

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2026年5月11日>

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券		
信託期間	2023年4月28日から2033年5月10日までです。		
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。		
主要投資対象	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)	以下の投資信託証券 ・バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD) 円建受益証券 (以下「インカム・ファンド」といいます。) ・DIAMマネーマザーファンド受益証券	
	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)	世界のさまざまな債券など
	DIAMマネーマザーファンド	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産	
	各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。		
運用方法	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 インカム・ファンドへの投資にかかる指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。		
組入制限	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引の直接利用は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
	DIAMマネーマザーファンド	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。	
分配方針	毎決算時 (毎年5月および11月の各10日 (休業日の場合は翌営業日)) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。		

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)」は、2026年5月11日に第6期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	基 準 価 額			投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	込 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円		%	%	%	百万円
2期 (2024年 5月10日)	11,870	100		9.5	98.8	0.0	17,859
3期 (2024年11月11日)	11,922	100		1.3	99.6	0.0	24,373
4期 (2025年 5月12日)	11,476	90		△3.0	98.9	0.0	24,905
5期 (2025年11月10日)	12,811	100		12.5	98.9	0.0	28,569
6期 (2026年 5月11日)	13,218	90		3.9	99.1	0.0	31,366

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。
(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

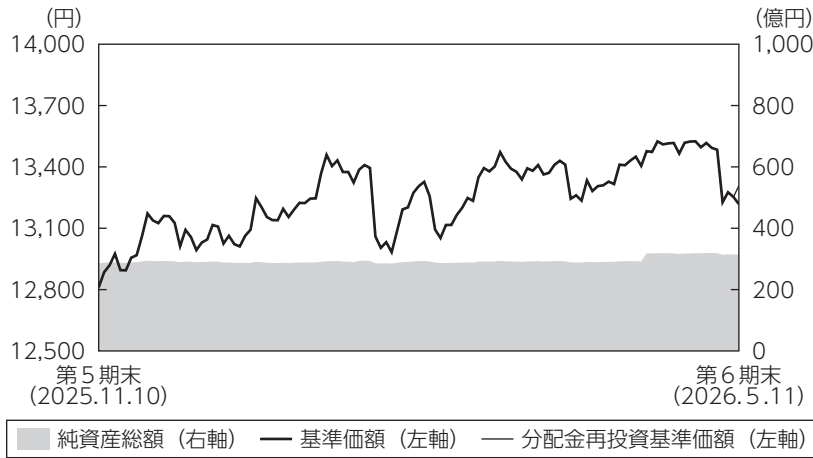
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託受益証券組入比率	債券組入比率
	騰 落	率		
(期 首)	円	%	%	%
2025 年 11 月 10 日	12,811	－	98.9	0.0
11 月 末	13,159	2.7	99.2	0.0
12 月 末	13,155	2.7	99.4	0.0
2026 年 1 月 末	12,983	1.3	98.8	0.0
2 月 末	13,378	4.4	99.7	0.0
3 月 末	13,310	3.9	98.7	0.0
4 月 末	13,484	5.3	98.7	0.0
(期 末)				
2026 年 5 月 11 日	13,308	3.9	99.1	0.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■当期の運用経過（2025年11月11日から2026年5月11日まで）

基準価額等の推移



第6期首：12,811円
第6期末：13,218円
(既払分配金90円)
騰落率：3.9%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

バミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)」(以下「インカム・ファンド」ということがあります。) 円建受益証券への投資を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資を行った結果、基準価額 (税引前分配金再投資ベース) は上昇しました。米ドルが対円で上昇したことやインカム収入などが上昇要因となり上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)	4.9%
DIAMマネーマザーファンド	0.3%

(注) ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

投資環境

米国国債利回りは上昇（価格は下落）しました。作成期前半はF R B（米連邦準備理事会）が2025年12月にタカ派的な利下げを実施するとの見方や、米関税政策への不透明感から上昇しました。その後は米物価指標が下振れたことから低下する場面もありましたが、2026年3月に入り、米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が続く中、エネルギー価格の上昇を受けたインフレ加速への懸念から上昇しました。

ドイツ国債利回りは上昇しました。作成期前半はE C B（欧州中央銀行）高官が利上げの可能性に言及したことなどから上昇しました。その後は欧州域内における景気減速などから低下する場面もありましたが、2026年3月以降は米国国債利回りの上昇に追随し、一段と上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは0.4%台半ばの水準で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから同利回りは上昇しました。

米ドルは対円で上昇しました。2026年1月中旬にかけては、日本の財政拡張への懸念や、日銀が2025年12月の会合で利上げを実施したものの、その後の方針への不透明感などから上昇しました。その後は、日米当局によるレートチェックと見られる動きなどから下落する場面もありましたが、2月中旬以降は米国とイスラエルによるイランへの軍事攻撃が続く中、有事のドル買い需要などから上昇基調で推移しました。作成期末にかけては、政府・日銀が円買い・ドル売りの為替介入を実施したことなどから上昇幅を縮小しました。



ポートフォリオについて

●当ファンド

インカム・ファンドを通じて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」（以下「インカム・ファンド（M）」）米ドル建受益証券を実質的に高位に組み入れました。また、D I A Mマネーマザーファンドの組み入れを継続しました。

●ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS（USD）

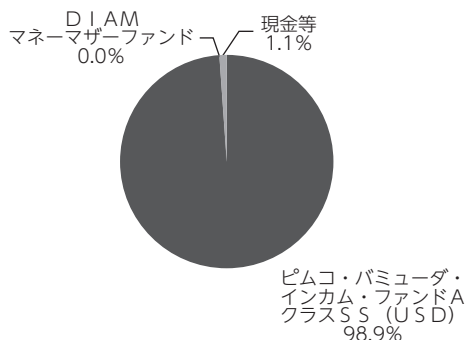
当ファンドは世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資し、あらゆる市場局面において最適な資産配分を追求することで安定的な収益確保をめざしました。金利戦略では市場環境に応じ機動的に金利リスクを調整しました。セクター（債券種別）戦略では、モーゲージ証券（非政府系）など相対的に魅力的な利回りを有する資産へ投資したほか、リスクオフ時にも安定した値動きが期待される債券に投資しました。

●D I A Mマネーマザーファンド

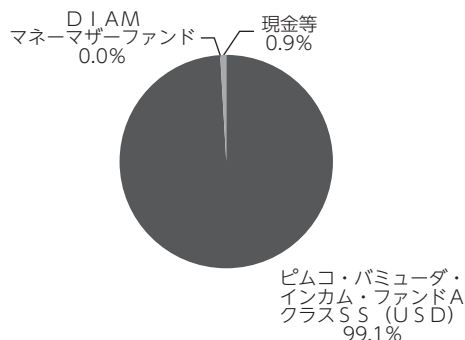
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成

期首（前期末）



期末



（注）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期
	2025年11月11日 ～2026年5月11日
当期分配金（税引前）	90円
対基準価額比率	0.68%
当期の収益	90円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	3,218円

- （注１）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が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。また、小数点第３位を四捨五入しています。
- （注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

さまざまな債券市場や為替市場および資金動向などを考慮しながら、安定した収益の確保をめざし、インカム・ファンドを通じてインカム・ファンド（M）を実質的に高位に組み入れる方針です。また、国内短期金融市場や資金動向に留意しつつ、D I AMマネーマザーファンドの組み入れを継続します。

●ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS（USD）

2026年の世界経済は、A I（人工知能）投資の継続や資産効果等を背景に底堅さが維持される一方、中東情勢に起因するエネルギー供給ショックにより、成長の下振れリスクとインフレ上振れリスクが同時に意識されると見えています。こうした中、投資においては引き続き慎重なリスク管理が必要と考えています。

今後の運用戦略についてはマクロ経済見通しをもとにリスクの調整を意識しつつ、高い利回りの資産への投資とポートフォリオを安定化させる低リスク資産への投資とのバランスを市場動向を見据えつつ柔軟に調整していく方針です。

●D I AMマネーマザーファンド

日銀は2026年４月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。そのため、今後も公社債等への投資を通じ、安定的な運用を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2025年11月11日 ～2026年5月11日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	122円	0.921%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,253円です。
（投信会社）	（ 69）	(0.521)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 51）	(0.384)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（ 2）	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b) 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）	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	122	0.923	

(注 1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組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) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

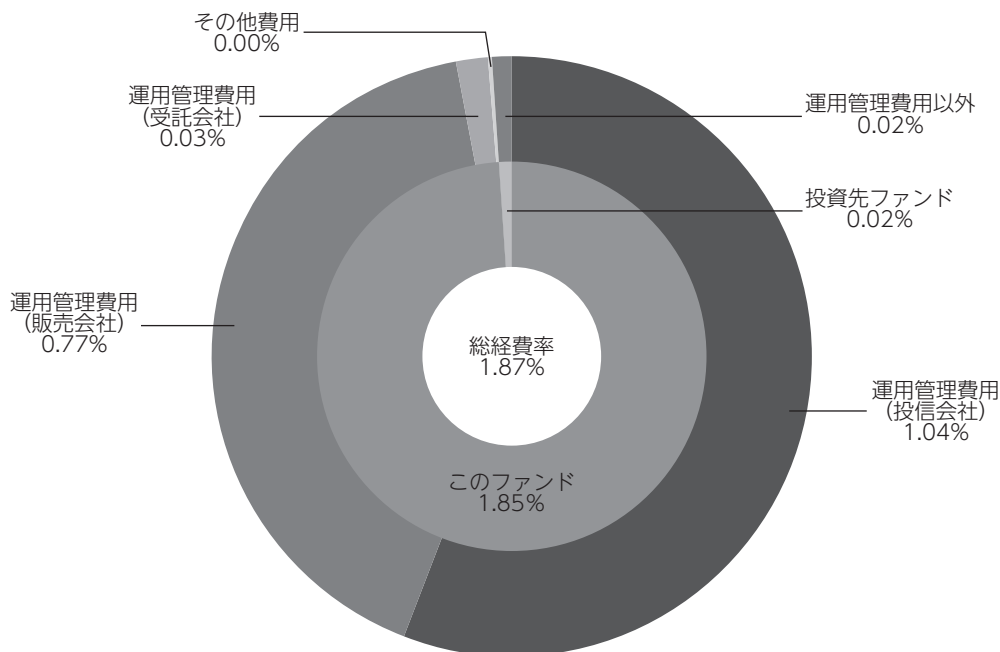
(注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注 4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.87%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.87%
①このファンドの費用の比率	1.85%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

(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) 投資先ファンドとは、このファンドが組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および「ビムコ・パミュダ・インカム・ファンドA クラスSS（USD）」（以下「インカム・ファンド」という場合があります。）への投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ビムコジャパンリミテッド）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.6%（税抜））が含まれます。

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

(注7) 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8) 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異なります。

■売買及び取引の状況（2025年11月11日から2026年5月11日まで）
投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 建	千口	千円	千口	千円	
ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA グラスSS (USD)	178.0424422	2,671,000	80.8012979	1,187,000	

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年11月11日から2026年5月11日まで）
期中の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（2025年11月11日から2026年5月11日まで）
【PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）における利害関係人との取引状況等】
期中の利害関係人との取引等はありません。

【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】
期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
区 分						
公 社 債	百万円 4,189	百万円 －	% －	百万円 2,595	百万円 399	% 15.4

平均保有割合 0.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンド A グラス S S (U S D)	1,995.7465211	2,092.9876654	31,080,866	99.1
合 計	1,995.7465211	2,092.9876654	31,080,866	99.1

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	期 首 (前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	
	千□	千□	千円	
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	1,493	1,493	1,512	

■投資信託財産の構成

2026年5月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	31,080,866	97.5
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	1,512	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	792,494	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	31,874,874	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年5月11日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,874,874,389円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	792,494,848
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	31,080,866,831
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	1,512,710
(B) 負 債	508,220,047
未 払 収 益 分 配 金	213,570,269
未 払 解 約 金	22,784,678
未 払 信 託 報 酬	271,418,721
そ の 他 未 払 費 用	446,379
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	31,366,654,342
元 本	23,730,029,918
次 期 繰 越 損 益 金	7,636,624,424
(D) 受 益 権 総 口 数	23,730,029,918口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	13,218円

(注) 期首における元本額は22,299,809,018円、当期中における追加設定元本額は3,328,112,657円、同解約元本額は1,897,891,757円です。

■損益の状況

当期 自2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,702,471円
受 取 利 息	1,702,471
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,266,405,218
売 買 益	1,345,084,158
売 買 損	△78,678,940
(C) 信 託 報 酬 等	△271,865,100
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	996,242,589
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,017,131,582
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,836,820,522
(配 当 等 相 当 額)	(2,028,514,929)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,808,305,593)
(G) 合 計(D+E+F)	7,850,194,693
(H) 収 益 分 配 金	△213,570,269
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	7,636,624,424
追 加 信 託 差 損 益 金	3,836,820,522
(配 当 等 相 当 額)	(2,028,514,954)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,808,305,568)
分 配 準 備 積 立 金	3,799,803,902

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は96,935,284円で、委託者報酬から支弁しております。
(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,353,495円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	994,889,094
(c) 収 益 調 整 金	3,836,820,522
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,017,131,582
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	7,850,194,693
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,308.13
(g) 分 配 金	213,570,269
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	90

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

90円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「D I AMマネーマザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

クラスSS (USD)

当ファンドは、「PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）」が投資対象とする外国投資信託です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	バミューダ籍外国投資信託／円建受益証券
主 要 投 資 対 象	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」を通じて、世界のさまざまな債券に投資を行います。
投 資 態 度	・「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化をめざします。 ・クラスSS（USD）では、為替ヘッジは行いません。
主 な 投 資 制 限	①ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。 ②非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 ③新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。 ④米ドル以外の通貨の実質投資割合は総資産の15%以内とします。 ⑤流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。
受 託 会 社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ（バミューダ）リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理事務代行会社兼保管受託銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスSS (USD)」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」を構成する個別クラスであり、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」に投資しております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」及び「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAの内容

(1) 資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

	2025年10月31日現在
資産：	
投資－評価額	
有価証券投資	563,798
関連当事者に係る投資	12,677,883
金融デリバティブ商品	
店頭	47,310
現金	70
売却済投資に係る未収金	2
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	2,603
売却済ファンド受益証券に係る未収金	27,789
	13,319,455
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	238,067
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	23,269
未払利息	27
取引相手方からの預託金	260
償還済ファンド受益証券に係る未払金	7,094
運用手数料未払金	698
助言手数料未払金	18
管理手数料未払金	16
代理店手数料未払金	11
販売手数料未払金	159
	269,619
純資産	13,049,836
有価証券投資の取得原価	563,668
関連当事者に係る投資の取得原価	10,680,878

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(2) 損益計算書

(単位：千米ドル)

