

<3ヵ月決算型・為替ヘッジあり>

第14期末 (2021年7月20日)	
基準価額	9,955円
純資産総額	26百万円
第13期～第14期 (2021年1月21日～2021年7月20日)	
騰落率	0.5%
分配金合計	60円

<3ヵ月決算型・為替ヘッジなし>

第14期末 (2021年7月20日)	
基準価額	10,525円
純資産総額	158万円
第13期～第14期 (2021年1月21日～2021年7月20日)	
騰落率	6.0%
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

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

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:2021年1月21日～2021年7月20日

第13期(決算日 2021年4月20日)

第14期(決算日 2021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14期の決算を行いました。

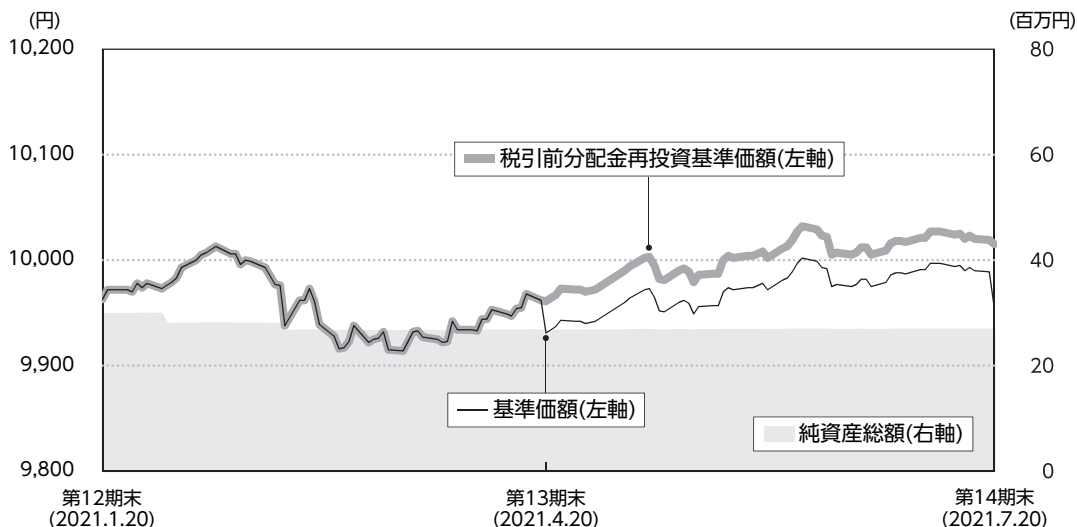
各ファンドは、「TCWファンズ-Me tWe s t アンコンストレインドボンドファンド(円ヘッジクラス)／(円クラス)」への投資を通じて、各国(新興国を含む)の債券等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2021年1月21日～2021年7月20日

基準価額等の推移



第13期首	9,963円	既払分配金	60円
第14期末	9,955円	騰落率 (分配金再投資ベース)	0.5%

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前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、ファンドの購入金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月下旬から当作成期末にかけて、投資適格社債や商業用モーゲージ証券（CMB S）などにおいて、信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 2月から3月にかけて、バイデン米政権下の大規模な追加経済対策や景気回復への期待感などから米国国債金利が上昇（債券価格は下落）したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第13期～第14期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	50円	0.502%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は9,965円です。</p>
(投信会社)	(16)	(0.164)	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)	(33)	(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	1	0.005	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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	51	0.507	

(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。

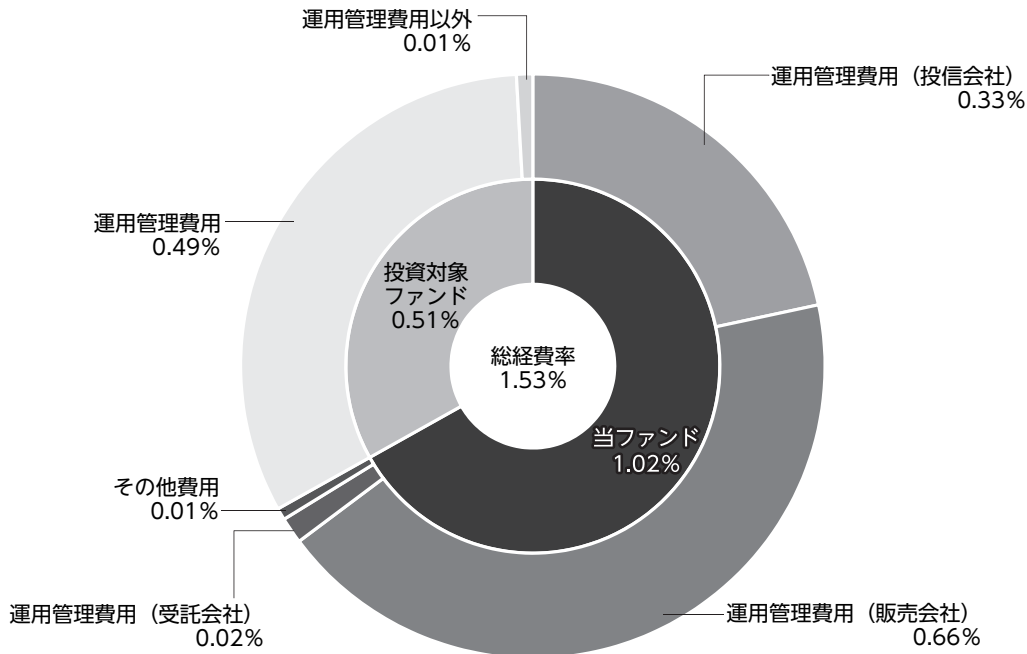
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

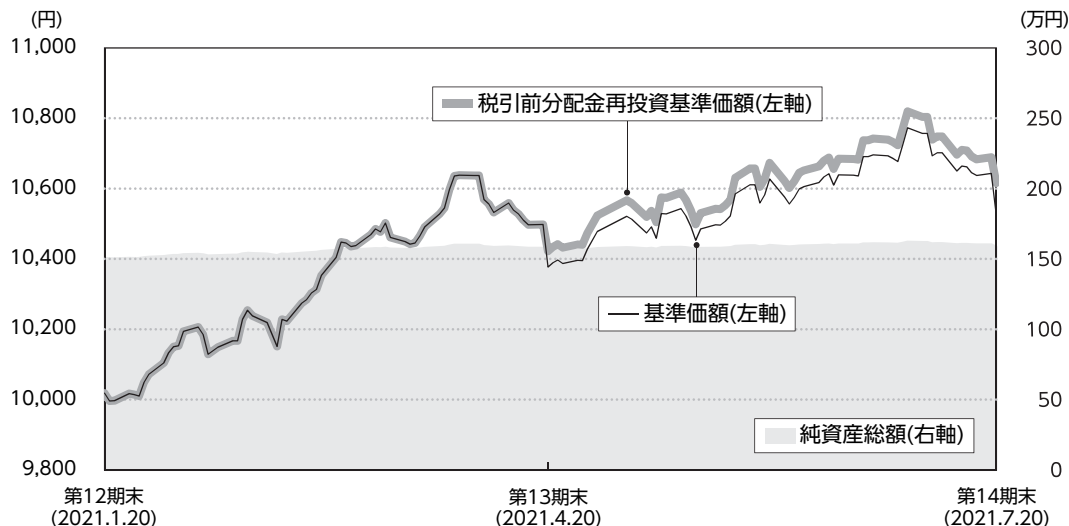
(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

基準価額等の推移



第13期首	10,018円	既払分配金	90円
第14期末	10,525円	騰落率 (分配金再投資ベース)	6.0%

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

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金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月下旬から当作成期末にかけて、投資適格社債やCMB Sなどにおいて、信用スプレッドが縮小基調で推移したこと
- ・ 当作成期初から3月にかけて、景気回復期待を背景とする米国国債金利の上昇を受けて米ドル高円安が進んだこと

<下落要因>

- ・ 4月に入り米国国債金利の低下を受け、米ドル安円高基調で推移したこと

1万口当たりの費用明細

項目	第13期～第14期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	52円	0.502%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は10,462円です。</p>
(投信会社)	(17)	(0.164)	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)	(34)	(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)	<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	52	0.502	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

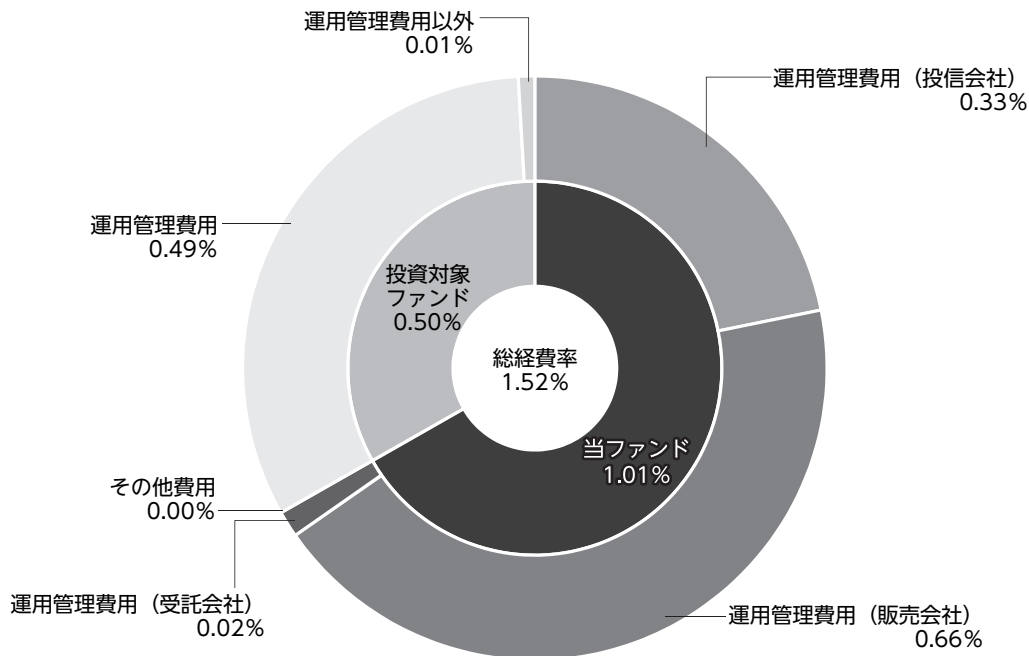
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

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



総経費率（①+②+③）	1.52%
①当ファンドの費用の比率	1.01%
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。

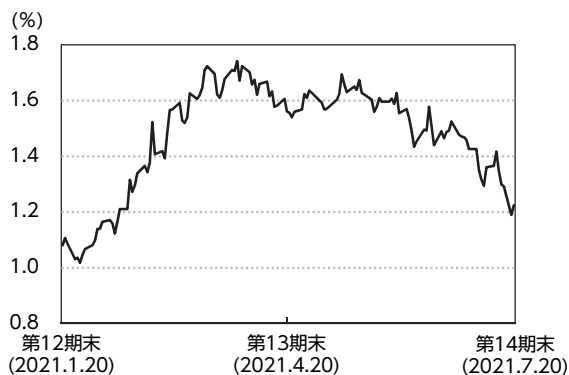
（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（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。

投資環境

■ 米国債券市況

【米国10年国債金利の推移】



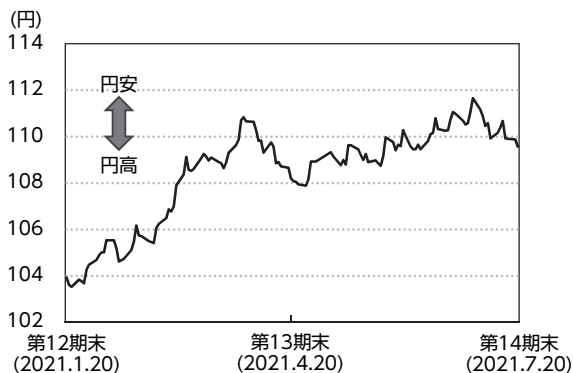
(注) 10年国債金利はブルームバークのデータを使用しています。

当作成期の米国10年国債金利は、2月から3月にかけてはバイデン米政権下の大規模な追加経済対策や景気回復への期待感などから上昇基調で推移しました。その後、当作成期末にかけては緩和的な金融政策の長期化観測を受けて低下基調で推移しましたが、当作成期を通じて見ると上昇しました。

投資適格社債については、米連邦準備制度理事会（FRB）の長期金利上昇を容認する姿勢を受けて米株式市場が下落したことなどから信用スプレッドが一時大きく拡大したものの、3月下旬から当作成期末にかけては堅調な米株式市場を背景に縮小基調で推移しました。証券化セクターのスプレッドについては、政府系住宅ローン担保証券（MBS）は拡大しましたが、CMB Sや資産担保証券（ABS）については、3月下旬以降、縮小基調で推移しました。

■ 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。

当作成期は米ドル高円安となりました。

当作成期初から3月にかけては、景気回復期待を背景とする米国国債金利の上昇を受け、米ドル高円安が進みました。4月以降は米国国債金利の低下を受け、米ドル安円高基調で推移しましたが、その後、当作成期末にかけては、FRBが2023年末までに2回の利上げを実施する見通しを示したことなどから、米ドル高円安基調で推移しました。

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－MetWest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－MetWest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－MetWest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>

当作成期末時点では、組入比率の高い順にモーゲージ証券（47.8%）、投資適格社債（24.0%）、資産担保証券（14.2%）としています。

<国・地域別組入状況>

当作成期末時点では、組入比率の高い順にアメリカ（87.3%）、イギリス（3.6%）、新興国（2.8%）としています。

<格付別組入状況>

当作成期末時点の組入債券の平均格付はBBB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13期	第14期
	2021年1月21日～2021年4月20日	2021年4月21日～2021年7月20日
当期分配金（税引前）	30円	30円
対基準価額比率	0.30%	0.30%
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	358円	380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13期	第14期
	2021年1月21日～2021年4月20日	2021年4月21日～2021年7月20日
当期分配金（税引前）	45円	45円
対基準価額比率	0.43%	0.43%
当期の収益	44円	45円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	697円	734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－MetWest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－MetWest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－MetWest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14期末 2021年7月20日
TCWファンズ－MetWestアンコンストレインドボンドファンド（円ヘッジクラス）	98.9%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0

