

# 野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース

## 運用報告書(全体版)

第114期（決算日2025年11月17日） 第115期（決算日2025年12月16日） 第116期（決算日2026年1月16日）  
第117期（決算日2026年2月16日） 第118期（決算日2026年3月16日） 第119期（決算日2026年4月16日）

作成対象期間（2025年10月17日～2026年4月16日）

### 受益者のみなさまへ

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

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2016年4月22日から2031年4月16日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD) 受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)	PIMCOパミュダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル  
**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時  
●ホームページ  
<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 込 配	み 金 騰 落	中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
90期(2023年11月16日)	12,243	30	2.3	0.0	—	98.9	55,777	
91期(2023年12月18日)	11,919	30	△2.4	0.0	—	98.4	55,498	
92期(2024年1月16日)	12,253	30	3.1	0.0	—	99.0	57,761	
93期(2024年2月16日)	12,630	30	3.3	0.0	—	99.0	59,992	
94期(2024年3月18日)	12,583	30	△0.1	0.0	—	99.0	60,450	
95期(2024年4月16日)	12,851	30	2.4	0.0	—	98.8	61,887	
96期(2024年5月16日)	13,197	30	2.9	0.0	—	99.0	64,934	
97期(2024年6月17日)	13,328	30	1.2	0.0	—	99.1	66,632	
98期(2024年7月16日)	13,444	60	1.3	0.0	—	99.3	67,269	
99期(2024年8月16日)	12,796	60	△4.4	0.0	—	99.2	64,248	
100期(2024年9月17日)	12,207	60	△4.1	0.0	—	99.1	61,767	
101期(2024年10月16日)	12,767	60	5.1	0.0	—	99.3	65,390	
102期(2024年11月18日)	13,090	60	3.0	0.0	—	99.2	69,048	
103期(2024年12月16日)	13,024	60	△0.0	0.0	—	99.0	69,874	
104期(2025年1月16日)	13,115	60	1.2	0.0	—	99.4	71,278	
105期(2025年2月17日)	12,959	60	△0.7	0.0	—	99.4	71,485	
106期(2025年3月17日)	12,694	60	△1.6	0.0	—	99.4	73,813	
107期(2025年4月16日)	12,002	60	△5.0	0.0	—	99.4	70,913	
108期(2025年5月16日)	12,290	60	2.9	0.0	—	98.6	74,330	
109期(2025年6月16日)	12,217	60	△0.1	0.0	—	98.6	75,220	
110期(2025年7月16日)	12,618	60	3.8	0.0	—	98.9	78,238	
111期(2025年8月18日)	12,614	60	0.4	0.0	—	99.0	82,880	
112期(2025年9月16日)	12,854	60	2.4	0.0	—	99.1	86,037	
113期(2025年10月16日)	13,180	60	3.0	0.0	—	99.3	88,640	
114期(2025年11月17日)	13,452	60	2.5	0.0	—	99.4	91,462	
115期(2025年12月16日)	13,526	60	1.0	0.0	—	99.4	94,893	
116期(2026年1月16日)	13,889	60	3.1	0.0	—	99.8	99,253	
117期(2026年2月16日)	13,502	60	△2.4	0.0	—	99.1	97,776	
118期(2026年3月16日)	13,702	60	1.9	0.0	—	99.2	100,699	
119期(2026年4月16日)	13,797	60	1.1	0.0	—	99.2	102,174	

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第114期	(期 首) 2025年10月16日	円 13,180	% —	% 0.0	% —	% 99.3	
	10月末	13,486	2.3	0.0	—	99.3	
	(期 末) 2025年11月17日	13,512	2.5	0.0	—	99.4	
第115期	(期 首) 2025年11月17日	13,452	—	0.0	—	99.4	
	11月末	13,729	2.1	0.0	—	98.5	
	(期 末) 2025年12月16日	13,586	1.0	0.0	—	99.4	
第116期	(期 首) 2025年12月16日	13,526	—	0.0	—	99.4	
	12月末	13,664	1.0	0.0	—	99.6	
	(期 末) 2026年1月16日	13,949	3.1	0.0	—	99.8	
第117期	(期 首) 2026年1月16日	13,889	—	0.0	—	99.8	
	1月末	13,424	△3.3	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2026年2月16日	13,562	△2.4	0.0	—	99.1	
第118期	(期 首) 2026年2月16日	13,502	—	0.0	—	99.1	
	2月末	13,769	2.0	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2026年3月16日	13,762	1.9	0.0	—	99.2	
第119期	(期 首) 2026年3月16日	13,702	—	0.0	—	99.2	
	3月末	13,641	△0.4	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2026年4月16日	13,857	1.1	0.0	—	99.2	

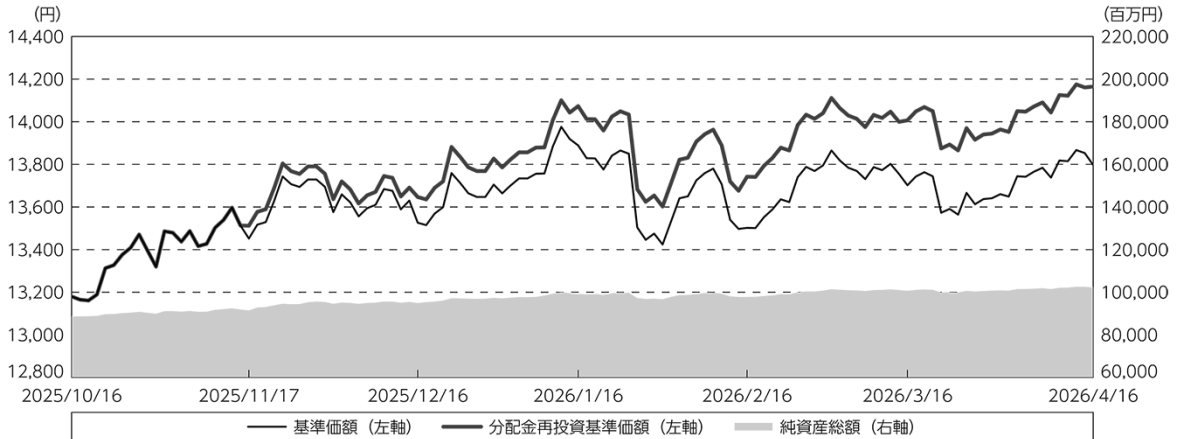
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2025年10月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

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

円/米ドルの為替変動

## ○投資環境

米国債は、当作成期間では利回りは上昇（価格は下落）しました。

当作成期首から2025年末にかけて、日銀による利上げ観測が強まったことにより日本の長期金利が上昇したことや、9月、10月の雇用指標が市場の想定よりも労働市場の底堅さを示し、2026年の米利下げペースが緩やかになるとの見方が強まったことにより、利回りは上昇しました。2026年2月、イラン情勢の緊迫化によるリスク回避姿勢の高まりにより米国債が買われ、利回りが低下（価格は上昇）する局面があったものの、その後は上昇に転じ、当作成期間では利回りは上昇しました。

新興国債券は、当作成期間では上昇しました（米ドルベース）。

当作成期首から2026年2月にかけて、米欧摩擦への懸念が後退したことに加え、インドとEU（欧州連合）がFTA（自由貿易協定）を妥結したことなどが好感されたことなどから、概ね上昇基調で推移しました。

その後は、中東情勢が緊迫化する中で地政学的リスクに晒された地域などを中心にスプレッド（利回り格差）が拡大したことなどから、下落する局面があったものの、その後は上昇に転じ、当作成期間では上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース]

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

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

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

### [野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2025年10月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月16日	2025年12月17日～ 2026年1月16日	2026年1月17日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年4月16日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
(対基準価額比率)	0.444%	0.442%	0.430%	0.442%	0.436%	0.433%
当期の収益	60	60	60	42	59	56
当期の収益以外	—	—	—	17	0	3
翌期繰越分配対象額	6,160	6,229	6,587	6,570	6,570	6,567

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース]

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

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

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

2026年の世界経済は、AI投資の継続や資産効果等を背景に底堅さが維持される一方、中東情勢に起因するエネルギー供給ショックにより、成長の下振れリスクとインフレ上振れリスクが同時に意識される見通しです。インフレは短期的にエネルギー価格の影響を受ける可能性があるものの、限定的な財政余力や労働市場の軟化を背景に、持続的な上昇リスクは限定的となる見込みです。金融政策は、追加的な引き締め余地は限られ、成長下振れ局面では中立的から緩和的方向へと進む可能性が高いとみています。米国については、財政刺激策や継続的なAI投資等が下支えとなり、底堅い成長が見込まれる一方で、中東情勢に伴うエネルギー供給ショックなどを背景に、成長の下振れリスクが高まるとみています。インフレについては、エネルギー価格の上昇を受け短期的には上振れリスクが意識されるものの、世界的な景気減速等を背景に、中期的にはインフレ圧力が緩和に向かう可能性があります。金融政策は、FRB（米連邦準備制度理事会）のインフレに対する警戒感を背景に利下げは後ずれし、2026年に1回、その後2027年に1～2回の利下げを行なうことを予想しています。

### **[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]**

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年10月17日～2026年4月16日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 125	% 0.921	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 71 )	( 0.521 )	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	( 52 )	( 0.384 )	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	( 0.016 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	( 0.002 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	125	0.923	
作成期間の平均基準価額は、13,618円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

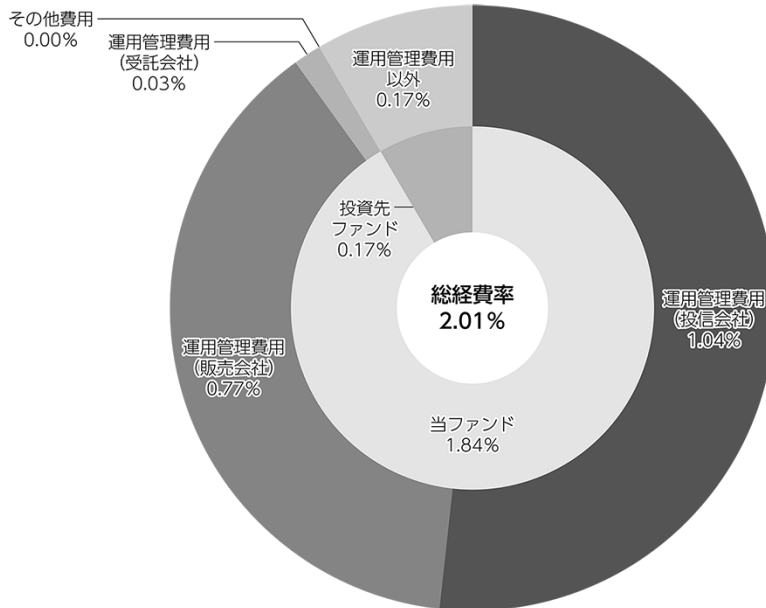
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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2.01%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	1.84
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17

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

(注) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社所知りうる情報をもとに作成しています。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年10月17日～2026年4月16日)

## 投資信託証券

銘柄		第114期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	1,010,258	10,523,778	201,852	2,113,702

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年10月17日～2026年4月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2026年4月16日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第113期末	第119期末		
		口数	口数	評価額	比率
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	8,779,504	9,587,910	101,401,736	99.2
合計		8,779,504	9,587,910	101,401,736	99.2

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄		第113期末	第119期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	1,985	1,985	2,007

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年4月16日現在)

項 目	第119期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	101,401,736	98.3
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	2,007	0.0
コール・ローン等、その他	1,779,613	1.7
投資信託財産総額	103,183,356	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2025年11月17日現在	2025年12月16日現在	2026年1月16日現在	2026年2月16日現在	2026年3月16日現在	2026年4月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	92,224,898,258	95,773,512,414	100,327,220,352	98,537,859,807	101,438,339,365	103,183,356,837
コール・ローン等	1,294,262,980	1,477,131,687	1,300,188,195	1,647,697,349	1,587,728,669	1,726,564,734
投資信託受益証券(評価額)	90,878,569,683	94,290,227,878	99,006,169,129	96,850,548,668	99,848,571,970	101,401,736,160
野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額)	2,002,391	2,002,987	2,004,178	2,005,567	2,006,560	2,007,949
未収入金	50,045,867	4,130,049	18,832,494	37,574,844	-	53,013,022
未収利息	17,337	19,813	26,356	33,379	32,166	34,972
(B) 負債	761,954,927	879,909,992	1,073,768,801	761,840,097	738,579,374	1,008,959,708
未払金	15,525,720	146,278,286	135,911,899	18,555,757	78,900,542	148,624,528
未払収益分配金	407,959,688	420,937,317	428,785,752	434,500,152	440,957,906	444,345,042
未払解約金	191,622,122	173,409,460	356,085,193	153,729,217	76,560,456	256,918,906
未払信託報酬	146,637,032	139,036,660	152,713,263	154,778,591	141,907,073	158,787,694
その他未払費用	210,365	248,269	272,694	276,380	253,397	283,538
(C) 純資産総額(A-B)	91,462,943,331	94,893,602,422	99,253,451,551	97,776,019,710	100,699,759,991	102,174,397,129
元本	67,993,281,354	70,156,219,515	71,464,292,019	72,416,692,163	73,492,984,490	74,057,507,012
次期繰越損益金	23,469,661,977	24,737,382,907	27,789,159,532	25,359,327,547	27,206,775,501	28,116,890,117
(D) 受益権総口数	67,993,281,354口	70,156,219,515口	71,464,292,019口	72,416,692,163口	73,492,984,490口	74,057,507,012口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,452円	13,526円	13,889円	13,502円	13,702円	13,797円

(注) 第114期首元本額は67,251,752,330円、第114～119期中追加設定元本額は10,923,462,855円、第114～119期中一部解約元本額は4,117,708,173円、1口当たり純資産額は、第114期1.3452円、第115期1.3526円、第116期1.3889円、第117期1.3502円、第118期1.3702円、第119期1.3797円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額287,677,750円。

## ○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2025年10月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月16日	2025年12月17日～ 2026年1月16日	2026年1月17日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年4月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	439,643,736	453,475,796	462,883,624	466,302,598	472,108,414	477,049,439
受取配当金	439,178,920	452,977,762	462,238,964	465,369,527	471,312,528	476,291,526
受取利息	464,816	498,034	644,660	933,071	795,886	757,913
(B) 有価証券売買損益	1,928,200,041	585,442,348	2,675,436,104	△ 2,641,704,341	1,550,133,948	822,620,781
売買益	1,942,996,345	596,402,612	2,691,214,016	18,431,404	1,556,906,633	826,091,417
売買損	△ 14,796,304	△ 10,960,264	△ 15,777,912	△ 2,660,135,745	△ 6,772,685	△ 3,470,636
(C) 信託報酬等	△ 146,847,397	△ 139,284,929	△ 152,985,957	△ 155,054,971	△ 142,160,470	△ 159,071,232
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,220,996,380	899,633,215	2,985,333,771	△ 2,330,456,714	1,880,081,892	1,140,598,988
(E) 前期繰越損益金	9,869,170,679	11,568,776,084	11,914,282,908	14,318,766,139	11,494,969,408	12,809,081,524
(F) 追加信託差損益金	11,787,454,606	12,689,910,925	13,318,328,605	13,805,518,274	14,272,682,107	14,611,554,647
(配当等相当額)	( 30,205,378,348)	( 31,655,109,431)	( 32,606,712,252)	( 33,387,764,871)	( 34,170,012,146)	( 34,680,625,580)
(売買損益相当額)	(△18,417,923,742)	(△18,965,198,506)	(△19,288,383,647)	(△19,582,246,597)	(△19,897,330,039)	(△20,069,070,933)
(G) 計(D+E+F)	23,877,621,665	25,158,320,224	28,217,945,284	25,793,827,699	27,647,733,407	28,561,235,159
(H) 収益分配金	△ 407,959,688	△ 420,937,317	△ 428,785,752	△ 434,500,152	△ 440,957,906	△ 444,345,042
次期繰越損益金(G+H)	23,469,661,977	24,737,382,907	27,789,159,532	25,359,327,547	27,206,775,501	28,116,890,117
追加信託差損益金	11,787,454,606	12,689,910,925	13,318,328,605	13,805,518,274	14,272,682,107	14,611,554,647
(配当等相当額)	( 30,205,378,360)	( 31,655,109,460)	( 32,606,712,281)	( 33,387,764,902)	( 34,170,012,166)	( 34,680,625,604)
(売買損益相当額)	(△18,417,923,754)	(△18,965,198,535)	(△19,288,383,676)	(△19,582,246,628)	(△19,897,330,059)	(△20,069,070,957)
分配準備積立金	11,682,207,371	12,047,471,982	14,470,830,927	14,195,514,847	14,121,178,786	13,959,004,021
繰越損益金	-	-	-	△ 2,641,705,574	△ 1,187,085,392	△ 453,668,551

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2025年10月17日～2026年4月16日)は以下の通りです。

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2025年10月17日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月16日	2025年12月17日～ 2026年1月16日	2026年1月17日～ 2026年2月16日	2026年2月17日～ 2026年3月16日	2026年3月17日～ 2026年4月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	412,374,980円	392,678,667円	440,319,158円	311,248,860円	438,915,070円	418,655,681円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	1,658,517,801円	506,954,548円	2,545,014,613円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	30,205,378,360円	31,655,109,460円	32,606,712,281円	33,387,764,902円	34,170,012,166円	34,680,625,604円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,019,274,278円	11,568,776,084円	11,914,282,908円	14,318,766,139円	14,123,221,622円	13,984,693,382円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	42,295,545,419円	44,123,518,759円	47,506,328,960円	48,017,779,901円	48,732,148,858円	49,083,974,667円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,220円	6,289円	6,647円	6,630円	6,630円	6,627円
g. 分配金	407,959,688円	420,937,317円	428,785,752円	434,500,152円	440,957,906円	444,345,042円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万円当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60円

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

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

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

## ○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞

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

2025年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

## PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

## 運用計算書

2025年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

<b>収益:</b>	
受取利息(外国税額控除後)*	\$ 22,686
受取配当(外国税額控除後)*	0
雑収入	0
収益合計	22,686

<b>費用:</b>	
投資顧問報酬 - NF (JPY)	2 <sup>(1)</sup>
投資顧問報酬 - W (USD)	190
運用報酬 - M (JPY 投資顧問)	871
運用報酬 - M (USD 投資顧問)	859
運用報酬 - MU (JPY 為替ヘッジなし)	4 <sup>(2)</sup>
運用報酬 - MU (USD)	21 <sup>(3)</sup>
運用報酬 - P (JPY)	196
運用報酬 - R (USD)	138
運用報酬 - S (USD)	229
運用報酬 - T (JPY)	4,953
運用報酬 - U2 (JPY)	265
運用報酬 - X (JPY)	175
管理報酬 - NF (JPY)	1 <sup>(1)</sup>
管理報酬 - R (USD)	42
管理報酬 - S (USD)	70
管理報酬 - W (USD)	58
分配支払手数料 - M (JPY 投資顧問)	755
分配支払手数料 - M (USD 投資顧問)	744
分配支払手数料 - P (JPY)	196
代理店報酬 - M (JPY 投資顧問)	58
代理店報酬 - M (USD 投資顧問)	57
法務費用	0
支払利息	1,683
雑費用	377
費用合計	11,944

<b>純投資損益</b>	10,742
--------------	--------

<b>当期実現損益:</b>	
投資有価証券	289
関連投資	506,441
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(488,840)
外貨通貨	(286)
当期実現損益	17,604

<b>当期末実現評価損益:</b>	
投資有価証券	60
関連投資	855,594
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	190,253
外貨建資産および負債	157
当期末実現評価損益	1,046,064
当期損益	1,063,668

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$ 1,074,410
*外国税	\$ 0

※残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

<sup>(1)</sup> 2025年8月29日(設定日)から2025年10月31日までの期間。

<sup>(2)</sup> 2025年9月2日(設定日)から2025年10月31日までの期間。

<sup>(3)</sup> 2025年6月10日(設定日)から2025年10月31日までの期間。

(単位:千 1口単位を除く)

<b>期末純資産総額</b>	
N (JPY)	\$ 3,397,674
N (USD)	4,515,222

<b>期末現在発行済受益証券数</b>	
N (JPY)	71,566
N (USD)	67,743

<b>期末1口当たり純資産価格</b>	
N (JPY)	\$ 47.48
N (USD)	66.65

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は12,762,185千米ドル。

## 組入資産の明細

(金額の単位は千\*, ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

	2025年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 4.3%</b>		
<b>短期金融商品 4.3%</b>		
<b>定期預金 0.5%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
3.360% due 11/03/2025	\$ 10,660	\$ 10,660
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.360% due 11/03/2025	2,891	2,891
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
3.360% due 11/03/2025	154	154
<b>Citibank N.A.</b>		
3.360% due 11/03/2025	5,589	5,589
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
3.360% due 11/03/2025	32,478	32,478
<b>DnB Bank ASA</b>		
3.360% due 11/03/2025	1,024	1,024
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
3.360% due 11/03/2025	1,952	1,952
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
0.120% due 11/04/2025	¥ 6	0
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
0.120% due 11/04/2025	6	0
3.360% due 11/03/2025	\$ 14,259	14,259
		<b>69,007</b>
<b>米財務省証券3.8%</b>		
3.764% due 02/24/2026 (a)	71,300	70,459
3.872% due 01/27/2026 (a)	9,353	9,270
3.880% due 01/08/2026 (b)	310	308
3.888% due 01/02/2026 (a)	30,944	30,746
3.903% due 12/26/2025 (b)	3,100	3,082
3.925% due 12/18/2025 (b)	3,100	3,085
3.956% due 12/04/2025 (a)	28,100	28,006
3.959% due 12/11/2025 (b)	856	853
3.964% due 11/25/2025 (a)	97,991	97,759
3.978% due 12/02/2025 (b)	5,900	5,882
3.996% due 11/18/2025 (a)	37,200	37,140
4.008% due 12/09/2025 (a)	40,147	39,992
4.017% due 11/20/2025 (a)	43,052	42,973
4.022% due 11/13/2025 (b)	4,622	4,617
4.039% due 11/06/2025 (b)	4,276	4,275
4.040% due 11/28/2025 (a)	109,909	109,614
4.043% due 11/12/2025 (b)	6,736	6,730
		<b>494,791</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>563,798</b>
(取得原価 \$563,668)		
<b>投資有価証券合計</b>		<b>563,798</b>
(取得原価 \$563,668)		

口数 評価額  
(単位:千)

<b>関連投資 97.2%</b>		
<b>その他の投資会社 97.2%</b>		
PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M) (取得原価 \$10,680,878)	682,340,326	12,677,883
<b>関連投資合計</b> (取得原価 \$10,680,878)		<b>12,677,883</b>
<b>投資合計 101.5%</b> (取得原価 \$11,244,546)		<b>\$ 13,241,681</b>
<b>金融デリバティブ商品 (1.5%)</b> (取得原価またはプレミアム \$0)		<b>(190,757)</b>
<b>その他の資産および負債 0.0%</b>		<b>\$ (1,088)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 13,049,836</b>

投資有価証券に対する注記

※ 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

(a) クーボンは加重平均最終利回りである。

(b) クーボンは最終利回りである。

### ◎店頭金融デリバティブ商品

2025年10月31日現在

#### ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	11/2025	JPY 482,218	\$ 3,128	\$ 0	\$ (2)
BPS	11/2025	1,564,828	10,159	0	(1)
BPS	11/2025	\$ 16	JPY 2,446	0	0
BPS	11/2025	851	131,107	1	0
BPS	11/2025	578	89,022	0	0
BSS	11/2025	169	25,690	0	(2)
BSS	12/2025	JPY 25,618	\$ 169	2	0
FAR	11/2025	\$ 429	JPY 65,139	0	(6)
FAR	12/2025	JPY 64,958	\$ 429	6	0
JPM	11/2025	989,524	6,516	93	0
JPM	11/2025	\$ 1,688	JPY 256,321	0	(24)
JPM	11/2025	82	12,526	0	(1)
MBC	11/2025	JPY 197,240	\$ 1,338	58	0
MYI	11/2025	74,147	488	6	0
MYI	12/2025	\$ 1,510	JPY 232,244	1	0
SCX	11/2025	JPY 2,278	\$ 15	1	0
SCX	12/2025	753,427	4,902	0	(3)
SOG	11/2025	\$ 675	JPY 103,198	0	(6)
SOG	12/2025	JPY 102,911	\$ 675	5	0
SSB	11/2025	0	0	0	0
				\$ 173	\$ (45)

