\$	3	\$	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.648%	08/06/2021	200		3		1
FAR	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.950%	09/30/2021	300		6		1
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.400%	01/25/2022	600		9		4
NGF	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.400%	01/25/2022	600		7		4
							\$	28	\$	10

OPTIONS ON SECURITIES

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
BPS	Put - French Republic Government Bond	\$ 97.000	05/23/2025	100	\$ 8	\$ 15
<b>Total Purchased Options</b>					<b>\$ 36</b>	<b>\$ 25</b>

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

Counterparty	Description	Floating Rate Index	Pay/Receive Floating Rate	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.400%	07/15/2021	200	\$ (1)	\$ (1)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.448%	08/06/2021	200	(1)	(2)
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.800%	07/15/2021	200	(2)	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.848%	08/06/2021	200	(1)	0
BOA	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.880%	09/15/2021	1,700	(8)	0
BPS	Put - OTC 25-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	0.451%	05/23/2025	100	(8)	(14)
BRC	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Receive	0.010%	02/07/2022	500	(1)	0
BRC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Pay	0.010%	02/07/2022	500	(1)	(1)
DUB	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.020%	12/21/2021	900	(4)	0
FAR	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.450%	09/30/2021	400	(3)	0
FBF	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.399%	08/26/2021	1,700	(16)	0
GLM	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Receive	0.010%	02/07/2022	500	(1)	0
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Pay	0.010%	02/07/2022	500	(1)	(1)
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.320%	01/25/2022	250	(7)	(3)
MYC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.370%	07/15/2021	100	0	0
MYC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.670%	07/15/2021	100	0	0
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.448%	08/23/2021	800	(7)	0
MYC	Put - OTC 3-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.020%	12/21/2021	800	(4)	0
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.320%	01/25/2022	300	(4)	(4)
RYL	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Receive	0.010%	02/07/2022	2,500	(3)	(1)
RYL	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	Sterling Overnight Interbank Average Rate	Pay	0.010%	02/07/2022	2,500	(3)	(7)
						\$ (76)	\$ (34)	

INTEREST RATE OPTIONS

Counterparty	Description <sup>(2)</sup>	Floating Rate Index	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	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 <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
BOA	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	100	\$ 0	\$ 0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.825%	08/18/2021	100	0	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	09/15/2021	100	0	0
BPS	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	11/17/2021	100	0	0
BRC	Call - iTraxx Europe Series 34 Index	Buy	0.400%	07/21/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.700%	07/21/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.700%	08/18/2021	400	(1)	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.750%	08/18/2021	200	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.850%	08/18/2021	100	0	0
BRC	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.850%	10/20/2021	400	(1)	(1)
CBK	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0
DUB	Call - CDX.IG-36 Index	Buy	0.475%	08/18/2021	100	0	0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0

CREDIT DEFAULT SWAPPTIONS (Cont.)

Counterparty	Description	Buy/Sell Protection	Exercise Rate	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.850%	08/18/2021	100	\$ 0	\$ 0
DUB	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.800%	09/15/2021	200	(1)	0
DUB	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	09/15/2021	100	0	0
DUB	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.900%	09/15/2021	200	0	0
FBF	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	08/18/2021	200	0	0
FBF	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.850%	09/15/2021	200	0	0
FBF	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.900%	09/15/2021	300	(1)	0
FBF	Put - CDX.HY-36 Index	Sell	104.000%	10/20/2021	100	(1)	(1)
GST	Put - iTraxx Europe Series 34 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	200	(1)	0
GST	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.750%	07/21/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.900%	07/21/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	08/18/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.850%	08/18/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.800%	10/20/2021	100	0	0
GST	Put - CDX.IG-36 Index	Sell	0.850%	10/20/2021	100	0	0
JPM	Put - iTraxx Europe Series 35 Index	Sell	0.850%	10/20/2021	200	0	0
						\$ (6)	\$ (2)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
GSC	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.265	02/11/2022	240	\$ (2)	\$ (3)