	2025年10月31日終了年度
投資収益：	
利息－外国税引後純額＊	22,686
配当金－外国税引後純額＊	0
雑収入	0
収益合計	22,686
費用：	
助言手数料－クラスNF（J P Y）	2 ⁽¹⁾
助言手数料－クラスW（U S D）	190
運用手数料－クラスM（J P Y 助言）	871
運用手数料－クラスM（U S D 助言）	859
運用手数料－クラスMU（J P Y 未ヘッジ）	4 ⁽³⁾
運用手数料－クラスMU（U S D）	21 ⁽⁴⁾
運用手数料－クラスP（J P Y）	196
運用手数料－クラスR（U S D）	138
運用手数料－クラスS（U S D）	229
運用手数料－クラスT（J P Y）	4,953
運用手数料－クラスU 2（J P Y）	265
運用手数料－クラスX（J P Y）	175
管理手数料－クラスNF（J P Y）	1 ⁽¹⁾
管理手数料－クラスR（U S D）	42
管理手数料－クラスS（U S D）	70
管理手数料－クラスW（U S D）	58
販売手数料－クラスM（J P Y 助言）	755
販売手数料－クラスM（U S D 助言）	744
販売手数料－クラスP（J P Y）	196
代理店手数料－クラスM（J P Y 助言）	58
代理店手数料－クラスM（U S D 助言）	57
支払利息	1,683
雑費	377
費用合計	11,944
純投資利益（損失）	10,742

	2025年10月31日終了年度
実現純利益（損失）：	
有価証券投資	289
関連当事者に係る投資	506,441
店頭金融デリバティブ商品	(488,840)
外国為替	(286)
実現純利益（損失）	17,604
未実現利益（損失）純変動額：	
有価証券投資	60
関連当事者に係る投資	855,594
店頭金融デリバティブ商品	190,253
外貨資産および負債	157
未実現利益（損失）純変動額	1,046,064
純利益（損失）	1,063,668
営業による純資産の純増加（減少）額	1,074,410
* 外国源泉徴収税	0

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

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

(3) 2025年9月2日（設定日）から2025年10月31日までの期間。

(4) 2025年6月10日（設定日）から2025年10月31日までの期間。

(3) 投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2025年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	4.3%		
短期金融商品	4.3%		
定期預金	0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
3.360% due 11/03/2025	USD	10,660	10,660
Bank of Nova Scotia			
3.360% due 11/03/2025		2,891	2,891
Brown Brothers Harriman & Co.			
3.360% due 11/03/2025		154	154
Citibank N.A.			
3.360% due 11/03/2025		5,589	5,589
DBS Bank Ltd.			
3.360% due 11/03/2025		32,478	32,478
DnB Bank ASA			
3.360% due 11/03/2025		1,024	1,024
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.360% due 11/03/2025		1,952	1,952
MUFG Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025	JPY	6	0
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025		6	0
3.360% due 11/03/2025	USD	14,259	14,259
			<u>69,007</u>
米国短期国債	3.8%		
3.764% due 02/24/2026 (a)(d)		71,300	70,459
3.872% due 01/27/2026 (a)(d)		9,353	9,270
3.880% due 01/08/2026 (b)(d)		310	308
3.888% due 01/02/2026 (a)(d)		30,944	30,746
3.903% due 12/26/2025 (b)(d)		3,100	3,082
3.925% due 12/18/2025 (b)(d)		3,100	3,085
3.956% due 12/04/2025 (a)(d)		28,100	28,006
3.959% due 12/11/2025 (b)(d)		856	853
3.964% due 11/25/2025 (a)(d)		97,991	97,759
3.978% due 12/02/2025 (b)(d)		5,900	5,882
3.996% due 11/18/2025 (a)		37,200	37,140
4.008% due 12/09/2025 (a)(d)		40,147	39,992
4.017% due 11/20/2025 (a)(d)		43,052	42,973
4.022% due 11/13/2025 (b)(d)		4,622	4,617
4.039% due 11/06/2025 (b)		4,276	4,275
4.040% due 11/28/2025 (a)		109,909	109,614
4.043% due 11/12/2025 (b)(d)		6,736	6,730
			<u>494,791</u>
短期金融商品合計			<u>563,798</u>
(取得原価 563,668千米ドル)			
有価証券投資合計			<u>563,798</u>
(取得原価 563,668千米ドル)			
受益証券口数			
関連当事者に係る投資	97.2%		
その他の投資会社	97.2%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
(取得原価 10,680,878千米ドル)		682,340,326	12,677,883
関連当事者に係る投資合計			<u>12,677,883</u>
(取得原価 10,680,878千米ドル)			
投資合計	101.5%		13,241,681
(取得原価 11,244,546千米ドル)			
金融デリバティブ商品(c) (1.5%)			(190,757)
(取得原価またはプレミアム (純額) 0千米ドル)			
その他の資産および負債 (純額) 0.0%			(1,088)
純資産	100.0%		<u>13,049,836</u>

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a)利率は満期までの利回り (加重平均) です。

(b)利率は満期までの利回りです。

(c)金融デリバティブ商品：店頭
為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額 (千通貨)	外貨受取額 (千通貨)	未実現利益 (損失)	
				資産 (千米ドル)	負債 (千米ドル)
BPS	11/2025	JPY 482,218	USD 3,128	0	(2)
BPS	11/2025	1,564,828	10,159	0	(1)
BPS	11/2025	USD 16	JPY 2,446	0	0
BPS	11/2025	851	131,107	1	0
BPS	11/2025	578	89,022	0	0
BSS	11/2025	169	25,690	0	(2)
BSS	12/2025	JPY 25,618	USD 169	2	0
FAR	11/2025	USD 429	JPY 65,139	0	(6)
FAR	12/2025	JPY 64,958	USD 429	6	0
JPM	11/2025	989,524	6,516	93	0
JPM	11/2025	USD 1,688	JPY 256,321	0	(24)
JPM	11/2025	82	12,526	0	(1)
MBC	11/2025	JPY 197,240	USD 1,338	58	0
MYI	11/2025	74,147	488	6	0
MYI	12/2025	USD 1,510	JPY 232,244	1	0
SCX	11/2025	JPY 2,278	USD 15	1	0
SCX	12/2025	753,427	4,902	0	(3)
SOG	11/2025	USD 675	JPY 103,198	0	(6)
SOG	12/2025	JPY 102,911	USD 675	5	0
SSB	11/2025	0	0	0	0
				173	(45)

クラスF (JPY)、クラスJ (JPY)、クラスM (JPY 助言)、クラスN (JPY)、クラスNF (JPY)、
クラスP (JPY)、クラスQ (JPY)、クラスR (JPY)、クラスR2 (JPY)、クラスS (JPY)、
クラスT (JPY)、クラスU2 (JPY)、クラスX (JPY)、クラスY (JPY) およびクラスZ (JPY)
為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額 (千通貨)	外貨受取額 (千通貨)	未実現利益 (損失)	
				資産 (千米ドル)	負債 (千米ドル)
BOA	11/2025	JPY 1,303,217	USD 8,559	100	0
BOA	11/2025	USD 644,045	JPY 96,001,781	0	(20,879)
BPS	11/2025	JPY 1,404,576	USD 9,240	123	0
BPS	11/2025	2,426	16	0	0
BPS	11/2025	USD 695,892	JPY 103,129,757	0	(26,457)
BPS	11/2025	40,930	6,305,418	4	0
BSS	11/2025	JPY 228,902,999	USD 1,505,545	19,692	0
BSS	12/2025	USD 1,505,545	JPY 228,266,153	0	(19,608)
CBK	11/2025	JPY 1,793,724	USD 11,868	225	0
CIB	11/2025	427,203	2,777	4	0
FAR	11/2025	187,814,802	1,236,844	17,703	0
FAR	12/2025	USD 1,236,844	JPY 187,293,225	0	(17,628)
JPM	11/2025	JPY 912,680	USD 6,115	190	0
MBC	11/2025	157,686,624	1,024,843	1,269	0
MBC	11/2025	USD 560,729	JPY 82,922,143	0	(22,466)
MBC	12/2025	1,020,104	156,538,353	0	(1,091)
MYI	11/2025	JPY 6,000,952	USD 38,909	0	(44)
MYI	11/2025	USD 566,006	JPY 84,206,574	0	(19,406)
MYI	12/2025	38,909	5,983,844	44	0
SCX	11/2025	JPY 89,637,122	USD 581,531	0	(321)
SCX	11/2025	USD 2,707	JPY 399,447	0	(114)
SCX	12/2025	581,531	89,383,109	324	0
SOG	11/2025	JPY 144,432,665	USD 944,931	7,391	0
SOG	11/2025	USD 1,236,644	JPY 183,376,196	0	(46,314)
SOG	12/2025	944,931	144,030,030	0	(7,343)
SSB	11/2025	JPY 1,164,250	USD 7,625	68	0
SSB	11/2025	USD 0	JPY 0	0	0
WST	11/2025	1,818,321	271,440,247	0	(56,351)
				47,137	(238,022)
為替予約契約合計				47,310	(238,067)

(4) 投資有価証券明細表ーピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)