- F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、M (JPY 投資顧問)、N (JPY)クラス、NF (JPY)クラス、P (JPY)クラス、Q (JPY)クラス、R (JPY)クラス、R2 (JPY)クラス、S (JPY)クラス、T (JPY)クラス、U2 (JPY)クラス、X (JPY)クラス、Y (JPY)クラス、Z (JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	11/2025	JPY	1,303,217	\$	8,559	\$	100	\$	0
BOA	11/2025	\$	644,045	JPY	96,001,781		0		(20,879)
BPS	11/2025	JPY	1,404,576	\$	9,240		123		0
BPS	11/2025		2,426		16		0		0
BPS	11/2025	\$	695,892	JPY	103,129,757		0		(26,457)
BPS	11/2025		40,930		6,305,418		4		0
BSS	11/2025	JPY	228,902,999	\$	1,505,545		19,692		0
BSS	12/2025	\$	1,505,545	JPY	228,266,153		0		(19,608)
CBK	11/2025	JPY	1,793,724	\$	11,868		225		0
CIB	11/2025		427,203		2,777		4		0
FAR	11/2025		187,814,802		1,236,844		17,703		0
FAR	12/2025	\$	1,236,844	JPY	187,293,225		0		(17,628)
JPM	11/2025	JPY	912,680	\$	6,115		190		0
MBC	11/2025		157,686,624		1,024,843		1,269		0
MBC	11/2025	\$	560,729	JPY	82,922,143		0		(22,466)
MBC	12/2025		1,020,104		156,538,353		0		(1,091)
MYI	11/2025	JPY	6,000,952	\$	38,909		0		(44)
MYI	11/2025	\$	566,006	JPY	84,206,574		0		(19,406)
MYI	12/2025		38,909		5,983,844		44		0
SCX	11/2025	JPY	89,637,122	\$	581,531		0		(321)
SCX	11/2025	\$	2,707	JPY	399,447		0		(114)
SCX	12/2025		581,531		89,383,109		324		0
SOG	11/2025	JPY	144,432,665	\$	944,931		7,391		0
SOG	11/2025	\$	1,236,644	JPY	183,376,196		0		(46,314)
SOG	12/2025		944,931		144,030,030		0		(7,343)
SSB	11/2025	JPY	1,164,250	\$	7,625		68		0
SSB	11/2025	\$	0	JPY	0		0		0
WST	11/2025		1,818,321		271,440,247		0		(56,351)
						\$	47,137	\$	(238,022)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>47,310</b>	<b>\$</b>	<b>(238,067)</b>

## PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)

## 組入資産の明細

(金額の単位は千\*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

		2025年10月31日		
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 160.2%</b>				
<b>バンクローン 3.9%</b>				
<b>Abilene DC 1 LLC</b>				
0.625-6.584% due 01/09/2028 (b)	\$ 7,090	\$ 7,032		
<b>Abilene DC 4 LLC</b>				
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)	33,952	33,951		
<b>Abilene DC 5 LLC</b>				
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)	33,522	33,521		
<b>Abilene DC 7 LLC</b>				
0.563-6.334% due 06/09/2028 (b)	34,327	34,327		
<b>Altice France S.A.</b>				
TBD% due 04/30/2028	EUR 2,000	2,271		
TBD% due 10/30/2028	\$ 2,084	2,056		
8.110% due 04/30/2028	6,560	6,461		
8.891% due 05/31/2031	EUR 229	264		
10.860% due 05/31/2031	\$ 5,110	5,106		
<b>AmSurg LLC</b>				
12.230% due 07/20/2026	27,118	27,118		
12.230% due 11/03/2028	101,703	104,754		
<b>Atlas Borrower LLC</b>				
8.490% due 09/06/2032	2,800	2,800		
<b>Clover Holdings SPV III LLC</b>				
15.000% due 12/09/2027	163	169		
<b>Databricks, Inc.</b>				
1.000% due 01/03/2031 (b)	5,382	5,382		
8.588% due 01/03/2031	24,318	24,622		
<b>Envalior Finance GmbH</b>				
7.566% due 03/29/2030	EUR 10,900	11,313		
9.340% due 03/29/2030	\$ 19,213	16,791		
<b>Finastra USA, Inc.</b>				
11.288% due 09/13/2029	1,700	1,685		
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>				
9.854% due 05/01/2029	31,086	27,854		
<b>Jane Street Group LLC</b>				
5.956-6.199% due 12/15/2031	2,600	2,579		
<b>Lealand Finance Co. BV</b>				
5.079% due 12/30/2027	685	531		
7.079% due 06/30/2027	261	214		
<b>Mediapro</b>				
7.750% due 08/14/2029	EUR 8,500	9,860		
<b>Mercury Aggregator LP</b>				
19.000% due 02/03/2026	\$ 4,259	1,246		
<b>Panama Government International Bond</b>				
3.855% due 03/05/2027	EUR 29,500	34,331		
<b>Poseidon Bidco SAS</b>				
7.000% due 03/13/2030	16,200	7,012		
<b>Project Alfa</b>				
TBD% due 10/21/2026	\$ 3,120	3,120		
4.150% due 02/27/2026	EUR 2,457	2,836		
<b>SVF II Finco (Cayman) LP</b>				
7.652% due 04/25/2029	\$ 24,174	24,307		
<b>Syniverse Holdings LLC</b>				
11.002% due 05/13/2027	24,406	23,592		
<b>TransDigm, Inc.</b>				
6.252% due 03/22/2030	775	776		
6.502% due 02/28/2031	22,534	22,589		
<b>U.S. Renal Care, Inc.</b>				
9.079% due 06/28/2028	3,092	2,938		
<b>Westmoreland Coal Co.</b>				
8.000% due 11/04/2030	268	108		
<b>Windstream Services LLC</b>				
8.815% due 10/01/2031	19,710	19,661		
<b>バンクローン合計</b>				<b>503,177</b>
<b>(取得原価 \$509,143)</b>				
<b>社債・約束手形 15.4%</b>				
<b>銀行・金融 5.8%</b>				
<b>123 Lights Re Ltd.</b>				
14.850% due 09/14/2028	600	600		
<b>AGFC Capital Trust I</b>				
5.916% due 01/15/2067	2,200	1,512		
<b>Alamo Re Ltd.</b>				
12.284% due 06/07/2027	3,500	3,766		
15.730% due 06/07/2026	3,600	3,793		
<b>Armor Holdco, Inc.</b>				
8.500% due 11/15/2029	200	201		
<b>Armor RE II Ltd.</b>				
12.360% due 01/07/2028	500	534		
14.060% due 05/07/2027	1,300	1,413		
<b>Amy Hawaii Family Housing Trust Certificates</b>				
4.547% due 06/15/2050	7,600	5,393		
<b>Avolon Holdings Funding Ltd.</b>				
2.528% due 11/18/2027	14,937	14,402		
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>				
1.875% due 01/09/2026	EUR 10,100	11,643		
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.</b>				
6.033% due 03/13/2035	\$ 1,400	1,491		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Banco Santander S.A.</b>					
3.250% due 04/02/2029	EUR 7,400	8,669			
6.527% due 11/07/2027	\$ 11,000	11,254			
6.607% due 11/07/2028	8,400	8,974			
<b>Barclays PLC</b>					
4.972% due 05/16/2029	2,600	2,639			
5.652% due 03/12/2028	5,200	5,255			
5.674% due 03/12/2028	2,200	2,241			
5.690% due 03/12/2030	7,200	7,476			
6.490% due 09/13/2029	8,500	8,982			
<b>Bayou Re Ltd.</b>					
12.192% due 04/30/2027	600	641			
22.360% due 04/30/2027	700	788			
<b>Blue Ridge Re Ltd.</b>					
9.100% due 01/08/2027	3,306	3,425			
<b>BNP Paribas S.A.</b>					
5.497% due 05/20/2030	3,400	3,515			
<b>Bonanza RE Ltd.</b>					
3.850% due 01/08/2026	250	248			
<b>BPCE S.A.</b>					
6.714% due 10/19/2029	19,000	20,159			
7.003% due 10/19/2034	11,600	12,959			
<b>CaixaBank S.A.</b>					
6.208% due 01/18/2029	5,400	5,618			
<b>Cape Lookout Re Ltd.</b>					
10.750% due 03/13/2028	4,000	4,210			
12.575% due 04/05/2027	700	734			
<b>Charles River Re Ltd.</b>					
11.502% due 05/10/2027	250	266			
<b>CIFI Holdings Group Co. Ltd. (c)</b>					
4.375% due 04/12/2027	300	28			
4.450% due 08/17/2026	500	46			
5.950% due 10/20/2049	200	21			
6.000% due 07/16/2049	200	21			
6.450% due 11/07/2049	600	62			
<b>Corestate Capital Holding S.A. (d)</b>					
8.000% due 12/31/2026	EUR 9,812	4,586			
10.000% due 12/31/2026	946	993			
<b>CoStar Group, Inc.</b>					
2.800% due 07/15/2030	\$ 11,025	10,093			
<b>Country Garden Holdings Co. Ltd. (c)</b>					
2.700% due 07/12/2026	2,100	203			
3.125% due 10/22/2049	3,400	323			
3.875% due 10/22/2030	1,700	170			
<b>Credicorp Capital Sociedad Tituladora S.A.</b>					
9.700% due 03/05/2045	PEN 13,100	4,060			
10.100% due 12/15/2043	3,000	945			
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (c)	\$ 9,046	2,985			
<b>Deloitte LLP</b>					
5.250% due 01/30/2030	11,300	11,585			
5.410% due 01/30/2032	11,100	11,432			
<b>Deutsche Bank AG</b>					
2.129% due 11/24/2026	1,200	1,198			
3.547% due 09/18/2031	2,900	2,754			
6.720% due 01/18/2029	2,900	3,040			
<b>East Lane Re VII Ltd.</b>					
12.770% due 03/31/2026	3,400	3,466			
<b>EPR Properties</b>					
4.750% due 12/15/2026	256	257			
4.950% due 04/15/2028	1,132	1,143			
<b>Everglades Re II Ltd.</b>					
14.372% due 05/13/2027	2,800	3,011			
15.372% due 05/13/2027	2,800	2,998			
16.622% due 05/13/2027	2,800	2,999			
<b>GA Global Funding Trust</b>					
5.900% due 01/13/2035	9,500	9,846			
<b>Gaci First Investment Co.</b>					
5.250% due 01/29/2030	24,100	24,855			
<b>GLP Capital LP</b>					
5.300% due 01/15/2029	3,142	3,204			
<b>Goodman U.S. Finance Three LLC</b>					
3.700% due 03/15/2028	2,324	2,296			
<b>Greengrove RE Ltd.</b>					
11.575% due 04/07/2028	1,000	1,000			
<b>GTA Finance Co. Pty Ltd.</b>					
5.400% due 12/04/2029	AUD 10,100	6,745			
<b>Hardwood Funding LLC</b>					
4.980% due 06/07/2028	\$ 3,300	3,345			
5.070% due 06/07/2030	2,200	2,251			
<b>Hexagon IV RE Ltd.</b>					
10.478% due 01/21/2028	EUR 2,339	2,782			
<b>Hudson Pacific Properties LP</b>					
5.950% due 02/15/2028	\$ 600	587			
<b>InCaps Funding I Ltd.</b>					
6.433% due 06/01/2033	4,533	4,510			
<b>Integrity RE III Ltd.</b>					
16.075% due 06/06/2028	300	321			
29.325% due 06/06/2027	300	344			
<b>Integrity Re Ltd.</b>					
21.084% due 06/06/2026	1,200	1,317			
26.646% due 06/06/2026	600	678			
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>					
7.200% due 11/28/2033	7,300	8,319			
<b>Iridium Capital PLC</b>					
3.853% due 03/07/2027	EUR 18,600	21,356			
9.250% due 06/18/2029	10,600	12,984			
<b>Jane Street Group</b>					
6.750% due 05/01/2033	\$ 1,300	1,357			
<b>Kizuna RE III Pte Ltd.</b>					
6.585% due 04/09/2029	600	615			
<b>Longleaf Pine Re Ltd.</b>					
21.804% due 05/25/2027	1,900	2,134			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Luca RE Ltd.</b>			6.534% due 01/10/2029	600	627
11.085% due 07/22/2028	1,900	1,900	6.833% due 11/21/2026	5,700	5,706
<b>Marex Group PLC</b>			7.482% due 08/29/2029	GBP 4,200	5,949
6.404% due 11/04/2029	2,200	2,263	<b>Societe Generale S.A.</b>		
<b>MMIFS Re Ltd.</b>			6.447% due 01/12/2027	\$ 3,200	3,211
5.236% due 01/10/2028	CAD 800	574	6.691% due 01/10/2034	15,100	16,456
<b>Morgan Stanley Bank N.A.</b>			<b>SRC Sukuk Ltd.</b>		
4.784% due 10/15/2027	\$ 6,000	6,022	5.000% due 02/27/2028	16,300	16,540
Mutual of Omaha Cos. Global Funding			<b>Suci Second Investment Co.</b>		
4.750% due 10/15/2029	2,800	2,847	4.375% due 09/10/2027	13,900	13,926
<b>Nationwide Building Society</b>			<b>Sunac China Holdings Ltd. (c)</b>		
3.960% due 07/18/2030	5,600	5,512	6.000% due 09/30/2026	31	5
4.302% due 03/08/2029	8,800	8,794	6.250% due 09/30/2026	31	5
<b>Nature Coast Re Ltd.</b>			6.500% due 09/30/2027	62	10
13.825% due 12/07/2026	2,400	2,514	6.750% due 09/30/2028	93	14
<b>NatWest Group PLC</b>			7.000% due 09/30/2029	94	15
4.445% due 05/08/2030	17,600	17,637	7.250% due 09/30/2030	44	7
5.076% due 01/27/2030	16,500	16,873	<b>Taranis Reinsurance DAC</b>		
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>			8.320% due 01/21/2028	EUR 1,400	1,608
3.500% due 07/10/2031	EUR 500	586	11.000% due 01/21/2028	2,000	2,405
<b>Orange Capital RE DAC</b>			<b>Torrey Pines Re Ltd.</b>		
8.026% due 01/17/2029	250	299	9.916% due 06/07/2027	\$ 1,500	1,573
9.836% due 01/08/2027	2,100	2,473	10.986% due 06/07/2027	900	938
<b>Palm RE Ltd.</b>			13.238% due 06/05/2026	500	509
11.575% due 06/07/2028	\$ 1,000	1,061	<b>Turkiye Is Bankasi A/S</b>		
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			2.900% due 11/15/2034	8,400	8,165
0.000% due 04/05/2032	15,040	11,491	<b>U.S. Capital Funding VI Ltd.</b>		
<b>Polestar Re Ltd.</b>			4.469% due 07/10/2043	17,687	15,034
14.328% due 01/07/2028	1,600	1,657	<b>UBS AG</b>		
17.078% due 01/07/2027	5,500	5,714	7.500% due 02/15/2028	10,500	11,326
<b>Preferred Term Securities XXIV Ltd.</b>			<b>UBS Group AG</b>		
4.599% due 03/22/2037	619	585	3.091% due 05/14/2032	2,050	1,899
4.679% due 03/22/2037	4,717	4,198	3.869% due 01/12/2029	31,650	31,433
<b>Preferred Term Securities XXV Ltd.</b>			4.194% due 04/01/2031	7,750	7,665
4.589% due 06/22/2037	15,717	14,695	4.988% due 08/05/2033	10,400	10,567
<b>Preferred Term Securities XXVI Ltd.</b>			5.959% due 01/12/2034	12,800	13,685
4.599% due 09/22/2037	18,972	17,644	6.327% due 12/22/2027	10,000	10,231
<b>Prime Property Fund LLC</b>			6.442% due 08/11/2028	3,360	3,486
5.440% due 09/30/2031	12,400	12,509	6.537% due 08/12/2033	20,610	22,799
<b>Purple Re Ltd.</b>			7.750% due 03/01/2029	EUR 3,340	4,297
12.951% due 06/07/2027	2,100	2,237	9.016% due 11/15/2033	\$ 3,050	3,835
<b>Quercus Re DAC</b>			<b>Uniti Group LP</b>		
10.050% due 07/08/2027	EUR 300	351	6.500% due 02/15/2029	2,280	2,136
<b>Sabine Re Ltd.</b>			<b>Ursa Re Ltd.</b>		
12.355% due 04/07/2027	\$ 700	736	9.360% due 12/07/2026	4,200	4,318
<b>Santander Holdings USA, Inc.</b>			11.372% due 02/22/2028	1,100	1,119
5.353% due 09/06/2030	5,000	5,095	12.610% due 12/07/2026	5,300	5,527
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>			<b>Veraison Re Ltd.</b>		
2.469% due 01/11/2028	1,000	979	8.872% due 03/08/2028	300	304
3.823% due 11/03/2028	3,400	3,367	<b>VICI Properties LP</b>		
4.858% due 09/11/2030	5,700	5,768	3.750% due 02/15/2027	4,300	4,259

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.125% due 08/15/2030	5,684	5,499
4.250% due 12/01/2026	3,600	3,592
4.500% due 09/01/2026	2,000	2,001
4.625% due 12/01/2029	3,600	3,572
<b>Vitality Re XVI Ltd.</b>		
5.600% due 01/08/2029	550	551
7.600% due 01/08/2029	400	402
<b>Voyager Aviation Holdings LLC</b>		
8.500% due 05/09/2026 (c)	1,987	0
<b>Winston RE Ltd.</b>		
15.550% due 02/26/2027	500	539
		<u>736,192</u>

**工業 4.0%**

<b>Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust</b>		
5.250% due 04/01/2029	1,265	1,294
<b>Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.800% due 08/15/2027	2,599	2,609
<b>Amdocs Ltd.</b>		
2.538% due 06/15/2030	3,200	2,937
<b>American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
3.700% due 10/01/2026	1,537	1,525
<b>American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
3.375% due 05/01/2027	1,149	1,131
<b>American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.575% due 01/15/2028	1,258	1,237
<b>American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.200% due 06/15/2028	668	648
<b>American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.350% due 10/15/2029	285	275
<b>Boeing Co.</b>		
2.196% due 02/04/2026	18,488	18,390
2.750% due 02/01/2026	25,140	25,043
6.259% due 05/01/2027	4,580	4,708
6.298% due 05/01/2029	1,900	2,016
6.528% due 05/01/2034	1,500	1,660
<b>British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.300% due 12/15/2032	73	70
<b>Broadcom, Inc.</b>		
2.450% due 02/15/2031	7,400	6,747
3.469% due 04/15/2034	957	877
<b>Burberry Group PLC</b>		
5.750% due 06/20/2030	GBP 300	401
<b>Carvana Co. (d)</b>		
9.000% due 06/01/2030	\$ 11,580	12,105
9.000% due 06/01/2031	21,798	24,282
<b>Centene Corp.</b>		
2.500% due 03/01/2031	2,487	2,143
3.000% due 10/15/2030	1,400	1,250
3.375% due 02/15/2030	2,238	2,060
4.250% due 12/15/2027	10,310	10,169

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Claritev Corp.</b>		
6.750% due 03/31/2031 (d)	3,453	2,779
<b>CommonSpirit Health</b>		
4.975% due 09/01/2035	3,000	2,988
5.580% due 09/01/2045	1,100	1,094
5.662% due 09/01/2055	1,200	1,197
<b>CVS Pass-Through Trust</b>		
5.773% due 01/10/2033	106	109
7.507% due 01/10/2032	414	441
8.353% due 07/10/2031	409	446
<b>Energy Transfer LP</b>		
4.950% due 05/15/2028	424	430
<b>Flora Food Management BV</b>		
6.875% due 07/02/2029	EUR 7,400	8,086
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>		
2.700% due 08/10/2026	\$ 2,208	2,177
3.815% due 11/02/2027	13,078	12,830
4.125% due 08/17/2027	32,337	31,941
4.542% due 08/01/2026	25,740	25,692
5.800% due 03/08/2029	6,500	6,616
5.850% due 05/17/2027	1,610	1,633
<b>Galderma Finance Europe BV</b>		
3.500% due 03/20/2030	EUR 21,602	25,451
<b>Greene King Finance PLC</b>		
3.593% due 03/15/2035	GBP 1,658	2,042
4.064% due 03/15/2035	453	568
5.106% due 03/15/2034	111	145
5.907% due 12/15/2034	4,156	5,051
<b>IHG Finance LLC</b>		
3.625% due 09/27/2031	EUR 30,600	35,867
<b>Imperial Brands Finance PLC</b>		
3.500% due 07/26/2026	\$ 475	472
<b>JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.000% due 11/15/2032	5,150	4,891
<b>Microchip Technology, Inc.</b>		
4.900% due 03/15/2028	4,700	4,760
5.050% due 02/15/2030	8,850	9,031
<b>Mitchells &amp; Butlers Finance PLC</b>		
4.869% due 12/15/2030	240	232
6.013% due 12/15/2028	GBP 557	739
<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>		
5.750% due 12/31/2030	\$ 511	464
11.500% due 12/31/2030 (d)	801	865
<b>Nissan Motor Acceptance Co. LLC</b>		
2.450% due 09/15/2028	300	276
6.125% due 09/30/2030	29,776	29,542
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>		
4.345% due 09/17/2027	8,700	8,530
4.810% due 09/17/2030	5,700	5,350
5.250% due 07/17/2029	EUR 800	948
7.500% due 07/17/2030	\$ 5,600	5,864

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
8.125% due 07/17/2035	3,800	4,045			
<b>ONEOK, Inc.</b>					
4.750% due 10/15/2031	3,100	3,102			
<b>Roadster Finance DAC</b>					
2.375% due 12/08/2027	EUR 1,000	1,140			
<b>Rolls-Royce PLC</b>					
4.625% due 02/16/2026	3,314	3,832			
5.750% due 10/15/2027	GBP 2,223	2,997			
<b>Russian Railways Via RZD Capital PLC</b>					
7.487% due 03/25/2031 (c)	6,300	5,794			
<b>Spirit Airlines Pass-Through Trust</b>					
4.100% due 04/01/2028	\$ 245	233			
<b>Stellantis Finance U.S., Inc.</b>					
5.750% due 03/18/2030	5,300	5,436			
6.450% due 03/18/2035	2,900	3,011			
<b>Times Square Hotel Trust</b>					
8.528% due 08/01/2026	263	264			
<b>U.S. Renal Care, Inc.</b>					
10.625% due 06/28/2028	2,342	2,049			
<b>United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust</b>					
2.700% due 05/01/2032	1,135	1,047			
<b>United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust</b>					
5.875% due 10/15/2027	10,780	11,037			
<b>Universal Music Group NV</b>					
3.750% due 06/30/2032	EUR 2,900	3,446			
<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>					
3.875% due 08/15/2029	\$ 7,400	7,015			
3.875% due 11/01/2033	11,200	9,895			
<b>Venture Global LNG, Inc.</b>					
8.125% due 06/01/2028	7,200	7,421			
8.375% due 06/01/2031	2,200	2,261			
9.500% due 02/01/2029	49,950	53,791			
9.875% due 02/01/2032	15,550	16,619			
		<b>507,559</b>			
<b>公益事業 5.6%</b>					
<b>Altice France S.A.</b>					
4.750% due 10/15/2030	EUR 1,386	1,538			
5.375% due 03/15/2032	231	257			
5.500% due 10/15/2031	308	344			
5.625% due 06/15/2032	462	516			
6.500% due 10/15/2031	\$ 2,492	2,379			
6.500% due 03/15/2032	2,233	2,140			
6.875% due 10/15/2030	2,618	2,563			
6.875% due 07/15/2032	1,617	1,554			
7.250% due 11/01/2029	EUR 2,571	2,975			
9.500% due 11/01/2029	\$ 4,775	4,869			
12.875% due 11/01/2029	EUR 1,200	1,439			
<b>Beignet Investor LLC</b>					
6.581% due 05/30/2049	\$ 251,230	268,192			
<b>Chile Electricity Lux Mpc II Sarl</b>					
5.580% due 10/20/2035	2,444	2,518			
<b>DISH DBS Corp.</b>					
5.250% due 12/01/2026	23,610	23,246			
5.750% due 12/01/2028	14,510	13,955			
<b>Edison International</b>					
6.250% due 03/15/2030	3,200	3,325			
<b>Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.</b>					
4.950% due 03/23/2027	1,800	1,575			
4.950% due 02/06/2028	1,000	840			
5.150% due 02/11/2026	5,700	5,273			
7.288% due 08/16/2037	500	345			
8.625% due 04/28/2034	2,372	1,957			
<b>Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC</b>					
1.500% due 02/17/2027	EUR 31,800	28,445			
2.950% due 01/27/2029	\$ 23,200	16,588			
<b>NPC Ukrenerg</b>					
6.875% due 11/09/2028	1,200	960			
<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>					
2.100% due 08/01/2027	1,910	1,837			
2.500% due 02/01/2031	2,600	2,328			
2.950% due 03/01/2026	10,280	10,228			
3.000% due 06/15/2028	11,288	10,886			
3.150% due 01/01/2026	15,753	15,715			
3.250% due 06/01/2031	3,800	3,511			
3.300% due 03/15/2027	3,838	3,785			
3.300% due 12/01/2027	14,666	14,377			
3.750% due 07/01/2028	13,613	13,394			
4.200% due 03/01/2029	9,900	9,810			
4.400% due 03/01/2032	7,300	7,104			
4.550% due 07/01/2030	50,195	49,893			
4.650% due 08/01/2028	100	101			
6.000% due 08/15/2035	4,400	4,617			
<b>Petroleos de Venezuela S.A. (c)</b>					
5.375% due 04/12/2027	11,932	2,667			
5.500% due 04/12/2037	10,372	2,318			
6.000% due 11/15/2026	13,183	2,946			
6.000% due 05/16/2034	8,283	1,851			
9.000% due 11/17/2031	400	91			
9.750% due 05/17/2035	4,730	1,152			
<b>Petroleos Mexicanos</b>					
5.950% due 01/28/2031	5,319	5,206			
6.700% due 02/16/2032	58,087	58,074			
6.950% due 01/28/2060	6,116	5,042			
7.690% due 01/23/2050	1,570	1,425			
<b>Prosus NV</b>					
1.985% due 07/13/2033	EUR 5,600	5,722			
2.085% due 01/19/2030	4,200	4,659			
3.061% due 07/13/2031	\$ 9,600	8,747			
4.193% due 01/19/2032	4,000	3,856			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>		
9.750% due 01/06/2027	184	190
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2018-1</b>		
8.200% due 04/06/2028	1,330	1,374
<b>Sprint Capital Corp.</b>		
8.750% due 03/15/2032	2,200	2,677
<b>Sprint Spectrum Co. LLC</b>		
5.152% due 03/20/2028	1,379	1,387
<b>SW Finance I PLC</b>		
6.875% due 08/07/2032 GBP	7,000	9,551
<b>Thames Water Super Senior Issuer PLC</b>		
9.750% due 10/10/2027	3,877	5,821
<b>Topaz Solar Farms LLC</b>		
4.875% due 09/30/2039 \$	4,436	3,943
5.750% due 09/30/2039	6,409	6,415
<b>Valaris Ltd.</b>		
8.375% due 04/30/2030	1,166	1,219
<b>Windstream Services LLC</b>		
8.250% due 10/01/2031	39,240	40,111
<b>Woodside Finance Ltd.</b>		
5.100% due 09/12/2034	4,800	4,766
<b>Yorkshire Water Finance PLC</b>		
6.000% due 07/22/2033 GBP	3,200	4,294
6.375% due 11/18/2034	1,700	2,333
		<b>723,216</b>
<b>社債・約束手形合計</b>		<b>1,966,967</b>
(取得原価 \$1,966,275)		
<b>転換社債等 0.3%</b>		
<b>Cooperatieve Rabobank UA</b>		
6.500% due 03/29/2170 (e) EUR	17,444	23,202
<b>Nationwide Building Society</b>		
10.250% due 06/20/2166 GBP	4,792	8,219
<b>SVB Financial Trust</b>		
11.000% due 11/07/2029 \$	0	55
<b>転換社債等合計</b>		<b>31,476</b>
(取得原価 \$36,559)		
<b>地方債・約束手形 0.0%</b>		
<b>Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010</b>		
6.630% due 02/01/2035	504	537
6.725% due 04/01/2035	238	256
7.350% due 07/01/2035	389	430
<b>Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2011</b>		
3.000% due 06/01/2046	500	450
<b>地方債・約束手形合計</b>		<b>1,673</b>
(取得原価 \$1,685)		