（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

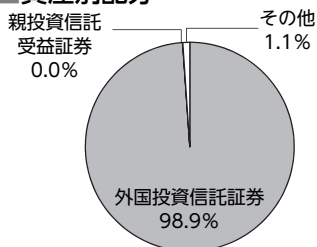
（注2）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

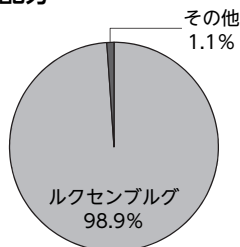
項目	第13期末 2021年4月20日	第14期末 2021年7月20日
純資産総額	26,570,672円	26,704,704円
受益権総口数	26,755,973口	26,826,597口
1万口当たり基準価額	9,931円	9,955円

（注）当作成期間（第13期～第14期）中における追加設定元本額は105,982円、同解約元本額は3,137,337円です。

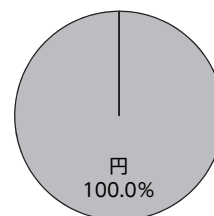
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2021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14期末 2021年7月20日
TCWファンズ－Me tWe s tアンコンストレインドボンドファンド（円クラス）	97.9%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.6

（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

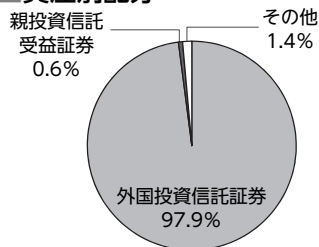
（注2）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

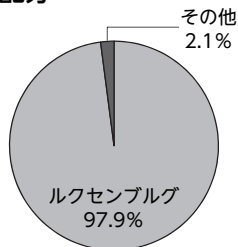
項目	第13期末 2021年4月20日	第14期末 2021年7月20日
純資産総額	1,559,753円	1,584,094円
受益権総口数	1,503,084口	1,505,114口
1万口当たり基準価額	10,377円	10,525円

（注）当作成期間（第13期～第14期）中における追加設定元本額は5,842円、同解約元本額は3,318円です。

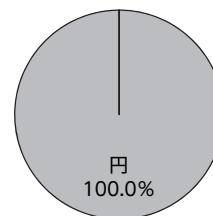
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分

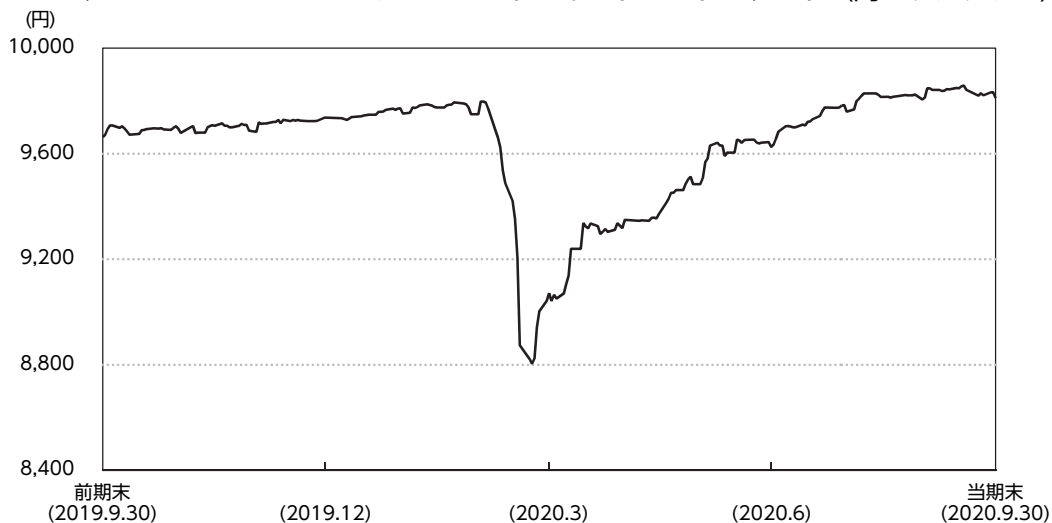


（注）資産別・国別・通貨別配分は、2021年7月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

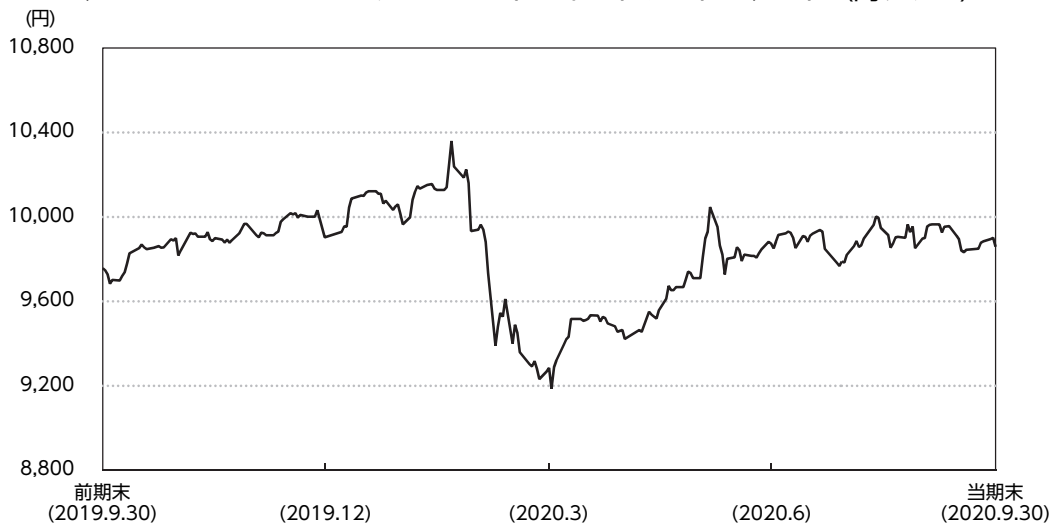
TCWファンズ-MetWestアンコンストレインドボンドファンド (円ヘッジクラス) / (円クラス) の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移

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

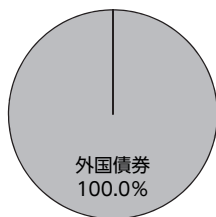


(注) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、外国投資信託証券の直近の決算期のものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

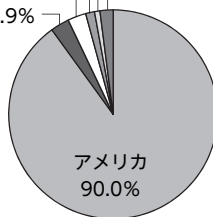
銘柄名	通貨	比率
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	米ドル	3.7%
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 20	米ドル	2.5
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 20	米ドル	1.8
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	米ドル	1.1
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	米ドル	1.1
SLMA 2012-7 A3	米ドル	0.7
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	米ドル	0.7
SAMI 2007-AR3 2A1	米ドル	0.7
GE CAPITAL INTL FUNDING	米ドル	0.7
SVHE 2006-OPT3 2A4	米ドル	0.7
組入銘柄数		600

■資産別配分

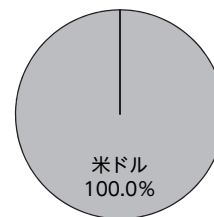


■国別配分

ドイツ 1.4%
イギリス 2.8%
新興国 2.9%
アイルランド 0.8%
その他 2.0%



■通貨別配分



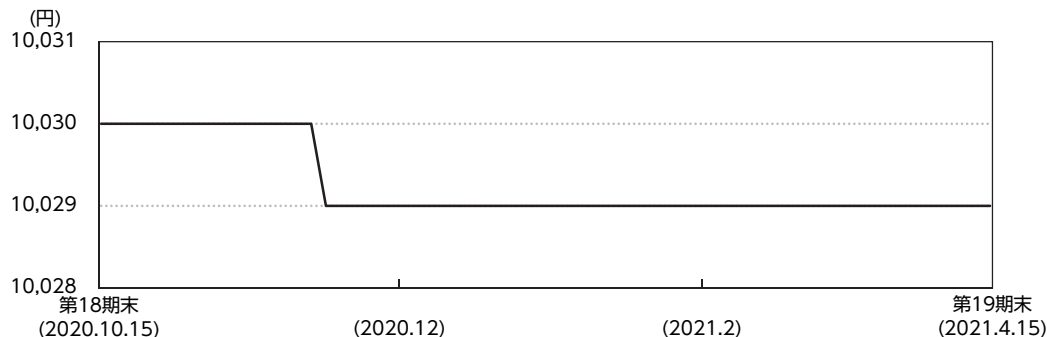
(注1) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、外国投資信託証券決算日（2020年9月30日現在）のものであり、比率については上位銘柄・資産別配分・通貨別配分は、外国投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合、国別配分は、組入債券に対する評価額の割合です。なお、資産別・国別・通貨別配分はTCWインベストメント・マネジメント・カンパニーの分類によるものです。

(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

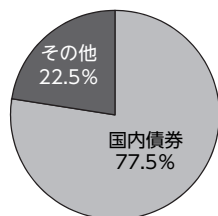
銘柄名	通貨	比率
平成22年度し号 滋賀県非公募公債	円	21.8%
第106回 共同発行市場公募地方債	円	20.0
平成28年度第3回 京都市公募公債	円	19.8
平成23年度第4回 大阪市公募公債	円	15.9
組入銘柄数		4

■ 1万口当たりの費用明細

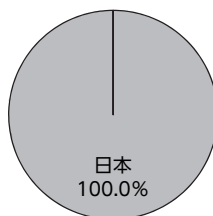
2020.10.16～2021.4.15

項目	金額
その他費用	0円
(その他)	(0)
合計	0

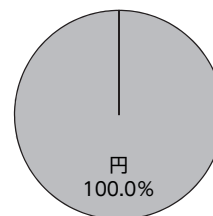
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



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

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2021年4月15日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

最近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- MetWest 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
5期(2019年4月22日)	9,776	30	1.1	9,926	98.6	0.0	55
6期(2019年7月22日)	9,845	30	1.0	10,025	98.5	0.0	53
7期(2019年10月21日)	9,818	30	0.0	10,028	98.9	0.0	47
8期(2020年1月20日)	9,818	30	0.3	10,058	98.6	0.0	46
9期(2020年4月20日)	9,350	30	△4.5	9,620	98.7	0.0	48
10期(2020年7月20日)	9,686	30	3.9	9,986	98.9	0.0	49
11期(2020年10月20日)	9,782	30	1.3	10,112	98.5	0.0	29
12期(2021年1月20日)	9,963	30	2.2	10,323	98.6	0.0	29
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

(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- MetWest 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13期				
2021年1月20日	9,963	—	98.6	0.0
1月末	9,978	0.2	98.6	0.0
2月末	9,938	△0.3	102.6	0.0
3月末	9,923	△0.4	98.3	0.0
(期末)				
2021年4月20日	9,961	△0.0	98.6	0.0
第14期				
(期首)				
2021年4月20日	9,931	—	98.6	0.0
4月末	9,942	0.1	98.6	0.0
5月末	9,974	0.4	98.3	0.0
6月末	9,988	0.6	98.6	0.0
(期末)				
2021年7月20日	9,985	0.5	98.9	0.0

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2021年1月21日～2021年7月20日

(1) 投資信託証券

	第13期～第14期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
TCWファンズ-MetWest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 0.043	千円 414	千口 0.330	千円 3,200

(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13期～第14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

2021年1月21日～2021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

2021年7月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第12期末	第14期末		
	口数	口数	評価額	比率
TCWファンズ-MetWest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 3	千口 2	千円 26,408	% 98.9
合計	3	2	26,408	98.9

(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12期末	第14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50,382千口です。

投資信託財産の構成

2021年7月20日現在

項目	第14期末	
	評価額	比率
TCWファンズ-MetWestアンコンストレインド ボンドファンド(円ヘッジクラス)	千円 26,408	% 98.3
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	434	1.6
投資信託財産総額	26,853	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

(2021年4月20日) (2021年7月20日)現在

項目	第13期末	第14期末
(A)資産	26,719,971円	26,853,280円
コール・ローン等	513,546	434,641
TCWファンズ-MetWest 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)	26,196,428	26,408,642
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,997	9,997
(B)負債	149,299	148,576
未払収益分配金	80,267	80,479
未払信託報酬	68,326	67,369
その他未払費用	706	728
(C)純資産総額(A-B)	26,570,672	26,704,704
元本	26,755,973	26,826,597
次期繰越損益金△	185,301	121,893
(D)受益権総口数	26,755,973口	26,826,597口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,931円	9,955円

(注1) 当作成期首元本額 29,857,952円
 当作成期中追加設定元本額 105,982円
 当作成期中一部解約元本額 3,137,337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121,893円です。

損益の状況

(第13期 2021年1月21日～2021年4月20日)
 (第14期 2021年4月21日～2021年7月20日)

項目	第13期	第14期
(A)配当等収益	204,678円	204,020円
受取配当金	204,682	204,021
受取利息	3	-
支払利息	△7	△1
(B)有価証券売買損益	△141,459	8,193
売買益	2,441	8,193
売買損	△143,900	-
(C)信託報酬等	△69,032	△68,097
(D)当期損益金(A+B+C)	△5,813	144,116
(E)前期繰越損益金	66,569	△19,511
(分配準備積立金)	(773,520)	(828,899)
(繰越欠損金)	(△706,951)	(△848,410)
(F)追加信託差損益金*	△165,790	△166,019
(配当等相当額)	(130,287)	(133,036)
(売買損益相当額)	(△296,077)	(△299,055)
(G)合計(D+E+F)	△105,034	△41,414
(H)収益分配金	△80,267	△80,479
次期繰越損益金(G+H)	△185,301	△121,893
追加信託差損益金	△165,790	△166,019
(配当等相当額)	(130,287)	(133,036)
(売買損益相当額)	(△296,077)	(△299,055)
分配準備積立金	828,899	886,972
繰越欠損金	△848,410	△842,846

