

<3ヵ月決算型・為替ヘッジあり>

第24期末 (2024年1月22日)	
基準価額	8,571円
純資産総額	11百万円
第23期～第24期 (2023年7月21日～2024年1月22日)	
騰落率	△0.0%
分配金合計	60円

<3ヵ月決算型・為替ヘッジなし>

第24期末 (2024年1月22日)	
基準価額	13,244円
純資産総額	228万円
第23期～第24期 (2023年7月21日～2024年1月22日)	
騰落率	9.2%
分配金合計	90円

(注) 騰落率は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# ニッセイ／TCW 債券戦略ファンド

(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)  
(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)

【愛称】 ボンドセレクト

追加型投信／内外／債券

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2023年7月21日～2024年1月22日

第23期(決算日 2023年10月20日)

第24期(決算日 2024年1月22日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ／TCW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)／(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)」は、このたび第24期の決算を行いました。

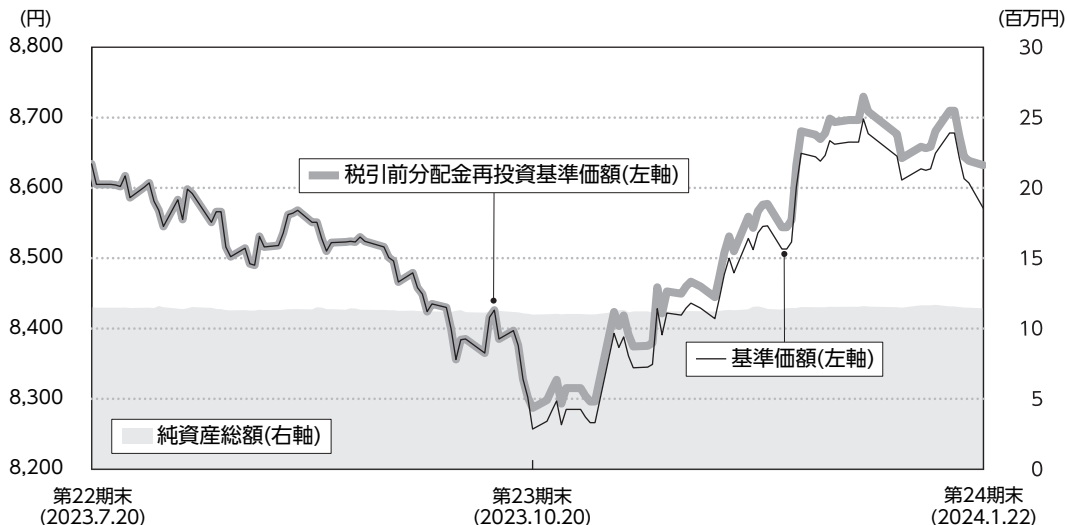
各ファンドは、「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)／(円クラス)」への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

# 運用経過

2023年7月21日～2024年1月22日

## 基準価額等の推移



第23期首	8,634円	既払分配金	60円
第24期末	8,571円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△0.0%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

## ■基準価額の主な変動要因

### <上昇要因>

- ・11月上旬から12月下旬にかけて、米連邦準備制度理事会（F R B）が発表した政策金利見通しにおいて、金融引き締めを終了と2024年の利下げ開始が示唆され、早期利下げ観測が高まったことなどをを受けて米長期金利が低下（債券価格上昇）基調で推移したこと

### <下落要因>

- ・当作成期初から10月中旬にかけて、堅調な米経済指標を受けて利上げが長期化するとの見方が強まったことや、大手格付会社による米国国債の格下げなどを受けて米長期金利が上昇基調で推移したこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第23期～第24期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44円	0.514%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は8,500円です。</p>
(投信会社)	(14)	(0.168)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(29)	(0.335)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.005	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 0)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	( 0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul>
合計	44	0.519	

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

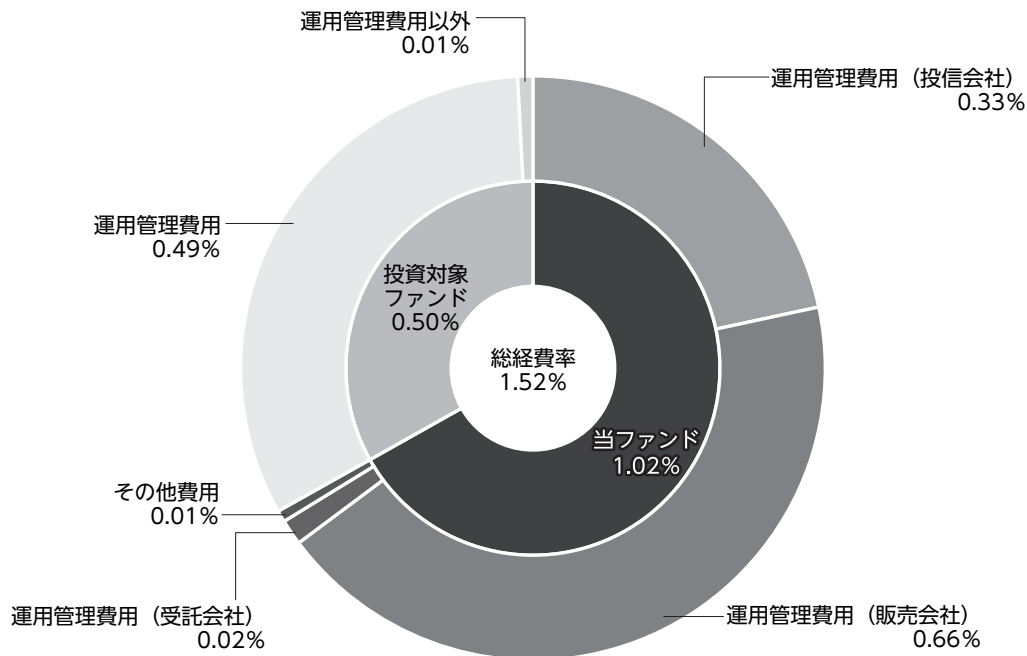
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.52%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.52%
①当ファンドの費用の比率	1.02%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.49%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

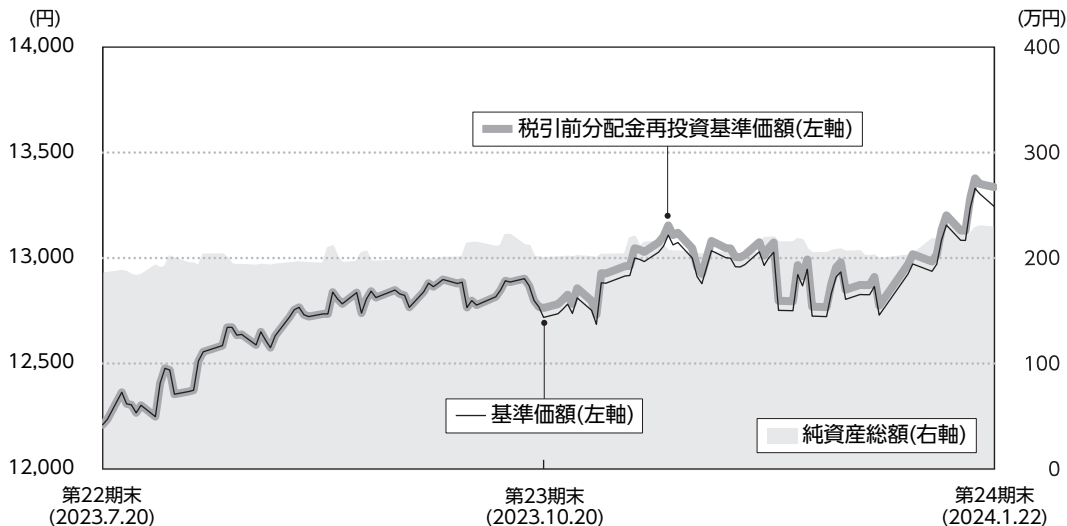
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 基準価額等の推移



第23期首	12,209円	既払分配金	90円
第24期末	13,244円	騰落率（分配金再投資ベース）	9.2%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

### ■ 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

- ・ 当作成期初から11月中旬にかけて、米国で景気の底堅さを示す指標が多く発表される中、FRBによる金融引き締め長期化観測が強まったことなどから米ドル高円安基調で推移したこと
- ・ 当作成期末に堅調な米雇用統計を受けて、FRBの早期利下げ期待が後退したことなどを背景に米ドル高円安となったこと

#### <下落要因>

- ・ 12月に、米連邦公開市場委員会（FOMC）を経て米国の早期利下げが意識されたことや植田日銀総裁の発言を受け、日銀の金融政策が修正されるとの見方が強まったことから米ドル高円安となったこと

## 1万口当たりの費用明細

項目	第23期～第24期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	66円	0.514%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,809円です。
(投信会社)	(21)	(0.168)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(43)	(0.335)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	( 1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	( 0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	66	0.514	

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

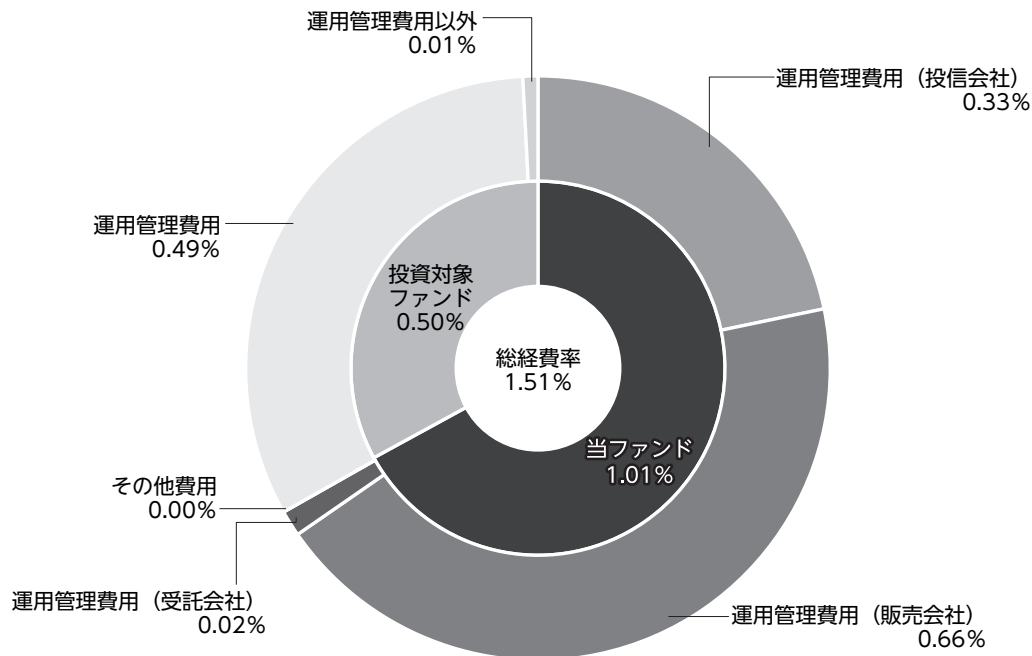
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

## （参考情報）

## ■ 総経費率

作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.51%**です。



総経費率（①+②+③）	1.51%
①当ファンドの費用の比率	1.01%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.49%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

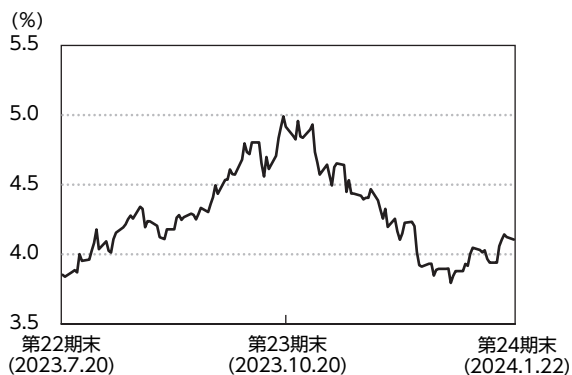
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ■ 米国債券市況

【米国10年国債金利の推移】



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

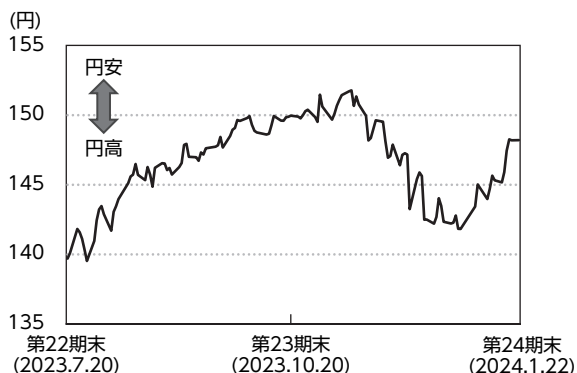
米国10年国債金利は、当作成期初から10月中旬にかけて、堅調な米経済指標を受けて利上げが長期化するとの見方が強まったことや大手格付会社による米国国債の格下げなどを受けて上昇しました。11月上旬から12月下旬にかけてはFRBが発表した政策金利見通しにおいて、金融引き締め終了と2024年の利下げ開始が示唆され、早期利下げ観測が高まったことなどから低下しました。

投資適格社債については、当作成期初より10月下旬にかけて信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）がおおむね横ばいで推移しましたが、11月上旬から当作成期末にかけてはFRBによる金融引き締め終了と利下げ開始への期待感から縮小しました。

証券化セクターについては、商業用モーゲージ証券（CMBS）、資産担保証券（ABS）において、当作成期初より10月下旬にかけて信用スプレッドが拡大基調で推移しましたが、当作成期末にかけてはFRBによる金融引き締め終了および利下げ観測の高まり等から縮小しました。

## ■ 為替市況

【米ドル／円レートの推移】



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

為替市場は当作成期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当作成期初から11月中旬にかけては、米国で景気の底堅さを示す指標が多く発表される中、FRBによる金融引き締めの長期化観測が強まったことから、米ドルは対円で堅調に推移しました。その後、12月末にかけては、FOMCを経て米国の早期利下げが意識されたことや植田日銀総裁の発言を受け、金融政策が修正されるとの見方が強まったことから米ドル安円高となりました。当作成期末にかけては、堅調な米雇用統計を背景にFRBの早期利下げ期待が後退したことなどから米ドルは対円で上昇しました。



## ポートフォリオ

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジあり

「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)」への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジなし

「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円クラス)」への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

### ■ TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス) / (円クラス)

\* TCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの資料(現地における当作成期末の前営業日基準)に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

世界各国の債券等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。なお(円ヘッジクラス)については原則として為替ヘッジを行い、対円での為替変動リスクの低減を図りました。

#### <債券種類別組入状況>

当作成期末では組入比率の高い順に、モーゲージ証券(60.1%)、投資適格社債(19.9%)、資産担保証券(11.9%)としています。

#### <国・地域別組入状況>

当作成期末では組入比率の高い順にアメリカ(86.6%)、イギリス(3.8%)、アイルランド(2.5%)としています。

#### <格付別組入状況>

当作成期末の組入債券の平均格付はB B B格です。

(注1) 比率はすべて対組入債券評価額比です。

(注2) 国・地域はTCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの分類によるものです。

(注3) 格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチレーティングス社のうち、上位の格付を採用しています。なお、いずれの格付会社からも格付が付与されていない場合は、TCWインベストメント・マネジメント・カンパニーによる社内格付を採用しています。平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、各ファンドにかかる格付ではありません。

### ■ ニッセイマネーマーケットマザーファンド

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

## ベンチマークとの差異

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジあり

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、各国（新興国を含む）の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジなし

当ファンドは、外国投資信託証券への投資を通じて、各国（新興国を含む）の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

## 分配金

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジあり

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

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

#### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第23期	第24期
	2023年7月21日～2023年10月20日	2023年10月21日～2024年1月22日
当期分配金（税引前）	30円	30円
対基準価額比率	0.36%	0.35%
当期の収益	30円	30円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	608円	651円

### ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジなし

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

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

#### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第23期	第24期
	2023年7月21日～2023年10月20日	2023年10月21日～2024年1月22日
当期分配金（税引前）	45円	45円
対基準価額比率	0.35%	0.34%
当期の収益	45円	45円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	3,146円	3,600円

