

<3ヵ月決算型・為替ヘッジあり>

第22期末 (2023年7月20日)	
基準価額	8,634円
純資産総額	11百万円
第21期～第22期 (2023年1月21日～2023年7月20日)	
騰落率	△1.8%
分配金合計	60円

<3ヵ月決算型・為替ヘッジなし>

第22期末 (2023年7月20日)	
基準価額	12,209円
純資産総額	185万円
第21期～第22期 (2023年1月21日～2023年7月20日)	
騰落率	9.8%
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1月21日～2023年7月20日

第21期(決算日 2023年4月20日)

第22期(決算日 2023年7月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「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22期の決算を行いました。

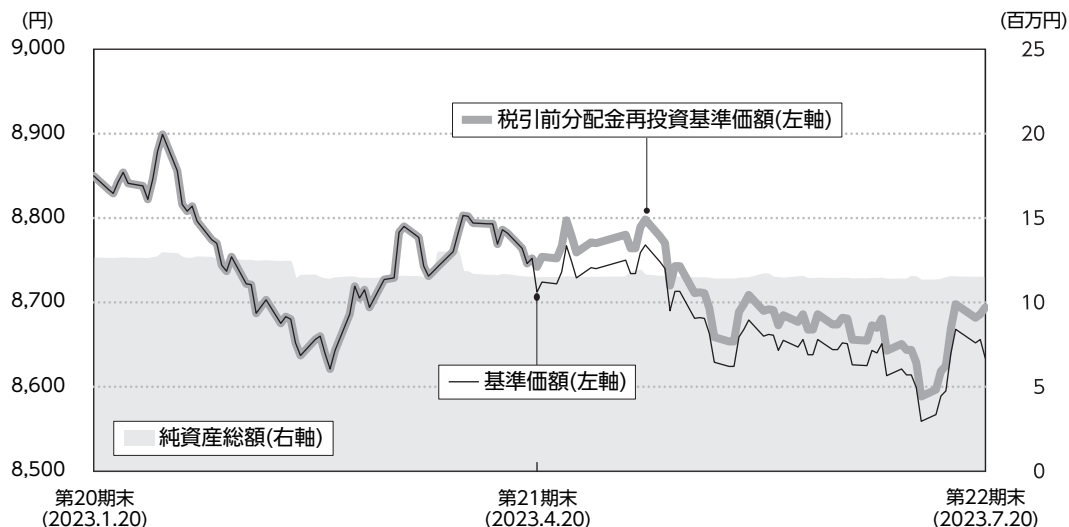
各ファンドは、「TCWファンズーTCWアンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)／(円クラス)」への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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1月21日～2023年7月20日

基準価額等の推移



第21期首	8,850円	既払分配金	60円
第22期末	8,634円	騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.8%

(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>

- ・3月上旬から下旬にかけて、米シリコンバレーバンク（SVB）の経営破綻を受けて金融不安が高まったことなどから米長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと

<下落要因>

- ・当作成期初から3月初旬にかけて、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り米長期金利がおおむね上昇したこと
- ・5月に米中堅銀行の経営破綻等を受けて信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第21期～第22期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44円	0.501%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は8,712円です。</p>
(投信会社)	(14)	(0.163)	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)	(28)	(0.327)	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	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.004)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	44	0.505	

(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。

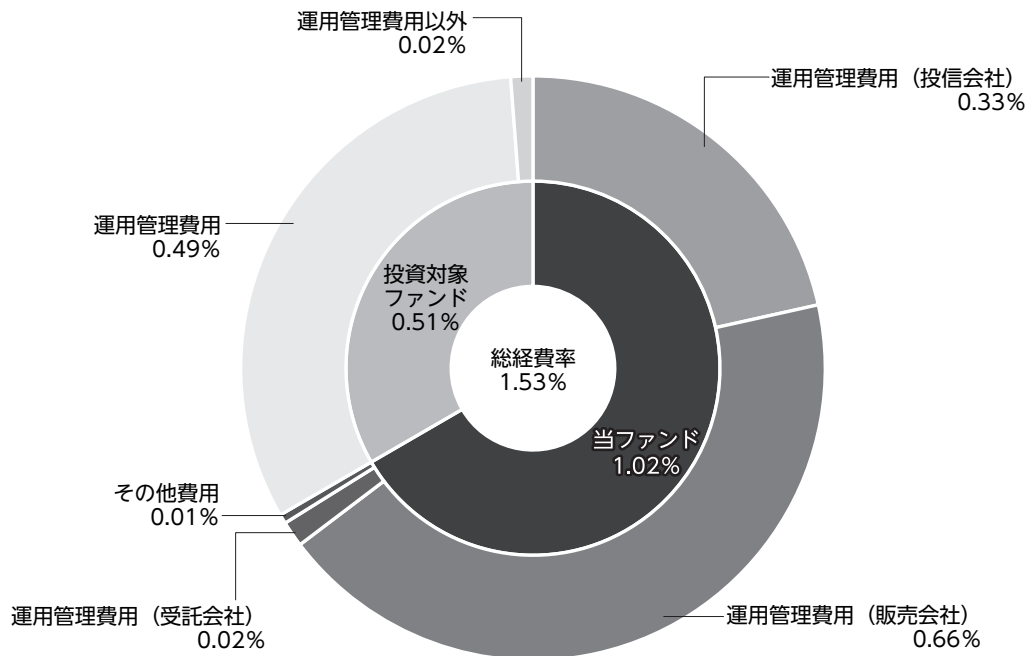
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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1.53%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.53%
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	0.02%

(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。

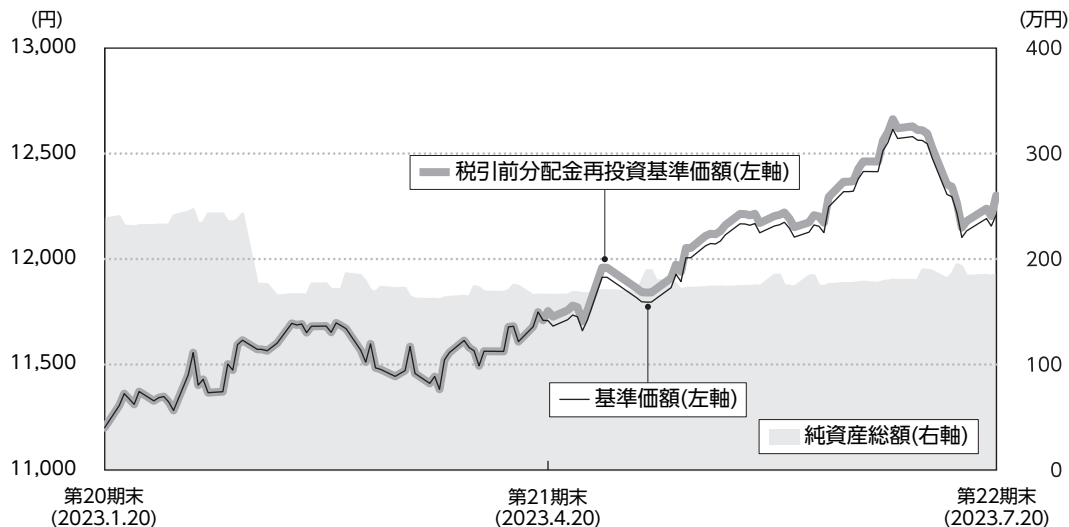
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(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21期首	11,200円	既払分配金	90円
第22期末	12,209円	騰落率（分配金再投資ベース）	9.8%

(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2月末にかけて、市場予想を上回る米経済指標を受けて米長期金利が上昇したことや、次期日銀総裁候補が金融緩和継続の姿勢を示したことなどから米ドル高円安となったこと
- ・ 4月から6月末にかけて、米金融システムに対する過度な警戒感が後退したことなどから米ドル高円安基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 3月に米中堅銀行の相次ぐ経営破綻を受けて米長期金利が低下し日米金利差の縮小が意識されたことから米ドル安円高となったこと

1万口当たりの費用明細

項目	第21期～第22期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	59円	0.501%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,833円です。
(投信会社)	(19)	(0.163)	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)	(39)	(0.327)	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	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(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	59	0.501	

(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。

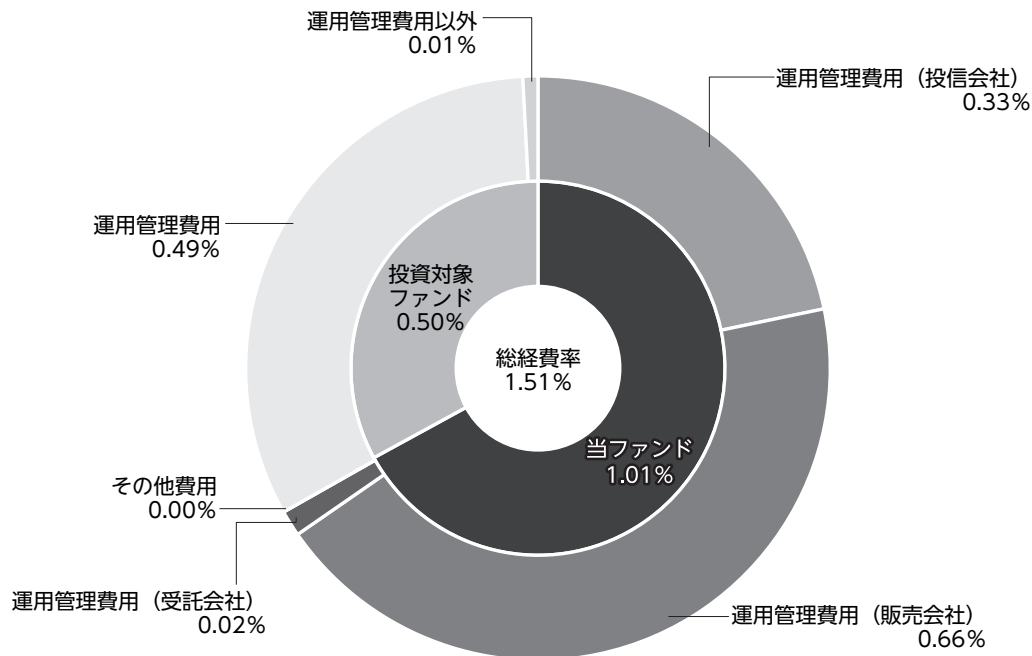
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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。

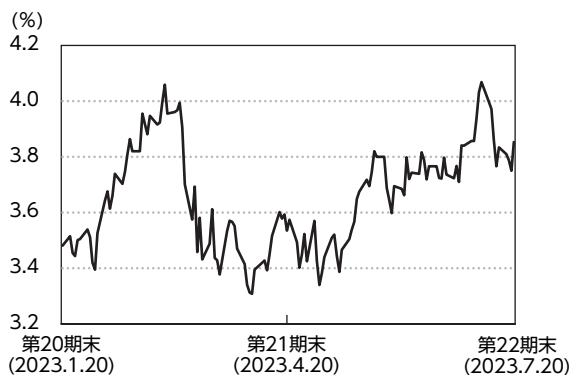
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(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) 10年国債金利はブルームバーグのデータを使用しています。

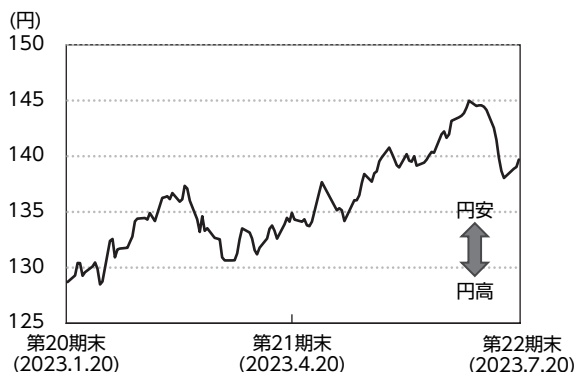
当作成期の米国10年国債金利は、当作成期初から3月初旬にかけて、堅調な米経済指標を受けて利上げが長期化するとの見方が強まり上昇しましたが、その後はS V Bの経営破綻を受けて金融不安が高まったことから低下しました。5月中旬から当作成期末にかけては、米国における債務上限問題の浮上や金融引き締め長期化観測を受けて金利は上昇しました。

投資適格社債については、3月にS V Bの経営破綻を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり信用スプレッドは急拡大しました。5月には米中堅銀行の経営破綻等を受けて信用スプレッドは再び拡大したものの、その後は堅調な米経済指標や債務上限問題に進展の兆しが見られたことなどから縮小基調で推移しました。

証券化セクターについては、商業用モーゲージ証券(C M B S)、資産担保証券(A B S)は3月にS V Bの経営破綻を受けて信用スプレッドは急拡大したものの、当作成期を通じて見ると横ばいの水準となりました。また、政府系住宅ローン担保証券(M B S)の信用スプレッドは拡大しました。

■ 為替市況

【米ドル/円レートの推移】



(注) 為替レートは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2月末にかけては、市場予想を上回る米経済指標を受けて米長期金利が上昇したことや、次期日銀総裁候補が金融緩和継続の姿勢を示したことなどから米ドル高円安となりました。3月に入ると米中堅銀行の相次ぐ経営破綻を受けて米長期金利が低下し、日米金利差の縮小が意識されたことから米ドル安円高となりました。その後は米金融システムに対する過度な警戒感が後退したことなどから、米ドル高円安基調で推移しましたが、当作成期末には日銀による為替介入への警戒感や米国の利上げ打ち止め観測などから米ドルは対円で下落しました。

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（53.0%）、投資適格社債（21.4%）、資産担保証券（9.3%）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（84.4%）、イギリス（4.0%）、アイルランド（3.0%）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21期	第22期
	2023年1月21日～2023年4月20日	2023年4月21日～2023年7月20日
当期分配金（税引前）	30円	30円
対基準価額比率	0.34%	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	556円	582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21期	第22期
	2023年1月21日～2023年4月20日	2023年4月21日～2023年7月20日
当期分配金（税引前）	45円	45円
対基準価額比率	0.38%	0.37%
当期の収益	45円	44円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	2,558円	2,795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22期末 2023年7月20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。

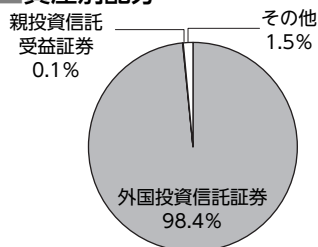
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

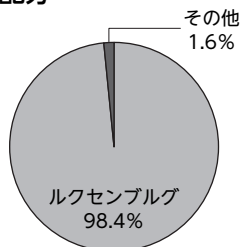
項目	第21期末 2023年4月20日	第22期末 2023年7月20日
純資産総額	11,404,297円	11,421,372円
受益権総口数	13,089,894口	13,227,865口
1万口当たり基準価額	8,712円	8,634円

