

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2003年8月8日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等に実質的な投資を行います。 ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数（BBーB、円ベース）×50%＋ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く、新興国除く）インデックス（円ベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。 各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。 実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてBー格相当以上の格付を有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付は原則としてB BBー格相当以上を維持します。 ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。 実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。運用指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y 投資信託証券およびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y 投資信託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y	世界各国の社債等を主要投資対象とします。 原則として、為替ヘッジは行いません。
	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS）等を主要投資対象とします。 原則として、為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ピムコ ハイ・インカム
毎月分配型ファンド



- 第252期（決算日：2024年8月15日）
- 第253期（決算日：2024年9月17日）
- 第254期（決算日：2024年10月15日）
- 第255期（決算日：2024年11月15日）
- 第256期（決算日：2024年12月16日）
- 第257期（決算日：2025年1月15日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」は、去る1月15日に第257期の決算を行いましたので、法令に基づいて第252期～第257期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 証 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落		騰 落	中 率		
	円			円			%	%	百万円
228期(2022年8月15日)	7,658			20	321.56		0.6	99.8	62,829
229期(2022年9月15日)	7,765			20	327.06		1.7	99.8	63,294
230期(2022年10月17日)	7,632			20	323.11		△1.5	99.8	61,988
231期(2022年11月15日)	7,572			20	321.02		△0.5	99.8	61,268
232期(2022年12月15日)	7,516			20	320.06		△0.5	99.8	60,579
233期(2023年1月16日)	7,166			20	305.75		△4.4	99.8	57,589
234期(2023年2月15日)	7,367			20	315.07		3.1	99.8	58,984
235期(2023年3月15日)	7,368			20	316.69		0.3	99.8	58,697
236期(2023年4月17日)	7,480			20	322.23		1.8	99.8	59,300
237期(2023年5月15日)	7,544			20	325.97		1.1	99.6	59,500
238期(2023年6月15日)	7,755			20	335.51		3.1	99.8	60,808
239期(2023年7月18日)	7,843			20	340.46		1.4	99.8	61,062
240期(2023年8月15日)	8,051			20	350.38		2.9	99.8	62,389
241期(2023年9月15日)	8,109			20	353.40		1.0	99.8	62,453
242期(2023年10月16日)	8,052			20	352.30		△0.5	99.8	61,790
243期(2023年11月15日)	8,355			20	366.19		4.0	99.7	63,763
244期(2023年12月15日)	8,197			20	359.88		△1.7	99.8	61,814
245期(2024年1月15日)	8,396			20	369.23		2.7	99.8	63,062
246期(2024年2月15日)	8,596			20	378.89		2.6	99.8	64,135
247期(2024年3月15日)	8,538			20	377.04		△0.4	99.8	63,177
248期(2024年4月15日)	8,683			20	384.60		1.9	99.8	63,877
249期(2024年5月15日)	8,965			20	398.24		3.5	99.8	65,692
250期(2024年6月17日)	9,054			20	403.62		1.2	99.8	66,063
251期(2024年7月16日)	9,205			20	411.30		1.9	99.7	66,760
252期(2024年8月15日)	8,675			20	389.36		△5.5	99.8	62,496
253期(2024年9月17日)	8,441			20	379.76		△2.5	99.8	60,642
254期(2024年10月15日)	8,858			20	399.92		5.2	99.8	63,421
255期(2024年11月15日)	9,153			20	411.28		3.6	98.0	65,266
256期(2024年12月16日)	9,051			20	407.00		△0.9	98.0	64,248
257期(2025年1月15日)	9,094			20	410.23		0.7	98.4	64,208

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

- (注) 合成指数はICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く、新興国除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数です。ただし、設定から2013年10月15日までは、BofAメリルリンチ グローバル・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) ×50%+パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数、2013年10月16日から2019年10月15日までは、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) ×50%+ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) ×50%の合成指数です。ベンチマークはこれらを連続させて合成指数化したものです。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイイールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJアセットマネジメントは許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く、新興国除く) インデックス (円ベース) とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券 (円建てのものを除く、新興国除く) の値動きを表す指数を円換算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) のサービスマークであり、三菱UFJアセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	合 成 指 数	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
第252期	(期 首) 2024年 7 月16日	円 9,205	% —	411.30	% —	% 99.7
	7 月末	9,020	△2.0	403.13	△2.0	99.8
	(期 末) 2024年 8 月15日	8,695	△5.5	389.36	△5.3	99.8
第253期	(期 首) 2024年 8 月15日	8,675	—	389.36	—	99.8
	8 月末	8,655	△0.2	388.46	△0.2	99.8
	(期 末) 2024年 9 月17日	8,461	△2.5	379.76	△2.5	99.8
第254期	(期 首) 2024年 9 月17日	8,441	—	379.76	—	99.8
	9 月末	8,615	2.1	387.51	2.0	99.8
	(期 末) 2024年10月15日	8,878	5.2	399.92	5.3	99.8
第255期	(期 首) 2024年10月15日	8,858	—	399.92	—	99.8
	10月末	9,076	2.5	406.90	1.7	98.1
	(期 末) 2024年11月15日	9,173	3.6	411.28	2.8	98.0
第256期	(期 首) 2024年11月15日	9,153	—	411.28	—	98.0
	11月末	8,925	△2.5	402.28	△2.2	98.3
	(期 末) 2024年12月16日	9,071	△0.9	407.00	△1.0	98.0
第257期	(期 首) 2024年12月16日	9,051	—	407.00	—	98.0
	12 月末	9,189	1.5	413.23	1.5	98.4
	(期 末) 2025年 1 月15日	9,114	0.7	410.23	0.8	98.4

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第252期～第257期：2024年7月17日～2025年1月15日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第252期首	9,205円
第257期末	9,094円
既払分配金	120円
騰落率	0.1%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.1%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.3%）を0.4%上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

高利回り債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

投資適格債券市況が下落したことやユーロが対円で下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

第252期～第257期：2024年7月17日～2025年1月15日

投資環境について

▶ 高利回り債券市況

高利回り債券市況は上昇しました。

欧米の中央銀行による利下げ等を背景に投資家のリスク選好姿勢が強まったこと等からスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。スプレッドの縮小等がプラスとなり、高利回り債券市況は上昇しました。

▶ 投資適格債券市況

投資適格債券市況は下落しました。

米国の一部経済指標の結果を受けて米国の大幅利下げ観測が後退した場面があったこと等から、投資適格債券市況は下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で概ね変わらずとなり、ユーロは対円で下落しました。