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

(注2) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

# 今後の運用方針

## ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジあり

「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド（円ヘッジクラス）」への投資を通じて、各国（新興国を含む）の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■ 3ヵ月決算型・為替ヘッジなし

「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド（円クラス）」への投資を通じて、各国（新興国を含む）の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

## ■ TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド（円ヘッジクラス）／（円クラス）

今後の方針については、マーケットの変動に応じて注意深くポートフォリオのデュレーション等を調整していきます。社債については、引き続き財務基盤が良好な質の高い銘柄や、通信などの景気動向に左右されにくいセクターに投資を行います。証券化セクターについては、リターンが魅力的であるため引き続き多めに保有します。また、非政府系MBSについては、割安でファンダメンタルズ（基礎的条件）が強固で安定している銘柄を保有していきます。今後も市場動向等を注視しつつポジションを調整し、魅力的な銘柄を厳選して投資します。なお（円ヘッジクラス）については原則として為替ヘッジを行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

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

## ■ ニッセイマネーマーケットマザーファンド

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

# ファンドデータ

## ニッセイ／TCW債券戦略ファンド（3ヵ月決算型・為替ヘッジあり）の組入資産の内容

### ■組入ファンド

	第24期末 2024年1月22日
TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド（円ヘッジクラス）	98.4%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.1

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

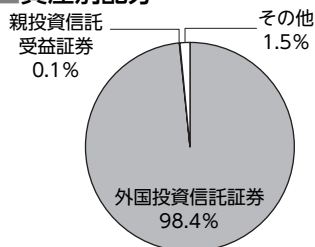
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

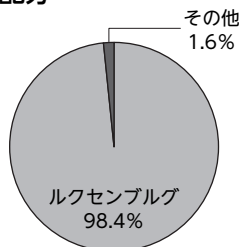
項目	第23期末 2023年10月20日	第24期末 2024年1月22日
純資産総額	10,894,950円	11,339,379円
受益権総口数	13,195,533口	13,229,901口
1万口当たり基準価額	8,257円	8,571円

(注) 当作成期間（第23期～第24期）中における追加設定元本額は1,908,805円、同解約元本額は1,906,769円です。

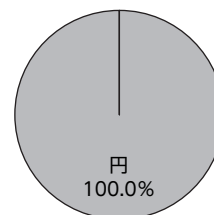
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年1月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ／TCW債券戦略ファンド（3ヵ月決算型・為替ヘッジなし）の組入資産の内容

### ■組入ファンド

	第24期末 2024年1月22日
TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド（円クラス）	97.2%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.4

（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

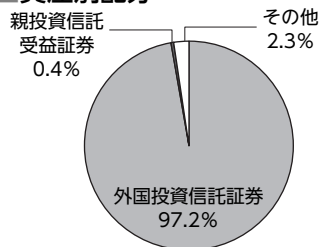
（注2）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

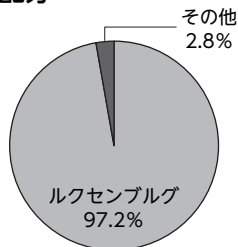
項目	第23期末 2023年10月20日	第24期末 2024年1月22日
純資産総額	1,997,647円	2,287,556円
受益権総口数	1,570,777口	1,727,268口
1万口当たり基準価額	12,718円	13,244円

（注）当作成期間（第23期～第24期）中における追加設定元本額は1,399,221円、同解約元本額は1,187,493円です。

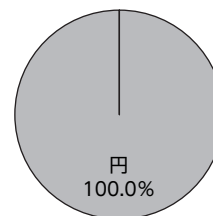
### ■資産別配分



### ■国別配分



### ■通貨別配分

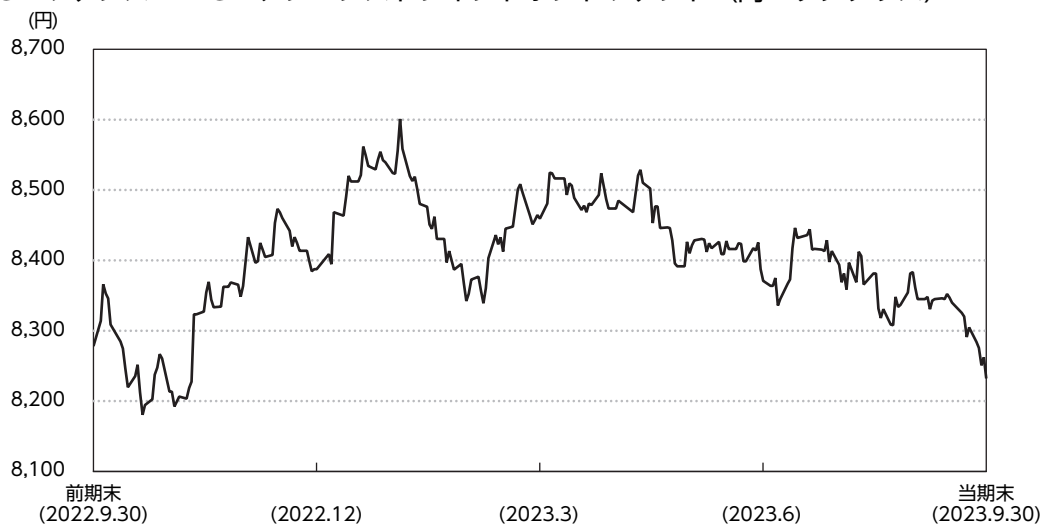


（注）資産別・国別・通貨別配分は、2024年1月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

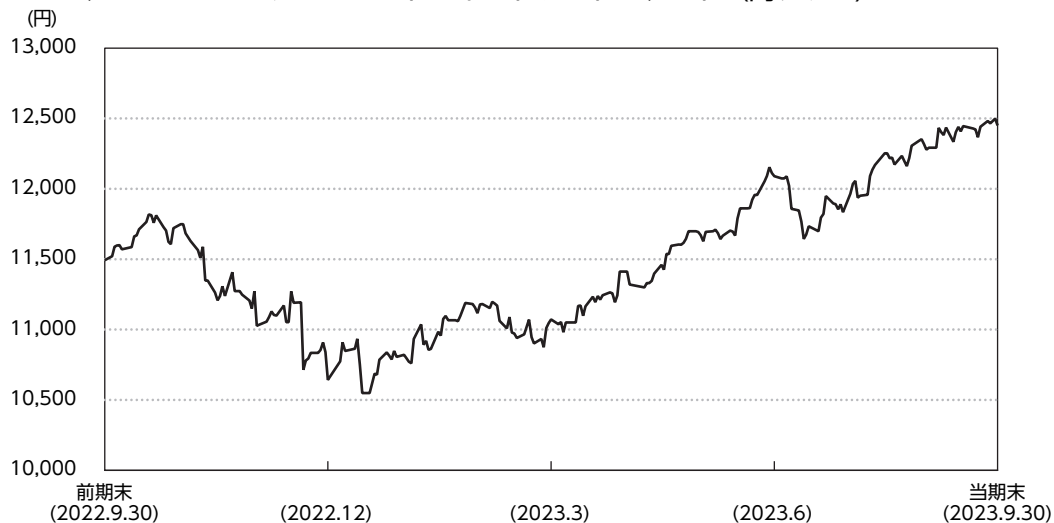
## TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド (円ヘッジクラス) / (円クラス) の概要

### ■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

<TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド (円ヘッジクラス) >



<TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド (円クラス) >

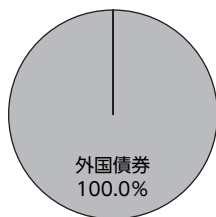


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

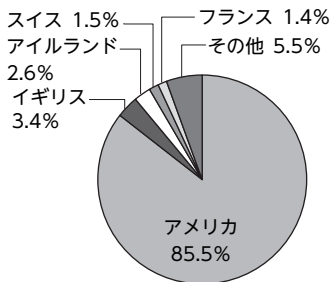
## ■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
US TREASURY N/B	米ドル	3.7%
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	米ドル	2.8
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 23	米ドル	2.4
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 23	米ドル	1.2
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	米ドル	1.1
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 23	米ドル	1.0
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	米ドル	1.0
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	米ドル	0.9
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	米ドル	0.9
US TREASURY N/B	米ドル	0.9
組入銘柄数	733	

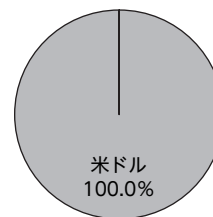
## ■資産別配分



## ■国別配分



## ■通貨別配分



(注1) 上位銘柄・資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2023年9月30日現在）のものであり、比率については上位銘柄・資産別配分・通貨別配分は、外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合、国別配分は、組入債券に対する評価額の割合です。なお、資産別・国別・通貨別配分はTCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの分類によるものです。

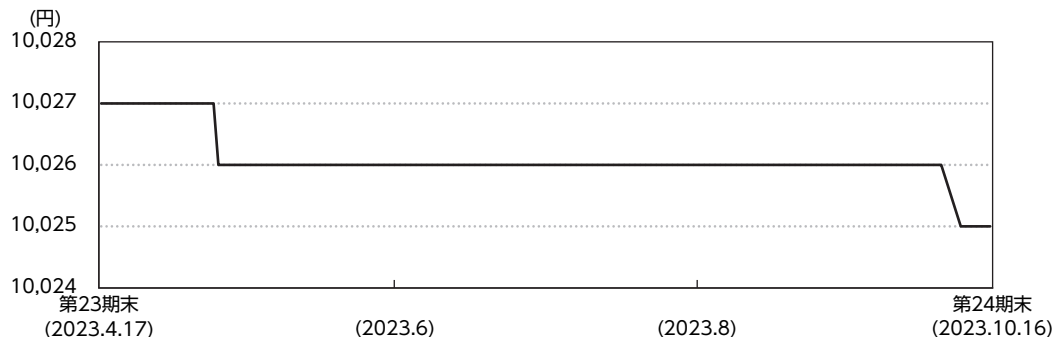
(注2) 1万口当たりの費用明細は、入手が困難であるため記載していません。

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



# ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

## ■ 基準価額の推移



## ■ 上位銘柄

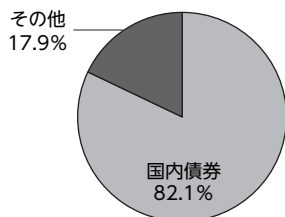
銘柄名	通貨	比率
第132回 共同発行市場公募地方債	円	21.6%
平成26年度第4回 京都府公募公債	円	13.9
第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	13.9
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	円	12.0
第727回 東京都公募公債	円	11.0
令和元年度第1回 長崎県公募公債	円	7.8
第1121回 国庫短期証券	円	1.9
組入銘柄数		7

## ■ 1万口当たりの費用明細

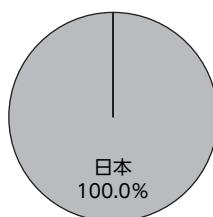
2023.4.18~2023.10.16

項目	金額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

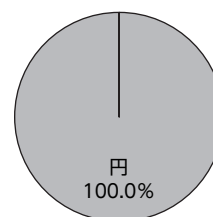
## ■ 資産別配分



## ■ 国別配分



## ■ 通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年10月16日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

## 最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	TCWファンズー TCWアンコン ストレインド ボンドファンド (円ヘッジクラス)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
15期(2021年10月20日)	9,897	30	△0.3	10,347	98.5	0.0	24
16期(2022年1月20日)	9,733	30	△1.4	10,213	98.8	0.1	14
17期(2022年4月20日)	9,286	30	△4.3	9,796	98.4	0.1	13
18期(2022年7月20日)	8,994	30	△2.8	9,534	98.4	0.0	12
19期(2022年10月20日)	8,558	30	△4.5	9,128	98.3	0.1	12
20期(2023年1月20日)	8,850	30	3.8	9,450	98.6	0.1	12
21期(2023年4月20日)	8,712	30	△1.2	9,342	98.4	0.1	11
22期(2023年7月20日)	8,634	30	△0.6	9,294	98.4	0.1	11
23期(2023年10月20日)	8,257	30	△4.0	8,947	98.4	0.1	10
24期(2024年1月22日)	8,571	30	4.2	9,291	98.4	0.1	11

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

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

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注4) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

## 当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	TCWファンズー TCWアンコンストレインド ボンドファンド(円ヘッジクラス)	債券 組入比率
(期首)	円	%	%	%
第23期				
2023年7月20日	8,634	—	98.4	0.1
7月末	8,601	△0.4	98.4	0.1
8月末	8,564	△0.8	98.6	0.1
9月末	8,435	△2.3	99.0	0.1
(期末)				
2023年10月20日	8,287	△4.0	98.4	0.1
(期首)				
第24期				
2023年10月20日	8,257	—	98.4	0.1
10月末	8,274	0.2	98.4	0.1
11月末	8,500	2.9	98.5	0.1
12月末	8,677	5.1	98.2	0.1
(期末)				
2024年1月22日	8,601	4.2	98.4	0.1

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年7月21日～2024年1月22日

(1) 投資信託証券

	第23期～第24期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド(円ヘッジクラス)	千口 0.205	千円 1,646	千口 0.197	千円 1,580

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第23期～第24期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 -	千円 -

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年7月21日～2024年1月22日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2024年1月22日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第22期末	第24期末		
	口数	口数	評価額	比率
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド(円ヘッジクラス)	千口 1	千口 1	千円 11,154	% 98.4
合計	1	1	11,154	98.4

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第22期末	第24期末	
	口数	口数	評価額
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は1,397,289千口です。

## 投資信託財産の構成

2024年1月22日現在

項目	第24期末	
	評価額	比率
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド(円ヘッジクラス)	11,154	97.8
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.1
コール・ローン等、その他	243	2.1
投資信託財産総額	11,408	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日) (2024年1月22日)現在

項目	第23期末	第24期末
<b>(A)資産</b>		
産	10,963,421円	11,408,590円
コール・ローン等	234,027	243,896
TCWファンズーTCWアンコン ストレインドボンドファンド (円ヘッジクラス)(評価額)	10,719,401	11,154,701
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,993	9,993
<b>(B)負債</b>		
債	68,471	69,211
未払収益分配金	39,586	39,689
未払解約金	39	40
未払信託報酬	28,570	29,200
その他未払費用	276	282
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>10,894,950</b>	<b>11,339,379</b>
元本	13,195,533	13,229,901
次期繰越損益金△	2,300,583	1,890,522
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>13,195,533口</b>	<b>13,229,901口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,257円	8,571円

(注1) 当作成期首元本額 13,227,865円  
 当作成期中追加設定元本額 1,908,805円  
 当作成期中一部解約元本額 1,906,769円

(注2) 元本の欠損  
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,890,522円です。

## 損益の状況

(第23期 2023年7月21日～2023年10月20日)  
(第24期 2023年10月21日～2024年1月22日)

項目	第23期	第24期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>99,516円</b>	<b>99,497円</b>
受取配当金	99,516	99,497
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>△ 518,555</b>	<b>362,101</b>
売益	16,722	381,699
売買損	△ 535,277	△ 19,598
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 28,846</b>	<b>△ 29,482</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 447,885</b>	<b>432,116</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>△ 1,003,954</b>	<b>△ 1,388,647</b>
(分配準備積立金)	( 381,690)	( 384,341)
(繰越欠損金)	(△ 1,385,644)	(△ 1,772,988)
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	<b>△ 809,158</b>	<b>△ 894,302</b>
(配当等相当額)	( 390,284)	( 424,755)
(売買損益相当額)	(△ 1,199,442)	(△ 1,319,057)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	<b>△ 2,260,997</b>	<b>△ 1,850,833</b>
<b>(H)収益分配金</b>	<b>△ 39,586</b>	<b>△ 39,689</b>
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,300,583	△ 1,890,522
追加信託差損益金	△ 809,158	△ 894,302
(配当等相当額)	( 390,284)	( 424,755)
(売買損益相当額)	(△ 1,199,442)	(△ 1,319,057)
分配準備積立金	412,774	437,796
繰越欠損金	△ 1,904,199	△ 1,434,016

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

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

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

## 分配金の計算過程

項目	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	70,670円	93,144円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	390,284円	424,755円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	381,690円	384,341円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	842,644円	902,240円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	638.58円	681.97円
(g) 分配金	39,586円	39,689円
(h) 分配金 (1万口当たり)	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