(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13期	第14期
(a) 経費控除後の配当等収益	135,646円	138,552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	130,287円	133,036円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	773,520円	828,899円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	1,039,453円	1,100,487円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	388.49円	410.22円
(g) 分配金	80,267円	80,479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- MetWest 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
5期(2019年4月22日)	10,243	45	3.9	10,468	98.7	0.1	6
6期(2019年7月22日)	10,073	45	△1.2	10,343	98.0	0.5	1
7期(2019年10月21日)	10,179	45	1.5	10,494	98.3	0.5	1
8期(2020年1月20日)	10,385	45	2.5	10,745	97.7	0.5	1
9期(2020年4月20日)	9,725	45	△5.9	10,130	97.7	0.4	1
10期(2020年7月20日)	10,040	45	3.7	10,490	97.8	0.4	1
11期(2020年10月20日)	9,980	45	△0.1	10,475	98.2	0.4	1
12期(2021年1月20日)	10,018	45	0.8	10,558	98.6	0.5	1
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

(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- MetWest 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13期	2021年1月20日	10,018	—	98.6	0.5	
	1月末	10,072	0.5	97.9	0.5	
	2月末	10,223	2.0	98.2	0.5	
	3月末	10,597	5.8	97.6	0.5	
(期末)	2021年4月20日	10,422	4.0	98.0	0.5	
第14期	(期首)	2021年4月20日	10,377	—	98.0	0.5
	4月末	10,478	1.0	98.0	0.5	
	5月末	10,611	2.3	97.8	0.3	
	6月末	10,677	2.9	98.2	0.5	
(期末)	2021年7月20日	10,570	1.9	97.9	0.5	

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2021年1月21日～2021年7月20日

(1) 投資信託証券

	第13期～第14期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
TCWファンズ-MetWestアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	0.004	37	0.004	40

(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13期～第14期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	-	-	-	-

(注) 当作成期における親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

利害関係人との取引状況等

2021年1月21日～2021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

2021年7月20日現在

(1) 投資信託証券

ファンド名	第12期末	第14期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
TCWファンズ-MetWestアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	0.155	0.155	1,551	97.9
合計	0.155	0.155	1,551	97.9

(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12期末	第14期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	9	9

(注) 当作成期末におけるニッセイマネーマーケットマザーファンド全体の口数は50,382千口です。

投資信託財産の構成

2021年7月20日現在

項目	第14期末	
	評価額	比率
TCWファンズ-MetWestアンコンストレインド ボンドファンド(円クラス)	千円 1,551	% 97.3
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	9	0.6
コール・ローン等、その他	33	2.1
投資信託財産総額	1,594	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

(2021年4月20日) (2021年7月20日)現在

項目	第13期末	第14期末
(A)資産	1,570,339円	1,594,835円
コール・ローン等	31,666	33,228
TCWファンズ-MetWest アンコンストレインドボンドファンド (円クラス)(評価額)	1,528,676	1,551,610
ニッセイマネーマーケット マザーファンド(評価額)	9,997	9,997
(B)負債	10,586	10,741
未払収益分配金	6,763	6,773
未払解約金	-	2
未払信託報酬	3,823	3,966
(C)純資産総額(A-B)	1,559,753	1,584,094
元本	1,503,084	1,505,114
次期繰越損益金	56,669	78,980
(D)受益権総口数	1,503,084口	1,505,114口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,377円	10,525円

(注) 当作成期首元本額 1,502,590円
 当作成期中追加設定元本額 5,842円
 当作成期中一部解約元本額 3,318円

損益の状況

(第13期 2021年1月21日~2021年4月20日)
(第14期 2021年4月21日~2021年7月20日)

項目	第13期	第14期
(A)配当等収益	13,893円	13,968円
受取配当金	13,893	13,968
(B)有価証券売買損益	50,504	18,966
売益	50,613	18,966
売買損	△ 109	-
(C)信託報酬等	△ 3,823	△ 3,966
(D)当期損益金(A+B+C)	60,574	28,968
(E)前期繰越損益金	19,584	73,395
(分配準備積立金)	(89,313)	(95,618)
(繰越欠損金)	(△69,729)	(△ 22,223)
(F)追加信託差損益金*	△ 16,726	△ 16,610
(配当等相当額)	(9,217)	(9,374)
(売買損益相当額)	(△25,943)	(△ 25,984)
(G)合計(D+E+F)	63,432	85,753
(H)収益分配金	△ 6,763	△ 6,773
次期繰越損益金(G+H)	56,669	78,980
追加信託差損益金	△ 16,726	△ 16,610
(配当等相当額)	(9,217)	(9,374)
(売買損益相当額)	(△25,943)	(△ 25,984)
分配準備積立金	95,618	101,131
繰越欠損金	△ 22,223	△ 5,541

(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13期	第14期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,068円	12,286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	9,217円	9,374円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	89,313円	95,618円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	111,598円	117,278円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	742.46円	779.20円
(g) 分配金	6,763円	6,773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

2021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99.1%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

■「3ヵ月決算型・為替ヘッジなし」の自社の実質保有比率

2021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99.1%保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

各ファンドの概要

		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-MetWest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-MetWest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-MetWest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。		

(1) 損益計算書 (2019年10月1日~2020年9月30日)

TCWファンズ-MetWest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	610,263,441
利息	
配当金	-
社債利息	25,086,521
銀行利息	127,984
その他利息	3,698
	25,218,203
費用	
管理費用	2,534,186
投資助言費用	-
年次税	55,787
手数料	564,566
銀行手数料	834
金利スワップ費用	-
取引費用	17,486
その他費用	8,516
	3,181,375
投資利益 (損失)	22,036,828
実現利益 (損失)	
有価証券取引	3,299,426
通貨取引	120,917
外国為替予約取引	5,885,415
オプション取引	-
先物取引	(3,489,220)
金利スワップ取引	41,606
	5,858,144
年間実現利益	27,894,972
未実現利益 (損失)	
有価証券取引	(6,991,500)
通貨取引	2,985,035
オプション取引	-
先物取引	(402,070)
金利スワップ取引	65,580
	(4,342,955)
営業利益	23,552,017
資本移転金	
引受け	189,427,615
買戻し	(341,230,977)
	(151,803,362)
支払配当金	(5,317,451)
期末純資産	476,694,645

(2) 投資有価証券明細表 (2020年9月30日現在)

TCW Funds - MetWest Unconstrained Bond Fund UCITS

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2050/3/25	17,375,000.00	17,963,501.85	UNITED STATES	USD
TCW FUNDS- EM INCOME FUND (UCITS)	Credit	Emerging Markets	5.28		87,719.72	14,209,577.64	Emerging Markets	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA NOV 20	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2050/2/25	11,350,000.00	11,886,980.08	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.5 TBA OCT 20	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2050/2/25	8,225,000.00	8,628,351.53	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 1/28/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/1/28	6,755,000.00	6,752,822.86	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2050/3/25	5,150,000.00	5,324,433.64	UNITED STATES	USD
UMBS 30 YR 2.0 TBA OCT 20	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.00	2050/3/25	5,125,000.00	5,298,586.88	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
SLMA 2012-7 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.80	2026/5/26	3,551,034.80	3,473,547.67	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Credit	High Yield	3.20	2021/1/15	3,440,000.00	3,439,183.00	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR3 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.34	2047/9/25	3,726,364.54	3,425,827.28	UNITED STATES	USD
SVHE 2006-OPT3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.40	2036/6/25	3,453,000.00	3,309,972.94	UNITED STATES	USD
GE CAPITAL INTL FUNDING	Credit	Investment Grade	4.42	2035/11/15	3,140,000.00	3,297,625.33	UNITED STATES	USD
FN BL0622	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.03	2030/11/1	2,500,000.00	3,030,503.75	UNITED STATES	USD
FHMS Q006 APT2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.55	2026/9/25	2,947,041.74	2,999,002.07	UNITED STATES	USD
CXHE 2006-A M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.45	2036/6/25	3,000,000.00	2,972,317.80	UNITED STATES	USD
FN BL2535	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.42	2031/5/1	2,500,000.00	2,967,516.50	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/3/2020	Money Market	UST Bills	-	2020/11/3	2,945,000.00	2,944,777.27	UNITED STATES	USD
GSAMP 2007-FM2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.29	2037/11/25	3,935,746.17	2,880,439.59	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR2 A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2037/4/25	3,147,072.78	2,844,814.70	UNITED STATES	USD
OOMLT 2007-2 3A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.40	2037/3/25	4,367,544.75	2,833,099.18	UNITED STATES	USD
NSTR 2007-C 2AV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.40	2037/6/25	2,957,000.00	2,827,581.87	UNITED STATES	USD
ECMC 2016-1A A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.50	2066/7/26	2,799,983.56	2,823,025.86	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 1/14/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/1/14	2,810,000.00	2,809,180.46	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/17/2020	Money Market	UST Bills	-	2020/11/17	2,800,000.00	2,799,809.32	UNITED STATES	USD
OOMLT 2007-5 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.32	2037/5/25	4,109,249.30	2,783,317.82	UNITED STATES	USD
LUM 2006-6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.35	2046/10/25	2,940,777.92	2,754,114.68	UNITED STATES	USD
HASC 2006-HE2 1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.28	2036/12/25	5,146,886.76	2,731,547.51	UNITED STATES	USD
REYNOLDS AMERICAN INC	Credit	Investment Grade	5.85	2045/8/15	2,230,000.00	2,724,190.30	GREAT BRITAIN	USD
FHMS Q006 APT1	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.67	2026/7/25	2,635,529.92	2,699,193.38	UNITED STATES	USD
CMLTI 2006-HE3 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.25	2036/12/25	3,175,972.57	2,687,361.90	UNITED STATES	USD
SLMA 2003-7A A5A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.45	2033/12/15	2,772,251.41	2,658,338.35	UNITED STATES	USD
FHMS KF84 AL	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.46	2030/7/25	2,635,000.00	2,640,634.29	UNITED STATES	USD
ABFC 2007-WVMC1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.40	2037/6/25	3,069,582.23	2,611,021.85	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	5.01	2051/4/4	1,885,000.00	2,593,462.53	UNITED STATES	USD
INDX 2007-FLX4 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.40	2037/7/25	2,714,820.55	2,555,494.14	UNITED STATES	USD
BNCMT 2007-3 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.32	2037/7/25	2,681,712.97	2,554,375.32	UNITED STATES	USD
SAMI 2007-AR6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.52	2047/8/25	2,699,662.59	2,544,555.37	UNITED STATES	USD
OPMAC 2006-1 1AC1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.45	2036/4/25	2,727,875.02	2,538,195.77	UNITED STATES	USD
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	Credit	Investment Grade	3.45	2029/11/15	2,325,000.00	2,524,833.75	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	1.44	2083/4/26	2,800,000.00	2,497,846.12	UNITED STATES	USD

TCWファンズーMe t We s t 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
US TREASURY BILL 1/26/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/1/26	2,450,000.00	2,449,084.31	UNITED STATES	USD
AIMCO 2020-11A A2	Asset Backed Securities	CLO AAA	-	2031/10/15	2,425,000.00	2,426,212.50	UNITED STATES	USD
OPMAC 2006-1 1APT	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2036/4/25	2,517,835.85	2,412,628.83	UNITED STATES	USD
GPMF 2006-AR1 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.73	2036/2/25	2,464,618.60	2,405,319.39	UNITED STATES	USD
LXS 2007-16N 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.00	2047/9/25	2,424,084.61	2,366,412.24	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/27/2020	Money Market	UST Bills	-	2020/11/27	2,360,000.00	2,359,654.26	UNITED STATES	USD
FNR 2014-49 CF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.16	2043/7/25	2,370,000.00	2,353,385.35	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	4.80	2024/11/15	2,125,000.00	2,342,786.11	GREAT BRITAIN	USD
CIM 2017-6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.02	2057/6/25	2,287,985.69	2,333,228.32	UNITED STATES	USD
FN BL2360	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.45	2034/5/1	1,975,000.00	2,326,329.00	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-2 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.85	2029/1/25	2,490,944.93	2,317,482.82	UNITED STATES	USD
BCAP 2014-RR5 1A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.63	2036/1/26	2,251,366.68	2,272,792.71	UNITED STATES	USD
CVHL 2004-25 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.81	2035/2/25	2,366,122.94	2,268,658.55	UNITED STATES	USD
MANA 2007-OAR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.37	2047/7/25	2,497,512.60	2,267,449.24	UNITED STATES	USD
LXS 2006-13 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.73	2036/9/25	2,342,976.38	2,245,972.71	UNITED STATES	USD
CWALT 2006-OA6 1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2046/7/25	2,412,176.05	2,237,842.78	UNITED STATES	USD
CEDF 2013-1A A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.47	2030/6/9	2,240,000.00	2,232,255.20	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR4 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2046/5/25	2,381,183.13	2,211,219.52	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/24/2020	Money Market	UST Bills	-	2020/11/24	2,185,000.00	2,184,745.99	UNITED STATES	USD
EFSV2 2012-1 A2	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.50	2036/3/25	2,150,746.85	2,174,001.20	UNITED STATES	USD
FFML 2006-FF12 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.29	2036/9/25	2,175,497.26	2,160,976.90	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-1 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.10	2028/9/25	2,233,710.32	2,142,366.09	UNITED STATES	USD
IHS MARKIT LTD	Credit	Investment Grade	5.00	2022/11/1	1,985,000.00	2,133,415.35	UNITED STATES	USD
NAVSL 2016-5A A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.40	2065/6/25	2,078,007.56	2,080,451.53	UNITED STATES	USD
GPMF 2007-AR2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.35	2037/5/25	2,161,633.99	2,069,720.88	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-12 2A11	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.02	2035/10/19	2,327,526.00	2,057,234.60	UNITED STATES	USD
AHM 2006-3 11A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.51	2046/12/25	2,228,582.24	2,052,330.35	UNITED STATES	USD
MAGNE 2015-16A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.07	2028/1/18	2,066,215.35	2,051,798.54	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR6 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.35	2046/6/25	2,225,634.17	2,051,396.39	UNITED STATES	USD
SARM 2007-4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.39	2037/5/25	2,087,675.52	2,045,721.80	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-3 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.64	2035/6/19	2,074,980.47	2,027,816.17	UNITED STATES	USD
FHAMS 2006-AA3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.27	2036/6/25	2,206,055.15	1,999,864.44	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-J1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.75	2036/4/25	1,994,399.47	1,994,865.36	UNITED STATES	USD
GSAMP 2005-WMC3 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.48	2035/12/25	2,025,000.00	1,972,557.36	UNITED STATES	USD
JPMMT 2006-A4 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.61	2036/6/25	2,106,720.34	1,903,472.81	UNITED STATES	USD
ELAB 2013-1 A2	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.98	2032/4/26	1,890,000.00	1,876,583.55	UNITED STATES	USD
BSMF 2007-AR3 21A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.30	2037/4/25	2,064,601.98	1,872,888.21	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-6 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.90	2026/5/26	1,902,475.00	1,832,682.90	UNITED STATES	USD
FN AN4131	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.44	2037/1/1	1,549,270.74	1,828,924.18	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 11/5/2020	Money Market	UST Bills	-	2020/11/5	1,825,000.00	1,824,862.49	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	5.15	2028/3/20	1,530,000.00	1,806,356.25	UNITED STATES	USD
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Credit	Investment Grade	3.87	2025/7/9	1,650,000.00	1,798,039.06	GREAT BRITAIN	USD
WRKCO INC	Credit	Investment Grade	4.65	2026/3/15	1,520,000.00	1,788,183.08	UNITED STATES	USD
JPALT 2007-S1 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.43	2047/4/25	1,896,314.98	1,787,252.78	UNITED STATES	USD
HENDR 2017-1A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.99	2060/8/16	1,517,152.46	1,765,036.96	UNITED STATES	USD