米ドルは、2024年9月中旬にかけて米国の利下げ観測の高まりや日銀の利上げ等を背景に対円で下落しました。その後、日銀の早期の追加利上げ観測の後退や米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことなどをを受けて米ドルは対円で上昇し、期間を通じてみると対円で概ね変わらずとなりました。

ユーロは、欧州景気の減速懸念を背景に欧州中央銀行（ECB）による利下げ観測が高まったこと等から、対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド

2本の円建外国投資信託への投資を通じて、日本を除く世界の高利回り債券と投資適格債券を概ね50%程度ずつ組み入れた運用を行いました。

なお、2024年12月末時点で、2本の円建外国投資信託を通じて投資した信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券と同等と判断した銘柄の実質的な組入比率は、ファニーメイは9.9%、フレディ・マックは4.3%としました（ネットベース）。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY

当期間では、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）水準が長期的な平均に比べ縮小しているなかで、インフレの再加速や地政学リスクの高まりなどにより投資家心理が悪化する場合には注視が必要であるとみておりました。一方で、高利回り債券を発行する企業の多くは2020年から2021年の低金利環境下で借り換えを行っており、十分な手元流動性を確保していることから、一部の脆弱な企業を除いてファンダメンタルズの健全性は維持されるとみておりました。

このような環境下、運用に関しては、リ

スクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行いました。

具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空セクター等への投資を積極姿勢としました。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売等のセクターへの投資を消極姿勢としました。

▶ ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY

当期間では、世界経済については、米国を除いて多くの先進国で景気が停滞傾向となった一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しているとみておりました。2024年8月に米景気の減速を示す一部の経済指標の発表を受けて、金融市場は不安定な動きとなる局面もありましたが、米景気について2024年末にかけては穏やかな景気減速に留まる可能性が高いとみておりました。また、金融政策については、欧州や英国に続き米国も利下げを開始した中、主要国では当面利下げを継続していくとみておりました。このような環境下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、

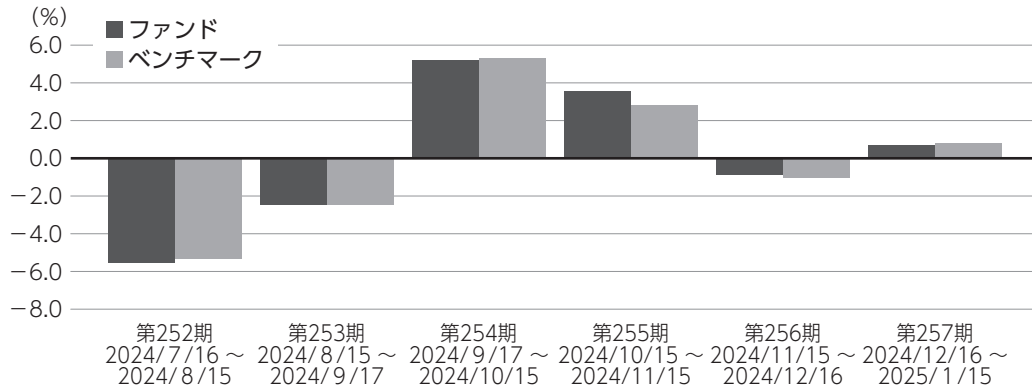
柔軟に調整しました。
セクター戦略については、社債や資産担
保証券（ＡＢＳ）のなかで、リスクを考

慮しても魅力的と考えられる利回りを提
供する銘柄に選択的に投資を行いました。

第252期～第257期：2024/7/17～2025/1/15

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額（当ファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.3%）を0.4%上回りました。

主な要因は以下の通りです。

外国投資信託保有以外の要因

信託報酬などの運用上の費用を計上したことなどがマイナス要因となりました。

外国投資信託保有による要因

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y
（プラス要因）

通信セクターの銘柄選択効果がプラスに寄与したこと。

(マイナス要因)

テクノロジーセクターの銘柄選択効果がマイナスに影響したこと。

**ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム
ファンド J P Y**

(プラス要因)

日本のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）をアンダーウェイトとしたこと。

(マイナス要因)

英国のデュレーションをオーバーウェイトとしたこと。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第252期 2024年7月17日～ 2024年8月15日	第253期 2024年8月16日～ 2024年9月17日	第254期 2024年9月18日～ 2024年10月15日	第255期 2024年10月16日～ 2024年11月15日	第256期 2024年11月16日～ 2024年12月16日	第257期 2024年12月17日～ 2025年1月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 (0.230%)	20 (0.236%)	20 (0.225%)	20 (0.218%)	20 (0.220%)	20 (0.219%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,179	1,185	1,201	1,217	1,224	1,239

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切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。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ ピムコ ハイ・インカム毎月分配型 ファンド

2本の円建外国投資信託への投資を通じて日本を除く世界の高利回り債券と投資適格債券を概ね50%程度ずつ組み入れた運用を維持し、毎月の安定した分配をめざす方針です。

▶ ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド J P Y

運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行う方針です。

具体的には、コロナ禍後の航空需要の回復の恩恵を受ける航空セクター等への投資を積極姿勢とします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信や、Eコマース市場の拡大が加速するなか、対面販売への依存度が高い一部の小売等のセクターへの投資を消極姿勢とします。

▶ ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド J P Y

金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。セクター戦略については、社債や資産担保証券（A B S）のなかで、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する銘柄に選択的に投資を行う方針です。

2024年7月17日～2025年1月15日

> 1万口当たりの費用明細

項目	第252期～第257期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	64	0.718	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.414)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.276)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	64	0.720	