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

## 最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	TCWファンズー TCWアンコン ストレイン ドファンド (円クラス)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
15期(2021年10月20日)	10,919	45	4.2	11,594	98.0	0.4	1
16期(2022年1月20日)	10,744	45	△1.2	11,464	97.9	0.6	1
17期(2022年4月20日)	11,539	45	7.8	12,304	97.7	0.4	1
18期(2022年7月20日)	11,983	45	4.2	12,793	97.6	0.3	1
19期(2022年10月20日)	12,453	45	4.3	13,308	93.8	0.3	2
20期(2023年1月20日)	11,200	45	△9.7	12,100	99.5	0.3	2
21期(2023年4月20日)	11,708	45	4.9	12,653	98.0	0.5	1
22期(2023年7月20日)	12,209	45	4.7	13,199	98.1	0.4	1
23期(2023年10月20日)	12,718	45	4.5	13,753	97.9	0.4	1
24期(2024年1月22日)	13,244	45	4.5	14,324	97.2	0.4	2

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

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

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

(注4) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

## 当作成期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	TCWファンズー TCWアンコン ストレイン ドファンド (円クラス)	債券 組入比率
(期首)	円	%	%	%
第23期				
2023年7月20日	12,209	—	98.1	0.4
7月末	12,248	0.3	93.0	0.4
8月末	12,731	4.3	97.7	0.4
9月末	12,898	5.6	97.3	0.4
(期末)				
2023年10月20日	12,763	4.5	97.9	0.4
第24期				
(期首)				
2023年10月20日	12,718	—	97.9	0.4
10月末	12,686	△0.3	97.7	0.3
11月末	12,957	1.9	98.0	0.3
12月末	12,729	0.1	98.5	0.3
(期末)				
2024年1月22日	13,289	4.5	97.2	0.4

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年7月21日～2024年1月22日

(1) 投資信託証券

	第23期～第24期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	0.121	1,459	0.101	1,210

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	第23期～第24期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	-	-	-	-

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2023年7月21日～2024年1月22日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2024年1月22日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第22期末	第24期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	0.158	0.179	2,224	97.2
合計	0.158	0.179	2,224	97.2

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(2) 親投資信託残高

種類	第22期末	第24期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	9	9

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は1,397,289千口です。

投資信託財産の構成

2024年1月22日現在

項目	第24期末	
	評価額	比率
	千円	%
TCWファンズーTCWアンコンストレインド ボンドファンド（円クラス）	2,224	94.8
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.4
コール・ローン等、その他	111	4.7
投資信託財産総額	2,345	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日) (2024年1月22日)現在

項目	第23期末	第24期末
<b>(A)資産</b>	<b>2,110,887円</b>	<b>2,345,259円</b>
<b>産</b>		
コール・ローン等	145,711	111,205
TCWファンズーTCWアンコン ストレインドボンドファンド (円クラス) (評価額)	1,955,183	2,224,061
ニッセイマネーマーケット マザーファンド (評価額)	9,993	9,993
<b>(B)負債</b>	<b>113,240</b>	<b>57,703</b>
<b>債</b>		
未払金	-	30,000
未払収益分配金	7,068	7,772
未払解約金	101,163	14,550
未払信託報酬	5,009	5,381
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,997,647</b>	<b>2,287,556</b>
元本	1,570,777	1,727,268
次期繰越損益金	426,870	560,288
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>1,570,777口</b>	<b>1,727,268口</b>
1万円当たり基準価額(C/D)	12,718円	13,244円

(注) 当作成期首元本額 1,515,540円  
 当作成期中追加設定元本額 1,399,221円  
 当作成期中一部解約元本額 1,187,493円

損益の状況

(第23期 2023年7月21日～2023年10月20日)  
 (第24期 2023年10月21日～2024年1月22日)

項目	第23期	第24期
<b>(A)配当等収益</b>	<b>11,710円</b>	<b>12,702円</b>
受取配当金	11,710	12,702
<b>(B)有価証券売買損益</b>	<b>52,619</b>	<b>75,588</b>
売益	73,015	83,866
買損	△ 20,396	△ 8,278
<b>(C)信託報酬等</b>	<b>△ 5,009</b>	<b>△ 5,381</b>
<b>(D)当期損益金(A+B+C)</b>	<b>59,320</b>	<b>82,909</b>
<b>(E)前期繰越損益金</b>	<b>42,539</b>	<b>68,211</b>
(分配準備積立金)	( 42,539)	( 68,211)
<b>(F)追加信託差損益金*</b>	<b>332,079</b>	<b>416,940</b>
(配当等相当額)	( 399,463)	( 478,542)
(売買損益相当額)	(△ 67,384)	(△ 61,602)
<b>(G)合計(D+E+F)</b>	<b>433,938</b>	<b>568,060</b>
<b>(H)収益分配金</b>	<b>△ 7,068</b>	<b>△ 7,772</b>
<b>次期繰越損益金(G+H)</b>	<b>426,870</b>	<b>560,288</b>
追加信託差損益金	332,079	416,940
(配当等相当額)	( 399,463)	( 478,542)
(売買損益相当額)	(△ 67,384)	(△ 61,602)
分配準備積立金	94,791	143,348

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。  
 (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。  
 (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。  
 (注4) (F)追加信託差損益金\*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。



## 分配金の計算過程

項目	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,798円	11,928円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	48,522円	70,981円
(c) 信託約款に定める収益調整金	399,463円	478,542円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	42,539円	68,211円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	501,322円	629,662円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	3,191.55円	3,645.42円
(g) 分配金	7,068円	7,772円
(h) 分配金 (1万口当たり)	45円	45円

<課税上の取り扱いについて>

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

# 各ファンドの概要

		3ヵ月決算型・為替ヘッジあり	3ヵ月決算型・為替ヘッジなし
商 品 分 類	追加型投信／内外／債券		
信 託 期 間	2018年1月31日～2028年1月20日		
運 用 方 針	外国投資信託証券への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。	実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ニッセイ／TCW債券戦略ファンド	「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」	「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円クラス)」および「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」
	TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)／(円クラス)	各国(新興国を含む)の債券等	
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品	
運 用 方 法	<p>以下の様な投資制限のもと運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への直接投資は行いません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。		

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

(1) 損益計算書 (2022年10月1日~2023年9月30日)

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

	USD
<b>収入</b>	
配当金	84,242
社債利息	30,270,339
銀行利息	1,316,990
その他利息	63,556
	<b>31,735,127</b>
<b>費用</b>	
管理費用	3,901,334
加入税	129,905
事務手数料	747,753
分配金	4,659
	<b>4,783,651</b>
<b>投資利益 (損失)</b>	<b>26,951,476</b>
<b>実現利益 (損失)</b>	
有価証券取引	(12,282,527)
通貨取引	(964,675)
先物為替予約取引	3,556,923
金融先物契約取引	4,392,760
スワップ取引	(2,047,784)
	<b>(7,345,303)</b>
<b>年間実現利益</b>	<b>19,606,173</b>
<b>未実現利益 (損失)</b>	
有価証券取引	8,711,799
先物為替予約取引	(3,956,849)
金融先物契約取引	(1,042,124)
スワップ取引	2,608,674
	<b>6,321,500</b>
<b>営業利益</b>	<b>25,927,673</b>
<b>資本移転金</b>	
出資	440,417,945
償還	(266,354,831)
	<b>174,063,114</b>
支払配当金	(10,894,646)

(2) 投資有価証券明細表 (2023年9月30日現在)

TCW Funds - TCW Unconstrained Bond Fund

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
US TREASURY BILL 10/19/2023	Money Market	T-Bills	-	2023/10/19	57,090,000.00	56,947,654.65	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 10/12/2023	Money Market	T-Bills	-	2023/10/12	31,480,000.00	31,433,938.46	UNITED STATES	USD
US TREASURY N/B	U.S. Government	UST	4.63	2026/9/15	26,155,000.00	26,028,305.18	UNITED STATES	USD
CASH MARGIN	Money Market	Collateral	-	2050/1/1	24,410,000.00	24,410,000.00	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2053/3/25	20,975,000.00	19,786,150.84	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 3/7/2024	Money Market	T-Bills	-	2024/3/7	17,930,000.00	17,514,642.59	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2051/12/25	21,775,000.00	17,277,939.90	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/11/25	11,150,000.00	8,479,162.45	UNITED STATES	USD
TCW FUNDS - TCW EM SUSTAINABLE BOND FUND UCITS	Credit	Emerging Markets	5.53		56,330.48	7,795,783.88	Emerging Markets	USD
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2053/3/25	7,900,000.00	7,634,917.87	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2053/3/25	7,875,000.00	7,230,849.65	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2053/3/25	7,250,000.00	7,006,728.43	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2053/3/25	7,000,000.00	6,603,244.62	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2053/3/25	6,675,000.00	6,451,022.38	UNITED STATES	USD
US TREASURY N/B	U.S. Government	UST	4.63	2028/9/30	6,260,000.00	6,264,156.95	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	7,100,000.00	5,871,644.48	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.00	2052/5/25	6,250,000.00	5,564,941.38	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2053/3/25	5,775,000.00	5,447,676.81	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2053/3/25	5,700,000.00	5,376,927.76	UNITED STATES	USD
G2SF 30 YR 5.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2053/3/20	5,450,000.00	5,289,054.63	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	6,325,000.00	5,230,725.54	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.00	2052/5/25	5,850,000.00	5,208,785.13	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2053/3/25	5,500,000.00	5,050,117.22	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	5,875,000.00	4,858,579.06	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/7/2023	Money Market	T-Bills	-	2023/11/7	4,875,000.00	4,849,302.66	UNITED STATES	USD
TSY INFL IX N/B	U.S. Government	TIP	1.25	2028/4/15	4,550,192.20	4,326,237.43	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	3.35	2033/3/2	5,255,000.00	4,246,250.20	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 10/26/2023	Money Market	T-Bills	-	2023/10/26	4,130,000.00	4,115,462.40	UNITED STATES	USD
PERLF 2020-1 A2	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.69	2032/11/17	3,844,186.23	3,997,809.48	IRELAND	EUR
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2053/3/25	4,300,000.00	3,948,273.46	UNITED STATES	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	9.02	2033/11/15	3,195,000.00	3,704,496.43	SWITZERLAND	USD
CVL 2007-12 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.78	2047/8/25	4,000,000.00	3,599,680.00	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR1 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2047/3/25	3,929,803.38	3,407,154.86	UNITED STATES	USD
NSLT 2005-4 A4	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	5.68	2032/3/22	3,460,153.14	3,359,255.60	UNITED STATES	USD
TPMT 2017-5 M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.28	2057/2/25	3,250,000.00	3,332,006.93	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-59 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.10	2035/11/20	3,634,144.56	3,231,688.13	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.30	2032/7/21	4,210,000.00	3,194,969.00	UNITED STATES	USD
SAMI 2006-AR8 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2036/10/25	3,607,567.99	2,998,910.66	UNITED STATES	USD
DBALT 2007-OA3 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.68	2047/7/25	3,672,273.79	2,904,532.81	UNITED STATES	USD
RALI 2007-QA3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.63	2037/5/25	3,213,353.24	2,891,080.58	UNITED STATES	USD
ARWC 2018-1 C	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.87	2030/5/22	2,770,782.19	2,862,736.22	IRELAND	EUR