2025年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 160.2%				U.S. Renal Care, Inc.			
バンクローン債務証券 3.9%				9.079% due 06/28/2028		3,092	2,938
Abilene DC 1 LLC				Westmoreland Coal Co.			
0.625-6.584% due 01/09/2028 (b)	USD	7,090	7,032	8.000% due 11/04/2030		268	108
Abilene DC 4 LLC				Windstream Services LLC			
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)		33,952	33,951	8.815% due 10/01/2031		19,710	19,661
Abilene DC 5 LLC				バンクローン債務証券合計			503,177
0.000-6.334% due 06/09/2028 (b)		33,522	33,521	(取得原価 509,143千米ドル)			
Abilene DC 7 LLC							
0.563-6.334% due 06/09/2028 (b)		34,327	34,327	社債 15.4%			
Altice France S.A.				銀行および金融 5.8%			
TBD% due 04/30/2028	EUR	2,000	2,271	123 Lights Re Ltd.			
TBD% due 10/30/2028	USD	2,084	2,056	14.850% due 09/14/2028	USD	600	600
8.110% due 04/30/2028		6,560	6,461	AGFC Capital Trust I			
8.891% due 05/31/2031	EUR	229	264	5.916% due 01/15/2067		2,200	1,512
10.860% due 05/31/2031	USD	5,110	5,106	Alamo Re Ltd.			
AmSurg LLC				12.284% due 06/07/2027		3,500	3,766
12.230% due 07/20/2026		27,118	27,118	15.730% due 06/07/2026		3,600	3,793
12.230% due 11/03/2028		101,703	104,754	Armor Holdco, Inc.			
Atlas Borrower LLC				8.500% due 11/15/2029		200	201
8.490% due 09/06/2032		2,800	2,800	Armor RE II Ltd.			
Clover Holdings SPV III LLC				12.360% due 01/07/2028		500	534
15.000% due 12/09/2027		163	169	14.060% due 05/07/2027		1,300	1,413
Databricks, Inc.				Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
1.000% due 01/03/2031 (b)		5,382	5,382	4.547% due 06/15/2050		7,600	5,393
8.588% due 01/03/2031		24,318	24,622	Avolon Holdings Funding Ltd.			
Envalior Finance GmbH				2.528% due 11/18/2027		14,937	14,402
7.566% due 03/29/2030	EUR	10,900	11,313	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA			
9.340% due 03/29/2030	USD	19,213	16,791	1.875% due 01/09/2026	EUR	10,100	11,643
Finastra USA, Inc.				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
11.288% due 09/13/2029		1,700	1,685	6.033% due 03/13/2035	USD	1,400	1,491
iHeartCommunications, Inc.				Banco Santander S.A.			
9.854% due 05/01/2029		31,086	27,854	3.250% due 04/02/2029	EUR	7,400	8,669
Jane Street Group LLC				6.527% due 11/07/2027	USD	11,000	11,254
5.956-6.199% due 12/15/2031		2,600	2,579	6.607% due 11/07/2028		8,400	8,974
Lealand Finance Co. BV				Barclays PLC			
5.079% due 12/30/2027		685	531	4.972% due 05/16/2029		2,600	2,639
7.079% due 06/30/2027		261	214	5.652% due 03/12/2028		5,200	5,255
Mediapro				5.674% due 03/12/2028		2,200	2,241
7.750% due 08/14/2029	EUR	8,500	9,860	5.690% due 03/12/2030		7,200	7,476
Mercury Aggregator LP				6.490% due 09/13/2029		8,500	8,982
19.000% due 02/03/2026	USD	4,259	1,246	Bayou Re Ltd.			
Panama Government International Bond				12.192% due 04/30/2027		600	641
3.855% due 03/05/2027	EUR	29,500	34,331	22.360% due 04/30/2027		700	788
Poseidon Bidco SAS				Blue Ridge Re Ltd.			
7.000% due 03/13/2030		16,200	7,012	9.100% due 01/08/2027		3,306	3,425
Project Alfa				BNP Paribas S.A.			
TBD% due 10/21/2026	USD	3,120	3,120	5.497% due 05/20/2030		3,400	3,515
4.150% due 02/27/2026	EUR	2,457	2,836	Bonanza RE Ltd.			
SVF II Finco (Cayman) LP				3.850% due 01/08/2026		250	248
7.652% due 04/25/2029	USD	24,174	24,307	BPCE S.A.			
Syniverse Holdings LLC				6.714% due 10/19/2029		19,000	20,159
11.002% due 05/13/2027		24,406	23,592	7.003% due 10/19/2034		11,600	12,959
TransDigm, Inc.				CaixaBank S.A.			
6.252% due 03/22/2030		775	776	6.208% due 01/18/2029		5,400	5,618
6.502% due 02/28/2031		22,534	22,589	Cape Lookout Re Ltd.			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
10.750% due 03/13/2028		4,000	4,210	InCaps Funding I Ltd.			
12.575% due 04/05/2027		700	734	6.433% due 06/01/2033		4,533	4,510
Charles River Re Ltd.				Integrity RE III Ltd.			
11.502% due 05/10/2027		250	266	16.075% due 06/06/2028		300	321
CIFI Holdings Group Co. Ltd. (c)				29.325% due 06/06/2027		300	344
4.375% due 04/12/2027		300	28	Integrity Re Ltd.			
4.450% due 08/17/2026		500	46	21.084% due 06/06/2026		1,200	1,317
5.950% due 10/20/2049		200	21	26.646% due 06/06/2026		600	678
6.000% due 07/16/2049		200	21	Intesa Sanpaolo SpA			
6.450% due 11/07/2049		600	62	7.200% due 11/28/2033		7,300	8,319
Corestate Capital Holding S.A. (d)				Iridium Capital PLC			
8.000% due 12/31/2026	EUR	9,812	4,586	3.853% due 03/07/2027	EUR	18,600	21,356
10.000% due 12/31/2026		946	993	9.250% due 06/18/2029		10,600	12,984
CoStar Group, Inc.				Jane Street Group			
2.800% due 07/15/2030	USD	11,025	10,093	6.750% due 05/01/2033	USD	1,300	1,357
Country Garden Holdings Co. Ltd. (c)				Kizuna RE III Pte Ltd.			
2.700% due 07/12/2026		2,100	203	6.585% due 04/09/2029		600	615
3.125% due 10/22/2049		3,400	323	Longleaf Pine Re Ltd.			
3.875% due 10/22/2030		1,700	170	21.804% due 05/25/2027		1,900	2,134
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				Luca RE Ltd.			
9.700% due 03/05/2045	PEN	13,100	4,060	11.085% due 07/22/2028		1,900	1,900
10.100% due 12/15/2043		3,000	945	Marex Group PLC			
Credit Suisse Group AG AT1 Claim (c)				6.404% due 11/04/2029		2,200	2,263
	USD	9,046	2,985	MMIFS Re Ltd.			
Deloitte LLP				5.236% due 01/10/2028	CAD	800	574
5.250% due 01/30/2030	USD	11,300	11,585	Morgan Stanley Bank N.A.			
5.410% due 01/30/2032		11,100	11,432	4.784% due 10/15/2027	USD	6,000	6,022
Deutsche Bank AG				Mutual of Omaha Cos. Global Funding			
2.129% due 11/24/2026		1,200	1,198	4.750% due 10/15/2029		2,800	2,847
3.547% due 09/18/2031		2,900	2,754	Nationwide Building Society			
6.720% due 01/18/2029		2,900	3,040	3.960% due 07/18/2030		5,600	5,512
East Lane Re VII Ltd.				4.302% due 03/08/2029		8,800	8,794
12.770% due 03/31/2026		3,400	3,466	Nature Coast Re Ltd.			
EPR Properties				13.825% due 12/07/2026		2,400	2,514
4.750% due 12/15/2026		256	257	NatWest Group PLC			
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,143	4.445% due 05/08/2030		17,600	17,637
Everglades Re II Ltd.				5.076% due 01/27/2030		16,500	16,873
14.372% due 05/13/2027		2,800	3,011	Nykredit Realkredit A/S			
15.372% due 05/13/2027		2,800	2,998	3.500% due 07/10/2031	EUR	500	586
16.622% due 05/13/2027		2,800	2,999	Orange Capital RE DAC			
GA Global Funding Trust				8.026% due 01/17/2029		250	299
5.900% due 01/13/2035		9,500	9,846	9.836% due 01/08/2027		2,100	2,473
Gaci First Investment Co.				Palm RE Ltd.			
5.250% due 01/29/2030		24,100	24,855	11.575% due 06/07/2028	USD	1,000	1,061
GLP Capital LP				Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
5.300% due 01/15/2029		3,142	3,204	0.000% due 04/05/2032		15,040	11,491
Goodman U.S. Finance Three LLC				Polestar Re Ltd.			
3.700% due 03/15/2028		2,324	2,296	14.328% due 01/07/2028		1,600	1,657
Greengrove RE Ltd.				17.078% due 01/07/2027		5,500	5,714
11.575% due 04/07/2028		1,000	1,000	Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
GTA Finance Co. Pty Ltd.				4.599% due 03/22/2037		619	585
5.400% due 12/04/2029	AUD	10,100	6,745	4.679% due 03/22/2037		4,717	4,198
Hardwood Funding LLC				Preferred Term Securities XXV Ltd.			
4.980% due 06/07/2028	USD	3,300	3,345	4.589% due 06/22/2037		15,717	14,695
5.070% due 06/07/2030		2,200	2,251	Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
Hexagon IV RE Ltd.				4.599% due 09/22/2037		18,972	17,644
10.478% due 01/21/2028	EUR	2,339	2,782	Prime Property Fund LLC			
Hudson Pacific Properties LP				5.440% due 09/30/2031		12,400	12,509
5.950% due 02/15/2028	USD	600	587	Purple Re Ltd.			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
12.951% due 06/07/2027		2,100	2,237	8.872% due 03/08/2028		300	304
Quercus Re DAC				VICI Properties LP			
10.050% due 07/08/2027	EUR	300	351	3.750% due 02/15/2027		4,300	4,259
Sabine Re Ltd.				4.125% due 08/15/2030		5,684	5,499
12.355% due 04/07/2027	USD	700	736	4.250% due 12/01/2026		3,600	3,592
Santander Holdings USA, Inc.				4.500% due 09/01/2026		2,000	2,001
5.353% due 09/06/2030		5,000	5,095	4.625% due 12/01/2029		3,600	3,572
Santander UK Group Holdings PLC				Vitality Re XVI Ltd.			
2.469% due 01/11/2028		1,000	979	5.600% due 01/08/2029		550	551
3.823% due 11/03/2028		3,400	3,367	7.600% due 01/08/2029		400	402
4.858% due 09/11/2030		5,700	5,768	Voyager Aviation Holdings LLC			
6.534% due 01/10/2029		600	627	8.500% due 05/09/2026 (c)		1,987	0
6.833% due 11/21/2026		5,700	5,706	Winston RE Ltd.			
7.482% due 08/29/2029	GBP	4,200	5,949	15.550% due 02/26/2027		500	539
Societe Generale S.A.							<u>736,192</u>
6.447% due 01/12/2027	USD	3,200	3,211	工業 4.0%			
6.691% due 01/10/2034		15,100	16,456	Air Canada 2020-2 Class A Pass-Through Trust			
SRG Sukuk Ltd.				5.250% due 04/01/2029		1,265	1,294
5.000% due 02/27/2028		16,300	16,540	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
Suci Second Investment Co.				4.800% due 08/15/2027		2,599	2,609
4.375% due 09/10/2027		13,900	13,926	Amdocs Ltd.			
Sunac China Holdings Ltd. (c)				2.538% due 06/15/2030		3,200	2,937
6.000% due 09/30/2026		31	5	American Airlines 2014-1 Class A Pass-Through Trust			
6.250% due 09/30/2026		31	5	3.700% due 10/01/2026		1,537	1,525
6.500% due 09/30/2027		62	10	American Airlines 2015-1 Class A Pass-Through Trust			
6.750% due 09/30/2028		93	14	3.375% due 05/01/2027		1,149	1,131
7.000% due 09/30/2029		94	15	American Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
7.250% due 09/30/2030		44	7	3.575% due 01/15/2028		1,258	1,237
Taranis Reinsurance DAC				American Airlines 2016-2 Class AA Pass-Through Trust			
8.320% due 01/21/2028	EUR	1,400	1,608	3.200% due 06/15/2028		668	648
11.000% due 01/21/2028		2,000	2,405	American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
Torrey Pines Re Ltd.				3.350% due 10/15/2029		285	275
9.916% due 06/07/2027	USD	1,500	1,573	Boeing Co.			
10.986% due 06/07/2027		900	938	2.196% due 02/04/2026		18,488	18,390
13.238% due 06/05/2026		500	509	2.750% due 02/01/2026		25,140	25,043
Turkiye Is Bankasi A/S				6.259% due 05/01/2027		4,580	4,708
2.900% due 11/15/2034		8,400	8,165	6.298% due 05/01/2029		1,900	2,016
U.S. Capital Funding VI Ltd.				6.528% due 05/01/2034		1,500	1,660
4.469% due 07/10/2043		17,687	15,034	British Airways 2019-1 Class AA Pass-Through Trust			
UBS AG				3.300% due 12/15/2032		73	70
7.500% due 02/15/2028		10,500	11,326	Broadcom, Inc.			
UBS Group AG				2.450% due 02/15/2031		7,400	6,747
3.091% due 05/14/2032		2,050	1,899	3.469% due 04/15/2034		957	877
3.869% due 01/12/2029		31,650	31,433	Burberry Group PLC			
4.194% due 04/01/2031		7,750	7,665	5.750% due 06/20/2030	GBP	300	401
4.988% due 08/05/2033		10,400	10,567	Carvana Co. (d)			
5.959% due 01/12/2034		12,800	13,685	9.000% due 06/01/2030	USD	11,580	12,105
6.327% due 12/22/2027		10,000	10,231	9.000% due 06/01/2031		21,798	24,282
6.442% due 08/11/2028		3,360	3,486	Centene Corp.			
6.537% due 08/12/2033	USD	20,610	22,799	2.500% due 03/01/2031		2,487	2,143
7.750% due 03/01/2029	EUR	3,340	4,297	3.000% due 10/15/2030		1,400	1,250
9.016% due 11/15/2033	USD	3,050	3,835	3.375% due 02/15/2030		2,238	2,060
Uniti Group LP				4.250% due 12/15/2027		10,310	10,169
6.500% due 02/15/2029		2,280	2,136	Claritev Corp.			
Ursa Re Ltd.				6.750% due 03/31/2031 (d)		3,453	2,779
9.360% due 12/07/2026		4,200	4,318	CommonSpirit Health			
11.372% due 02/22/2028		1,100	1,119	4.975% due 09/01/2035		3,000	2,988
12.610% due 12/07/2026		5,300	5,527	5.580% due 09/01/2045		1,100	1,094
Veraison Re Ltd.				5.662% due 09/01/2055		1,200	1,197

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
CVS Pass-Through Trust				6.450% due 03/18/2035			
5.773% due 01/10/2033	USD	106	109	Times Square Hotel Trust		2,900	3,011
7.507% due 01/10/2032		414	441	8.528% due 08/01/2026		263	264
8.353% due 07/10/2031		409	446	U.S. Renal Care, Inc.			
Energy Transfer LP				10.625% due 06/28/2028		2,342	2,049
4.950% due 05/15/2028		424	430	United Airlines 2019-2 Class AA Pass-Through Trust			
Flora Food Management BV				2.700% due 05/01/2032		1,135	1,047
6.875% due 07/02/2029	EUR	7,400	8,086	United Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust			
Ford Motor Credit Co. LLC				5.875% due 10/15/2027		10,780	11,037
2.700% due 08/10/2026	USD	2,208	2,177	Universal Music Group NV			
3.815% due 11/02/2027		13,078	12,830	3.750% due 06/30/2032	EUR	2,900	3,446
4.125% due 08/17/2027		32,337	31,941	Venture Global Calcasieu Pass LLC			
4.542% due 08/01/2026		25,740	25,692	3.875% due 08/15/2029	USD	7,400	7,015
5.800% due 03/08/2029		6,500	6,616	3.875% due 11/01/2033		11,200	9,895
5.850% due 05/17/2027		1,610	1,633	Venture Global LNG, Inc.			
Galderma Finance Europe BV				8.125% due 06/01/2028		7,200	7,421
3.500% due 03/20/2030	EUR	21,602	25,451	8.375% due 06/01/2031		2,200	2,261
Greene King Finance PLC				9.500% due 02/01/2029		49,950	53,791
3.593% due 03/15/2035	GBP	1,658	2,042	9.875% due 02/01/2032		15,550	16,619
4.064% due 03/15/2035		453	568				<u>507,559</u>
5.106% due 03/15/2034		111	145	公益 5.6%			
5.907% due 12/15/2034		4,156	5,051	Altice France S.A.			
IHG Finance LLC				4.750% due 10/15/2030	EUR	1,386	1,538
3.625% due 09/27/2031	EUR	30,600	35,867	5.375% due 03/15/2032		231	257
Imperial Brands Finance PLC				5.500% due 10/15/2031		308	344
3.500% due 07/26/2026	USD	475	472	5.625% due 06/15/2032		462	516
JetBlue 2020-1 Class A Pass-Through Trust				6.500% due 10/15/2031	USD	2,492	2,379
4.000% due 11/15/2032		5,150	4,891	6.500% due 03/15/2032		2,233	2,140
Microchip Technology, Inc.				6.875% due 10/15/2030		2,618	2,563
4.900% due 03/15/2028		4,700	4,760	6.875% due 07/15/2032		1,617	1,554
5.050% due 02/15/2030		8,850	9,031	7.250% due 11/01/2029	EUR	2,571	2,975
Mitchells & Butlers Finance PLC				9.500% due 11/01/2029	USD	4,775	4,869
4.869% due 12/15/2030		240	232	12.875% due 11/01/2029	EUR	1,200	1,439
6.013% due 12/15/2028	GBP	557	739	Beignet Investor LLC			
MPH Acquisition Holdings LLC				6.581% due 05/30/2049	USD	251,230	268,192
5.750% due 12/31/2030	USD	511	464	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl			
11.500% due 12/31/2030 (d)		801	865	5.580% due 10/20/2035		2,444	2,518
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				DISH DBS Corp.			
2.450% due 09/15/2028		300	276	5.250% due 12/01/2026		23,610	23,246
6.125% due 09/30/2030		29,776	29,542	5.750% due 12/01/2028		14,510	13,955
Nissan Motor Co. Ltd.				Edison International			
4.345% due 09/17/2027		8,700	8,530	6.250% due 03/15/2030		3,200	3,325
4.810% due 09/17/2030		5,700	5,350	Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.			
5.250% due 07/17/2029	EUR	800	948	4.950% due 03/23/2027		1,800	1,575
7.500% due 07/17/2030	USD	5,600	5,864	4.950% due 02/06/2028		1,000	840
8.125% due 07/17/2035		3,800	4,045	5.150% due 02/11/2026		5,700	5,273
ONEOK, Inc.				7.288% due 08/16/2037		500	345
4.750% due 10/15/2031		3,100	3,102	8.625% due 04/28/2034		2,372	1,957
Roadster Finance DAC				Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC			
2.375% due 12/08/2027	EUR	1,000	1,140	1.500% due 02/17/2027	EUR	31,800	28,445
Rolls-Royce PLC				2.950% due 01/27/2029	USD	23,200	16,588
4.625% due 02/16/2026		3,314	3,832	NPC Ukrenergo			
5.750% due 10/15/2027	GBP	2,223	2,997	6.875% due 11/09/2028		1,200	960
Russian Railways Via RZD Capital PLC				Pacific Gas & Electric Co.			
7.487% due 03/25/2031 (c)		6,300	5,794	2.100% due 08/01/2027		1,910	1,837
Spirit Airlines Pass-Through Trust				2.500% due 02/01/2031		2,600	2,328
4.100% due 04/01/2028	USD	245	233	2.950% due 03/01/2026		10,280	10,228
Stellantis Finance U.S., Inc.				3.000% due 06/15/2028		11,288	10,886
5.750% due 03/18/2030		5,300	5,436	3.150% due 01/01/2026		15,753	15,715