TCWファンズ－Me t We s t アンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
FHMS Q004 A4H	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.79	2046/8/25	1,709,226.55	1,761,100.55	UNITED STATES	USD
SABR 2007-NC1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2036/12/25	2,381,866.81	1,743,157.08	UNITED STATES	USD
BAFC 2005-B 3M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.83	2035/4/20	1,738,681.06	1,735,259.33	UNITED STATES	USD
CARR 2005-NC4 M2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.65	2035/9/25	1,718,863.07	1,724,515.38	UNITED STATES	USD
UNIV OF CALIFORNIA CA	Credit	Investment Grade	3.26	2060/5/15	1,550,000.00	1,707,945.00	UNITED STATES	USD
BAYER US FINANCE II LLC	Credit	Investment Grade	4.88	2048/6/25	1,365,000.00	1,699,322.65	GERMANY	USD
US TREASURY BILL 1/12/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/1/12	1,690,000.00	1,689,685.71	UNITED STATES	USD
FFML 2006-FF4 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.74	2036/3/25	1,731,388.66	1,663,750.67	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO	Money Market	Commercial Paper	-	2020/10/8	1,650,000.00	1,649,758.61	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	4.88	2049/10/1	1,520,000.00	1,602,452.40	UNITED STATES	USD
BAYER US FINANCE II LLC	Credit	Investment Grade	4.38	2028/12/15	1,355,000.00	1,593,208.32	GERMANY	USD
ROCKT 2017-2A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.30	2029/10/15	1,575,000.00	1,554,874.65	UNITED STATES	USD
HVMLT 2007-7 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.15	2037/10/25	1,624,539.27	1,553,440.17	UNITED STATES	USD
SAMI 2006-AR4 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.34	2036/6/25	1,697,821.70	1,546,234.58	UNITED STATES	USD
ECMC 2018-1A A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.90	2068/2/27	1,580,085.06	1,526,366.28	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	4.41	2031/3/31	1,265,000.00	1,519,403.68	UNITED STATES	USD
DAIMLER FINANCE NA LLC	Credit	Investment Grade	1.18	2022/2/15	1,510,000.00	1,515,721.24	GERMANY	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	2.45	2020/11/6	1,500,000.00	1,502,426.82	UNITED STATES	USD
GLM 2017-1A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.22	2029/4/20	1,500,000.00	1,489,020.00	UNITED STATES	USD
SES GLOBAL AMERICAS HLDG	Credit	Investment Grade	5.30	2044/3/25	1,400,000.00	1,485,610.14	LUXEMBOURG	USD
GENERAL ELECTRIC CO	Credit	Investment Grade	6.75	2032/3/15	1,175,000.00	1,479,433.81	UNITED STATES	USD
NY DORM-TXB-H-GEN PUR	Credit	Investment Grade	5.29	2033/3/15	1,150,000.00	1,471,068.50	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 1/19/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/1/19	1,460,000.00	1,459,576.19	UNITED STATES	USD
US TREASURY BILL 2/11/2021	Money Market	UST Bills	-	2021/2/11	1,450,000.00	1,449,477.71	UNITED STATES	USD
CVL 2005-4 MV4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.11	2035/10/25	1,453,067.94	1,444,490.33	UNITED STATES	USD
JETBLUE AIRWAYS CORP	Credit	Investment Grade	4.00	2032/11/15	1,400,000.00	1,440,936.00	UNITED STATES	USD
BSARM 2006-4 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.28	2036/10/25	1,532,347.56	1,419,267.05	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-6 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	2.09	2083/7/26	1,565,000.00	1,413,932.58	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB9 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.30	2036/11/25	2,271,475.69	1,410,661.82	UNITED STATES	USD
LA DWP	Credit	Investment Grade	6.01	2039/7/1	1,000,000.00	1,400,660.00	UNITED STATES	USD
CSMC 2010-3R 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.36	2036/12/26	1,375,847.35	1,400,569.82	UNITED STATES	USD
DUKE ENERGY PROGRESS INC	Credit	Investment Grade	4.20	2045/8/15	1,120,000.00	1,398,778.86	UNITED STATES	USD
SLMA 2012-7 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	1.95	2043/9/25	1,467,000.00	1,391,445.39	UNITED STATES	USD
HEALTHCARE TRUST OF AMER	Credit	Investment Grade	3.50	2026/8/1	1,250,000.00	1,386,211.38	UNITED STATES	USD
EXXON MOBIL CORPORATION	Credit	Investment Grade	4.33	2050/3/19	1,090,000.00	1,371,756.98	UNITED STATES	USD
FHR 4638 UF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.16	2044/9/15	1,361,940.31	1,368,718.42	UNITED STATES	USD
CIM 2018-R6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.23	2058/9/25	1,385,825.43	1,363,562.28	UNITED STATES	USD
GNR 2019-86 FE	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.56	2049/7/20	1,334,994.36	1,345,472.73	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	3.00	2030/10/15	1,317,000.00	1,345,249.65	UNITED STATES	USD
CVS HEALTH CORP	Credit	Investment Grade	5.05	2048/3/25	1,045,000.00	1,334,653.10	UNITED STATES	USD
MOLINA HEALTHCARE INC	Credit	High Yield	4.38	2028/6/15	1,300,000.00	1,327,033.50	UNITED STATES	USD
HSBC HOLDINGS PLC	Credit	Investment Grade	2.01	2028/9/22	1,325,000.00	1,314,731.25	GREAT BRITAIN	USD
TC PIPELINES LP	Credit	Investment Grade	3.90	2027/5/25	1,220,000.00	1,313,167.73	UNITED STATES	USD
FHR 4919 FP	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.60	2049/9/25	1,278,874.89	1,289,939.46	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2049/6/15	1,045,000.00	1,282,298.60	UNITED STATES	USD

TCWファンズーMe t We s t 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
TUCSON ELECTRIC POWER	Credit	Investment Grade	5.15	2021/11/15	1,205,000.00	1,249,834.33	UNITED STATES	USD
SAN FRANCISCO APRT-A	Credit	Investment Grade	5.00	2049/5/1	1,055,000.00	1,249,626.40	UNITED STATES	USD
INDX 2006-AR19 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.30	2036/8/25	1,355,558.21	1,243,902.64	UNITED STATES	USD
FHMS KF75 AL	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.65	2029/12/25	1,215,000.00	1,232,915.66	UNITED STATES	USD
FLAT 2015-1A AR	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.17	2027/4/15	1,235,238.59	1,230,038.24	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	4.38	2046/6/1	1,195,000.00	1,228,071.63	UNITED STATES	USD
DBJPM 2016-SFC A	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.83	2036/8/10	1,220,000.00	1,226,807.66	UNITED STATES	USD
FNR 2019-33 FN	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.55	2049/7/25	1,209,375.52	1,219,823.80	UNITED STATES	USD
MSRR 2013-R7 4B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.72	2046/12/26	1,227,802.08	1,194,530.37	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-7 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	2.09	2083/7/26	1,310,000.00	1,178,426.74	UNITED STATES	USD
MABS 2006-NC2 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.26	2036/8/25	2,147,635.88	1,171,132.47	UNITED STATES	USD
MSRR 2015-R6 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.70	2045/7/26	1,195,048.16	1,170,790.60	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-3 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.24	2021/10/25	1,215,117.90	1,169,965.80	UNITED STATES	USD
GENERAL ELEC CAP CORP	Credit	Investment Grade	5.88	2038/1/14	1,000,000.00	1,165,921.80	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.40	2042/11/6	980,000.00	1,164,504.60	UNITED STATES	USD
AHM 2005-1 6A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.31	2045/6/25	1,137,608.07	1,150,180.68	UNITED STATES	USD
AMERICAN CAMPUS CMNTYS	Credit	Investment Grade	3.75	2023/4/15	1,055,000.00	1,109,943.13	UNITED STATES	USD
SABINE PASS LIQUEFACTION	Credit	Investment Grade	4.20	2028/3/15	1,000,000.00	1,085,709.15	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	Credit	Investment Grade	4.36	2024/8/1	1,000,000.00	1,085,084.15	GREAT BRITAIN	USD
JPMRR 2015-1 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.37	2046/12/27	1,200,000.00	1,084,910.52	UNITED STATES	USD
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	Credit	Investment Grade	4.90	2046/2/1	869,000.00	1,074,815.05	BELGIUM	USD
FFMER 2007-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.32	2037/5/25	1,710,146.02	1,064,052.00	UNITED STATES	USD
CUBESMART LP CALLED	Credit	Investment Grade	4.80	2022/7/15	1,000,000.00	1,061,572.30	UNITED STATES	USD
NMRR 2011-4RA 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.42	2035/12/26	1,043,659.59	1,041,561.83	UNITED STATES	USD
ALIMENTATION COUCHE-TARD	Credit	Investment Grade	2.70	2022/7/26	1,000,000.00	1,032,072.37	CANADA	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.95	2022/2/1	1,010,000.00	1,023,044.57	IRELAND	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.50	2030/8/15	969,000.00	1,019,920.95	UNITED STATES	USD
INTL FLAVOR & FRAGRANCES	Credit	Investment Grade	5.00	2048/9/26	820,000.00	1,017,959.49	UNITED STATES	USD
COLLE 2005-2 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.77	2037/1/15	1,126,824.14	1,016,356.05	UNITED STATES	USD
FHMS K042 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.17	2024/12/25	26,688,298.01	1,013,666.93	UNITED STATES	USD
CAFL 2019-2 XB	Asset Backed Securities	Other	1.70	2052/6/15	11,500,000.00	1,011,452.60	UNITED STATES	USD
FN AN5977	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.49	2033/2/1	840,000.00	1,010,823.91	UNITED STATES	USD
VODAFONE GROUP PLC	Credit	Investment Grade	5.25	2048/5/30	770,000.00	997,083.62	GREAT BRITAIN	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	4.08	2051/3/20	805,000.00	995,454.71	UNITED STATES	USD
GCOE 2006-2AR A1RN	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.83	2046/8/27	1,039,189.11	992,247.69	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO	Money Market	Commercial Paper	-	2021/1/8	1,000,000.00	991,733.33	UNITED STATES	USD
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	Credit	High Yield	5.50	2029/5/15	905,000.00	972,911.20	GREAT BRITAIN	USD
NXP BV/NXP FUNDING LLC	Credit	Investment Grade	3.88	2022/9/1	920,000.00	972,710.08	NETHERLANDS	USD
FNR 2013-5 GF	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.25	2042/10/25	967,370.19	971,895.55	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.34	2036/7/25	1,019,509.19	967,743.00	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.57	2031/2/11	915,000.00	959,752.65	UNITED STATES	USD
WASTE PRO USA INC	Credit	High Yield	5.50	2026/2/15	912,000.00	925,584.24	UNITED STATES	USD
CAFL 2019-2 XA	Asset Backed Securities	Other	2.56	2052/6/15	9,767,449.18	925,498.04	UNITED STATES	USD
PARK AEROSPACE HOLDINGS	Credit	Investment Grade	5.50	2024/2/15	915,000.00	922,662.42	IRELAND	USD
WAMU 2006-AR3 A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.02	2046/2/25	951,787.17	917,717.47	UNITED STATES	USD