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	4.19	2031/4/1	3,225,000.00	2,817,687.27	SWITZERLAND	USD
FUTURES USD CASH COLLATERAL	Money Market	Collateral	-	2050/1/1	2,794,000.00	2,794,000.00	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.13	2047/8/25	3,488,454.54	2,784,431.04	UNITED STATES	USD
GOOD 2023-2GS A	Asset Backed Securities	Energy - Pace	5.70	2055/5/20	2,917,172.03	2,781,926.68	UNITED STATES	USD
CWALT 2006-19CB A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/8/25	4,706,710.82	2,767,345.22	UNITED STATES	USD
CWL 2004-10 MV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.14	2034/12/25	2,920,993.28	2,703,231.48	UNITED STATES	USD
WMALT 2006-AR10 A2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.60	2036/12/25	3,217,790.13	2,665,766.65	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 B	Asset Backed Securities	STDTN FFELP SUBS	6.52	2083/4/26	2,800,000.00	2,601,811.24	UNITED STATES	USD
US TREASURY N/B	U.S. Government	UST	5.00	2025/9/30	2,590,000.00	2,587,438.52	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/11/25	3,375,000.00	2,566,562.63	UNITED STATES	USD
PILGRIM'S PRIDE CORP	Credit	Investment Grade	6.25	2033/7/1	2,700,000.00	2,542,293.00	UNITED STATES	USD
G2SF 30 YR 4.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2053/3/20	2,675,000.00	2,471,344.71	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.58	2032/4/22	3,105,000.00	2,452,142.70	UNITED STATES	USD
CONTE 11X B1	Asset Backed Securities	CLO - EU MEZZ	6.99	2035/12/20	2,250,000.00	2,399,508.62	FRANCE	EUR
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/11/25	3,100,000.00	2,357,435.30	UNITED STATES	USD
LMILE 2021-1X C	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.39	2031/8/17	2,369,512.21	2,344,729.11	IRELAND	EUR
LXS 2006-16N A321	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2046/11/25	2,335,556.04	2,337,773.88	UNITED STATES	USD
LXS 2006-17 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.93	2046/8/25	2,671,319.98	2,316,666.19	UNITED STATES	USD
NSTR 2007-A M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.71	2037/3/25	2,500,000.00	2,262,455.00	UNITED STATES	USD
TPMT 2018-2 B1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.62	2058/3/25	2,900,000.00	2,237,190.21	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR2 1A1B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2046/4/25	2,547,793.58	2,235,233.32	UNITED STATES	USD
LXS 2007-16N 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.37	2047/9/25	2,396,238.47	2,178,580.58	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 12/21/2023	Money Market	T-Bills	-	2023/12/21	2,200,000.00	2,174,064.42	UNITED STATES	USD
CONTE 5X B2	Asset Backed Securities	CLO - EU MEZZ	5.01	2031/1/15	2,100,000.00	2,157,295.26	FRANCE	EUR
RALI 2006-QA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.81	2036/7/25	2,480,895.11	2,135,163.02	UNITED STATES	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	5.14	2052/3/15	2,864,000.00	2,127,923.36	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.93	2037/4/25	5,461,435.38	2,120,193.66	UNITED STATES	USD
LXS 2006-7 1A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2036/5/25	2,452,555.29	2,089,384.46	UNITED STATES	USD
BAYER US FINANCE II LLC	Credit	Investment Grade	4.63	2038/6/25	2,500,000.00	2,050,865.00	GERMANY	USD
FFML 2006-FF7 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.91	2036/5/25	2,475,000.00	2,024,275.52	UNITED STATES	USD
ENERGY TRANSFER LP	Credit	Investment Grade	5.00	2050/5/15	2,575,000.00	2,019,340.75	UNITED STATES	USD
TPMT 2016-2 B3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2055/8/25	2,600,000.00	1,964,475.76	UNITED STATES	USD
CARR 2006-NC3 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.67	2036/8/25	2,500,000.00	1,959,475.25	UNITED STATES	USD
GOCAP 2023-69A B1	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	-	2036/11/9	1,950,000.00	1,952,437.50	UNITED STATES	USD
PROG 2021-SFR8 E1	Asset Backed Securities	Single Family Rental	2.38	2038/10/17	2,225,000.00	1,923,204.89	UNITED STATES	USD
SAMI 2006-AR7 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2036/8/25	2,490,953.13	1,921,687.14	UNITED STATES	USD
AHM 2005-4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.01	2045/11/25	2,137,306.31	1,913,122.33	UNITED STATES	USD
GSAA 2006-6 AF5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.74	2036/3/25	6,682,313.69	1,912,701.03	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.80	2032/5/24	2,465,000.00	1,911,213.10	United Kingdom	USD
GSAMP 2005-WMC3 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.09	2035/12/25	1,947,161.70	1,888,302.99	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	1.09	2025/3/15	1,940,000.00	1,886,591.80	United Kingdom	USD
INDX 2006-AR6 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2046/6/25	2,077,656.19	1,848,633.87	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.87	2037/6/25	2,052,177.38	1,838,453.98	UNITED STATES	USD
US TREASURY N/B	U.S. Government	UST	4.38	2028/8/31	1,855,000.00	1,836,619.83	UNITED STATES	USD
PRPM 2021-3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.87	2026/4/25	1,907,077.40	1,814,640.21	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	3.06	2033/1/25	2,290,000.00	1,809,512.20	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.30	2032/1/30	2,258,000.00	1,798,519.58	IRELAND	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.01	2028/9/22	2,115,000.00	1,795,656.15	United Kingdom	USD
CWHL 2004-25 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.09	2035/2/25	1,908,920.40	1,789,860.27	UNITED STATES	USD
VOLT 2021-NPL8 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.12	2051/4/25	1,911,224.39	1,787,085.21	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR4 A4A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.79	2047/9/25	2,069,631.75	1,780,874.66	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK1A D	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.80	2031/5/17	1,489,063.20	1,746,463.23	United Kingdom	GBP
HASC 2006-HE2 1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.69	2036/12/25	4,262,179.61	1,732,792.95	UNITED STATES	USD
LBMLT 2006-10 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2036/11/25	5,523,165.06	1,730,139.74	UNITED STATES	USD
BSMF 2007-AR5 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.61	2037/6/25	1,966,575.11	1,721,895.81	UNITED STATES	USD
SLMA 2003-7A A5A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.68	2033/12/15	1,705,466.78	1,713,563.31	UNITED STATES	USD
GSAMP 2007-FM2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.57	2037/1/25	3,038,779.65	1,710,231.87	UNITED STATES	USD
CORDA BX BRR	Asset Backed Securities	CLO - EU MEZZ	5.06	2034/7/15	1,700,000.00	1,706,238.49	FRANCE	EUR
OOMLT 2007-5 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.60	2037/5/25	3,220,552.77	1,706,013.27	UNITED STATES	USD
CWALT 2006-OA6 1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2046/7/25	1,953,536.46	1,690,854.37	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR2 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2037/4/25	2,171,979.21	1,690,838.69	UNITED STATES	USD
ABFC 2007-WMC1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.68	2037/6/25	2,306,194.03	1,687,477.85	UNITED STATES	USD
AGL 2021-13A A1	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.75	2034/10/20	1,700,000.00	1,684,414.40	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-2 A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.13	2029/1/25	1,739,522.08	1,678,676.99	UNITED STATES	USD
FROST 2021-1A GBB	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.85	2033/11/20	1,489,021.14	1,677,218.57	United Kingdom	GBP
PRPM 2021-10 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.49	2026/10/25	1,790,896.73	1,669,387.07	UNITED STATES	USD
HASC 2007-OPT1 1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.57	2036/12/25	1,994,905.70	1,658,318.23	UNITED STATES	USD
HLM 2023-17A A	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.52	2036/4/23	1,650,000.00	1,650,999.90	UNITED STATES	USD
LMILE 2021-1X E	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.29	2031/8/17	1,689,652.17	1,649,843.60	IRELAND	EUR
LCM 40A B1	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	8.31	2036/1/15	1,637,500.00	1,649,781.25	UNITED STATES	USD
IMM 2005-5 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.07	2035/8/25	1,831,028.74	1,647,222.02	UNITED STATES	USD
OOMLT 2007-2 3A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.68	2037/3/25	3,446,797.98	1,631,205.25	UNITED STATES	USD
CMLTI 2006-HE3 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.63	2036/12/25	2,512,290.09	1,610,814.08	UNITED STATES	USD
SFAVE 2015-5AVE C	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.53	2043/1/5	2,905,000.00	1,603,270.37	UNITED STATES	USD
BCAP 2012-RR8 4A6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.75	2036/11/20	2,005,455.88	1,593,024.05	UNITED STATES	USD
NEUB 2021-43A A	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.70	2035/7/17	1,600,000.00	1,590,825.60	UNITED STATES	USD
G2SF 30 YR 5.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2053/3/20	1,675,000.00	1,587,324.24	UNITED STATES	USD
AGL 2021-12A A1	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.75	2034/7/20	1,600,000.00	1,587,288.00	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	1.66	2027/3/11	1,745,000.00	1,565,672.98	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK5 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.85	2031/5/17	1,325,000.00	1,560,665.32	United Kingdom	GBP
CENTERPOINT ENERGY RES	Credit	Investment Grade	5.40	2033/3/1	1,610,000.00	1,551,960.05	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.04	2027/2/4	1,740,000.00	1,548,478.20	UNITED STATES	USD
NMRR 2014-1R 1A13	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.72	2036/10/26	2,086,394.98	1,538,071.60	UNITED STATES	USD
LUM 2006-6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2046/10/25	1,746,432.02	1,519,351.15	UNITED STATES	USD
LXS 2006-3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.89	2036/3/25	1,543,520.39	1,518,821.28	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-1 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.38	2028/9/25	1,550,345.91	1,514,325.87	UNITED STATES	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	1.31	2027/2/2	1,705,000.00	1,511,458.80	SWITZERLAND	USD
RALI 2005-QO5 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.63	2046/1/25	1,855,598.87	1,504,024.67	UNITED STATES	USD
INVCO 2023-2A A	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.66	2036/4/21	1,500,000.00	1,502,803.50	UNITED STATES	USD
GOCAP 2021-54A A	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	7.16	2033/8/5	1,500,000.00	1,482,510.00	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
SLMA 2008-6 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	7.17	2083/7/26	1,565,000.00	1,481,388.94	UNITED STATES	USD
REG12 2019-1A BR	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.17	2032/10/15	1,500,000.00	1,479,450.00	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	2.48	2036/9/16	2,020,000.00	1,476,620.00	UNITED STATES	USD
BALTA 2006-3 22A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.80	2036/5/25	2,103,107.29	1,475,318.72	UNITED STATES	USD
LXS 2006-10N 1A3A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2046/7/25	1,637,909.98	1,467,666.44	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	2.24	2032/7/21	1,940,000.00	1,463,283.80	UNITED STATES	USD
MCMMLT 2018-4 B1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2066/4/25	1,945,726.82	1,442,421.97	UNITED STATES	USD
INDX 2007-FLX4 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.68	2037/7/25	1,617,257.22	1,440,463.27	UNITED STATES	USD
CORDA 22X A	Asset Backed Securities	CLO - EU AAA	4.79	2034/12/15	1,400,000.00	1,437,665.29	FRANCE	EUR
BNCMT 2007-3 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.60	2037/7/25	1,506,578.81	1,435,211.34	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK1A C	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.85	2031/5/17	1,250,813.09	1,434,138.88	United Kingdom	GBP
RRME 15X A2A	Asset Backed Securities	CLO - EU MEZZ	6.05	2035/10/15	1,350,000.00	1,434,119.31	FRANCE	EUR
NSTR 2007-C 2AV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.68	2037/6/25	1,522,659.87	1,432,603.37	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QS2 1A10	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2036/2/25	1,870,979.06	1,431,928.75	UNITED STATES	USD
BAFC 2007-A 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.76	2047/2/20	1,643,245.24	1,405,813.31	UNITED STATES	USD
GPMF 2006-AR1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.01	2036/2/25	1,658,575.62	1,404,809.57	UNITED STATES	USD
IMSA 2007-1 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.91	2037/3/25	1,896,037.52	1,402,712.26	UNITED STATES	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	2.30	2030/11/1	1,845,000.00	1,389,466.31	UNITED STATES	USD
FHMS K065 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.26	2045/7/25	20,000,000.00	1,388,859.00	UNITED STATES	USD
WEHPK 2022-1A A	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.65	2035/4/21	1,400,000.00	1,384,390.00	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR3 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.62	2047/9/25	1,572,592.69	1,382,495.48	UNITED STATES	USD
VZ SECURED FINANCING BV	Credit	High Yield	5.00	2032/1/15	1,750,000.00	1,380,400.00	NETHERLANDS	USD
LMLOG 1A F	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.44	2033/8/17	1,448,237.95	1,379,617.89	IRELAND	EUR
AGENCY MBS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Collateral	-		10,000.00	1,372,000.00	UNITED STATES	USD
ROCKT 2017-2A AR	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.59	2029/10/15	1,373,565.16	1,368,963.72	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-7 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	7.23	2043/9/25	1,467,000.00	1,366,287.22	UNITED STATES	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	3.95	2051/3/25	1,980,000.00	1,358,319.60	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	5.15	2028/3/20	1,377,000.00	1,353,192.28	UNITED STATES	USD
TPMT 2018-3 B1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.83	2058/5/25	1,750,000.00	1,351,725.46	UNITED STATES	USD
RAMP 2006-RZ3 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.78	2036/8/25	1,381,295.51	1,327,075.24	UNITED STATES	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	6.50	2029/2/1	1,582,000.00	1,312,413.03	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.52	2032/11/3	1,705,000.00	1,303,092.11	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.62	2047/7/25	1,472,147.98	1,302,555.28	UNITED STATES	USD
OPMAC 2006-1 1AC1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.03	2036/4/25	1,441,072.38	1,300,707.75	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2051/12/25	1,625,000.00	1,289,398.50	UNITED STATES	USD
MOLINA HEALTHCARE INC	Credit	High Yield	4.38	2028/6/15	1,436,000.00	1,287,193.11	UNITED STATES	USD
FISERV INC	Credit	Investment Grade	5.60	2033/3/2	1,320,000.00	1,280,492.76	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR4 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2046/5/25	1,463,309.19	1,277,501.26	UNITED STATES	USD
HVMLT 2007-1 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.70	2037/3/19	1,375,037.00	1,274,321.18	UNITED STATES	USD
TRANSDIGM INC	Credit	High Yield	6.75	2028/8/15	1,291,000.00	1,273,222.93	UNITED STATES	USD
ROCKT 2021-1A B	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.24	2034/7/20	1,300,000.00	1,272,440.00	UNITED STATES	USD
AHMA 2006-1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.64	2046/5/25	1,531,655.69	1,268,720.42	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	3.57	2028/11/7	1,415,000.00	1,264,826.05	United Kingdom	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.38	2026/4/15	1,295,000.00	1,256,795.04	UNITED STATES	USD
AMSR 2021-SFR3 H	Asset Backed Securities	Single Family Rental	4.90	2038/10/17	1,500,000.00	1,253,463.38	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	4.90	2033/7/25	1,375,000.00	1,244,972.12	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR4 A2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.93	2046/5/25	1,346,831.42	1,241,323.61	UNITED STATES	USD
LXS 2007-2N 3A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.60	2037/2/25	1,666,117.80	1,239,515.25	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	3.97	2029/3/5	1,350,000.00	1,238,682.78	UNITED STATES	USD
GLM 2021-9A B	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.09	2033/1/20	1,250,000.00	1,236,563.75	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-6 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.18	2026/5/26	1,272,461.83	1,232,761.21	UNITED STATES	USD
REDZE 2023-2 F	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	13.06	2054/12/9	1,875,000.00	1,218,999.45	AUSTRALIA	AUD
CWALT 2005-74T1 A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/1/25	2,146,818.75	1,215,163.60	UNITED STATES	USD
SVHE 2006-OPT3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.93	2036/6/25	1,253,370.16	1,213,599.10	UNITED STATES	USD
WAMU 2005-AR18 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.04	2036/1/25	1,378,577.14	1,212,788.76	UNITED STATES	USD
LXS 2007-16N 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	7.13	2047/9/25	1,414,848.00	1,212,381.06	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-7 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	7.17	2083/7/26	1,310,000.00	1,210,285.81	UNITED STATES	USD
US BANCORP	Credit	Investment Grade	4.84	2034/2/1	1,365,000.00	1,205,062.95	UNITED STATES	USD
OPMAC 2006-1 1APT	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2036/4/25	1,330,113.61	1,199,406.27	UNITED STATES	USD
TOGET 2021-CRE1 A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.59	2055/1/20	987,028.18	1,198,109.39	United Kingdom	GBP
TAURS 2021-UK4A B	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.70	2031/8/17	1,027,537.80	1,194,555.89	United Kingdom	GBP
AHM 2006-3 11A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.79	2046/12/25	1,481,940.20	1,189,663.65	UNITED STATES	USD
BLUEM 2017-1A BR	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.09	2029/7/20	1,200,000.00	1,182,313.20	UNITED STATES	USD
WFCM 2016-C33 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.73	2059/3/15	40,108,497.13	1,170,185.46	UNITED STATES	USD
AVOCA 28X B1	Asset Backed Securities	CLO - EU MEZZ	6.19	2037/4/15	1,100,000.00	1,166,911.57	UNITED STATES	EUR
HEALTHCARE RLTY HLDGS LP	Credit	Investment Grade	3.50	2026/8/1	1,250,000.00	1,160,372.44	UNITED STATES	USD
MSCCG 2018-SELF E	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.53	2037/10/15	1,178,894.39	1,155,457.97	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	2.63	2031/8/1	1,500,000.00	1,149,030.00	UNITED STATES	USD
EMLT 2005-1 M6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.50	2035/4/25	1,244,912.44	1,147,085.60	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2037/5/25	1,231,571.93	1,137,752.94	UNITED STATES	USD
FHMS K096 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.11	2029/7/25	12,270,000.00	1,134,035.73	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	1.99	2032/1/27	1,510,000.00	1,133,100.16	UNITED STATES	USD
NY DORM-TXB-H-GEN PUR	Credit	Investment Grade	5.29	2033/3/15	1,150,000.00	1,132,859.37	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.55	2028/2/4	1,270,000.00	1,132,382.80	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	5.13	2032/5/15	1,260,000.00	1,131,089.40	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-12 2A11	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.63	2035/10/19	1,683,353.32	1,129,263.77	UNITED STATES	USD
ARIZONA PUBLIC SERVICE	Credit	Investment Grade	6.35	2032/12/15	1,100,000.00	1,127,367.40	UNITED STATES	USD
SKYAF 2020-1 A	Asset Backed Securities	Air Next Gen	3.23	2037/5/10	1,281,406.84	1,120,279.92	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK4A A	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.15	2031/8/17	938,390.68	1,112,026.70	United Kingdom	GBP
BSMF 2007-AR3 21A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.73	2037/4/25	1,277,522.88	1,110,200.73	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.38	2032/7/21	1,450,000.00	1,104,813.00	UNITED STATES	USD
LXS 2006-13 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.01	2036/9/25	1,239,169.47	1,102,416.22	UNITED STATES	USD
LXS 2005-5N 3A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.73	2035/11/25	1,119,680.38	1,097,464.80	UNITED STATES	USD
SARM 2007-4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.91	2037/5/25	1,276,661.66	1,091,039.77	UNITED STATES	USD
FLAT 2021-2A B	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.17	2034/10/15	1,100,000.00	1,082,543.00	UNITED STATES	USD
MF1 2020-FL4 D	Mortgage Backed Securities	CMBS	9.55	2035/11/15	1,100,000.00	1,082,168.23	UNITED STATES	USD
BXCMM 2022-1A A1	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.98	2035/4/20	1,100,000.00	1,080,222.00	UNITED STATES	USD
HERTZ CORP/THE	Credit	High Yield	5.00	2029/12/1	1,366,000.00	1,075,725.00	UNITED STATES	USD
KEDRION SPA	Credit	High Yield	6.50	2029/9/1	1,247,000.00	1,075,537.50	ITALY	USD
TPMT 2017-4 B1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.58	2057/6/25	1,370,000.00	1,073,389.38	UNITED STATES	USD