(注) 当作成期間（第21期～第22期）中における追加設定元本額は4,116,002円、同解約元本額は5,101,569円です。

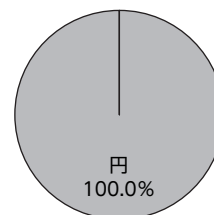
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年7月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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22期末 2023年7月20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）	98.1%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.5

（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

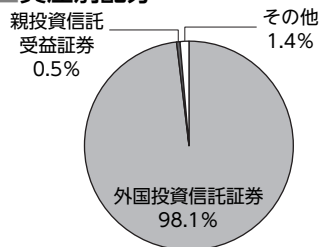
（注2）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

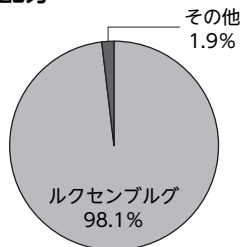
項目	第21期末 2023年4月20日	第22期末 2023年7月20日
純資産総額	1,658,554円	1,850,328円
受益権総口数	1,416,554口	1,515,540口
1万口当たり基準価額	11,708円	12,209円

（注）当作成期間（第21期～第22期）中における追加設定元本額は1,309,642円、同解約元本額は1,918,353円です。

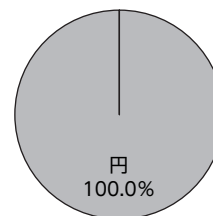
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分

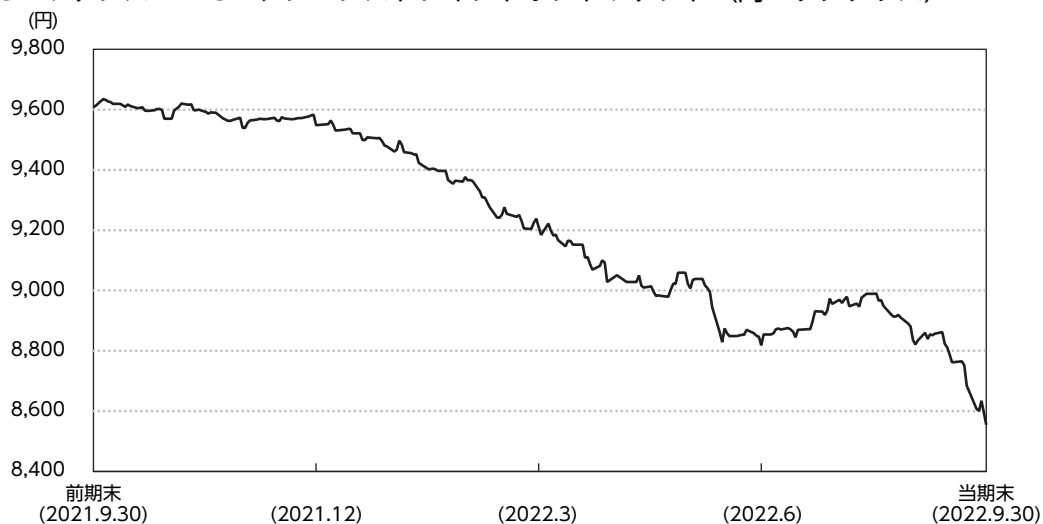


（注）資産別・国別・通貨別配分は、2023年7月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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) >

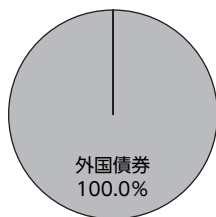


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

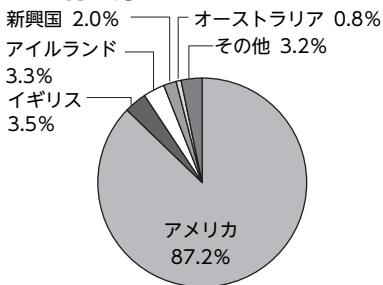
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 22	米ドル	2.2%
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 22	米ドル	2.1
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	米ドル	1.2
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 22	米ドル	1.0
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 22	米ドル	0.9
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 22	米ドル	0.9
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 22	米ドル	0.8
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	米ドル	0.8
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	米ドル	0.7
SVHE 2006-OPT3 2A4	米ドル	0.7
組入銘柄数	751	

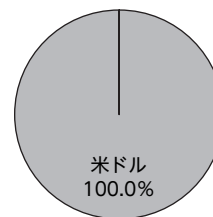
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



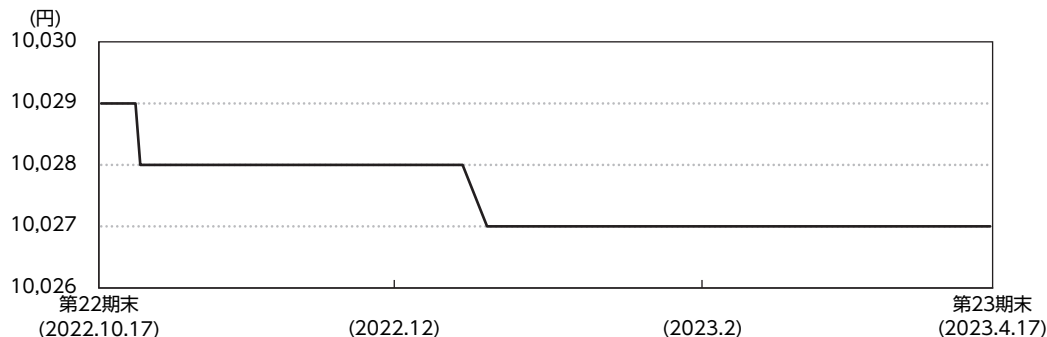
(注1) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2022年9月30日現在）のものであり、比率については上位銘柄・資産別配分・通貨別配分は、外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合、国別配分は、組入債券に対する評価額の割合です。なお、資産別・国別・通貨別配分はTCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの分類によるものです。

(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

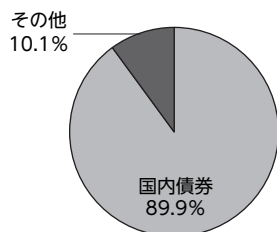
銘柄名	通貨	比率
第132回 共同発行市場公募地方債	円	22.1%
平成30年度第2回 北海道公募公債 (5年)	円	21.9
第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	円	14.2
第26回 政保日本政策金融公庫債券	円	14.2
第49回 政保地方公共団体金融機構債券	円	14.2
第1121回 国庫短期証券	円	2.0
第374回 大阪府公募公債	円	1.4
組入銘柄数		7

■ 1万口当たりの費用明細

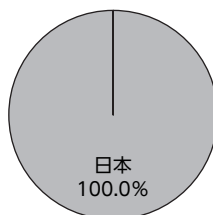
2022.10.18~2023.4.17

項目	金額
その他費用 (その他)	0円 (0)
合計	0

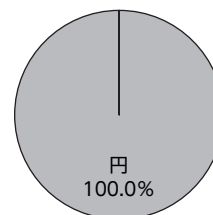
■ 資産別配分



■ 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4月17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
13期(2021年4月20日)	9,931	30	△0.0	10,321	98.6	0.0	26
14期(2021年7月20日)	9,955	30	0.5	10,375	98.9	0.0	26
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

(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21期 2023年1月20日	8,850	－	98.6	0.1
1月末	8,822	△0.3	98.6	0.1
2月末	8,683	△1.9	98.8	0.1
3月末	8,743	△1.2	87.1	0.1
(期末)				
2023年4月20日	8,742	△1.2	98.4	0.1
(期首)				
第22期 2023年4月20日	8,712	－	98.4	0.1
4月末	8,729	0.2	98.1	0.1
5月末	8,659	△0.6	98.8	0.1
6月末	8,613	△1.1	98.2	0.1
(期末)				
2023年7月20日	8,664	△0.6	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1月21日～2023年7月20日

(1) 投資信託証券

	第21期～第22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 0.401	千円 3,319	千口 0.498	千円 4,120

(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21期～第22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1月21日～2023年7月20日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年7月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第20期末	第22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 11,241	% 98.4
合計	1	1	11,241	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20期末	第22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741,407千口です。

投資信託財産の構成

2023年7月20日現在

項目	第22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)	11,241	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	238	2.1
投資信託財産総額	11,490	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4月20日) (2023年7月20日)現在

項目	第21期末	第22期末
(A)資産	11,473,922円	11,490,088円
産		
コール・ローン等	238,387	238,297
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)	11,225,540	11,241,797
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,995	9,994
(B)負債	69,625	68,716
債		
未払収益分配金	39,269	39,683
未払解約金	46	53
未払信託報酬	30,040	28,707
その他未払費用	270	273
(C)純資産総額(A-B)	11,404,297	11,421,372
元本	13,089,894	13,227,865
次期繰越損益金△	1,685,597	1,806,493
(D)受益権総口数	13,089,894口	13,227,865口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,712円	8,634円

(注1) 当作成期首元本額 14,213,432円
 当作成期中追加設定元本額 4,116,002円
 当作成期中一部解約元本額 5,101,569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1,806,493円です。

損益の状況

(第21期 2023年1月21日～2023年4月20日)
(第22期 2023年4月21日～2023年7月20日)

項目	第21期	第22期
(A)配当等収益	89,749円	98,302円
受取配当金	89,751	98,305
受取利息	4	-
支払利息△	6	3
(B)有価証券売買損益	△174,141	△129,270
売買益	49,885	8,773
売買損△	224,026	138,043
(C)信託報酬等	△30,310	△28,980
(D)当期損益金(A+B+C)	△114,702	△59,948
(E)前期繰越損益金	△905,101	△979,379
(分配準備積立金)	(391,363)	(380,554)
(繰越欠損金)	(△1,296,464)	(△1,359,933)
(F)追加信託差損益金*	△626,525	△727,483
(配当等相当額)	(317,073)	(360,009)
(売買損益相当額)	(△943,598)	(△1,087,492)
(G)合計(D+E+F)	△1,646,328	△1,766,810
(H)収益分配金	△39,269	△39,683
次期繰越損益金(G+H)	△1,685,597	△1,806,493
追加信託差損益金	△626,525	△727,483
(配当等相当額)	(317,073)	(360,009)
(売買損益相当額)	(△943,598)	(△1,087,492)
分配準備積立金	411,533	410,193
繰越欠損金	△1,470,605	△1,489,203

(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21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	59,439円	69,322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	317,073円	360,009円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	391,363円	380,554円
(e) 分配対象額（a + b + c + d）	767,875円	809,885円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	586.62円	612.26円
(g) 分配金	39,269円	39,683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 ボンドファンド (円クラス)	債券 組入比率	純資産 総額
	円	円	%	円	%	%	百万円
13期(2021年4月20日)	10,377	45	4.0	10,962	98.0	0.5	1
14期(2021年7月20日)	10,525	45	1.9	11,155	97.9	0.5	1
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

(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 (円クラス)	債券 組入比率		
(期首)	円	%	%	%		
第21期	2023年1月20日	11,200	—	99.5	0.3	
	1月末	11,343	1.3	97.6	0.3	
	2月末	11,687	4.3	97.7	0.4	
	3月末	11,557	3.2	98.0	0.4	
(期末)	2023年4月20日	11,753	4.9	98.0	0.5	
第22期	(期首)	2023年4月20日	11,708	—	98.0	0.5
	4月末	11,710	0.0	97.7	0.5	
	5月末	12,160	3.9	97.7	0.4	
	6月末	12,571	7.4	98.0	0.4	
(期末)	2023年7月20日	12,254	4.7	98.1	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1月21日～2023年7月20日

(1) 投資信託証券

	第21期～第22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(円クラス)	千口 0.125	千円 1,388	千口 0.191	千円 2,100

(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21期～第22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1月21日～2023年7月20日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2023年7月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第20期末	第22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(円クラス)	千口 0.224	千口 0.158	千円 1,815	% 98.1
合計	0.224	0.158	1,815	98.1

(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20期末	第22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741,407千口です。

投資信託財産の構成

2023年7月20日現在

項目	第22期末	
	評価額	比率
	千円	%
TCWファンズ-TCWアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	1,815	97.5
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.5
コール・ローン等、その他	36	2.0
投資信託財産総額	1,861	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4月20日) (2023年7月20日)現在

項目	第21期末	第22期末
(A)資産	1,669,710円	1,861,607円
産		
コール・ローン等	35,145	36,309
TCWファンズ-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)	1,624,570	1,815,304
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,995	9,994
(B)負債	11,156	11,279
債		
未払収益分配金	6,374	6,819
未払解約金	-	57
未払信託報酬	4,782	4,403
(C)純資産総額(A-B)	1,658,554	1,850,328
元本	1,416,554	1,515,540
次期繰越損益金	242,000	334,788
(D)受益権総口数	1,416,554口	1,515,540口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,708円	12,209円

(注) 当作成期首元本額 2,124,251円
 当作成期中追加設定元本額 1,309,642円
 当作成期中一部解約元本額 1,918,353円

損益の状況

(第21期 2023年1月21日～2023年4月20日)
 (第22期 2023年4月21日～2023年7月20日)

項目	第21期	第22期
(A)配当等収益	10,583円	11,445円
受取配当金	10,583	11,445
(B)有価証券売買損益	53,924	54,506
売買益	83,583	66,364
売買損	△ 29,659	△ 11,858
(C)信託報酬等	△ 4,782	△ 4,403
(D)当期損益金(A+B+C)	59,725	61,548
(E)前期繰越損益金	△ 40,688	9,150
(分配準備積立金)	(38,875)	(30,561)
(繰越欠損金)	(△ 79,563)	(△ 21,411)
(F)追加信託差損益金*	229,337	270,909
(配当等相当額)	(320,131)	(359,813)
(売買損益相当額)	(△ 90,794)	(△ 88,904)
(G)合計(D+E+F)	248,374	341,607
(H)収益分配金	△ 6,374	△ 6,819
次期繰越損益金(G+H)	242,000	334,788
追加信託差損益金	229,337	270,909
(配当等相当額)	(320,131)	(359,813)
(売買損益相当額)	(△ 90,794)	(△ 88,904)
分配準備積立金	42,299	63,879
繰越欠損金	△ 29,636	-

(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21期	第22期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,798円	10,681円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	29,456円
(c) 信託約款に定める収益調整金	320,131円	359,813円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	38,875円	30,561円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	368,804円	430,511円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	2,603.53円	2,840.64円
(g) 分配金	6,374円	6,819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。

お知らせ

■「3ヵ月決算型・為替ヘッジあり」の自社の実質保有比率

2023年6月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に6.8%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■「3ヵ月決算型・為替ヘッジなし」の自社の実質保有比率