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.250% due 06/01/2031		3,800	3,511	SVB Financial Trust			
3.300% due 03/15/2027		3,838	3,785	11.000% due 11/07/2029	USD	0	55
3.300% due 12/01/2027		14,666	14,377	転換社債合計			31,476
3.750% due 07/01/2028		13,613	13,394	(取得原価 36,559千米ドル)			
4.200% due 03/01/2029		9,900	9,810				
4.400% due 03/01/2032		7,300	7,104	地方債 0.0%			
4.550% due 07/01/2030		50,195	49,893	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
4.650% due 08/01/2028		100	101	6.630% due 02/01/2035		504	537
6.000% due 08/15/2035		4,400	4,617	6.725% due 04/01/2035		238	256
Petroleos de Venezuela S.A. (c)				7.350% due 07/01/2035		389	430
5.375% due 04/12/2027		11,932	2,667	Golden State, California, Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021			
5.500% due 04/12/2037		10,372	2,318	3.000% due 06/01/2046	500	450	
6.000% due 11/15/2026		13,183	2,946	地方債合計			1,673
6.000% due 05/16/2034		8,283	1,851	(取得原価 1,685千米ドル)			
9.000% due 11/17/2031		400	91				
9.750% due 05/17/2035		4,730	1,152	米国政府関係機関 68.0%			
Petroleos Mexicanos				Fannie Mae			
5.950% due 01/28/2031		5,319	5,206	1.903% due 05/25/2048 (f)		1,671	231
6.700% due 02/16/2032		58,087	58,074	3.000% due 04/01/2037		484	464
6.950% due 01/28/2060		6,116	5,042	3.000% due 09/01/2049		167	149
7.690% due 01/23/2050		1,570	1,425	3.000% due 03/01/2050	14,174	12,786	
Prosus NV				3.000% due 10/01/2051		1,222	1,086
1.985% due 07/13/2033	EUR	5,600	5,722	3.000% due 12/01/2051		179	159
2.085% due 01/19/2030		4,200	4,659	3.000% due 01/01/2052		98	87
3.061% due 07/13/2031	USD	9,600	8,747	3.000% due 02/01/2052		9,146	8,132
4.193% due 01/19/2032		4,000	3,856	3.000% due 03/01/2052	20,204	17,954	
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3				3.000% due 04/01/2052	22,194	19,808	
9.750% due 01/06/2027		184	190	3.000% due 05/01/2052		7,041	6,263
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1				3.000% due 06/01/2052		8,570	7,614
8.200% due 04/06/2028		1,330	1,374	3.000% due 07/01/2052		6,505	5,777
Sprint Capital Corp.				3.000% due 08/01/2052	USD	2,879	2,575
8.750% due 03/15/2032		2,200	2,677	3.000% due 05/01/2053		101	90
Sprint Spectrum Co. LLC				3.500% due 08/01/2042		15	15
5.152% due 03/20/2028		1,379	1,387	3.500% due 09/01/2047		138	130
SW Finance I PLC				3.500% due 03/01/2048		42	40
6.875% due 08/07/2032	GBP	7,000	9,551	3.500% due 04/01/2051		556	521
Thames Water Super Senior Issuer PLC				4.000% due 12/01/2041		39	38
9.750% due 10/10/2027		3,877	5,821	4.000% due 07/01/2042		33	32
Topaz Solar Farms LLC				4.000% due 08/01/2042		423	413
4.875% due 09/30/2039	USD	4,436	3,943	4.000% due 09/01/2042		112	108
5.750% due 09/30/2039		6,409	6,415	4.000% due 10/01/2042		16	16
Valaris Ltd.				4.000% due 01/01/2043		4	4
8.375% due 04/30/2030		1,166	1,219	4.000% due 11/01/2045		74	72
Windstream Services LLC				4.000% due 03/01/2047		23	23
8.250% due 10/01/2031		39,240	40,111	4.000% due 04/01/2047		178	173
Woodside Finance Ltd.				4.000% due 08/01/2047		3,027	2,930
5.100% due 09/12/2034		4,800	4,766	4.000% due 10/01/2047		163	158
Yorkshire Water Finance PLC				4.000% due 12/01/2047		76	74
6.000% due 07/22/2033	GBP	3,200	4,294	4.000% due 01/01/2048		39	38
6.375% due 11/18/2034		1,700	2,333	4.000% due 02/01/2048		396	383
社債合計			723,216	4.000% due 07/01/2048		4,730	4,577
(取得原価 1,966,275千米ドル)			1,966,967	4.000% due 08/01/2048		2,966	2,867
				4.000% due 09/01/2048		893	865
転換社債 0.3%				4.500% due 02/01/2038		1	1
Cooperatieve Rabobank UA				4.500% due 01/01/2041		135	132
6.500% due 03/29/2170 (e)	EUR	17,444	23,202	5.000% due 10/01/2035		51	52
Nationwide Building Society				5.000% due 12/01/2035		73	73
10.250% due 06/20/2166	GBP	4,792	8,219	5.000% due 05/01/2038		2	2
				5.000% due 11/01/2039		6	6

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.383% due 12/25/2054	7,339	7,370	3.500% due 10/01/2048	773	723
5.500% due 07/01/2033	13	13	3.500% due 12/01/2048	1,898	1,780
5.500% due 06/01/2035	565	571	3.500% due 03/01/2049	1,179	1,102
3.000% due 08/01/2052	2,879	2,575	3.500% due 05/01/2051	63	58
3.000% due 05/01/2053	101	90	4.000% due 08/01/2042	371	365
3.500% due 08/01/2042	15	15	4.000% due 09/01/2042	517	509
3.500% due 09/01/2047	138	130	4.000% due 12/01/2042	6	6
3.500% due 03/01/2048	42	40	4.000% due 04/01/2047	247	239
3.500% due 04/01/2051	556	521	4.000% due 05/01/2047	238	231
5.500% due 04/01/2036	1	1	4.000% due 08/01/2047	414	401
5.500% due 11/01/2036	1	1	4.000% due 08/01/2048	498	482
5.500% due 03/01/2037	6	6	4.000% due 09/01/2048	205	198
5.500% due 09/01/2037	4	4	4.000% due 12/01/2048	7,168	6,935
5.500% due 02/01/2038	3	3	4.000% due 02/01/2049	3,196	3,090
5.500% due 04/01/2038	10	10	4.000% due 03/01/2049	229	222
6.000% due 09/01/2029	368	376	5.000% due 06/01/2034	49	49
6.000% due 08/01/2031	15	15	5.000% due 08/01/2035	34	34
6.000% due 06/01/2032	1	1	5.000% due 01/01/2037	2	2
6.000% due 09/01/2039	325	328	5.000% due 01/01/2038	1	1
6.000% due 10/01/2047	7	7	5.000% due 06/01/2054	197	196
6.000% due 01/01/2053	9,804	10,075	5.383% due 12/25/2054	6,085	6,114
6.000% due 02/01/2054	226	231	5.500% due 01/01/2035	221	223
6.000% due 06/01/2054	16,241	16,626	5.500% due 05/01/2037	1	1
6.000% due 09/01/2054	184	188	5.500% due 06/01/2037	81	81
6.500% due 01/01/2037	1	1	5.750% due 05/01/2037	72	75
6.500% due 10/01/2037	2	2	6.000% due 07/01/2037	28	28
6.500% due 10/01/2053	480	499	6.000% due 01/01/2053	1,522	1,563
6.500% due 11/01/2053	2,586	2,682	6.000% due 03/01/2054	4,056	4,154
6.500% due 08/01/2055	3,190	3,303	6.000% due 04/01/2054	929	953
7.000% due 09/01/2031	22	22	6.000% due 06/01/2054	359	368
Fannie Mae, TBA (g)			6.000% due 07/01/2054	65,550	67,149
2.500% due 11/01/2055	146,000	123,980	6.000% due 09/01/2054	3,838	3,932
3.000% due 11/01/2040	1,800	1,725	Ginnie Mae		
3.000% due 12/01/2055	85,150	75,451	3.000% due 06/20/2052	1	1
3.500% due 11/01/2055	38,883	35,854	3.500% due 09/20/2046	5	5
3.500% due 12/01/2055	256,000	235,856	3.500% due 12/20/2050	97	89
4.000% due 12/01/2055	53,050	50,319	3.500% due 01/20/2051	41	38
5.000% due 12/01/2054	100,000	99,430	3.500% due 07/20/2051	87	80
5.000% due 11/01/2055	36,000	35,824	3.500% due 10/20/2051	17	16
6.000% due 11/01/2055	153,500	156,987	3.500% due 01/20/2052	334	308
6.000% due 12/01/2055	559,100	571,646	3.500% due 02/20/2052	276	255
6.500% due 11/01/2055	81,727	84,640	3.500% due 03/20/2052	23,670	21,888
6.500% due 12/01/2055	1,039,633	1,077,052	3.500% due 04/20/2052	94	86
7.000% due 12/01/2055	4,616	4,834	3.500% due 05/20/2052	5,952	5,500
Freddie Mac			3.500% due 06/20/2052	4,710	4,344
2.202% due 06/15/2042 (f)	USD 24	4	3.500% due 09/20/2052	12,277	11,370
3.000% due 11/01/2046	48	44	3.500% due 10/20/2052	69,988	64,315
3.000% due 12/01/2047	1,495	1,360	3.500% due 11/20/2052	16,174	14,869
3.000% due 03/01/2048	86	78	3.500% due 12/20/2052	3,196	2,933
3.000% due 12/01/2051	152	136	3.500% due 01/20/2053	372	343
3.000% due 04/01/2052	473	421	3.500% due 08/20/2054	361	331
3.000% due 05/01/2052	6,675	5,928	3.500% due 09/20/2054	6,095	5,614
3.000% due 01/01/2053	69	61	3.500% due 10/20/2054	525	481
3.000% due 03/01/2053	235	209	3.500% due 12/20/2054	USD 230	211
3.500% due 10/01/2039	88	84	3.500% due 01/20/2055	796	729
3.500% due 10/01/2047	1,628	1,531	3.500% due 06/20/2055	19,545	17,903
3.500% due 12/01/2047	513	482	3.500% due 07/20/2055	28,815	26,394
3.500% due 03/01/2048	1,759	1,652	3.500% due 08/20/2055	496,100	454,414
3.500% due 04/01/2048	777	729	4.000% due 06/20/2041	1	1

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.000% due 04/20/2047	1,179	1,135	4.500% due 11/01/2055	588,135	574,104
4.000% due 05/20/2047	21,769	20,958	4.500% due 12/01/2055	546,665	533,111
4.000% due 06/20/2047	10,322	9,937	5.000% due 12/01/2054	437,004	435,215
4.000% due 07/20/2047	8,897	8,599	5.000% due 11/01/2055	461,096	459,749
4.000% due 02/20/2048	6,109	5,881	5.500% due 11/01/2055	143,170	144,373
4.000% due 05/20/2049	21,260	20,340	5.500% due 12/01/2055	450,430	453,881
4.000% due 02/20/2050	251	241	6.000% due 11/01/2052	49,720	50,607
4.000% due 07/20/2050	125	119	6.000% due 12/01/2055	135,081	137,472
4.000% due 08/20/2050	19	19	6.500% due 01/01/2056	63,000	64,866
4.000% due 09/20/2050	1,493	1,430	米国政府関係機関合計		<u>8,681,585</u>
4.000% due 10/20/2050	48,055	46,087	(取得原価 8,678,017千米ドル)		
4.000% due 11/20/2052	212	202			
4.500% due 10/20/2035	272	268	米国長期国債 12.6%		
4.500% due 01/20/2040	69	68	Treasury Inflation Protected Securities (h)		
4.500% due 03/20/2040	5	5	0.125% due 07/15/2026	52,982	52,697
4.500% due 07/15/2040	956	951	0.125% due 10/15/2026	52,523	52,101
4.500% due 07/20/2040	969	978	0.125% due 01/15/2031	2,116	1,984
4.500% due 08/15/2040	1,050	1,048	0.125% due 07/15/2031	8,026	7,485
4.500% due 08/20/2040	698	705	0.250% due 07/15/2029	149,025	144,237
4.500% due 09/20/2040	2,925	2,951	0.250% due 02/15/2050	23,136	13,908
4.500% due 10/20/2040	788	796	0.375% due 01/15/2027	6,228	6,164
4.500% due 01/20/2041	3,752	3,787	0.375% due 07/15/2027	1,669	1,653
4.500% due 02/20/2041	1,826	1,826	0.625% due 07/15/2032	96,117	90,892
4.500% due 03/20/2041	6,802	6,828	0.625% due 02/15/2043	3,100	2,378
4.500% due 04/15/2041	943	939	0.750% due 07/15/2028	36,597	36,300
4.500% due 04/20/2041	736	742	0.750% due 02/15/2042	7,312	5,846
4.500% due 06/20/2041	6,467	6,493	0.750% due 02/15/2045	19,949	15,062
4.500% due 07/20/2041	1,658	1,673	0.875% due 01/15/2029	66,812	66,096
4.500% due 09/20/2041	166	168	0.875% due 02/15/2047	23,353	17,474
4.500% due 10/20/2041	998	989	1.000% due 02/15/2046	12,579	9,821
4.500% due 12/20/2041	1,494	1,507	1.000% due 02/15/2048	27,327	20,740
4.500% due 05/20/2043	341	344	1.000% due 02/15/2049	69,279	51,781
4.500% due 07/20/2043	232	234	1.375% due 07/15/2033	224,975	221,445
5.000% due 08/20/2030	116	117	1.375% due 02/15/2044	3,614	3,122
5.000% due 05/20/2040	241	242	1.500% due 02/15/2053	28,446	23,094
5.000% due 04/20/2041	6	6	1.625% due 04/15/2030	29,107	29,472
5.500% due 05/20/2038	6	6	1.750% due 01/15/2034	27,613	27,729
5.500% due 06/20/2038	26	27	1.875% due 07/15/2034	168,604	171,043
5.500% due 07/20/2038	30	30	2.125% due 02/15/2040	3,747	3,788
5.500% due 08/20/2038	212	213	2.125% due 02/15/2041	2,071	2,078
5.500% due 09/20/2038	65	65	U.S. Treasury Bonds		
5.500% due 10/20/2038	14	14	2.250% due 08/15/2046	100	67
5.500% due 01/20/2039	9	9	2.750% due 08/15/2047	2,830	2,075
5.500% due 02/20/2039	23	23	3.000% due 08/15/2048	155	118
5.500% due 09/20/2039	42	43	3.000% due 02/15/2049	77	58
5.500% due 10/20/2039	4	4	3.125% due 05/15/2048	180	140
5.500% due 11/20/2039	195	196	4.250% due 08/15/2054	22,900	21,360
5.500% due 01/20/2040	171	170	4.375% due 08/15/2043	33,800	32,887
5.500% due 06/20/2040	169	174	4.500% due 11/15/2054	129,000	125,495
5.500% due 07/20/2053	16,372	16,609	4.625% due 05/15/2054	116,900	115,978
5.500% due 08/20/2053	14,376	14,571	4.875% due 08/15/2045	6,912	7,120
Ginnie Mae, TBA (g)			U.S. Treasury Notes		
2.000% due 12/01/2055	19,000	15,807	1.625% due 02/15/2026	2,200	2,186
2.500% due 12/01/2055	46,200	39,994	2.000% due 11/15/2026	800	786
3.000% due 11/01/2055	751,000	674,961	2.250% due 02/15/2027	28,000	27,507
3.000% due 12/01/2055	176,929	158,987	2.375% due 05/15/2029	32,200	30,869
3.500% due 12/01/2055	392,944	359,707	2.625% due 02/15/2029	5,000	4,847
4.000% due 11/01/2055	708,650	670,344	2.750% due 08/15/2032	150,100	140,068
4.000% due 12/01/2055	304,850	288,288	2.875% due 05/15/2032	290	274