T CWファンズーMe t We s t 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
NYC MUNI WTR FIN-DD-1	Credit	Investment Grade	3.00	2050/6/15	885,000.00	917,700.75	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-3 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.42	2037/3/25	944,034.07	915,179.48	UNITED STATES	USD
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	Credit	High Yield	4.13	2026/8/15	900,000.00	914,625.00	UNITED STATES	USD
IHS MARKIT LTD	Credit	Investment Grade	4.75	2025/2/15	805,000.00	914,045.30	UNITED STATES	USD
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Credit	High Yield	5.27	2023/8/28	845,000.00	907,846.88	UNITED STATES	USD
NEW YORK CITY NY TRAN	Credit	Investment Grade	4.00	2038/8/1	805,000.00	905,729.65	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.38	2026/4/15	810,000.00	899,241.75	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	4.90	2048/12/15	690,000.00	898,628.24	UNITED STATES	USD
AMERICAN WATER CAPITAL C	Credit	Investment Grade	2.95	2027/9/1	810,000.00	898,010.06	UNITED STATES	USD
PA ECON DEV-B-TXBL	Credit	Investment Grade	3.20	2027/11/15	830,000.00	894,549.10	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.80	2044/6/15	745,000.00	891,817.90	UNITED STATES	USD
FHMS K037 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.28	2042/1/25	13,274,876.00	885,758.80	UNITED STATES	USD
FHMS K035 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.85	2041/12/25	18,000,000.00	872,677.80	UNITED STATES	USD
EVERSOURCE ENERGY	Credit	Investment Grade	3.80	2023/12/1	790,000.00	865,592.26	UNITED STATES	USD
ENERGY TRANSFER OPERATING	Credit	Investment Grade	5.25	2029/4/15	800,000.00	864,724.36	UNITED STATES	USD
POWERTEAM SERVICES LLC	Credit	High Yield	9.03	2025/12/4	808,000.00	855,777.04	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-8 A4	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.74	2023/4/25	861,277.24	855,683.93	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	4.38	2040/4/15	725,000.00	850,548.25	UNITED STATES	USD
GNR 2020-133 FA	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.55	2049/2/20	845,000.00	850,545.31	UNITED STATES	USD
BALTA 2005-1 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.90	2035/1/25	853,689.37	844,638.26	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.50	2035/5/15	715,000.00	843,790.13	UNITED STATES	USD
FHMS KIR1 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.20	2026/3/25	16,965,102.63	836,563.63	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-1 A4	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.89	2022/1/25	879,011.73	833,606.38	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	1.86	2023/11/29	810,000.00	833,050.41	UNITED STATES	USD
FN AN8779	Mortgage Backed Securities	CMBS	3.50	2033/5/1	700,000.00	832,004.35	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.35	2045/6/15	725,000.00	820,219.04	UNITED STATES	USD
SLMA 2008-6 A4	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.34	2023/7/25	841,288.69	812,219.72	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	3.07	2041/4/30	770,000.00	809,078.94	UNITED STATES	USD
CWALT 2005-43 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.14	2035/10/25	839,732.52	807,464.71	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	1.35	2022/4/26	795,000.00	798,378.75	UNITED STATES	USD
PETROLEOS MEXICANOS	Credit	Emerging Markets	6.63	2035/6/15	965,000.00	794,484.50	MEXICO	USD
SLMA 2008-4 A4	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.89	2022/7/25	800,736.33	789,841.84	UNITED STATES	USD
RUBY PIPELINE LLC	Credit	High Yield	7.75	2022/4/1	917,045.45	771,693.75	UNITED STATES	USD
HESS CORP	Credit	Investment Grade	4.30	2027/4/1	735,000.00	771,228.15	UNITED STATES	USD
INGERSOLL-RAND CO	Credit	Investment Grade	9.00	2021/8/15	715,000.00	764,290.60	UNITED STATES	USD
FNR 2012-56 FK	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.60	2042/6/25	752,740.82	757,682.12	UNITED STATES	USD
FNA 2019-M29 X4	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.70	2029/3/25	16,650,000.00	754,490.59	UNITED STATES	USD
SPRINT CORP	Credit	High Yield	7.88	2023/9/15	652,000.00	750,207.50	UNITED STATES	USD
ALABAMA POWER CAP TR V	Credit	Investment Grade	3.40	2042/10/1	780,000.00	746,850.00	UNITED STATES	USD
MSBAM 2015-C22 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.19	2048/4/15	21,674,300.21	741,438.80	UNITED STATES	USD
AMER AIRLN 15-2 AA PTT	Credit	Investment Grade	3.60	2027/9/22	767,186.80	738,715.65	UNITED STATES	USD
ACE 2006-OP1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.39	2036/4/25	800,000.00	738,557.20	UNITED STATES	USD
AMCOR FINANCE USA INC	Credit	Investment Grade	3.63	2026/4/28	655,000.00	730,092.48	UNITED STATES	USD
TIME WARNER CABLE INC	Credit	Investment Grade	5.50	2041/9/1	600,000.00	729,204.30	UNITED STATES	USD
METROPOLITAN EDISON CO	Credit	Investment Grade	4.00	2025/4/15	635,000.00	711,961.40	UNITED STATES	USD

TCWファンズ-Me t We s t アンコンストレインドボンドファンド 円ヘッジクラス/円クラス

Security Name	Sector1Name	Sector2Name	Coupon	Maturity	Par	Principal	Country of Risk	Currency
GNR 2017-118 IO	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.00	2047/8/20	4,997,584.50	706,170.68	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	4.13	2025/11/15	615,000.00	706,147.59	UNITED STATES	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	3.00	2023/9/15	685,000.00	697,669.01	UNITED STATES	USD
CONTL AIRLINES 2007-1	Credit	Investment Grade	5.98	2022/4/19	710,352.23	697,369.76	UNITED STATES	USD
FARMERS INS EXCH 144A	Credit	Investment Grade	8.63	2024/5/1	585,000.00	697,175.39	UNITED STATES	USD
SLMA 2004-10 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.61	2040/1/25	787,776.52	696,860.41	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	4.25	2027/12/15	660,000.00	692,171.70	UNITED STATES	USD
JPMAC 2007-HE1 AF6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.25	2047/3/25	888,028.13	685,007.14	UNITED STATES	USD
FHMS K060 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.96	2044/12/25	6,850,000.00	675,828.19	UNITED STATES	USD
CONAGRA BRANDS INC	Credit	Investment Grade	0.77	2020/10/9	675,000.00	675,062.73	UNITED STATES	USD
FHMS KW01 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.11	2026/1/25	15,977,296.13	667,953.23	UNITED STATES	USD
WALT DISNEY COMPANY/THE	Credit	Investment Grade	3.60	2051/1/13	590,000.00	667,399.85	UNITED STATES	USD
PARTNERS HEALTHCARE SYST	Credit	Investment Grade	3.34	2060/7/1	600,000.00	667,359.00	UNITED STATES	USD
MA CMWLTH -C	Credit	Investment Grade	3.00	2048/3/1	620,000.00	663,542.60	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	High Yield	6.00	2024/4/15	646,000.00	660,334.74	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN POSEIDON	Credit	High Yield	6.88	2027/2/1	810,000.00	653,248.80	UNITED STATES	USD
COMM 2014-UBS2 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.32	2047/3/10	20,547,195.59	648,701.68	UNITED STATES	USD
LOS ANGELES USD-BABS	Credit	Investment Grade	5.76	2029/7/1	500,000.00	645,880.00	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	3.20	2026/6/15	580,000.00	644,284.27	UNITED STATES	USD
TENET HEALTHCARE CORP	Credit	High Yield	5.13	2027/11/1	625,000.00	643,562.50	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Credit	High Yield	1.50	2022/3/28	670,000.00	640,054.72	UNITED STATES	USD
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Credit	Investment Grade	3.81	2029/4/23	560,000.00	639,148.78	UNITED STATES	USD
CD 2017-CD5 XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.21	2050/8/15	71,700,000.00	637,778.67	UNITED STATES	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	Investment Grade	6.88	2040/4/15	600,000.00	627,750.00	UNITED STATES	USD
NAVSL 2014-3 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.77	2083/3/25	645,679.37	624,920.58	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HLDG	Credit	High Yield	8.50	2024/10/15	961,000.00	624,650.00	LUXEMBOURG	USD
PETROLEOS MEXICANOS	Credit	Emerging Markets	6.75	2047/9/21	810,000.00	618,840.00	MEXICO	USD
OWNIT 2006-2 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.36	2037/1/25	666,791.65	616,725.44	UNITED STATES	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	3.50	2022/1/15	600,000.00	615,668.84	UNITED STATES	USD
FHMS KL05 X1HG	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.37	2027/12/25	9,500,000.00	615,641.61	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.75	2028/6/1	537,000.00	614,647.52	UNITED STATES	USD
CGCMT 2015-GC27 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.49	2048/2/10	13,338,392.45	614,058.91	UNITED STATES	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	5.38	2029/6/1	565,000.00	612,962.85	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.00	2024/3/15	545,000.00	610,579.85	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.88	2048/11/14	480,000.00	609,777.38	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE MUTUAL INSURA	Credit	Investment Grade	2.54	2024/12/15	605,000.00	605,016.79	UNITED STATES	USD
CBASS 2007-CB2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.85	2037/2/25	723,919.94	603,677.71	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.30	2042/12/15	535,000.00	602,769.28	UNITED STATES	USD
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	Credit	Investment Grade	2.90	2024/11/15	565,000.00	599,993.28	UNITED STATES	USD
BACARDI LTD	Credit	Investment Grade	4.70	2028/5/15	515,000.00	599,254.07	BERMUDA	USD
BAYER US FINANCE II LLC	Credit	Investment Grade	4.63	2038/6/25	500,000.00	598,652.50	GERMANY	USD
FRESENIUS US FINANCE II	Credit	Investment Grade	4.25	2021/2/1	590,000.00	596,877.08	GERMANY	USD
GRAPHIC PACKAGING INTERN	Credit	High Yield	4.75	2027/7/15	540,000.00	591,300.00	UNITED STATES	USD
MET TRANSPRTN AUTH NY	Credit	Investment Grade	5.18	2049/11/15	560,000.00	584,326.40	UNITED STATES	USD
RAYMOND JAMES FINANCIAL	Credit	Investment Grade	3.63	2026/9/15	500,000.00	575,663.90	UNITED STATES	USD

TCWファンズ－Me t We s t 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
BSARM 2005-1 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.51	2035/3/25	568,491.31	575,158.06	UNITED STATES	USD
SABR 2007-BR1 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.49	2037/2/25	907,760.14	571,983.60	UNITED STATES	USD
BOSTON PROPERTIES LP	Credit	Investment Grade	3.25	2031/1/30	525,000.00	566,635.13	UNITED STATES	USD
TEACHERS INSUR & ANNUITY	Credit	Investment Grade	4.38	2054/9/15	530,000.00	565,775.00	UNITED STATES	USD
CSMC 2015-2R 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2037/8/27	557,264.70	563,837.97	UNITED STATES	USD
SLMA 2006-8 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.47	2041/1/25	628,210.70	558,159.18	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	3.80	2025/3/15	500,000.00	557,796.40	UNITED STATES	USD
SLMA 2007-8 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	1.24	2083/4/27	621,427.49	554,908.34	UNITED STATES	USD
ANTERO RESOURCES CORP	Credit	High Yield	5.00	2025/3/1	880,000.00	551,650.00	UNITED STATES	USD
CAESARS ENTERTAIN INC	Credit	High Yield	6.25	2025/7/1	525,000.00	549,451.88	UNITED STATES	USD
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	Credit	Investment Grade	3.77	2024/3/8	515,000.00	547,719.34	GREAT BRITAIN	USD
NUTRITION & BIOSCIENCES	Credit	Investment Grade	3.47	2050/12/1	540,000.00	546,741.78	UNITED STATES	USD
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	Credit	Investment Grade	4.95	2029/7/15	550,000.00	535,810.00	UNITED STATES	USD
SUNOCO LOGISTICS PARTNER	Credit	Investment Grade	5.40	2047/10/1	567,000.00	535,350.06	UNITED STATES	USD
HUDSON PACIFIC PROPERTIE	Credit	Investment Grade	3.95	2027/11/1	495,000.00	533,287.25	UNITED STATES	USD
LEXINGTON REALTY TRUST	Credit	Investment Grade	2.70	2030/9/15	520,000.00	531,268.42	UNITED STATES	USD
ENERGY TRANSFER PARTNERS	Credit	Investment Grade	4.95	2028/6/15	500,000.00	530,140.53	UNITED STATES	USD
SS&C TECHNOLOGIES INC	Credit	High Yield	5.50	2027/9/30	498,000.00	529,857.06	UNITED STATES	USD
EMERGENT BIOSOLUTIONS	Credit	High Yield	3.88	2028/8/15	525,000.00	528,375.75	UNITED STATES	USD
BAE SYSTEMS PLC	Credit	Investment Grade	1.90	2031/2/15	530,000.00	528,003.46	GREAT BRITAIN	USD
USA COM PART/USA COM FIN	Credit	High Yield	6.88	2027/9/1	530,000.00	526,454.30	UNITED STATES	USD
INTEL CORP	Credit	Investment Grade	4.75	2050/3/25	380,000.00	526,101.18	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	3.37	2024/1/5	500,000.00	522,831.13	GREAT BRITAIN	USD
SAST 2007-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.64	2047/9/25	610,000.00	522,607.01	UNITED STATES	USD
SL GREEN REALTY CORP	Credit	Investment Grade	4.50	2022/12/1	500,000.00	521,801.29	UNITED STATES	USD
INTELSAT JACKSON HLDG	Credit	High Yield	9.75	2025/7/15	793,000.00	521,369.75	LUXEMBOURG	USD
TELEFLEX INC	Credit	High Yield	4.25	2028/6/1	500,000.00	518,125.00	UNITED STATES	USD
CSMC 2015-4R 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2036/10/27	510,937.03	515,321.28	UNITED STATES	USD
POST HOLDINGS INC	Credit	High Yield	4.63	2030/4/15	500,000.00	515,000.00	UNITED STATES	USD
COMM 2013-LC13 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.29	2046/8/10	19,102,046.03	512,314.96	UNITED STATES	USD
FIRSTCASH INC	Credit	High Yield	4.63	2028/9/1	500,000.00	510,312.50	UNITED STATES	USD
JPMAC 2007-CH4 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.30	2037/5/25	551,757.37	508,955.68	UNITED STATES	USD
FHMS KC05 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.20	2027/6/25	8,537,280.57	503,976.16	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.39	2037/5/25	796,165.94	503,094.87	UNITED STATES	USD
GOLD9 2014-9A AR2	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.38	2029/10/29	500,000.00	497,585.00	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	5.30	2029/1/15	442,000.00	494,810.16	UNITED STATES	USD
BECTON DICKINSON AND CO	Credit	Investment Grade	3.73	2024/12/15	448,000.00	494,727.01	UNITED STATES	USD
FHMS KS06 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.20	2026/8/25	10,869,707.50	491,671.65	UNITED STATES	USD
TENET HEALTHCARE CORP	Credit	High Yield	4.88	2026/1/1	482,000.00	491,350.80	UNITED STATES	USD
FARMERS INS EXCH	Credit	Investment Grade	4.75	2057/11/1	470,000.00	490,181.61	UNITED STATES	USD
FHMS K725 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.84	2024/1/25	24,338,698.04	489,701.91	UNITED STATES	USD
SLMA 2003-12 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.84	2038/3/15	531,207.12	488,308.01	UNITED STATES	USD
FHMS K034 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.78	2041/9/25	10,746,138.00	487,532.94	UNITED STATES	USD
BSMF 2007-AR4 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.35	2047/9/25	519,144.92	483,912.47	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	5.25	2037/3/1	385,000.00	481,892.95	UNITED STATES	USD