2023年6月末現在、当ファンドの主要投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に6.8%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		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"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。		

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 (2021年10月1日~2022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
期首純資産	564,644,810
利息	
配当金	84,168
社債利息	19,802,435
銀行利息	183,485
その他利息	-
	20,070,088
費用	
管理費用	2,506,199
投資助言費用	-
年次税	61,838
事務手数料	544,922
分配金	5,093
銀行手数料	18,189
金利スワップ費用	-
取引費用	23,898
その他費用	896
	3,161,035
投資利益 (損失)	16,909,053
実現利益 (損失)	
有価証券取引	(21,578,589)
通貨取引	(943,192)
外国為替予約取引	(19,044,943)
オプション取引	70,588
先物取引	6,998,975
金利スワップ取引	-
	(34,497,161)
年間実現利益	(17,588,108)
未実現利益 (損失)	
有価証券取引	(57,753,977)
通貨取引	(8,506,886)
オプション取引	-
先物取引	2,235,628
金利スワップ取引	(2,335,633)
	(66,360,868)
営業利益	(83,948,976)
資本移転金	
引受け	184,100,939
買戻し	(164,984,511)
	19,116,428
支払配当金	(5,408,557)
期末純資産	494,403,705

(2) 投資有価証券明細表 (2022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 11/10/2022	Money Market	USD T-Bills	-	2022/11/10	41,000,000.00	40,883,375.50	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 10/20/2022	Money Market	USD T-Bills	-	2022/10/20	17,445,000.00	17,424,425.37	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2052/6/25	11,725,000.00	11,424,606.44	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2052/5/25	11,025,000.00	10,492,971.76	UNITED STATES	USD
TCW FUNDS- EM INCOME FUND (UCITS)	Credit	Emerging Markets	4.31		79,097.42	10,172,291.71	Emerging Markets	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	7,425,000.00	6,003,037.66	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 5.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2052/6/25	5,200,000.00	5,066,776.42	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	5,225,000.00	4,540,450.65	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.50	2052/5/25	4,750,000.00	4,520,781.48	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	4,925,000.00	4,279,754.92	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	4,675,000.00	3,922,588.86	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	4,500,000.00	3,775,753.98	UNITED STATES	USD
FUTURES USD CASH COLLATERAL	Money Market	Commercial Paper	-	2050/1/1	3,667,000.00	3,667,000.00	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 1/19/2023	Money Market	USD T-Bills	-	2023/1/19	3,480,000.00	3,444,925.08	UNITED STATES	USD
SVHE 2006-OPT3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.58	2036/6/25	3,453,000.00	3,382,188.29	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	4,100,000.00	3,315,205.72	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	3,950,000.00	3,314,272.94	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	3,650,000.00	3,063,120.88	UNITED STATES	USD
CWL 2004-10 MV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.65	2034/12/25	3,220,352.06	3,038,704.88	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	3,450,000.00	2,895,278.64	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 3/2/2023	Money Market	USD T-Bills	-	2023/3/2	2,625,000.00	2,584,940.66	UNITED STATES	USD
LXS 2006-16N A321	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2046/11/25	2,575,658.01	2,571,429.30	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.98	2083/4/26	2,800,000.00	2,561,696.20	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 2/2/2023	Money Market	USD T-Bills	-	2023/2/2	2,585,000.00	2,554,490.02	UNITED STATES	USD
ECMC 2016-1A A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.43	2066/7/26	2,488,121.60	2,461,579.56	UNITED STATES	USD
PRPM 2021-3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.87	2026/4/25	2,645,695.19	2,421,845.04	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR3 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.27	2047/9/25	2,665,082.12	2,388,929.77	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR2 1A1B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2046/4/25	2,738,831.49	2,383,515.21	UNITED STATES	USD
LXS 2007-16N 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.02	2047/9/25	2,554,112.61	2,347,395.76	UNITED STATES	USD
VOLT 2021-NPL8 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.12	2051/4/25	2,485,061.84	2,310,210.15	UNITED STATES	USD
NSTR 2007-A M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.36	2037/3/25	2,500,000.00	2,260,351.75	UNITED STATES	USD
BALTA 2006-3 22A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.13	2036/5/25	2,818,454.30	2,258,327.09	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 2/16/2023	Money Market	USD T-Bills	-	2023/2/16	2,220,000.00	2,190,195.17	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	2,650,000.00	2,142,498.29	UNITED STATES	USD
GSAA 2006-6 AF5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.74	2036/3/25	6,857,256.24	2,134,315.52	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR6 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2046/6/25	2,351,514.34	2,098,428.38	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR2 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2037/4/25	2,470,798.91	2,092,571.48	UNITED STATES	USD
LMILE 2021-1X C	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.94	2031/8/17	2,369,512.21	2,091,793.30	IRELAND	EUR
LBMLT 2006-10 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.24	2036/11/25	5,742,733.43	2,046,242.16	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR4 A4A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.26	2047/9/25	2,284,277.97	2,042,470.25	UNITED STATES	USD
CARR 2006-NC3 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.32	2036/8/25	2,500,000.00	2,031,635.00	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 2003-7A A5A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.49	2033/12/15	2,057,546.13	2,029,565.77	UNITED STATES	USD
GSAMP 2007-FM2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.22	2037/1/25	3,197,368.77	2,018,711.21	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-2 A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.78	2029/1/25	2,081,509.64	2,003,098.13	UNITED STATES	USD
OOMLT 2007-5 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2037/5/25	3,360,303.94	1,972,428.02	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.52	2037/6/25	2,235,732.37	1,960,662.17	UNITED STATES	USD
GSAMP 2005-WMC3 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.74	2035/12/25	2,025,000.00	1,956,142.51	UNITED STATES	USD
CWALT 2006-OA6 1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2046/7/25	2,186,569.18	1,952,445.13	UNITED STATES	USD
CMLTI 2006-HE3 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2036/12/25	2,654,832.33	1,929,368.87	UNITED STATES	USD
IMM 2005-5 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.72	2035/8/25	2,087,853.09	1,927,064.60	UNITED STATES	USD
HASC 2007-OPT1 1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.22	2036/12/25	2,175,624.77	1,924,938.62	UNITED STATES	USD
HASC 2006-HE2 1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.34	2036/12/25	4,425,399.62	1,917,223.40	UNITED STATES	USD
PRPM 2021-10 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.49	2026/10/25	2,111,308.32	1,916,094.43	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR1 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2047/3/25	2,106,819.26	1,891,149.44	UNITED STATES	USD
NMRR 2014-1R 1A13	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.04	2036/10/26	2,306,436.54	1,888,390.30	UNITED STATES	USD
SFAVE 2015-5AVE C	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.53	2043/1/5	2,905,000.00	1,859,410.32	UNITED STATES	USD
PROG 2021-SFR8 E1	Asset Backed Securities	Single Family Rental	2.38	2038/10/17	2,225,000.00	1,859,042.68	UNITED STATES	USD
BCAP 2012-RR8 4A6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.30	2036/11/20	2,200,000.00	1,854,915.70	UNITED STATES	USD
IMSA 2007-1 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2037/3/25	2,321,272.66	1,853,297.59	UNITED STATES	USD
ACRES 2021-FL1 AS	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.54	2036/6/15	1,900,000.00	1,838,021.24	UNITED STATES	USD
OOMLT 2007-2 3A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.33	2037/3/25	3,570,836.46	1,816,596.81	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.39	2028/6/2	2,110,000.00	1,812,106.61	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.00	2052/4/25	1,950,000.00	1,807,644.74	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-1 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.03	2028/9/25	1,843,448.85	1,789,777.39	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	2,125,000.00	1,783,323.80	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	1.09	2025/3/15	1,925,000.00	1,779,258.25	United Kingdom	USD
LXS 2005-5N 3A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.38	2035/11/25	1,817,365.14	1,768,068.75	UNITED STATES	USD
NSTR 2007-C 2AV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.33	2037/6/25	1,810,773.37	1,749,510.01	UNITED STATES	USD
LXS 2006-3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2036/3/25	1,836,037.61	1,745,612.03	UNITED STATES	USD
ABFC 2007-WMC1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.33	2037/6/25	2,460,228.90	1,725,533.23	UNITED STATES	USD
LUM 2006-6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2046/10/25	1,932,778.48	1,720,285.72	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.01	2028/9/22	2,115,000.00	1,702,342.35	United Kingdom	USD
BNCMT 2007-3 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2037/7/25	1,777,103.79	1,698,882.61	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 10/27/2022	Money Market	USD T-Bills	-	2022/10/27	1,700,000.00	1,697,093.00	UNITED STATES	USD
RAMP 2006-RZ3 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.43	2036/8/25	1,706,468.23	1,661,679.92	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.60	2047/8/25	1,956,050.74	1,660,194.74	UNITED STATES	USD
AGL 2021-13A A1	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.87	2034/10/20	1,700,000.00	1,625,859.60	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.60	2026/2/24	1,740,000.00	1,619,278.80	UNITED STATES	USD
DBALT 2007-OA3 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.33	2047/7/25	1,928,719.77	1,617,069.13	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	2,000,000.00	1,616,979.84	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	1,900,000.00	1,594,207.24	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	3.87	2025/7/9	1,650,000.00	1,591,815.29	United Kingdom	USD
FROST 2021-1A GBB	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.41	2033/11/20	1,500,000.00	1,589,414.35	IRELAND	GBP
ARCLO 2020-FL1 E	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.66	2035/2/15	1,650,000.00	1,577,377.97	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	1,875,000.00	1,573,230.83	UNITED STATES	USD
CWHL 2004-25 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.74	2035/2/25	1,680,124.49	1,559,668.81	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
OPMAC 2006-1 1AC1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.68	2036/4/25	1,703,533.81	1,551,292.40	UNITED STATES	USD
NEUB 2021-43A A	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.87	2035/7/17	1,600,000.00	1,539,152.00	UNITED STATES	USD
INDX 2007-FLX4 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.33	2037/7/25	1,754,944.68	1,533,439.42	UNITED STATES	USD
AGL 2021-12A A1	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.87	2034/7/20	1,600,000.00	1,533,209.60	UNITED STATES	USD
ROCKT 2017-2A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.53	2029/10/15	1,543,909.10	1,511,897.69	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK1A D	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.34	2031/5/17	1,489,063.20	1,504,815.58	IRELAND	GBP
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	5.15	2028/3/20	1,530,000.00	1,498,455.88	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	1,850,000.00	1,495,706.35	UNITED STATES	USD
BXMT 2020-FL3 A	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.80	2037/11/15	1,500,000.00	1,483,844.85	UNITED STATES	USD
AHMA 2006-1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.29	2046/5/25	1,677,703.72	1,473,606.03	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-6 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	4.63	2083/7/26	1,565,000.00	1,468,723.70	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	1,750,000.00	1,468,348.77	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-6 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.83	2026/5/26	1,528,208.98	1,465,702.63	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 3.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2052/2/25	1,675,000.00	1,455,551.16	UNITED STATES	USD
MAGNE 2015-16A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.54	2028/1/18	1,465,587.68	1,445,802.25	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR4 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2046/5/25	1,576,302.65	1,442,707.38	UNITED STATES	USD
HLM 15A-19 A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.83	2035/1/22	1,500,000.00	1,439,997.00	UNITED STATES	USD
GOCAP 2021-54A A	Asset Backed Securities	CLO AAA	4.36	2033/8/5	1,500,000.00	1,438,935.00	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-74T1 A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/1/25	2,204,329.56	1,438,494.33	UNITED STATES	USD
TIME WARNER CABLE LLC	Credit	Investment Grade	5.50	2041/9/1	1,825,000.00	1,436,654.11	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	1,775,000.00	1,435,241.50	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA NOV 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	1,775,000.00	1,435,069.61	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	3.05	2033/3/2	1,760,000.00	1,431,249.60	UNITED STATES	USD
OPMAC 2006-1 1APT	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2036/4/25	1,572,366.20	1,429,644.25	UNITED STATES	USD
TOGET 2021-CRE1 A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.27	2055/1/20	1,318,235.26	1,421,884.03	United Kingdom	GBP
LXS 2007-16N 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.78	2047/9/25	1,557,707.43	1,405,099.30	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK5 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.39	2031/5/17	1,325,000.00	1,402,158.35	IRELAND	GBP
SLMA 2012-7 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	4.88	2043/9/25	1,467,000.00	1,398,923.87	UNITED STATES	USD
LXS 2006-13 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.66	2036/9/25	1,587,411.33	1,397,085.00	UNITED STATES	USD
HVMLT 2007-1 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2037/3/19	1,522,454.92	1,391,555.61	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	5.30	2037/4/20	1,540,000.00	1,389,649.80	UNITED STATES	USD
REG12 2019-1A BR	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.11	2032/10/15	1,500,000.00	1,387,683.00	UNITED STATES	USD
CREDIT SUISSE GROUP AG	Credit	Investment Grade	1.31	2027/2/2	1,705,000.00	1,384,016.70	SWITZERLAND	USD
AHM 2006-3 11A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.44	2046/12/25	1,603,887.11	1,374,355.63	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.27	2047/7/25	1,587,966.54	1,374,328.19	UNITED STATES	USD
CREDIT SUISSE GROUP AG	Credit	Investment Grade	3.09	2032/5/14	1,950,000.00	1,372,195.50	SWITZERLAND	USD
WEHPK 2022-1A A	Asset Backed Securities	CLO AAA	2.06	2035/4/21	1,400,000.00	1,350,333.60	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-12 2A11	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.10	2035/10/19	1,828,483.78	1,345,860.24	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	2.24	2032/7/21	1,785,000.00	1,343,087.55	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.30	2032/1/30	1,758,000.00	1,327,079.04	IRELAND	USD
ECMC 2018-1A A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.83	2068/2/27	1,346,021.97	1,317,457.23	UNITED STATES	USD
SARM 2007-4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2037/5/25	1,456,600.52	1,309,941.68	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	4.74	2025/3/20	1,328,125.00	1,309,808.51	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	3.37	2026/1/23	1,375,000.00	1,302,386.25	UNITED STATES	USD
MF1 2022-FL8 AS	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.03	2037/2/19	1,335,000.00	1,293,644.37	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 K096 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.11	2029/7/25	12,270,000.00	1,289,348.78	UNITED STATES	USD
CORDA 22X A	Asset Backed Securities	EU CLO AAA	1.94	2034/12/15	1,400,000.00	1,288,045.08	IRELAND	EUR