T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
BAFC 2015-R3 1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.74	2036/3/27	1,423,497.09	1,071,102.98	UNITED STATES	USD
TRITON WATER HOLDINGS IN	Credit	High Yield	6.25	2029/4/1	1,298,000.00	1,067,605.00	UNITED STATES	USD
HENDR 2017-1A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.99	2060/8/16	1,263,591.50	1,062,825.13	UNITED STATES	USD
KEYSPAN GAS EAST CORP	Credit	Investment Grade	5.99	2033/3/6	1,100,000.00	1,061,632.00	UNITED STATES	USD
JANE STREET GRP/JSG FIN	Credit	High Yield	4.50	2029/11/15	1,235,000.00	1,060,951.45	UNITED STATES	USD
JETBLUE AIRWAYS CORP	Credit	Investment Grade	4.00	2032/11/15	1,170,970.58	1,053,838.39	UNITED STATES	USD
WASTE PRO USA INC	Credit	High Yield	5.50	2026/2/15	1,113,000.00	1,040,495.07	UNITED STATES	USD
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	Credit	High Yield	4.13	2031/8/15	1,265,000.00	1,040,146.25	UNITED STATES	USD
TIME WARNER CABLE LLC	Credit	Investment Grade	5.50	2041/9/1	1,325,000.00	1,037,346.82	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.77	2037/5/25	1,338,500.35	1,032,469.31	UNITED STATES	USD
CFCRE 2017-C8 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.64	2050/6/15	25,618,673.12	1,027,627.74	UNITED STATES	USD
SAMI 2006-AR4 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.81	2036/6/25	1,276,381.45	1,019,009.72	UNITED STATES	USD
NCR VOYIX CORP	Credit	High Yield	5.13	2029/4/15	1,145,000.00	1,010,439.60	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	5.25	2053/4/1	1,350,000.00	1,010,202.53	UNITED STATES	USD
UPBOUND GROUP INC	Credit	High Yield	6.38	2029/2/15	1,122,000.00	1,005,592.50	UNITED STATES	USD
GRIFOLS SA	Credit	High Yield	4.75	2028/10/15	1,175,000.00	1,005,247.75	SPAIN	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	2.53	2027/11/18	1,169,000.00	987,696.87	IRELAND	USD
CWALT 2005-65CB 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2035/12/25	1,369,312.31	977,938.07	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.39	2028/6/2	1,110,000.00	973,794.66	UNITED STATES	USD
BERRY GLOBAL INC	Credit	Investment Grade	5.50	2028/4/15	1,000,000.00	966,620.00	UNITED STATES	USD
CABLE ONE INC	Credit	High Yield	4.00	2030/11/15	1,246,000.00	951,632.50	UNITED STATES	USD
SABR 2007-NC1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2036/12/25	1,839,461.37	949,313.09	UNITED STATES	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	5.05	2042/3/15	1,225,000.00	948,640.00	UNITED STATES	USD
SES GLOBAL AMERICAS HLDG	Credit	Investment Grade	5.30	2044/3/25	1,400,000.00	944,086.40	LUXEMBOURG	USD
LMILE 2021-1X B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.99	2031/8/17	941,806.12	942,528.76	IRELAND	EUR
VMC 2021-FL4 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.25	2036/6/16	1,043,000.00	941,131.86	UNITED STATES	USD
FHMS K729 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.03	2044/11/25	44,999,999.91	937,876.50	UNITED STATES	USD
NETFLIX INC	Credit	Investment Grade	5.88	2025/2/15	930,000.00	929,330.40	UNITED STATES	USD
SNVA 2021-C A	Asset Backed Securities	Energy - Pace	2.03	2048/10/20	1,121,329.92	928,182.86	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-J1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2036/4/25	1,076,937.14	903,744.86	UNITED STATES	USD
JPMMT 2006-A4 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.42	2036/6/25	1,239,568.77	900,330.91	UNITED STATES	USD
UNITED MEXICAN STATES	Credit	Emerging Markets	4.88	2033/5/19	1,000,000.00	897,845.00	MEXICO	USD
BACM 2017-BNK3 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.16	2050/2/15	33,627,268.08	897,494.97	UNITED STATES	USD
MF1 2021-FL6 AS	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.90	2036/7/16	919,000.00	896,036.44	UNITED STATES	USD
JDE PEET'S NV	Credit	Investment Grade	2.25	2031/9/24	1,200,000.00	893,224.14	NETHERLANDS	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-26,872,000.00	877,024.93	Eurozone	EUR
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	Credit	Investment Grade	4.20	2045/8/15	1,120,000.00	858,384.18	UNITED STATES	USD
UBSCM 2017-C4 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.24	2050/10/15	25,677,133.77	853,246.53	UNITED STATES	USD
LMILE 2021-1A E	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.29	2031/8/17	872,820.32	852,256.49	IRELAND	EUR
JPALT 2007-S1 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.99	2047/4/25	893,475.55	849,844.26	UNITED STATES	USD
MEDLINE BORROWER LP	Credit	High Yield	3.88	2029/4/1	1,000,000.00	846,280.00	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-3 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.92	2035/6/19	886,438.89	836,724.38	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.21	2029/8/17	1,010,000.00	833,795.40	United Kingdom	USD
ALLIANT ENERGY FINANCE	Credit	Investment Grade	3.60	2032/3/1	1,005,000.00	833,677.65	UNITED STATES	USD
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	Credit	High Yield	4.63	2029/3/1	1,014,000.00	832,798.20	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
MACQUARIE GROUP LTD	Credit	Investment Grade	2.87	2033/1/14	1,100,000.00	832,357.10	AUSTRALIA	USD
JDAC 2022-1A R1	Asset Backed Securities	Auto Residual	-	2029/8/15	3.00	829,639.72	UNITED STATES	USD
MABS 2006-NC2 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.65	2036/8/25	2,149,774.71	828,653.23	UNITED STATES	USD
FERTITTA ENTERTAINMENT	Credit	High Yield	6.75	2030/1/15	1,008,000.00	823,503.24	UNITED STATES	USD
MICHAELS COS INC/THE	Credit	High Yield	7.88	2029/5/1	1,258,000.00	823,023.68	UNITED STATES	USD
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	Credit	High Yield	5.25	2027/8/15	981,000.00	819,939.42	UNITED STATES	USD
PROG 2021-SFR11 G	Asset Backed Securities	Single Family Rental	4.69	2039/1/17	1,000,000.00	819,869.70	UNITED STATES	USD
INVCO 2021-3A B	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.26	2034/10/22	835,000.00	819,803.00	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C18 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.89	2047/2/15	900,000.00	818,790.62	UNITED STATES	USD
SAIL 2005-HE2 M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.18	2035/7/25	879,772.37	817,237.45	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	3.63	2032/3/15	981,000.00	814,063.23	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	7.27	2023/11/29	810,000.00	810,825.27	UNITED STATES	USD
OT MERGER CORP	Credit	High Yield	7.88	2029/10/15	1,282,000.00	798,096.28	UNITED STATES	USD
JDAC 2023-1A R1	Asset Backed Securities	Auto Residual	-	2030/7/15	2.00	793,090.98	UNITED STATES	USD
ALLEG 2020-1A B	Asset Backed Securities	CLO - US MEZZ	7.30	2032/1/21	800,000.00	792,240.00	UNITED STATES	USD
HVMLT 2007-7 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.43	2037/10/25	1,035,342.46	789,339.92	UNITED STATES	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	3.09	2032/5/14	995,000.00	789,134.50	SWITZERLAND	USD
AGNC INVESTMENT CORP	Other	Common Equity	-		83,500.00	788,240.00	UNITED STATES	USD
EVERSOURCE ENERGY	Credit	Investment Grade	3.80	2023/12/1	790,000.00	787,237.33	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB9 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.73	2036/11/25	1,760,002.65	778,558.64	UNITED STATES	USD
PRESTIGE BRANDS INC	Credit	High Yield	3.75	2031/4/1	962,000.00	775,607.69	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HLDG	Credit	High Yield	6.50	2030/3/15	868,000.00	771,374.24	LUXEMBOURG	USD
PNC FINANCIAL SERVICES	Credit	Investment Grade	6.04	2033/10/28	790,000.00	766,806.95	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.64	2028/2/24	855,000.00	763,070.40	UNITED STATES	USD
FED REPUBLIC OF BRAZIL	Credit	Emerging Markets	6.00	2033/10/20	800,000.00	759,280.00	BRAZIL	USD
PA ECON DEV-B-TXBL	Credit	Investment Grade	3.20	2027/11/15	830,000.00	755,920.92	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.58	2027/4/22	845,000.00	754,154.05	UNITED STATES	USD
FHAMS 2006-AA3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.45	2036/6/25	969,175.42	753,702.67	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	4.74	2025/3/20	757,500.00	749,675.81	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.32	2021/10/25	751,305.57	738,687.91	UNITED STATES	USD
COMMSCOPE INC	Credit	High Yield	4.75	2029/9/1	989,000.00	738,041.25	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	2.45	2028/7/15	867,000.00	733,065.84	UNITED STATES	USD
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	1.99	2028/8/19	895,000.00	731,349.25	UNITED STATES	USD
JDAC 2022-2 R1	Asset Backed Securities	Auto Residual	-	2030/1/15	2.00	727,524.87	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF GUATEMALA	Credit	Emerging Markets	3.70	2033/10/7	942,000.00	726,093.60	GUATEMALA	USD
POST HOLDINGS INC	Credit	High Yield	5.75	2027/3/1	752,000.00	725,680.00	UNITED STATES	USD
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	Credit	High Yield	5.50	2028/3/1	783,000.00	721,761.57	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	0.93	2024/10/21	725,000.00	719,285.12	UNITED STATES	USD
VT TOPCO INC	Credit	High Yield	8.50	2030/8/15	721,000.00	714,640.78	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK PLC	Credit	Investment Grade	5.00	2023/11/7	715,000.00	713,563.57	United Kingdom	USD
AMERICAN TOWER CORP	Credit	Investment Grade	5.55	2033/7/15	748,000.00	713,397.52	UNITED STATES	USD
ATI INC	Credit	High Yield	7.25	2030/8/15	709,000.00	708,113.75	UNITED STATES	USD
1375209 BC LTD	Credit	High Yield	9.00	2028/1/30	715,000.00	707,609.13	CANADA	USD
OPTION CARE HEALTH INC	Credit	High Yield	4.38	2029/10/31	820,000.00	706,995.80	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	1.92	2031/10/24	935,000.00	706,102.65	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FNR 2014-49 CF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2043/7/25	745,996.25	703,114.66	UNITED STATES	USD
BAUSCH & LOMB ESCROW COR	Credit	High Yield	8.38	2028/10/1	700,000.00	701,946.00	UNITED STATES	USD
TEVA PHARMACEUTICALS NE	Credit	High Yield	8.13	2031/9/15	675,000.00	698,145.75	ISRAEL	USD
DOMINICAN REPUBLIC	Credit	Emerging Markets	4.88	2032/9/23	855,000.00	697,167.00	DOMINICAN REPUBLIC	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	4.00	2047/11/15	990,000.00	696,327.23	UNITED STATES	USD
SK INVICTUS INTERMEDIATE	Credit	High Yield	5.00	2029/10/30	866,000.00	695,042.94	UNITED STATES	USD
ARTERA SERVICES LLC	Credit	High Yield	9.03	2025/12/4	746,000.00	689,415.90	UNITED STATES	USD
PAPA JOHN'S INTERNATIONAL	Credit	High Yield	3.88	2029/9/15	834,000.00	688,934.04	UNITED STATES	USD
VALVOLINE INC	Credit	High Yield	3.63	2031/6/15	888,000.00	688,886.44	UNITED STATES	USD
WASH MULTIFAM ACQ INC	Credit	High Yield	5.75	2026/4/15	736,000.00	687,733.12	UNITED STATES	USD
TEVA PHARM FNC NL II	Credit	High Yield	7.88	2031/9/15	625,000.00	687,485.68	ISRAEL	EUR
CLEARWATER PAPER CORP	Credit	High Yield	4.75	2028/8/15	800,000.00	685,664.00	UNITED STATES	USD
EVERI HOLDINGS INC	Credit	High Yield	5.00	2029/7/15	794,000.00	684,332.72	UNITED STATES	USD
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	Credit	High Yield	8.25	2031/8/1	699,000.00	680,651.25	UNITED STATES	USD
B&G FOODS INC	Credit	High Yield	5.25	2025/4/1	690,000.00	680,512.50	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.98	2033/8/11	760,000.00	676,941.96	United Kingdom	USD
TMST 2004-3 B1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.64	2044/9/25	759,318.27	676,147.18	UNITED STATES	USD
180 MEDICAL INC	Credit	Investment Grade	3.88	2029/10/15	789,000.00	670,650.00	United Kingdom	USD
ENERGIZER HOLDINGS INC	Credit	High Yield	4.38	2029/3/31	799,000.00	669,162.50	UNITED STATES	USD
PENN ENTERTAINMENT INC	Credit	High Yield	4.13	2029/7/1	812,000.00	665,555.80	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PHILIPPINES	Credit	Emerging Markets	2.46	2030/5/5	800,000.00	663,760.00	PHILIPPINES	USD
REDZE 2021-1 B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.66	2052/8/9	1,023,854.70	660,345.82	AUSTRALIA	AUD
REPUBLIC OF PANAMA	Credit	Emerging Markets	2.25	2032/9/29	900,000.00	654,300.00	PANAMA	USD
SGSHR 2021-1A C	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.05	2051/11/17	600,000.00	653,859.70	United Kingdom	GBP
FIRSTENERGY CORP	Credit	Investment Grade	3.40	2050/3/1	1,046,000.00	651,353.63	UNITED STATES	USD
EXTRA SPACE STORAGE LP	Credit	Investment Grade	2.35	2032/3/15	860,000.00	650,764.92	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	4.80	2050/3/1	920,000.00	643,987.30	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR19 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.92	2036/8/25	868,318.02	639,171.67	UNITED STATES	USD
TELEFLEX INC	Credit	High Yield	4.25	2028/6/1	713,000.00	638,569.93	UNITED STATES	USD
TENNET HOLDING BV	Credit	Investment Grade	4.75	2042/10/28	565,000.00	635,574.64	NETHERLANDS	EUR
VERMI 2021-1 B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.66	2053/5/12	990,000.00	633,552.66	AUSTRALIA	AUD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2049/6/15	770,000.00	633,541.19	UNITED STATES	USD
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	Credit	High Yield	6.75	2027/10/15	673,000.00	630,937.50	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.57	2031/6/3	790,000.00	630,266.53	UNITED STATES	USD
FRONTIER COMMUNICATIONS	Credit	High Yield	5.00	2028/5/1	734,000.00	628,054.44	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.95	2032/2/4	825,000.00	626,063.58	UNITED STATES	USD
TRIVIUM PACKAGING FIN	Credit	High Yield	5.50	2026/8/15	668,000.00	623,600.04	NETHERLANDS	USD
BSARM 2006-4 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.10	2036/10/25	705,837.09	623,442.40	UNITED STATES	USD
GBP/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-9,763,000.00	618,603.25	United Kingdom	GBP
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.50	2033/6/1	800,000.00	616,080.00	UNITED STATES	USD
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	Credit	Investment Grade	1.88	2027/11/2	705,000.00	612,891.75	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF COLOMBIA	Credit	Emerging Markets	4.50	2029/3/15	700,000.00	610,715.00	COLOMBIA	USD
METROPOLITAN EDISON CO	Credit	Investment Grade	4.00	2025/4/15	635,000.00	609,142.80	UNITED STATES	USD
CLEARED SWAPS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Collateral	-	2050/1/1	608,489.48	608,489.48	UNITED STATES	USD
BERRY GLOBAL INC	Credit	Investment Grade	4.88	2026/7/15	635,000.00	608,485.64	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
CMLTI 2007-WFH3 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.82	2037/6/25	600,803.73	592,200.96	UNITED STATES	USD
EMBECTA CORP	Credit	High Yield	5.00	2030/2/15	751,000.00	591,735.43	UNITED STATES	USD
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	Credit	Emerging Markets	2.80	2030/6/23	700,000.00	590,590.00	INDONESIA	USD
FARMERS INS EXCH	Credit	Investment Grade	8.63	2024/5/1	585,000.00	587,992.91	UNITED STATES	USD
SCRIPPS ESCROW INC	Credit	High Yield	5.88	2027/7/15	783,000.00	581,252.22	UNITED STATES	USD
AMER AIRLN 15-2 AA PTT	Credit	Investment Grade	3.60	2027/9/22	628,588.61	580,103.87	UNITED STATES	USD
PNC FINANCIAL SERVICES	Credit	Investment Grade	5.07	2034/1/24	630,000.00	571,422.60	UNITED STATES	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	3.80	2037/11/15	740,000.00	568,312.30	UNITED STATES	USD
QATAR ENERGY	Credit	Emerging Markets	2.25	2031/7/12	700,000.00	561,813.00	QATAR	USD
GLOBAL SWITCH FINANCE	Credit	Investment Grade	1.38	2030/10/7	630,000.00	556,108.16	United Kingdom	EUR
MSC 2018-MP A	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.42	2040/7/11	687,000.00	555,851.08	UNITED STATES	USD
AMERICAN TOWER CORP	Credit	Investment Grade	1.00	2032/1/15	695,000.00	551,514.81	UNITED STATES	EUR
MODIVCARE ESCROW ISSUER	Credit	High Yield	5.00	2029/10/1	753,000.00	541,211.22	UNITED STATES	USD
COLLE 2005-2 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	5.78	2037/1/15	611,537.52	540,544.13	UNITED STATES	USD
MODIVCARE INC	Credit	High Yield	5.88	2025/11/15	568,000.00	540,469.04	UNITED STATES	USD
SOUTHWESTERN ELEC POWER	Credit	Investment Grade	3.25	2051/11/1	895,000.00	538,808.59	UNITED STATES	USD
NETFLIX INC	Credit	Investment Grade	4.63	2029/5/15	500,000.00	534,401.53	UNITED STATES	EUR
TRTN 2022-1 F	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	10.06	2053/9/11	830,000.00	531,382.19	AUSTRALIA	AUD
SLMA 2004-10 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	5.69	2040/1/25	576,105.79	530,822.15	UNITED STATES	USD
GLOBAL PAYMENTS INC	Credit	Investment Grade	5.95	2052/8/15	591,000.00	529,778.31	UNITED STATES	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	6.54	2033/8/12	535,000.00	528,473.00	SWITZERLAND	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	High Yield	6.88	2040/4/15	600,000.00	527,484.00	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-6 A4	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.42	2023/7/25	533,497.47	527,215.30	UNITED STATES	USD
EXTRA SPACE STORAGE LP	Credit	Investment Grade	2.40	2031/10/15	685,000.00	524,751.10	UNITED STATES	USD
DIGITAL DUTCH FINCO BV	Credit	Investment Grade	1.25	2031/2/1	640,000.00	520,734.58	UNITED STATES	EUR
TEACHERS INSUR & ANNUITY	Credit	Investment Grade	4.38	2054/9/15	530,000.00	515,532.99	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.75	2028/6/1	537,000.00	515,402.13	UNITED STATES	USD
CAFL 2019-2 XB	Asset Backed Securities	Single Family Rental	1.73	2052/6/15	11,500,000.00	511,936.88	UNITED STATES	USD
INVITATION HOMES OP	Credit	Investment Grade	2.00	2031/8/15	690,000.00	510,876.00	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2025/4/15	514,000.00	507,822.92	UNITED STATES	USD
MACQUARIE GROUP LTD	Credit	Investment Grade	2.69	2032/6/23	660,000.00	504,510.60	AUSTRALIA	USD
ACRISURE LLC / FIN INC	Credit	High Yield	4.25	2029/2/15	592,000.00	496,859.68	UNITED STATES	USD
ACRISURE LLC / FIN INC	Credit	High Yield	6.00	2029/8/1	586,000.00	496,635.00	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF POLAND	Credit	Emerging Markets	4.88	2033/10/4	532,000.00	494,813.20	POLAND	USD
REPUBLIC OF PERU	Credit	Emerging Markets	2.78	2031/1/23	600,000.00	493,260.00	PERU	USD
SLMA 2007-8 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	6.32	2083/4/27	523,571.43	490,861.78	UNITED STATES	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	High Yield	4.95	2029/7/15	550,000.00	490,682.50	UNITED STATES	USD
AMERICAN TOWER CORP	Credit	Investment Grade	5.65	2033/3/15	510,000.00	490,528.20	UNITED STATES	USD
NIAGARA MOHAWK POWER	Credit	Investment Grade	5.78	2052/9/16	525,000.00	485,993.11	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	5.75	2048/4/1	605,000.00	483,534.63	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRTIE	Credit	Investment Grade	3.95	2027/11/1	610,000.00	482,057.02	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.91	2037/5/25	623,144.68	481,596.90	UNITED STATES	USD
SAST 2007-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.92	2047/9/25	610,000.00	478,869.89	UNITED STATES	USD
US BANCORP	Credit	Investment Grade	5.85	2033/10/21	505,000.00	478,724.85	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-4 A4	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.97	2022/7/25	471,172.51	472,250.35	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FHMS Q004 A4H	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.04	2046/8/25	473,887.55	470,584.55	UNITED STATES	USD
FNA 2019-M29 X4	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.70	2029/3/25	16,650,000.00	468,719.98	UNITED STATES	USD
CATALENT PHARMA SOLUTION	Credit	High Yield	5.00	2027/7/15	507,000.00	465,678.89	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF CHILE	Credit	Emerging Markets	2.55	2033/7/27	600,000.00	462,942.00	CHILE	USD
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	1.61	2026/6/29	525,000.00	458,934.00	UNITED STATES	USD
WAMU 2006-AR3 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.63	2046/2/25	526,881.51	453,630.23	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	7.58	2025/9/15	435,000.00	447,259.26	UNITED STATES	USD
FRONTIER COMMUNICATIONS	Credit	High Yield	8.63	2031/3/15	475,000.00	446,452.50	UNITED STATES	USD
COMM 2020-SBX X	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.66	2038/1/10	40,275,000.00	445,932.86	UNITED STATES	USD
JPMAC 2007-HE1 AF6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.28	2047/3/25	702,958.89	445,778.15	UNITED STATES	USD
TWIN 2022-1 X1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	8.44	2055/12/1	366,716.04	442,421.29	United Kingdom	GBP
CVS HEALTH CORP	Credit	Investment Grade	5.05	2048/3/25	530,000.00	440,620.80	UNITED STATES	USD
AMGEN INC	Credit	Investment Grade	5.25	2033/3/2	455,000.00	435,084.65	UNITED STATES	USD
INTELSAT S.A. COMMON SHARES	Other	Common Equity	-		19,238.00	433,816.90	LUXEMBOURG	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	5.63	2052/5/15	508,000.00	424,169.84	UNITED STATES	USD
ACE 2006-OP1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.91	2036/4/25	506,498.36	424,104.50	UNITED STATES	USD
AMGEN INC	Credit	Investment Grade	5.60	2043/3/2	455,000.00	423,873.45	UNITED STATES	USD
FNR 2013-5 GF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2042/10/25	441,844.40	422,295.17	UNITED STATES	USD
GNR 2017-118 IO	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2047/8/20	1,874,148.75	419,562.68	UNITED STATES	USD
SPIRE INC	Credit	Investment Grade	3.54	2024/2/27	420,000.00	416,668.10	UNITED STATES	USD
UNIFRAX ESCROW ISS CORP	Credit	High Yield	7.50	2029/9/30	755,000.00	414,700.44	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.30	2029/1/15	442,000.00	412,549.54	UNITED STATES	USD
MET LIFE GLOB FUNDING I	Credit	Investment Grade	5.15	2033/3/28	435,000.00	412,424.00	UNITED STATES	USD
NATWEST GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.27	2025/3/22	415,000.00	410,646.65	United Kingdom	USD
GLOBAL PAYMENTS INC	Credit	Investment Grade	2.90	2030/5/15	500,000.00	409,455.00	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-3 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.97	2037/3/25	438,184.58	408,483.17	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	2.88	2025/2/15	430,000.00	405,881.30	IRELAND	USD
LXP INDUSTRIAL TRUST	Credit	Investment Grade	2.70	2030/9/15	520,000.00	403,174.18	UNITED STATES	USD
FIN DEPT GOVT SHARJAH	Credit	Emerging Markets	6.50	2032/11/23	400,000.00	398,880.00	UNITED ARAB EMIRATES	USD
AMERICAN HOMES 4 RENT	Credit	Investment Grade	4.30	2052/4/15	545,000.00	394,116.75	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	5.88	2041/3/15	420,000.00	394,082.50	UNITED STATES	USD
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	Credit	Emerging Markets	4.38	2031/1/23	400,000.00	383,332.00	URUGUAY	USD
AMERICAN ASSETS TRUST LP	Credit	Investment Grade	3.38	2031/2/1	510,000.00	382,591.80	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF INDONESIA	Credit	Emerging Markets	4.85	2033/1/11	400,000.00	381,760.00	INDONESIA	USD
NORTHWEST FIBER LLC/NORT	Credit	High Yield	4.75	2027/4/30	430,000.00	378,400.00	UNITED STATES	USD
SLMA 2006-8 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	5.55	2041/1/25	412,572.73	377,470.50	UNITED STATES	USD
HEALTHQUITY INC	Credit	High Yield	4.50	2029/10/1	428,000.00	369,218.48	UNITED STATES	USD
US BANCORP	Credit	Investment Grade	5.84	2034/6/12	390,000.00	367,660.80	UNITED STATES	USD
CINEMARK USA INC	Credit	High Yield	5.25	2028/7/15	408,000.00	365,160.00	UNITED STATES	USD
BANIJAY ENTERTAINMENT	Credit	High Yield	8.13	2029/5/1	365,000.00	362,527.13	FRANCE	USD
FHMS K060 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.96	2044/12/25	6,850,000.00	359,513.69	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-43 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.99	2035/10/25	418,878.98	358,925.31	UNITED STATES	USD
REALTY INCOME CORP	Credit	Investment Grade	5.13	2034/7/6	340,000.00	357,018.08	UNITED STATES	EUR
TAURS 2021-UK1X C	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.85	2031/5/17	309,725.15	355,120.09	United Kingdom	GBP
FHMS KL05 X1HG	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.37	2027/12/25	9,500,000.00	354,656.19	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Credit	Emerging Markets	5.88	2030/6/22	400,000.00	354,564.00	SOUTH AFRICA	USD
FARMERS INS EXCH	Credit	Investment Grade	4.75	2057/11/1	470,000.00	353,221.54	UNITED STATES	USD
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	Credit	High Yield	6.25	2028/4/1	375,000.00	353,175.00	UNITED STATES	USD
JPMBB 2015-C28 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.06	2048/10/15	44,110,182.28	351,566.97	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	3.82	2028/1/20	375,000.00	348,415.71	UNITED STATES	USD
CD 2017-CD5 XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.19	2050/8/15	71,700,000.00	345,974.01	UNITED STATES	USD
TENNET HOLDING BV	Credit	Investment Grade	2.75	2042/5/17	380,000.00	344,035.36	NETHERLANDS	EUR
GRAPHIC PACKAGING INTERN	Credit	High Yield	4.75	2027/7/15	363,000.00	343,989.69	UNITED STATES	USD
COMERICA INC	Credit	Investment Grade	5.63	2168/10/1	370,000.00	339,946.97	UNITED STATES	USD
DIRECTV FIN LLC/COINC	Credit	Investment Grade	5.88	2027/8/15	383,000.00	339,108.20	UNITED STATES	USD
NATL GAS TRANSMISSION	Credit	Investment Grade	4.25	2030/4/5	325,000.00	338,604.62	United Kingdom	EUR
FHMS KIR1 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.17	2026/3/25	15,837,136.57	335,878.74	UNITED STATES	USD
PIKE CORP	Credit	High Yield	5.50	2028/9/1	380,000.00	332,830.89	UNITED STATES	USD
SABR 2007-BR1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.11	2037/2/25	743,977.18	331,736.23	UNITED STATES	USD
SLMA 2005-3 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	5.47	2040/4/25	352,530.95	326,452.69	UNITED STATES	USD
CBASS 2007-CB2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2037/2/25	542,497.35	324,196.19	UNITED STATES	USD
SIRIUS XM RADIO INC	Credit	High Yield	3.88	2031/9/1	425,000.00	322,322.59	UNITED STATES	USD
AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	Credit	High Yield	4.75	2027/6/15	345,000.00	321,281.25	UNITED STATES	USD
TELE COLUMBUS AG	Credit	High Yield	3.88	2025/5/2	520,000.00	321,130.44	GERMANY	EUR
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.50	2047/6/15	375,000.00	320,538.75	UNITED STATES	USD
CATALENT PHARMA SOLUTION	Credit	High Yield	3.50	2030/4/1	385,000.00	317,484.48	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	3.50	2051/7/15	500,000.00	313,714.70	UNITED STATES	USD
CENTRAL GARDEN & PET CO	Credit	High Yield	4.13	2030/10/15	375,000.00	313,278.75	UNITED STATES	USD
SLMA 2003-12 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	6.07	2068/12/15	324,038.03	312,221.38	UNITED STATES	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	7.50	2028/4/1	479,000.00	311,817.03	UNITED STATES	USD
FHMS K727 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.73	2024/7/25	105,520,181.72	310,429.82	UNITED STATES	USD
GEN DIGITAL INC	Credit	High Yield	6.75	2027/9/30	315,000.00	308,904.75	UNITED STATES	USD
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	Credit	High Yield	6.38	2030/6/15	317,000.00	304,822.45	UNITED STATES	USD
ROMANIA	Credit	Emerging Markets	6.63	2028/2/17	300,000.00	304,590.00	ROMANIA	USD
PRESTIGE BRANDS INC	Credit	High Yield	5.13	2028/1/15	325,000.00	303,875.00	UNITED STATES	USD
GRAY ESCROW II INC	Credit	High Yield	5.38	2031/11/15	455,000.00	297,428.95	UNITED STATES	USD
HUNGARY	Credit	Emerging Markets	2.13	2031/9/22	400,000.00	296,240.00	HUNGARY	USD
BROWN & BROWN INC	Credit	Investment Grade	4.95	2052/3/17	370,000.00	296,177.19	UNITED STATES	USD
DENTSPLY SIRONA INC	Credit	Investment Grade	3.25	2030/6/1	350,000.00	293,146.68	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.85	2037/1/25	308,881.46	292,003.75	UNITED STATES	USD
ENCOMPASS HEALTH CORP	Credit	High Yield	4.63	2031/4/1	343,000.00	291,893.00	UNITED STATES	USD
FRONTIER COMMUNICATIONS	Credit	High Yield	6.75	2029/5/1	375,000.00	289,007.74	UNITED STATES	USD
PROLOGIS EURO FINANCE	Credit	Investment Grade	0.50	2032/2/16	380,000.00	286,009.66	UNITED STATES	EUR
PUBLIC STORAGE OP CO	Credit	Investment Grade	0.50	2030/9/9	350,000.00	284,130.65	UNITED STATES	EUR
GALAXY PIPELINE ASSETS	Credit	Emerging Markets	2.16	2034/3/31	339,776.00	283,940.61	UNITED ARAB EMIRATES	USD
AHM 2005-1 6A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	7.89	2045/6/25	284,832.72	278,701.81	UNITED STATES	USD
BSMF 2007-AR4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.83	2047/9/25	316,188.61	278,106.73	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PARAGUAY	Credit	Emerging Markets	4.95	2031/4/28	300,000.00	277,890.00	PARAGUAY	USD
AMGEN INC	Credit	Investment Grade	5.75	2063/3/2	290,000.00	268,226.80	UNITED STATES	USD
AMERICAN TOWER CORP	Credit	Investment Grade	0.88	2029/5/21	310,000.00	268,006.85	UNITED STATES	EUR