作成期中の平均基準価額は、8,886円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

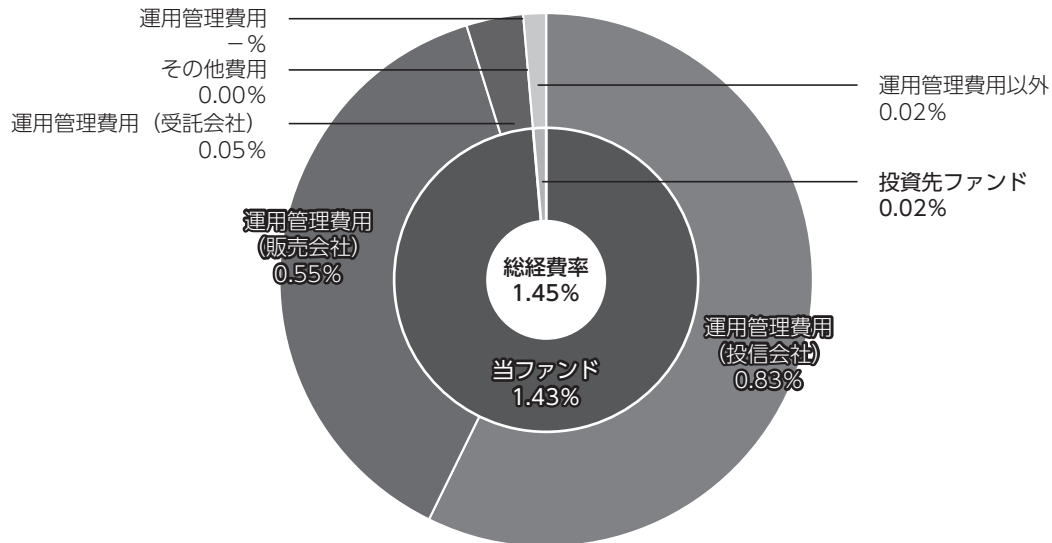
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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

(参考情報)

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.45%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.45
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.43
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.02

(注) ①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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 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) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

○売買及び取引の状況

(2024年7月17日～2025年1月15日)

投資信託証券

銘柄		第252期～第257期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピムコ ケイマン グローバル アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	千口	千円	千口	千円
		66	837,945	171	2,189,250
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	146	1,281,968	248	2,189,250
合 計		212	2,119,913	419	4,378,500

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月17日～2025年1月15日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年1月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第251期末	第257期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ピムコ ケイマン グローバル アグリダイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY		2,512	2,407	30,785,616	47.9
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY		3,706	3,605	32,390,676	50.4
合 計		6,219	6,012	63,176,293	98.4

(注) 比率はピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンドの純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2025年1月15日現在)

項 目	第257期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	63,176,293	98.0
コール・ローン等、その他	1,304,485	2.0
投資信託財産総額	64,480,778	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
	2024年 8 月15日現在	2024年 9 月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年 1 月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	62,740,559,330	60,885,737,308	63,655,630,760	65,531,843,804	64,491,883,935	64,480,778,198
コール・ローン等	193,763,671	170,852,387	176,704,684	1,233,396,649	1,037,167,576	1,304,477,320
投資信託受益証券(評価額)	62,386,794,528	60,524,883,931	63,308,925,040	63,965,539,941	62,980,310,273	63,176,293,263
未収入金	160,000,000	190,000,000	170,000,000	332,900,000	474,400,000	—
未収利息	1,131	990	1,036	7,214	6,086	7,615
(B) 負債	243,740,443	243,563,809	233,930,986	264,941,685	243,182,634	271,944,152
未払収益分配金	144,076,698	143,683,743	143,192,485	142,620,525	141,977,965	141,213,521
未払解約金	23,988,918	19,294,806	22,107,705	43,981,345	23,130,343	54,205,435
未払信託報酬	75,431,136	80,325,757	68,409,789	78,087,544	77,822,909	76,278,764
その他未払費用	243,691	259,503	221,007	252,271	251,417	246,432
(C) 純資産総額(A－B)	62,496,818,887	60,642,173,499	63,421,699,774	65,266,902,119	64,248,701,301	64,208,834,046
元本	72,038,349,296	71,841,871,505	71,596,242,512	71,310,262,719	70,988,982,670	70,606,760,791
次期繰越損益金	△ 9,541,530,409	△11,199,698,006	△ 8,174,542,738	△ 6,043,360,600	△ 6,740,281,369	△ 6,397,926,745
(D) 受益権総口数	72,038,349,296口	71,841,871,505口	71,596,242,512口	71,310,262,719口	70,988,982,670口	70,606,760,791口
1万口当たり基準価額(C／D)	8.675円	8.441円	8.858円	9.153円	9.051円	9.094円

○損益の状況

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	279,035,292	266,364,773	262,594,332	267,990,173	271,618,962	282,480,763
受取配当金	279,011,991	266,333,386	262,567,656	267,854,511	271,404,274	282,262,026
受取利息	23,301	31,387	26,676	135,662	214,688	218,737
(B) 有価証券売買損益	△ 3,871,715,160	△ 1,726,741,453	2,935,145,148	2,047,828,859	△ 776,229,483	240,183,426
売買益	14,596,493	1,736,189	2,941,473,453	2,054,460,941	5,915,731	343,859,744
売買損	△ 3,886,311,653	△ 1,728,477,642	△ 6,328,305	△ 6,632,082	△ 782,145,214	△ 103,676,318
(C) 信託報酬等	△ 75,674,827	△ 80,585,260	△ 68,630,796	△ 78,339,815	△ 78,074,326	△ 76,525,196
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 3,668,354,695	△ 1,540,961,940	3,129,108,684	2,237,479,217	△ 582,684,847	446,138,993
(E) 前期繰越損益金	6,563,953,249	2,742,502,226	1,054,060,187	4,015,904,056	6,079,898,607	5,324,177,334
(F) 追加信託差損益金	△12,293,052,265	△12,257,554,549	△12,214,519,124	△12,154,123,348	△12,095,517,164	△12,027,029,551
(配当等相当額)	(1,870,751,011)	(1,870,823,254)	(1,869,441,699)	(1,877,098,358)	(1,873,448,126)	(1,867,533,634)
(売買損益相当額)	(△14,163,803,276)	(△14,128,377,803)	(△14,083,960,823)	(△14,031,221,706)	(△13,968,965,290)	(△13,894,563,185)
(G) 計 (D + E + F)	△ 9,397,453,711	△11,056,014,263	△ 8,031,350,253	△ 5,900,740,075	△ 6,598,303,404	△ 6,256,713,224
(H) 収益分配金	△ 144,076,698	△ 143,683,743	△ 143,192,485	△ 142,620,525	△ 141,977,965	△ 141,213,521
次期繰越損益金 (G + H)	△ 9,541,530,409	△11,199,698,006	△ 8,174,542,738	△ 6,043,360,600	△ 6,740,281,369	△ 6,397,926,745
追加信託差損益金	△12,293,052,265	△12,257,554,549	△12,214,519,124	△12,154,123,348	△12,095,517,164	△12,027,029,551
(配当等相当額)	(1,870,751,011)	(1,870,823,254)	(1,869,441,699)	(1,877,098,358)	(1,873,448,126)	(1,867,533,634)
(売買損益相当額)	(△14,163,803,276)	(△14,128,377,803)	(△14,083,960,823)	(△14,031,221,706)	(△13,968,965,290)	(△13,894,563,185)
分配準備積立金	6,623,237,016	6,642,737,977	6,729,398,203	6,804,928,074	6,822,013,131	6,882,065,916
繰越損益金	△ 3,871,715,160	△ 5,584,881,434	△ 2,689,421,817	△ 694,165,326	△ 1,466,777,336	△ 1,252,963,110