TCWファンズーMe t We s t 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	5.25	2025/6/1	440,000.00	480,546.00	UNITED STATES	USD
BAFC 2016-R1 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.50	2040/3/25	474,505.00	479,168.24	UNITED STATES	USD
ACE 2006-HE1 A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.45	2036/2/25	483,557.34	479,120.27	UNITED STATES	USD
NCMS 2020-2PAC XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.39	2038/12/15	9,733,500.00	472,528.33	UNITED STATES	USD
TEACHERS INSUR & ANNUITY	Credit	Investment Grade	3.30	2050/5/15	460,000.00	472,274.17	UNITED STATES	USD
HEALTHCARE REALTY TRUST CALLED	Credit	Investment Grade	3.75	2023/4/15	435,000.00	467,263.84	UNITED STATES	USD
SASC 2003-40A 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.27	2034/1/25	460,832.74	466,253.15	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA CALLED	Credit	Investment Grade	4.50	2021/5/15	454,000.00	462,706.59	IRELAND	USD
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	Credit	Investment Grade	4.25	2049/1/15	355,000.00	462,343.13	UNITED STATES	USD
AMERICAN TRANSMISSION SY	Credit	Investment Grade	5.25	2022/1/15	435,000.00	458,420.31	UNITED STATES	USD
WFRBS 2012-C6 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.24	2045/4/15	27,984,425.28	457,801.41	UNITED STATES	USD
CITIGROUP INC	Credit	Investment Grade	2.57	2031/6/3	435,000.00	456,888.01	UNITED STATES	USD
FHMS K025 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.81	2040/11/25	13,400,000.00	454,461.00	UNITED STATES	USD
FHMS KC06 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.90	2026/6/25	12,800,000.00	453,518.08	UNITED STATES	USD
SPIRE INC	Credit	Investment Grade	3.54	2024/2/27	420,000.00	451,034.39	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Credit	High Yield	2.98	2022/8/3	450,000.00	444,375.00	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.55	2035/3/15	360,000.00	443,785.87	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.30	2030/2/15	372,000.00	441,316.62	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-3 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.25	2035/8/25	466,288.74	441,224.09	UNITED STATES	USD
SL GREEN OPERATING PARTN	Credit	Investment Grade	3.25	2022/10/15	430,000.00	438,954.75	UNITED STATES	USD
JPMAC 2006-CH2 AF4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.76	2036/10/25	529,153.41	436,990.60	UNITED STATES	USD
KINDER MORGAN INC/DELAWA	Credit	Investment Grade	5.30	2034/12/1	370,000.00	436,646.27	UNITED STATES	USD
SLMA 2005-3 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.39	2040/4/25	487,995.83	436,456.13	UNITED STATES	USD
GSAMP 2005-WMC3 A1B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.49	2035/12/25	432,196.20	430,029.90	UNITED STATES	USD
BAYER US FINANCE II LLC	Credit	Investment Grade	4.25	2025/12/15	375,000.00	429,725.00	GERMANY	USD
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	Credit	Investment Grade	4.60	2048/4/15	350,000.00	420,393.75	BELGIUM	USD
CLEAN HARBORS INC	Credit	High Yield	4.88	2027/7/15	400,000.00	415,676.00	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	7.13	2039/8/1	305,000.00	413,592.51	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.88	2030/10/30	385,000.00	413,131.95	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	3.88	2030/4/15	363,000.00	412,320.81	UNITED STATES	USD
ALIMENTATION COUCHE-TARD	Credit	Investment Grade	3.55	2027/7/26	370,000.00	409,214.75	CANADA	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	Investment Grade	2.55	2031/2/15	395,000.00	409,164.70	UNITED STATES	USD
PLAINS ALL AMER PIPELINE	Credit	Investment Grade	4.65	2025/10/15	377,000.00	407,288.18	UNITED STATES	USD
FHMS KS05 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.76	2023/1/25	27,015,395.28	405,041.82	UNITED STATES	USD
EQT CORP	Credit	High Yield	3.90	2027/10/1	439,000.00	404,977.50	UNITED STATES	USD
USA COM PART/USA COM FIN	Credit	High Yield	6.88	2026/4/1	401,000.00	398,243.13	UNITED STATES	USD
CONSTELLATION BRANDS INC CALLED	Credit	Investment Grade	0.98	2021/11/15	395,000.00	395,029.16	UNITED STATES	USD
STARBUCKS CORP	Credit	Investment Grade	2.25	2030/3/12	380,000.00	394,869.40	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	2.88	2025/2/15	430,000.00	394,718.50	IRELAND	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	3.15	2022/6/30	380,000.00	390,366.40	UNITED STATES	USD
COMERICA INC	Credit	Investment Grade	5.63	2168/10/1	370,000.00	389,425.00	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	5.00	2042/6/4	355,000.00	389,296.67	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	3.36	2021/9/20	383,750.00	388,017.30	UNITED STATES	USD
ENERGY TRANSFER OPERATNG	Credit	Investment Grade	5.50	2027/6/1	350,000.00	385,904.71	UNITED STATES	USD
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	Credit	Investment Grade	3.80	2024/11/18	350,000.00	385,479.97	UNITED STATES	USD

TCWファンズーMe t We s t 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
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	High Yield	5.38	2025/5/1	366,000.00	378,264.66	UNITED STATES	USD
TITAN ACQ/CO-BORROWER	Credit	High Yield	7.75	2026/4/15	377,000.00	375,322.35	CANADA	USD
LXS 2005-5N 3A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.45	2035/11/25	376,268.40	369,143.91	UNITED STATES	USD
LEVEL 3 FINANCING INC	Credit	High Yield	4.63	2027/9/15	358,000.00	368,487.61	UNITED STATES	USD
WFRBS 2012-C8 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.96	2045/8/15	15,707,692.18	366,063.05	UNITED STATES	USD
HUMANA INC	Credit	Investment Grade	4.95	2044/10/1	270,000.00	358,278.98	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	High Yield	3.50	2030/9/1	349,000.00	355,980.00	UNITED STATES	USD
NCMS 2020-2PAC XB	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.95	2038/12/15	10,310,000.00	353,536.09	UNITED STATES	USD
WAMU 2005-AR2 2A21	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.48	2045/1/25	367,249.53	353,407.67	UNITED STATES	USD
NSLT 2014-5A A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.70	2046/7/25	355,780.40	347,090.36	UNITED STATES	USD
CVS HEALTH CORP	Credit	Investment Grade	5.13	2045/7/20	270,000.00	342,172.45	UNITED STATES	USD
VODAFONE GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.88	2049/6/19	274,000.00	341,915.46	GREAT BRITAIN	USD
SABINE PASS LIQUEFACTION	Credit	Investment Grade	5.75	2024/5/15	295,000.00	333,570.73	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.75	2046/5/15	280,000.00	329,954.69	UNITED STATES	USD
SPRINT SPECTRUM / SPEC I	Credit	Investment Grade	4.74	2025/3/20	300,000.00	325,312.50	UNITED STATES	USD
FHMS K015 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.90	2039/8/25	14,555,405.00	324,612.46	UNITED STATES	USD
SFAVE 2015-5AVE A2B	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.14	2043/1/5	340,000.00	320,482.30	UNITED STATES	USD
DUQUESNE LIGHT HOLDINGS	Credit	Investment Grade	5.90	2021/12/1	304,000.00	319,484.50	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M11 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.82	2039/7/25	7,847,057.48	316,675.85	UNITED STATES	USD
BP CAP MARKETS AMERICA	Credit	Investment Grade	3.63	2030/4/6	275,000.00	316,224.81	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.05	2039/11/21	275,000.00	316,060.25	UNITED STATES	USD
L3HARRIS TECH INC CALLED	Credit	Investment Grade	4.95	2021/2/15	314,000.00	315,563.72	UNITED STATES	USD
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV	Credit	Investment Grade	4.70	2036/2/1	260,000.00	313,671.05	BELGIUM	USD
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	Credit	High Yield	4.50	2032/5/1	300,000.00	313,512.00	UNITED STATES	USD
RANGE RESOURCES CORP	Credit	High Yield	4.88	2025/5/15	344,000.00	310,626.84	UNITED STATES	USD
KROGER CO	Credit	Investment Grade	4.45	2047/2/1	250,000.00	309,285.00	UNITED STATES	USD
FHMS K021 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.03	2040/7/25	9,470,000.00	308,876.83	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	5.00	2021/10/1	298,000.00	307,261.20	IRELAND	USD
NMRR 2014-8R 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.74	2036/10/26	304,100.54	304,058.61	UNITED STATES	USD
FHMR 2019-P002 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.01	2033/7/25	2,735,000.00	303,870.94	UNITED STATES	USD
CIGNA CORP	Credit	Investment Grade	3.25	2025/4/15	275,000.00	301,343.05	UNITED STATES	USD
PETROLEOS MEXICANOS	Credit	Emerging Markets	5.95	2031/1/28	360,000.00	299,844.00	MEXICO	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	3.55	2022/7/8	290,000.00	299,788.21	UNITED STATES	USD
OWNIT 2006-6 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.31	2037/9/25	479,676.97	292,814.39	UNITED STATES	USD
FRESENIUS MED CARE II	Credit	Investment Grade	5.88	2022/1/31	275,000.00	292,638.49	GERMANY	USD
CSC HOLDINGS LLC	Credit	High Yield	5.38	2028/2/1	276,000.00	292,215.00	UNITED STATES	USD
WFRBS 2014-C24 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.98	2047/11/15	10,959,670.03	290,591.81	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB9 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.38	2036/11/25	458,255.37	289,634.76	UNITED STATES	USD
EMORY UNIVERSITY	Credit	Investment Grade	2.14	2030/9/1	275,000.00	288,563.56	UNITED STATES	USD
JPMORGAN CHASE & CO	Credit	Investment Grade	2.18	2028/6/1	275,000.00	287,460.33	UNITED STATES	USD
LIVE NATION ENTERTAINMEN	Credit	High Yield	4.75	2027/10/15	303,000.00	284,251.88	UNITED STATES	USD
VODAFONE GROUP PLC	Credit	Investment Grade	4.25	2050/9/17	240,000.00	279,148.80	GREAT BRITAIN	USD
HOLOGIC INC CALLED	Credit	High Yield	4.38	2025/10/15	271,000.00	277,097.50	UNITED STATES	USD
BROADCOM CRP / CAYMN FI	Credit	Investment Grade	3.50	2028/1/15	255,000.00	275,776.15	UNITED STATES	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	3.20	2021/7/6	270,000.00	274,141.05	UNITED STATES	USD