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.250% due 08/15/2035	10,911	11,048	5.126% due 01/25/2036	8,685	7,765
米国長期国債合計		<u>1,601,273</u>	5.861% due 10/25/2034	9,556	9,177
(取得原価 1,707,536千米ドル)			Angel Oak Mortgage Trust		
			6.500% due 12/25/2067	2,695	2,723
モーゲージバック証券 31.6%			Argent Mortgage Loan Trust		
Accredited Mortgage Loan Trust			4.586% due 05/25/2035	14,902	13,672
5.801% due 07/25/2035	2,206	2,021	Argent Securities Trust		
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			4.466% due 04/25/2036	7,277	2,292
4.416% due 08/25/2036	2,042	2,003	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
4.901% due 01/25/2035	672	651	3.804% due 09/25/2033	1,393	1,375
5.006% due 08/25/2035	5,031	5,036	4.871% due 10/25/2035	36,400	34,344
5.036% due 11/25/2034	750	762	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
5.276% due 02/25/2035	4,987	4,873	4.546% due 10/25/2036	13,188	11,817
Adjustable Rate Mortgage Trust			4.766% due 03/25/2035	6,724	6,630
4.751% due 05/25/2036	USD 801	694	4.841% due 06/25/2035	4,297	4,224
5.056% due 08/25/2035	1,873	1,713	5.081% due 06/25/2035	3,608	3,457
AFC Home Equity Loan Trust			Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.916% due 06/25/2029	1,359	1,024	3.460% due 05/25/2036	40,280	38,130
Alternative Loan Trust			Avon Finance		
4.150% due 08/25/2036	4,005	3,753	6.974% due 12/28/2049	GBP 2,400	3,167
4.336% due 09/20/2046	300	311	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
4.362% due 08/25/2035	372	350	2.847% due 04/20/2042	USD 10,620	8,678
4.406% due 07/25/2035	649	489	3.110% due 04/25/2050	28,512	27,718
4.446% due 05/25/2047	1,937	1,772	3.110% due 08/25/2052	10,000	8,912
4.466% due 07/25/2036	2,916	2,962	Banc of America Alternative Loan Trust		
4.486% due 08/25/2046	7,270	6,459	3.790% due 01/24/2049	36	33
4.506% due 02/25/2035	199	188	6.000% due 07/25/2046	1,113	982
4.506% due 05/25/2036	10,139	8,862	Banc of America Funding Trust		
4.556% due 05/25/2035	737	547	4.949% due 01/20/2047	56	48
4.556% due 09/25/2035	2,382	1,442	4.966% due 04/25/2037	6,721	5,777
4.566% due 03/20/2046	4,294	4,067	4.982% due 02/20/2035	949	833
4.606% due 05/25/2037	1,707	712	6.123% due 06/20/2036	3,376	2,842
4.606% due 12/25/2046	10,185	8,769	BCAP LLC Trust		
4.646% due 07/25/2036	15,578	14,382	4.343% due 04/26/2036	4,419	2,043
4.666% due 08/25/2035	385	375	5.876% due 04/26/2037	2,733	1,199
4.706% due 01/25/2036	4,655	4,327	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.786% due 12/20/2035	4,201	4,032	5.388% due 11/25/2034	110	102
4.798% due 11/20/2035	288	282	Bear Stearns Alternative-A Trust		
5.399% due 11/20/2035	459	417	4.233% due 01/25/2036	73	71
5.459% due 08/25/2035	288	252	4.446% due 04/25/2037	5,464	4,940
5.500% due 04/25/2034	6,705	6,806	4.526% due 11/25/2046	5,699	4,616
5.500% due 02/25/2035	609	599	4.826% due 08/25/2035	3,155	3,099
5.500% due 06/25/2035	3,598	2,901	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
5.500% due 08/25/2035	41	35	2.494% due 05/25/2036 (f)	7,855	207
5.500% due 09/25/2035	1,892	1,258	4.406% due 06/25/2047	1,611	1,606
5.500% due 11/25/2035	1,425	782	4.506% due 05/25/2036	12,411	2,970
5.500% due 02/25/2036	13	7	4.511% due 07/25/2036	7,160	7,127
5.750% due 07/25/2037	334	189	4.586% due 02/25/2037	640	938
5.756% due 10/25/2034	1,276	1,265	4.618% due 11/25/2035	2,325	2,424
5.856% due 09/25/2034	408	385	4.682% due 06/25/2034	2,205	2,263
6.000% due 04/25/2036	1,934	944	4.721% due 02/25/2036	6,144	6,161
6.000% due 11/25/2036	1,984	1,084	5.025% due 12/25/2035	9,278	9,228
6.000% due 07/25/2037	24,468	12,672	5.156% due 08/25/2037	13,883	12,721
7.000% due 10/25/2037	27,541	9,236	5.258% due 09/25/2034	3,161	3,306
Amerquest Mortgage Securities Trust			6.131% due 03/25/2035	3,262	3,256
4.721% due 03/25/2036	17,953	17,474	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			5.500% due 11/25/2033	2,884	2,583
3.128% due 09/25/2032	38	38	Bear Stearns Mortgage Funding Trust		
4.409% due 11/25/2033	1,245	1,277	4.506% due 02/25/2037	4,171	3,969

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Benchmark Mortgage Trust				4.606% due 08/26/2033	111	111
3.899% due 03/15/2062		10,975	8,403	5.981% due 05/25/2035	6,245	6,306
BINOM Securitization Trust				Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.441% due 08/25/2057		12,001	11,713	4.038% due 03/25/2037	2,422	2,164
Bridgeway Funding PLC				4.419% due 11/25/2037	3,625	3,422
6.221% due 10/16/2062	GBP	12,821	16,932	4.652% due 10/20/2035	2,893	2,763
6.971% due 10/16/2062		18,993	25,107	4.823% due 11/25/2034	5	5
7.971% due 10/16/2062		9,971	13,194	5.399% due 06/25/2034	1	1
8.971% due 10/16/2062		7,217	9,534	5.500% due 11/25/2035	4,704	2,607
BSST Mortgage Trust				5.750% due 08/25/2037	550	276
6.883% due 02/15/2037	USD	11,000	3,735	6.000% due 07/25/2036	16,553	7,853
7.533% due 02/15/2037		24,700	6,601	6.000% due 11/25/2037	2,642	1,146
8.533% due 02/15/2037		7,500	1,296	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
BX Commercial Mortgage Trust				6.556% due 01/25/2033	604	618
5.045% due 02/15/2039		2,067	2,065	Credit Suisse Mortgage Capital		
BX Trust				4.134% due 10/26/2036		
5.792% due 10/15/2036		16,400	16,382	4.612% due 11/27/2036	108	99
6.042% due 10/15/2036		25,610	25,583	Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust	7,548	7,313
Canterbury Finance No.4 PLC				5.400% due 03/25/2037	611	280
4.821% due 05/16/2058	GBP	21,986	28,911	6.000% due 05/25/2036	1,607	833
Carrington Mortgage Loan Trust				Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
5.276% due 02/25/2035	USD	3,468	3,439	0.000% due 01/25/2058	17	17
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage				0.000% due 04/25/2058 (f)	1	1
6.040% due 01/25/2039		325	315	2.973% due 07/25/2057	2,670	2,321
Chase Home Lending Mortgage Trust				3.431% due 11/10/2032	1,922	1,539
3.250% due 03/25/2063		18,319	16,693	3.549% due 01/25/2058	15,053	12,430
Chase Mortgage Finance Trust				4.723% due 04/25/2058	22,241	20,737
4.463% due 12/25/2035		3,404	2,968	4.868% due 06/25/2050	35,008	31,771
ChaseFlex Trust				5.194% due 07/15/2032	2,153	2,145
4.706% due 07/25/2037		781	694	5.394% due 07/15/2032	2,400	2,391
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				6.859% due 06/01/2050	24,108	24,039
4.466% due 03/25/2035	USD	148	148	Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
CIM Trust				7.480% due 03/25/2046	4,266	3,904
3.250% due 10/25/2058		14,313	13,175	Cross Mortgage Trust		
6.639% due 12/25/2067		3,163	3,181	6.093% due 04/25/2069	5,153	5,204
CIT Mortgage Loan Trust				CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
5.606% due 10/25/2037		19,050	19,377	3.801% due 12/25/2034	7,891	7,391
Citigroup Mortgage Loan Trust				4.326% due 08/25/2037	23,906	22,203
0.000% due 09/25/2064		122,123	104,485	4.336% due 10/25/2047	1,136	1,132
4.386% due 12/25/2036		1,521	1,495	4.356% due 02/25/2036	716	699
4.426% due 12/25/2036		8,803	4,990	4.386% due 06/25/2035	1,230	1,137
4.552% due 08/25/2036		14,408	5,741	4.386% due 06/25/2037	10,244	9,604
4.926% due 09/25/2037		9,608	8,806	4.466% due 11/25/2047	16	134
4.977% due 08/25/2036		2,989	2,805	4.566% due 05/25/2037	9,128	8,958
5.023% due 07/25/2037		1,870	1,668	4.586% due 05/25/2036	7,812	6,837
6.000% due 11/25/2035		176	179	4.586% due 03/25/2037	14,714	14,193
7.250% due 05/25/2036		7,534	3,752	4.586% due 03/25/2047	22,401	21,488
7.264% due 01/25/2037		2,028	862	4.626% due 09/25/2046	5,067	4,892
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				4.631% due 08/25/2036	1,626	1,605
5.141% due 05/25/2035		8,929	8,585	4.806% due 03/25/2036	1,207	1,101
7.856% due 07/25/2037		3,507	3,472	5.186% due 05/25/2036	1,923	1,640
Commercial Mortgage Trust				5.201% due 06/25/2035	8,126	8,111
0.000% due 04/10/2047 (f)		3,465	0	5.406% due 08/25/2035	3,000	2,946
7.297% due 12/15/2038		8,575	8,004	5.633% due 06/25/2035	8,644	7,751
Conseco Finance Corp.				5.681% due 11/25/2034	5,123	5,165
6.920% due 12/01/2030		154	155	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates		
7.500% due 03/01/2030		43,484	11,312	5.456% due 08/25/2047	29,506	28,095
7.600% due 04/15/2026		4,848	342	CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust		
Countrywide Asset-Backed Certificates				5.681% due 03/25/2035	11,244	11,241

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
6.506% due 02/25/2035		7,049	6,144	2.344% due 08/28/2039	EUR	297	333
DBGS Mortgage Trust				GS Mortgage-Backed Securities Corp. Trust			
6.947% due 10/15/2036		15,000	13,945	2.000% due 12/25/2060	USD	2,390	2,071
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust				GS Mortgage-Backed Securities Trust			
4.426% due 03/25/2037		8,098	3,811	0.000% due 08/25/2071 (i)		950	789
4.606% due 09/25/2047		9,416	8,325	4.185% due 08/25/2071		97,349	92,348
4.766% due 08/25/2037		15,847	12,576	5.943% due 04/25/2065		38,654	40,258
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust				GSAA Home Equity Trust			
4.523% due 10/25/2035		6,415	5,137	4.124% due 03/25/2036		586	351
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.				4.546% due 05/25/2047		1,365	808
4.173% due 11/27/2036		25	25	6.182% due 11/25/2036		2,818	636
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates				6.500% due 11/25/2037		20	7
4.300% due 06/27/2037		8,989	7,994	6.619% due 07/25/2036		1,913	534
Domi BV				GSAMP Trust			
2.644% due 06/15/2053	EUR	1,735	2,003	4.266% due 01/25/2037		14,958	9,267
Downey Savings & Loan Association				4.386% due 03/25/2047		3,629	3,336
4.336% due 10/19/2036	USD	6,009	5,528	4.626% due 06/25/2036		7,694	7,536
4.806% due 09/19/2045		4,548	2,400	4.751% due 11/25/2035		4,671	4,618
Ellington Loan Acquisition Trust				5.081% due 08/25/2034		2,219	2,272
5.206% due 05/25/2037		691	683	5.081% due 04/25/2035		4,570	4,353
EMC Mortgage Loan Trust				5.906% due 06/25/2035		2,932	2,888
5.156% due 04/25/2042		2,995	3,077	GSMSC Resecuritization Trust			
Encore Credit Receivables Trust				1.925% due 04/26/2037		44,351	10,028
5.036% due 11/25/2035		6,436	6,203	3.974% due 09/26/2036		3,375	2,052
Eurosail-UK PLC				GSR Mortgage Loan Trust			
4.877% due 09/13/2045	GBP	2,634	3,378	2.594% due 03/25/2037 (f)		7,311	695
5.057% due 06/13/2045		2,177	2,860	4.406% due 03/25/2037		7,311	1,090
FBR Securitization Trust				HarborView Mortgage Loan Trust			
4.781% due 10/25/2035	USD	16,222	13,707	4.308% due 06/19/2036		5,989	3,054
4.871% due 09/25/2035		4,776	4,711	4.336% due 08/19/2037		5,316	4,795
FFMLT Trust				4.626% due 12/19/2036		644	623
5.036% due 11/25/2035		2,069	1,950	4.648% due 11/19/2036		2,263	1,828
Finance of America Structured Securities				4.706% due 02/19/2036		8,648	5,075
3.500% due 09/25/2055		94,435	91,833	4.786% due 08/19/2045		6,337	5,002
First Franklin Mortgage Loan Trust				Hilton USA Trust			
4.007% due 04/25/2035		2,171	2,149	2.828% due 11/05/2035		1,000	838
4.416% due 11/25/2036		59,328	51,827	Home Equity Asset Trust			
4.426% due 04/25/2036		2,799	2,763	4.586% due 10/25/2036		23,475	15,257
4.781% due 03/25/2034		1,589	1,617	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
4.796% due 01/25/2036		24,773	23,503	4.246% due 11/25/2036		8,956	8,544
First Horizon Alternative Mortgage Securities				4.346% due 04/25/2037		11,419	7,846
0.894% due 05/25/2035 (f)		1,044	63	4.466% due 06/25/2036		977	957
4.606% due 05/25/2035		1,045	594	4.646% due 06/25/2036		16,729	13,626
Fremont Home Loan Trust				5.096% due 08/25/2035		684	683
4.386% due 02/25/2037		5,672	4,254	Household Capital RMBS			
4.396% due 05/25/2036		2,608	2,574	5.740% due 07/20/2086	AUD	34,294	22,702
4.766% due 01/25/2036		3,539	3,440	6.740% due 07/20/2086		7,470	4,941
5.126% due 01/25/2035		6,493	6,026	HSI Asset Loan Obligation Trust			
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates				6.350% due 12/25/2036	USD	445	314
4.796% due 10/25/2035	USD	10,060	9,006	HSI Asset Securitization Corp. Trust			
Glen Securities Finance DAC				4.206% due 07/25/2036		2,073	896
4.116% due 10/28/2038	EUR	3,302	3,850	4.406% due 07/25/2036		30,946	13,525
5.116% due 10/28/2038		2,477	2,856	4.481% due 05/25/2037		5,322	5,317
5.916% due 10/28/2038		1,211	1,380	Impac CMB Trust			
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.				4.952% due 01/25/2035		5,756	5,631
5.456% due 03/10/2051	USD	11,401	10,214	Impac Secured Assets Corp.			
GreenPoint Mortgage Funding Trust				4.666% due 03/25/2036		6,023	5,370
4.666% due 11/25/2045		30	23	Impac Secured Assets Trust			
Grifonas Finance No.1 PLC				4.326% due 05/25/2037	USD	239	203