TAURS 2021-UK1A C	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.39	2031/5/17	1,250,813.09	1,286,521.98	United Kingdom	GBP
STWD 2019-FL1 AS	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.44	2038/7/15	1,296,000.00	1,283,800.56	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2037/5/25	1,369,938.37	1,279,666.14	UNITED STATES	USD
LMLOG 1A F	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.99	2033/8/17	1,468,419.70	1,256,782.12	IRELAND	EUR
BSMF 2007-AR3 21A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.23	2037/4/25	1,421,143.60	1,250,885.48	UNITED STATES	USD
LMREC 2019-CRE3 A	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.46	2035/12/22	1,266,563.91	1,249,854.58	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.38	2026/4/15	1,295,000.00	1,240,351.00	UNITED STATES	USD
EFSV2 2012-1 A2	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.43	2036/3/25	1,230,744.85	1,223,692.81	UNITED STATES	USD
MSCCG 2018-SELF E	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.97	2037/10/15	1,290,000.00	1,222,647.42	UNITED STATES	USD
HENDR 2017-1A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.99	2060/8/16	1,340,686.54	1,219,368.36	UNITED STATES	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	5.14	2052/3/15	1,664,000.00	1,211,258.88	UNITED STATES	USD
ROCKET 2021-1A B	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.36	2034/7/20	1,300,000.00	1,209,780.00	UNITED STATES	USD
SKYAF 2020-1 A	Asset Backed Securities	Air Next Gen	3.23	2037/5/10	1,368,190.17	1,204,755.48	UNITED STATES	USD
JDAC 2022-1A R1	Asset Backed Securities	Auto Residual	-	2029/8/15	3.00	1,202,587.12	UNITED STATES	USD
CLEARED SWAPS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Commercial Paper	-	2050/1/1	1,194,425.95	1,194,425.95	UNITED STATES	USD
EMLT 2005-1 M6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.15	2035/4/25	1,244,912.44	1,190,995.53	UNITED STATES	USD
BACM 2017-BNK3 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.16	2050/2/15	34,064,868.90	1,190,625.08	UNITED STATES	USD
GLM 2021-9A B	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.21	2033/1/20	1,250,000.00	1,177,162.50	UNITED STATES	USD
MOLINA HEALTHCARE INC	Credit	High Yield	4.38	2028/6/15	1,300,000.00	1,174,791.42	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.58	2027/4/22	1,355,000.00	1,173,213.20	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.62	2032/4/22	1,510,000.00	1,172,213.11	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	3.80	2057/12/1	1,747,000.00	1,169,566.54	UNITED STATES	USD
ARCLO 2019-FL2 E	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.86	2034/9/15	1,215,000.00	1,162,751.72	UNITED STATES	USD
HEALTHCARE RLTY HLDGS LP	Credit	Investment Grade	3.50	2026/8/1	1,250,000.00	1,161,680.56	UNITED STATES	USD
NY DORM-TXB-H-GEN PUR	Credit	Investment Grade	5.29	2033/3/15	1,150,000.00	1,160,999.18	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-7 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	4.63	2083/7/26	1,310,000.00	1,157,347.80	UNITED STATES	USD
BLUEM 2017-1A BR	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.21	2029/7/20	1,200,000.00	1,140,024.00	UNITED STATES	USD
AREIT 2020-CRE4 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	6.55	2037/4/15	1,165,000.00	1,136,657.47	UNITED STATES	USD
CVS HEALTH CORP	Credit	Investment Grade	5.05	2048/3/25	1,285,000.00	1,132,483.35	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	3.06	2033/1/25	1,435,000.00	1,132,042.80	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2051/12/25	1,400,000.00	1,132,021.46	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-65CB 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2035/12/25	1,481,148.30	1,129,262.13	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	1.32	2026/6/19	1,270,000.00	1,126,996.48	UNITED STATES	USD
JETBLUE AIRWAYS CORP	Credit	Investment Grade	4.00	2032/11/15	1,262,582.34	1,119,203.49	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.09	2029/6/14	1,375,000.00	1,118,713.75	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	2.55	2031/2/15	1,395,000.00	1,106,481.78	UNITED STATES	USD
JDAC 2022-2 R1	Asset Backed Securities	Auto Residual	-	2030/1/15	2.00	1,100,000.00	IRELAND	USD
FFMER 2007-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.42	2037/5/25	1,396,023.63	1,091,829.66	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.65	2032/10/21	1,415,000.00	1,086,227.01	UNITED STATES	USD
MF1 2020-FL4 D	Mortgage Backed Securities	CMBS	7.06	2035/11/15	1,100,000.00	1,083,999.73	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK4A B	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.24	2031/8/17	1,045,702.08	1,080,283.62	IRELAND	GBP
UBSCM 2017-C4 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.24	2050/10/15	26,822,185.89	1,076,269.71	UNITED STATES	USD
SES GLOBAL AMERICAS HLDG	Credit	Investment Grade	5.30	2044/3/25	1,400,000.00	1,076,257.94	LUXEMBOURG	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
BXCMM 2022-1A A1	Asset Backed Securities	CLO AAA	2.24	2035/4/20	1,100,000.00	1,075,404.00	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-3 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.47	2035/6/19	1,108,629.68	1,051,776.27	UNITED STATES	USD
SAMI 2006-AR4 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.46	2036/6/25	1,323,889.26	1,050,281.20	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-J1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2036/4/25	1,212,826.26	1,030,704.63	UNITED STATES	USD
FHAMS 2006-AA3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.16	2036/6/25	1,249,575.99	1,029,746.71	UNITED STATES	USD
FLAT 2021-2A B	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.11	2034/10/15	1,100,000.00	1,025,310.00	UNITED STATES	USD
JPMMT 2006-A4 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2036/6/25	1,355,561.88	1,014,411.42	UNITED STATES	USD
TAURS 2021-UK4A A	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.69	2031/8/17	954,979.07	1,004,280.40	IRELAND	GBP
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.57	2031/2/11	1,250,000.00	1,002,103.50	UNITED STATES	USD
VMC 2021-FL4 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.79	2036/6/16	1,043,000.00	997,127.71	UNITED STATES	USD
BDS 2020-FL6 D	Mortgage Backed Securities	CMBS	5.15	2035/9/15	1,021,000.00	991,669.53	UNITED STATES	USD
DBWF 2016-85T A	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.79	2036/12/10	1,085,000.00	988,274.20	UNITED STATES	USD
SAIL 2005-HE2 M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.83	2035/7/25	1,052,238.01	987,569.15	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2052/1/25	1,175,000.00	986,073.16	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	Credit	Investment Grade	4.36	2024/8/1	1,000,000.00	985,974.01	United Kingdom	USD
GPMF 2006-AR1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.66	2036/2/25	1,090,215.38	976,472.88	UNITED STATES	USD
GBP/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-8,943,000.00	973,660.36	United Kingdom	GBP
SABR 2007-NC1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2036/12/25	1,932,683.90	972,364.39	UNITED STATES	USD
TENET HEALTHCARE CORP	Credit	High Yield	4.38	2030/1/15	1,150,000.00	965,655.00	UNITED STATES	USD
MABS 2006-NC2 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.30	2036/8/25	2,261,090.17	959,931.81	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.78	2021/10/25	965,452.49	941,984.43	UNITED STATES	USD
FHMS K034 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.78	2041/9/25	70,746,138.00	938,843.70	UNITED STATES	USD
JPALT 2007-51 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.64	2047/4/25	982,352.76	936,518.95	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.55	2032/11/8	1,230,000.00	936,030.00	UNITED STATES	USD
NETFLIX INC	Credit	Investment Grade	5.88	2025/2/15	930,000.00	935,459.10	UNITED STATES	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	5.05	2042/3/15	1,225,000.00	918,272.25	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	2.53	2027/11/18	1,169,000.00	916,122.39	IRELAND	USD
CBASS 2006-CB9 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.38	2036/11/25	1,870,495.90	914,637.70	UNITED STATES	USD
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	Credit	Investment Grade	4.20	2045/8/15	1,120,000.00	911,976.30	UNITED STATES	USD
HVMLT 2007-7 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.08	2037/10/25	1,151,683.20	896,431.74	UNITED STATES	USD
REDZE 2021-1 B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.92	2052/8/9	1,400,000.00	892,281.13	AUSTRALIA	AUD
MF1 2021-FL6 AS	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.39	2036/7/16	919,000.00	891,340.49	UNITED STATES	USD
ALLIANT ENERGY FINANCE	Credit	Investment Grade	3.60	2032/3/1	1,005,000.00	862,239.75	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	3.63	2032/3/15	1,055,000.00	856,786.60	UNITED STATES	USD
EURO CURRENCY (EUR)	Money Market	Cash	-		869,419.23	851,856.96	Eurozone	EUR
CMLTI 2007-WFH3 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.47	2037/6/25	859,741.22	848,577.64	UNITED STATES	USD
LMILE 2021-1X B	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.54	2031/8/17	941,806.12	847,060.02	IRELAND	EUR
MSDB 2017-712F A	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.43	2039/7/11	950,000.00	838,342.89	UNITED STATES	USD
MACQUARIE GROUP LTD	Credit	Investment Grade	2.87	2033/1/14	1,100,000.00	828,339.92	AUSTRALIA	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	4.64	2023/11/29	810,000.00	814,476.71	UNITED STATES	USD
TWIN 2022-1 X1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.06	2055/12/1	753,045.45	814,285.04	United Kingdom	GBP
OT MERGER CORP	Credit	High Yield	7.88	2029/10/15	1,175,000.00	779,260.00	UNITED STATES	USD
EVERSOURCE ENERGY	Credit	Investment Grade	3.80	2023/12/1	790,000.00	778,891.53	UNITED STATES	USD
INVCO 2021-3A B	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.41	2034/10/22	835,000.00	777,823.38	UNITED STATES	USD
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	Credit	Investment Grade	4.70	2036/2/1	860,000.00	776,115.60	BELGIUM	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
SPECTRUM BRANDS INC	Credit	High Yield	3.88	2031/3/15	1,125,000.00	768,408.75	UNITED STATES	USD
ALLEG 2020-1A B	Asset Backed Securities	CLO Mezz	4.43	2032/1/21	800,000.00	764,800.00	UNITED STATES	USD
PA ECON DEV-B-TXBL	Credit	Investment Grade	3.20	2027/11/15	830,000.00	759,871.72	UNITED STATES	USD
SUNOCO LP/FINANCE CORP	Credit	High Yield	4.50	2029/5/15	900,000.00	749,817.00	UNITED STATES	USD
JPMBB 2015-C28 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.09	2048/10/15	47,056,413.38	748,051.10	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.05	2026/11/19	855,000.00	741,190.61	UNITED STATES	USD
OPTION CARE HEALTH INC	Credit	High Yield	4.38	2029/10/31	875,000.00	740,311.25	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HLDG	Credit	High Yield	6.50	2030/3/15	868,000.00	738,832.92	LUXEMBOURG	USD
FNR 2014-49 CF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2043/7/25	745,996.25	738,363.56	UNITED STATES	USD
NIAGARA MOHAWK POWER	Credit	Investment Grade	5.78	2052/9/16	775,000.00	737,802.69	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR19 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.45	2036/8/25	921,892.40	733,061.46	UNITED STATES	USD
JANE STREET GRP/JSG FIN	Credit	High Yield	4.50	2029/11/15	850,000.00	729,971.50	UNITED STATES	USD
WASTE PRO USA INC	Credit	High Yield	5.50	2026/2/15	825,000.00	725,715.38	UNITED STATES	USD
MARM 2007-1 I2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2047/1/25	735,312.86	724,979.12	UNITED STATES	USD
CGCMT 2014-GC21 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.30	2047/5/10	50,624,118.62	723,588.25	UNITED STATES	USD
DNB BANK ASA	Credit	Investment Grade	1.61	2028/3/30	855,000.00	712,918.88	NORWAY	USD
SANTANDER UK PLC	Credit	Investment Grade	5.00	2023/11/7	715,000.00	709,401.55	United Kingdom	USD
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	1.99	2028/8/19	895,000.00	708,392.50	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	2.45	2028/7/15	867,000.00	706,440.27	UNITED STATES	USD
AGNC INVESTMENT CORP	Credit	High Yield	-		83,500.00	703,070.00	UNITED STATES	USD
COLLE 2005-2 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.00	2037/1/15	805,567.19	702,470.50	UNITED STATES	USD
GNR 2019-86 FE	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.41	2049/7/20	700,972.82	696,123.98	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	0.93	2024/10/21	725,000.00	688,410.56	UNITED STATES	USD
CATALENT PHARMA SOLUTION	Credit	High Yield	5.00	2027/7/15	770,000.00	687,745.05	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	4.41	2031/3/31	765,000.00	687,421.82	UNITED STATES	USD
NATWEST GROUPLC	Credit	Investment Grade	4.27	2025/3/22	705,000.00	685,527.90	United Kingdom	USD
CONSTELLATION BRANDS INC	Credit	Investment Grade	4.35	2027/5/9	705,000.00	677,624.85	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	4.76	2028/6/9	730,000.00	670,556.10	United Kingdom	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	3.00	2023/9/15	685,000.00	668,295.76	UNITED STATES	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	4.00	2047/11/15	990,000.00	665,918.75	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	2.38	2032/7/21	880,000.00	665,324.00	UNITED STATES	USD
COMM 2020-SBX X	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.66	2038/1/10	40,275,000.00	662,658.67	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-6 A4	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.88	2023/7/25	670,447.93	658,114.94	UNITED STATES	USD
FNR 2019-33 FN	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2049/7/25	666,319.64	657,775.89	UNITED STATES	USD
LUMEN TECHNOLOGIES INC	Credit	High Yield	5.38	2029/6/15	875,000.00	652,293.85	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN POSEIDON LTD	Credit	High Yield	6.88	2027/2/1	708,750.00	649,877.68	UNITED STATES	USD
CABLE ONE INC	Credit	High Yield	4.00	2030/11/15	830,000.00	647,400.00	UNITED STATES	USD
CIM 2018-R6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.64	2058/9/25	650,326.90	643,987.06	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	4.90	2033/7/25	700,000.00	643,921.67	UNITED STATES	USD
BSARM 2006-4 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.19	2036/10/25	786,220.88	642,528.55	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	4.88	2049/10/1	770,000.00	637,767.90	UNITED STATES	USD
NCR CORP	Credit	High Yield	5.13	2029/4/15	843,000.00	632,722.08	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.30	2032/7/21	840,000.00	630,000.00	UNITED STATES	USD
MICHAELS COS INC/THE	Credit	High Yield	7.88	2029/5/1	1,085,000.00	628,057.68	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2049/6/15	770,000.00	627,985.84	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
VERMI 2021-1 B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.93	2053/5/12	990,000.00	625,191.24	AUSTRALIA	AUD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.50	2035/5/15	715,000.00	622,982.18	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-4 A4	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.43	2022/7/25	619,040.81	619,155.70	UNITED STATES	USD
VMED O2 UK FINAN	Credit	High Yield	4.25	2031/1/31	810,000.00	615,600.00	United Kingdom	USD
CHARLES SCHWAB CORP	Credit	Investment Grade	1.95	2031/12/1	805,000.00	615,172.95	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	3.42	2028/12/20	690,000.00	612,292.20	UNITED STATES	USD
MSC 2018-MP A	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.42	2040/7/11	687,000.00	610,134.25	UNITED STATES	USD
FARMERS INS EXCH	Credit	Investment Grade	8.63	2024/5/1	585,000.00	609,475.64	UNITED STATES	USD
SLMA 2007-8 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.78	2083/4/27	621,427.49	608,394.94	UNITED STATES	USD
AMER AIRLN 15-2 AA PTT	Credit	Investment Grade	3.60	2027/9/22	674,792.09	606,131.38	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE MUTUAL INSURA	Credit	Investment Grade	5.58	2024/12/15	605,000.00	605,076.13	UNITED STATES	USD
METROPOLITAN EDISON CO	Credit	Investment Grade	4.00	2025/4/15	635,000.00	603,985.04	UNITED STATES	USD
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	Credit	Investment Grade	1.88	2027/11/2	705,000.00	601,025.25	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.46	2036/7/25	659,856.74	598,845.39	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	4.13	2025/11/15	615,000.00	597,969.60	UNITED STATES	USD
BERRY GLOBAL INC	Credit	Investment Grade	4.88	2026/7/15	635,000.00	597,706.45	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	3.97	2029/3/5	660,000.00	596,960.69	UNITED STATES	USD
CAFL 2019-2 XB	Asset Backed Securities	Single Family Rental	1.73	2052/6/15	11,500,000.00	595,206.65	UNITED STATES	USD