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
BAFC 2005-B 3M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.11	2035/4/20	270,850.42	267,568.47	UNITED STATES	USD
SELP FINANCE SARL	Credit	Investment Grade	0.88	2029/5/27	320,000.00	267,043.46	LUXEMBOURG	EUR
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	2.59	2025/9/11	275,000.00	264,704.00	SWITZERLAND	USD
SLMA 2007-4 R	Asset Backed Securities	SL Residual	-	2042/1/25	1,205.00	257,513.92	UNITED STATES	USD
INVITATION HOMES OP	Credit	Investment Grade	2.70	2034/1/15	350,000.00	256,157.23	UNITED STATES	USD
AMERICAN HOMES 4 RENT	Credit	Investment Grade	3.38	2051/7/15	425,000.00	255,025.50	UNITED STATES	USD
PARK AEROSPACE HOLDINGS	Credit	Investment Grade	5.50	2024/2/15	256,000.00	254,768.03	IRELAND	USD
FFML 2006-FF4 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.45	2036/3/25	257,653.26	254,197.21	UNITED STATES	USD
OPEN TEXT CORP	Credit	Investment Grade	6.90	2027/12/1	250,000.00	251,232.50	CANADA	USD
BLACKSTONE PP EUR HOLD	Credit	Investment Grade	1.00	2028/5/4	300,000.00	251,035.98	LUXEMBOURG	EUR
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.98	2030/11/5	300,000.00	250,932.00	UNITED STATES	USD
BLACKSTONE PP EUR HOLD	Credit	Investment Grade	1.75	2029/3/12	300,000.00	249,372.75	LUXEMBOURG	EUR
PHYSICIANS REALTY LP	Credit	Investment Grade	2.63	2031/11/1	330,000.00	248,892.67	UNITED STATES	USD
LXP INDUSTRIAL TRUST	Credit	Investment Grade	2.38	2031/10/1	335,000.00	246,214.95	UNITED STATES	USD
FHMS K042 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.15	2024/12/25	25,128,272.58	244,676.50	UNITED STATES	USD
GOLD9 2014-9A AR2	Asset Backed Securities	CLO - US AAA	6.74	2029/10/29	243,411.90	243,205.00	UNITED STATES	USD
BSARM 2005-1 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.24	2035/3/25	274,240.01	242,831.33	UNITED STATES	USD
ORGANON & CO/ORG	Credit	High Yield	5.13	2031/4/30	300,000.00	242,250.00	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	3.65	2170/9/1	275,000.00	240,717.91	UNITED STATES	USD
MARM 2007-1 I2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2047/1/25	240,556.79	238,464.81	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	4.50	2028/1/15	259,000.00	236,630.01	UNITED STATES	USD
DUKE ENERGY CORP	Credit	Investment Grade	3.85	2034/6/15	250,000.00	235,817.92	UNITED STATES	EUR
BROADCOM CRP / CAYMN FI	Credit	Investment Grade	3.50	2028/1/15	255,000.00	231,988.38	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.00	2028/10/29	270,000.00	231,635.44	IRELAND	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	3.07	2028/2/24	255,000.00	231,427.80	UNITED STATES	USD
TENNET HOLDING BV	Credit	Investment Grade	4.50	2034/10/28	200,000.00	223,329.72	NETHERLANDS	EUR
AMERICAN EXPRESS CO	Credit	Investment Grade	4.42	2033/8/3	250,000.00	223,232.61	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	4.38	2170/4/27	260,000.00	219,518.00	UNITED STATES	USD
DIGITAL INTREPID HOLDING	Credit	Investment Grade	0.63	2031/7/15	290,000.00	219,296.41	UNITED STATES	EUR
JPMAC 2006-CH2 AF4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.76	2036/10/25	352,544.58	218,540.66	UNITED STATES	USD
ANNINGTON FUNDING PLC	Credit	Investment Grade	2.31	2032/10/6	250,000.00	217,429.27	United Kingdom	GBP
AMERICAN EXPRESS CO	Credit	Investment Grade	3.55	2170/9/15	270,000.00	215,863.14	UNITED STATES	USD
CAMDEN PROPERTY TRUST	Credit	Investment Grade	3.50	2024/9/15	220,000.00	215,138.00	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	3.00	2030/10/15	265,000.00	214,073.63	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRTIE	Credit	Investment Grade	3.25	2030/1/15	310,000.00	212,939.00	UNITED STATES	USD
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO	Credit	Investment Grade	3.25	2028/3/15	235,000.00	211,091.48	UNITED STATES	USD
CHARLES SCHWAB CORP	Credit	Investment Grade	5.00	2170/6/1	250,000.00	209,555.55	UNITED STATES	USD
FHMR 2019-P002 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.14	2033/7/25	2,735,000.00	209,525.62	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	1.93	2032/4/28	280,000.00	208,548.12	UNITED STATES	USD
QWEST CORP	Credit	High Yield	7.25	2025/9/15	212,000.00	206,170.00	UNITED STATES	USD
FRESENIUS MED CARE III	Credit	Investment Grade	1.88	2026/12/1	235,000.00	205,103.30	GERMANY	USD
ANNINGTON FUNDING PLC	Credit	Investment Grade	3.18	2029/7/12	200,000.00	203,053.59	United Kingdom	GBP
GLOBAL PAYMENTS INC	Credit	Investment Grade	5.40	2032/8/15	215,000.00	201,558.20	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.95	2035/8/25	248,774.16	201,224.88	UNITED STATES	USD
HUNGARY	Credit	Emerging Markets	6.13	2028/5/22	200,000.00	199,562.00	HUNGARY	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FHMS KC05 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.36	2027/6/25	7,836,159.74	197,209.89	UNITED STATES	USD
FHMS KS06 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.17	2026/8/25	10,323,973.14	195,397.71	UNITED STATES	USD
COMMONSPIRIT HEALTH	Credit	Investment Grade	2.78	2030/10/1	235,000.00	193,966.65	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	Credit	Investment Grade	2.97	2028/2/16	215,000.00	192,394.90	United Kingdom	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	1.80	2026/9/25	200,000.00	191,560.74	UNITED STATES	EUR
FROST 2021-1X EUC	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.52	2033/11/20	198,564.63	188,936.86	IRELAND	EUR
BROADCOM INC	Credit	Investment Grade	2.60	2033/2/15	252,000.00	188,075.16	UNITED STATES	USD
NSLT 2014-5A A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	5.98	2046/7/25	189,865.73	187,166.17	UNITED STATES	USD
SASC 2003-40A 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.59	2034/1/25	193,303.50	186,620.43	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	7.05	2027/12/1	180,000.00	185,369.40	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PARAGUAY	Credit	Emerging Markets	4.95	2031/4/28	200,000.00	185,260.00	PARAGUAY	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	6.50	2038/4/15	180,000.00	181,490.72	UNITED STATES	USD
COMISION FEDERAL DE ELEC	Credit	Emerging Markets	4.69	2029/5/15	200,000.00	180,360.00	MEXICO	USD
US BANCORP	Credit	Investment Grade	3.70	2171/1/15	245,000.00	180,163.20	UNITED STATES	USD
MSBAM 2015-C22 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.14	2048/4/15	19,245,202.70	178,470.39	UNITED STATES	USD
AON CORP/AON GLOBAL HOLD	Credit	Investment Grade	3.90	2052/2/28	250,000.00	178,347.50	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Credit	Emerging Markets	4.30	2028/10/12	200,000.00	173,288.00	SOUTH AFRICA	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	2.88	2032/4/2	190,000.00	173,242.47	SWITZERLAND	EUR
ASCENDAS REIT	Credit	Investment Grade	0.75	2028/6/23	200,000.00	172,353.44	SINGAPORE	EUR
OWNIT 2006-6 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2037/9/25	361,725.81	167,413.65	UNITED STATES	USD
CELLNEX FINANCE CO SA	Credit	Investment Grade	2.00	2032/9/15	200,000.00	165,462.60	SPAIN	EUR
H-FOOD HOLDING/HEARTHSIDE	Credit	High Yield	8.50	2026/6/1	656,000.00	164,783.92	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	3.88	2029/2/15	190,000.00	164,383.89	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRTIE	Credit	Investment Grade	4.65	2029/4/1	210,000.00	158,299.07	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB9 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.89	2036/11/25	355,069.03	157,062.76	UNITED STATES	USD
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	3.21	2027/3/8	170,000.00	152,457.64	UNITED STATES	USD
PROLOGIS EURO FINANCE	Credit	Investment Grade	4.25	2043/1/31	165,000.00	152,068.63	UNITED STATES	EUR
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	3.75	2027/2/15	165,000.00	150,640.05	UNITED STATES	USD
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	7.75	2029/3/1	125,000.00	146,458.03	SWITZERLAND	EUR
WAMU 2005-AR2 2A21	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.09	2045/1/25	147,358.81	142,721.30	UNITED STATES	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	4.38	2047/6/1	210,000.00	141,174.60	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-5 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	7.17	2073/7/25	145,000.00	140,697.88	UNITED STATES	USD
CANO HEALTH LLC	Credit	High Yield	6.25	2028/10/1	311,000.00	138,146.10	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	3.95	2024/7/1	140,000.00	137,148.20	IRELAND	USD
FHMS KC06 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.01	2026/6/25	11,891,398.19	134,829.43	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRTIE	Credit	Investment Grade	5.95	2028/2/15	160,000.00	133,627.20	UNITED STATES	USD
CGCMT 2014-GC21 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.28	2047/5/10	48,309,968.67	132,859.66	UNITED STATES	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	2.30	2025/2/1	140,000.00	132,686.53	UNITED STATES	USD
CGCMT 2015-GC27 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.45	2048/2/10	10,901,872.00	124,636.74	UNITED STATES	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	6.90	2052/11/9	120,000.00	123,690.00	UNITED STATES	USD
MSM 2004-11AR 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2035/1/25	130,883.89	119,570.79	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB2 AF2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.05	2036/12/25	148,791.91	117,730.82	UNITED STATES	USD
VONOVIA SE	Credit	Investment Grade	1.50	2041/6/14	200,000.00	116,107.69	GERMANY	EUR
NCMS 2018-ALXA E	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.46	2043/1/15	230,000.00	112,517.98	UNITED STATES	USD
AUD/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-4,884,000.00	109,952.61	AUSTRALIA	AUD