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.486% due 01/25/2037	1,580	1,370	Legacy Mortgage Asset Trust		
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			0.000% due 09/25/2059	USD 34,948	14,947
6.500% due 10/25/2037	8,155	3,817	0.000% due 09/25/2059 (f)	510,830	2,120
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			3.000% due 09/25/2059	67,809	65,231
3.827% due 06/25/2037	7,472	4,496	3.677% due 09/25/2059	38,539	28,446
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			4.251% due 09/25/2059	72,719	63,117
3.223% due 07/25/2037	15,211	13,120	Lehman XS Trust		
3.383% due 04/25/2037	12,122	11,005	4.306% due 02/25/2037	10,834	9,993
3.630% due 04/25/2037	5,071	4,556	4.486% due 09/25/2036	USD 3,470	3,487
3.814% due 03/25/2036	3,275	2,228	4.486% due 12/25/2036	11,475	9,421
4.162% due 11/25/2036	9,731	5,838	4.506% due 06/25/2046	6,956	5,953
4.466% due 02/25/2037	18,458	17,427	4.626% due 02/25/2046	519	473
4.486% due 10/25/2036	4,434	1,804	4.626% due 02/25/2047	17,190	15,616
4.526% due 04/25/2046	760	710	5.806% due 10/25/2037	9,949	9,491
4.706% due 07/25/2035	4,850	3,928	6.500% due 06/25/2046	3,974	3,463
Jefferies Resecuritization Trust			Long Beach Mortgage Loan Trust		
8.197% due 06/25/2047	373	313	4.486% due 02/25/2036	27,215	24,244
Jeronimo Funding DAC			4.486% due 03/25/2046	30,992	11,098
3.189% due 10/25/2064	EUR 21,072	24,433	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
JPMorgan Alternative Loan Trust			4.249% due 04/25/2034	1	1
4.105% due 09/25/2036	USD 7,064	5,847	5.309% due 12/25/2046	4,802	4,602
4.604% due 03/25/2036	221	162	Mastr Asset-Backed Securities Trust		
4.643% due 05/25/2036	484	287	4.546% due 11/25/2036	22	13
4.666% due 04/25/2047	1,148	1,108	4.661% due 01/25/2036	6,571	6,334
5.730% due 03/25/2036	34	34	5.256% due 08/25/2037	11,793	10,398
6.000% due 12/27/2036	1,601	771	Mastr Specialized Loan Trust		
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			4.826% due 02/25/2036	5,111	4,301
4.128% due 07/05/2031	2,500	2,190	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust		
4.248% due 07/05/2033	1,925	1,836	7.106% due 10/25/2037	10,437	10,245
5.496% due 12/15/2036	3,700	1,830	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
6.497% due 09/15/2029	1,740	1,393	4.386% due 05/25/2037	16,309	8,152
6.812% due 11/15/2038	16,193	16,253	4.386% due 10/25/2037	52,843	7,343
7.235% due 10/05/2040	6,900	7,287	4.826% due 07/25/2034	4,138	3,739
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			4.901% due 09/25/2035	29	29
5.036% due 12/25/2035	6,229	6,171	5.186% due 10/25/2035	189	190
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			6.199% due 02/25/2033	12	11
4.376% due 08/25/2036	8,402	8,047	MFA Trust		
4.376% due 06/25/2037	31,985	31,304	6.775% due 10/25/2058	4,034	4,072
4.386% due 06/25/2037	22,826	20,492	Mill City Mortgage Loan Trust		
4.406% due 12/25/2036	12,733	6,760	3.250% due 01/25/2061	1,450	1,252
4.432% due 11/25/2036	1,976	2,051	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
4.511% due 05/25/2036	4,835	4,887	4.336% due 11/25/2036	1,796	1,065
4.541% due 05/25/2036	12,919	12,528	4.356% due 07/25/2036	3,888	3,591
JPMorgan Mortgage Trust			4.366% due 02/25/2037	6,674	2,964
4.406% due 10/25/2035	2,808	1,964	4.406% due 07/25/2036	41,390	15,115
5.250% due 11/25/2063	755	760	4.586% due 06/25/2036	16,847	15,041
5.329% due 01/25/2037	306	257	4.606% due 07/25/2036	41,187	15,110
6.000% due 01/25/2036	1,695	752	4.646% due 03/25/2036	2,996	2,934
6.000% due 06/25/2037	3,216	1,243	4.841% due 07/25/2035	3,243	3,204
7.000% due 08/25/2037	2,155	1,053	5.106% due 03/25/2033	53	53
JPMorgan Resecuritization Trust			5.106% due 07/25/2037	270	269
4.751% due 02/26/2037	1,504	1,412	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
Jubilee Place 6 BV			0.763% due 11/15/2052 (f)	122,807	1,235
2.833% due 09/17/2060	EUR 1,416	1,640	Morgan Stanley Capital I Trust		
Kentmere No.4 PLC			2.428% due 04/05/2042	13,500	11,926
0.000% due 01/28/2039	GBP 13,618	7,482	5.730% due 08/15/2033	2,619	578
4.769% due 01/28/2039	50,197	65,896	6.524% due 12/15/2038	21,942	19,614
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			7.223% due 12/15/2038	7,750	6,779
2.314% due 06/15/2045	EUR 1,262	1,440	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.646% due 02/25/2036	18,254	18,059	4.366% due 10/25/2037	2,830	3,003
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			4.426% due 10/25/2037	1,944	2,069
4.616% due 02/25/2036	13,330	12,786	4.486% due 07/25/2037	934	1,013
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			4.646% due 03/25/2037	2,936	2,867
4.566% due 07/25/2036	9,376	3,700	5.126% due 03/25/2036	2,520	2,240
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.257% due 11/25/2037	1,108	770	4.841% due 09/25/2035	1,447	1,427
6.000% due 12/25/2035	480	174	4.886% due 09/25/2035	25,075	23,301
Morgan Stanley Reremic Trust			5.576% due 01/25/2035	2,000	1,700
4.592% due 11/26/2036	3,824	3,340	6.131% due 12/25/2034	25,974	25,537
Mortgage Loan Trust			People's Financial Realty Mortgage Securities Trust		
5.370% due 03/25/2034	2,965	2,962	4.266% due 09/25/2036	25,578	4,679
MortgageIT Trust			PHH Alternative Mortgage Trust		
5.681% due 08/25/2035	183	183	5.006% due 05/25/2037	861	699
Mortimer Btl PLC			PMF PLC		
5.158% due 12/22/2056	GBP 4,050	5,341	0.000% due 01/16/2060	GBP 66	11,072
MTN Commercial Mortgage Trust			4.771% due 01/16/2060	108,113	142,464
5.437% due 03/15/2039	USD 1,120	1,121	5.071% due 01/16/2060	17,611	23,198
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			5.371% due 01/16/2060	11,741	15,459
3.821% due 02/15/2039	USD 2,900	2,722	5.871% due 01/16/2060	9,784	12,895
New Century Home Equity Loan Trust			7.471% due 01/16/2060	3,913	5,168
5.231% due 10/25/2033	96	97	7.971% due 01/16/2060	1,644	2,161
New Residential Mortgage Loan Trust			Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust		
4.000% due 08/27/2057	727	713	3.283% due 11/25/2035	USD 14,176	13,394
New York Mortgage Trust			3.407% due 07/25/2035	13,811	11,895
4.646% due 04/25/2035	362	355	4.571% due 11/25/2036	13,134	11,748
Newgate Funding PLC			PRET LLC		
4.267% due 12/15/2050	GBP 10,315	13,237	5.843% due 09/25/2051	USD 23,169	23,194
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			5.851% due 12/25/2054	8,929	8,945
4.206% due 08/25/2036	USD 4,932	1,331	5.925% due 10/25/2054	13,655	13,670
5.034% due 05/25/2035	2,385	1,136	PRET Trust		
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			3.900% due 10/25/2063	4,206	4,077
4.426% due 02/25/2037	1,192	1,095	Prime Mortgage Trust		
4.566% due 02/25/2037	1,118	1,026	6.000% due 04/25/2037	3,413	2,945
4.871% due 05/25/2035	4,077	4,083	PRKCM Trust		
6.245% due 10/25/2036	20,612	3,567	6.584% due 09/25/2058	5,597	5,644
Nomura Resecuritization Trust			PRPM LLC		
1.641% due 03/26/2037	4,518	3,662	4.500% due 02/25/2055	879	874
NovaStar Mortgage Funding Trust			PRPM Trust		
4.306% due 09/25/2037	10,639	10,529	6.250% due 08/25/2068	5,563	5,610
4.426% due 05/25/2036	1,772	1,759	RAAC Trust		
4.426% due 10/25/2036	4,987	2,326	4.811% due 02/25/2036	6,581	6,412
NYO Commercial Mortgage Trust			5.231% due 06/25/2047	20,442	16,000
6.142% due 11/15/2038	30,130	29,810	RBSGC Mortgage Loan Trust		
6.692% due 11/15/2038	14,400	14,110	6.000% due 01/25/2037	1	1
OBX Trust			RCKT Mortgage Trust		
3.698% due 04/25/2053	13,759	13,572	4.795% due 09/25/2055	17,212	17,166
6.319% due 01/25/2062	7,594	7,604	5.582% due 12/25/2044	9,076	9,157
6.520% due 07/25/2063	4,349	4,383	5.653% due 01/25/2045	9,235	9,333
Option One Mortgage Loan Trust			Renaissance Home Equity Loan Trust		
4.226% due 03/25/2037	4,542	4,468	4.826% due 11/25/2034	243	217
4.246% due 03/25/2037	23,284	21,418	5.106% due 09/25/2037	26	21
4.306% due 07/25/2036	63	38	5.612% due 04/25/2037	10,124	2,590
4.306% due 02/25/2037	16,206	8,026	5.640% due 11/25/2035	105	105
4.386% due 07/25/2036	11,937	7,179	5.675% due 06/25/2037	5,030	1,217
4.386% due 03/25/2037	4,052	2,729	Residential Accredit Securities Corporation Trust		
4.606% due 07/25/2036	4,960	2,983	4.326% due 02/25/2037	15,991	15,766
4.916% due 02/25/2035	3,416	2,962	4.601% due 04/25/2036	1,458	1,451
Ownit Mortgage Loan Trust			4.640% due 04/25/2034	945	904

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)			額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
4.706% due 01/25/2037		35,709	27,529	4.806% due 09/19/2032		6	6
4.721% due 03/25/2036		6,180	6,111	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
5.081% due 09/25/2035		3,932	3,938	4.356% due 05/25/2036		2,857	2,335
5.141% due 08/25/2035		1,089	1,090	4.366% due 05/25/2036		3,304	3,270
Residential Asset Mortgage Products Trust				4.426% due 10/25/2036		7,383	5,073
4.456% due 10/25/2036		10,310	10,146	4.541% due 07/25/2036		9,668	9,852
4.781% due 11/25/2035		4,887	4,855	4.726% due 07/25/2036		5,983	5,980
4.786% due 12/25/2035		8,528	7,711	Summerhill Residential DAC			
4.856% due 09/25/2035		3,040	3,037	0.000% due 12/28/2061	EUR	5	0
5.051% due 10/25/2035		1,500	1,338	3.180% due 12/28/2061		117,985	136,506
Residential Mortgage Acceptance Corporation No.3 PLC				3.780% due 12/28/2061		14,020	16,191
5.184% due 02/15/2047	GBP	16,236	21,401	4.180% due 12/28/2061		9,706	11,223
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC				4.980% due 12/28/2061		5,392	6,235
2.459% due 06/12/2044	EUR	2,665	2,956	5.730% due 12/28/2061		4,313	4,989
Saxon Asset Securities Trust				6.480% due 12/28/2061		2,696	3,118
1.357% due 03/25/2035	USD	158	140	6.500% due 12/28/2061		5,015	5,700
1.568% due 05/25/2035		2,058	2,012	7.000% due 12/28/2061		34,512	22,248
5.856% due 12/25/2037		2,011	1,942	7.480% due 12/28/2061		4,852	5,611
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				Terwin Mortgage Trust			
4.646% due 03/25/2036		3,883	3,618	5.486% due 03/25/2035	USD	2,943	2,961
4.931% due 10/25/2035		9,229	8,919	Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
5.156% due 03/25/2035		3,847	3,878	4.895% due 07/20/2053	GBP	25,910	34,092
Sequoia Mortgage Trust				Towd Point Mortgage Trust			
4.427% due 11/25/2063		7,652	7,709	3.750% due 03/25/2058	USD	837	833
4.546% due 05/20/2035		721	670	3.750% due 09/25/2062		69,100	66,581
4.666% due 06/20/2034		11	11	5.725% due 11/25/2064		6,859	6,918
Sestante Finance Srl				Tower Bridge Funding PLC			
2.258% due 07/23/2046	EUR	4,889	5,451	5.070% due 01/20/2066	GBP	8,584	11,299
SFO Commercial Mortgage Trust				Valley Funding PLC			
6.546% due 05/15/2038	USD	885	876	0.000% due 05/16/2066		8,986	10,276
7.046% due 05/15/2038		22,000	21,582	4.983% due 05/16/2066		51,389	67,496
SG Mortgage Securities Trust				5.483% due 05/16/2066		5,403	7,103
4.466% due 02/25/2036		4,365	2,164	5.983% due 05/16/2066		5,638	7,400
4.566% due 07/25/2036		7,891	1,662	6.983% due 05/16/2066		2,913	3,826
Soundview Home Loan Trust				7.983% due 05/16/2066		1,879	2,469
3.650% due 04/25/2035		2,319	2,278	9.483% due 05/16/2066		1,034	1,364
4.526% due 06/25/2036	USD	7,827	7,060	VCAT LLC			
4.571% due 06/25/2036		50,050	45,747	5.877% due 01/25/2055	USD	5,177	5,189
4.586% due 07/25/2036		21,678	20,154	Verus Securitization Trust			
5.081% due 03/25/2036		8,102	7,842	5.811% due 05/25/2068		7,744	7,767
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				5.999% due 02/25/2068		3,327	3,327
5.081% due 12/25/2035		462	460	6.218% due 06/25/2069		5,709	5,791
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				6.443% due 08/25/2068		4,432	4,464
4.242% due 06/25/2037		989	880	6.665% due 09/25/2068		11,339	11,465
4.426% due 10/25/2035		3,960	3,819	Visio Trust			
4.978% due 07/25/2035		1,914	792	6.598% due 10/25/2058		3,374	3,398
5.081% due 08/25/2035		7,447	6,763	Wachovia Mortgage Loan Trust			
5.509% due 05/25/2035		45	36	4.796% due 10/25/2035	USD	2,354	2,191
Structured Asset Investment Loan Trust				Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
4.406% due 06/25/2036		1,747	1,729	6.710% due 10/20/2035		276	271
4.606% due 06/25/2036		27,127	11,681	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4.826% due 04/25/2035		1,003	996	4.107% due 02/25/2037		290	249
4.906% due 02/25/2034		7,085	7,042	4.154% due 12/25/2036		992	940
5.306% due 12/25/2034		450	450	4.189% due 12/25/2036		421	378
Structured Asset Mortgage Investments II Trust				4.469% due 12/25/2036		1,115	996
4.526% due 09/25/2047		14,087	12,708	4.553% due 12/25/2035		625	581
4.546% due 05/25/2036		7,819	6,551	4.826% due 01/25/2045		280	269
4.821% due 04/19/2035		1,025	999	4.979% due 03/25/2037		1,182	1,093
Structured Asset Mortgage Investments Trust				5.021% due 08/25/2045		12,807	11,366