**米国政府機関債 68.0%**

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Fannie Mae</b>		
1.903% due 05/25/2048 (f)	1,671	231
3.000% due 04/01/2037	484	464
3.000% due 09/01/2049	167	149
3.000% due 03/01/2050	14,174	12,786
3.000% due 10/01/2051	1,222	1,086
3.000% due 12/01/2051	179	159
3.000% due 01/01/2052	98	87
3.000% due 02/01/2052	9,146	8,132
3.000% due 03/01/2052	20,204	17,954
3.000% due 04/01/2052	22,194	19,808
3.000% due 05/01/2052	7,041	6,263
3.000% due 06/01/2052	8,570	7,614
3.000% due 07/01/2052	6,505	5,777
3.000% due 08/01/2052	2,879	2,575
3.000% due 05/01/2053	101	90
3.500% due 08/01/2042	15	15
3.500% due 09/01/2047	138	130
3.500% due 03/01/2048	42	40
3.500% due 04/01/2051	556	521
4.000% due 12/01/2041	39	38
4.000% due 07/01/2042	33	32
4.000% due 08/01/2042	423	413
4.000% due 09/01/2042	112	108
4.000% due 10/01/2042	16	16
4.000% due 01/01/2043	4	4
4.000% due 11/01/2045	74	72
4.000% due 03/01/2047	23	23
4.000% due 04/01/2047	178	173
4.000% due 08/01/2047	3,027	2,930
4.000% due 10/01/2047	163	158
4.000% due 12/01/2047	76	74
4.000% due 01/01/2048	39	38
4.000% due 02/01/2048	396	383
4.000% due 07/01/2048	4,730	4,577
4.000% due 08/01/2048	2,966	2,867
4.000% due 09/01/2048	893	865
4.500% due 02/01/2038	1	1
4.500% due 01/01/2041	135	132
5.000% due 10/01/2035	51	52
5.000% due 12/01/2035	73	73
5.000% due 05/01/2038	2	2
5.000% due 11/01/2039	6	6
5.383% due 12/25/2054	7,339	7,370
5.500% due 07/01/2033	13	13
5.500% due 06/01/2035	565	571
5.500% due 04/01/2036	1	1
5.500% due 11/01/2036	1	1
5.500% due 03/01/2037	6	6
5.500% due 09/01/2037	4	4

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.500% due 02/01/2038	3	3	4.000% due 09/01/2042	517	509
5.500% due 04/01/2038	10	10	4.000% due 12/01/2042	6	6
6.000% due 09/01/2029	368	376	4.000% due 04/01/2047	247	239
6.000% due 08/01/2031	15	15	4.000% due 05/01/2047	238	231
6.000% due 06/01/2032	1	1	4.000% due 08/01/2047	414	401
6.000% due 09/01/2039	325	328	4.000% due 08/01/2048	498	482
6.000% due 10/01/2047	7	7	4.000% due 09/01/2048	205	198
6.000% due 01/01/2053	9,804	10,075	4.000% due 12/01/2048	7,168	6,935
6.000% due 02/01/2054	226	231	4.000% due 02/01/2049	3,196	3,090
6.000% due 06/01/2054	16,241	16,626	4.000% due 03/01/2049	229	222
6.000% due 09/01/2054	184	188	5.000% due 06/01/2034	49	49
6.500% due 01/01/2037	1	1	5.000% due 08/01/2035	34	34
6.500% due 10/01/2037	2	2	5.000% due 01/01/2037	2	2
6.500% due 10/01/2053	480	499	5.000% due 01/01/2038	1	1
6.500% due 11/01/2053	2,586	2,682	5.000% due 06/01/2054	197	196
6.500% due 08/01/2055	3,190	3,303	5.383% due 12/25/2054	6,085	6,114
7.000% due 09/01/2031	22	22	5.500% due 01/01/2035	221	223
<b>Fannie Mae, TBA (g)</b>			5.500% due 05/01/2037	1	1
2.500% due 11/01/2055	146,000	123,980	5.500% due 06/01/2037	81	81
3.000% due 11/01/2040	1,800	1,725	5.750% due 05/01/2037	72	75
3.000% due 12/01/2055	85,150	75,451	6.000% due 07/01/2037	28	28
3.500% due 11/01/2055	38,883	35,854	6.000% due 01/01/2053	1,522	1,563
3.500% due 12/01/2055	256,000	235,856	6.000% due 03/01/2054	4,056	4,154
4.000% due 12/01/2055	53,050	50,319	6.000% due 04/01/2054	929	953
5.000% due 12/01/2054	100,000	99,430	6.000% due 06/01/2054	359	368
5.000% due 11/01/2055	36,000	35,824	6.000% due 07/01/2054	65,550	67,149
6.000% due 11/01/2055	153,500	156,987	6.000% due 09/01/2054	3,838	3,932
6.000% due 12/01/2055	559,100	571,646	<b>Ginnie Mae</b>		
6.500% due 11/01/2055	81,727	84,640	3.000% due 06/20/2052	1	1
6.500% due 12/01/2055	1,039,633	1,077,052	3.500% due 09/20/2046	5	5
7.000% due 12/01/2055	4,616	4,834	3.500% due 12/20/2050	97	89
<b>Freddie Mac</b>			3.500% due 01/20/2051	41	38
2.202% due 06/15/2042 (f)	24	4	3.500% due 07/20/2051	87	80
3.000% due 11/01/2046	48	44	3.500% due 10/20/2051	17	16
3.000% due 12/01/2047	1,495	1,360	3.500% due 01/20/2052	334	308
3.000% due 03/01/2048	86	78	3.500% due 02/20/2052	276	255
3.000% due 12/01/2051	152	136	3.500% due 03/20/2052	23,670	21,888
3.000% due 04/01/2052	473	421	3.500% due 04/20/2052	94	86
3.000% due 05/01/2052	6,675	5,928	3.500% due 05/20/2052	5,952	5,500
3.000% due 01/01/2053	69	61	3.500% due 06/20/2052	4,710	4,344
3.000% due 03/01/2053	235	209	3.500% due 09/20/2052	12,277	11,370
3.500% due 10/01/2039	88	84	3.500% due 10/20/2052	69,988	64,315
3.500% due 10/01/2047	1,628	1,531	3.500% due 11/20/2052	16,174	14,869
3.500% due 12/01/2047	513	482	3.500% due 12/20/2052	3,196	2,933
3.500% due 03/01/2048	1,759	1,652	3.500% due 01/20/2053	372	343
3.500% due 04/01/2048	777	729	3.500% due 08/20/2054	361	331
3.500% due 10/01/2048	773	723	3.500% due 09/20/2054	6,095	5,614
3.500% due 12/01/2048	1,898	1,780	3.500% due 10/20/2054	525	481
3.500% due 03/01/2049	1,179	1,102	3.500% due 12/20/2054	230	211
3.500% due 05/01/2051	63	58	3.500% due 01/20/2055	796	729
4.000% due 08/01/2042	371	365	3.500% due 06/20/2055	19,545	17,903

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.500% due 07/20/2055	28,815	26,394	5.500% due 06/20/2040	169	174
3.500% due 08/20/2055	496,100	454,414	5.500% due 07/20/2053	16,372	16,609
4.000% due 06/20/2041	1	1	5.500% due 08/20/2053	14,376	14,571
4.000% due 04/20/2047	1,179	1,135	<b>Ginnie Mae, TBA (g)</b>		
4.000% due 05/20/2047	21,769	20,958	2.000% due 12/01/2055	19,000	15,807
4.000% due 06/20/2047	10,322	9,937	2.500% due 12/01/2055	46,200	39,994
4.000% due 07/20/2047	8,897	8,599	3.000% due 11/01/2055	751,000	674,961
4.000% due 02/20/2048	6,109	5,881	3.000% due 12/01/2055	176,929	158,987
4.000% due 05/20/2049	21,260	20,340	3.500% due 12/01/2055	392,944	359,707
4.000% due 02/20/2050	251	241	4.000% due 11/01/2055	708,650	670,344
4.000% due 07/20/2050	125	119	4.000% due 12/01/2055	304,850	288,288
4.000% due 08/20/2050	19	19	4.500% due 11/01/2055	588,135	574,104
4.000% due 09/20/2050	1,493	1,430	4.500% due 12/01/2055	546,665	533,111
4.000% due 10/20/2050	48,055	46,087	5.000% due 12/01/2054	437,004	435,215
4.000% due 11/20/2052	212	202	5.000% due 11/01/2055	461,096	459,749
4.500% due 10/20/2035	272	268	5.500% due 11/01/2055	143,170	144,373
4.500% due 01/20/2040	69	68	5.500% due 12/01/2055	450,430	453,881
4.500% due 03/20/2040	5	5	6.000% due 11/01/2052	49,720	50,607
4.500% due 07/15/2040	956	951	6.000% due 12/01/2055	135,081	137,472
4.500% due 07/20/2040	969	978	6.500% due 01/01/2056	63,000	64,866
4.500% due 08/15/2040	1,050	1,048			
4.500% due 08/20/2040	698	705	<b>米国政府機関債合計</b>		<b>8,681,585</b>
4.500% due 09/20/2040	2,925	2,951	<b>(取得原価 \$8,678,017)</b>		
4.500% due 10/20/2040	788	796			
4.500% due 01/20/2041	3,752	3,787	<b>国庫債券 12.6%</b>		
4.500% due 02/20/2041	1,826	1,826	Treasury Inflation Protected Securities (h)		
4.500% due 03/20/2041	6,802	6,828	0.125% due 07/15/2026	52,982	52,697
4.500% due 04/15/2041	943	939	0.125% due 10/15/2026	52,523	52,101
4.500% due 04/20/2041	736	742	0.125% due 01/15/2031	2,116	1,984
4.500% due 06/20/2041	6,467	6,493	0.125% due 07/15/2031	8,026	7,485
4.500% due 07/20/2041	1,658	1,673	0.250% due 07/15/2029	149,025	144,237
4.500% due 09/20/2041	166	168	0.250% due 02/15/2050	23,136	13,908
4.500% due 10/20/2041	998	989	0.375% due 01/15/2027	6,228	6,164
4.500% due 12/20/2041	1,494	1,507	0.375% due 07/15/2027	1,669	1,653
4.500% due 05/20/2043	341	344	0.625% due 07/15/2032	96,117	90,892
4.500% due 07/20/2043	232	234	0.625% due 02/15/2043	3,100	2,378
5.000% due 08/20/2030	116	117	0.750% due 07/15/2028	36,597	36,300
5.000% due 05/20/2040	241	242	0.750% due 02/15/2042	7,312	5,846
5.000% due 04/20/2041	6	6	0.750% due 02/15/2045	19,949	15,062
5.500% due 05/20/2038	6	6	0.875% due 01/15/2029	66,812	66,096
5.500% due 06/20/2038	26	27	0.875% due 02/15/2047	23,353	17,474
5.500% due 07/20/2038	30	30	1.000% due 02/15/2046	12,579	9,821
5.500% due 08/20/2038	212	213	1.000% due 02/15/2048	27,327	20,740
5.500% due 09/20/2038	65	65	1.000% due 02/15/2049	69,279	51,781
5.500% due 10/20/2038	14	14	1.375% due 07/15/2033	224,975	221,445
5.500% due 01/20/2039	9	9	1.375% due 02/15/2044	3,614	3,122
5.500% due 02/20/2039	23	23	1.500% due 02/15/2053	28,446	23,094
5.500% due 09/20/2039	42	43	1.625% due 04/15/2030	29,107	29,472
5.500% due 10/20/2039	4	4	1.750% due 01/15/2034	27,613	27,729
5.500% due 11/20/2039	195	196	1.875% due 07/15/2034	168,604	171,043
5.500% due 01/20/2040	171	170	2.125% due 02/15/2040	3,747	3,788

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.125% due 02/15/2041	2,071	2,078	4.566% due 03/20/2046	4,294	4,067
<b>U.S. Treasury Bonds</b>			4.606% due 05/25/2037	1,707	712
2.250% due 08/15/2046	100	67	4.606% due 12/25/2046	10,185	8,769
2.750% due 08/15/2047	2,830	2,075	4.646% due 07/25/2036	15,578	14,382
3.000% due 08/15/2048	155	118	4.666% due 08/25/2035	385	375
3.000% due 02/15/2049	77	58	4.706% due 01/25/2036	4,655	4,327
3.125% due 05/15/2048	180	140	4.786% due 12/20/2035	4,201	4,032
4.250% due 08/15/2054	22,900	21,360	4.798% due 11/20/2035	288	282
4.375% due 08/15/2043	33,800	32,887	5.399% due 11/20/2035	459	417
4.500% due 11/15/2054	129,000	125,495	5.459% due 08/25/2035	288	252
4.625% due 05/15/2054	116,900	115,978	5.500% due 04/25/2034	6,705	6,806
4.875% due 08/15/2045	6,912	7,120	5.500% due 02/25/2035	609	599
<b>U.S. Treasury Notes</b>			5.500% due 06/25/2035	3,598	2,901
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,186	5.500% due 08/25/2035	41	35
2.000% due 11/15/2026	800	786	5.500% due 09/25/2035	1,892	1,258
2.250% due 02/15/2027	28,000	27,507	5.500% due 11/25/2035	1,425	782
2.375% due 05/15/2029	32,200	30,869	5.500% due 02/25/2036	13	7
2.625% due 02/15/2029	5,000	4,847	5.750% due 07/25/2037	334	189
2.750% due 08/15/2032	150,100	140,068	5.756% due 10/25/2034	1,276	1,265
2.875% due 05/15/2032	290	274	5.856% due 09/25/2034	408	385
4.250% due 08/15/2035	10,911	11,048	6.000% due 04/25/2036	1,934	944
			6.000% due 11/25/2036	1,984	1,084
			6.000% due 07/25/2037	24,468	12,672
			7.000% due 10/25/2037	27,541	9,236
<b>国庫債券合計</b>		<b>1,601,273</b>	<b>Amerquest Mortgage Securities Trust</b>		
<b>(取得原価 \$1,707,536)</b>			4.721% due 03/25/2036	17,953	17,474
			<i>Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>		
<b>モーゲージ担保証券 31.6%</b>			3.128% due 09/25/2032	38	38
<b>Accredited Mortgage Loan Trust</b>			4.409% due 11/25/2033	1,245	1,277
5.801% due 07/25/2035	2,206	2,021	5.126% due 01/25/2036	8,685	7,765
<i>ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust</i>			5.861% due 10/25/2034	9,556	9,177
4.416% due 08/25/2036	2,042	2,003	<b>Angel Oak Mortgage Trust</b>		
4.901% due 01/25/2035	672	651	6.500% due 12/25/2067	2,695	2,723
5.006% due 08/25/2035	5,031	5,036	<b>Argent Mortgage Loan Trust</b>		
5.036% due 11/25/2034	750	762	4.586% due 05/25/2035	14,902	13,672
5.276% due 02/25/2035	4,987	4,873	<b>Argent Securities Trust</b>		
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>			4.466% due 04/25/2036	7,277	2,292
4.751% due 05/25/2036	801	694	<i>Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</i>		
5.056% due 08/25/2035	1,873	1,713	3.804% due 09/25/2033	1,393	1,375
<b>AFC Home Equity Loan Trust</b>			4.871% due 10/25/2035	36,400	34,344
4.916% due 06/25/2029	1,359	1,024	<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>			4.546% due 10/25/2036	13,188	11,817
4.150% due 08/25/2036	4,005	3,753	4.766% due 03/25/2035	6,724	6,630
4.336% due 09/20/2046	300	311	4.841% due 06/25/2035	4,297	4,224
4.362% due 08/25/2035	372	350	5.081% due 06/25/2035	3,608	3,457
4.406% due 07/25/2035	649	489	<i>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</i>		
4.446% due 05/25/2047	1,937	1,772	3.460% due 05/25/2036	40,280	38,130
4.466% due 07/25/2036	2,916	2,962	<b>Avon Finance</b>		
4.486% due 08/25/2046	7,270	6,459	6.974% due 12/28/2049	GBP 2,400	3,167
4.506% due 02/25/2035	199	188	<b>BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
4.506% due 05/25/2036	10,139	8,862	2.847% due 04/20/2042	\$ 10,620	8,678
4.556% due 05/25/2035	737	547			
4.556% due 09/25/2035	2,382	1,442			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.110% due 04/25/2050	28,512	27,718	<b>BX Commercial Mortgage Trust</b>		
3.110% due 08/25/2052	10,000	8,912	5.045% due 02/15/2039	2,067	2,065
<b>Banc of America Alternative Loan Trust</b>			<b>BX Trust</b>		
3.790% due 01/24/2049	36	33	5.792% due 10/15/2036	16,400	16,382
6.000% due 07/25/2046	1,113	982	6.042% due 10/15/2036	25,610	25,583
<b>Banc of America Funding Trust</b>			<b>Canterbury Finance No.4 PLC</b>		
4.949% due 01/20/2047	56	48	4.821% due 05/16/2058	GBP 21,986	28,911
4.966% due 04/25/2037	6,721	5,777	<b>Carrington Mortgage Loan Trust</b>		
4.982% due 02/20/2035	949	833	5.276% due 02/25/2035	\$ 3,468	3,439
6.123% due 06/20/2036	3,376	2,842	<b>CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage</b>		
<b>BCAP LLC Trust</b>			6.040% due 01/25/2039	325	315
4.343% due 04/26/2036	4,419	2,043	<b>Chase Home Lending Mortgage Trust</b>		
5.876% due 04/26/2037	2,733	1,199	3.250% due 03/25/2063	18,319	16,693
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>			<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>		
5.388% due 11/25/2034	110	102	4.463% due 12/25/2035	3,404	2,968
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>			<b>ChaseFlex Trust</b>		
4.233% due 01/25/2036	73	71	4.706% due 07/25/2037	781	694
4.446% due 04/25/2037	5,464	4,940	<b>Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates</b>		
4.526% due 11/25/2046	5,699	4,616	4.466% due 03/25/2035	148	148
4.826% due 08/25/2035	3,155	3,099	<b>CIM Trust</b>		
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>			3.250% due 10/25/2058	14,313	13,175
2.494% due 05/25/2036 (f)	7,855	207	6.639% due 12/25/2067	3,163	3,181
4.406% due 06/25/2047	1,611	1,606	<b>CIT Mortgage Loan Trust</b>		
4.506% due 05/25/2036	12,411	2,970	5.606% due 10/25/2037	19,050	19,377
4.511% due 07/25/2036	7,160	7,127	<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
4.586% due 02/25/2037	640	938	0.000% due 09/25/2064	122,123	104,485
4.618% due 11/25/2035	2,325	2,424	4.386% due 12/25/2036	1,521	1,495
4.682% due 06/25/2034	2,205	2,263	4.426% due 12/25/2036	8,803	4,990
4.721% due 02/25/2036	6,144	6,161	4.552% due 08/25/2036	14,408	5,741
5.025% due 12/25/2035	9,278	9,228	4.926% due 09/25/2037	9,608	8,806
5.156% due 08/25/2037	13,883	12,721	4.977% due 08/25/2036	2,989	2,805
5.258% due 09/25/2034	3,161	3,306	5.023% due 07/25/2037	1,870	1,668
6.131% due 03/25/2035	3,262	3,256	6.000% due 11/25/2035	176	179
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>			7.250% due 05/25/2036	7,534	3,752
5.500% due 11/25/2033	2,884	2,583	7.264% due 01/25/2037	2,028	862
<b>Bear Stearns Mortgage Funding Trust</b>			<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
4.506% due 02/25/2037	4,171	3,969	5.141% due 05/25/2035	8,929	8,585
<b>Benchmark Mortgage Trust</b>			7.856% due 07/25/2037	3,507	3,472
3.899% due 03/15/2062	10,975	8,403	<b>Commercial Mortgage Trust</b>		
<b>BINOM Securitization Trust</b>			0.000% due 04/10/2047 (f)	3,465	0
4.441% due 08/25/2057	12,001	11,713	7.297% due 12/15/2038	8,575	8,004
<b>Bridgeway Funding PLC</b>			<b>Conseco Finance Corp.</b>		
6.221% due 10/16/2062	GBP 12,821	16,932	6.920% due 12/01/2030	154	155
6.971% due 10/16/2062	18,993	25,107	7.500% due 03/01/2030	43,484	11,312
7.971% due 10/16/2062	9,971	13,194	7.600% due 04/15/2026	4,848	342
8.971% due 10/16/2062	7,217	9,534	<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
<b>BSST Mortgage Trust</b>			4.606% due 08/26/2033	111	111
6.883% due 02/15/2037	\$ 11,000	3,735	5.981% due 05/25/2035	6,245	6,306
7.533% due 02/15/2037	24,700	6,601	<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
8.533% due 02/15/2037	7,500	1,296	4.038% due 03/25/2037	2,422	2,164