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 72,529,169,912円
 作成期中追加設定元本額 409,998,285円
 作成期中一部解約元本額 2,332,407,406円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9094円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,397,926,745円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日
費用控除後の配当等収益額	203,360,465円	185,779,513円	256,959,744円	258,926,256円	193,544,636円	241,118,895円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	1,870,751,011円	1,870,823,254円	1,869,441,699円	1,877,098,358円	1,873,448,126円	1,867,533,634円
分配準備積立金額	6,563,953,249円	6,600,642,207円	6,615,630,944円	6,688,622,343円	6,770,446,460円	6,782,160,542円
当ファンドの分配対象収益額	8,638,064,725円	8,657,244,974円	8,742,032,387円	8,824,646,957円	8,837,439,222円	8,890,813,071円
1万口当たり収益分配対象額	1,199円	1,205円	1,221円	1,237円	1,244円	1,259円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	144,076,698円	143,683,743円	143,192,485円	142,620,525円	141,977,965円	141,213,521円

④ 信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

- ・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、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」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ます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

ファンド名	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY
運用方針	ベンチマークであるICE BofA 先進国ハイ・ イールド・コンストレインド指数（BBーB、 円ベース）を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるブルームバーグ・グロー バル総合（日本円除く、新興国除く）イン デックス（円ベース）を上回る投資成果をめ ざします。
主要運用対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲ ージ証券（MBS）、資産担保証券（ABS） 等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、ファンドの80%以上をBBーB格相 当未満の格付けを取得している公社債に投 資します。 ・ 投資する公社債は原則として取得時におい てBー格相当以上の格付けを取得している ものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポートフ ォリオ全体で原則としてBー格相当以上に 維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資する公社債は原則として取得時におい てBBーB格相当以上の格付けを取得して いるものに限ります。 ・ 投資する公社債の平均格付けは、ポート フォリオ全体で原則としてAAー格相当以 上に維持します。 ・ ポートフォリオの平均デュレーションは、 原則としてベンチマーク±2年の範囲で調 整します。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率 は、取得時において純資産総額の3%以内 とします（国債や政府機関債等を除きま す。）。 ・ エマージング債への投資は行いません。 ・ 原則として、為替ヘッジは行いません。
決 算 日	原則として毎年2月28日	
分 配 方 針	原則として毎月经費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Cayman Trust Annual Report February 29, 2024版から抜粋して作成しています。なお、開示情報につきましては、アニュアルレポートがシェアクラス分けされていないため「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」と「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」で掲載しています。

(1) 運用計算書

(2023年3月1日～2024年2月29日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息（外国税額控除後＊）	25,956	7,158
雑収入	184	336
収入合計	26,140	7,494
費用：		
支払利息	288	39
費用合計	288	39
投資純収入	25,852	7,455
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	(15,437)	(7,073)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	2,192	(2,484)
店頭金融派生商品	(388)	5,231
外貨	(204)	(165)
実現純利益（損失）	(13,837)	(4,491)
未実現評価益（評価損）の純変動：		
投資有価証券	37,263	5,733
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	341	4,002
店頭金融派生商品	44	197
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	72	(183)
未実現評価益（評価損）の純変動	37,720	9,749
純利益（損失）	23,883	5,258
運用による純資産の純増（減）額	49,735	12,713
* 外国税	18	0

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(2) 純資産変動計算書

(2023年3月1日～2024年2月29日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
	千米ドル	千米ドル
純資産の増加（減少）：		
運用：		
投資純収入（費用）	25,852	7,455
実現純利益（損失）	(13,837)	(4,491)
未実現評価益（評価損）の純変動	37,720	9,749
運用による純資産の純増（減）額	49,735	12,713
分配：		
JPY	(31,775)	(9,117)
JPY Hedged	(116)	(1)
分配金額合計	(31,891)	(9,118)
ファンドユニット取引：		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(29,229)	(8,131)
純資産の増（減）額合計	(11,385)	(4,536)
純資産：		
期首	423,089	219,731
期末	411,704	215,195

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

(A) ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド (2024年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 101.5%		
AUSTRIA 0.5%		
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.2%		
ams-OSRAM AG		
2.125% due 11/03/2027 (a)	EUR 900	\$ 725
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
ams-OSRAM AG		
10.500% due 03/30/2029	500	547
12.250% due 03/30/2029	\$ 700	711
		<u>1,258</u>
Total Austria		<u>1,983</u>
(Cost \$2,028)		
BELGIUM 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%		
Ontex Group NV		
3.500% due 07/15/2026	EUR 1,000	1,057
Total Belgium		<u>1,057</u>
(Cost \$1,023)		
BERMUDA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
NCL Corp. Ltd.		
5.875% due 02/15/2027	\$ 100	99
8.125% due 01/15/2029	1,200	1,263
8.375% due 02/01/2028	300	315
Seadrill Finance Ltd.		
8.375% due 08/01/2030	575	591
Valaris Ltd.		
8.375% due 04/30/2030	1,125	1,155
Total Bermuda		<u>3,423</u>
(Cost \$3,308)		
CANADA 4.9%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
Garda World Security Corp.		
9.625% due 02/01/2029	985	987
CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
Air Canada		
3.875% due 08/15/2026	4,400	4,172
Bausch + Lomb Corp.		
8.375% due 10/01/2028	1,225	1,282
Bombardier, Inc.		
7.500% due 02/01/2029	1,200	1,218
7.875% due 04/15/2027	435	436
Garda World Security Corp.		
7.750% due 02/15/2028	100	102
GFL Environmental, Inc.		
6.750% due 01/15/2031	1,150	1,178
goeasy Ltd.		
7.625% due 07/01/2029	625	625
9.250% due 12/01/2028	1,400	1,487
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.		
6.000% due 09/15/2028	700	652
New Red Finance, Inc.		
3.875% due 01/15/2028	4,400	4,108
Northriver Midstream Finance LP		
5.625% due 02/15/2026	3,000	2,944