OPTIONS ON SECURITIES

Counterparty	Description	Strike Price	Expiration Date	Notional Amount <sup>(1)</sup>	Premiums (Received)	Market Value
FAR	Call - Fannie Mae**	\$ 101.422	07/07/2021	100	\$ 0	\$ 0
<b>Total Written Options</b>					<b>\$ (85)</b>	<b>\$ (39)</b>

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION<sup>(1)</sup>

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal (Paid) Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2021 <sup>(5)</sup>	Notional Amount <sup>(6)</sup>	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
BQA	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.031%	\$ 100	\$ (3)	\$ 2	\$ 0	\$ (1)
BPS	Commerzbank AG	(1.000%)	06/20/2022	0.337%	EUR 200	11	(12)	0	(1)
BPS	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.031%	\$ 500	(18)	13	0	(5)
BPS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.086%	400	(10)	2	0	(8)
BRC	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.115%	200	(4)	0	0	(4)
BRC	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.086%	300	(8)	2	0	(6)
GST	China Government International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.115%	400	(8)	1	0	(7)
GST	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.031%	700	(24)	18	0	(6)
HUS	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.086%	200	(5)	1	0	(4)
JPM	Korea International Bond	(1.000%)	06/20/2023	0.086%	200	(5)	1	0	(4)
						\$ (74)	\$ 28	\$ 0	\$ (46)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

Counterparty	Reference Entity	Fixed Deal Receive Rate	Maturity Date	Implied Credit Spread at June 30, 2021 <sup>(5)</sup>	Notional Amount <sup>(6)</sup>	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
								Asset	Liability
CBK	Republic of Italy	1.000%	06/20/2025	0.601%	\$ 100	\$ (2)	\$ 4	\$ 2	\$ 0

CROSS-CURRENCY SWAPS

Counterparty	Receive	Pay	Maturity Date <sup>(1)</sup>	Notional Amount of Currency Received <sup>(2)</sup>	Notional Amount of Currency Delivered <sup>(3)</sup>	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 <sup>(4)</sup>	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received <sup>(5)</sup>	01/04/2031	\$ 301	AUD 400	\$ 2	\$ (4)	\$ 0	\$ (2)
CBK	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.420% based on the notional amount of currency delivered <sup>(4)</sup>	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received <sup>(5)</sup>	07/31/2029	276	400	0	26	26	0
GLM	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.423% based on the notional amount of currency delivered <sup>(4)</sup>	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received <sup>(5)</sup>	08/01/2029	207	300	(2)	20	18	0
MYC	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.298% based on the notional amount of currency delivered <sup>(4)</sup>	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received <sup>(5)</sup>	10/14/2030	72	100	0	3	3	0
						\$ 0	\$ 45	\$ 47	\$ (2)

TOTAL RETURN SWAPS

Counterparty	Pay/Receive Total Return on Reference		# of Shares or Units	Floating Rate	Notional Amount	Maturity Date	Premiums Paid/(Received)	Unrealized Appreciation/(Depreciation)	Swap Agreements, at Value	
	Entity	Reference Entity							Asset	Liability
GST	Receive	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	N/A	3-Month USD-LIBOR Rate	\$ 3,100	12/20/2021	\$ 2	\$ (124)	\$ 0	\$ (122)
<b>Total Swap Agreements</b>							<b>\$ (74)</b>	<b>\$ (47)</b>	<b>\$ 49</b>	<b>\$ (170)</b>

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, 2021:

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 <sup>(10)</sup>
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
BOA	15	1	0	16	(1)	(3)	(1)	(5)	11	0	11
BPS	43	15	0	58	(78)	(14)	(14)	(106)	(48)	0	(48)
BRC	22	0	0	22	(73)	(2)	(10)	(85)	(63)	0	(63)
CBK	20	0	28	48	(11)	0	0	(11)	37	0	37
DUB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FAR	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	1
FBF	0	0	0	0	0	(1)	0	(1)	(1)	0	(1)
GLM	57	4	18	79	0	(4)	0	(4)	75	0	75
GSC	0	0	0	0	0	(3)	0	(3)	(3)	0	(3)
GST	0	0	0	0	0	0	(135)	(135)	(135)	0	(135)
HUS	17	0	0	17	(23)	0	(4)	(27)	(10)	0	(10)
JPM	0	0	0	0	(5)	0	(4)	(9)	(9)	0	(9)
MSC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MYC	0	0	3	3	0	(4)	0	(4)	(1)	0	(1)
MYI	16	0	0	16	(5)	0	0	(5)	11	0	11
NGF	0	4	0	4	0	0	0	0	4	0	4
RBC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RYL	0	0	0	0	0	(8)	0	(8)	(8)	0	(8)
SCX	160	0	0	160	(253)	0	0	(253)	(93)	0	(93)
SOG	6	0	0	6	(4)	0	0	(4)	2	0	2
SSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOR	40	0	0	40	(23)	0	0	(23)	17	0	17
UAG	4	0	0	4	(31)	0	0	(31)	(27)	0	(27)
<b>Total Over the Counter</b>	<b>\$ 400</b>	<b>\$ 25</b>	<b>\$ 49</b>	<b>\$ 474</b>	<b>\$ (507)</b>	<b>\$ (39)</b>	<b>\$ (170)</b>	<b>\$ (716)</b>			

\*\* Option on when-issued security.

(1) Notional amount represents the number of contracts.

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

(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) 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.

(5) 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 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.

(6) 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.

(7) At the maturity date, the notional amount of the currency received will be exchanged back for the notional amount of the currency delivered.

(8) 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.

(9) 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.

(10) 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, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 45	\$ 45
Swap Agreements	0	2	0	0	43	45
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 88	\$ 90
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 400	\$ 0	\$ 400
Purchased Options	0	0	0	0	25	25
Swap Agreements	0	2	0	47	0	49
	\$ 0	\$ 2	\$ 0	\$ 447	\$ 25	\$ 474
	\$ 0	\$ 4	\$ 0	\$ 447	\$ 113	\$ 564
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Futures	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ (6)
Swap Agreements	0	(6)	0	0	(65)	(71)
	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ 0	\$ (71)	\$ (77)
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (507)	\$ 0	\$ (507)
Written Options	0	(2)	0	(3)	(34)	(39)
Swap Agreements	0	(46)	0	(2)	(122)	(170)
	\$ 0	\$ (48)	\$ 0	\$ (512)	\$ (156)	\$ (716)
	\$ 0	\$ (54)	\$ 0	\$ (512)	\$ (227)	\$ (793)

#### The Effect of Financial Derivative Instruments on the Statements of Operations for the period ended June 30, 2021:

	Derivatives not accounted for as hedging instruments					Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	
<b>Net Realized Gain (Loss) on Financial Derivative Instruments</b>						
Exchange-traded or centrally cleared						
Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ (2)
Written Options	0	0	0	0	4	4
Futures	0	0	0	0	(158)	(158)
Swap Agreements	0	(51)	0	0	(595)	(646)
	\$ 0	\$ (51)	\$ 0	\$ 0	\$ (751)	\$ (802)

Derivatives not accounted for as hedging instruments

	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts	Total
Over the counter						
Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (400)	\$ 0	\$ (400)
Purchased Options	0	0	0	5	23	28
Written Options	0	32	0	22	84	138
Swap Agreements	0	(35)	0	0	(61)	(96)
	\$ 0	\$ (3)	\$ 0	\$ (373)	\$ 46	\$ (330)
	\$ 0	\$ (54)	\$ 0	\$ (373)	\$ (705)	\$ (1,132)

Net Change in Unrealized Appreciation (Depreciation) on Financial Derivative Instruments

Exchange-traded or centrally cleared

Purchased Options	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
Futures	0	0	0	0	(38)	(38)
Swap Agreements	0	(91)	0	0	641	550
	\$ 0	\$ (91)	\$ 0	\$ 0	\$ 602	\$ 511