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.419% due 11/25/2037	3,625	3,422	<b>CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates</b>		
4.652% due 10/20/2035	2,893	2,763	5.456% due 08/25/2047	29,506	28,095
4.823% due 11/25/2034	5	5	<b>CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust</b>		
5.399% due 06/25/2034	1	1	5.681% due 03/25/2035	11,244	11,241
5.500% due 11/25/2035	4,704	2,607	6.506% due 02/25/2035	7,049	6,144
5.750% due 08/25/2037	550	276	<b>DBGS Mortgage Trust</b>		
6.000% due 07/25/2036	16,553	7,853	6.947% due 10/15/2036	15,000	13,945
6.000% due 11/25/2037	2,642	1,146	Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			4.426% due 03/25/2037	8,098	3,811
6.556% due 01/25/2033	604	618	4.606% due 09/25/2047	9,416	8,325
<b>Credit Suisse Mortgage Capital</b>			4.766% due 08/25/2037	15,847	12,576
4.134% due 10/26/2036	108	99	Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust		
4.612% due 11/27/2036	7,548	7,313	4.523% due 10/25/2035	6,415	5,137
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
5.400% due 03/25/2037	611	280	4.173% due 11/27/2036	25	25
6.000% due 05/25/2036	1,607	833	Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates		
<b>Credit Suisse Mortgage Capital Trust</b>			4.300% due 06/27/2037	8,989	7,994
0.000% due 01/25/2058	17	17	<b>Domini BV</b>		
0.000% due 04/25/2058 (f)	1	1	2.644% due 06/15/2053	EUR 1,735	2,003
2.973% due 07/25/2057	2,670	2,321	Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
3.431% due 11/10/2032	1,922	1,539	4.336% due 10/19/2036	\$ 6,009	5,528
3.549% due 01/25/2058	15,053	12,430	4.806% due 09/19/2045	4,548	2,400
4.723% due 04/25/2058	22,241	20,737	<b>Ellington Loan Acquisition Trust</b>		
4.868% due 06/25/2050	35,008	31,771	5.206% due 05/25/2037	691	683
5.194% due 07/15/2032	2,153	2,145	<b>EMC Mortgage Loan Trust</b>		
5.394% due 07/15/2032	2,400	2,391	5.156% due 04/25/2042	2,995	3,077
6.859% due 06/01/2050	24,108	24,039	<b>Encore Credit Receivables Trust</b>		
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			5.036% due 11/25/2035	6,436	6,203
7.480% due 03/25/2046	4,266	3,904	<b>Eurosail-UK PLC</b>		
<b>Cross Mortgage Trust</b>			4.877% due 09/13/2045	GBP 2,634	3,378
6.093% due 04/25/2069	5,153	5,204	5.057% due 06/13/2045	2,177	2,860
<b>CWABS Asset-Backed Certificates Trust</b>			<b>FBR Securitization Trust</b>		
3.801% due 12/25/2034	7,891	7,391	4.781% due 10/25/2035	\$ 16,222	13,707
4.326% due 08/25/2037	23,906	22,203	4.871% due 09/25/2035	4,776	4,711
4.336% due 10/25/2047	1,136	1,132	<b>FFMLT Trust</b>		
4.356% due 02/25/2036	716	699	5.036% due 11/25/2035	2,069	1,950
4.386% due 06/25/2035	1,230	1,137	Finance of America Structured Securities Trust		
4.386% due 06/25/2037	10,244	9,604	3.500% due 09/25/2055	94,435	91,833
4.466% due 11/25/2047	16	134	<b>First Franklin Mortgage Loan Trust</b>		
4.566% due 05/25/2037	9,128	8,958	4.007% due 04/25/2035	2,171	2,149
4.586% due 05/25/2036	7,812	6,837	4.416% due 11/25/2036	59,328	51,827
4.586% due 03/25/2037	14,714	14,193	4.426% due 04/25/2036	2,799	2,763
4.586% due 03/25/2047	22,401	21,488	4.781% due 03/25/2034	1,589	1,617
4.626% due 09/25/2046	5,067	4,892	4.796% due 01/25/2036	24,773	23,503
4.631% due 08/25/2036	1,626	1,605	First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
4.806% due 03/25/2036	1,207	1,101	0.894% due 05/25/2035 (f)	1,044	63
5.186% due 05/25/2036	1,923	1,640	4.606% due 05/25/2035	1,045	594
5.201% due 06/25/2035	8,126	8,111	<b>Fremont Home Loan Trust</b>		
5.406% due 08/25/2035	3,000	2,946	4.386% due 02/25/2037	5,672	4,254
5.633% due 06/25/2035	8,644	7,751	4.396% due 05/25/2036	2,608	2,574
5.681% due 11/25/2034	5,123	5,165	4.766% due 01/25/2036	3,539	3,440

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.126% due 01/25/2035	6,493	6,026		Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust	
GEWMC Asset-Backed Pass-Through Certificates				4.246% due 11/25/2036	8,956
4.796% due 10/25/2035	10,060	9,006		4.346% due 04/25/2037	11,419
<b>Glen Securities Finance DAC</b>				4.466% due 06/25/2036	977
4.116% due 10/28/2038 EUR	3,302	3,850		4.646% due 06/25/2036	16,729
5.116% due 10/28/2038	2,477	2,856		5.096% due 08/25/2035	684
5.916% due 10/28/2038	1,211	1,380		<b>Household Capital RMBS</b>	
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				5.740% due 07/20/2086 AUD	34,294
5.456% due 03/10/2051 \$	11,401	10,214		6.740% due 07/20/2086	7,470
GreenPoint Mortgage Funding Trust				<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>	
4.666% due 11/25/2045	30	23		6.350% due 12/25/2036 \$	445
<b>Grifonas Finance No.1 PLC</b>				<b>HSI Asset Securitization Corp. Trust</b>	
2.344% due 08/28/2039 EUR	297	333		4.206% due 07/25/2036	2,073
GS Mortgage-Backed Securities Corp. Trust				4.406% due 07/25/2036	30,946
2.000% due 12/25/2060 \$	2,390	2,071		4.481% due 05/25/2037	5,322
GS Mortgage-Backed Securities Trust				<b>Impac CMB Trust</b>	
0.000% due 08/25/2071 (i)	950	789		4.952% due 01/25/2035	5,756
4.185% due 08/25/2071	97,349	92,348		<b>Impac Secured Assets Corp.</b>	
5.943% due 04/25/2065	38,654	40,258		4.666% due 03/25/2036	6,023
<b>GSAA Home Equity Trust</b>				<b>Impac Secured Assets Trust</b>	
4.124% due 03/25/2036	586	351		4.326% due 05/25/2037	239
4.546% due 05/25/2047	1,365	808		4.486% due 01/25/2037	1,580
6.182% due 11/25/2036	2,818	636		<b>IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust</b>	
6.500% due 11/25/2037	20	7		6.500% due 10/25/2037	8,155
6.619% due 07/25/2036	1,913	534		<b>IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust</b>	
<b>GSAMP Trust</b>				3.827% due 06/25/2037	7,472
4.266% due 01/25/2037	14,958	9,267		<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>	
4.386% due 03/25/2047	3,629	3,336		3.223% due 07/25/2037	15,211
4.626% due 06/25/2036	7,694	7,536		3.383% due 04/25/2037	12,122
4.751% due 11/25/2035	4,671	4,618		3.630% due 04/25/2037	5,071
5.081% due 08/25/2034	2,219	2,272		3.814% due 03/25/2036	3,275
5.081% due 04/25/2035	4,570	4,353		4.162% due 11/25/2036	9,731
5.906% due 06/25/2035	2,932	2,888		4.466% due 02/25/2037	18,458
<b>GSMSC Resecuritization Trust</b>				4.486% due 10/25/2036	4,434
1.925% due 04/26/2037	44,351	10,028		4.526% due 04/25/2046	760
3.974% due 09/26/2036	3,375	2,052		4.706% due 07/25/2035	4,850
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>				<b>Jefferies Resecuritization Trust</b>	
2.594% due 03/25/2037 (f)	7,311	695		8.197% due 06/25/2047	373
4.406% due 03/25/2037	7,311	1,090		<b>Jeronimo Funding DAC</b>	
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>				3.189% due 10/25/2064 EUR	21,072
4.308% due 06/19/2036	5,989	3,054		<b>JPMorgan Alternative Loan Trust</b>	
4.336% due 08/19/2037	5,316	4,795		4.105% due 09/25/2036 \$	7,064
4.626% due 12/19/2036	644	623		4.604% due 03/25/2036	221
4.648% due 11/19/2036	2,263	1,828		4.643% due 05/25/2036	484
4.706% due 02/19/2036	8,648	5,075		4.666% due 04/25/2047	1,148
4.786% due 08/19/2045	6,337	5,002		5.730% due 03/25/2036	34
<b>Hilton USA Trust</b>				6.000% due 12/27/2036	1,601
2.828% due 11/05/2035	1,000	838		<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>	
<b>Home Equity Asset Trust</b>				4.128% due 07/05/2031	2,500
4.586% due 10/25/2036	23,475	15,257		4.248% due 07/05/2033	1,925

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.496% due 12/15/2036	3,700	1,830	<b>Mastr Asset-Backed Securities Trust</b>		
6.497% due 09/15/2029	1,740	1,393	4.546% due 11/25/2036		13
6.812% due 11/15/2038	16,193	16,253	4.661% due 01/25/2036	6,571	6,334
7.235% due 10/05/2040	6,900	7,287	5.256% due 08/25/2037	11,793	10,398
<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.</b>			<b>Mastr Specialized Loan Trust</b>		
5.036% due 12/25/2035	6,229	6,171	4.826% due 02/25/2036	5,111	4,301
<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>			<b>Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust</b>		
4.376% due 08/25/2036	8,402	8,047	7.106% due 10/25/2037	10,437	10,245
4.376% due 06/25/2037	31,985	31,304	<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
4.386% due 06/25/2037	22,826	20,492	4.386% due 05/25/2037	16,309	8,152
4.406% due 12/25/2036	12,733	6,760	4.386% due 10/25/2037	52,843	7,343
4.432% due 11/25/2036	1,976	2,051	4.826% due 07/25/2034	4,138	3,739
4.511% due 05/25/2036	4,835	4,887	4.901% due 09/25/2035	29	29
4.541% due 05/25/2036	12,919	12,528	5.186% due 10/25/2035	189	190
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>			6.199% due 02/25/2033	12	11
4.406% due 10/25/2035	2,808	1,964	<b>MFA Trust</b>		
5.250% due 11/25/2063	755	760	6.775% due 10/25/2058	4,034	4,072
5.329% due 01/25/2037	306	257	<b>Mill City Mortgage Loan Trust</b>		
6.000% due 01/25/2036	1,695	752	3.250% due 01/25/2061	1,450	1,252
6.000% due 06/25/2037	3,216	1,243	<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>		
7.000% due 08/25/2037	2,155	1,053	4.336% due 11/25/2036	1,796	1,065
<b>JPMorgan Resecuritization Trust</b>			4.356% due 07/25/2036	3,888	3,591
4.751% due 02/26/2037	1,504	1,412	4.366% due 02/25/2037	6,674	2,964
<b>Jubilee Place 6 BV</b>			4.406% due 07/25/2036	41,390	15,115
2.833% due 09/17/2060	EUR 1,416	1,640	4.586% due 06/25/2036	16,847	15,041
<b>Kentmere No.4 PLC</b>			4.606% due 07/25/2036	41,187	15,110
0.000% due 01/28/2039	GBP 13,618	7,482	4.646% due 03/25/2036	2,996	2,934
4.769% due 01/28/2039	50,197	65,896	4.841% due 07/25/2035	3,243	3,204
<b>Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC</b>			5.106% due 03/25/2033	53	53
2.314% due 06/15/2045	EUR 1,262	1,440	5.106% due 07/25/2037	270	269
<b>Legacy Mortgage Asset Trust</b>			<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>		
0.000% due 09/25/2059	\$ 34,948	14,947	0.763% due 11/15/2052 (f)	122,807	1,235
0.000% due 09/25/2059 (f)	510,830	2,120	<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>		
3.000% due 09/25/2059	67,809	65,231	2.428% due 04/05/2042	13,500	11,926
3.677% due 09/25/2059	38,539	28,446	5.730% due 08/15/2033	2,619	578
4.251% due 09/25/2059	72,719	63,117	6.524% due 12/15/2038	21,942	19,614
<b>Lehman XS Trust</b>			7.223% due 12/15/2038	7,750	6,779
4.306% due 02/25/2037	10,834	9,993	<b>Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust</b>		
4.486% due 09/25/2036	3,470	3,487	4.646% due 02/25/2036	18,254	18,059
4.486% due 12/25/2036	11,475	9,421	<b>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust</b>		
4.506% due 06/25/2046	6,956	5,953	4.616% due 02/25/2036	13,330	12,786
4.626% due 02/25/2046	519	473	<b>Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust</b>		
4.626% due 02/25/2047	17,190	15,616	4.566% due 07/25/2036	9,376	3,700
5.806% due 10/25/2037	9,949	9,491	<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>		
6.500% due 06/25/2046	3,974	3,463	3.257% due 11/25/2037	1,108	770
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>			6.000% due 12/25/2035	480	174
4.486% due 02/25/2036	27,215	24,244	<b>Morgan Stanley Reremic Trust</b>		
4.486% due 03/25/2046	30,992	11,098	4.592% due 11/26/2036	3,824	3,340
<b>MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust</b>			<b>Mortgage Loan Trust</b>		
4.249% due 04/25/2034	1	1	5.370% due 03/25/2034	2,965	2,962
5.309% due 12/25/2046	4,802	4,602			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>MortgageIT Trust</b>			5.126% due 03/25/2036	2,520	2,240
5.681% due 08/25/2035	183	183	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
<b>Mortimer Btl PLC</b>			4.841% due 09/25/2035	1,447	1,427
5.158% due 12/22/2056	GBP 4,050	5,341	4.886% due 09/25/2035	25,075	23,301
<b>MTN Commercial Mortgage Trust</b>			5.576% due 01/25/2035	2,000	1,700
5.437% due 03/15/2039	\$ 1,120	1,121	6.131% due 12/25/2034	25,974	25,537
<b>Natisis Commercial Mortgage Securities Trust</b>			People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
3.821% due 02/15/2039	2,900	2,722	4.266% due 09/25/2036	25,578	4,679
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>			<b>PHH Alternative Mortgage Trust</b>		
5.231% due 10/25/2033	96	97	5.006% due 05/25/2037	861	699
<b>New Residential Mortgage Loan Trust</b>			<b>PMF PLC</b>		
4.000% due 08/27/2057	727	713	0.000% due 01/16/2060	GBP 66	11,072
<b>New York Mortgage Trust</b>			4.771% due 01/16/2060	108,113	142,464
4.646% due 04/25/2035	362	355	5.071% due 01/16/2060	17,611	23,198
<b>Newgate Funding PLC</b>			5.371% due 01/16/2060	11,741	15,459
4.267% due 12/15/2050	GBP 10,315	13,237	5.871% due 01/16/2060	9,784	12,895
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>			7.471% due 01/16/2060	3,913	5,168
4.206% due 08/25/2036	\$ 4,932	1,331	7.971% due 01/16/2060	1,644	2,161
5.034% due 05/25/2035	2,385	1,136	Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust		
<b>Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust</b>			3.283% due 11/25/2035	\$ 14,176	13,394
4.426% due 02/25/2037	1,192	1,095	3.407% due 07/25/2035	13,811	11,895
4.566% due 02/25/2037	1,118	1,026	4.571% due 11/25/2036	13,134	11,748
4.871% due 05/25/2035	4,077	4,083	<b>PRET LLC</b>		
6.245% due 10/25/2036	20,612	3,567	5.843% due 09/25/2051	23,169	23,194
<b>Nomura Resecuritization Trust</b>			5.851% due 12/25/2054	8,929	8,945
1.641% due 03/26/2037	4,518	3,662	5.925% due 10/25/2054	13,655	13,670
<b>NovaStar Mortgage Funding Trust</b>			<b>PRET Trust</b>		
4.306% due 09/25/2037	10,639	10,529	3.900% due 10/25/2063	4,206	4,077
4.426% due 05/25/2036	1,772	1,759	<b>Prime Mortgage Trust</b>		
4.426% due 10/25/2036	4,987	2,326	6.000% due 04/25/2037	3,413	2,945
<b>NYO Commercial Mortgage Trust</b>			<b>PRKCM Trust</b>		
6.142% due 11/15/2038	30,130	29,810	6.584% due 09/25/2058	5,597	5,644
6.692% due 11/15/2038	14,400	14,110	<b>PRPM LLC</b>		
<b>OBX Trust</b>			4.500% due 02/25/2055	879	874
3.698% due 04/25/2053	13,759	13,572	<b>PRPM Trust</b>		
6.319% due 01/25/2062	7,594	7,604	6.250% due 08/25/2068	5,563	5,610
6.520% due 07/25/2063	4,349	4,383	<b>RAAC Trust</b>		
<b>Option One Mortgage Loan Trust</b>			4.811% due 02/25/2036	6,581	6,412
4.226% due 03/25/2037	4,542	4,468	5.231% due 06/25/2047	20,442	16,000
4.246% due 03/25/2037	23,284	21,418	<b>RBSGC Mortgage Loan Trust</b>		
4.306% due 07/25/2036	63	38	6.000% due 01/25/2037	1	1
4.306% due 02/25/2037	16,206	8,026	<b>RCKT Mortgage Trust</b>		
4.386% due 07/25/2036	11,937	7,179	4.795% due 09/25/2055	17,212	17,166
4.386% due 03/25/2037	4,052	2,729	5.582% due 12/25/2044	9,076	9,157
4.606% due 07/25/2036	4,960	2,983	5.653% due 01/25/2045	9,235	9,333
4.916% due 02/25/2035	3,416	2,962	<b>Renaissance Home Equity Loan Trust</b>		
<b>Ownit Mortgage Loan Trust</b>			4.826% due 11/25/2034	243	217
4.366% due 10/25/2037	2,830	3,003	5.106% due 09/25/2037	26	21
4.426% due 10/25/2037	1,944	2,069	5.612% due 04/25/2037	10,124	2,590
4.486% due 07/25/2037	934	1,013	5.640% due 11/25/2035	105	105
4.646% due 03/25/2037	2,936	2,867	5.675% due 06/25/2037	5,030	1,217

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Residential Accredited Securities Corporation Trust			5.509% due 05/25/2035	45	36
4.326% due 02/25/2037	15,991	15,766	Structured Asset Investment Loan Trust		
4.601% due 04/25/2036	1,458	1,451	4.406% due 06/25/2036	1,747	1,729
4.640% due 04/25/2034	945	904	4.606% due 06/25/2036	27,127	11,681
4.706% due 01/25/2037	35,709	27,529	4.826% due 04/25/2035	1,003	996
4.721% due 03/25/2036	6,180	6,111	4.906% due 02/25/2034	7,085	7,042
5.081% due 09/25/2035	3,932	3,938	5.306% due 12/25/2034	450	450
5.141% due 08/25/2035	1,089	1,090	Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
Residential Asset Mortgage Products Trust			4.526% due 09/25/2047	14,087	12,708
4.456% due 10/25/2036	10,310	10,146	4.546% due 05/25/2036	7,819	6,551
4.781% due 11/25/2035	4,887	4,855	4.821% due 04/19/2035	1,025	999
4.786% due 12/25/2035	8,528	7,711	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
4.856% due 09/25/2035	3,040	3,037	4.806% due 09/19/2032	6	6
5.051% due 10/25/2035	1,500	1,338	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC			4.356% due 05/25/2036	2,857	2,335
5.184% due 02/15/2047	GBP 16,236	21,401	4.366% due 05/25/2036	3,304	3,270
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC			4.426% due 10/25/2036	7,383	5,073
2.459% due 06/12/2044	EUR 2,665	2,956	4.541% due 07/25/2036	9,668	9,852
Saxon Asset Securities Trust			4.726% due 07/25/2036	5,983	5,980
1.357% due 03/25/2035	\$ 158	140	Summerhill Residential DAC		
1.568% due 05/25/2035	2,058	2,012	0.000% due 12/28/2061	EUR 5	0
5.856% due 12/25/2037	2,011	1,942	3.180% due 12/28/2061	117,985	136,506
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			3.780% due 12/28/2061	14,020	16,191
4.646% due 03/25/2036	3,883	3,618	4.180% due 12/28/2061	9,706	11,223
4.931% due 10/25/2035	9,229	8,919	4.980% due 12/28/2061	5,392	6,235
5.156% due 03/25/2035	3,847	3,878	5.730% due 12/28/2061	4,313	4,989
Sequoia Mortgage Trust			6.480% due 12/28/2061	2,696	3,118
4.427% due 11/25/2063	7,652	7,709	6.500% due 12/28/2061	5,015	5,700
4.546% due 05/20/2035	721	670	7.000% due 12/28/2061	34,512	22,248
4.666% due 06/20/2034	11	11	7.480% due 12/28/2061	4,852	5,611
Sestante Finance Srl			Terwin Mortgage Trust		
2.258% due 07/23/2046	EUR 4,889	5,451	5.486% due 03/25/2035	\$ 2,943	2,961
SFO Commercial Mortgage Trust			Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC		
6.546% due 05/15/2038	\$ 885	876	4.895% due 07/20/2053	GBP 25,910	34,092
7.046% due 05/15/2038	22,000	21,582	Towd Point Mortgage Trust		
SG Mortgage Securities Trust			3.750% due 03/25/2058	\$ 837	833
4.466% due 02/25/2036	4,365	2,164	3.750% due 09/25/2062	69,100	66,581
4.566% due 07/25/2036	7,891	1,662	5.725% due 11/25/2064	6,859	6,918
Soundview Home Loan Trust			Tower Bridge Funding PLC		
3.650% due 04/25/2035	2,319	2,278	5.070% due 01/20/2066	GBP 8,584	11,299
4.526% due 06/25/2036	7,827	7,060	Valley Funding PLC		
4.571% due 06/25/2036	50,050	45,747	0.000% due 05/16/2066	8,986	10,276
4.586% due 07/25/2036	21,678	20,154	4.983% due 05/16/2066	51,389	67,496
5.081% due 03/25/2036	8,102	7,842	5.483% due 05/16/2066	5,403	7,103
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			5.983% due 05/16/2066	5,638	7,400
5.081% due 12/25/2035	462	460	6.983% due 05/16/2066	2,913	3,826
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			7.983% due 05/16/2066	1,879	2,469
4.242% due 06/25/2037	989	880	9.483% due 05/16/2066	1,034	1,364
4.426% due 10/25/2035	3,960	3,819	VCAT LLC		
4.978% due 07/25/2035	1,914	792	5.877% due 01/25/2055	\$ 5,177	5,189
5.081% due 08/25/2035	7,447	6,763			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Verus Securitization Trust</b>			<b>資産担保証券 7.5%</b>		
5.811% due 05/25/2068	7,744	7,767	<b>Affirm Asset Securitization Trust</b>		
5.999% due 02/25/2068	3,327	3,327	5.220% due 12/17/2029	1,561	1,562
6.218% due 06/25/2069	5,709	5,791	<b>ALESCO Preferred Funding XI Ltd.</b>		
6.443% due 08/25/2068	4,432	4,464	4.724% due 12/23/2036	4,346	4,129
6.665% due 09/25/2068	11,339	11,465	<b>Ally Bank Auto Credit-Linked Notes</b>		
<b>Visio Trust</b>			4.970% due 09/15/2032	1,957	1,973
6.598% due 10/25/2058	3,374	3,398	5.117% due 09/15/2032	1,010	1,017
<b>Wachovia Mortgage Loan Trust</b>			5.215% due 09/15/2032	600	602
4.796% due 10/25/2035	2,354	2,191	<b>Anchorage Capital CLO 20 Ltd.</b>		
<b>Wachovia Mortgage Loan Trust LLC</b>			4.984% due 01/20/2035	2,600	2,603
6.710% due 10/20/2035	276	271	<b>Anchorage Credit Funding 11 Ltd.</b>		
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>			3.400% due 04/25/2038	23,404	22,854
4.107% due 02/25/2037	290	249	<b>Anchorage Credit Funding 18 Ltd.</b>		
4.154% due 12/25/2036	992	940	5.327% due 10/22/2040	14,100	14,150
4.189% due 12/25/2036	421	378	5.702% due 10/22/2040	2,800	2,815
4.469% due 12/25/2036	1,115	996	<b>AREIT LLC</b>		
4.553% due 12/25/2035	625	581	6.143% due 08/17/2041	2,533	2,536
4.826% due 01/25/2045	280	269	<b>Ascent Education Funding Trust</b>		
4.979% due 03/25/2037	1,182	1,093	6.140% due 10/25/2050	2,307	2,368
5.021% due 08/25/2045	12,807	11,366	<b>Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.</b>		
5.086% due 11/25/2034	155	152	5.080% due 10/23/2032	8,566	8,571
5.086% due 10/25/2045	1,411	1,367	<b>Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulization</b>		
<b>Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC</b>			3.657% due 02/28/2032	EUR 388	446
0.000% due 12/21/2049	GBP 1	4,116	<b>Bain Capital Credit CLO Ltd.</b>		
4.926% due 12/21/2049	11,002	14,500	5.124% due 07/19/2034	\$ 12,615	12,629
5.638% due 12/21/2049	4,921	6,504	<b>Bain Capital Euro CLO DAC</b>		
6.138% due 12/21/2049	2,460	3,232	4.950% due 01/22/2038	EUR 1,000	1,156
6.638% due 12/21/2049	1,406	1,839	<b>Bayfront Infrastructure Capital IV Pte Ltd.</b>		
7.138% due 12/21/2049	1,406	1,824	5.687% due 04/11/2044	\$ 15,213	15,264
<b>Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust</b>			<b>BHG Securitization Trust</b>		
4.756% due 10/25/2035	\$ 849	716	5.260% due 04/17/2036	5,456	5,501
4.959% due 10/25/2046	8,401	7,664	<b>BlueMountain CLO XXII Ltd.</b>		
5.049% due 04/25/2046	1,624	1,491	5.246% due 07/15/2031	965	965
5.456% due 08/25/2035	732	645	<b>BMW Canada Auto Trust</b>		
5.500% due 09/25/2035	466	418	4.844% due 07/20/2027	CAD 2,328	1,674
5.500% due 11/25/2035	52	49	<b>Capital Street Master Trust</b>		
<b>Wells Fargo Alternative Loan Trust</b>			5.549% due 10/16/2028	\$ 15,600	15,677
6.000% due 07/25/2037	247	226	5.799% due 10/16/2028	1,300	1,303
<b>Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust</b>			<b>Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC</b>		
4.526% due 03/25/2037	277	277	0.000% due 08/20/2031	GBP 3	1,151
<b>Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates</b>			5.370% due 08/20/2031	6,823	9,000
4.706% due 04/25/2034	2,544	2,544	5.870% due 08/20/2031	7,375	9,746
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>			6.570% due 08/20/2031	4,938	6,545
6.501% due 10/25/2036	101	93	8.220% due 08/20/2031	5,263	6,957
<b>WSTN Trust</b>			10.720% due 08/20/2031	9,437	12,763
6.297% due 07/05/2037	6,000	6,112	12.970% due 08/20/2031	12,349	15,410
			<b>Carmax Select Receivables Trust</b>		
<b>モーゲージ担保証券合計</b>		<b>4,029,626</b>	4.166% due 10/15/2026	\$ 19,604	19,606
<b>(取得原価 \$4,291,363)</b>			<b>CarVal CLO III Ltd.</b>		
			4.874% due 07/20/2032	15,787	15,799