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Parkland Corp.		
4.625% due 05/01/2030	\$ 900	823
		<u>19,027</u>
Total Canada		<u>20,014</u>
(Cost \$20,432)		
CAYMAN ISLANDS 0.5%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
A Advantage Loyalty IP Ltd.		
10.329% due 04/20/2028	255	260
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
Diamond Foreign Asset Co.		
8.500% due 10/01/2030	100	102
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.		
5.750% due 01/20/2026	300	284
Seagate HDD Cayman		
4.750% due 01/01/2025	325	321
Spirit Loyalty Cayman Ltd.		
8.000% due 09/20/2025	1,275	923
		<u>1,630</u>
Total Cayman Islands		<u>1,890</u>
(Cost \$1,874)		
CZECH REPUBLIC 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		
EP Infrastructure AIS		
1.816% due 03/02/2031	EUR 1,800	1,535
Total Czech Republic		<u>1,535</u>
(Cost \$1,461)		
FINLAND 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
SBB Treasury OYJ		
0.750% due 12/14/2028	400	270
1.125% due 11/26/2029	100	67
Total Finland		<u>337</u>
(Cost \$348)		
FRANCE 4.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.8%		
Altice France S.A.		
2.125% due 02/15/2025	1,400	1,468
5.125% due 01/15/2029	\$ 2,900	2,195
11.500% due 02/01/2027 (a)	EUR 2,200	2,426
BNP Paribas S.A.		
7.750% due 08/16/2029 (a)(b)	\$ 1,100	1,111
CAB SELAS		
3.375% due 02/01/2028	EUR 1,500	1,479
Cerba Healthcare SACA		
3.500% due 05/31/2028	2,500	2,364
Electricite de France S.A.		
9.125% due 03/15/2033 (b)	\$ 4,800	5,338
Eramet S.A.		
7.000% due 05/22/2028	EUR 1,000	1,078
Vallourec SACA		
8.500% due 06/30/2026	2,300	2,502
Total France		<u>19,961</u>
(Cost \$19,365)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
GERMANY 5.1%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%		
BK LC Lux SPV Sarl		
6.905% due 04/28/2028	EUR 1,000	\$ 1,081
CITEC III GmbH		
7.452% due 03/16/2029	1,000	1,068
Nidda Healthcare Holding GmbH		
7.446% due 08/21/2026	1,000	1,077
		<u>3,226</u>
CORPORATE BONDS & NOTES 4.3%		
Bayer AG		
7.000% due 09/25/2083	3,000	3,266
Cheplapharm Arzneimittel GmbH		
3.500% due 02/11/2027	2,800	2,939
7.500% due 05/15/2030	300	344
CT Investment GmbH		
5.500% due 04/15/2026	1,200	1,296
Deutsche Bank AG		
4.000% due 06/24/2032	900	929
6.750% due 10/30/2028 (a)(b)	200	199
IHO Verwaltungs GmbH (c)		
3.750% due 09/15/2026	200	213
8.750% due 05/15/2028	1,400	1,645
Nidda Healthcare Holding GmbH		
7.500% due 08/21/2026	3,243	3,637
Schaeffler AG		
3.375% due 10/12/2028	1,400	1,459
4.500% due 08/14/2026	100	109
4.750% due 08/14/2029	200	219
TUI AG		
5.875% due 03/15/2029	500	537
ZF Finance GmbH		
3.750% due 09/21/2028	800	831
		<u>17,623</u>
Total Germany		<u>20,849</u>
(Cost \$20,749)		
GUERNSEY 0.3%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
Al Silk Midco Ltd.		
8.932% due 02/20/2031	1,200	1,265
Total Guernsey		<u>1,265</u>
(Cost \$1,221)		
IRELAND 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
Jazz Securities DAC		
4.375% due 01/15/2029	\$ 200	184
Total Ireland		<u>184</u>
(Cost \$185)		
ITALY 5.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 5.8%		
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
2.625% due 04/28/2025	EUR 2,200	2,326
6.750% due 03/02/2026	900	992
Cerved Group SpA		
6.000% due 02/15/2029	900	890
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA		
5.625% due 08/01/2027	900	942

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Inter Media & Communication SpA		
6.750% due 02/09/2027	EUR 1,000	\$ 1,057
Intesa Sanpaolo SpA		
4.188% due 06/01/2032	\$ 2,450	2,011
7.700% due 09/17/2025 (a)(b)	500	496
7.750% due 01/11/2027 (a)(b)	EUR 250	278
Italmatch Chemicals SpA		
9.393% due 02/06/2028	800	869
10.000% due 02/06/2028	100	114
Mundys SpA		
4.750% due 01/24/2029	1,600	1,749
Nexi SpA		
1.625% due 04/30/2026	733	751
2.125% due 04/30/2029 (g)	4,000	3,838
Telecom Italia SpA		
1.625% due 01/18/2029	1,200	1,122
6.875% due 02/15/2028	2,900	3,337
7.875% due 07/31/2028	500	597
UniCredit SpA		
5.375% due 04/16/2034	200	219
5.459% due 06/30/2035	\$ 2,400	2,220
7.296% due 04/02/2034	200	204
Total Italy (Cost \$23,434)		24,012
JAPAN 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Rakuten Group, Inc.		
11.250% due 02/15/2027	500	532
Total Japan (Cost \$489)		532
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 1.4% CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Adient Global Holdings Ltd.		
7.000% due 04/15/2028	100	102
8.250% due 04/15/2031 (g)	500	527
G City Europe Ltd.		
4.250% due 09/11/2025	EUR 300	306
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.		
3.250% due 11/12/2025 (g)	4,700	4,765
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$5,586)		5,700
LIBERIA 1.3% CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Royal Caribbean Cruises Ltd.		
5.500% due 08/31/2026	\$ 5,200	5,146
Total Liberia (Cost \$4,700)		5,146
LUXEMBOURG 5.1% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%		
Albion Financing 3 Sarl		
9.208% due 08/17/2026	550	595
CORPORATE BONDS & NOTES 5.0%		
Albion Financing 1 SARL		
6.125% due 10/15/2026	400	396