RUBY PIPELINE LLC	Credit	High Yield	8.00	2022/4/1	711,060.61	593,735.61	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	4.38	2040/4/15	725,000.00	592,178.96	UNITED STATES	USD
FERTITTA ENTERTAINMENT	Credit	High Yield	6.75	2030/1/15	775,000.00	590,937.50	UNITED STATES	USD
CXHE 2006-A M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.53	2036/6/25	584,000.54	581,245.69	UNITED STATES	USD
FHMS Q004 A4H	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.81	2046/8/25	580,235.03	575,979.47	UNITED STATES	USD
TWIN 2021-2 X1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.71	2055/9/12	523,079.56	575,772.19	United Kingdom	GBP
INTERCONTINENTALEXCHANGE	Credit	Investment Grade	4.60	2033/3/15	605,000.00	564,797.75	UNITED STATES	USD
SK INVICTUS INTERMEDIATE	Credit	High Yield	5.00	2029/10/30	695,000.00	562,463.50	UNITED STATES	USD
SLMA 2004-10 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.15	2040/1/25	607,753.95	558,463.59	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	5.13	2032/5/15	625,000.00	555,356.25	UNITED STATES	USD
COMMSCOPE INC	Credit	High Yield	4.75	2029/9/1	675,000.00	553,945.50	UNITED STATES	USD
USA COM PART/USA COM FIN	Credit	High Yield	6.88	2026/4/1	601,000.00	553,866.58	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.21	2029/8/17	705,000.00	548,638.05	United Kingdom	USD
FNA 2019-M29 X4	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.70	2029/3/25	16,650,000.00	541,428.86	UNITED STATES	USD
ORACLE CORP	Credit	Investment Grade	3.80	2037/11/15	740,000.00	538,798.92	UNITED STATES	USD
FHR 4919 FP	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.53	2049/9/25	544,726.60	537,625.54	UNITED STATES	USD
TRIVIUM PACKAGING FIN	Credit	High Yield	5.50	2026/8/15	600,000.00	537,413.56	NETHERLANDS	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.52	2032/11/3	705,000.00	537,294.25	UNITED STATES	USD
FRONTIER COMMUNICATIONS	Credit	High Yield	5.00	2028/5/1	625,000.00	536,812.50	UNITED STATES	USD
BALL CORP	Credit	High Yield	3.13	2031/9/15	710,000.00	534,182.70	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-3 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.62	2037/3/25	547,945.82	529,266.84	UNITED STATES	USD
INTELSAT S.A. COMMON SHARES	Credit	High Yield	-	-	19,195.00	527,862.50	LUXEMBOURG	USD
TRTN 2022-1 F	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	8.33	2053/9/11	830,000.00	527,359.51	AUSTRALIA	AUD
RENT-A-CENTER INC	Credit	High Yield	6.38	2029/2/15	670,000.00	525,950.00	UNITED STATES	USD
WAMU 2006-AR3 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.10	2046/2/25	588,087.22	520,718.66	UNITED STATES	USD
GLOBAL PAYMENTS INC	Credit	Investment Grade	5.95	2052/8/15	591,000.00	520,014.99	UNITED STATES	USD
AGENCY MBS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Commercial Paper	-	-	10,000.00	520,000.00	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
JPMAC 2007-HE1 AF6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.18	2047/3/25	747,495.64	519,555.03	UNITED STATES	USD
SAST 2007-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.57	2047/9/25	610,000.00	518,451.32	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.69	2032/4/22	660,000.00	514,747.20	UNITED STATES	USD
LOS ANGELES USD-BABS	Credit	Investment Grade	5.75	2034/7/1	500,000.00	512,726.85	UNITED STATES	USD
GLOBAL SWITCH FINANCE	Credit	Investment Grade	1.38	2030/10/7	630,000.00	512,173.07	United Kingdom	EUR
FFMER 2007-2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2037/5/25	649,924.89	509,439.21	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY CALLED	Credit	Investment Grade	3.77	2024/3/8	515,000.00	509,345.77	United Kingdom	USD
TEACHERS INSUR & ANNUITY	Credit	Investment Grade	4.38	2054/9/15	530,000.00	508,196.65	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.75	2028/6/1	537,000.00	504,022.20	UNITED STATES	USD
NAVSL 2014-3 A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.70	2083/3/25	521,739.45	503,760.16	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.55	2035/3/15	560,000.00	503,200.52	UNITED STATES	USD
MEDLINE BORROWER LP	Credit	High Yield	3.88	2029/4/1	625,000.00	502,531.25	UNITED STATES	USD
MACQUARIE GROUP LTD	Credit	Investment Grade	2.69	2032/6/23	660,000.00	502,068.60	AUSTRALIA	USD
GRAPHIC PACKAGING INTERN	Credit	High Yield	4.75	2027/7/15	540,000.00	499,500.00	UNITED STATES	USD
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	Credit	High Yield	6.25	2028/4/1	565,000.00	498,041.85	UNITED STATES	USD
BAFC 2005-B 3M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.67	2035/4/20	503,923.49	497,003.21	UNITED STATES	USD
GLOBAL PART/GLP FINANCE	Credit	High Yield	6.88	2029/1/15	550,000.00	496,045.00	UNITED STATES	USD
INVITATION HOMES OP	Credit	Investment Grade	2.00	2031/8/15	690,000.00	496,041.00	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.38	2025/2/1	500,000.00	494,305.00	UNITED STATES	USD
ACE 2006-OP1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.56	2036/4/25	563,877.57	493,125.90	UNITED STATES	USD
FIRSTENERGY CORP	Credit	Investment Grade	3.40	2050/3/1	750,000.00	492,236.25	UNITED STATES	USD
FHMS KIR1 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.18	2026/3/25	16,229,639.55	491,525.18	UNITED STATES	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	High Yield	6.88	2040/4/15	600,000.00	490,914.00	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	5.75	2048/4/1	605,000.00	489,396.60	UNITED STATES	USD
GNR 2020-133 FA	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.78	2049/2/20	505,422.49	488,428.26	UNITED STATES	USD
FFML 2006-FF4 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.64	2036/3/25	494,491.65	487,729.74	UNITED STATES	USD
PIKE CORP	Credit	High Yield	5.50	2028/9/1	600,000.00	486,768.00	UNITED STATES	USD
PAPA JOHN'S INTERNATIONAL	Credit	High Yield	3.88	2029/9/15	600,000.00	482,292.00	UNITED STATES	USD
GEN DIGITAL INC	Credit	High Yield	6.75	2027/9/30	500,000.00	481,935.00	UNITED STATES	USD
CREDIT SUISSE GROUP AG	Credit	Investment Grade	6.54	2033/8/12	535,000.00	481,840.88	SWITZERLAND	USD
SCRIPPS ESCROW INC	Credit	High Yield	5.88	2027/7/15	550,000.00	481,250.00	UNITED STATES	USD
WASH MULTIFAM ACQ INC	Credit	High Yield	5.75	2026/4/15	520,000.00	480,370.80	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-43 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.42	2035/10/25	529,969.31	480,003.06	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	5.15	2032/9/15	500,000.00	478,338.27	UNITED STATES	USD
ORIX CORP	Credit	Investment Grade	5.20	2032/9/13	500,000.00	478,015.00	JAPAN	USD
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	Credit	High Yield	6.75	2027/10/15	550,000.00	477,950.00	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	1.46	2027/6/9	560,000.00	477,276.80	UNITED STATES	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	3.38	2031/2/15	675,000.00	476,524.60	UNITED STATES	USD
ENCOMPASS HEALTH CORP	Credit	High Yield	4.63	2031/4/1	600,000.00	476,370.00	UNITED STATES	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.50	2030/8/15	600,000.00	475,200.00	UNITED STATES	USD
GOLD9 2014-9A AR2	Asset Backed Securities	CLO AAA	3.92	2029/10/29	479,920.76	474,545.64	UNITED STATES	USD
VODAFONE GROUP PLC	Credit	Investment Grade	5.25	2048/5/30	570,000.00	473,632.04	United Kingdom	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	High Yield	4.95	2029/7/15	550,000.00	473,044.00	UNITED STATES	USD
ORGANON & CO/ORG	Credit	High Yield	5.13	2031/4/30	575,000.00	472,937.50	UNITED STATES	USD
TREEHOUSE FOODS INC	Credit	High Yield	4.00	2028/9/1	585,000.00	467,236.58	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
180 MEDICAL INC	Credit	High Yield	3.88	2029/10/15	560,000.00	466,743.20	United Kingdom	USD
UNITEDHEALTH GROUP INC	Credit	Investment Grade	4.75	2052/5/15	520,000.00	465,696.40	UNITED STATES	USD
GRIFOLS ESCROW ISSUER	Credit	High Yield	4.75	2028/10/15	600,000.00	465,588.00	SPAIN	USD
FNR 2013-5 GF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.18	2042/10/25	469,565.72	465,036.75	UNITED STATES	USD
SLMA 2006-8 B	Asset Backed Securities	STDTN LN FFELP SUBS	3.01	2041/1/25	504,398.77	464,901.72	UNITED STATES	USD
DENTSPLY SIRONA INC	Credit	Investment Grade	3.25	2030/6/1	600,000.00	464,152.90	UNITED STATES	USD
FHMS K042 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.16	2024/12/25	25,670,370.22	462,400.38	UNITED STATES	USD
LIFE STORAGE LP	Credit	Investment Grade	2.40	2031/10/15	615,000.00	462,356.14	UNITED STATES	USD
BLOOMIN [®] BRANDS INC/OSI	Credit	High Yield	5.13	2029/4/15	550,000.00	459,250.00	UNITED STATES	USD
NETFLIX INC	Credit	Investment Grade	4.63	2029/5/15	500,000.00	459,224.57	UNITED STATES	EUR
FHMS KLO5 X1HG	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.37	2027/12/25	9,500,000.00	458,614.78	UNITED STATES	USD
FIRSTCASH INC	Credit	High Yield	5.63	2030/1/1	535,000.00	458,061.65	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP CALLED	Credit	Investment Grade	3.00	2023/12/20	460,000.00	457,613.77	UNITED STATES	USD
SIRIUS XM RADIO INC	Credit	High Yield	3.88	2031/9/1	586,000.00	455,743.92	UNITED STATES	USD
AMERICAN EXPRESS CO	Credit	Investment Grade	4.42	2033/8/3	500,000.00	455,178.75	UNITED STATES	USD
DIGITAL DUTCH FINCO BV	Credit	Investment Grade	1.25	2031/2/1	640,000.00	453,065.79	UNITED STATES	EUR
FHMS K060 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.96	2044/12/25	6,850,000.00	452,853.16	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	7.58	2025/9/15	435,000.00	451,644.82	UNITED STATES	USD
EMBECTA CORP	Credit	High Yield	5.00	2030/2/15	520,000.00	447,226.00	UNITED STATES	USD
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	1.61	2026/6/29	525,000.00	446,979.75	UNITED STATES	USD
PENN ENTERTAINMENT INC	Credit	High Yield	4.13	2029/7/1	575,000.00	446,603.65	UNITED STATES	USD
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	High Yield	3.63	2029/1/15	600,000.00	445,182.00	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRIETIE	Credit	Investment Grade	3.95	2027/11/1	495,000.00	442,590.12	UNITED STATES	USD
CINEMARK USA INC	Credit	High Yield	5.25	2028/7/15	568,000.00	441,620.00	UNITED STATES	USD
VZ SECURED FINANCING BV	Credit	High Yield	5.00	2032/1/15	575,000.00	439,731.25	NETHERLANDS	USD
TELEFLEX INC	Credit	High Yield	4.25	2028/6/1	500,000.00	435,922.50	UNITED STATES	USD
MODIVCARE INC	Credit	High Yield	5.88	2025/11/15	470,000.00	434,345.32	UNITED STATES	USD
DBJPM 2016-SFC A	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.83	2036/8/10	492,500.00	433,694.27	UNITED STATES	USD
CAESARS ENTERTAIN INC	Credit	High Yield	8.13	2027/7/1	450,000.00	430,834.50	UNITED STATES	USD
PROTECTIVE LIFE GLOBAL	Credit	Investment Grade	1.90	2028/7/6	525,000.00	429,717.63	UNITED STATES	USD
SL GREEN OPERATING PARTN	Credit	Investment Grade	3.25	2022/10/15	430,000.00	429,690.40	UNITED STATES	USD
GNR 2017-118 IO	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2047/8/20	2,155,924.90	429,591.54	UNITED STATES	USD
AHM 2005-1 6A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.57	2045/6/25	431,693.52	428,511.33	UNITED STATES	USD
PRESTIGE BRANDS INC	Credit	High Yield	3.75	2031/4/1	550,000.00	427,875.25	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.30	2042/12/15	535,000.00	422,773.02	UNITED STATES	USD
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	Credit	High Yield	5.00	2032/7/15	540,000.00	421,200.00	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	1.92	2031/10/24	565,000.00	418,455.95	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	4.13	2029/6/15	474,000.00	418,195.98	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 4.0 TBA OCT 22	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.00	2052/4/25	450,000.00	417,148.79	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-5,225,000.00	416,274.55	Eurozone	EUR
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	Credit	High Yield	4.13	2031/8/15	500,000.00	415,095.00	UNITED STATES	USD
AIRPORT AUTHORITY HK	Credit	Emerging Markets	3.25	2052/1/12	570,000.00	414,481.20	HONG KONG	USD
EVERI HOLDINGS INC	Credit	High Yield	5.00	2029/7/15	500,000.00	413,650.00	UNITED STATES	USD
CD 2017-CD5 XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.19	2050/8/15	71,700,000.00	413,630.13	UNITED STATES	USD
HERTZ CORP/THE	Credit	High Yield	5.00	2029/12/1	550,000.00	411,812.50	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
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.30	2029/1/15	442,000.00	410,259.98	UNITED STATES	USD
SPIRE INC	Credit	Investment Grade	3.54	2024/2/27	420,000.00	408,964.31	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	5.88	2041/3/15	420,000.00	407,510.44	UNITED STATES	USD
AMERICAN ASSETS TRUST LP	Credit	Investment Grade	3.38	2031/2/1	510,000.00	406,852.50	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.50	2047/6/15	475,000.00	406,215.25	UNITED STATES	USD
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	High Yield	4.63	2027/9/15	483,000.00	400,909.32	UNITED STATES	USD
LXP INDUSTRIAL TRUST	Credit	Investment Grade	2.70	2030/9/15	520,000.00	400,814.60	UNITED STATES	USD
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	Credit	Investment Grade	3.85	2052/3/15	510,000.00	392,246.10	UNITED STATES	USD
CHURCHILL DOWNS INC	Credit	High Yield	4.75	2028/1/15	450,000.00	390,009.01	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	2.88	2025/2/15	430,000.00	389,962.70	IRELAND	USD
SOLA 2021-1 AL	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.73	2052/6/15	613,401.01	389,634.62	AUSTRALIA	AUD
FARMERS INS EXCH	Credit	Investment Grade	4.75	2057/11/1	470,000.00	388,381.56	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	4.25	2027/12/15	420,000.00	385,066.50	UNITED STATES	USD
TRANSMONTAIGE PARTNERS	Credit	High Yield	6.13	2026/2/15	446,000.00	383,560.00	UNITED STATES	USD
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	Credit	Emerging Markets	4.15	2027/3/29	400,000.00	382,979.00	INDONESIA	USD
SLMA 2003-12 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.88	2068/12/15	394,795.92	382,201.38	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	2.63	2031/8/1	500,000.00	381,250.00	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	5.25	2053/4/1	495,000.00	380,325.51	UNITED STATES	USD
ENERGIZER HOLDINGS INC	Credit	High Yield	4.38	2029/3/31	500,000.00	377,500.00	UNITED STATES	USD
UNIFRAX ESCROW ISS CORP	Credit	High Yield	7.50	2029/9/30	570,000.00	376,912.34	UNITED STATES	USD
AON CORP/AON GLOBAL HOLD	Credit	Investment Grade	3.90	2052/2/28	500,000.00	370,520.00	UNITED STATES	USD
GE CAPITAL INTL FUNDING	Credit	Investment Grade	4.42	2035/11/15	409,000.00	366,889.77	UNITED STATES	USD
COMERICA INC	Credit	Investment Grade	5.63	2168/10/1	370,000.00	363,787.76	UNITED STATES	USD
SLMA 2007-4 R	Asset Backed Securities	SL Residual	-	2042/1/25	1,205.00	362,602.00	UNITED STATES	USD
ARTERA SERVICES LLC	Credit	High Yield	9.03	2025/12/4	446,000.00	359,725.76	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC CALLED	Credit	Investment Grade	2.91	2023/11/7	360,000.00	359,138.81	United Kingdom	USD
COMM 2012-CR1 B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.61	2045/5/15	359,866.49	358,870.81	UNITED STATES	USD
CBASS 2007-CB2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2037/2/25	574,021.90	357,510.18	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	5.25	2037/3/1	385,000.00	356,694.80	UNITED STATES	USD
NGL ENRGY OP/FIN CORP	Credit	High Yield	7.50	2026/2/1	400,000.00	356,576.00	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2037/1/25	389,705.31	355,032.31	UNITED STATES	USD
FHMS K037 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.28	2042/1/25	13,274,876.00	354,886.55	UNITED STATES	USD
SABR 2007-BR1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.42	2037/2/25	771,402.86	351,004.36	UNITED STATES	USD
DIRECTV FIN LLC/COINCC	Credit	Investment Grade	5.88	2027/8/15	400,000.00	345,876.00	UNITED STATES	USD
MSBAM 2015-C22 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.14	2048/4/15	19,721,599.83	344,362.80	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	3.88	2030/4/15	385,000.00	341,736.42	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.40	2042/11/6	410,000.00	340,550.10	UNITED STATES	USD
BSARM 2005-1 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.26	2035/3/25	367,317.66	339,509.25	UNITED STATES	USD
FNR 2012-56 FK	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.53	2042/6/25	340,367.86	336,581.39	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PHILIPPINES	Credit	Emerging Markets	2.46	2030/5/5	400,000.00	336,000.00	PHILIPPINES	USD
SLMA 2005-3 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	2.93	2040/4/25	364,698.00	331,378.13	UNITED STATES	USD
BSMF 2007-AR4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.48	2047/9/25	353,899.64	327,186.13	UNITED STATES	USD