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Carvana Auto Receivables Trust</b>			<b>GMF Canada Leasing Trust</b>		
4.171% due 10/12/2026	2,561	2,562	4.827% due 08/20/2029	CAD 5,300	3,824
4.620% due 02/10/2028	1,928	1,929	4.883% due 12/21/2026	2,419	1,730
4.640% due 01/10/2030	6,400	6,430	<b>Goodgreen</b>		
4.740% due 12/10/2030	4,500	4,569	3.930% due 10/15/2053	\$ 3,157	2,915
5.210% due 06/10/2030	6,600	6,748	Goodleap Sustainable Home Solutions Trust		
5.330% due 07/10/2029	8,500	8,564	6.500% due 07/20/2055	723	720
5.710% due 07/10/2029	2,500	2,559	GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC		
<b>Castlelake Aircraft Securitization Trust</b>			5.280% due 03/15/2027	2,438	2,451
4.125% due 06/15/2043	392	387	GreenSky Home Improvement Issuer Trust		
<b>Cologix Canadian Issuer LP</b>			5.150% due 10/27/2059	1,000	1,018
4.940% due 01/25/2052	CAD 1,800	1,275	<b>GreenSky Home Improvement Trust</b>		
<b>Consumer Loan Finance Issuer Trust</b>			5.550% due 06/25/2059	500	513
0.000% due 11/25/2054	\$ 3,085	1,569	5.880% due 06/25/2059	386	388
5.150% due 11/25/2054	2,804	2,809	<b>Hayfin Emerald CLO XIV DAC</b>		
5.350% due 11/25/2054	10,553	10,769	3.225% due 01/22/2039	EUR 26,300	30,410
5.450% due 11/25/2054	2,817	2,859	Honda Auto Receivables Owner Trust		
5.750% due 11/25/2054	1,409	1,427	4.330% due 05/15/2029	\$ 4,000	4,017
6.600% due 11/25/2054	1,772	1,791	Hyundai Auto Lease Securitization Trust		
8.750% due 11/25/2054	1,060	1,074	4.620% due 04/17/2028	10,000	10,056
<b>CPS Auto Receivables Trust</b>			<b>ICG U.S. CLO Ltd.</b>		
5.380% due 01/18/2028	190	190	5.034% due 10/20/2034	18,500	18,518
6.040% due 07/16/2029	2,100	2,115	<b>LAD Auto Receivables Trust</b>		
<b>Dewolf Park CLO Ltd.</b>			4.463% due 08/17/2026	3,694	3,695
5.086% due 10/15/2030	700	701	5.460% due 07/16/2029	1,100	1,117
<b>Diamond Infrastructure Funding LLC</b>			5.610% due 08/15/2028	2,659	2,676
1.760% due 04/15/2049	900	867	<b>LCM XVII LP</b>		
<b>Exeter Automobile Receivables Trust</b>			5.296% due 10/15/2031	2,181	2,182
4.497% due 09/15/2026	6,916	6,916	<b>LoanCore Issuer Ltd.</b>		
<b>Finance of America Structured Securities Trust</b>			5.447% due 11/15/2038	4,938	4,944
3.000% due 09/25/2061	13,181	13,112	<b>MAN Euro CLO DAC</b>		
3.500% due 07/25/2075	63,879	62,201	3.776% due 10/15/2036	EUR 20,000	23,112
6.500% due 04/25/2073	4,534	4,569	<b>METAL LLC</b>		
<b>Flexicommercial Asset-Backed Securities Trust</b>			4.581% due 10/15/2042	\$ 8,686	6,037
4.753% due 06/14/2031	AUD 16,971	11,149	<b>MF1 LLC</b>		
<b>Ford Auto Securitization Trust II</b>			6.152% due 06/19/2037	18,923	18,933
3.724% due 11/15/2028	CAD 4,300	3,093	6.637% due 09/17/2037	2,592	2,596
3.843% due 09/15/2030	3,400	2,469	6.652% due 06/19/2037	8,236	8,241
3.945% due 10/15/2026	175	125	<b>Nassau Ltd.</b>		
<b>Gateway Casinos &amp; Entertainment Ltd.</b>			5.316% due 07/15/2031	87	87
5.000% due 03/12/2038	7,535	5,056	<b>Navient Private Education Loan Trust</b>		
<b>GLS Auto Receivables Issuer Trust</b>			5.047% due 11/15/2068	672	670
4.494% due 07/15/2026	\$ 5,427	5,428	6.297% due 12/15/2045	270	270
4.750% due 07/17/2028	1,600	1,605	<b>Nelnet Student Loan Trust</b>		
4.760% due 10/15/2027	1,437	1,438	5.097% due 09/25/2065	1,166	1,168
4.890% due 04/16/2029	5,300	5,329	6.640% due 02/20/2041	3,327	3,450
5.020% due 04/17/2028	1,800	1,804	Ocean Trails CLO 8		
5.080% due 01/16/2029	3,000	3,019	5.195% due 07/15/2034	11,800	11,813
5.350% due 08/16/2027	704	705	<b>Pagaya AI Debt Grantor Trust</b>		
<b>GM Financial Automobile Leasing Trust</b>			4.670% due 03/16/2026	364	364
4.359% due 08/20/2026	1,404	1,405	5.092% due 07/15/2032	3,045	3,057

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.637% due 07/15/2032	1,252	1,261	6.260% due 03/27/2034	2,177	2,248
5.750% due 06/15/2032	3,103	3,122	<b>Sound Point CLO XVIII Ltd.</b>		
5.871% due 07/15/2032	1,276	1,285	5.266% due 01/21/2031	174	174
5.992% due 06/15/2032	942	948	Stellantis Financial Underwritten Enhanced Lease Trust		
<b>PenFed Auto Receivables Owner Trust</b>			4.390% due 08/20/2026	12,959	12,971
4.120% due 09/15/2028	900	900	<b>Trinitas CLO VIII Ltd.</b>		
4.178% due 09/15/2026	1,465	1,466	<b>5.246% due 07/20/2031</b>	103	103
<b>Prestige Auto Receivables Trust</b>			Trinitas CLO XIX Ltd.		
4.720% due 02/15/2028	7,128	7,132	4.994% due 10/20/2033	15,039	15,055
<b>Red &amp; Black Auto Italy Srl</b>			<b>Tropic CDO V Ltd.</b>		
2.667% due 07/28/2036 EUR	5,538	6,414	4.486% due 07/15/2036	9,939	9,616
<b>Romark Credit Funding I Ltd.</b>			<b>TRTX Issuer Ltd.</b>		
3.572% due 04/28/2038 \$	11,700	11,482	5.681% due 02/15/2039	2,666	2,671
<b>Romark WM-R Ltd.</b>			TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
5.176% due 04/20/2031	1,421	1,422	5.433% due 03/30/2039	17,211	17,168
<b>Santander Bank Auto Credit-Linked Notes</b>			<b>Upstart Pass-Through Trust</b>		
4.911% due 01/18/2033	437	440	3.800% due 04/20/2030	231	231
4.965% due 01/18/2033	866	870	<b>Upstart Securitization Trust</b>		
5.141% due 01/18/2033	914	918	4.503% due 08/20/2026	21,217	21,226
<b>Santander Drive Auto Receivables Trust</b>			<b>Venture 44 CLO Ltd.</b>		
5.630% due 01/16/2029	7,575	7,609	5.024% due 10/20/2034	7,200	7,207
<b>SFS Auto Receivables Securitization Trust</b>			<b>Veros Auto Receivables Trust</b>		
5.710% due 10/20/2027	386	386	6.280% due 11/15/2027	518	520
<b>SMB Private Education Loan Trust</b>			<b>Westlake Automobile Receivables Trust</b>		
0.000% due 02/16/2055	3	3,283	4.642% due 07/15/2026	16,715	16,719
0.000% due 03/15/2055	3	40	4.894% due 08/16/2027	1,997	1,997
3.940% due 02/16/2055	13,426	13,148	5.560% due 02/15/2028	3,900	3,922
4.550% due 02/16/2055	6,511	6,392			
4.780% due 03/15/2055	2,300	2,273	<b>資産担保証券合計</b>		<b>962,112</b>
4.950% due 02/16/2055	1,974	1,950	<b>(取得原価 \$951,806)</b>		
4.960% due 03/15/2055	48,775	49,109			
5.100% due 03/15/2055	2,300	2,313	<b>ソブリン債 7.9%</b>		
5.260% due 03/15/2055	4,700	4,551	Argentina Government International Bond		
5.434% due 03/15/2055	5,408	5,419	0.750% due 07/09/2030	53,142	40,102
5.684% due 02/16/2055	13,426	13,562	1.000% due 07/09/2029	3,955	3,375
5.884% due 09/15/2053	14,793	15,068	3.500% due 07/09/2041	58,125	37,927
5.950% due 02/16/2055	1,981	2,011	4.125% due 07/09/2035	30,340	21,314
6.150% due 09/15/2053	9,123	9,656	4.125% due 07/09/2046	988	679
6.930% due 09/15/2053	5,933	6,332	5.000% due 01/09/2038	25,740	18,932
7.540% due 09/15/2053	1,205	1,278	<b>Australia Government Bond</b>		
8.870% due 09/15/2053	2,505	2,727	1.750% due 06/21/2051 AUD	38,100	13,409
<b>SoFi Consumer Loan Program Trust</b>			Bulgaria Government International Bond		
0.000% due 03/27/2034	4,019	5,313	3.500% due 05/07/2034 EUR	4,400	5,148
0.000% due 10/25/2034	4,039	5,707	4.125% due 05/07/2038	4,500	5,317
4.190% due 10/25/2034	35,369	35,415	Colombia Government International Bond		
4.530% due 10/25/2034	3,787	3,784	5.000% due 09/19/2032	4,800	5,432
4.900% due 10/25/2034	2,942	2,954	5.625% due 02/19/2036	5,700	6,345
4.910% due 03/27/2034	24,820	24,944	Development Bank of Kazakhstan JSC		
5.200% due 10/25/2034	2,170	2,179	18.400% due 10/16/2028 KZT	5,497,000	10,414
5.250% due 03/27/2034	3,796	3,844	<b>Eagle Funding Luxco Sarl</b>		
5.770% due 03/27/2034	2,944	3,016	5.500% due 08/17/2030 \$	67,700	68,861

額面金額 (単位:千)			評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)			評価額 (単位:千)		
<b>Israel Government International Bond</b>					6.125% due 10/24/2028					
3.800%	due	05/13/2060	3,939	2,715	10,100	10,360				
5.000%	due	10/30/2026	EUR 69,500	82,133	7.625% due 04/26/2029	30,900	33,062			
5.625%	due	02/19/2035	\$ 7,500	7,910	<b>Turkiye Government Bond</b>					
<b>Mexico Government International Bond</b>					41.270% due 09/06/2028					
3.000%	due	12/03/2026 (h)	MXN 343	18	TRY 54,700	1,288				
4.000%	due	11/30/2028 (h)	7,030	380	42.547% due 05/20/2026	5,400	130			
4.000%	due	08/24/2034 (h)	343	18	42.547% due 08/19/2026	3,700	90			
4.625%	due	05/04/2033	EUR 11,700	13,949	42.547% due 05/17/2028	851,200	20,121			
5.375%	due	03/22/2033	\$ 11,700	11,732	<b>Ukraine Government International Bond</b>					
5.625%	due	09/22/2035	9,500	9,467	0.000% due 02/01/2030 (j)	\$ 190	101			
7.500%	due	05/26/2033	MXN 30,700	1,564	0.000% due 02/01/2034 (j)	711	299			
7.750%	due	05/29/2031	38,300	2,017	0.000% due 02/01/2035 (j)	601	308			
7.750%	due	11/23/2034	285,900	14,547	0.000% due 02/01/2036 (j)	500	256			
8.500%	due	03/01/2029	1,455,800	79,882	4.500% due 02/01/2029	1,266	875			
8.500%	due	05/31/2029	195,800	10,744	4.500% due 02/01/2034	1,214	687			
<b>Peru Government International Bond</b>					4.500% due 02/01/2035					
5.350%	due	08/12/2040	PEN 2,600	683	4.500% due 02/01/2036	494	273			
5.400%	due	08/12/2034	20,162	5,816	<b>Venezuela Government International Bond (c)</b>					
6.150%	due	08/12/2032	161,764	50,805	6.000% due 12/09/2049	3,367	771			
6.900%	due	08/12/2037	33,795	10,457	7.000% due 03/31/2038	1,883	521			
6.950%	due	08/12/2031	86,041	28,000	7.650% due 04/21/2035	5,349	1,386			
7.300%	due	08/12/2033	149,500	49,482	7.750% due 10/13/2029	1,200	287			
7.600%	due	08/12/2039	48,900	15,836	8.250% due 10/13/2034	5,991	1,552			
<b>Romania Government International Bond</b>					9.000% due 05/07/2049					
1.750%	due	07/13/2030	EUR 12,200	12,647	9.250% due 09/15/2027	4,274	1,320			
2.875%	due	04/13/2042	3,900	2,995	9.250% due 05/07/2028	6,512	1,866			
5.125%	due	09/24/2031	23,200	27,276	11.750% due 10/21/2026	680	204			
5.250%	due	05/30/2032	10,300	12,095	11.950% due 08/05/2031	6,000	1,765			
5.375%	due	03/22/2031	6,440	7,693	<b>ソブリン債合計</b>					
5.500%	due	09/18/2028	6,400	7,832	<b>(取得原価 \$968,374)</b>					
5.625%	due	02/22/2036	2,340	2,661						
5.625%	due	05/30/2037	12,400	13,903						
5.875%	due	07/11/2032	8,400	10,114						
6.250%	due	09/10/2034	11,500	13,907						
6.375%	due	09/18/2033	13,600	16,769						
6.750%	due	07/11/2039	17,300	20,810						
<b>Russia Government International Bond</b>										
5.100%	due	03/28/2035	\$ 3,200	0						
5.250%	due	06/23/2047	82,400	0						
5.625%	due	04/04/2042	11,400	7,980						
5.875%	due	09/16/2043	13,200	9,035						
<b>South Africa Government International Bond</b>										
7.000%	due	02/28/2031	ZAR 758,600	41,914						
8.000%	due	01/31/2030	63,100	3,677						
8.500%	due	01/31/2037	180,000	9,793						
8.875%	due	02/28/2035	784,700	45,348						
9.000%	due	01/31/2040	43,100	2,339						
<b>Turkey Government International Bond</b>										
5.250%	due	03/13/2030	\$ 26,900	26,557						
					<b>1,009,379</b>					
					株					
					<b>普通株式 0.6%</b>					
					<b>Amsurg Corp.</b>					
					1,095,323					
					49,450					
					<b>Cairo Mezz PLC</b>					
					847,444					
					450					
					<b>Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.</b>					
					5,292,182					
					9,579					
					<b>Corestate Capital Holding S.A.</b>					
					2,742,788					
					0					
					<b>Dreamwell Ltd.</b>					
					56					
					1					
					<b>iHeartMedia, Inc. Class A</b>					
					1,246,745					
					3,703					
					<b>iHeartMedia, Inc. Class B</b>					
					967,427					
					2,528					
					<b>Mangrove LuxCo III</b>					
					159,692					
					2,683					
					<b>MNSN Holdings, Inc.</b>					
					87					
					5					
					<b>National Bank of Greece S.A.</b>					
					102,570					
					1,510					
					<b>SSB Manufacturing Co.</b>					
					56					
					0					
					<b>UBS Group AG</b>					
					26,741					
					1,026					
					<b>Uniti Group, Inc.</b>					
					48,948					
					282					
					<b>Veritas U.S., Inc.</b>					
					7,469					
					144					
					<b>WestMet Group Holdings LLC</b>					
					8,915					
					25					
					<b>Westmoreland Mining Holdings LLC</b>					
					8,837					
					5					
					<b>Windstream Parent, Inc.</b>					
					270,962					
					1,455					

	株	評価額 (単位:千)
XBP Global Holdings, Inc.	49,494	29
<b>普通株式合計</b>		<b>72,875</b>
(取得原価 \$117,534)		
<b>商業用不動産持分 0.2%</b>		
VICI Properties, Inc.	760	22,807
<b>商業用不動産持分合計</b>		<b>22,807</b>
(取得原価 \$5,575)		
<b>株式リンク証券 0.1%</b>		
SES S.A.		
12/31/2049	966	11,570
<b>株式リンク証券合計</b>		<b>11,570</b>
(取得原価 \$0)		
<b>ワラント 0.0%</b>		
Windstream Parent, Inc.		
08/01/2035	53	283
<b>ワラント合計</b>		<b>283</b>
(取得原価 \$322)		
<b>優先証券 0.0%</b>		
Windstream Parent, Inc.		
11.000%	1,729	1,729
<b>優先証券合計</b>		<b>1,729</b>
(取得原価 \$1,729)		

額面金額  
(単位:千)

<b>短期金融商品 12.1%</b>		
<b>コマーシャル・ペーパー 1.2%</b>		
<b>Air Lease Corp.</b>		
4.493% due 11/13/2025 (k)	\$ 3,700	3,694
4.500% due 11/06/2025 (l)	20,300	20,286
<b>Bacardi-Martini BV</b>		
4.515% due 11/20/2025 (k)	1,100	1,097
<b>Campbell's Co.</b>		
4.543% due 11/19/2025 (k)	1,400	1,397
Canadian Natural Resources Ltd.		
4.258% due 11/05/2025 (k)	2,000	1,999
<b>CBRE Services, Inc.</b>		
4.225% due 11/06/2025 (k)	6,200	6,196
<b>Crown Castle, Inc. (l)</b>		
4.575% due 11/18/2025	10,000	9,978

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.577% due 11/20/2025	22,800	22,744
<b>Glencore Funding LLC (k)</b>		
4.239% due 11/04/2025	1,200	1,199
4.261% due 11/07/2025	11,100	11,091
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.		
4.769% due 11/06/2025 (k)	5,500	5,495
Harley-Davidson Financial Services, Inc. (k)		
4.606% due 11/12/2025	700	699
4.783% due 12/02/2025	1,200	1,195
<b>HCA, Inc. (k)</b>		
4.557% due 11/03/2025	15,000	14,995
4.557% due 11/04/2025	8,200	8,196
Jones Lang LaSalle Finance BV (k)		
4.297% due 11/06/2025	1,600	1,599
4.338% due 11/04/2025	4,300	4,298
<b>Keurig Dr Pepper, Inc.</b>		
4.269% due 11/03/2025 (k)	3,900	3,899
4.270% due 11/06/2025 (l)	8,700	8,694
<b>RTX Corp.</b>		
4.295% due 11/21/2025 (k)	15,600	15,563
<b>Southern California Edison Co.</b>		
4.843% due 11/14/2025 (k)	1,000	998
<b>Targa Resources Corp.</b>		
4.347% due 11/21/2025 (k)	11,000	10,974
		<b>156,286</b>

**レポ取引 10.1%**

1,295,269

**短期債 0.1%**

<b>Kona Spc Ltd.</b>		
5.797% due 09/15/2026 (k) EUR	4,500	5,194

**定期預金 0.4%**

Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
2.450% due 11/03/2025 AUD	6,174	4,041
2.450% due 11/03/2025 HKD	189	24
3.170% due 11/03/2025 GBP	1,113	1,463
3.360% due 11/03/2025 \$	2,757	2,757
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
1.260% due 11/03/2025 CAD	29	21
3.360% due 11/03/2025 \$	747	747
<b>BNP Paribas Bank</b>		
1.260% due 11/03/2025 CAD	15	10
1.540% due 11/03/2025 NZD	399	228
5.120% due 11/03/2025 ZAR	12,422	717
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.470%) due 11/03/2025 CHF	1	1
0.120% due 11/04/2025 ¥	1,195	8
0.750% due 11/03/2025 DKK	3	0
1.080% due 11/03/2025 EUR	1	1

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
2.970% due 11/03/2025	NOK	4	0
3.170% due 11/03/2025	GBP	1	1
3.360% due 11/03/2025	\$	40	40
<b>Citibank N.A.</b>			
1.080% due 11/03/2025	EUR	260	301
3.170% due 11/03/2025	GBP	222	291
3.360% due 11/03/2025	\$	1,445	1,445
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
3.360% due 11/03/2025		8,397	8,397
<b>DnB Bank ASA</b>			
0.720% due 11/03/2025	SEK	3	0
1.080% due 11/03/2025	EUR	1,171	1,352
2.450% due 11/03/2025	AUD	404	265
3.360% due 11/03/2025	\$	265	265
<b>HSBC Bank</b>			
0.470% due 11/03/2025	SGD	1	1
2.450% due 11/03/2025	HKD	314	40
<b>HSBC Bank PLC</b>			
1.080% due 11/03/2025	EUR	5,341	6,165
3.170% due 11/03/2025	GBP	12,744	16,744
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			
3.360% due 11/03/2025	\$	505	505
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			
0.120% due 11/04/2025	¥	522,716	3,393
<b>Royal Bank of Canada</b>			
3.170% due 11/03/2025	GBP	173	227
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>			
0.120% due 11/04/2025	¥	515,739	3,348
1.080% due 11/03/2025	EUR	29	33
3.360% due 11/03/2025	\$	3,687	3,687
			<b>56,518</b>

**ナイジェリア短期国債 0.3%****Nigeria Treasury Bills**

30.864% due 06/26/2026 (k)	NGN	17,060,596	10,512
----------------------------	-----	------------	--------

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
30.864% due 06/29/2026 (l)	19,079,829	11,739
33.126% due 06/12/2026 (k)	11,995,500	7,443
33.156% due 06/11/2026 (k)	12,007,100	7,453
		<b>37,147</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>1,550,414</b>
(取得原価 \$1,551,853)		
<b>投資有価証券合計 (a) 160.2%</b>		<b>\$ 20,446,946</b>
(取得原価 \$20,787,771)		
<b>金融デリバティブ商品 0.5%</b>		<b>62,501</b>
(取得原価またはプレミアム \$7,273)		
<b>その他の資産および負債 (60.7%)</b>		<b>(7,747,262)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>\$ 12,762,185</b>

## 投資有価証券明細表に対する注記

- \* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。
- (a) 2025年10月31日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の133.1%、英国が純資産の7.0%、その他の国が純資産の20.1%である。
- (b) この金額の全部または一部は未実行ローン・コミットメントである。未実行部分の金利は実行時に決定される。
- (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (d) 現物払い有価証券
- (e) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。
- (f) 有価証券はインタレスト・オンリー(「IO」)またはIOストリップである。
- (g) 発行日前取引(When-Issued取引)証券
- (h) 証券の元本がインフレ率に応じて調整される。
- (i) プリンシパル・オンリー証券。
- (j) 有価証券は将来の一定の日に利付証券になる。
- (k) クーボンは最終利回りである。
- (l) クーボンは加重平均最終利回りである。