T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
ALABAMA ECON SETTLEME	Credit	Investment Grade	4.26	2032/9/15	115,000.00	106,260.60	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	1.67	2027/6/14	120,000.00	105,075.60	United Kingdom	USD
BAYER AG	Credit	Investment Grade	4.63	2033/5/26	100,000.00	104,821.14	GERMANY	EUR
PROLOGIS EURO FINANCE	Credit	Investment Grade	1.00	2035/2/6	145,000.00	101,458.71	UNITED STATES	EUR
BLACKSTONE PP EUR HOLD	Credit	Investment Grade	1.63	2030/4/20	125,000.00	98,429.92	LUXEMBOURG	EUR
CARR 2006-NC3 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.58	2036/8/25	104,358.91	98,125.89	UNITED STATES	USD
ACE 2006-HE1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.03	2036/2/25	100,089.97	97,040.90	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	3.38	2029/4/15	110,000.00	96,850.01	UNITED STATES	USD
SFAVE 2015-5AVE A2B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.14	2043/1/5	145,000.00	96,238.30	UNITED STATES	USD
ANNINGTON FUNDING PLC	Credit	Investment Grade	3.69	2034/7/12	100,000.00	93,493.60	United Kingdom	GBP
NCMS 2020-2PAC XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.10	2038/12/15	10,310,000.00	93,410.66	UNITED STATES	USD
BARNABAS HEALTH INC	Credit	Investment Grade	4.00	2028/7/1	100,000.00	93,170.75	UNITED STATES	USD
REDZE 2021-1 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.26	2052/8/9	143,771.14	92,724.11	AUSTRALIA	AUD
RFMSI 2007-S8 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/9/25	139,728.49	91,699.06	UNITED STATES	USD
RFMSI 2007-SA2 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.57	2037/4/25	119,011.57	91,280.50	UNITED STATES	USD
ROLLS-ROYCE PLC	Credit	High Yield	1.63	2028/5/9	100,000.00	90,513.66	United Kingdom	EUR
CBASS 2007-CB2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2037/2/25	148,395.09	90,392.23	UNITED STATES	USD
VONOVIA FINANCE BV	Credit	Investment Grade	2.25	2030/4/7	100,000.00	89,386.73	GERMANY	EUR
RALI 2007-QS4 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/3/25	109,060.72	86,817.40	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QA2 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.68	2036/2/25	129,738.05	86,383.81	UNITED STATES	USD
MET TRANSPRTN AUTH NY	Credit	Investment Grade	5.18	2049/11/15	100,000.00	86,248.40	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.65	2032/10/21	110,000.00	84,954.44	UNITED STATES	USD
PROLOGIS EURO FINANCE	Credit	Investment Grade	1.00	2041/2/16	150,000.00	84,610.23	UNITED STATES	EUR
SLMA 2014-1 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	6.03	2029/2/26	87,316.80	83,717.74	UNITED STATES	USD
FHMS Q004 XFL	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2044/5/25	2,747,430.28	82,875.68	UNITED STATES	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	5.38	2028/2/1	100,000.00	81,545.18	UNITED STATES	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	4.63	2030/12/1	150,000.00	80,619.00	UNITED STATES	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	3.47	2050/12/1	135,000.00	78,735.72	UNITED STATES	USD
ECOPETROL SA	Credit	Emerging Markets	8.88	2033/1/13	80,000.00	78,188.00	COLOMBIA	USD
DIGITAL INTREPID HOLDING	Credit	Investment Grade	1.38	2032/7/18	100,000.00	77,730.03	UNITED STATES	EUR
INVITATION HOMES OP	Credit	Investment Grade	5.50	2033/8/15	82,000.00	76,624.03	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-2,164,000.00	73,163.60	Eurozone	EUR
DOMINION ENERGY INC	Credit	Investment Grade	5.75	2054/10/1	75,000.00	72,964.92	UNITED STATES	USD
VONOVIA SE	Credit	Investment Grade	1.00	2033/6/16	100,000.00	72,572.88	GERMANY	EUR
UBS GROUP AG	Credit	Investment Grade	0.63	2033/1/18	100,000.00	72,093.86	SWITZERLAND	EUR
FHMS K037 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.30	2042/1/25	13,274,876.00	70,762.39	UNITED STATES	USD
FHAMS 2005-AA10 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.53	2035/12/25	87,079.90	70,061.48	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-AR1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2036/4/19	90,309.35	69,370.18	UNITED STATES	USD
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	Credit	Emerging Markets	6.50	2025/1/10	490,000.00	67,051.60	CHINA	USD
ARMT 2005-4 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.78	2035/8/25	85,591.08	66,609.60	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	4.50	2026/9/1	70,000.00	66,318.00	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	4.13	2030/8/15	77,000.00	65,864.26	UNITED STATES	USD
FHMS KC04 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.40	2026/12/25	3,445,831.66	65,298.17	UNITED STATES	USD
EURO CURRENCY (EUR)	Money Market	Cash	-		60,830.87	64,389.48	Eurozone	EUR
CMLTI 2006-AR3 1A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.51	2036/6/25	72,380.24	61,739.96	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FARMERS EXCHANGE CAPITAL	Credit	Investment Grade	7.05	2028/7/15	60,000.00	59,620.18	UNITED STATES	USD
FIRSTENERGY TRANSMISSION	Credit	Investment Grade	4.35	2025/1/15	60,000.00	58,641.08	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	3.25	2026/6/15	60,000.00	56,447.13	UNITED STATES	USD
AMGEN INC	Credit	Investment Grade	5.65	2053/3/2	60,000.00	56,164.20	UNITED STATES	USD
SARM 2004-12 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.92	2034/9/25	57,305.81	56,124.88	UNITED STATES	USD
US AIRWAYS 2012-1A PTT	Credit	Investment Grade	5.90	2024/10/1	55,118.66	55,493.47	UNITED STATES	USD
WFRBS 2014-C24 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.98	2047/11/15	10,122,935.87	54,633.48	UNITED STATES	USD
SLMA 2004-2 B	Asset Backed Securities	STDTN LN FFELP SUBS	5.79	2039/7/25	57,911.81	53,919.60	UNITED STATES	USD
FFML 2007-FF2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.73	2037/3/25	103,449.72	50,835.79	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-11 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.06	2045/8/19	54,426.45	48,998.59	UNITED STATES	USD
HENDR 2010-3A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.82	2048/12/15	48,782.84	48,209.90	UNITED STATES	USD
MSRR 2015-R6 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.25	2045/7/26	45,554.68	45,460.94	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-D 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.39	2036/5/20	50,530.53	45,023.26	UNITED STATES	USD
JERSEY CENTRAL PWR & LT	Credit	Investment Grade	4.70	2024/4/1	45,000.00	44,594.98	UNITED STATES	USD
HERTZ CORP/THE	Credit	High Yield	4.63	2026/12/1	50,000.00	44,562.50	UNITED STATES	USD
US AIRWAYS 2011-1A PTT	Credit	Investment Grade	7.13	2023/10/22	44,246.72	44,237.70	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF POLAND	Credit	Emerging Markets	5.75	2032/11/16	44,000.00	44,206.58	POLAND	USD
NCMS 2020-2PAC XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.54	2038/12/15	3,423,701.46	44,134.08	UNITED STATES	USD
JPMBB 2015-C29 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.69	2048/5/15	6,425,259.82	43,999.54	UNITED STATES	USD
HOMER CITY GENERATION LP TL EXIT IL	Credit	High Yield	15.00	2025/4/6	63,927.68	42,352.09	UNITED STATES	USD
CFLX 2006-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.28	2036/9/25	49,429.78	39,844.50	UNITED STATES	USD
GNR 2014-103 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.19	2055/5/16	5,597,264.20	38,273.53	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 23	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/11/25	50,000.00	38,023.15	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M11 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.09	2039/7/25	2,271,716.20	37,137.79	UNITED STATES	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	3.27	2040/11/15	55,000.00	34,520.70	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C23 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.74	2047/9/15	8,591,142.04	34,280.37	UNITED STATES	USD
WAMU 2007-HY3 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2037/3/25	42,388.36	33,439.12	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-1 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.77	2037/4/25	86,337.16	33,348.49	UNITED STATES	USD
WAMU 2005-AR19 A1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.72	2045/12/25	33,036.56	31,358.74	UNITED STATES	USD
DBALT 2006-AR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.81	2036/8/25	34,648.36	30,792.58	UNITED STATES	USD
SABINE PASS LIQUEFACTION	Credit	Investment Grade	4.50	2030/5/15	33,000.00	30,274.92	UNITED STATES	USD
STARM 2007-2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.10	2037/4/25	50,829.79	30,170.19	UNITED STATES	USD
GSR 2004-12 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.35	2034/12/25	120,493.20	29,560.14	UNITED STATES	USD
MLCC 2006-2 2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.01	2036/5/25	29,917.97	28,988.59	UNITED STATES	USD
CAFL 2019-2 XA	Asset Backed Securities	Single Family Rental	2.58	2052/6/15	1,950,271.21	27,870.55	UNITED STATES	USD
FHAMS 2004-AA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.21	2035/1/25	26,684.20	25,852.80	UNITED STATES	USD
KINDER MORGAN ENER PART	Credit	Investment Grade	5.00	2042/8/15	30,000.00	24,287.04	UNITED STATES	USD
RALI 2006-Q55 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/5/25	29,844.51	23,409.47	UNITED STATES	USD
JPALT 2006-A2 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.72	2036/5/25	40,592.05	23,079.49	UNITED STATES	USD
BOAA 2005-10 3CB1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2035/11/25	27,261.05	22,911.47	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M4 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.70	2039/1/25	1,638,701.12	22,400.39	UNITED STATES	USD
SASC 2003-26A 3A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.46	2033/9/25	23,052.89	22,144.44	UNITED STATES	USD
SARM 2006-12 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2037/1/25	23,889.26	20,910.81	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-8 1A2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2035/10/25	35,858.73	19,048.98	UNITED STATES	USD
HVMLT 2004-5 2A6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.63	2034/6/19	19,245.35	18,102.19	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FFX Realized Gain Loss	Other	Currency Forward	-		16,935.09	16,935.09	UNITED STATES	USD
FHMS Q010 XPT3	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.48	2028/6/25	3,100,114.56	16,744.96	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-2,058,000.00	16,395.94	Eurozone	EUR
JPMMT 2006-A7 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.36	2037/1/25	19,365.35	15,851.86	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	4.63	2052/3/15	20,000.00	15,038.40	UNITED STATES	USD
JPMMT 2007-A3 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.34	2037/5/25	18,296.05	14,946.44	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-3 4A13	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2036/3/25	19,376.80	14,403.20	UNITED STATES	USD
ACCR 2007-1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.65	2037/2/25	14,471.14	14,362.08	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	4.95	2030/2/15	15,000.00	13,840.20	UNITED STATES	USD
BALTA 2005-2 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.75	2035/4/25	15,112.24	13,292.68	UNITED STATES	USD
CHINA AOYUAN GROUP LTD	Credit	Emerging Markets	6.35	2024/2/8	650,000.00	13,000.00	CHINA	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	4.28	2032/3/15	15,000.00	12,734.25	UNITED STATES	USD
FHMS K725 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.84	2024/1/25	19,348,524.26	11,917.72	UNITED STATES	USD
PENN ENTERTAINMENT INC	Credit	High Yield	5.63	2027/1/15	11,000.00	10,356.39	UNITED STATES	USD
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	Credit	High Yield	5.38	2026/8/15	446,000.00	10,035.00	UNITED STATES	USD
CSFB 2004-AR5 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.53	2034/6/25	9,806.84	9,768.29	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	6.33	2044/3/9	10,000.00	9,608.70	United Kingdom	USD
CHASE 2007-A1 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.30	2037/2/25	9,672.88	9,184.49	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C21 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.09	2047/8/15	2,846,424.37	8,176.21	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-228,000.00	8,072.35	Eurozone	EUR
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	5.00	2048/9/26	10,000.00	7,473.55	UNITED STATES	USD
REXFORD INDUSTRIAL REALT	Credit	Investment Grade	2.15	2031/9/1	10,000.00	7,463.40	UNITED STATES	USD
MHL 2005-1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.07	2035/2/25	7,516.58	7,197.90	UNITED STATES	USD
GNR 2010-63 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.20	2050/5/16	2,288,842.36	5,543.58	UNITED STATES	USD
FHMS Q010 XPT2	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.36	2024/8/25	2,556,185.28	5,355.46	UNITED STATES	USD
GBP/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-79,000.00	4,686.04	United Kingdom	GBP
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-101,000.00	4,356.23	Eurozone	EUR
ZHENRO PROPERTIES GROUP	Credit	Emerging Markets	6.63	2026/1/7	315,000.00	3,792.60	CHINA	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-91,000.00	3,169.11	Eurozone	EUR
COMM 2014-UBS2 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.19	2047/3/10	12,962,976.50	2,877.78	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-101,000.00	2,859.85	Eurozone	EUR
FNA 2016-M2 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.04	2036/4/25	285,957.04	2,527.76	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-130,000.00	2,112.46	Eurozone	EUR
GNR 2012-112 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.11	2053/2/16	372,248.45	875.19	UNITED STATES	USD
MSBAM 2013-C11 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.20	2046/8/15	4,188,412.10	163.77	UNITED STATES	USD
COMM 2012-CR3 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.02	2045/10/15	58,340.00	80.70	UNITED STATES	USD
GNR 2010-97 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2052/4/16	6,828,287.72	68.28	UNITED STATES	USD
SWISS FRANC (CHF)	Money Market	Cash	-		10.41	11.38	SWITZERLAND	CHF
COMM 2012-CR4 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.29	2045/10/15	117,686.79	7.10	UNITED STATES	USD
GNR 2011-105 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2051/9/16	2,269,115.65	2.50	UNITED STATES	USD
GREAT BRITAIN POUND (GBP)	Money Market	Cash	-		0.05	0.06	United Kingdom	GBP
MSRR 2013-R7 4B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	-	2046/12/26	0.01	0.01	UNITED STATES	USD
JAPANESE YEN (JPY)	Money Market	Cash	-		1.00	0.01	JAPAN	JPY
GNR 2011-42 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.02	2050/8/16	0.27	0.00	UNITED STATES	USD
GNR 2011-10 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.66	2045/12/16	0.28	0.00	UNITED STATES	USD