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Albion Financing 2 Sarl		
8.750% due 04/15/2027	\$ 600	\$ 603
Altice Financing S.A.		
2.250% due 01/15/2025	EUR 850	894
3.000% due 01/15/2028	1,200	1,148
5.750% due 08/15/2029	\$ 550	474
Camelot Finance S.A.		
4.500% due 11/01/2026	750	717
Cidron Aida Finco Sarl		
5.000% due 04/01/2028	EUR 2,600	2,732
6.250% due 04/01/2028	GBP 100	122
Cirsa Finance International Sarl		
4.500% due 03/15/2027	EUR 2,400	2,543
6.500% due 03/15/2029	200	220
8.412% due 07/31/2028	150	166
CPI Property Group S.A.		
1.750% due 01/14/2030	200	151
Cullinan Holdco Scsp		
4.625% due 10/15/2026	1,200	1,162
Ephios Subco 3 Sarl		
7.875% due 01/31/2031	700	809
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
6.500% due 03/15/2030	\$ 1,050	979
Loarre Investments Sarl		
6.500% due 05/15/2029	EUR 2,300	2,492
Logicor Financing Sarl		
0.625% due 11/17/2025	2,300	2,332
2.250% due 05/13/2025	1,900	2,004
Summer BC Holdco B SARL		
5.750% due 10/31/2026	400	428
Total Luxembourg (Cost \$20,447)		20,372
MULTINATIONAL 1.4% CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
American Airlines, Inc.		
5.500% due 04/20/2026	\$ 656	651
5.750% due 04/20/2029	3,500	3,426
Ardagh Packaging Finance PLC		
2.125% due 08/15/2026	EUR 700	685
4.125% due 08/15/2026	\$ 1,250	1,155
Total Multinational (Cost \$6,299)		5,917
NETHERLANDS 4.6% CORPORATE BONDS & NOTES 4.6%		
AerCap Holdings NV		
5.875% due 10/10/2079	1,250	1,239
Ashland Services BV		
2.000% due 01/30/2028	EUR 1,700	1,684
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV		
7.250% due 02/15/2031	\$ 1,400	1,454
Boels Topholding BV		
6.250% due 02/15/2029	EUR 100	113
Citycon Treasury BV		
6.500% due 03/06/2029 (d)	200	218
Dufry One BV		
2.000% due 02/15/2027	2,600	2,627

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Energizer Gamma Acquisition BV		
3.500% due 06/30/2029	EUR 800	\$ 770
GTCR W-2 Merger Sub LLC		
8.500% due 01/15/2031	GBP 200	273
LeasePlan Corp. BV		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	EUR 1,000	1,084
Ol European Group BV		
6.250% due 05/15/2028	200	225
Q-Park Holding I BV		
3.500% due 02/01/2025	1,100	1,164
Sunrise HoldCo IV BV		
3.875% due 06/15/2029	600	627
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV		
1.875% due 03/31/2027	200	198
4.375% due 05/09/2030	1,000	1,026
7.375% due 09/15/2029	700	832
United Group BV		
3.125% due 02/15/2026	1,200	1,262
4.000% due 11/15/2027	1,000	1,036
Wintershall Dea Finance 2 BV		
2.499% due 04/20/2026 (b)	1,600	1,597
ZF Europe Finance BV		
6.125% due 03/13/2029	1,200	1,365
Ziggo BV		
4.875% due 01/15/2030	\$ 225	201
Total Netherlands (Cost \$18,452)		18,995
NORWAY 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Variable Energi ASA		
7.862% due 11/15/2083	EUR 300	342
Total Norway (Cost \$321)		342
PANAMA 0.7% CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		
Carnival Corp.		
4.000% due 08/01/2028	\$ 3,200	2,954
Total Panama (Cost \$3,098)		2,954
SPAIN 3.2% CORPORATE BONDS & NOTES 3.2%		
Aedas Homes Opco SL		
4.000% due 08/15/2026	EUR 3,200	3,398
Grifols S.A.		
3.200% due 05/01/2025	1,200	1,253
Grupo Antolin-Irausa S.A.		
3.375% due 04/30/2026	300	296
3.500% due 04/30/2028	1,100	918
Lorca Telecom Bondco S.A.		
4.000% due 09/18/2027	4,400	4,676
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.		
5.250% due 04/01/2026	2,400	2,565
Total Spain (Cost \$13,533)		13,106