## ◎借入およびその他の金融取引

2025年10月31日現在

## ●レポ取引:

取引相手	貸付金利	借入日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レポ取引 (公正価値)	単位:千 レポ取引に 係る未収金 <sup>(1)</sup>
BPS	4.000%	11/03/2025	11/04/2025	\$ 32,900	U.S. Treasury Bonds 2.000% due 11/15/2041	\$ (33,580)	\$ 32,900	\$ 32,904
BRC	6.800%	10/22/2025	10/22/2027	ZAR 793,864	Republic of South Africa 10,500% due 12/21/2026	(45,888)	45,802	52,118
CEW	2.250%	10/30/2025	11/06/2025	CAD 740,000	Hydro-Quebec 4.000% due 02/15/2055 Province of Alberta 3.300% due 12/01/2046 Province of Ontario 2.650% due 12/02/2050 Province of Ontario 2.900% due 12/02/2046 Province of Ontario 2.900% due 06/02/2049 Province of Ontario 3.450% due 06/02/2045 Province of Ontario 3.500% due 06/02/2043 Province of Ontario 4.150% due 12/02/2054	(540,713)	528,137	528,369
CEW	2.260%	10/31/2025	11/07/2025	390,000	Province of Quebec 4.400% due 12/01/2055 Province of Ontario 4.650% due 06/02/2041	(284,544)	278,343	278,465
CEW	2.480%	10/14/2025	11/04/2025	100,000	Province of Ontario 4.450% due 12/02/2056 U.S. Treasury Inflation Protected Securities 0.125% due 04/15/2027	(74,403)	71,370	71,473
DEU	4.180%	10/31/2025	11/04/2025	\$ 46,100	Canada Government Bond 3.500% due 12/01/2045	(47,068)	46,100	46,122
MEI	2.300%	10/29/2025	11/05/2025	CAD 25,322	Canada Government Bond 4.000% due 08/01/2026	(18,292)	18,072	18,080
MEI	2.300%	10/29/2025	11/05/2025	64,678	Canada Government Bond 3.250% due 11/01/2026	(47,152)	46,161	46,181
MEI	2.340%	10/28/2025	11/04/2025	220,000	Canada Government Bond 2.750% due 03/01/2031	(160,407)	157,014	157,085
MEI	2.380%	10/24/2025	11/07/2025	30,000	Canada Government Bond 2.500% due 11/01/2027	(21,835)	21,411	21,431
MEI	2.440%	10/22/2025	11/05/2025	70,000	Canada Government Bond 2.750% due 09/01/2030	(51,010)	49,959	50,006
レポ取引合計						<b>\$ (1,324,892)</b>	<b>\$ 1,295,269</b>	<b>\$ 1,302,234</b>

## ●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	借入日	満期日	借入額 <sup>(2)</sup>	単位:千 リバース・レポ取引に係る未払金
BOS	3.500%	10/31/2025	01/16/2026	\$ (3,277)	\$ (3,277)
BOS	3.750%	10/31/2025	01/16/2026	(10,323)	(10,325)
BRC	1.500%	06/11/2025	TBD(3)	(4,570)	(5,307)
BRC	2.150%	09/29/2025	TBD(3)	(854)	(988)
BRC	6.700%	10/22/2025	TBD(3)	(793,864)	(45,887)
SCX	3.900%	10/31/2025	11/03/2025	\$ (8,296)	(8,297)
SCX	3.900%	11/03/2025	TBD(3)	(7,588)	(7,588)
リバース・レポ取引合計				<b>\$</b>	<b>(81,669)</b>

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	翌日物および継続	取引の契約上の残存期間			合計
		30日以下	31-90日	90日超	
<b>リバース・レボ取引</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	(712) \$	0 \$	(712)
U.S. Corporate Debt	0	0	(12,890)	0	(12,890)
Non- U.S. Government Debt	0	(8,297)	0	(52,182)	(60,479)
U.S. Government Debt	0	0	0	0	0
<b>リバース・レボ取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (8,297)</b>	<b>\$ (13,602)</b>	<b>\$ (52,182)</b>	<b>\$ (74,081)</b>
<b>借入合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (8,297)</b>	<b>\$ (13,602)</b>	<b>\$ (52,182)</b>	<b>\$ (74,081)</b>
リバース・レボ取引に係る未払金 <sup>(4)</sup>					<b>\$ (74,081)</b>

## ●売建有価証券(空売り)

単位:千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取金	売建有価証券に係る未払金
BCY	Fannie Mae, TBA	5.500%	12/01/2055	\$ 88,950	\$ (89,829)	\$ (89,810)
BOS	Fannie Mae, TBA	4.500%	12/01/2055	199,800	(195,032)	(194,659)
BOS	Fannie Mae, TBA	5.500%	12/01/2055	45,000	(45,445)	(45,435)
GSC	Fannie Mae, TBA	5.500%	12/01/2055	105,640	(106,684)	(106,661)
JPS	Fannie Mae, TBA	5.500%	12/01/2055	93,360	(94,283)	(94,264)
MZF	Fannie Mae, TBA	5.500%	12/01/2055	50,000	(50,494)	(50,484)
WFS	Fannie Mae, TBA	4.500%	12/01/2055	297,000	(289,913)	(289,358)
<b>売建有価証券(空売り)合計 (6.8%)</b>					<b>\$ (871,680)</b>	<b>\$ (870,671)</b>

<sup>(1)</sup> 未収利息を含む。<sup>(2)</sup> 2025年10月31日に終了した期間の借入平均残高は\$363,404で、加重平均金利は4.406%であった。平均借入には、期中に保有されていた場合、セールバイバック取引およびリバース・レボ契約が含まれる可能性がある。<sup>(3)</sup> 無期限リバース・レボ契約。<sup>(4)</sup> 未決済のリバース・レボ取引に係る債務残高は期末現在、\$(7,588)である。

## ◎上場金融デリバティブ商品

2025年10月31日現在

## ●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2026	229	\$ 928	\$ 12	\$ 0
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2027	1,220	(316)	15	0
3-Month SOFR December Futures	Long	03/2028	978	107	0	0
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2026	1,220	(1,016)	0	(15)
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2027	978	(67)	12	0
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2026	1,005	(1,110)	0	(38)
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2027	978	(214)	12	0
3-Month SOFR September Futures	Short	12/2025	175	850	2	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2026	1,220	(594)	0	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2027	978	43	12	0
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2025	421	(39)	0	(181)
Euro-Bobl 5-Year Note December Futures	Long	12/2025	118	66	0	(3)
Euro -Bund 10-Year Bond December Futures	Long	12/2025	817	1,491	0	(170)
U.S. Treasury 2-Year Note December Futures	Short	12/2025	6,494	4,358	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note December Futures	Long	12/2025	9,175	2,194	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2025	17,311	12,792	0	(541)
U.S. Treasury 20-Year Bond December Futures	Short	12/2025	2,116	(4,054)	595	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note December Futures	Short	12/2025	1,399	124	88	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond December Futures	Long	12/2025	1,420	6,272	0	(710)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt December Futures	Long	12/2025	4,265	16,084	0	(896)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 37,899</b>	<b>\$ 748</b>	<b>\$ (2,554)</b>

## ●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ープロテクションの買い<sup>(1)</sup>

単位:千

参照債務	支払 固定金利	満期日	2025年10月31日時点の			市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
			信用スプレッド <sup>20</sup>	想定元本 <sup>60</sup>				資産	負債
Ford Motor Credit Co. LLC	(5.000%)	06/20/2026	0.467%	\$ 100	\$ (4)	\$ 2	\$ 0	\$ 0	

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ープロテクションの売り<sup>(2)</sup>

単位:千

参照債券	受取 固定金利	満期日	2025年10月31日時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
			信用スプレッド <sup>(a)</sup>	想定元本 <sup>(b)</sup>			資産	負債
AT&T, Inc.	1.000%	12/20/2025	0.217%	\$ 12,300	\$ 28	\$(58)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.402%	2,600	42	67	0	0
Bank of America Corp.	1.000%	12/20/2025	0.228%	22,100	49	(109)	0	0
Bank of America Corp.	1.000%	12/20/2026	0.318%	28,800	254	(106)	0	(1)
Barclays Bank PLC	1.000%	12/20/2025	0.239%	EUR 19,300	50	(63)	0	0
BNP Paribas S.A.	1.000%	12/20/2025	0.172%	2,100	6	(8)	0	0
Boeing Co.	1.000%	12/20/2025	0.179%	\$ 3,100	7	20	0	0
Boeing Co.	1.000%	06/20/2026	0.206%	8,400	52	22	0	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	12/20/2025	0.424%	8,400	102	(225)	0	0
Ford Motor Credit Co. LLC	5.000%	06/20/2027	0.836%	100	7	2	0	0
Morgan Stanley	1.000%	12/20/2025	0.221%	15,700	35	(12)	0	0
Morgan Stanley	1.000%	06/20/2026	0.239%	36,400	218	(13)	0	0
Oracle Corp.	1.000%	06/20/2030	0.778%	8,500	90	(96)	0	(9)
Rolls-Royce PLC	1.000%	06/20/2026	0.088%	EUR 3,800	31	336	0	0
Rolls-Royce PLC	1.000%	12/20/2026	0.112%	26,300	342	1,585	0	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2026	0.275%	\$ 2,500	23	(33)	0	0
Verizon Communications, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.378%	8,000	135	148	0	(1)
Verizon Communications, Inc.	1.000%	12/20/2028	0.413%	2,000	37	42	0	0
				\$ 1,508	\$ 1,499	\$ 0	\$ 0	(11)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)ープロテクションの売り<sup>(2)</sup>

単位:千

インデックス/ トランジエ	受取 固定金利	満期日	想定元本 <sup>(a)</sup>	市場価格 <sup>(b)</sup>	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-34 Index	1.000%	12/20/2025	\$ 46,828	\$ 80	\$ 1,770	\$ 0	\$ (7)
CDX.EM-35 Index	1.000%	06/20/2026	92	0	3	0	0
CDX.EM-36 Index	1.000%	12/20/2026	94,208	652	4,853	11	0
CDX.EM-37 Index	1.000%	06/20/2027	1,372	10	123	0	0
CDX.EM-38 Index	1.000%	12/20/2027	11,900	89	1,098	3	0
CDX.EM-39 Index	1.000%	06/20/2028	1,700	11	127	0	0
CDX.EM-40 Index	1.000%	12/20/2028	29,000	124	1,482	8	0
CDX.EM-41 Index	1.000%	06/20/2029	9,300	10	366	3	0
CDX.EM-42 Index	1.000%	12/20/2029	13,100	(27)	355	4	0
CDX.EM-43 Index	1.000%	06/20/2030	1,100	(10)	30	0	0
CDX.EM-44 Index	1.000%	12/20/2030	8,500	(128)	57	3	0
CDX.HY-35 Index	5.000%	12/20/2025	960	11	(73)	0	0
CDX.HY-36 Index	5.000%	06/20/2026	57,696	1,398	(4,044)	0	(5)
CDX.HY-37 Index	5.000%	12/20/2026	12,672	543	(164)	0	(2)
CDX.HY-38 Index	5.000%	06/20/2027	2,784	150	164	0	(1)
CDX.HY-39 Index	5.000%	12/20/2027	3,395	222	260	0	(2)
CDX.HY-40 Index	5.000%	06/20/2028	294	22	14	0	0
CDX.HY-41 Index	5.000%	12/20/2028	297	24	6	0	0
CDX.HY-43 Index	5.000%	12/20/2029	32,800	2,586	229	0	(28)
CDX.HY-44 Index	5.000%	06/20/2030	18,300	1,487	388	0	(16)
CDX.HY-45 Index	5.000%	12/20/2030	178,500	13,962	315	0	(166)
CDX.IG-37 Index	1.000%	12/20/2026	300	3	(4)	0	0
CDX.IG-38 Index	1.000%	06/20/2027	1,000	14	6	0	0
CDX.IG-39 Index	1.000%	12/20/2027	400	7	2	0	0
CDX.IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	2,600	52	14	0	(1)
CDX.IG-41 Index	1.000%	12/20/2028	2,500	54	15	0	(1)
CDX.IG-43 Index	1.000%	12/20/2029	1,200	27	1	0	0
CDX.IG-44 Index	1.000%	06/20/2030	138,700	3,215	413	0	(39)
CDX.IG-45 Index	1.000%	12/20/2030	213,800	4,956	119	0	(67)
			\$ 29,544	\$ 7,925	\$ 32	\$ 0	(335)

## 金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029	NZD	69,400	\$ 3,161	\$ 2,753	\$ 11	\$ 0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	07/31/2028	ZAR	37,200	96	96	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	07/31/2028		29,700	77	77	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.420%	07/31/2028		111,200	288	288	0	(8)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.428%	07/31/2028		74,100	193	193	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.426%	08/01/2028		44,900	116	116	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/01/2028		75,900	201	201	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.460%	08/02/2028		76,900	203	203	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.464%	08/02/2028		77,100	204	204	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.550%	08/03/2028		82,900	230	230	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.380%	08/04/2028		39,800	101	101	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/04/2028		96,000	247	247	0	(7)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.415%	08/04/2028		39,800	103	103	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.421%	08/04/2028		40,700	105	105	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.543%	08/04/2028		40,600	112	112	0	(3)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.360%	08/07/2028		76,600	206	206	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.400%	08/07/2028		76,600	211	211	0	(5)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.410%	08/07/2028		22,600	63	63	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	01/03/2031		37,500	101	101	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.001%	01/06/2031		37,500	102	102	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.010%	01/07/2031		36,500	100	100	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.030%	01/07/2031		36,500	102	102	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.053%	01/07/2031		36,500	104	104	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.058%	01/07/2031		36,500	104	104	0	(6)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.063%	01/08/2031		111,400	319	319	0	(18)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.080%	01/08/2031		51,900	151	151	0	(8)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.203%	01/10/2031		186,200	599	599	0	(30)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	AUD	3,870	(27)	(307)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027		313,890	(2,064)	(30,388)	106	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	09/18/2029		243,600	967	(1,540)	0	(86)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	09/17/2030		61,300	157	(469)	0	(43)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	03/20/2034		94,500	1,372	1,725	0	(223)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/18/2034		31,400	424	10	0	(80)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	06/18/2035		360,900	4,466	(641)	0	(1,076)
受取	6-Month EURIBOR	(0.329%)	12/30/2025	EUR	2,300	36	36	0	0
受取	6-Month EURIBOR	(0.294%)	06/30/2026		1,100	30	30	0	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	05/13/2027		56,700	(1,447)	(1,447)	0	(9)
支払	6-Month EURIBOR	3.370%	10/09/2028		21,800	860	860	0	(6)
支払	6-Month EURIBOR	3.450%	10/20/2028		20,300	852	852	0	(5)
受取	6-Month EURIBOR	3.270%	11/08/2028		20,700	(1,255)	(1,255)	7	0
受取	6-Month EURIBOR	3.255%	11/22/2028		9,600	(576)	(576)	3	0
受取	6-Month EURIBOR	3.179%	11/29/2028		10,200	(580)	(580)	4	0
受取	6-Month EURIBOR	2.920%	12/13/2028		22,800	(1,033)	(1,033)	8	0
受取	6-Month EURIBOR	2.880%	12/19/2028		18,800	(814)	(814)	6	0
受取	6-Month EURIBOR	2.950%	12/29/2028		12,000	(559)	(559)	4	0
受取	6-Month EURIBOR	2.760%	01/03/2029		13,100	(496)	(496)	4	0
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029		17,500	649	649	0	(5)
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029		26,000	1,066	1,066	0	(8)
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029		17,500	654	654	0	(6)
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029		35,200	937	937	0	(14)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
支払	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029	13,400	432	432	0	0	(5)
受取	6-Month EURIBOR	2.818%	06/26/2029	16,900	(443)	(443)	6	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029	25,000	(504)	(504)	9	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029	13,800	(247)	(247)	5	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029	36,700	(72)	(72)	13	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029	37,200	(166)	(166)	13	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.280%	03/04/2030	20,800	(272)	(272)	9	0	
受取	6-Month EURIBOR	(0.150%)	03/18/2030	123,000	14,869	11,308	47	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	04/09/2030	17,800	(338)	(338)	8	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.350%	04/29/2030	28,700	(455)	(455)	12	0	
受取	6-Month EURIBOR	0.150%	06/17/2030	26,800	3,146	3,165	12	0	
支払 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	2.500%	03/18/2031	651,500	4,311	970	0	0	(428)
支払	6-Month EURIBOR	2.000%	09/21/2032	194,130	(6,569)	(9,382)	0	0	(201)
支払	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	46,800	935	935	0	0	(56)
支払	6-Month EURIBOR	3.270%	08/21/2033	12,000	771	771	0	0	(17)
受取	6-Month EURIBOR	3.250%	11/06/2033	12,700	(1,078)	(1,078)	20	0	
受取	6-Month EURIBOR	3.148%	11/20/2033	12,300	(919)	(919)	19	0	
受取	6-Month EURIBOR	3.280%	11/22/2033	6,200	(542)	(542)	10	0	
受取	6-Month EURIBOR	3.305%	11/27/2033	12,700	(1,140)	(1,140)	20	0	
受取	6-Month EURIBOR	3.128%	12/04/2033	7,500	(548)	(548)	12	0	
受取	6-Month EURIBOR	3.063%	12/06/2033	10,100	(675)	(675)	16	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.990%	12/08/2033	13,400	(802)	(802)	21	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.970%	12/15/2033	16,300	(941)	(941)	25	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.890%	12/22/2033	15,000	(749)	(749)	23	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.910%	12/29/2033	10,000	(519)	(519)	15	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.650%	01/08/2034	16,200	(434)	(434)	25	0	
支払	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	11,600	414	414	0	0	(18)
支払	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034	11,900	412	412	0	0	(19)
受取	6-Month EURIBOR	2.670%	04/03/2034	7,200	(188)	(188)	11	0	
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034	11,300	392	392	0	0	(18)
受取	6-Month EURIBOR	2.710%	08/06/2034	29,200	(409)	(409)	50	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.680%	08/07/2034	22,000	(246)	(246)	38	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.580%	08/29/2034	25,500	(34)	(34)	44	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.390%	10/01/2034	25,300	446	446	43	0	
支払	6-Month EURIBOR	2.410%	11/05/2034	21,700	(36)	(36)	0	0	(40)
支払	6-Month EURIBOR	2.380%	12/31/2034	14,500	(78)	(78)	0	0	(27)
支払	6-Month EURIBOR	2.220%	01/08/2035	12,700	(285)	(285)	0	0	(23)
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	02/12/2035	17,800	89	89	33	0	
支払	6-Month EURIBOR	2.420%	03/07/2035	10,200	(33)	(33)	0	0	(19)
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	03/13/2035	17,700	13	13	0	0	(33)
支払	6-Month EURIBOR	2.610%	03/24/2035	25,800	409	409	0	0	(49)
支払	6-Month EURIBOR	2.520%	03/27/2035	10,200	67	67	0	0	(19)
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	04/01/2035	10,700	(1)	(1)	0	0	(20)
受取	6-Month EURIBOR	2.510%	04/09/2035	10,300	(50)	(50)	20	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.520%	04/09/2035	10,600	(62)	(62)	20	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.550%	04/16/2035	22,300	(196)	(196)	43	0	
受取	6-Month EURIBOR	2.450%	05/05/2035	21,500	319	319	43	0	
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	2.750%	03/18/2036	170,300	(1,155)	(1,404)	391	0	
受取	6-Month EURIBOR	0.250%	03/18/2050	37,600	20,494	17,482	262	0	
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	0.830%	12/09/2052	186,200	24,272	23,170	680	0	
受取 <sup>(6)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/18/2056	152,700	(3,148)	(1,702)	1,848	0	
支払	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.176%	04/27/2027	¥ 3,890,000	(284)	(284)	6	0	

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	(0.020%)	09/20/2028	67,650,000	13,904	12,318	0	(132)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.000%	03/15/2029	75,360,000	18,368	17,624	0	(108)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.700%	09/18/2029	22,520,000	2,157	1,865	0	(19)
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	06/15/2032	3,814,400	1,367	1,378	8	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	09/18/2034	11,590,000	2,525	1,865	49	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.250%	06/18/2035	2,734,000	284	851	14	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.500%	03/15/2042	1,855,000	2,478	1,888	14	0
受取	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.711%	04/27/2042	945,000	1,083	1,083	7	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.874%	01/02/2026	BRL 76,500	(833)	(833)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.899%	01/02/2026	38,600	(416)	(416)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.939%	01/02/2026	58,200	(615)	(615)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.052%	01/02/2026	145,800	(1,482)	(1,482)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.085%	01/02/2026	144,700	(1,454)	(1,454)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.105%	01/02/2026	143,400	(1,436)	(1,436)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	9.998%	01/04/2027	107,700	(1,600)	(1,600)	13	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.037%	01/04/2027	26,000	(380)	(380)	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.041%	01/04/2027	118,400	(1,736)	(1,736)	14	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.072%	01/04/2027	54,290	(674)	(674)	6	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.090%	01/04/2027	223,400	(3,225)	(3,225)	27	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.098%	01/04/2027	164,150	(2,019)	(2,019)	20	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.138%	01/04/2027	55,600	(789)	(789)	7	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.165%	01/04/2027	83,240	(999)	(999)	10	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.170%	01/04/2027	138,900	(1,664)	(1,664)	16	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.182%	01/04/2027	166,560	(1,985)	(1,985)	20	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.183%	01/04/2027	82,940	(988)	(988)	10	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.203%	01/04/2027	194,390	(2,301)	(2,301)	23	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.210%	01/04/2027	28,000	(330)	(330)	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.256%	01/04/2027	194,220	(2,254)	(2,254)	23	0
支払	BRL-CDI-Compounded	10.328%	01/04/2027	145,470	(1,643)	(1,643)	17	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.250%	01/04/2027	5,300	(67)	(67)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.275%	01/04/2027	2,700	(33)	(33)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.290%	01/04/2027	2,700	(33)	(33)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.731%	01/04/2027	1,400	(13)	(13)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.746%	01/04/2027	5,900	(53)	(53)	1	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.901%	01/04/2027	14,100	(110)	(110)	2	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.927%	01/04/2027	226,100	(111)	(122)	27	0
支払	BRL-CDI-Compounded	14.009%	01/04/2027	160,900	(46)	(46)	19	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.291%	01/02/2029	148,200	29	38	67	0
支払	BRL-CDI-Compounded	13.354%	01/02/2029	295,500	139	116	134	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.750%	12/20/2025	CAD 160,300	675	3,400	1	0
支払	IBMEXID1	9.020%	12/17/2029	MXN 77,400	274	274	0	(1)
支払	IBMEXID1	8.990%	12/18/2029	57,400	200	200	0	(1)
支払	IBMEXID1	9.135%	12/27/2029	111,300	425	425	0	(1)
支払	IBMEXID1	9.150%	12/31/2029	101,900	392	392	0	(1)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
支払	IBMEXID1	9.108%	03/13/2030	293,600	1,127	1,127	0		(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.600%	01/16/2026	\$ 167,700	4,599	2,465	1	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.300%	01/17/2026	120,700	2,474	2,448	1	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.928%	05/06/2026	25,800	583	583	2	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.940%	06/08/2026	35,000	758	758	3	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	06/16/2026	251,400	6,476	2,626	18	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.030%	06/17/2026	43,000	882	882	4	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.010%	06/24/2026	39,800	817	817	4	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.590%	07/23/2026	77,400	1,024	1,024	7	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.243%	08/07/2026	52,000	843	843	4	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/15/2026	3,300	98	169	0	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.740%	12/16/2026	15,800	356	356	1	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.380%	01/04/2027	37,200	(1,015)	(1,015)	0	(3)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/11/2027	21,300	(517)	(517)	0	(2)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.570%	01/12/2027	13,400	(325)	769	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.425%	01/18/2027	25,400	(665)	1,548	0	(3)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.443%	01/18/2027	27,300	(708)	(708)	0	(2)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.350%	01/20/2027	19,000	517	517	2	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.418%	01/20/2027	12,700	(333)	(333)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/20/2027	84,500	(2,049)	(1,757)	0	(9)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.560%	02/05/2027	28,000	987	987	2	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.580%	02/16/2027	26,400	(911)	1,267	0	(2)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	02/17/2027	62,000	2,257	2,257	6	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.700%	02/17/2027	248,100	(8,124)	(7,191)	0	(23)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.420%	02/24/2027	46,300	1,693	1,693	4	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.650%	02/24/2027	154,200	(5,120)	(4,563)	0	(14)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.620%	04/18/2027	26,900	(1,112)	(1,112)	0	(2)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.783%	04/22/2027	20,100	(767)	(767)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.788%	05/03/2027	20,600	(772)	(772)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2027	51,050	(2,619)	(1,769)	0	(4)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2027	68,850	3,533	1,238	4	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.850%	08/30/2027	24,600	(310)	(310)	0	(2)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/07/2027	12,500	(105)	(105)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.955%	10/04/2027	25,100	(233)	(233)	0	(1)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/13/2027	25,200	(37)	(37)	1	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	12/20/2027	259,700	(5,170)	(21,613)	0	(15)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.490%	01/09/2028	190,500	(3,756)	6,407	0	(11)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	38,100	224	224	0	(2)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.280%	03/24/2028	73,200	(4,201)	(4,201)	0	(4)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.235%	05/12/2028	13,100	816	816	1	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	0.500%	06/16/2028	366,282	(30,045)	25,716	0	(15)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	131,000	881	2,445	13	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.700%	07/21/2028	14,100	(305)	(305)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.675%	07/24/2028	14,400	(320)	(320)	0	(2)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.468%	07/27/2028	14,200	(399)	(399)	0	(1)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	09/05/2028	67,400	765	765	0	(9)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.510%	11/30/2028	10,070	38	38	2	0	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.515%	11/30/2028	15,210	55	55	3	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	12/15/2028	29,662	(1,866)	(2,535)	0	(2)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	01/12/2029	14,850	924	924	1	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.700%	01/12/2029	54,000	(3,002)	2,459	0	(4)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.518%	01/20/2029	7,600	(467)	(467)	0	(1)	