Over the counter

Forward Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (93)	\$ 0	\$ (93)
Purchased Options	0	0	0	1	20	21
Written Options	0	4	0	(2)	32	34
Swap Agreements	0	28	0	43	(29)	42
	\$ 0	\$ 32	\$ 0	\$ (51)	\$ 23	\$ 4
	\$ 0	\$ (59)	\$ 0	\$ (51)	\$ 625	\$ 515

FAIR VALUE MEASUREMENTS

The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of June 30, 2021 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021	Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021
<b>Investments in Securities, at Value</b>					<b>Investments in Securities, at Value</b>				
Argentina					Lithuania				
Sovereign Issues	\$ 0	\$ 24	\$ 0	\$ 24	Sovereign Issues	\$ 0	\$ 239	\$ 0	\$ 239
Australia					Luxembourg				
Mortgage-Backed Securities	0	128	0	128	Corporate Bonds & Notes	0	494	0	494
Sovereign Issues	0	1,257	0	1,257	Mortgage-Backed Securities	0	111	0	111
Canada					Malaysia				
Corporate Bonds & Notes	0	359	0	359	Sovereign Issues	0	178	0	178
Mortgage-Backed Securities	0	139	0	139	Netherlands				
Sovereign Issues	0	129	0	129	Asset-Backed Securities	0	605	0	605
Cayman Islands					Corporate Bonds & Notes	0	381	0	381
Asset-Backed Securities	0	1,170	0	1,170	Mortgage-Backed Securities	0	166	0	166
Corporate Bonds & Notes	0	1,115	0	1,115	Peru				
Mortgage-Backed Securities	0	54	0	54	Sovereign Issues	0	543	0	543
Denmark					Portugal				
Corporate Bonds & Notes	0	2,707	0	2,707	Corporate Bonds & Notes	0	57	0	57
France					Qatar				
Corporate Bonds & Notes	0	129	0	129	Sovereign Issues	0	585	0	585
Sovereign Issues	0	2,024	0	2,024	Romania				
Germany					Sovereign Issues	0	83	0	83
Corporate Bonds & Notes	0	1,702	0	1,702	Saudi Arabia				
Ireland					Sovereign Issues	0	208	0	208
Asset-Backed Securities	0	873	0	873	Singapore				
Israel					Corporate Bonds & Notes	0	101	0	101
Sovereign Issues	0	983	0	983	Spain				
Italy					Sovereign Issues	0	3,232	0	3,232
Corporate Bonds & Notes	0	603	0	603	Supranational				
Sovereign Issues	0	997	0	997	Sovereign Issues	0	360	0	360
Japan					Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	1,323	0	1,323	Corporate Bonds & Notes	0	481	0	481
Sovereign Issues	0	1,737	0	1,737	United Kingdom				
Kuwait					Asset-Backed Securities	0	62	0	62
Sovereign Issues	0	335	0	335	Corporate Bonds & Notes	0	2,893	0	2,893
					Mortgage-Backed Securities	0	2,333	0	2,333
					Sovereign Issues	0	1,043	0	1,043

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value at 06/30/2021
<b>Investments in Securities, at Value</b>				
United States				
Asset-Backed Securities	\$ 0	\$ 406	\$ 0	\$ 406
Bank Loan Obligations	0	226	0	226
Corporate Bonds & Notes	0	2,050	0	2,050
Mortgage-Backed Securities	204	3,062	0	3,266
U.S. Government Agencies	0	6,365	0	6,365
U.S. Treasury Obligations	0	4,769	0	4,769
Short-Term Instruments	0	3,075	0	3,075
Total Investments	\$ 204	\$ 51,896	\$ 0	\$ 52,100
<b>Short Sales, at value</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,402)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (4,402)</b>
<b>Financial Derivative Instruments - Assets</b>				
Exchange-traded or centrally cleared	24	66	0	90
Over the counter	0	474	0	474
	\$ 24	\$ 540	\$ 0	\$ 564
<b>Financial Derivative Instruments - Liabilities</b>				
Exchange-traded or centrally cleared	(6)	(71)	0	(77)
Over the counter	0	(716)	0	(716)
	\$ (6)	\$ (787)	\$ 0	\$ (793)
<b>Totals</b>	<b>\$ 222</b>	<b>\$ 47,247</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 47,469</b>

There were no significant transfers into or out of Level 3 during the period ended June 30, 2021.