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
SWEDEN 0.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
Castellum AB		
3.125% due 12/02/2026 (lb)	EUR 2,600	\$ 2,408
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB		
2.250% due 08/12/2027	300	221
Total Sweden		2,629
(Cost \$2,486)		
SWITZERLAND 0.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		
UBS Group AG		
9.250% due 11/13/2028 (allb)	\$ 100	107
Total Switzerland		107
(Cost \$100)		
UNITED KINGDOM 4.8%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.3%		
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.		
8.350% due 12/15/2028	100	106
Market Bidco Ltd.		
8.651% due 11/04/2027	1,000	1,059
		1,165
CORPORATE BONDS & NOTES 4.5%		
BCP V Modular Services Finance II PLC		
4.750% due 11/30/2028	EUR 1,300	1,333
Bellis Acquisition Co. PLC		
3.250% due 02/16/2026	GBP 1,550	1,860
Deuce Finco PLC		
5.500% due 06/15/2027	1,000	1,191
Heathrow Finance PLC		
3.875% due 03/01/2027	400	478
4.125% due 09/01/2029	1,000	1,187
INEOS Finance PLC		
6.375% due 04/15/2029	EUR 400	433
7.500% due 04/15/2029	\$ 1,200	1,193
INEOS Quattro Finance 2 PLC		
8.500% due 03/15/2029	EUR 200	227
9.625% due 03/15/2029	\$ 800	843
Market Bidco Finco PLC		
5.500% due 11/04/2027	GBP 400	462
Marks & Spencer PLC		
3.750% due 05/19/2026	100	122
Pinnacle Bidco PLC		
8.250% due 10/11/2028	EUR 1,200	1,362
10.000% due 10/11/2028	GBP 800	1,065
Thames Water Kemble Finance PLC		
4.625% due 05/19/2026	400	187
Virgin Media Secured Finance PLC		
5.000% due 04/15/2027	1,000	1,235
Vmed 02 UK Financing I PLC		
3.250% due 01/31/2031	EUR 1,800	1,736
4.000% due 01/31/2029	GBP 1,700	1,871
4.250% due 01/31/2031	\$ 1,500	1,274
Zenith Finco PLC		
6.500% due 06/30/2027	GBP 400	399
		18,458
Total United Kingdom		19,623
(Cost \$19,829)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
UNITED STATES 52.9%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 1.7%		
BK LC Lux SPV Sarl		
8.827% due 04/28/2028	\$ 350	351
Boost Newco Borrower LLC		
8.326% due 01/31/2031	300	301
Caesars Entertainment, Inc.		
8.040% due 02/06/2031	1,900	1,901
Carnival Corp.		
7.605% due 06/30/2025	EUR 965	1,048
Cotiviti Holdings, Inc.		
7.750% due 02/21/2031	\$ 400	402
8.571% due 02/21/2031	700	698
DIRECTV Financing LLC		
10.830% due 08/02/2029	352	352
Discovery Energy Corp.		
9.063% due 01/30/2031	400	393
Embecka Corp.		
8.326% due 03/30/2029	81	74
LifePoint Health, Inc.		
11.087% due 11/16/2028	200	200
Mauser Packaging Solutions Holding Co.		
9.328% due 08/14/2026	99	100
Polaris Newco LLC		
9.574% due 06/02/2028	98	96
TransDigm, Inc.		
8.598% due 02/22/2027	566	568
Triton Water Holdings, Inc.		
9.320% due 03/31/2028	100	99
United AirLines, Inc.		
8.076% due 02/15/2031	400	400
		6,983
CORPORATE BONDS & NOTES 45.7%		
AAR Escrow Issuer LLC		
6.750% due 03/15/2029 (d)	300	303
ADT Security Corp.		
4.125% due 08/01/2029	2,000	1,809
Albertsons Cos., Inc.		
4.625% due 01/15/2027	400	386
5.875% due 02/15/2028	600	592
Allegiant Travel Co.		
7.250% due 08/15/2027	1,400	1,365
Alliant Holdings Intermediate LLC		
7.000% due 01/15/2031	725	723
Amer Sports Co.		
6.750% due 02/16/2031	325	324
AmWINS Group, Inc.		
6.375% due 02/15/2029	825	826
Antero Midstream Partners LP		
5.750% due 03/01/2027	700	685
AT&T, Inc.		
2.875% due 03/02/2025 (b)	EUR 1,000	1,053
Beacon Roofing Supply, Inc.		
6.500% due 08/01/2030	\$ 225	226
Berry Global, Inc.		
4.500% due 02/15/2026	892	866
Block, Inc.		
2.750% due 06/01/2026	900	841

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Blue Racer Midstream LLC		
7.625% due 12/15/2025	\$ 650	\$ 656
Booz Allen Hamilton, Inc.		
4.000% due 07/01/2029	200	185
Brandywine Operating Partnership LP		
7.800% due 03/15/2028	75	74
Buckeye Partners LP		
4.500% due 03/01/2028	1,100	1,024
Builders FirstSource, Inc.		
4.250% due 02/01/2032	575	506
6.375% due 03/01/2034	125	125
Burford Capital Global Finance LLC		
6.250% due 04/15/2028	400	385
9.250% due 07/01/2031	825	867
Cable One, Inc.		
4.000% due 11/15/2030	1,800	1,362
Caesars Entertainment, Inc.		
6.500% due 02/15/2032	800	807
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	2,900	2,489
4.625% due 02/01/2029	300	276
Cantor Fitzgerald LP		
7.200% due 12/12/2028	300	308
Capstone Borrower, Inc.		
8.000% due 06/15/2030	400	414
Cargo Aircraft Management, Inc.		
4.750% due 02/01/2028	1,300	1,151
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
2.375% due 03/01/2028	EUR 1,850	1,928
CCO Holdings LLC		
4.250% due 02/01/2031	\$ 1,500	1,208
4.500% due 08/15/2030	2,000	1,661
4.750% due 03/01/2030	800	681
5.125% due 05/01/2027	900	852
5.375% due 06/01/2029	1,000	905
CD&R Smokey Buyer, Inc.		
6.750% due 07/15/2025	200	199
Central Parent LLC		
8.000% due 06/15/2029	500	513
Champions Financing, Inc.		
8.750% due 02/15/2029	100	102
Chesapeake Energy Corp.		
5.500% due 02/01/2026	100	99
5.875% due 02/01/2029	100	99
7.500% due 04/15/2029	2,700	2,713
Churchill Downs, Inc.		
6.750% due 05/01/2031	1,000	1,002
Cinemark USA, Inc.		
5.875% due 03/15/2026	600	592
CITGO Petroleum Corp.		
5.750% due 01/15/2029	575	604
Civitas Resources, Inc.		
8.750% due 07/01/2031	325	346
Clarivate Science Holdings Corp.		
3.875% due 07/01/2028	300	274
Clearway Energy Operating LLC		
3.750% due 01/15/2032	600	503
Cloud Software Group, Inc.		
6.500% due 03/31/2029	2,175	2,027

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		
6.625% due 04/15/2029	\$ 200	\$ 199
CNX Resources Corp.		
7.250% due 03/01/2032	325	324
Coherent Corp.		
5.000% due 12/15/2029	200	187
Community Health Systems, Inc.		
4.750% due 02/15/2031	1,000	762
5.625% due 03/15/2027	1,625	1,489
6.000% due 01/15/2029	350	301
8.000% due 03/15/2026	223	221
Credit Acceptance Corp.		
9.250% due 12/15/2028	225	238
CSC Holdings LLC		
11.750% due 01/31/2029	400	418
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC		
8.875% due 09/01/2031	250	261
DaVita, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,377
Delek Logistics Partners LP		
8.625% due 03/15/2029 (d)	200	200
Directv Financing LLC		
5.875% due 08/15/2027	900	850
DISH DBS Corp.		
5.250% due 12/01/2026	1,500	1,201
5.750% due 12/01/2028	1,400	972
Embecka Corp.		
5.000% due 02/15/2030 (g)	1,200	958
EMRLD Borrower LP		
6.625% due 12/15/2030	875	879
EnLink Midstream LLC		
6.500% due 09/01/2030	1,200	1,231
EQM Midstream Partners LP		
4.500% due 01/15/2029	1,250	1,173
4.750% due 01/15/2031	2,550	2,374
6.500% due 07/01/2027	600	606
6.500% due 07/15/2048	100	102
Fiesta Purchaser, Inc.		
7.875% due 03/01/2031	225	232
First Student Bidco, Inc.		
4.000% due 07/31/2029	2,000	1,743
Fortrea Holdings, Inc.		
7.500% due 07/01/2030	200	205
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC		
6.500% due 10/01/2025	573	574
Freedom Mortgage Corp.		
12.000% due 10/01/2028	1,525	1,654
Frontier Communications Holdings LLC		
6.000% due 01/15/2030	750	642
Gap, Inc.		
3.625% due 10/01/2029	1,700	1,438
3.875% due 10/01/2031	300	242
Genesis Energy LP		
7.750% due 02/01/2028	400	400
GN Bondco LLC		
9.500% due 10/15/2031	950	942
Graphic Packaging International LLC		
3.750% due 02/01/2030	2,500	2,227