TCWファンズ－Me t We s t 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
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.88	2028/1/23	295,000.00	274,017.65	IRELAND	USD
FHMS K022 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.87	2040/8/25	8,700,000.00	272,435.72	UNITED STATES	USD
TARGA RESOURCES PARTNERS	Credit	High Yield	6.88	2029/1/15	252,000.00	270,562.32	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	High Yield	6.00	2023/3/1	261,000.00	262,004.85	UNITED STATES	USD
FHMS KS11 XFX	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.76	2029/6/25	2,400,000.00	259,226.40	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M4 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.70	2039/1/25	3,778,946.53	256,804.36	UNITED STATES	USD
MATTHEWS INTERNATIONAL C	Credit	High Yield	5.25	2025/12/1	269,000.00	255,550.00	UNITED STATES	USD
PENNSYLVANIA ELECTRIC CO	Credit	Investment Grade	3.25	2028/3/15	235,000.00	255,512.36	UNITED STATES	USD
ENERGY TRANSFER OPERATNG	Credit	High Yield	6.63	2169/2/15	365,000.00	248,727.43	UNITED STATES	USD
WALT DISNEY COMPANY/THE	Credit	Investment Grade	2.65	2031/1/13	230,000.00	248,525.35	UNITED STATES	USD
PUB SVC ELEC & GAS	Credit	Investment Grade	9.25	2021/6/1	235,000.00	248,039.81	UNITED STATES	USD
PARK AEROSPACE HOLDINGS	Credit	Investment Grade	4.50	2023/3/15	250,000.00	247,879.38	IRELAND	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	4.38	2021/9/25	240,000.00	247,648.73	UNITED STATES	USD
MGM GROWTH/MGM FINANCE	Credit	High Yield	4.50	2028/1/15	242,000.00	247,399.02	UNITED STATES	USD
QWEST CORP	Credit	Investment Grade	7.25	2025/9/15	212,000.00	244,862.12	UNITED STATES	USD
TEXAS EASTERN TRANSMISSI	Credit	Investment Grade	2.80	2022/10/15	237,000.00	244,137.26	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	5.38	2026/8/15	229,000.00	243,266.70	UNITED STATES	USD
JPMBB 2015-C29 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.83	2048/5/15	9,403,377.13	242,809.30	UNITED STATES	USD
GTR ORLANDO FL AVIATN	Credit	Investment Grade	5.00	2044/10/1	200,000.00	240,269.00	UNITED STATES	USD
CAMDEN PROPERTY TRUST	Credit	Investment Grade	3.50	2024/9/15	220,000.00	240,103.60	UNITED STATES	USD
NGPL PIPECO LLC	Credit	Investment Grade	4.38	2022/8/15	231,000.00	239,937.62	UNITED STATES	USD
ACC R 2007-1 A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.37	2037/2/25	241,388.34	237,990.92	UNITED STATES	USD
UBSCM 2012-C1 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.25	2045/5/10	11,178,608.14	237,767.88	UNITED STATES	USD
FHMS Q004 XFL	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.59	2044/5/25	5,945,996.76	235,701.69	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK PLC	Credit	Investment Grade	5.00	2023/11/7	215,000.00	235,147.65	GREAT BRITAIN	USD
NCMS 2018-ALXA E	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.46	2043/1/15	230,000.00	231,733.56	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Credit	High Yield	3.81	2021/10/12	230,000.00	231,006.25	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C23 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.78	2047/9/15	11,222,848.88	230,990.92	UNITED STATES	USD
TRANSMONTAIGE PARTNERS	Credit	High Yield	6.13	2026/2/15	221,000.00	229,287.50	UNITED STATES	USD
RFMSI 2007-S8 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/9/25	246,533.62	228,561.94	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	High Yield	4.75	2028/2/1	212,000.00	227,314.88	UNITED STATES	USD
EXXON MOBIL CORPORATION	Credit	Investment Grade	2.61	2030/10/15	210,000.00	227,251.34	UNITED STATES	USD
MSBAM 2013-C11 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.36	2046/8/15	33,957,286.43	223,072.21	UNITED STATES	USD
MSM 2004-11AR 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.47	2035/1/25	230,596.10	221,777.96	UNITED STATES	USD
SARM 2004-12 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.74	2034/9/25	213,088.38	214,400.58	UNITED STATES	USD
PETROLEOS MEXICANOS	Credit	Emerging Markets	6.95	2060/1/28	270,000.00	209,189.25	MEXICO	USD
JPMCC 2012-LC9 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.64	2047/12/15	8,174,274.46	208,737.46	UNITED STATES	USD
CHURCHILL DOWNS INC	Credit	High Yield	5.50	2027/4/1	200,000.00	208,251.00	UNITED STATES	USD
RAYMOND JAMES FINANCIAL	Credit	Investment Grade	4.95	2046/7/15	160,000.00	207,651.20	UNITED STATES	USD
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	Credit	Investment Grade	3.55	2030/3/20	185,000.00	207,557.90	UNITED STATES	USD
COMM 2012-CR3 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.01	2045/10/15	7,556,512.23	207,434.35	UNITED STATES	USD
RFMSI 2007-SA2 2A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.27	2037/4/25	230,010.26	206,956.72	UNITED STATES	USD
GNR 2014-103 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.36	2055/5/16	12,084,767.56	204,161.27	UNITED STATES	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	4.20	2021/11/6	195,000.00	201,280.95	UNITED STATES	USD
ANTERO RESOURCES CORP	Credit	High Yield	5.63	2023/6/1	270,000.00	198,450.00	UNITED STATES	USD

TCWファンズ—Me t We s t 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
VENTAS REALTY LP	Credit	Investment Grade	3.75	2024/5/1	185,000.00	198,094.96	UNITED STATES	USD
CARR 2006-NC3 A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.30	2036/8/25	205,041.62	193,993.73	UNITED STATES	USD
FHMS KC04 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.41	2026/12/25	3,499,684.73	193,938.18	UNITED STATES	USD
SHELL INTERNATIONAL FIN	Credit	Investment Grade	4.00	2046/5/10	165,000.00	192,775.85	NETHERLANDS	USD
ANTERO RESOURCES CORP CALLED	Credit	High Yield	5.13	2022/12/1	235,000.00	191,965.63	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP	Credit	Investment Grade	3.38	2030/2/15	185,000.00	191,937.50	UNITED STATES	USD
CLEAN HARBORS INC	Credit	High Yield	5.13	2029/7/15	175,000.00	190,093.75	UNITED STATES	USD
WFRBS 2012-C9 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.04	2045/11/15	6,222,582.96	188,793.60	UNITED STATES	USD
COMM 2013-LC6 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.48	2046/1/10	8,024,031.82	187,096.35	UNITED STATES	USD
AMERICA WEST AIR 2001-1	Credit	Investment Grade	7.10	2021/4/2	189,494.75	185,709.29	UNITED STATES	USD
CENTURYLINK INC	Credit	Investment Grade	4.00	2027/2/15	180,000.00	183,076.20	UNITED STATES	USD
CENTENE CORP CALLED	Credit	Investment Grade	5.25	2025/4/1	171,000.00	177,925.50	UNITED STATES	USD
RALI 2007-QS4 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2037/3/25	180,801.63	174,315.55	UNITED STATES	USD
CSMC 2011-5R 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.52	2046/8/27	173,202.28	174,076.97	UNITED STATES	USD
MGM GROWTH/MGM FINANCE	Credit	High Yield	5.63	2024/5/1	161,000.00	171,107.58	UNITED STATES	USD
FHAMS 2005-AA10 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.06	2035/12/25	196,261.47	170,129.61	UNITED STATES	USD
LROCK 2014-3A A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.47	2026/10/20	169,224.32	169,156.63	UNITED STATES	USD
CBASS 2007-CB2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.85	2037/2/25	198,021.55	165,149.04	UNITED STATES	USD
GENERAL MOTORS FINL CO	Credit	Investment Grade	3.45	2022/4/10	155,000.00	159,239.25	UNITED STATES	USD
WELLS FARGO & COMPANY	Credit	Investment Grade	2.39	2028/6/2	150,000.00	156,733.18	UNITED STATES	USD
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	Credit	Investment Grade	3.65	2027/7/21	170,000.00	155,902.16	IRELAND	USD
FHMS Q010 XPT3	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.48	2028/6/25	8,064,562.77	149,306.51	UNITED STATES	USD
CBASS 2006-CB2 AF2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.20	2036/12/25	185,589.36	149,234.24	UNITED STATES	USD
BALL CORP	Credit	High Yield	4.00	2023/11/15	134,000.00	142,743.50	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QA2 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.40	2036/2/25	217,334.07	142,306.33	UNITED STATES	USD
AIR LEASE CORP	Credit	Investment Grade	2.30	2025/2/1	140,000.00	137,891.00	UNITED STATES	USD
ALABAMA ECON SETTLEME	Credit	Investment Grade	4.26	2032/9/15	115,000.00	137,329.55	UNITED STATES	USD
CATALENT PHARMA SOLUTION	Credit	High Yield	4.88	2026/1/15	134,000.00	137,157.04	UNITED STATES	USD
ARMT 2005-4 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.92	2035/8/25	154,234.57	136,615.77	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	3.95	2024/7/1	140,000.00	134,143.80	IRELAND	USD
SLMA 2008-5 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	2.09	2073/7/25	145,000.00	132,753.60	UNITED STATES	USD
BAT CAPITAL CORP	Credit	Investment Grade	4.54	2047/8/15	120,000.00	128,909.09	GREAT BRITAIN	USD
HEALTHCARE TRUST OF AMER	Credit	Investment Grade	3.75	2027/7/1	115,000.00	128,112.57	UNITED STATES	USD
FHMS KHG2 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.41	2030/2/25	5,125,000.00	125,286.62	UNITED STATES	USD
SLMA 2014-1 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.75	2029/2/26	133,562.87	125,231.52	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	Credit	High Yield	7.75	2024/10/15	130,000.00	120,276.00	UNITED STATES	USD
TIME WARNER CABLE INC	Credit	Investment Grade	5.88	2040/11/15	95,000.00	119,586.00	UNITED STATES	USD
T-MOBILE USA INC	Credit	High Yield	4.50	2026/2/1	115,000.00	119,071.00	UNITED STATES	USD
SEALED AIR CORP	Credit	High Yield	5.50	2025/9/15	105,000.00	117,161.10	UNITED STATES	USD
GMACM 2006-AR1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.69	2036/4/19	134,283.86	117,062.47	UNITED STATES	USD
HENDR 2010-3A A	Asset Backed Securities	Settlements - Structured	3.82	2048/12/15	110,617.98	116,214.63	UNITED STATES	USD
FHMS Q010 XPT2	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.36	2024/8/25	13,292,803.66	114,238.35	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-4 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.57	2035/7/19	132,974.89	113,901.11	UNITED STATES	USD
CMLTI 2006-AR3 1A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	4.02	2036/6/25	114,613.59	112,614.43	UNITED STATES	USD
BARNABAS HEALTH INC	Credit	Investment Grade	4.00	2028/7/1	100,000.00	112,335.12	UNITED STATES	USD

TCWファンズーMe t We s t 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
DELL INT LLC / EMC CORP CALLED	Credit	Investment Grade	4.42	2021/6/15	106,000.00	108,518.58	UNITED STATES	USD
CHURCHILL DOWNS INC	Credit	High Yield	4.75	2028/1/15	107,000.00	107,782.71	UNITED STATES	USD
JPMBB 2014-C21 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.16	2047/8/15	3,652,723.14	106,439.99	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN PONTUS LTD	Credit	High Yield	6.13	2025/8/1	116,220.00	104,505.02	UNITED STATES	USD
HVMLT 2005-11 2A1A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.78	2045/8/19	103,069.86	99,898.38	UNITED STATES	USD
JPMCC 2012-C6 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.73	2045/5/15	5,148,481.06	97,303.72	UNITED STATES	USD
MORGAN STANLEY	Credit	Investment Grade	1.19	2022/7/22	95,000.00	95,447.87	UNITED STATES	USD
MLCC 2006-2 2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.84	2036/5/25	93,536.81	92,705.35	UNITED STATES	USD
SUNOCO LOGISTICS PARTNER	Credit	Investment Grade	3.45	2023/1/15	90,000.00	92,313.23	UNITED STATES	USD
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	Credit	High Yield	5.75	2028/1/30	88,000.00	88,605.00	UNITED STATES	USD
PIEDMONT OPERATING PARTN	Credit	Investment Grade	3.40	2023/6/1	85,000.00	88,081.95	UNITED STATES	USD
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	Credit	Investment Grade	3.45	2026/6/1	80,000.00	87,477.89	UNITED STATES	USD
SLMA 2004-2 B	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP Sub	0.71	2039/7/25	95,749.53	87,176.03	UNITED STATES	USD
SOUTHWESTERN ELEC POWER	Credit	Investment Grade	2.75	2026/10/1	80,000.00	86,225.88	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-D 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2036/5/20	89,467.21	85,680.09	UNITED STATES	USD
FFML 2007-FF2 A2C	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.30	2037/3/25	130,616.34	83,492.98	UNITED STATES	USD
DOMINION ENERGY INC	Credit	Investment Grade	5.75	2054/10/1	75,000.00	79,727.43	UNITED STATES	USD
TRANSOCEAN PROTEUS LTD	Credit	High Yield	6.25	2024/12/1	87,750.00	78,755.63	UNITED STATES	USD
US AIRWAYS 2012-1A PTT	Credit	Investment Grade	5.90	2024/10/1	82,698.99	77,737.05	UNITED STATES	USD
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	Credit	Investment Grade	5.25	2024/5/15	75,000.00	75,246.89	IRELAND	USD
CLECO POWER LLC	Credit	Investment Grade	6.00	2040/12/1	60,000.00	75,121.82	UNITED STATES	USD
KRAFT HEINZ FOODS CO	Credit	Investment Grade	5.00	2035/7/15	65,000.00	75,096.64	UNITED STATES	USD
FARMERS EXCHANGE CAPITAL	Credit	Investment Grade	7.05	2028/7/15	60,000.00	73,502.77	UNITED STATES	USD
FIRSTENERGY TRANSMISSION	Credit	Investment Grade	4.35	2025/1/15	60,000.00	66,748.25	UNITED STATES	USD
CFLX 2006-2 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.35	2036/9/25	81,592.46	66,140.85	UNITED STATES	USD
SOUTHERN CO GAS CAPITAL	Credit	Investment Grade	3.25	2026/6/15	60,000.00	66,088.13	UNITED STATES	USD
NSLT 2007-1 A3	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.32	2025/5/27	66,059.62	65,801.28	UNITED STATES	USD
SUNOCO LOGISTICS PARTNER	Credit	Investment Grade	5.35	2045/5/15	70,000.00	65,627.10	UNITED STATES	USD
CSFB 2004-AR5 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.80	2034/6/25	63,130.65	65,006.70	UNITED STATES	USD
FFMER 2007-1 A2B	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.32	2037/4/25	110,447.37	63,280.55	UNITED STATES	USD
MSAC 2006-HE3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.29	2036/4/25	66,405.17	63,025.20	UNITED STATES	USD
BABSN 2014-IA A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.42	2025/7/20	62,738.18	62,730.42	UNITED STATES	USD
QWEST CORP	Credit	Investment Grade	6.75	2021/12/1	59,000.00	62,348.55	UNITED STATES	USD
WAMU 2005-AR19 A1A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.44	2045/12/25	62,887.59	61,805.01	UNITED STATES	USD
GRAPHIC PACKAGING INTL	Credit	High Yield	4.88	2022/11/15	58,000.00	60,451.37	UNITED STATES	USD
JBS USA/FOOD/FINANCE	Credit	High Yield	5.50	2030/1/15	55,000.00	59,934.60	UNITED STATES	USD
US AIRWAYS 2011-1A PTT	Credit	Investment Grade	7.13	2023/10/22	69,264.30	58,336.92	UNITED STATES	USD
WAMU 2007-HY3 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.23	2037/3/25	63,271.65	57,886.21	UNITED STATES	USD
DBALT 2006-AR3 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.34	2036/8/25	59,805.78	56,000.14	UNITED STATES	USD
FHAMS 2004-AA6 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.98	2035/1/25	53,377.52	54,630.00	UNITED STATES	USD
BAFC 2006-3 4A13	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	5.50	2036/3/25	51,892.29	54,484.06	UNITED STATES	USD
TC PIPELINES LP	Credit	Investment Grade	4.38	2025/3/13	50,000.00	54,378.98	UNITED STATES	USD
RALI 2006-QS5 A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2036/5/25	55,335.59	53,025.88	UNITED STATES	USD
STARM 2007-2 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.82	2037/4/25	72,128.08	52,362.85	UNITED STATES	USD
SEALED AIR CORP	Credit	High Yield	4.00	2027/12/1	50,000.00	52,312.50	UNITED STATES	USD