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.086% due 11/25/2034		155	152	BHG Securitization Trust		
5.086% due 10/25/2045		1,411	1,367	5.260% due 04/17/2036	5,456	5,501
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC				BlueMountain CLO XXII Ltd.		
0.000% due 12/21/2049	GBP	1	4,116	5.246% due 07/15/2031	965	965
4.926% due 12/21/2049		11,002	14,500	BMW Canada Auto Trust		
5.638% due 12/21/2049		4,921	6,504	4.844% due 07/20/2027	CAD	2,328
6.138% due 12/21/2049		2,460	3,232	Capital Street Master Trust		1,674
6.638% due 12/21/2049		1,406	1,839	5.549% due 10/16/2028	USD	15,600
7.138% due 12/21/2049		1,406	1,824	5.799% due 10/16/2028		1,303
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust				Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC		
4.756% due 10/25/2035	USD	849	716	0.000% due 08/20/2031	GBP	3
4.959% due 10/25/2046		8,401	7,664	5.370% due 08/20/2031		1,151
5.049% due 04/25/2046		1,624	1,491	5.870% due 08/20/2031		9,000
5.456% due 08/25/2035		732	645	6.570% due 08/20/2031		7,375
5.500% due 09/25/2035		466	418	8.220% due 08/20/2031		4,938
5.500% due 11/25/2035		52	49	10.720% due 08/20/2031		6,957
Wells Fargo Alternative Loan Trust				12.970% due 08/20/2031		9,437
6.000% due 07/25/2037		247	226	Carmax Select Receivables Trust		12,349
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				4.166% due 10/15/2026	USD	19,604
4.526% due 03/25/2037		277	277	CarVal CLO III Ltd.		19,606
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates				4.874% due 07/20/2032		15,787
4.706% due 04/25/2034		2,544	2,544	Carvana Auto Receivables Trust		15,799
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				4.171% due 10/12/2026		2,561
6.501% due 10/25/2036		101	93	4.620% due 02/10/2028		2,562
WSTN Trust				4.640% due 01/10/2030		1,928
6.297% due 07/05/2037		6,000	6,112	4.740% due 12/10/2030		1,929
モーゲージバック証券合計			<u>4,029,626</u>	5.210% due 06/10/2030		6,400
(取得原価 4,291,363千米ドル)				5.330% due 07/10/2029		6,430
				5.710% due 07/10/2029		4,500
				Castlelake Aircraft Securitization Trust		4,569
アセットバック証券 7.5%				4.125% due 06/15/2043		6,600
Affirm Asset Securitization Trust						6,748
5.220% due 12/17/2029		1,561	1,562			8,500
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.						2,500
4.724% due 12/23/2036		4,346	4,129			2,559
Ally Bank Auto Credit-Linked Notes						
4.970% due 09/15/2032		1,957	1,973			
5.117% due 09/15/2032		1,010	1,017			
5.215% due 09/15/2032		600	602			
Anchorage Capital CLO 20 Ltd.						
4.984% due 01/20/2035		2,600	2,603			
Anchorage Credit Funding 11 Ltd.						
3.400% due 04/25/2038		23,404	22,854			
Anchorage Credit Funding 18 Ltd.						
5.327% due 10/22/2040		14,100	14,150			
5.702% due 10/22/2040		2,800	2,815			
AREIT LLC						
6.143% due 08/17/2041		2,533	2,536			
Ascent Education Funding Trust						
6.140% due 10/25/2050		2,307	2,368			
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.						
5.080% due 10/23/2032		8,566	8,571			
Auto Asset-Backed Securities Spanish Loans Fondo Titulizacion						
3.657% due 02/28/2032	EUR	388	446			
Bain Capital Credit CLO Ltd.						
5.124% due 07/19/2034	USD	12,615	12,629			
Bain Capital Euro CLO DAC						
4.950% due 01/22/2038	EUR	1,000	1,156			
Bayfront Infrastructure Capital IV Pte Ltd.						
5.687% due 04/11/2044	USD	15,213	15,264			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.945% due 10/15/2026		175	Ocean Trails CLO 8		
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			5.195% due 07/15/2034	11,800	11,813
5.000% due 03/12/2038	7,535	5,056	Pagaya AI Debt Grantor Trust		
GLS Auto Receivables Issuer Trust			4.670% due 03/16/2026	364	364
4.494% due 07/15/2026	USD 5,427	5,428	5.092% due 07/15/2032	3,045	3,057
4.750% due 07/17/2028	USD 1,600	1,605	5.637% due 07/15/2032	1,252	1,261
4.760% due 10/15/2027		1,437	5.750% due 06/15/2032	3,103	3,122
4.890% due 04/16/2029		5,300	5.871% due 07/15/2032	1,276	1,285
5.020% due 04/17/2028		1,800	5.992% due 06/15/2032	942	948
5.080% due 01/16/2029		3,000	3,019 PenFed Auto Receivables Owner Trust		
5.350% due 08/16/2027		704	4.120% due 09/15/2028	900	900
G/M Financial Automobile Leasing Trust			4.178% due 09/15/2026	1,465	1,466
4.359% due 08/20/2026		1,404	1,405 Prestige Auto Receivables Trust		
GMF Canada Leasing Trust			4.720% due 02/15/2028	7,128	7,132
4.827% due 08/20/2029	CAD 5,300	3,824	Red & Black Auto Italy Srl		
4.883% due 12/21/2026		2,419	2.667% due 07/28/2036	EUR 5,538	6,414
Goodgreen			Romark Credit Funding I Ltd.		
3.930% due 10/15/2053	USD 3,157	2,915	3.572% due 04/28/2038	USD 11,700	11,482
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust			Romark WM-R Ltd.		
6.500% due 07/20/2055		723	5.176% due 04/20/2031	1,421	1,422
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC			Santander Bank Auto Credit-Linked Notes		
5.280% due 03/15/2027		2,438	4.911% due 01/18/2033	437	440
GreenSky Home Improvement Issuer Trust			4.965% due 01/18/2033	866	870
5.150% due 10/27/2059		1,000	5.141% due 01/18/2033	914	918
GreenSky Home Improvement Trust			Santander Drive Auto Receivables Trust		
5.550% due 06/25/2059		500	5.630% due 01/16/2029	7,575	7,609
5.880% due 06/25/2059		386	388 SFS Auto Receivables Securitization Trust		
Hayfin Emerald CLO XIV DAC			5.710% due 10/20/2027	386	386
3.225% due 01/22/2039	EUR 26,300	30,410	SMB Private Education Loan Trust		
Honda Auto Receivables Owner Trust			0.000% due 02/16/2055	3	3,283
4.330% due 05/15/2029	USD 4,000	4,017	0.000% due 03/15/2055	3	40
Hyundai Auto Lease Securitization Trust			3.940% due 02/16/2055	13,426	13,148
4.620% due 04/17/2028		10,000	4.550% due 02/16/2055	6,511	6,392
ICG U.S. CLO Ltd.			4.780% due 03/15/2055	2,300	2,273
5.034% due 10/20/2034		18,500	4.950% due 02/16/2055	1,974	1,950
LAD Auto Receivables Trust			4.960% due 03/15/2055	48,775	49,109
4.463% due 08/17/2026		3,694	5.100% due 03/15/2055	2,300	2,313
5.460% due 07/16/2029		1,100	5.260% due 03/15/2055	4,700	4,551
5.610% due 08/15/2028		2,659	5.434% due 03/15/2055	5,408	5,419
LCM XVII LP			5.684% due 02/16/2055	13,426	13,562
5.296% due 10/15/2031		2,181	5.884% due 09/15/2053	14,793	15,068
LoanCore Issuer Ltd.			5.950% due 02/16/2055	1,981	2,011
5.447% due 11/15/2038		4,938	6.150% due 09/15/2053	9,123	9,656
MAN Euro CLO DAC			6.930% due 09/15/2053	5,933	6,332
3.776% due 10/15/2036	EUR 20,000	23,112	7.540% due 09/15/2053	1,205	1,278
METAL LLC			8.870% due 09/15/2053	2,505	2,727
4.581% due 10/15/2042	USD 8,686	6,037	SoFi Consumer Loan Program Trust		
MF1 LLC			0.000% due 03/27/2034	4,019	5,313
6.152% due 06/19/2037		18,923	0.000% due 10/25/2034	4,039	5,707
6.637% due 09/17/2037		2,592	4.190% due 10/25/2034	35,369	35,415
6.652% due 06/19/2037		8,236	4.530% due 10/25/2034	3,787	3,784
Nassau Ltd.			4.900% due 10/25/2034	2,942	2,954
5.316% due 07/15/2031		87	4.910% due 03/27/2034	24,820	24,944
Navient Private Education Loan Trust			5.200% due 10/25/2034	2,170	2,179
5.047% due 11/15/2068		672	5.250% due 03/27/2034	3,796	3,844
6.297% due 12/15/2045		270	5.770% due 03/27/2034	2,944	3,016
Nelnet Student Loan Trust			6.260% due 03/27/2034	2,177	2,248
5.097% due 09/25/2065		1,166	Sound Point CLO XVIII Ltd.		
6.640% due 02/20/2041		3,327	5.266% due 01/21/2031	174	174

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Stellantis Financial Underwritten Enhanced Lease Trust			7.750% due 05/29/2031	38,300	2,017
4.390% due 08/20/2026	12,959	12,971	7.750% due 11/23/2034	285,900	14,547
Trinitas CLO VIII Ltd.			8.500% due 03/01/2029	1,455,800	79,882
5.246% due 07/20/2031	103	103	8.500% due 05/31/2029	195,800	10,744
Trinitas CLO XIX Ltd.			Peru Government International Bond		
4.994% due 10/20/2033	15,039	15,055	5.350% due 08/12/2040	PEN 2,600	683
Tropic CDO V Ltd.			5.400% due 08/12/2034	20,162	5,816
4.486% due 07/15/2036	9,939	9,616	6.150% due 08/12/2032	161,764	50,805
TRTX Issuer Ltd.			6.900% due 08/12/2037	33,795	10,457
5.681% due 02/15/2039	2,666	2,671	6.950% due 08/12/2031	86,041	28,000
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			7.300% due 08/12/2033	149,500	49,482
5.433% due 03/30/2039	17,211	17,168	7.600% due 08/12/2039	48,900	15,836
Upstart Pass-Through Trust			Romania Government International Bond		
3.800% due 04/20/2030	231	231	1.750% due 07/13/2030	EUR 12,200	12,647
Upstart Securitization Trust			2.875% due 04/13/2042	3,900	2,995
4.503% due 08/20/2026	21,217	21,226	5.125% due 09/24/2031	23,200	27,276
Venture 44 CLO Ltd.			5.250% due 05/30/2032	10,300	12,095
5.024% due 10/20/2034	7,200	7,207	5.375% due 03/22/2031	6,440	7,693
Veros Auto Receivables Trust			5.500% due 09/18/2028	6,400	7,832
6.280% due 11/15/2027	518	520	5.625% due 02/22/2036	2,340	2,661
Westlake Automobile Receivables Trust			5.625% due 05/30/2037	12,400	13,903
4.642% due 07/15/2026	16,715	16,719	5.875% due 07/11/2032	8,400	10,114
4.894% due 08/16/2027	1,997	1,997	6.250% due 09/10/2034	11,500	13,907
5.560% due 02/15/2028	3,900	3,922	6.375% due 09/18/2033	13,600	16,769
アセットバック証券合計		962,112	6.750% due 07/11/2039	17,300	20,810
(取得原価 951,806千米ドル)			Russia Government International Bond		
			5.100% due 03/28/2035	USD 3,200	0
ソブリン発行体 7.9%			5.250% due 06/23/2047	82,400	0
Argentina Government International Bond			5.625% due 04/04/2042	11,400	7,980
0.750% due 07/09/2030	USD 53,142	40,102	5.875% due 09/16/2043	13,200	9,035
1.000% due 07/09/2029	3,955	3,375	South Africa Government International Bond		
3.500% due 07/09/2041	58,125	37,927	7.000% due 02/28/2031	ZAR 758,600	41,914
4.125% due 07/09/2035	30,340	21,314	8.000% due 01/31/2030	63,100	3,677
4.125% due 07/09/2046	988	679	8.500% due 01/31/2037	180,000	9,793
5.000% due 01/09/2038	25,740	18,932	8.875% due 02/28/2035	784,700	45,348
Australia Government Bond			9.000% due 01/31/2040	43,100	2,339
1.750% due 06/21/2051	AUD 38,100	13,409	Turkey Government International Bond		
Bulgaria Government International Bond			5.250% due 03/13/2030	USD 26,900	26,557
3.500% due 05/07/2034	EUR 4,400	5,148	6.125% due 10/24/2028	10,100	10,360
4.125% due 05/07/2038	4,500	5,317	7.625% due 04/26/2029	30,900	33,062
Colombia Government International Bond			Turkiye Government Bond		
5.000% due 09/19/2032	4,800	5,432	41.270% due 09/06/2028	TRY 54,700	1,288
5.625% due 02/19/2036	5,700	6,345	42.547% due 05/20/2026	5,400	130
Development Bank of Kazakhstan JSC			42.547% due 08/19/2026	3,700	90
18.400% due 10/16/2028	KZT 5,497,000	10,414	42.547% due 05/17/2028	851,200	20,121
Eagle Funding Luxco Sarl			Ukraine Government International Bond		
5.500% due 08/17/2030	USD 67,700	68,861	0.000% due 02/01/2030 (j)	USD 190	101
Israel Government International Bond			0.000% due 02/01/2034 (j)	711	299
3.800% due 05/13/2060	3,939	2,715	0.000% due 02/01/2035 (j)	601	308
5.000% due 10/30/2026	EUR 69,500	82,133	0.000% due 02/01/2036 (j)	500	256
5.625% due 02/19/2035	USD 7,500	7,910	4.500% due 02/01/2029	1,266	875
Mexico Government International Bond			4.500% due 02/01/2034	1,214	687
3.000% due 12/03/2026 (h)	MXN 343	18	4.500% due 02/01/2035	507	284
4.000% due 11/30/2028 (h)	7,030	380	4.500% due 02/01/2036	494	273
4.000% due 08/24/2034 (h)	343	18	Venezuela Government International Bond (c)		
4.625% due 05/04/2033	EUR 11,700	13,949	6.000% due 12/09/2049	3,367	771
5.375% due 03/22/2033	USD 11,700	11,732	7.000% due 03/31/2038	1,883	521
5.625% due 09/22/2035	9,500	9,467	7.650% due 04/21/2035	5,349	1,386
7.500% due 05/26/2033	MXN 30,700	1,564	7.750% due 10/13/2029	1,200	287