T CWファンズーT CWアンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
GNR 2016-22 IX	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2038/6/16	0.08	0.00	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HLDG ESCROW CLISIP 45824TBA2	Credit	High Yield	8.50	2024/10/15	961,000.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
INTELSAT JACKSON HLDG ESCROW FOR CLISIP 45824TAY1	Credit	High Yield	9.75	2025/7/15	1,043,000.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
EURO-BOBL FUTURE Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/7	-21.00	0.00	GERMANY	EUR
EURO-BUND FUTURE Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/7	-18.00	0.00	GERMANY	EUR
EURO-BUXL 30Y BND Dec23	Other	Futures	4.00	2023/12/7	-3.00	0.00	GERMANY	EUR
US 10yr Ultra Fut Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/19	-531.00	0.00	UNITED STATES	USD
US 2YR NOTE (CBT) Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/29	193.00	0.00	UNITED STATES	USD
US 5YR NOTE (CBT) Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/29	1,069.00	0.00	UNITED STATES	USD
US ULTRA BOND CBT Dec23	Other	Futures	6.00	2023/12/19	-169.00	0.00	UNITED STATES	USD
4M 30YR IRS P 3.52	Other	Swap	-	2053/12/20	2,956,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
HOMER CITY HOLDINGS LLC (PLACEHOLDER)	Other	Common Equity	-		1,603.00	0.00	UNITED STATES	USD
INTELSAT SERIES A CVR	Other	Warrant / Right	-		2,014.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
INTELSAT SERIES B CVR	Other	Warrant / Right	-		2,014.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
SWAPS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Collateral	-		10,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/13/2023 (C)	Other	Currency Forward	-	2023/10/13	-61,000.00	-104.15	Eurozone	EUR
EURO CURRENCY (EUR)	Money Market	Cash	-		-60,821.53	-64,379.59	Eurozone	EUR

# ニッセイマネーマーケット マザーファンド

## 運用報告書

### 第 24 期

(計算期間：2023年4月18日～2023年10月16日)

#### 運用方針

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

#### 主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

#### 運用方法

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



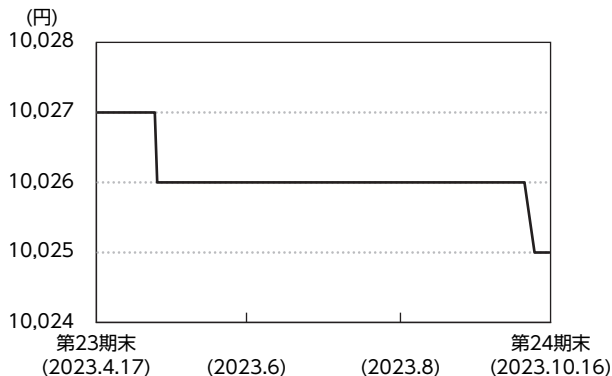
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

## 運用経過

2023年4月18日～2023年10月16日

### 基準価額等の推移



#### ■ 基準価額の主な変動要因

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

### ポートフォリオ

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

### ベンチマークとの差異

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

## 今後の運用方針

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

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

## お知らせ

#### ■ 約款変更

デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、関連条項に所要の変更を行いました。

(2023年7月26日)

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中	債券 組入比率	純資産 総額
		騰落率		
	円	%	%	百万円
20期 (2021年10月15日)	10,030	0.0	69.5	50
21期 (2022年4月15日)	10,029	△0.0	69.5	50
22期 (2022年10月17日)	10,029	0.0	79.4	50
23期 (2023年4月17日)	10,027	△0.0	89.9	706
24期 (2023年10月16日)	10,025	△0.0	82.1	720

## 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券 組入比率
	円	%	%
(期首)2023年4月17日	10,027	—	89.9
4月末	10,027	0.0	89.3
5月末	10,026	△0.0	66.3
6月末	10,026	△0.0	63.0
7月末	10,026	△0.0	72.3
8月末	10,026	△0.0	81.1
9月末	10,026	△0.0	81.2
(期末)2023年10月16日	10,025	△0.0	82.1

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

2023年4月18日～2023年10月16日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,026円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2023年4月18日～2023年10月16日

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	322,340	— (165,000)
	特殊債券	—	— (200,000)

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

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

## 主要な売買銘柄

2023年4月18日～2023年10月16日

## 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
平成26年度第4回 京都府公募公債	100,628	—	—
平成25年度第11回 埼玉県公募公債	86,450		
第727回 東京都公募公債	79,257		
令和元年度第1回 長崎県公募公債	56,004		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。



## 組入有価証券明細表

2023年10月16日現在

## 国内（邦貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	14,000 ( 14,000)	14,001 ( 14,001)	1.9 ( 1.9)	—	—	—	—	1.9 ( 1.9)
地方債証券	476,000 (476,000)	477,237 (477,237)	66.3 (66.3)	—	—	—	—	66.3 (66.3)
特殊債券 (除く金融債券)	100,000 (100,000)	100,030 (100,030)	13.9 (13.9)	—	—	—	—	13.9 (13.9)
合計	590,000 (590,000)	591,269 (591,269)	82.1 (82.1)	—	—	—	—	82.1 (82.1)

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

(注2) ( )内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

## (国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第1121回 国庫短期証券	—	2023/11/20	14,000	14,001
	小計	—	—	—	14,001
地方債証券	第727回 東京都公募公債	0.7200	2023/12/20	79,000	79,100
	平成26年度第4回 京都府公募公債	0.6640	2024/ 6 /20	100,000	100,454
	平成25年度第11回 埼玉県公募公債	0.6550	2024/ 3 /26	86,000	86,244
	第132回 共同発行市場公募地方債	0.6600	2024/ 3 /25	155,000	155,435
	令和元年度第1回 長崎県公募公債	0.0100	2024/ 6 /26	56,000	56,003
	小計	—	—	—	477,237
特殊債券 (除く金融債券)	第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6990	2023/10/31	100,000	100,030
	小計	—	—	—	100,030
	合計	—	—	—	591,269

## 投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円	%
	591,269	82.0
コール・ローン等、その他	130,227	18.0
投資信託財産総額	721,496	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

# ニッセイマネーマーケットマザーファンド

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月16日現在)

項目	当期末
(A)資産	721,496,958円
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	129,585,003
公 社 債 (評価額)	591,269,516
未 収 利 息	590,905
前 払 費 用	51,534
(B)負債	1,163,467
未 払 解 約 金	1,163,365
そ の 他 未 払 費 用	102
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	720,333,491
元 本	718,501,875
次 期 繰 越 損 益 金	1,831,616
(D)受 益 権 総 口 数	718,501,875口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,025円

(注1) 期首元本額 704,956,153円  
 期中追加設定元本額 104,036,090円  
 期中一部解約元本額 90,490,368円

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

ニッセイグローバル好配当株式プラス (毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド (適格機関投資家限定)	49,952,497円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド (毎月決算型)	9,994円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド (毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド (年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド (毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド (年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド (毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド (毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイリッド証券戦略ファンド (毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円
J P X 日経400アクティブ・オープン米ドル投資型	9,976円
J P X 日経400アクティブ・プレミアム・オープン (毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン (毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン (年2回決算型)	9,974円
ニッセイ/MF S 外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド (為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイ A I 関連株式ファンド (為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド (資産成長型)	9,968円
D C ニッセイターゲットデットファンド 2 0 2 5	668,110,536円
ニッセイ/コムジスト新興国成長株ファンド (資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジスト新興国成長株ファンド (年2回決算型)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ A I 関連株式ファンド (年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW 債券戦略ファンド (3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW 債券戦略ファンド (3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T CW 債券戦略ファンド (資産成長型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイ/T CW 債券戦略ファンド (資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド (年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド (資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド (資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド (予想配分金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド (資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド (予想配分金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド (資産成長型)	9,972円
既定追加型・横上償還多額付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド (為替ヘッジあり)	9,973円
既定追加型・横上償還多額付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド (為替ヘッジなし)	9,973円
ニッセイ/シュロダー・好利回りCBファンド 2023-02 (為替ヘッジあり・既定追加型)	9,974円
既定追加型・横上償還多額付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド 2023-07 (為替ヘッジあり)	9,975円
既定追加型・横上償還多額付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド 2023-07 (為替ヘッジなし)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド (資産成長型)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド (毎月決算型)	9,975円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド (毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド (毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド (年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

## 損益の状況

当期 (2023年4月18日~2023年10月16日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	1,734,560円
受 取 利 息	1,788,938
支 払 利 息	△ 54,378
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,815,052
売 買 損 益	△ 1,815,052
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,705
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 82,197
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,877,347
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	271,311
(G)解 約 差 損 益 金	△ 234,845
(H)合 計 (D + E + F + G)	1,831,616
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,831,616

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。