T CWファンズーMe t We s t 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
BOAA 2005-10 3CB1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	6.00	2035/11/25	53,736.47	51,700.03	UNITED STATES	USD
HOMER CITY GENERATION LP TL EXIT 1L	Credit	High Yield	-	2023/4/6	71,295.00	51,688.88	UNITED STATES	USD
CHENIERE ENERGY PARTNERS	Credit	High Yield	5.25	2025/10/1	50,000.00	51,200.00	UNITED STATES	USD
FNA 2016-M2 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.06	2036/4/25	3,276,775.46	50,309.97	UNITED STATES	USD
JERSEY CENTRAL PWR & LT	Credit	Investment Grade	4.70	2024/4/1	45,000.00	49,988.89	UNITED STATES	USD
JPALT 2006-A2 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.58	2036/5/25	64,987.79	49,957.39	UNITED STATES	USD
CITEL 2007-1 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.32	2042/3/25	52,328.90	49,840.48	UNITED STATES	USD
NCHET 2005-D A2D	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.48	2036/2/25	52,311.26	49,166.39	UNITED STATES	USD
PUGET ENERGY INC	Credit	Investment Grade	6.00	2021/9/1	45,000.00	47,171.91	UNITED STATES	USD
SARM 2006-12 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.31	2037/1/25	49,844.30	47,165.16	UNITED STATES	USD
GLP CAPITAL LP / FIN II	Credit	Investment Grade	4.00	2030/1/15	45,000.00	46,800.00	UNITED STATES	USD
NAVSL 2014-4 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.77	2083/3/25	48,037.45	46,377.73	UNITED STATES	USD
GSR 2004-12 2A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.96	2034/12/25	128,433.45	43,670.74	UNITED STATES	USD
SASC 2003-26A 3A5	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	2.62	2033/9/25	42,577.69	42,302.36	UNITED STATES	USD
SUNOCO LOGISTICS PARTNER	Credit	Investment Grade	4.00	2027/10/1	40,000.00	40,899.83	UNITED STATES	USD
HVMLT 2004-5 2A6	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.00	2034/6/19	39,183.00	40,029.25	UNITED STATES	USD
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	Credit	Investment Grade	6.48	2045/10/23	30,000.00	39,972.00	UNITED STATES	USD
BCAP 2011-RR4 1A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.71	2036/3/26	38,941.75	39,222.75	UNITED STATES	USD
JPMMT 2006-A7 3A2	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.60	2037/1/25	39,620.88	37,833.09	UNITED STATES	USD
SLMA 2013-2 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.60	2043/6/25	38,916.21	37,708.50	UNITED STATES	USD
BLUEM 2015-1A A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.60	2027/4/13	37,132.62	37,089.54	UNITED STATES	USD
BALTA 2005-2 2A4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.54	2035/4/25	35,664.35	35,329.16	UNITED STATES	USD
KANSAS CITY POWER & LT	Credit	Investment Grade	3.65	2025/8/15	30,000.00	33,900.85	UNITED STATES	USD
CMLTI 2005-8 1A2A	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.02	2035/10/25	49,363.42	33,612.59	UNITED STATES	USD
KINDER MORGAN ENER PART	Credit	Investment Grade	5.00	2042/8/15	30,000.00	33,428.07	UNITED STATES	USD
ARES 2014-1A A1R	Asset Backed Securities	CLO AAA	1.46	2026/4/17	30,273.68	30,262.48	UNITED STATES	USD
SANTANDER UK GROUP HLDGS	Credit	Investment Grade	2.88	2020/10/16	30,000.00	30,030.94	GREAT BRITAIN	USD
JPMMT 2007-A3 2A3	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.61	2037/5/25	33,803.66	29,337.04	UNITED STATES	USD
BAYC 2004-2 A	Asset Backed Securities	Small Balance Commercial	0.79	2034/8/25	29,786.18	29,028.26	UNITED STATES	USD
EFOTS 2012-1 A	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	1.20	2036/3/25	27,778.42	27,952.48	UNITED STATES	USD
GNR 2010-63 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.10	2050/5/16	7,136,201.42	27,933.95	UNITED STATES	USD
FNA 2012-M16 X	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.78	2022/9/25	4,295,623.26	27,897.50	UNITED STATES	USD
CGCMT 2012-GC8 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.92	2045/9/10	1,042,733.51	27,237.87	UNITED STATES	USD
NSLT 2007-2A A3L	Asset Backed Securities	Student Loan FFELP	0.58	2026/3/25	26,800.46	26,438.45	UNITED STATES	USD
JPMRR 2014-6 3A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.75	2046/7/27	25,703.32	25,718.48	UNITED STATES	USD
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	Credit	High Yield	5.75	2021/2/1	25,000.00	25,218.75	UNITED STATES	USD
ABBVIE INC	Credit	Investment Grade	4.45	2046/5/14	20,000.00	23,950.80	UNITED STATES	USD
NEW YORK ST DORM AUTH	Credit	Investment Grade	4.00	2050/7/1	20,000.00	22,361.70	UNITED STATES	USD
AT&T INC	Credit	Investment Grade	4.85	2039/3/1	18,000.00	21,677.85	UNITED STATES	USD
GSMS 2012-GCJ9 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	2.09	2045/11/10	684,438.23	21,627.70	UNITED STATES	USD
MHL 2005-1 1A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.79	2035/2/25	19,447.52	19,526.69	UNITED STATES	USD
GEBL 2007-1A A	Asset Backed Securities	Small Balance Commercial	0.32	2035/4/15	17,478.48	17,478.48	UNITED STATES	USD
JPMCC 2012-C8 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.92	2045/10/15	619,729.95	17,154.87	UNITED STATES	USD
COMM 2012-CR4 XA	Mortgage Backed Securities	CMBS	1.84	2045/10/15	588,220.99	16,985.82	UNITED STATES	USD
HCA INC	Credit	Investment Grade	5.25	2025/4/15	14,000.00	16,175.03	UNITED STATES	USD

T CWファンズ－Me t We s t 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
CHASE 2007-A1 5A1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	3.49	2037/2/25	14,006.92	13,766.55	UNITED STATES	USD
GULFPORT ENERGY CORP	Credit	High Yield	6.38	2025/5/15	20,000.00	12,272.90	UNITED STATES	USD
GNR 2012-112 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.20	2053/2/16	1,003,971.98	10,217.12	UNITED STATES	USD
BANK OF AMERICA CORP	Credit	Investment Grade	1.32	2026/6/19	10,000.00	10,069.60	UNITED STATES	USD
GNR 2011-42 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2050/8/16	6,138,370.72	9,102.28	UNITED STATES	USD
FHMS KC01 X1	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.81	2022/12/25	1,740,230.93	8,482.58	UNITED STATES	USD
GNR 2011-105 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2051/9/16	5,339,617.96	8,121.29	UNITED STATES	USD
LBMLT 2005-2 M4	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	1.08	2035/4/25	3,075.46	3,080.27	UNITED STATES	USD
GNR 2011-10 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2045/12/16	3,759,695.32	1,958.43	UNITED STATES	USD
SASC 2005-WF3 M1	Mortgage Backed Securities	Residential MBS	0.87	2035/7/25	1,887.51	1,890.41	UNITED STATES	USD
FHMS K010 X3	Mortgage Backed Securities	CMBS	4.68	2044/11/25	1,015,000.00	1,712.41	UNITED STATES	USD
FNA 2014-M6 X2	Mortgage Backed Securities	CMBS	0.45	2021/5/25	1,815,542.19	1,701.25	UNITED STATES	USD
GNR 2010-97 IO	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2052/4/16	18,980,437.27	189.80	UNITED STATES	USD
CA ST-TXBL CALLED	Credit	Investment Grade	7.95	2036/3/1	105.00	97.56	UNITED STATES	USD
HOMER CITY HOLDINGS LLC (PLACEHOLDER)	Credit	High Yield	-		1,603.00	88.17	UNITED STATES	USD
GNR 2016-22 IX	Mortgage Backed Securities	CMBS	-	2038/6/16	0.08	0.00	UNITED STATES	USD
US 10yr Ultra Fut Dec20	Other	Futures	6.00	2020/12/21	-267.00	0.00	UNITED STATES	USD
US 5YR NOTE (CBT) Dec20	Other	Futures	6.00	2020/12/31	185.00	0.00	UNITED STATES	USD
US ULTRA BOND CBT Dec20	Other	Futures	6.00	2020/12/21	-129.00	0.00	UNITED STATES	USD

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 19 期

(計算期間：2020年10月16日～2021年4月15日)

運用方針

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

主要運用 対象

円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法

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



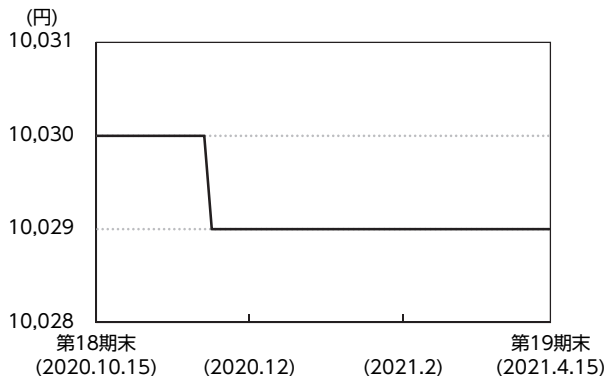
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

2020年10月16日～2021年4月15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
15期(2019年4月15日)	10,031	△0.0	79.4	50
16期(2019年10月15日)	10,031	0.0	79.4	50
17期(2020年4月15日)	10,031	0.0	61.6	50
18期(2020年10月15日)	10,030	△0.0	61.6	50
19期(2021年4月15日)	10,029	△0.0	77.5	50

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)2020年10月15日	10,030	—	61.6
10月末	10,030	0.0	61.5
11月末	10,029	△0.0	73.6
12月末	10,029	△0.0	73.5
2021年1月末	10,029	△0.0	73.5
2月末	10,029	△0.0	73.4
3月末	10,029	△0.0	77.5
(期末)2021年4月15日	10,029	△0.0	77.5

(注) 騰落率は期首比です。

1万口当たりの費用明細

2020年10月16日～2021年4月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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（10,029円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2020年10月16日～2021年4月15日

公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	地方債証券	18,139	— (10,000)
	特殊債券	8,034	— (8,000)

(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

2020年10月16日～2021年4月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第106回 共同発行市場公募地方債	10,081	—	—
平成23年度第4回 大阪市公募公債	8,058		
第108回い号 名古屋高速道路債券	8,034		

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2021年4月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	39,000 (39,000)	39,112 (39,112)	77.5 (77.5)	—	—	—	77.5 (77.5)
合計	39,000 (39,000)	39,112 (39,112)	77.5 (77.5)	—	—	—	77.5 (77.5)

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

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

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

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第106回 共同発行市場公募地方債	0.9700	2022/1/25	10,000	10,073
	平成23年度第4回 大阪市公募公債	1.1780	2021/7/22	8,000	8,024
	平成28年度第3回 京都市公募公債	0.0010	2021/9/29	10,000	9,999
	平成22年度し号 滋賀県非公募公債	1.2200	2021/5/28	11,000	11,015
	合計	—	—	—	39,112

投資信託財産の構成

2021年4月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	39,112	77.5
コール・ローン等、その他	11,377	22.5
投資信託財産総額	50,489	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイマネーマーケットマザーファンド

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	50,489,729円
コ ー ル ・ ロ ー ン 債 (評価額)	11,293,069
公 社 債 (評価額)	39,112,335
未 収 利 息	79,276
前 払 費 用	5,049
(B)負債	13
未 払 解 約 金	5
そ の 他 未 払 費 用	8
(C)純資産総額(A-B)	50,489,716
元 本	50,342,451
次 期 繰 越 損 益 金	147,265
(D)受益権総口数	50,342,451口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,029円

(注1) 期首元本額 50,362,571円
 期中追加設定元本額 ー円
 期中一部解約元本額 20,120円

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

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,953,409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
ピムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Aコース(為替ヘッジあり)	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型)Bコース(為替ヘッジなし)	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)	9,984円
ピムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型)Dコース(為替ヘッジなし)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円
J P X日経400アクティブ・オープンモデル投資型	9,976円
J P X日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイ/MF S外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイA I 関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
ニッセイ/コムジ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 I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイA I 関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ/T 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
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 (2020年10月16日～2021年4月15日)

項目	当期
(A)配当等収益	153,710円
受 取 利 息	157,268
支 払 利 息	△ 3,558
(B)有価証券売買損益	△156,053
売 買 損 益	364
売 買 損 益	△156,417
(C)信託報酬等	△ 126
(D)当期損益金(A+B+C)	△ 2,469
(E)前期繰越損益金	149,790
(F)解約差損益金	△ 56
(G)合計(D+E+F)	147,265
次期繰越損益金(G)	147,265

(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)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。