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	Credit	High Yield	5.25	2027/8/15	510,000.00	326,843.70	UNITED STATES	USD
GENERAL ELECTRIC CO	Credit	Investment Grade	6.75	2032/3/15	302,000.00	326,638.53	UNITED STATES	USD
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	Credit	Investment Grade	4.90	2046/2/1	369,000.00	321,558.95	BELGIUM	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 PANAMA	Credit	Emerging Markets	2.25	2032/9/29	450,000.00	316,173.38	PANAMA	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	2.51	2032/10/20	410,000.00	314,088.70	UNITED STATES	USD
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	Credit	High Yield	5.25	2027/8/15	500,000.00	313,932.50	UNITED STATES	USD
GREAT BRITAIN POUND (GBP)	Money Market	Cash	-		281,155.62	313,896.19	United Kingdom	GBP
TAURS 2021-UK1X C	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.39	2031/5/17	309,725.15	312,386.86	IRELAND	GBP
AON CORP/AON GLOBAL HOLD	Credit	Investment Grade	5.00	2032/9/12	325,000.00	311,799.55	UNITED STATES	USD
BROWN & BROWN INC	Credit	Investment Grade	4.95	2052/3/17	370,000.00	302,005.10	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.74	2030/10/15	370,000.00	301,313.75	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 10/6/2022	Money Market	USD T-Bills	-	2022/10/6	300,000.00	299,941.56	UNITED STATES	USD
SABINE PASS LIQUEFACTION	Credit	Investment Grade	4.50	2030/5/15	328,000.00	299,281.73	UNITED STATES	USD
PENN ENTERTAINMENT INC	Credit	High Yield	5.63	2027/1/15	333,000.00	295,082.29	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.95	2028/2/24	330,000.00	292,630.80	UNITED STATES	USD
PRESTIGE BRANDS INC	Credit	High Yield	5.13	2028/1/15	325,000.00	290,875.00	UNITED STATES	USD
FHMS KS06 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.18	2026/8/25	10,516,222.44	290,155.20	UNITED STATES	USD
TRTX 2019-FL3 A	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.19	2034/10/15	289,794.16	289,718.98	UNITED STATES	USD
SAUDI INTERNATIONAL BOND	Credit	Emerging Markets	3.25	2026/10/26	300,000.00	285,240.00	SAUDI ARABIA	USD
CANO HEALTH LLC	Credit	High Yield	6.25	2028/10/1	300,000.00	283,999.50	UNITED STATES	USD
HEATHROW FUNDING LTD	Credit	Investment Grade	1.88	2034/3/14	405,000.00	280,942.75	United Kingdom	EUR
UNITED MEXICAN STATES	Credit	Emerging Markets	3.75	2028/1/11	300,000.00	276,300.00	MEXICO	USD
FHMS KC05 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.34	2027/6/25	8,465,110.24	272,970.18	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	3.57	2028/11/7	310,000.00	272,235.80	United Kingdom	USD
CGCMT 2015-GC27 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.46	2048/2/10	11,527,262.79	267,524.71	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	3.40	2051/3/15	390,000.00	266,861.40	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	1.56	2025/12/10	290,000.00	265,996.70	UNITED STATES	USD
FHMS K035 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.85	2041/12/25	18,000,000.00	262,960.20	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	3.25	2025/4/15	275,000.00	262,837.53	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	2.63	2026/4/15	289,000.00	261,625.92	UNITED STATES	USD
VALVOLINE INC	Credit	High Yield	4.25	2030/2/15	275,000.00	260,486.88	UNITED STATES	USD
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	Credit	High Yield	5.50	2028/3/1	287,000.00	259,313.11	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	2.97	2033/2/4	330,000.00	258,736.50	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.88	2028/1/23	295,000.00	256,677.61	IRELAND	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.50	2033/6/1	340,000.00	252,592.80	UNITED STATES	USD
PHYSICIANS REALTY LP	Credit	Investment Grade	2.63	2031/11/1	330,000.00	250,849.59	UNITED STATES	USD
PARK AEROSPACE HOLDINGS	Credit	Investment Grade	5.50	2024/2/15	256,000.00	250,786.95	IRELAND	USD
JPMAC 2006-CH2 AF4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.76	2036/10/25	378,065.84	249,004.59	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.98	2030/11/5	300,000.00	247,155.00	UNITED STATES	USD
COGENT COMMUNICATIONS GR	Credit	High Yield	7.00	2027/6/15	260,000.00	246,607.40	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	2.55	2033/12/1	332,000.00	246,505.78	UNITED STATES	USD
AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	Credit	High Yield	4.75	2027/6/15	275,000.00	246,502.30	UNITED STATES	USD
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	Credit	High Yield	4.63	2029/3/1	300,000.00	245,493.00	UNITED STATES	USD
FHMS KC06 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.01	2026/6/25	12,096,407.13	243,642.20	UNITED STATES	USD
NSLT 2014-5A A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.63	2046/7/25	246,748.33	243,517.56	UNITED STATES	USD
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	Credit	High Yield	6.38	2030/6/15	250,000.00	242,807.50	UNITED STATES	USD
TSMC GLOBAL LTD	Credit	Emerging Markets	4.63	2032/7/22	255,000.00	242,068.95	TAIWAN	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	5.38	2028/2/1	276,000.00	241,419.96	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
LIVE NATION ENTERTAINMEN	Credit	High Yield	4.75	2027/10/15	275,000.00	239,780.75	UNITED STATES	USD
H-FOOD HOLDNG/HEARTHSIDE	Credit	High Yield	8.50	2026/6/1	375,000.00	238,778.39	UNITED STATES	USD
HUB INTERNATIONAL LTD	Credit	High Yield	7.00	2026/5/1	250,000.00	237,812.50	UNITED STATES	USD
1011778 BC / NEW RED FIN	Credit	High Yield	4.00	2030/10/15	300,000.00	237,774.00	CANADA	USD
BALTA 2005-1 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.83	2035/1/25	238,035.10	236,976.08	UNITED STATES	USD
LENOVO GROUP LTD	Credit	Emerging Markets	6.54	2032/7/27	255,000.00	236,285.55	CHINA	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.75	2046/5/15	280,000.00	235,527.10	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.77	2035/8/25	272,080.45	233,995.72	UNITED STATES	USD
FHMR 2019-P002 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.14	2033/7/25	2,735,000.00	233,127.16	UNITED STATES	USD
ACRISURE LLC / FIN INC	Credit	High Yield	6.00	2029/8/1	300,000.00	232,500.00	UNITED STATES	USD
SELP FINANCE SARL	Credit	Investment Grade	0.88	2029/5/27	320,000.00	231,483.63	LUXEMBOURG	EUR
ALLISON TRANSMISSION INC	Credit	High Yield	3.75	2031/1/30	300,000.00	230,937.00	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.98	2033/8/11	260,000.00	228,007.10	United Kingdom	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	3.07	2028/2/24	255,000.00	227,465.10	UNITED STATES	USD
BROADCOM CRP / CAYMN FI	Credit	Investment Grade	3.50	2028/1/15	255,000.00	226,189.26	UNITED STATES	USD
CHARLES SCHWAB CORP	Credit	Investment Grade	5.00	2170/6/1	250,000.00	225,312.50	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	3.97	2030/5/22	265,000.00	224,191.64	United Kingdom	USD
HERTZ CORP/THE	Credit	High Yield	4.63	2026/12/1	275,000.00	224,125.00	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	3.65	2170/9/1	275,000.00	223,385.69	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.05	2039/11/21	275,000.00	222,989.96	UNITED STATES	USD
TSMC ARIZONA CORP	Credit	Emerging Markets	4.25	2032/4/22	240,000.00	222,059.37	TAIWAN	USD
VALVOLINE INC	Credit	High Yield	3.63	2031/6/15	300,000.00	221,366.77	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	2.48	2036/9/16	305,000.00	218,712.45	UNITED STATES	USD
QWEST CORP	Credit	Investment Grade	7.25	2025/9/15	212,000.00	217,300.00	UNITED STATES	USD
DUKE ENERGY CORP	Credit	Investment Grade	3.85	2034/6/15	250,000.00	216,376.58	UNITED STATES	EUR
VODAFONE GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.88	2049/6/19	274,000.00	216,142.99	United Kingdom	USD
AUD/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-4,142,000.00	216,003.32	AUSTRALIA	AUD
GRAY ESCROW II INC	Credit	High Yield	5.38	2031/11/15	275,000.00	215,888.75	UNITED STATES	USD
MSRR 2015-R6 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.92	2045/7/26	216,101.92	215,576.99	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	4.50	2028/1/15	242,000.00	215,028.56	UNITED STATES	USD
CAMDEN PROPERTY TRUST	Credit	Investment Grade	3.50	2024/9/15	220,000.00	212,575.00	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	4.38	2170/4/27	260,000.00	211,052.40	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	3.00	2030/10/15	265,000.00	210,428.55	UNITED STATES	USD
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO	Credit	Investment Grade	3.25	2028/3/15	235,000.00	209,608.47	UNITED STATES	USD
AMERICAN EXPRESS CO	Credit	Investment Grade	3.55	2170/9/15	270,000.00	207,722.29	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.67	2031/1/29	260,000.00	207,703.60	UNITED STATES	USD
SASC 2003-40A 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.39	2034/1/25	213,939.71	206,982.09	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	1.93	2032/4/28	280,000.00	206,240.80	UNITED STATES	USD
GLOBAL PAYMENTS INC	Credit	Investment Grade	5.40	2032/8/15	215,000.00	199,599.55	UNITED STATES	USD
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	High Yield	4.25	2028/7/1	255,000.00	199,481.39	UNITED STATES	USD
BROADCOM INC	Credit	Investment Grade	4.30	2032/11/15	235,000.00	198,513.90	UNITED STATES	USD
STATE OF QATAR	Credit	Emerging Markets	4.50	2028/4/23	200,000.00	197,816.40	QATAR	USD
REDZE 2021-1 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.52	2052/8/9	304,908.36	194,910.45	AUSTRALIA	AUD
FRESENIUS MED CARE III	Credit	Investment Grade	1.88	2026/12/1	235,000.00	194,316.80	GERMANY	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	3.88	2029/2/15	230,000.00	193,431.10	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
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	Credit	Investment Grade	5.10	2045/2/15	225,000.00	192,923.15	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PERU	Credit	Emerging Markets	4.13	2027/8/25	200,000.00	189,600.00	PERU	USD
COMMONSPIRIT HEALTH	Credit	Investment Grade	2.78	2030/10/1	235,000.00	188,072.85	UNITED STATES	USD
NCMS 2020-2PAC XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.95	2038/12/15	10,310,000.00	187,945.63	UNITED STATES	USD
ANNINGTON FUNDING PLC	Credit	Investment Grade	2.31	2032/10/6	250,000.00	187,527.32	United Kingdom	GBP
TENCENT HOLDINGS LTD	Credit	Emerging Markets	3.68	2041/4/22	260,000.00	187,222.17	CHINA	USD
NCMS 2018-ALXA E	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.46	2043/1/15	230,000.00	187,218.16	UNITED STATES	USD
OMAN GOV INTERNL BOND	Credit	Emerging Markets	5.63	2028/1/17	200,000.00	186,720.00	OMAN	USD
FED REPUBLIC OF BRAZIL	Credit	Emerging Markets	4.63	2028/1/13	200,000.00	186,420.00	BRAZIL	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	Credit	Investment Grade	2.97	2028/2/16	215,000.00	185,254.75	United Kingdom	USD
US BANCORP	Credit	Investment Grade	3.70	2171/1/15	245,000.00	184,864.75	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB9 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2036/11/25	377,360.32	184,515.42	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	7.05	2027/12/1	180,000.00	183,997.80	UNITED STATES	USD
PARK AEROSPACE HOLDINGS	Credit	Investment Grade	4.50	2023/3/15	185,000.00	183,945.62	IRELAND	USD
OWNIT 2006-6 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2037/9/25	395,685.36	183,883.22	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF COLOMBIA	Credit	Emerging Markets	4.50	2026/1/28	200,000.00	183,880.00	COLOMBIA	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.58	2032/4/22	235,000.00	182,221.35	UNITED STATES	USD
FHMS K725 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.84	2024/1/25	22,031,701.42	181,391.40	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF PARAGUAY	Credit	Emerging Markets	4.95	2031/4/28	200,000.00	178,596.50	PARAGUAY	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	5.40	2033/8/11	200,000.00	177,196.00	United Kingdom	USD
REPUBLIC OF GUATEMALA	Credit	Emerging Markets	3.70	2033/10/7	242,000.00	176,422.25	GUATEMALA	USD
TENCENT HOLDINGS LTD	Credit	Emerging Markets	3.84	2051/4/22	260,000.00	175,983.60	CHINA	USD
REPUBLIC OF CHILE	Credit	Emerging Markets	2.55	2032/1/27	224,000.00	175,928.48	CHILE	USD
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	Credit	High Yield	5.38	2026/8/15	878,000.00	175,863.40	UNITED STATES	USD
DOMINICAN REPUBLIC	Credit	Emerging Markets	4.88	2032/9/23	230,000.00	172,725.40	DOMINICAN REPUBLIC	USD
TEACHERS INSUR & ANNUITY	Credit	Investment Grade	3.30	2050/5/15	250,000.00	171,147.99	UNITED STATES	USD
CAFL 2017-1 D	Asset Backed Securities	Single Family Rental	4.36	2049/10/15	170,149.06	169,710.59	UNITED STATES	USD
PLAINS ALL AMER PIPELINE	Credit	Investment Grade	3.55	2029/12/15	202,000.00	168,662.68	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	Credit	Emerging Markets	4.30	2028/10/12	200,000.00	167,040.00	SOUTH AFRICA	USD
WAMU 2005-AR2 2A21	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.74	2045/1/25	172,772.52	166,823.07	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.80	2032/5/24	225,000.00	165,645.00	United Kingdom	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	3.75	2027/2/15	185,000.00	162,800.00	UNITED STATES	USD
QATAR ENERGY	Credit	Emerging Markets	2.25	2031/7/12	200,000.00	161,555.80	QATAR	USD
COMM 2014-UBS2 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.23	2047/3/10	15,550,774.26	160,508.87	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	5.75	2027/2/1	170,000.00	160,381.40	UNITED STATES	USD
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	Credit	Emerging Markets	5.25	2025/10/6	200,000.00	156,250.00	EGYPT	USD
TRIVIUM PACKAGING FIN	Credit	High Yield	8.50	2027/8/15	175,000.00	155,181.23	NETHERLANDS	USD
UNITED MEXICAN STATES	Credit	Emerging Markets	2.66	2031/5/24	200,000.00	154,060.00	MEXICO	USD
CAESARS ENTERTAIN INC	Credit	High Yield	4.63	2029/10/15	200,000.00	153,620.00	UNITED STATES	USD
GALAXY PIPELINE ASSETS	Credit	Emerging Markets	2.16	2034/3/31	184,932.00	152,432.61	UNITED ARAB EMIRATES	USD
ASCENDAS REIT	Credit	Investment Grade	0.75	2028/6/23	200,000.00	151,181.18	SINGAPORE	EUR
ATHENE GLOBAL FUNDING	Credit	Investment Grade	3.21	2027/3/8	170,000.00	150,516.26	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF CHILE	Credit	Emerging Markets	2.55	2033/7/27	200,000.00	150,166.83	CHILE	USD
ACE 2006-HE1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.68	2036/2/25	147,646.05	145,469.75	UNITED STATES	USD
POST HOLDINGS INC	Credit	High Yield	5.75	2027/3/1	150,000.00	143,625.00	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
CAFL 2019-2 XA	Asset Backed Securities	Single Family Rental	2.59	2052/6/15	2,489,126.37	141,701.73	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-5 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	4.63	2073/7/25	145,000.00	141,666.84	UNITED STATES	USD
MSM 2004-11AR 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2035/1/25	152,895.44	140,807.10	UNITED STATES	USD
SUNOCO LP/FINANCE CORP	Credit	High Yield	4.50	2030/4/30	171,000.00	140,042.16	UNITED STATES	USD
REPUBLIC OF COLOMBIA	Credit	Emerging Markets	3.13	2031/4/15	200,000.00	139,460.00	COLOMBIA	USD
WFRBS 2014-C24 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.99	2047/11/15	10,302,369.95	138,645.69	UNITED STATES	USD
HUNGARY	Credit	Emerging Markets	2.13	2031/9/22	200,000.00	136,620.00	HUNGARY	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	3.95	2024/7/1	140,000.00	132,640.20	IRELAND	USD
BALL CORP	Credit	High Yield	4.00	2023/11/15	134,000.00	131,722.00	UNITED STATES	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	2.30	2025/2/1	140,000.00	128,955.40	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	4.80	2050/3/1	170,000.00	124,193.50	UNITED STATES	USD
BECTON DICKINSON AND CO	Credit	Investment Grade	3.73	2024/12/15	123,000.00	118,902.70	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	5.63	2052/5/15	143,000.00	118,548.43	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB2 AF2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.02	2036/12/25	158,078.71	115,913.49	UNITED STATES	USD
CARR 2006-NC3 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.23	2036/8/25	120,511.65	113,860.03	UNITED STATES	USD
ALABAMA ECON SETTLEME	Credit	Investment Grade	4.26	2032/9/15	115,000.00	108,645.72	UNITED STATES	USD
RFMSI 2007-S8 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/9/25	151,354.33	107,781.57	UNITED STATES	USD
FHMS KCO4 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.41	2026/12/25	3,476,579.16	107,769.78	UNITED STATES	USD
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	Investment Grade	3.88	2029/11/15	135,000.00	106,629.92	UNITED STATES	USD