# 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 20 期

(計算期間：2021年4月16日～2021年10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。



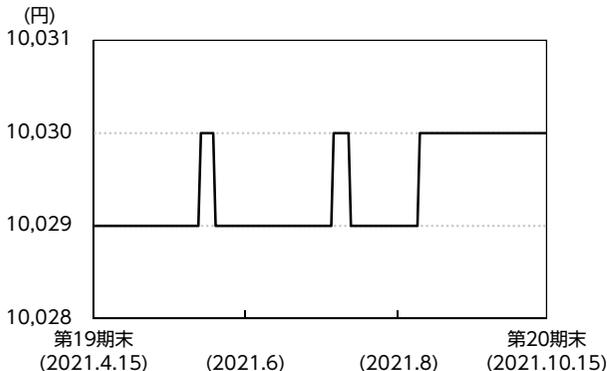
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2021年4月16日～2021年10月15日

### 基準価額等の推移



#### ■ 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

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

### 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
16期(2019年10月15日)	10,031	0.0	79.4	50
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

## 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4月15日	10,029	—	77.5
4月末	10,029	0.0	77.4
5月末	10,030	0.0	55.6
6月末	10,029	0.0	75.4
7月末	10,029	0.0	89.4
8月末	10,030	0.0	89.4
9月末	10,030	0.0	69.5
(期末)2021年10月15日	10,030	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4月16日～2021年10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"> <li>・ 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</li> <li>・ 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</li> </ul>
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4月16日～2021年10月15日

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 25,156	千円 － (29,000)

(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4月16日～2021年10月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第710回 東京都公募公債	15,107	－	－
平成23年度第1回 静岡市公募公債	10,049		

(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

2021年10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)	35,118 (35,118)	69.5 (69.5)	—	—	—	69.5 (69.5)
合計	35,000 (35,000)	35,118 (35,118)	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	15,081
	第106回 共同発行市場公募地方債	0.9700	2022/1/25	10,000	10,026
	平成23年度第1回 静岡市公募公債	1.0450	2021/11/25	10,000	10,011
	合計	—	—	—	35,118

## 投資信託財産の構成

2021年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	35,118	69.5
コール・ローン等、その他	15,413	30.5
投資信託財産総額	50,532	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

(2021年10月15日現在)

項目	当期末
<b>(A)資産</b>	<b>50,532,538円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	15,342,322
公 社 債 (評価額)	35,118,868
未 収 利 息	68,485
前 払 費 用	2,863
<b>(B)負債</b>	<b>14</b>
未 払 解 約 金	3
そ の 他 未 払 費 用	11
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>50,532,524</b>
元 本	50,382,156
次 期 繰 越 損 益 金	150,368
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>50,382,156口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>10,030円</b>

(注1) 期首元本額 50,342,451円  
 期中追加設定元本額 39,888円  
 期中一部解約元本額 183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)	49,953,226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/コムジェスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジェ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/シュローダー・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/シュローダー・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/シュローダー・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/シュローダー・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4月16日～2021年10月15日)

項目	当期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>152,967円</b>
受 取 利 息	155,740
支 払 利 息	△ 2,773
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△149,867</b>
売 買 損 益	506
売 買 損 益	△150,373
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 109</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>2,991</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>147,265</b>
<b>(F)追加信託差損益金</b>	<b>112</b>
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	<b>150,368</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>150,368</b>

(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) (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、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

### ■ 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。