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.630%	01/20/2029	10,600	(612)	(612)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.630%	01/26/2029	12,700	(730)	(730)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.618%	02/09/2029	4,800	(355)	(355)	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	02/22/2029	50,500	770	770	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.970%	02/27/2029	17,100	282	282	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	02/28/2029	43,830	391	449	5	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/20/2029	22,650	(628)	100	3	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	6,100	(567)	(402)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	06/15/2029	97,910	9,089	4,721	24	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2029	59,920	(3,865)	(148)	0	(15)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/19/2029	275,100	(4,411)	(36,128)	0	(47)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2029	88,500	(990)	614	26	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/08/2029	12,400	(161)	(161)	0	(4)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.100%	09/09/2029	12,400	(137)	(137)	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	177,000	(1,586)	1,451	68	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/23/2030	14,000	991	991	5	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.870%	01/23/2030	14,000	921	921	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.470%	02/22/2030	39,200	(96)	(96)	0	(17)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.340%	02/23/2030	32,800	(281)	(281)	0	(14)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.610%	02/28/2030	14,100	1,228	1,228	6	0
受取 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	02/28/2030	119,907	250	427	53	0
受取 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.325%	02/28/2030	114,714	126	823	51	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.525%	03/02/2030	14,000	4	4	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.430%	03/17/2030	31,300	2,934	2,934	12	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030	29,080	695	(270)	12	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/17/2030	9,500	985	790	4	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2030	339,400	7,248	7,228	166	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/22/2030	98,200	183	183	0	(49)
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.678%	07/29/2030	12,400	1,597	1,597	5	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.674%	08/05/2030	12,000	1,685	1,685	5	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/22/2030	8,900	153	153	0	(5)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.000%	12/16/2030	7,588	968	915	4	0
支払 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/17/2030	497,340	8,308	(2,672)	0	(319)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	1,077,100	3,688	(5,018)	675	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/20/2031	12,680	(506)	54	9	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.328%	04/30/2031	7,370	75	75	5	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.431%	04/30/2031	12,390	54	54	9	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	13,609	(2,089)	(837)	0	(9)
受取	Secured Overnight Financing Rate	0.750%	06/16/2031	335,400	51,438	24,871	228	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031	671,400	(9,444)	(17,428)	522	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	06/30/2031	22,890	240	238	16	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.450%	07/16/2031	23,600	2,705	2,705	16	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.370%	07/19/2031	10,500	1,250	1,250	7	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.360%	07/20/2031	15,700	1,876	1,876	10	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.405%	09/07/2031	25,500	3,244	3,244	17	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	10/05/2031	15,500	(1,879)	(1,879)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/15/2031	15,400	(1,834)	(1,834)	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.535%	10/22/2031	10,300	(1,224)	(1,224)	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.545%	10/26/2031	10,300	(1,218)	(1,218)	0	(7)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	363,770	(3,786)	863	319	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.735%	01/12/2032	10,100	(1,100)	(1,100)	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	01/24/2032	12,700	(1,440)	(1,440)	0	(10)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.768%	02/02/2032	9,600	(1,132)	(1,132)	0	(8)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.650%	02/08/2032	16,100	(1,968)	(1,968)	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	02/18/2032	23,000	(2,396)	(2,396)	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.730%	02/24/2032	15,200	(1,776)	(1,776)	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.765%	03/16/2032	5,300	(604)	(604)	0	(5)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	38,800	(776)	1,151	0	(33)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032	40,720	805	(460)	36	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	05/15/2032	254,011	(3,821)	(3,568)	234	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.385%	06/08/2032	10,400	756	756	9	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	55,640	(8,020)	1,065	0	(46)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/15/2032	45,970	6,614	4,858	38	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2032	78,300	(8,809)	(4,534)	0	(66)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/21/2032	12,800	1,711	1,287	11	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.050%	09/06/2032	18,800	(546)	(546)	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2032	56,250	(830)	644	54	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.610%	12/12/2032	10,100	11	11	10	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.350%	12/14/2032	5,000	98	98	5	0
支払 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/17/2032	125,510	1,933	25	4,396	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	02/23/2033	31,600	(469)	(469)	0	(33)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.430%	02/27/2033	21,500	(272)	(272)	0	(23)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	03/01/2033	20,800	(350)	(350)	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.405%	03/01/2033	20,300	(291)	(291)	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	03/06/2033	20,200	(441)	(441)	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.450%	03/07/2033	38,300	(425)	(425)	0	(40)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	05/22/2033	911,110	5,814	(2,950)	1,013	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.700%	06/06/2033	529,370	(4,223)	69	600	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	06/14/2033	77,300	(1,556)	(1,556)	0	(86)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	230	(9)	(8)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	06/21/2033	366,140	15,082	13,550	406	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/21/2033	65,300	(386)	(386)	0	(74)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	37,000	181	181	0	(43)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	31,800	382	382	0	(37)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.730%	08/03/2033	10,600	115	115	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	08/07/2033	12,100	136	136	0	(14)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.760%	08/23/2033	35,500	470	470	0	(42)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	08/30/2033	17,800	286	286	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	08/30/2033	35,900	829	829	0	(43)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	10/04/2033	33,900	1,103	1,103	0	(42)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.175%	10/10/2033	16,300	696	696	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	10/12/2033	16,300	668	668	0	(20)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.200%	10/18/2033	14,000	623	623	0	(18)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.220%	10/20/2033	16,400	753	753	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.230%	10/23/2033	8,800	410	410	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.255%	10/23/2033	8,800	425	425	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	8,200	475	475	0	(10)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	10,200	631	631	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	8,600	522	522	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	16,900	1,046	1,046	0	(22)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	11/22/2033	16,800	(778)	(778)	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.030%	12/15/2033	16,700	(488)	(488)	21	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.950%	12/19/2033	17,600	(403)	(403)	23	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	35,610	(457)	1,285	0	(45)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	131,800	1,736	(742)	155	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.842%	12/26/2033	8,900	(128)	(128)	11	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.854%	12/29/2033	16,600	(256)	(256)	21	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	01/02/2034	8,300	(60)	(60)	11	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.810%	01/02/2034	8,300	(99)	(99)	11	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.684%	01/03/2034	8,300	(16)	(16)	11	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.648%	01/08/2034	16,700	15	15	21	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.670%	01/08/2034	18,000	(17)	(17)	23	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.594%	01/09/2034	16,800	85	85	21	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.600%	01/17/2034	19,400	87	87	25	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.735%	01/23/2034	8,700	55	55	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.738%	01/23/2034	5,200	34	34	0	(7)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.655%	01/24/2034	9,800	(1)	(1)	0	(13)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.665%	01/24/2034	17,200	12	12	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.685%	01/24/2034	17,300	40	40	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.620%	01/31/2034	9,100	(25)	(25)	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.725%	02/07/2034	8,300	47	47	0	(11)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.783%	02/07/2034	7,000	72	72	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.860%	02/21/2034	33,800	558	558	0	(44)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	03/05/2034	18,200	1	1	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.700%	03/05/2034	9,400	38	38	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.710%	03/05/2034	18,100	87	87	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	04/10/2034	16,800	339	339	0	(22)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	04/15/2034	8,700	176	176	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.950%	04/16/2034	18,000	434	434	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.080%	04/17/2034	16,700	574	574	0	(23)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.085%	04/22/2034	16,700	581	581	0	(23)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.150%	04/22/2034	40,100	1,600	1,600	0	(54)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.078%	04/29/2034	17,400	597	597	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.090%	04/30/2034	17,500	617	617	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.130%	05/03/2034	16,300	627	627	0	(22)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.080%	06/05/2034	18,700	(650)	(650)	26	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	74,070	667	2,745	0	(99)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.994%	07/02/2034	23,900	(675)	(675)	33	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.060%	07/02/2034	16,800	(561)	(561)	23	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	07/10/2034	77,800	(1,512)	(1,512)	107	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.850%	08/05/2034	29,500	(511)	(511)	41	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.715%	08/07/2034	34,430	(237)	(184)	47	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.555%	08/28/2034	40,200	213	213	55	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.565%	08/28/2034	20,900	95	95	29	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.599%	08/28/2034	40,200	76	76	55	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.605%	08/28/2034	16,100	23	23	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.611%	08/28/2034	80,400	78	78	111	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.643%	08/28/2034	40,200	(61)	(61)	56	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.514%	09/04/2034	15,800	133	133	22	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.525%	09/04/2034	19,400	147	147	27	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.410%	09/05/2034	17,800	293	293	24	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.240%	09/16/2034	8,900	262	262	12	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.278%	09/16/2034	35,400	941	941	48	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.385%	10/17/2034	19,000	(341)	(341)	0	(26)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.395%	10/17/2034	40,700	(700)	(700)	0	(57)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.400%	10/17/2034	16,400	(276)	(276)	0	(23)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.446%	10/23/2034	20,000	(264)	(264)	0	(28)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.495%	10/30/2034	31,000	(290)	(290)	0	(44)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.866%	11/14/2034	41,700	563	563	0	(60)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.865%	11/20/2034	30,200	408	408	0	(43)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034	1,560	6	1	0	(2)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.015%	12/30/2034	28,400	770	770	0	(42)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.933%	01/06/2035	35,500	713	713	0	(52)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.840%	01/08/2035	18,900	228	228	0	(28)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.850%	01/08/2035	8,400	109	109	0	(12)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.896%	01/08/2035	35,500	600	600	0	(52)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.900%	01/08/2035	16,600	286	286	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.970%	01/15/2035	16,000	374	374	0	(24)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.071%	01/15/2035	26,900	863	863	0	(40)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.100%	01/21/2035	13,800	478	478	0	(21)
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.090%	01/22/2035	37,300	1,260	1,260	0	(56)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	02/26/2035	21,200	(557)	(557)	32	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.890%	03/03/2035	21,200	(357)	(357)	32	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.908%	03/04/2035	16,700	(306)	(306)	25	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	03/05/2035	8,800	(133)	(133)	13	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.874%	03/05/2035	17,700	(274)	(274)	27	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.905%	03/12/2035	40,500	(737)	(737)	61	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.930%	03/24/2035	85,600	(1,748)	(1,748)	131	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.884%	03/25/2035	20,500	(338)	(338)	31	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	05/07/2035	33,500	181	181	0	(52)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.551%	09/17/2035	16,900	172	172	27	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2035	3,800	(24)	8	6	0
受取 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/17/2035	5,560	(36)	49	10	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.500%	06/20/2048	7,900	2,066	3,161	29	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.910%	10/17/2049	11,400	4,191	4,196	38	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.895%	10/18/2049	11,400	4,216	4,181	38	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.368%	11/15/2049	3,710	398	398	15	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.464%	11/15/2049	4,900	448	448	20	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.527%	11/15/2049	2,030	164	164	8	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	2.000%	01/15/2050	8,800	3,087	3,281	30	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	01/16/2050	22,500	9,233	2,248	73	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	01/22/2050	47,500	18,532	16,775	157	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.625%	02/03/2050	42,500	17,891	15,067	138	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.875%	02/07/2050	2,700	1,029	1,009	9	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.500%	06/17/2050	1,200	524	646	4	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.215%	10/13/2050	14,900	(7,249)	(7,249)	0	(46)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.144%	11/04/2050	9,000	(4,521)	(4,521)	0	(28)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	12/16/2050	128,700	62,037	48,859	405	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.485%	01/13/2051	13,900	(6,147)	(6,147)	0	(45)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.595%	01/13/2051	14,700	(6,238)	(6,238)	0	(49)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.523%	01/19/2051	8,900	(3,878)	(3,878)	0	(29)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.550%	01/21/2051	10,400	(4,485)	(4,485)	0	(34)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.590%	02/09/2051	98,800	(43,003)	(43,003)	0	(327)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.250%	06/16/2051	386,100	187,712	122,255	1,294	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.945%	06/23/2051	22,200	8,262	8,262	78	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.785%	08/12/2051	13,100	5,338	5,338	45	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.815%	01/24/2052	2,500	(989)	(989)	0	(9)
支払	Secured Overnight Financing Rate	1.867%	01/26/2052	2,500	(968)	(968)	0	(9)

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	96,100	36,263	27,203	366	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.080%	02/23/2053	11,200	(1,771)	(1,771)	0	(51)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.370%	07/12/2053	22,400	(2,323)	(2,323)	0	(107)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.550%	07/21/2053	3,600	(880)	(880)	0	(16)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	2.537%	07/24/2053	3,600	(887)	(887)	0	(16)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.830%	10/12/2053	5,100	(118)	(118)	0	(26)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.880%	10/16/2053	5,100	(74)	(74)	0	(26)	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.870%	10/17/2053	5,500	(89)	(89)	0	(28)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.300%	11/15/2053	7,960	987	1,031	37	0	
受取 <sup>(6)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.925%	11/15/2053	84,300	603	1,267	414	0	
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.555%	03/05/2054	7,400	(556)	(556)	0	(37)	
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	09/17/2055	55,800	4,449	(1,102)	284	0	
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	09/17/2030	GBP 1,111,400	8,594	14,604	0	(789)	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.700%	03/28/2034	7,300	114	113	10	0	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.000%	09/17/2035	67,300	(590)	(2,005)	93	0	
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.500%	09/17/2055	3,720	(91)	(267)	10	0	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	09/15/2031	34,900	(3,967)	(3,788)	0	(72)	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	10/15/2031	46,300	(4,306)	(4,246)	0	(99)	
受取	UK Retail Price Index	0.000%	11/15/2031	23,300	(1,709)	(1,457)	0	(50)	
						\$ 386,124	\$ 225,742	\$ 18,868	\$ (7,797)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ 417,172</b>	<b>\$ 235,168</b>	<b>\$ 18,900</b>	<b>\$ (8,143)</b>

- (1) ファンドがプロテクションの買い手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に相当する金額を受け取り参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを行うか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に相当する金額を支払い参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債務もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、期末時点の社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の市場価格を決定する際に利用され、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの債務不履行の可能性またはリスクを表す。特定の参照法人のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りの原価を反映し、契約締結時に必要な前払金が含まれる可能性がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- (4) 特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要がある可能性のある、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある潜在的な最大金額。
- (5) クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合、クレジット・デリバティブの期待債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した絶対値での市場価格の上昇は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- (6) この金融商品は効力発生日が先日付である。

2025年10月31日現在

## ◎店頭金融デリバティブ商品

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	未実現評価損益							
		受渡通貨	受取通貨	資産	負債				
AZD	11/2025	AUD	1,989	\$	1,307	\$	5	\$	0
AZD	11/2025	CAD	111,315		80,140		695		0
AZD	11/2025	NZD	18,882		10,854		42		0
AZD	11/2025	\$	65,794	AUD	100,220		0		(185)
AZD	12/2025	AUD	100,220	\$	65,816		184		0
AZD	12/2025	\$	10,867	NZD	18,882		0		(42)
BOA	11/2025	AUD	9,532	\$	6,261		21		0
BOA	11/2025	CAD	90,040		64,602		338		0
BOA	11/2025	CNH	33,838		4,749		0		(8)
BOA	11/2025	JPY	964,663		6,339		77		0
BOA	11/2025	NZD	2,265		1,306		9		0
BOA	11/2025	\$	9,212	EUR	7,883		0		(113)
BOA	11/2025		10,917	GBP	8,175		0		(177)
BOA	11/2025		3,616	IDR	60,025,308		0		(11)
BOA	11/2025		1,145	ILS	3,827		31		0
BOA	11/2025		1,132	INR	100,581		0		0
BOA	11/2025		4,381	JPY	649,140		0		(168)
BOA	11/2025		87,788	SGD	113,642		0		(469)
BOA	11/2025		571	ZAR	9,940		2		0
BOA	12/2025	IDR	60,502,938	\$	3,640		10		0
BOA	12/2025	SGD	113,399		87,788		466		0
BOA	12/2025	TRY	1,979		45		0		(1)
BOA	12/2025	\$	6,339	JPY	961,976		0		(77)
BOA	12/2025		5,758	MXN	108,357		56		0
BOA	01/2026	TWD	154,019	\$	5,051		27		0
BOA	01/2026	\$	11,624	PLN	42,539		0		(105)
BPS	11/2025	CAD	70,066	\$	50,038		30		0
BPS	11/2025	CHF	941		1,194		22		0
BPS	11/2025	CNH	93,389		13,115		0		(13)
BPS	11/2025	CNY	4,001		565		3		0
BPS	11/2025	IDR	142,372,512		8,555		4		0
BPS	11/2025		143,638,030		8,638		13		0
BPS	11/2025		47,961,625		2,870		0		(14)
BPS	11/2025		60,502,025		3,640		7		0
BPS	11/2025	INR	735,110		8,295		20		0
BPS	11/2025		306,445		3,480		31		0
BPS	11/2025		291,060		3,270		0		(9)
BPS	11/2025	KRW	1,897,794		1,328		0		(2)
BPS	11/2025		1,301,980		920		8		0
BPS	11/2025		2,523,269		1,800		29		0
BPS	11/2025		3,126,780		2,191		1		0
BPS	11/2025		74,684		52		0		0
BPS	11/2025	THB	43,889		1,350		0		(9)
BPS	11/2025		60,257		1,840		0		(26)
BPS	11/2025	\$	2,283	CAD	3,182		0		(12)
BPS	11/2025		565	CNY	4,001		0		(2)
BPS	11/2025		43,481	EUR	37,317		0		(410)
BPS	11/2025		6,531	GBP	4,901		0		(92)
BPS	11/2025		2,882	IDR	47,961,625		2		0
BPS	11/2025		2,481	ILS	8,338		81		0
BPS	11/2025		3,285	INR	291,060		0		(6)
BPS	11/2025		5,298	JPY	794,533		0		(140)
BPS	11/2025		1,773	KRW	2,523,269		0		(2)
BPS	11/2025		2,754	THB	90,162		39		0
BPS	11/2025		1,840		60,336		30		0
BPS	12/2025	TWD	57,901	\$	1,929		46		0
BPS	12/2025	\$	565	CNY	3,993		0		(2)
BPS	12/2025		2,751	EUR	2,374		0		(7)
BPS	12/2025		125	HUF	41,505		0		(2)
BPS	12/2025		8,980	IDR	150,231,895		34		0
BPS	12/2025		1,633	MXN	31,125		37		0
BPS	12/2025		0	THB	7		0		0
BPS	01/2026	TWD	491,974	\$	16,213		165		(30)
BPS	01/2026	\$	6,078	PLN	22,334		0		(30)
BPS	05/2026		557	KWD	169		0		(2)

取引相手	決済月	未実現評価損益					
		受渡通貨		受取通貨		資産	負債
BPS	05/2026		835		254	0	(4)
BPS	05/2026		278		85	0	0
BPS	05/2026		573		175	1	0
BPS	05/2026		951		290	0	(1)
BPS	06/2026		870		266	0	0
BPS	06/2026		615		188	0	0
BPS	06/2026		299		91	1	0
BPS	06/2026		280		85	0	0
BPS	06/2026		287		88	1	0
BPS	07/2026		597		182	0	0
BPS	07/2026		859		263	1	0
BPS	06/2027		1,119		340	0	(2)
BPS	05/2029	KWD	3,636	\$	12,500	500	0
BPS	05/2029		1,155		3,970	159	0
BPS	07/2029		637		2,190	88	0
BPS	05/2030		3,597		12,387	501	0
BPS	08/2030		1,066		3,595	71	0
BRC	11/2025	CAD	723		519	3	0
BRC	11/2025	INR	257,193		2,892	0	(3)
BRC	11/2025	NOK	25		3	0	0
BRC	11/2025	\$	16,143	CHF	12,835	0	(155)
BRC	11/2025		4,661	EUR	3,968	0	(81)
BRC	11/2025		2,202	GBP	1,640	0	(47)
BRC	11/2025		1,105	JPY	167,800	0	(16)
BRC	11/2025		4,854	TRY	210,891	157	0
BRC	11/2025		875		38,117	27	0
BRC	11/2025		512		22,236	16	0
BRC	11/2025		1,680		72,997	53	0
BRC	11/2025		1,025		44,653	20	0
BRC	11/2025		2,815		122,603	63	0
BRC	11/2025		20,914		915,675	446	0
BRC	11/2025		2,583		112,546	88	0
BRC	11/2025		883	ZAR	15,329	1	0
BRC	11/2025	ZAR	9,115	\$	518	0	(8)
BRC	12/2025	MXN	447,050		23,456	0	(531)
BRC	12/2025	\$	2,403	CAD	3,361	0	(1)
BRC	12/2025		276	MXN	5,097	0	(2)
BRC	12/2025		3,204	TRY	141,341	43	0
BRC	12/2025		11,717		513,375	147	0
BRC	12/2025		584		25,592	10	0
BRC	12/2025		84		3,695	1	0
BRC	12/2025		2,187		96,181	30	0
BRC	12/2025		5,923		261,442	71	0
BRC	01/2026		1,549	PLN	5,643	0	(21)
BRC	01/2026		6,966	TRY	314,540	11	0
BRC	01/2026		5,783		262,336	59	0
BRC	01/2026		2,970		133,933	34	0
BRC	01/2026		3,833		172,464	38	0
BRC	01/2026		6,133		276,618	22	0
BRC	01/2026		10,725		483,995	112	0
BRC	01/2026		529		23,851	0	0
BSS	11/2025	CAD	390,169	\$	279,132	626	0
BSS	11/2025	JPY	3,725,047		24,500	320	0
BSS	11/2025	NZD	7,198		4,166	44	0
BSS	11/2025	PEN	8,663		2,344	0	(225)
BSS	11/2025		14,514		4,012	0	(290)
BSS	11/2025	\$	815,871	EUR	700,258	0	(7,633)
BSS	11/2025		696,149	GBP	527,945	0	(2,508)
BSS	11/2025		2,566	PEN	8,666	4	0
BSS	12/2025	EUR	700,258	\$	817,150	7,632	0
BSS	12/2025	GBP	527,945		696,170	2,480	0
BSS	12/2025	MXN	487,218		25,561	0	(582)
BSS	12/2025	PEN	170,549		47,809	0	(2,708)
BSS	12/2025	\$	24,500	JPY	3,714,684	0	(319)
BSS	12/2025		3,785	NZD	6,534	0	(39)
BSS	01/2026	PEN	12,955	\$	3,637	0	(195)
BSS	01/2026		194		55	0	(3)
BSS	01/2026		8,641		2,499	0	(58)
BSS	02/2026		27,337		7,997	0	(83)
BSS	02/2026		13,174		3,768	0	(126)