SFAVE 2015-5AVE A2B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.14	2043/1/5	145,000.00	106,457.29	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	3.35	2025/4/24	110,000.00	106,150.95	UNITED STATES	USD
RFMSI 2007-SA2 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.50	2037/4/25	137,234.35	105,755.48	UNITED STATES	USD
CBASS 2007-CB2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2037/2/25	157,018.34	105,741.99	UNITED STATES	USD
CONSTELLATION BRANDS INC	Credit	Investment Grade	4.75	2032/5/9	110,000.00	103,113.58	UNITED STATES	USD
SEALED AIR CORP	Credit	High Yield	5.50	2025/9/15	105,000.00	101,383.80	UNITED STATES	USD
SLMA 2014-1 A3	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.68	2029/2/26	105,888.12	100,840.18	UNITED STATES	USD
FHAMS 2005-AA10 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.77	2035/12/25	120,410.53	100,482.12	UNITED STATES	USD
RALI 2007-QS4 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/3/25	117,907.05	99,689.86	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	1.67	2027/6/14	120,000.00	99,620.40	United Kingdom	USD
SARM 2004-12 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.88	2034/9/25	102,669.17	99,230.78	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QA2 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.33	2036/2/25	144,600.80	99,166.23	UNITED STATES	USD
GSAMP 2005-WMC3 A1B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.76	2035/12/25	95,717.68	96,428.59	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	3.38	2029/4/15	110,000.00	95,205.00	UNITED STATES	USD
PROLOGIS EURO FINANCE	Credit	Investment Grade	1.00	2035/2/6	145,000.00	95,196.56	UNITED STATES	EUR
GBP/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-819,000.00	93,011.39	United Kingdom	GBP
BARNABAS HEALTH INC	Credit	Investment Grade	4.00	2028/7/1	100,000.00	92,143.20	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPRTIE	Credit	Investment Grade	5.95	2028/2/15	95,000.00	91,142.05	UNITED STATES	USD
MET TRANSPRTN AUTH NY	Credit	Investment Grade	5.18	2049/11/15	100,000.00	90,613.40	UNITED STATES	USD
FHMS Q004 XFL	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.09	2044/5/25	3,193,624.03	90,160.96	UNITED STATES	USD
NCMS 2020-2PAC XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.39	2038/12/15	3,423,701.46	89,059.21	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	Credit	High Yield	7.75	2024/10/15	90,000.00	87,766.65	UNITED STATES	USD
JPMBB 2015-C29 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.72	2048/5/15	7,131,298.97	85,497.14	UNITED STATES	USD
PIEDMONT OPERATING PARTN	Credit	Investment Grade	3.40	2023/6/1	85,000.00	84,113.99	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C23 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.75	2047/9/15	9,372,229.49	82,354.72	UNITED STATES	USD
COMM 2013-LC13 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.14	2046/8/10	13,363,580.72	75,883.76	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
HVMLT 2005-4 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.24	2035/7/19	98,922.93	74,910.63	UNITED STATES	USD
ARMT 2005-4 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.80	2035/8/25	91,401.91	73,442.68	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-AR1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.90	2036/4/19	92,444.66	73,351.27	UNITED STATES	USD
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	Credit	Emerging Markets	6.50	2025/1/10	490,000.00	70,251.30	CHINA	USD
DOMINION ENERGY INC	Credit	Investment Grade	5.75	2054/10/1	75,000.00	69,878.32	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.38	2026/9/1	70,000.00	68,164.60	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M11 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.98	2039/7/25	2,730,362.08	67,001.17	UNITED STATES	USD
HENDR 2010-3A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.82	2048/12/15	68,517.25	66,962.55	UNITED STATES	USD
SLMA 2004-2 B	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP SUBS	3.25	2039/7/25	71,848.39	66,614.90	UNITED STATES	USD
CMLTI 2006-AR3 1A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2036/6/25	75,130.82	65,819.84	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES / NOTE	Credit	Investment Grade	4.50	2026/9/1	70,000.00	64,406.72	UNITED STATES	USD
US AIRWAYS 2012-1A PTT	Credit	Investment Grade	5.90	2024/10/1	63,789.28	62,086.26	UNITED STATES	USD
FARMERS EXCHANGE CAPITAL	Credit	Investment Grade	7.05	2028/7/15	60,000.00	61,821.05	UNITED STATES	USD
HEALTHCARE RLTY HLDGS LP	Credit	Investment Grade	2.00	2031/3/15	82,000.00	60,354.68	UNITED STATES	USD
CREDIT SUISSE GROUP AG	Credit	Investment Grade	0.63	2033/1/18	100,000.00	58,877.49	SWITZERLAND	EUR
FIRSTENERGY TRANSMISSION	Credit	Investment Grade	4.35	2025/1/15	60,000.00	58,130.45	UNITED STATES	USD
GRAPHIC PACKAGING INTERN	Credit	High Yield	4.88	2022/11/15	58,000.00	58,000.40	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN PROTEUS LTD CALLED	Credit	High Yield	6.25	2024/12/1	60,750.00	57,222.25	UNITED STATES	USD
FFML 2007-FF2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.23	2037/3/25	109,090.52	56,742.79	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	3.25	2026/6/15	60,000.00	55,688.03	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-11 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.61	2045/8/19	59,741.88	54,989.67	UNITED STATES	USD
VONOVIA SE	Credit	Investment Grade	1.50	2041/6/14	100,000.00	53,632.36	GERMANY	EUR
US AIRWAYS 2011-1A PTT	Credit	Investment Grade	7.13	2023/10/22	52,062.71	52,169.81	UNITED STATES	USD
ACCR 2007-1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.30	2037/2/25	52,030.70	51,560.92	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-D 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2036/5/20	55,994.11	49,135.54	UNITED STATES	USD
GNR 2014-103 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.19	2055/5/16	5,733,633.88	49,105.71	UNITED STATES	USD
DUKE ENERGY CORP	Credit	Investment Grade	2.55	2031/6/15	60,000.00	47,067.00	UNITED STATES	USD
CFLX 2006-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2036/9/25	54,976.83	45,452.53	UNITED STATES	USD
MOLINA HEALTHCARE INC	Credit	High Yield	3.88	2030/11/15	54,000.00	45,395.91	UNITED STATES	USD
JERSEY CENTRAL PWR & LT	Credit	Investment Grade	4.70	2024/4/1	45,000.00	44,321.84	UNITED STATES	USD
CHINA AOYUAN GROUP LTD	Credit	Emerging Markets	6.35	2024/2/8	650,000.00	43,875.00	CHINA	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-1,519,000.00	40,676.80	Eurozone	EUR
FFMER 2007-1 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.42	2037/4/25	90,397.59	38,346.22	UNITED STATES	USD
JPMAC 2007-CH4 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.23	2037/5/25	38,119.38	38,097.69	UNITED STATES	USD
NAVSL 2014-4 A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	3.70	2083/3/25	38,474.65	37,145.63	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C21 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.10	2047/8/15	2,994,327.78	37,141.64	UNITED STATES	USD
WAMU 2005-AR19 A1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.66	2045/12/25	39,785.58	37,118.45	UNITED STATES	USD
WAMU 2007-HY3 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.92	2037/3/25	44,879.36	36,452.28	UNITED STATES	USD
DBALT 2006-AR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.46	2036/8/25	39,302.81	35,661.24	UNITED STATES	USD
MLCC 2006-2 2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.96	2036/5/25	35,831.86	35,051.29	UNITED STATES	USD
FFX Realized Gain Loss	Other	Currency Forward	-		33,976.43	33,976.43	UNITED STATES	USD
STARM 2007-2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.66	2037/4/25	55,251.16	33,867.48	UNITED STATES	USD
HOMER CITY GENERATION LP TL EXIT 1L	Credit	High Yield	24.34	2023/4/6	56,197.94	33,718.76	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	2.25	2026/2/15	37,000.00	33,163.10	UNITED STATES	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.25	2034/1/15	45,000.00	32,737.50	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 Q010 XPT3	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.48	2028/6/25	3,173,801.42	32,471.96	UNITED STATES	USD
VICI PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	4.95	2030/2/15	35,000.00	31,761.80	UNITED STATES	USD
FHAMS 2004-AA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.22	2035/1/25	31,503.75	30,996.80	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M4 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.70	2039/1/25	1,709,197.34	30,660.78	UNITED STATES	USD
GSR 2004-12 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.11	2034/12/25	120,493.20	29,782.45	UNITED STATES	USD
GNR 2013-162 C	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.00	2044/1/16	28,743.12	28,679.73	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QS5 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/5/25	33,706.49	27,643.25	UNITED STATES	USD
JPALT 2006-A2 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.93	2036/5/25	43,695.90	27,629.84	UNITED STATES	USD
BOAA 2005-10 3CB1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2035/11/25	31,873.88	27,319.96	UNITED STATES	USD
SASC 2003-26A 3A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.81	2033/9/25	25,819.55	25,338.22	UNITED STATES	USD
SARM 2006-12 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.40	2037/1/25	28,532.52	24,780.94	UNITED STATES	USD
KINDER MORGAN ENER PART	Credit	Investment Grade	5.00	2042/8/15	30,000.00	24,484.97	UNITED STATES	USD
MSBAM 2013-C11 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.34	2046/8/15	31,322,621.40	22,674.45	UNITED STATES	USD
BAYC 2004-2 A	Asset Backed Securities	Small Balance Commercial	3.73	2034/8/25	20,556.71	20,456.13	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-3 4A13	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2036/3/25	22,695.34	19,973.96	UNITED STATES	USD
GBP/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-209,000.00	19,772.37	United Kingdom	GBP
HVMLT 2004-5 2A6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.24	2034/6/19	20,376.73	19,673.03	UNITED STATES	USD
JPMMT 2006-A7 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2037/1/25	22,408.19	18,926.70	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-8 1A2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.65	2035/10/25	36,352.82	18,678.20	UNITED STATES	USD
BALTA 2005-2 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.18	2035/4/25	19,221.49	17,813.59	UNITED STATES	USD
FHMS Q010 XPT2	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.36	2024/8/25	4,177,616.92	16,741.59	UNITED STATES	USD
JPMMT 2007-A3 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.96	2037/5/25	19,645.73	16,057.79	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.85	2039/3/1	18,000.00	15,628.32	UNITED STATES	USD
EFOTS 2012-1 A	Asset Backed Securities	STDNT LN FFELP	4.13	2036/3/25	15,472.64	15,455.67	UNITED STATES	USD
GNR 2010-63 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.19	2050/5/16	3,604,753.78	15,132.04	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2025/4/15	14,000.00	13,728.96	UNITED STATES	USD
ZHENRO PROPERTIES GROUP	Credit	Emerging Markets	6.63	2026/1/7	315,000.00	12,865.32	CHINA	USD
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	Credit	Investment Grade	4.28	2032/3/15	15,000.00	12,361.50	UNITED STATES	USD
CHASE 2007-A1 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.76	2037/2/25	11,063.29	10,639.79	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-252,000.00	10,518.75	Eurozone	EUR
CSFB 2004-AR5 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.08	2034/6/25	10,498.39	10,475.37	UNITED STATES	USD
MSRR 2013-R7 4B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.98	2046/12/26	9,975.81	10,050.98	UNITED STATES	USD
MHL 2005-1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.72	2035/2/25	9,121.16	8,854.49	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-165,000.00	8,226.22	Eurozone	EUR
HUDSON PACIFIC PROPRIET	Credit	Investment Grade	3.25	2030/1/15	10,000.00	7,962.20	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-254,000.00	5,734.14	Eurozone	EUR
COMM 2012-CR3 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.75	2045/10/15	2,017,734.07	5,433.15	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M2 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.14	2036/4/25	440,713.64	4,008.56	UNITED STATES	USD
ENDO DAC/FIN LLC/FINCO	Credit	High Yield	6.00	2028/6/30	59,000.00	3,392.50	UNITED STATES	USD
NCHET 2005-D A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.74	2036/2/25	3,111.60	3,109.26	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-66,000.00	2,922.55	Eurozone	EUR
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-79,000.00	2,210.68	Eurozone	EUR
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-104,000.00	2,043.23	Eurozone	EUR
GNR 2012-112 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.13	2053/2/16	559,626.67	1,791.03	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (C)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-63,000.00	1,677.23	Eurozone	EUR
JPMCC 2012-LC9 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.31	2047/12/15	2,851,656.68	1,346.84	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 K025 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.81	2040/11/25	12,276,886.21	969.87	UNITED STATES	USD
FHMS KC01 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.56	2022/12/25	587,701.11	463.93	UNITED STATES	USD
COMM 2013-LC6 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.37	2046/1/10	4,171,286.11	103.87	UNITED STATES	USD
GNR 2010-97 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2052/4/16	6,991,374.60	69.91	UNITED STATES	USD
GSMS 2012-GCJ9 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.94	2045/11/10	106,418.85	35.22	UNITED STATES	USD
COMM 2012-CR4 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.70	2045/10/15	228,982.00	10.24	UNITED STATES	USD
GNR 2011-105 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2051/9/16	2,480,528.34	2.73	UNITED STATES	USD
GNR 2011-42 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.92	2050/8/16	0.27	0.00	UNITED STATES	USD
GNR 2011-10 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.56	2045/12/16	0.28	0.00	UNITED STATES	USD
GNR 2016-22 IX	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2038/6/16	0.08	0.00	UNITED STATES	USD
INTELSAT SERIES A CVR	Credit	High Yield	-		2,010.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
INTELSAT SERIES B CVR	Credit	High Yield	-		2,010.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
HOMER CITY HOLDINGS LLC (PLACEHOLDER)	Credit	High Yield	-		1,603.00	0.00	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HDG ESCROW CLISP 458247BA2	Credit	High Yield	8.50	2024/10/15	961,000.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
INTELSAT JACKSON HDG ESCROW FOR CLISP 458247AY1	Credit	High Yield	9.75	2025/7/15	1,043,000.00	0.00	LUXEMBOURG	USD
SWAPS USD CASH COLLATERAL	Money Market	Commercial Paper	-		10,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
EURO-BUND FUTURE Dec22	Other	Futures	6.00	2022/12/8	-6.00	0.00	GERMANY	EUR
US 10yr Ultra Fut Dec22	Other	Futures	6.00	2022/12/20	-583.00	0.00	UNITED STATES	USD
US 2YR NOTE (CBT) Dec22	Other	Futures	6.00	2022/12/30	46.00	0.00	UNITED STATES	USD
US 5YR NOTE (CBT) Dec22	Other	Futures	6.00	2022/12/30	752.00	0.00	UNITED STATES	USD
US ULTRA BOND CBT Dec22	Other	Futures	6.00	2022/12/20	-193.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 2YR IRS R 1.0255	Other	Swap	1.03	2025/7/24	11,520,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 2YR IRS R 1.0335	Other	Swap	1.03	2025/7/24	8,530,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 2YR IRS R 1.0725	Other	Swap	1.07	2025/7/24	5,760,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 2YR IRS R 1.39	Other	Swap	1.39	2025/9/28	17,795,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 30YR IRS P 1.7725	Other	Swap	-	2053/7/24	960,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 30YR IRS P 1.785	Other	Swap	-	2053/7/24	715,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 30YR IRS P 1.8075	Other	Swap	-	2053/7/24	480,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR 30YR IRS P 1.87	Other	Swap	-	2053/9/28	1,520,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
2YR IRS R 1.95	Other	Swap	1.95	2024/6/10	25,210,000.00	0.00	UNITED STATES	USD
EUR/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-869,000.00	-24.97	Eurozone	EUR
GBP/USD CURR FWD 10/07/2022 (GS)	Other	Currency Forward	-	2022/10/7	-281,000.00	-3,351.62	United Kingdom	GBP
GREAT BRITAIN POUND (GBP)	Money Market	Cash	-		-281,155.62	-313,896.19	United Kingdom	GBP
EURO CURRENCY (EUR)	Money Market	Cash	-		-869,419.23	-851,856.96	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 23 期