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
8.250% due 10/13/2034	5,991	1,552	4.500% due 11/06/2025 (l)	20,300	20,286
9.000% due 05/07/2049	3,161	818	Bacardi-Martini BV		
9.250% due 09/15/2027	4,274	1,320	4.515% due 11/20/2025 (k)	1,100	1,097
9.250% due 05/07/2028	6,512	1,866	Campbell's Co.		
11.750% due 10/21/2026	680	204	4.543% due 11/19/2025 (k)	1,400	1,397
11.950% due 08/05/2031	6,000	1,765	Canadian Natural Resources Ltd.		
ソブリン発行体合計		<u>1,009,379</u>	4.258% due 11/05/2025 (k)	2,000	1,999
(取得原価 968,374千米ドル)			CBRE Services, Inc.		
	証券数		4.225% due 11/06/2025 (k)	6,200	6,196
普通株式 0.6%			Crown Castle, Inc. (l)		
Amsurg Corp.	1,095,323	49,450	4.575% due 11/18/2025	10,000	9,978
Cairo Mezz PLC	847,444	450	4.577% due 11/20/2025	22,800	22,744
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	5,292,182	9,579	Glencore Funding LLC (k)		
Corestate Capital Holding S.A.	2,742,788	0	4.239% due 11/04/2025	1,200	1,199
Dreamwell Ltd.	56	1	4.261% due 11/07/2025	11,100	11,091
iHeartMedia, Inc. Class A	1,246,745	3,703	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.		
iHeartMedia, Inc. Class B	967,427	2,528	4.769% due 11/06/2025 (k)	5,500	5,495
Mangrove LuxCo III	159,692	2,683	Harley-Davidson Financial Services, Inc. (k)		
MNSN Holdings, Inc.	87	5	4.606% due 11/12/2025	700	699
National Bank of Greece S.A.	102,570	1,510	4.783% due 12/02/2025	1,200	1,195
SSB Manufacturing Co.	56	0	HCA, Inc. (k)		
UBS Group AG	26,741	1,026	4.557% due 11/03/2025	15,000	14,995
Uniti Group, Inc.	48,948	282	4.557% due 11/04/2025	8,200	8,196
Veritas U.S., Inc.	7,469	144	Jones Lang LaSalle Finance BV (k)		
WestMet Group Holdings LLC	8,915	25	4.297% due 11/06/2025	1,600	1,599
Westmoreland Mining Holdings LLC	8,837	5	4.338% due 11/04/2025	4,300	4,298
Windstream Parent, Inc.	270,962	1,455	Keurig Dr Pepper, Inc.		
XBP Global Holdings, Inc.	49,494	29	4.269% due 11/03/2025 (k)	3,900	3,899
普通株式合計		<u>72,875</u>	4.270% due 11/06/2025 (l)	8,700	8,694
(取得原価 117,534千米ドル)			RTX Corp.		
			4.295% due 11/21/2025 (k)	15,600	15,563
商業不動産証券 0.2%			Southern California Edison Co.		
VICI Properties, Inc.	760	22,807	4.843% due 11/14/2025 (k)	1,000	998
商業不動産証券合計		<u>22,807</u>	Targa Resources Corp.		
(取得原価 5,575千米ドル)			4.347% due 11/21/2025 (k)	11,000	<u>10,974</u>
					<u>156,286</u>
株式連動証券 0.1%					
SES S.A.			レボ取引 10.1%		
12/31/2049	966	<u>11,570</u>			<u>1,295,269</u>
株式連動証券合計		<u>11,570</u>			
(取得原価 0千米ドル)			短期債券 0.1%		
			Kona Spc Ltd.		
ワラント 0.0%			5.797% due 09/15/2026 (k)	EUR 4,500	<u>5,194</u>
Windstream Parent, Inc.					
08/01/2035	53	<u>283</u>	定期預金 0.4%		
ワラント合計		<u>283</u>	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
(取得原価 322千米ドル)			2.450% due 11/03/2025	AUD 6,174	4,041
			2.450% due 11/03/2025	HKD 189	24
優先証券 0.0%			3.170% due 11/03/2025	GBP 1,113	1,463
Windstream Parent, Inc.			3.360% due 11/03/2025	USD 2,757	2,757
11.000%	1,729	<u>1,729</u>	Bank of Nova Scotia		
優先証券合計		<u>1,729</u>	1.260% due 11/03/2025	CAD 29	21
(取得原価 1,729千米ドル)			3.360% due 11/03/2025	USD 747	747
	額面 (千通貨)		BNP Paribas Bank		
短期金融商品 12.1%			1.260% due 11/03/2025	CAD 15	10
コマーシャルペーパー 1.2%			1.540% due 11/03/2025	NZD 399	228
Air Lease Corp.			5.120% due 11/03/2025	ZAR 12,422	717
4.493% due 11/13/2025 (k)	USD 3,700	3,694	Brown Brothers Harriman & Co.		
			0.470% due 11/03/2025	CHF 1	1

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)	(c)当該証券は、デフォルト状態にあります。
0.120% due 11/04/2025	JPY 1,195	8	(d)ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
0.750% due 11/03/2025	DKK 3	0	(e)永久債の償還日は、コール日を記載しています。
1.080% due 11/03/2025	EUR 1	1	(f)当該証券は、インタレスト・オンリー（「I O」）またはI Oストリップです。
2.970% due 11/03/2025	NOK 4	0	(g)発行時決済証券です。
3.170% due 11/03/2025	GBP 1	1	(h)当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
3.360% due 11/03/2025	USD 40	40	(i)P O証券
Citibank N.A.			(j)当該証券は、将来において利息が発生します。
1.080% due 11/03/2025	EUR 260	301	(k)利率は満期までの利回りです。
3.170% due 11/03/2025	GBP 222	291	(l)利率は満期までの利回り（加重平均）です。
3.360% due 11/03/2025	USD 1,445	1,445	
DBS Bank Ltd.			
3.360% due 11/03/2025		8,397	8,397
DnB Bank ASA			
0.720% due 11/03/2025	SEK 3	0	
1.080% due 11/03/2025	EUR 1,171	1,352	
2.450% due 11/03/2025	AUD 404	265	
3.360% due 11/03/2025	USD 265	265	
HSBC Bank			
0.470% due 11/03/2025	SGD 1	1	
2.450% due 11/03/2025	HKD 314	40	
HSBC Bank PLC			
1.080% due 11/03/2025	EUR 5,341	6,165	
3.170% due 11/03/2025	GBP 12,744	16,744	
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.360% due 11/03/2025	USD 505	505	
MUFG Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025	JPY 522,716	3,393	
Royal Bank of Canada			
3.170% due 11/03/2025	GBP 173	227	
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.120% due 11/04/2025	JPY 515,739	3,348	
1.080% due 11/03/2025	EUR 29	33	
3.360% due 11/03/2025	USD 3,687	3,687	
		<u>56,518</u>	

ナイジェリア短期国債 0.3%

Nigeria Treasury Bills			
30.864% due 06/26/2026 (k)	NGN 17,060,596	10,512	
30.864% due 06/29/2026 (l)	19,079,829	11,739	
33.126% due 06/12/2026 (k)	11,995,500	7,443	
33.156% due 06/11/2026 (k)	12,007,100	7,453	
		<u>37,147</u>	

短期金融商品合計		<u>1,550,414</u>	
(取得原価 1,551,853千米ドル)			
有価証券投資合計(a) 160.2%		20,446,946	
(取得原価 20,787,771千米ドル)			
金融デリバティブ商品 0.5%		62,501	
(取得原価またはプレミアム (純額) 7,273千米ドル)			
その他の資産および負債 (純額) (60.7%)		<u>(7,747,262)</u>	
純資産 100.0%		<u>12,762,185</u>	

投資有価証券明細表に対する注記：

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

(a)2025年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国133.1%、英国7.0%、その他20.1%です。

(b)この金額の全部または一部は、未実行のローン・コミットメントです。未実行部分の利率は、実行時に決定されます。

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2026年4月6日）

（計算期間 2025年4月8日～2026年4月6日）

D I A Mマネーマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	新株予約権 付 社 債 (転換社債)	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
13期(2022年4月5日)	円	%	%	%	%	百万円
	10,071	△0.1	76.3	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,063	△0.1	71.8	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	10,055	△0.1	62.0	—	—	483
16期(2025年4月7日)	10,065	0.1	81.1	—	—	3,881
17期(2026年4月6日)	10,117	0.5	79.6	—	—	4,386

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

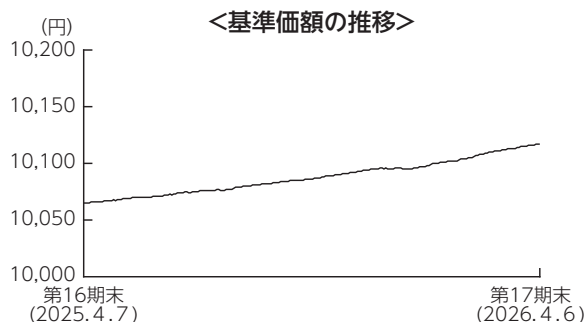
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	新株予約権付 社債(転換社債) 組入比率	債 先 物 比 率
(期 首) 2025年 4 月 7 日	円 10,065	% －	% 81.1	% －	% －
4 月 末	10,068	0.0	62.4	－	－
5 月 末	10,070	0.0	94.9	－	－
6 月 末	10,074	0.1	83.1	－	－
7 月 末	10,077	0.1	83.1	－	－
8 月 末	10,082	0.2	87.7	－	－
9 月 末	10,086	0.2	80.4	－	－
10 月 末	10,091	0.3	80.3	－	－
11 月 末	10,096	0.3	78.0	－	－
12 月 末	10,097	0.3	78.0	－	－
2026年 1 月 末	10,103	0.4	79.5	－	－
2 月 末	10,110	0.4	79.3	－	－
3 月 末	10,116	0.5	79.6	－	－
(期 末) 2026年 4 月 6 日	10,117	0.5	79.6	－	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2025年4月8日から2026年4月6日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,117円となり、前期末の同10,065円から0.52%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行った結果、前期末比で基準価額は上昇しました。

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは0.4%近辺で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから、当期末にかけて同利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて

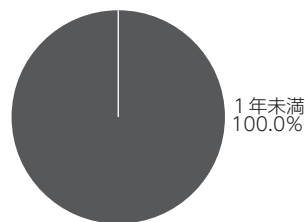
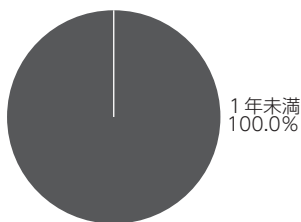
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】

○残存年限別構成比

期首（前期末）

当期末



（注）比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

今後の運用方針

日銀は2026年3月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 日まで）

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	内 国 債 証 券	6,136,284	3,295,948 (2,500,000)

（注 1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注 2）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

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 B B 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
国 債 証 券	千円 3,500,000	千円 3,492,683	% 79.6	% －	% －	% －	% 79.6
合 計	3,500,000	3,492,683	79.6	－	－	－	79.6

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第 2 位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
1 3 0 0 回 国庫短期証券	－	200,000	199,946	2026/04/20
1 3 5 8 回 国庫短期証券	－	200,000	199,918	2026/04/27
4 6 0 回 利付国庫債券（2 年）	0.3000	200,000	199,938	2026/05/01
1 3 6 2 回 国庫短期証券	－	200,000	199,830	2026/05/18
1 3 6 5 回 国庫短期証券	－	400,000	399,524	2026/06/01
1 3 6 6 回 国庫短期証券	－	200,000	199,734	2026/06/08
1 3 6 8 回 国庫短期証券	－	400,000	399,384	2026/06/15
1 3 1 3 回 国庫短期証券	－	200,000	199,658	2026/06/22
1 3 7 1 回 国庫短期証券	－	600,000	598,848	2026/06/29
1 3 5 4 回 国庫短期証券	－	200,000	199,554	2026/07/10
1 3 6 7 回 国庫短期証券	－	200,000	199,228	2026/09/10
1 3 3 8 回 国庫短期証券	－	100,000	99,497	2026/10/20
1 3 4 5 回 国庫短期証券	－	400,000	397,624	2026/11/20
合 計	－	3,500,000	3,492,683	－

■投資信託財産の構成

2026年 4 月 6 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,492,683	% 79.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	894,163	20.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,386,846	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第 2 位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年4月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,386,846,378円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	893,907,070
公 社 債(評価額)	3,492,683,000
未 収 利 息	256,308
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4,386,846,378
元 本	4,335,987,602
次 期 繰 越 損 益 金	50,858,776
(D) 受 益 権 総 口 数	4,335,987,602口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,117円

■損益の状況

当期 自2025年4月8日 至2026年4月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,821,005円
受 取 利 息	6,821,005
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	554,357
売 買 益	985,433
売 買 損	△431,076
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	7,375,362
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	25,101,955
(E) 解 約 差 損 益 金	△35,920,708
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,302,167
(G) 合 計(C＋D＋E＋F)	50,858,776
次 期 繰 越 損 益 金(G)	50,858,776

(注1) 期首元本額 3,856,870,274円
追加設定元本額 4,945,697,833円
一部解約元本額 4,466,580,505円

(注2) 期末における元本の内訳

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし／年1回決算型）	1,088,285円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）	98,095円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジあり＞	791,316円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス＜為替ヘッジなし＞	2,474,972円
One／フェルマット・CAT債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	4,968,204円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）	9,939円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）	5,768,275円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	2,884,138円
グループズコントロール	4,156,376,980円
USストラテジック・インカム・ファンドAコース（為替ヘッジあり）	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンドBコース（為替ヘッジなし）	1,987,479円
マシューズ・アジア株式ファンド	14,723,185円
One世界分散セレクト（Aコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Bコース）	99,040円
One世界分散セレクト（Cコース）	99,040円
世界8資産リスク分散バランスファンド（目標払出し型）	99,109円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジあり）	188,380円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（毎月決算型）（為替ヘッジなし）	109,063円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	297,442円
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）	118,977円
ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジあり）	301,134円
PIMCOストラテジック・インカム・ファンド（為替ヘッジなし）	1,493,740円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（成長型）	9,943,324円
One／フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）	1,988,665円
期末元本合計	4,335,987,602円

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)