## 未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債
BSS	03/2026		10,803	3,182	0 (7)
BSS	03/2026		22,536	6,452	0 (203)
BSS	03/2026		8,711	2,566	0 (5)
CBK	11/2025	CAD	220,099	157,268	184 0
CBK	11/2025	CHF	2,500	3,135	21 0
CBK	11/2025	CNH	87,365	12,266	0 (15)
CBK	11/2025	COP	17,053,666	4,096	0 (321)
CBK	11/2025	EUR	13,279	15,441	115 0
CBK	11/2025	GBP	18,679	24,994	453 0
CBK	11/2025	NOK	2,464	247	3 0
CBK	11/2025	PEN	120,803	33,809	0 (2,003)
CBK	11/2025		28,164	7,697	0 (653)
CBK	11/2025		6,999	1,911	0 (163)
CBK	11/2025	SEK	1,930	206	2 0
CBK	11/2025	\$	7,008	AUD 10,789	55 0
CBK	11/2025		4,851	CAD 6,750	0 (33)
CBK	11/2025		16,390	EUR 14,063	0 (159)
CBK	11/2025		12,761	GBP 9,523	0 (249)
CBK	11/2025		14	IDR 230,063	0 0
CBK	11/2025		1,678	ILS 5,624	50 0
CBK	11/2025		41,713	INR 3,713,416	85 0
CBK	11/2025		2,588	JPY 392,100	0 (43)
CBK	11/2025		6,191	NZD 10,776	0 (20)
CBK	11/2025		2,068	PEN 7,009	10 0
CBK	11/2025		4,270	14,488	24 0
CBK	12/2025	IDR	230,063	\$ 14	0 0
CBK	12/2025	PEN	7,491	2,147	0 (72)
CBK	12/2025		18,093	4,888	0 (474)
CBK	12/2025	THB	44,948	1,383	0 (11)
CBK	12/2025	TWD	191,617	6,338	104 0
CBK	12/2025	\$	4,165	IDR 69,996,456	35 0
CBK	12/2025		36	PEN 129	2 0
CBK	01/2026	PEN	7,869	\$ 2,211	0 (118)
CBK	01/2026		14,519	4,270	0 (25)
CBK	01/2026	TWD	1,547,310	50,972	500 0
CBK	01/2026	\$	37,391	BRL 204,621	56 0
CBK	02/2026	PEN	7,033	\$ 2,068	0 (10)
CBK	02/2026		3,194	891	0 (53)
CBK	03/2026		18,783	5,343	0 (203)
CBK	03/2026		21,504	6,107	0 (242)
CBK	05/2026		66,941	18,877	0 (846)
DUB	11/2025	CNH	95,418	13,412	0 (1)
DUB	11/2025	ILS	12,824	3,755	0 (185)
DUB	11/2025	INR	1,035,091	11,688	37 0
DUB	11/2025		284,935	3,216	6 0
DUB	11/2025	KRW	8,722,447	6,146	36 0
DUB	11/2025	\$	17,292	INR 1,538,549	26 0
DUB	11/2025		3,242	284,935	0 (32)
DUB	11/2025	ZAR	22,011	\$ 1,257	0 (11)
DUB	01/2026	\$	7,900	INR 704,132	0 (7)
FAR	11/2025	AUD	176,834	\$ 115,512	0 (253)
FAR	11/2025	CAD	30,027	21,473	39 0
FAR	11/2025	GBP	628,128	844,894	19,628 0
FAR	11/2025	JPY	9,445,200	62,201	890 0
FAR	11/2025	NZD	8,163	4,688	13 0
FAR	11/2025	SGD	113,633	88,455	1,142 0
FAR	11/2025	\$	48,311	AUD 73,199	0 (392)
FAR	11/2025		2,898	CHF 2,300	0 (33)
FAR	11/2025		250	NOK 2,526	0 (1)
FAR	11/2025		14	SGD 18	0 0
FAR	11/2025		872	ZAR 15,143	0 0
FAR	12/2025	AUD	73,199	\$ 48,326	390 0
FAR	12/2025	MXN	742,965	39,476	0 (389)
FAR	12/2025	NOK	2,526	250	0 0
FAR	12/2025	SGD	18	14	0 0
FAR	12/2025	\$	62,201	JPY 9,418,970	0 (887)
FAR	12/2025		21,522	MXN 407,792	359 0
FAR	12/2025		4,693	NZD 8,163	0 (13)
FAR	01/2026		16,612	MXN 308,785	0 (121)
FAR	01/2026		7,574	PLN 27,883	0 (23)

## 未実現評価損益

取引相手	決済月		受渡通貨		受取通貨	資産	負債	
FAR	01/2026			8,374		30,509	0	(113)
GLM	11/2025	BRL		975,958	\$	181,079	0	(152)
GLM	11/2025	CAD		7,224		5,150	0	(4)
GLM	11/2025	IDR		47,961,047		2,882	0	(2)
GLM	11/2025	INR		6,192		70	1	0
GLM	11/2025			6,187		70	0	0
GLM	11/2025	KRW		2,481,772		1,744	2	0
GLM	11/2025			2,479,971		1,732	0	(5)
GLM	11/2025	\$		181,260	BRL	975,958	0	(29)
GLM	11/2025			6,636	IDR	110,183,889	0	(18)
GLM	11/2025			2,891		47,961,047	0	(7)
GLM	11/2025			431	ILS	1,438	11	0
GLM	11/2025			70	INR	6,187	0	(1)
GLM	11/2025			1,732	KRW	2,481,772	10	0
GLM	11/2025			82	TRY	3,599	2	0
GLM	12/2025			190,591,244	\$	11,467	31	0
GLM	12/2025	MXN		10,366		546	0	(10)
GLM	12/2025	\$		4,020	IDR	67,211,909	13	0
GLM	12/2025			2,131	MXN	39,500	0	(12)
GLM	01/2026	NGN		646,947	\$	441	0	(5)
GLM	01/2026	\$		7,503	PLN	27,414	0	(80)
GLM	01/2026			2,144		7,829	0	(24)
GLM	02/2026			181,079	BRL	996,719	0	(31)
JPM	11/2025	CNH		35,584	\$	4,990	0	(12)
JPM	11/2025	ILS		13,399		4,058	0	(59)
JPM	11/2025	KRW		3,124,882		2,182	0	(7)
JPM	11/2025	\$		4,969	EUR	4,268	0	(42)
JPM	11/2025			2,457	GBP	1,844	0	(34)
JPM	11/2025			1,922	IDR	31,958,560	0	(3)
JPM	11/2025			14,753	INR	1,311,110	4	0
JPM	11/2025			2,182	KRW	3,125,100	7	0
JPM	11/2025	ZAR		19,491	\$	1,112	0	(11)
JPM	12/2025	IDR		31,997,958		1,922	2	0
JPM	12/2025	MXN		134,534		7,249	31	0
JPM	12/2025	\$		8,632	MXN	160,721	0	(8)
JPM	01/2026	MXN		1,710	\$	92	1	0
JPM	01/2026	\$		7,223	PLN	26,541	0	(36)
JPM	01/2026			5,409		19,974	0	0
MBC	11/2025	CHF		2,769	\$	3,483	34	0
MBC	11/2025	CNH		226,497		31,847	9	0
MBC	11/2025	CNY		4,012		566	2	0
MBC	11/2025	NOK		26		3	0	0
MBC	11/2025	NZD		3,983		2,300	19	0
MBC	11/2025	\$		565	CNY	4,012	0	(1)
MBC	11/2025			12,538	EUR	10,749	0	(132)
MBC	11/2025			39,990	GBP	29,843	0	(780)
MBC	11/2025			692	ILS	2,303	16	0
MBC	11/2025			1,314	JPY	199,861	0	(16)
MBC	12/2025	AUD		9,532	\$	6,233	0	(9)
MBC	12/2025	\$		34,608	MXN	649,374	235	0
MBC	01/2026			2,876	PLN	10,542	0	(21)
MBC	01/2026			1,134	THB	36,721	9	0
MYI	11/2025	INR		2,959	\$	33	0	0
MYI	11/2025	\$		55,233	JPY	8,217,242	0	(1,894)
MYI	11/2025			102	ZAR	1,763	0	0
MYI	12/2025	TWD		153,546	\$	5,130	135	0
MYI	12/2025	\$		9,398	MXN	175,768	33	0
MYI	01/2026	PLN		10	\$	3	0	0
NGF	11/2025	KRW		8,272,549		5,787	0	(7)
NGF	12/2025	\$		3,363	IDR	55,987,140	0	(4)
NGF	01/2026			5,402	TRY	243,757	0	0
NGF	01/2026			5,152		232,560	52	0
NGF	01/2026			12		544	0	0
RBC	11/2025			29	IDR	476,716	0	0
RBC	12/2025	IDR		476,716	\$	29	0	0
RBC	12/2025	\$		7,360	MXN	137,406	13	0
RYL	11/2025			2,596	GBP	1,944	0	(42)
RYL	11/2025			25,010	NZD	43,501	0	(99)
SCX	11/2025	CAD		155	\$	111	1	0
SCX	11/2025	CNH		68,730		9,657	0	(4)

## 未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債
SCX	11/2025	COP	17,068,092	4,385	0 (26)
SCX	11/2025	\$	81,917	CAD 114,585	0 (137)
SCX	11/2025		4,385	COP 17,034,768	27 0
SCX	11/2025		4,671	EUR 3,974	0 (84)
SCX	11/2025		81,409	GBP 60,992	0 (1,275)
SCX	11/2025		9,630	INR 857,483	22 0
SCX	11/2025		0	JPY 49	0 0
SCX	12/2025	CAD	114,425	\$ 81,917	135 0
SCX	12/2025	IDR	22,544,181	1,355	3 0
SCX	12/2025	\$	4,507	IDR 75,437,582	20 0
SCX	12/2025		7,179	MXN 133,016	0 (42)
SCX	01/2026	TWD	164,988	\$ 5,415	33 0
SOG	11/2025	BRL	973,682	180,837	29 0
SOG	11/2025	CAD	740,319	532,964	4,545 0
SOG	11/2025		100,143	71,584	112 0
SOG	11/2025	CHF	8,928	11,198	76 0
SOG	11/2025	EUR	769,201	905,747	17,935 0
SOG	11/2025	JPY	14,963,841	97,899	766 0
SOG	11/2025	\$	177,043	BRL 973,682	3,766 0
SOG	11/2025		120,680	JPY 17,895,143	0 (4,520)
SOG	11/2025		15,976	PEN 54,096	61 0
SOG	12/2025		11,198	CHF 8,899	0 (76)
SOG	12/2025		45,574	EUR 39,165	0 (298)
SOG	12/2025		97,899	JPY 14,922,126	0 (761)
SOG	01/2026	PEN	54,229	\$ 15,976	0 (62)
SSB	11/2025	\$	0	JPY 0	0 0
SSB	12/2025	CAD	962	\$ 687	0 0
SSB	12/2025	MXN	449,283	23,575	0 (532)
UAG	11/2025	CAD	4,933	3,539	18 0
UAG	11/2025	ILS	1,288	376	0 (19)
UAG	11/2025	\$	612	TRY 28,844	69 0
UAG	11/2025	ZAR	9,915	\$ 562	0 (9)
UAG	12/2025	\$	89	HUF 29,477	0 (2)
UAG	12/2025		22,810	MXN 423,269	0 (98)
UAG	01/2026		5,132	PLN 18,805	0 (40)
WST	11/2025	AUD	5,385	\$ 3,561	36 0
WST	11/2025	NZD	13,787	7,923	28 0
WST	11/2025	SGD	26	21	0 0
WST	11/2025	\$	5,253	JPY 784,150	0 (163)
WST	12/2025		7,932	NZD 13,787	0 (28)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>				<b>\$ 69,065</b>	<b>\$ (37,939)</b>

● 買建オプション  
金利スワップション

単位:千

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本(1)	取得原価	市場価格
GLM	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.110%	07/26/2032	10,500 \$	1,701 \$	201
GLM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.110%	07/26/2032	15,300	2,479	4,290
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.400%	07/20/2027	12,100	1,597	54
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	2.170%	07/19/2032	12,100	1,919	245
MYC	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.400%	07/20/2027	13,600	1,794	3,601
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	2.170%	07/19/2032	13,600	2,157	3,722
<b>買建オプション合計</b>							<b>\$ 11,647</b>	<b>\$ 12,113</b>

● 売建オプション  
外国為替オプション

単位:千

取引相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取額)	市場価格
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY	56.900	11/12/2025	3,600 \$	(100) \$ (1)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira		41.600	11/12/2025	3,600	(137) (1)
					\$	(237) \$ (2)

## 金利キャップ付オプション

単位:千

取引相手	銘柄	行使レート	変動金利 インデックス	満期日	想定元本 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取額)	市場価格
FAR	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000 \$	(897) \$ (2)	
FAR	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	2.224	USD-SOFR-OIS Compound	08/08/2026	52,000	(897) (838)	
MYC	Call - OTC 2-Year Interest Rate Cap	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933) (8)	
MYC	Put - OTC 2-Year Interest Rate Floor	2.550	USD-SOFR-OIS Compound	07/23/2026	109,300	(1,933) (960)	
					\$	(5,660) \$ (1,808)	
<b>売建オプション合計</b>					\$	<b>(5,897) \$ (1,810)</b>	

## ● スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債) - プロテクションの売り<sup>(2)</sup>

単位:千

取引相手	参照債務	受取		2025年03月31日時点の 信託スワップ <sup>(4)</sup>	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日					資産	負債
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	\$ 3,400	\$ (163)	\$ 169	\$ 6	\$ 0
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.032%	700	(62)	63	1	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.821%	4,800	(221)	236	15	0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.561%	14,300	4	21	25	0
BRC	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2030	2.427%	660	(43)	2	0	(41)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.821%	5,900	(275)	293	18	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	1,500	(54)	57	3	0
DUB	Petroleos Mexicanos	4.750%	07/06/2026	--*	13,235	0	164	164	0
DUB	Petroleos Mexicanos	4.850%	07/06/2026	--*	8,417	0	108	108	0
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.312%	400	(18)	21	3	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	4,200	(156)	164	8	0
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.032%	1,900	(169)	170	1	0
GST	Equinix, Inc.	5.000%	06/20/2027	0.639%	3,800	531	(245)	286	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2030	0.738%	1,600	13	9	22	0
GST	Petroleos Mexicanos	3.750%	12/24/2025	--*	1,119	0	1	1	0
JPM	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	400	(15)	16	1	0
JPM	Turkey Government International Bond	1.000%	12/20/2030	2.427%	1,500	(97)	3	0	(94)
MYC	Colombia Government International Bond	1.000%	06/20/2027	0.959%	4,500	(162)	170	8	0
MYC	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2027	1.032%	5,200	(464)	466	2	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2026	0.312%	13,600	(600)	721	121	0
					\$	(1,951)	\$ 2,609	\$ 793	\$ (135)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)ープロテクションの売り<sup>(2)</sup>

単位:千

取引相手	インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本 <sup>(4)</sup>	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価 <sup>(5)</sup>	
							資産	負債
BOA	ABX.HE.AAA- 06 Index	0.110%	05/25/2046	\$ 5,295	\$ (1,025)	\$ 603	\$ 0	\$ (422)
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	5	0	0	0	0
BOA	iTraxx Europe Crossover Series 44 Index	5.000%	12/20/2030	EUR 19,600	4,450	153	4,603	0
BPS	iTraxx Europe Crossover Series 44 Index	5.000%	12/20/2030	10,200	2,344	51	2,395	0
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	741	(10)	10	0	0
DUB	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	\$ 66,100	(300)	488	188	0
GST	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	8	0	0	0	0
GST	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	18,100	(95)	182	87	0
GST	CMBX.AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	6,599	(56)	34	0	(22)
JPM	iTraxx Europe Crossover Series 44 Index	5.000%	12/20/2030	EUR 9,600	2,200	54	2,254	0
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	253	(10)	10	0	0
JPS	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	\$ 5,400	(101)	117	16	0
JPS	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	28,300	(224)	358	134	0
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	2	0	0	0	0
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	225	(12)	12	0	0
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	939	(38)	38	0	0
MYC	ABX.HE.AAA- 06 Index	0.110%	05/25/2046	5	(1)	1	0	0
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3	0	0	0	0
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	632	(26)	26	0	0
MYC	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	2,107	178	0
MYC	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	60,700	(517)	806	289	0
MYC	CMBX.AAA-13 Index	0.500%	12/16/2072	30,300	(12)	111	99	0
MYC	CMBX.AAA-15 Index	0.500%	11/18/2064	13,198	(112)	68	0	(44)
SAL	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	6	0	0	0	0
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	765	0	0	0	0
SAL	CMBX.AAA-11 Index	0.500%	11/18/2054	345,100	(1,611)	3,258	1,647	0
SAL	CMBX.AAA-12 Index	0.500%	08/17/2061	17,500	(4)	81	77	0
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	22	(1)	1	0	0
					\$ 2,910	\$ 8,569	\$ 11,967	\$ (488)

## トータル・リターン・スワップ

単位:千(契約数を除く)

取引相手	参照債権に係るトータル・リターン・スワップの支払/受取	参照債権	株式数または 受益証券口数	変動金利	想定元本	満期日	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
									資産	負債
BPS	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	\$ 12,500	12/22/2025	\$ 127	\$ (138)	\$ 0	\$ (11)
JPM	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	12,530	12/22/2025	139	(124)	15	0
MYC	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	Secured Overnight Financing Rate Index	28,390	12/22/2025	298	(318)	0	(20)
							\$ 564	\$ (580)	\$ 15	\$ (31)
<b>スワップ契約合計</b>							<b>\$ 1,523</b>	<b>\$ 10,598</b>	<b>\$ 12,775</b>	<b>(654)</b>

- (1) 想定元本は契約数を表す。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手で当該特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドは、(i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に相当する金額を支払い参照債権もしくは参照インデックスを構成する原証券の引き渡しを受けるか、または (ii) スワップの想定元本から参照債権もしくは参照インデックスを構成する原証券の回収額を控除した金額に相当する純決済金額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) インプライド・クレジット・スプレッドは、絶対値で表示され、期末時点の社債、米国地方債またはソブリン債に係るクレジットデフォルトスワップ契約の市場価格を決定する際に利用され、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、クレジット・デリバティブの債務不履行の可能性またはリスクを表す。特定の参照法人のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買い/売りの原価を反映し、契約締結時に必要な前払金が含まれる可能性がある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- (4) 特定のスワップ契約に定義されている信用事由が発生した場合、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払う必要がある可能性のある、またはクレジット・プロテクションの買い手として受け取る可能性のある潜在的な最大金額
- (5) クレジットデフォルトスワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払い/履行リスクの現状の指標の役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合、クレジット・デリバティブの期待債務(または利益)の可能性を表す。スワップの想定元本と比較した絶対値での市場価格の上昇は、参照法人の信用の健全性の悪化および債務不履行または契約に定義されているその他の信用事由の発生の可能性またはリスクの増大を表す。
- \* 公正価値評価において重大な観察不能なインプットが使用されていることから、インプライド・クレジット・スプレッドは入手することができない。

## 運用計算書

2025年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

<b>収益:</b>	
受取利息(外国税額控除後)*	\$ 796,045
受取配当(外国税額控除後)	1,004
雑収入	0
収益合計	797,049
<b>費用:</b>	
法務費用	0
支払利息	18,225
雑費用	125
費用合計	18,350
<b>純投資損益</b>	778,699
<b>当期実現損益:</b>	
投資有価証券	3,416
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	122,754
店頭金融デリバティブ商品	18,592
外貨通貨	(25,567)
当期実現損益	119,195
<b>当期末実現評価損益:</b>	
投資有価証券	437,492
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	55,126
店頭金融デリバティブ商品	(16,809)
外貨建資産および負債	(2,334)
当期末実現評価損益	473,475
当期損益	592,670
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$ 1,371,369
*外国税	\$ 407

※残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

# 野村マネーポートフォリオ マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2025年7月11日）

作成対象期間（2024年7月12日～2025年7月11日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
13期(2021年7月12日)	10,048		△0.1	55.0	—	1,836
14期(2022年7月11日)	10,045		△0.0	52.2	—	38
15期(2023年7月11日)	10,042		△0.0	58.8	—	40
16期(2024年7月11日)	10,039		△0.0	54.4	—	44
17期(2025年7月11日)	10,070		0.3	72.3	—	41

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

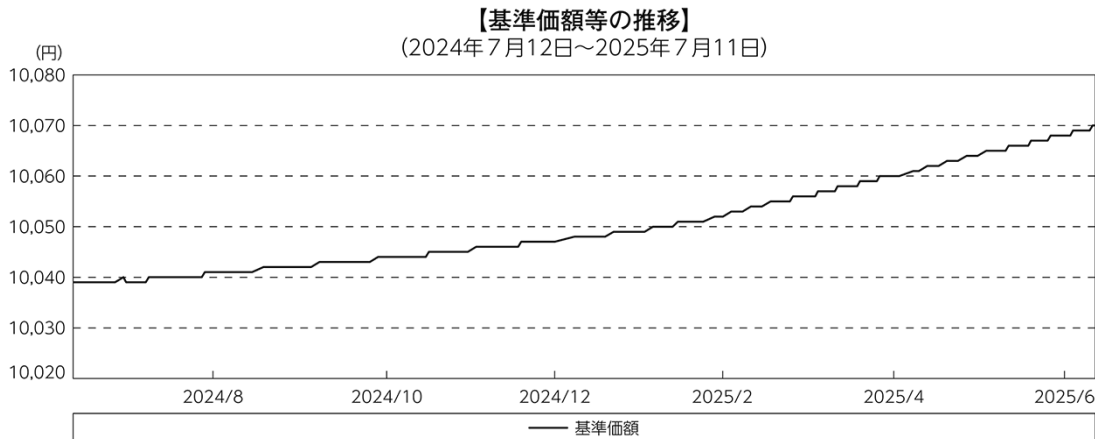
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年7月11日	円 10,039		% —	% 54.4	% —	% —
7月末	10,039		0.0	38.7	—	—
8月末	10,041		0.0	72.1	—	—
9月末	10,042		0.0	71.1	—	—
10月末	10,044		0.0	74.8	—	—
11月末	10,045		0.1	74.8	—	—
12月末	10,047		0.1	74.4	—	—
2025年1月末	10,049		0.1	75.3	—	—
2月末	10,052		0.1	75.5	—	—
3月末	10,056		0.2	75.5	—	—
4月末	10,060		0.2	70.7	—	—
5月末	10,064		0.2	72.3	—	—
6月末	10,068		0.3	72.3	—	—
(期末) 2025年7月11日	10,070		0.3	72.3	—	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

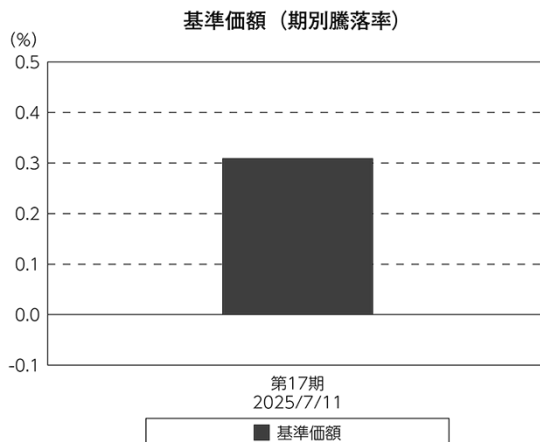
### ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年7月12日～2025年7月11日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年7月12日～2025年7月11日)

### 公社債

		買付額	売付額
国	国債証券	千円 5,289,994	千円 5,230,078 ( 30,000)
	特殊債券	17,018	— ( 41,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月12日～2025年7月11日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 47	百万円 17	% 36.2	百万円 —	百万円 —	% —

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

## ○組入資産の明細

(2025年7月11日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	30,000	30,000	72.3	—	72.3	—	—
	(30,000)	(30,000)	(72.3)	(—)	(72.3)	(—)	(—)
合 計	30,000	30,000	72.3	—	72.3	—	—
	(30,000)	(30,000)	(72.3)	(—)	(72.3)	(—)	(—)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	30,000	30,000	—	
合 計		30,000	30,000		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*※印は現先で保有している債券です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年7月11日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円	%	千円	%
	30,000	72.3	30,000	72.3
コール・ローン等、その他	11,496	27.7	11,496	27.7
投資信託財産総額	41,496	100.0	41,496	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	41,496,938
コール・ローン等	10,520,797
公社債(評価額)	30,000,000
未収利息	141
差入委託証拠金	976,000
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	41,496,938
元本	41,209,870
次期繰越損益金	287,068
(D) 受益権総口数	41,209,870口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,070円

(注) 期首元本額は43,947,918円、期中追加設定元本額は5,671,014円、期中一部解約元本額は8,409,062円、1口当たり純資産額は1.0070円です。

## ○損益の状況 (2024年7月12日～2025年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	149,870
受取利息	149,870
(B) 有価証券売買損益	△ 27,821
売買益	20
売買損	△ 27,841
(C) 当期損益金(A+B)	122,049
(D) 前期繰越損益金	172,781
(E) 追加信託差損益金	28,986
(F) 解約差損益金	△ 36,748
(G) 計(C+D+E+F)	287,068
次期繰越損益金(G)	287,068

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
財形給付金ファンド	41,121,392
野村ブラックロック世界REITファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,955
野村ブラックロック世界REITファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,955
NEXT FUNDS ChinaAMC・中国株式・上証50連動型上場投信	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジなし)	4,974
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

## ○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>