(計算期間：2022年10月18日～2023年4月17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。



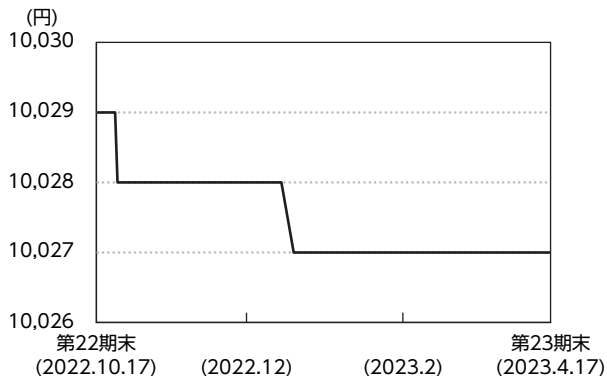
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2022年10月18日～2023年4月17日

基準価額等の推移



(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■ 基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

<下落要因>

- ・前期末以降、無担保コールレート翌日物のマイナス金利等が影響したこと

ポートフォリオ

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

ベンチマークとの差異

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

今後の運用方針

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

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

最近5期の運用実績

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

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)2022年10月17日	10,029	—	79.4
10月末	10,028	△0.0	59.6
11月末	10,028	△0.0	59.5
12月末	10,028	△0.0	70.6
2023年1月末	10,027	△0.0	71.7
2月末	10,027	△0.0	70.1
3月末	10,027	△0.0	68.4
(期末)2023年4月17日	10,027	△0.0	89.9

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2022年10月18日～2023年4月17日

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

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,027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

2022年10月18日～2023年4月17日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	14,014	—
	地方債証券	311,009	—
	特殊債券	301,574	(30,000)

(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

2022年10月18日～2023年4月17日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
千円		千円	
第132回 共同発行市場公募地方債	155,957	—	—
平成30年度第2回 北海道公募公債（5年）	155,051		
第202回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,619		
第26回 政保日本政策金融公庫債券	100,528		
第49回 政保地方公共団体金融機構債券	100,427		
第1121回 国庫短期証券	14,014		

(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4月17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)	14,009 (14,009)	2.0 (2.0)	—	—	—	—	2.0 (2.0)
地方債証券	320,000 (320,000)	320,968 (320,968)	45.4 (45.4)	—	—	—	—	45.4 (45.4)
特殊債券 (除く金融債券)	300,000 (300,000)	300,773 (300,773)	42.6 (42.6)	—	—	—	—	42.6 (42.6)
合計	634,000 (634,000)	635,751 (635,751)	89.9 (89.9)	—	—	—	—	89.9 (89.9)

(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	14,009
	小計	—	—	—	14,009
地方債証券	平成30年度第2回 北海道公募公債(5年)	0.0300	2023/ 5 /31	155,000	155,014
	第374回 大阪府公募公債	0.9380	2023/ 7 /28	10,000	10,026
	第132回 共同発行市場公募地方債	0.6600	2024/ 3 /25	155,000	155,928
	小計	—	—	—	320,968
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	100,390
	第49回 政保地方公共団体金融機構債券	0.8820	2023/ 6 /16	100,000	100,146
	第26回 政保日本政策金融公庫債券	0.9110	2023/ 7 /19	100,000	100,236
	小計	—	—	—	300,773
	合計	—	—	—	635,751

投資信託財産の構成

2023年4月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 635,751	% 89.9
コール・ローン等、その他	71,405	10.1
投資信託財産総額	707,157	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4月17日現在)

項目	当期末
(A)資産	707,157,019円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	70,979,907
公 社 債 (評 価 額)	635,751,552
未 収 利 息	302,240
前 払 費 用	123,320
(B)負債	323,519
未 払 解 約 金	323,355
そ の 他 未 払 費 用	164
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	706,833,500
元 本	704,956,153
次 期 繰 越 損 益 金	1,877,347
(D)受 益 権 総 口 数	704,956,153口
1万口当たり基準価額 (C / D)	10,027円

(注1) 期首元本額 50,381,791円
 期中追加設定元本額 700,353,019円
 期中一部解約元本額 45,778,657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)	49,952,679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
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・高替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・高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 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイ A 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	654,584,564円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ/コムジエスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイ A 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 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 C W 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 C W 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 C W 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 C W 債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ/シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(資産成長型)	9,972円
限定追加型・繰上償還条項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
限定追加型・繰上償還条項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/シュローダー好利回りCBファンド2023-02(為替ヘッジあり・限定追加型)	9,974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 (2022年10月18日~2023年4月17日)

項目	当期
(A)配 当 等 収 益	860,754円
受 取 利 息	882,935
支 払 利 息	△ 22,181
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 957,608
売 買 損 益	△ 957,608
(C)信 託 報 酬 等	△ 1,213
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 98,067
(E)前 期 繰 越 損 益 金	143,762
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,955,725
(G)解 約 差 損 益 金	△ 124,073
(H)合 計 (D + E + F + G)	1,877,347
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	1,877,347

(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。