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Gray Television, Inc.		
7.000% due 05/15/2027	\$ 100	\$ 91
Greystar Real Estate Partners LLC		
7.750% due 09/01/2030	175	182
GTCR W-2 Merger Sub LLC		
7.500% due 01/15/2031	700	731
GYP Holdings III Corp.		
4.625% due 05/01/2029	400	373
HAT Holdings I LLC		
3.375% due 06/15/2028	650	609
3.750% due 09/15/2030	700	577
8.000% due 06/15/2027	2,025	2,105
HealthEquity, Inc.		
4.500% due 10/01/2029	300	276
Hertz Corp.		
4.625% due 12/01/2026	300	266
Hilcorp Energy I LP		
5.750% due 02/01/2029	175	169
6.000% due 02/01/2031	100	97
6.250% due 11/01/2028	300	298
6.250% due 04/15/2032	500	484
8.375% due 11/01/2033	275	296
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC		
5.000% due 06/01/2029	1,400	1,298
Howard Hughes Corp.		
4.125% due 02/01/2029	600	533
4.375% due 02/01/2031	540	461
Howard Midstream Energy Partners LLC		
8.875% due 07/15/2028	850	897
HUB International Ltd.		
7.250% due 06/15/2030	600	612
Hudson Pacific Properties LP		
5.950% due 02/15/2028	100	90
Icahn Enterprises LP		
5.250% due 05/15/2027	100	92
6.250% due 05/15/2026	500	488
Imola Merger Corp.		
4.750% due 05/15/2029	2,675	2,481
Jefferson Capital Holdings LLC		
9.500% due 02/15/2029	300	303
Kinetik Holdings LP		
6.625% due 12/15/2028	600	608
Kodiak Gas Services LLC		
7.250% due 02/15/2029	300	306
Kronos International, Inc.		
3.750% due 09/15/2025	EUR 284	305
9.500% due 03/15/2029	1,713	1,962
LABL, Inc.		
5.875% due 11/01/2028	\$ 1,725	1,548
Ladder Capital Finance Holdings LLLP		
4.750% due 06/15/2029	2,700	2,427
Las Vegas Sands Corp.		
3.900% due 08/08/2029	3,000	2,715
Legacy LifePoint Health LLC		
4.375% due 02/15/2027	525	488
LFS Topco LLC		
5.875% due 10/15/2026	100	93
Life Time, Inc.		
5.750% due 01/15/2026	25	25

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
LifePoint Health, Inc.		
11.000% due 10/15/2030	\$ 1,200	\$ 1,271
Light & Wonder International, Inc.		
7.500% due 09/01/2031	375	391
Lindblad Expeditions Holdings, Inc.		
9.000% due 05/15/2028	650	686
Lindblad Expeditions LLC		
6.750% due 02/15/2027	500	502
Live Nation Entertainment, Inc.		
3.750% due 01/15/2028	200	185
Match Group Holdings II LLC		
5.000% due 12/15/2027	100	95
Medline Borrower LP		
3.875% due 04/01/2029	3,500	3,141
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.		
7.375% due 02/15/2031	700	701
Midcap Financial Issuer Trust		
5.625% due 01/15/2030	200	170
6.500% due 05/01/2028	400	367
Moog, Inc.		
4.250% due 12/15/2027	100	94
MPH Acquisition Holdings LLC		
5.500% due 09/01/2028	2,000	1,747
Murphy Oil USA, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	100	85
Nabors Industries, Inc.		
9.125% due 01/31/2030	200	205
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.		
7.125% due 02/01/2032	1,500	1,477
Navient Corp.		
5.000% due 03/15/2027	125	119
NCR Atleos Corp.		
9.500% due 04/01/2029	1,725	1,826
Neptune Bidco U.S., Inc.		
9.290% due 04/15/2029	700	659
New Fortress Energy, Inc.		
6.500% due 09/30/2026	400	387
6.750% due 09/15/2025	200	199
Newell Brands, Inc.		
6.375% due 04/01/2036	150	132
Newfold Digital Holdings Group, Inc.		
11.750% due 10/15/2028	1,275	1,386
Newmark Group, Inc.		
7.500% due 01/12/2029	1,400	1,425
NextEra Energy Operating Partners LP		
3.875% due 10/15/2026	50	47
4.500% due 09/15/2027	650	607
7.250% due 01/15/2029	900	916
NGL Energy Operating LLC		
8.125% due 10/15/2029	400	404
Noble Finance II LLC		
8.000% due 04/15/2030	1,100	1,132
Novelis Corp.		
3.250% due 11/15/2026	1,100	1,021
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	82	82

額面金額 (単位：千)				時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)				時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)				時価 (単位：千)	
Olympus Water U.S. Holding Corp.						SCIL IV LLC						Venture Global Calcasieu Pass LLC					
3.875% due 10/01/2028	EUR	2,600	\$	2,634		9.500% due 07/15/2028 (g)	EUR	325	\$	383		3.875% due 08/15/2029	\$	500	\$	449	
4.250% due 10/01/2028	\$	350		314		Sealed Air Corp.						3.875% due 11/01/2033		1,800		1,511	
7.125% due 10/01/2027		400		398		6.125% due 02/01/2028	\$	800		798		4.125% due 08/15/2031		350		307	
OneMain Finance Corp.						Sirius XM Radio, Inc.						Venture Global LNG, Inc.					
3.500% due 01/15/2027		3,525		3,249		3.875% due 09/01/2031		225		186		8.125% due 06/01/2028		1,200		1,220	
Organon & Co.						Southwestern Energy Co.						Viavi Solutions, Inc.					
2.875% due 04/30/2028	EUR	4,200		4,220		4.000% due 07/15/2028		1,000		902		8.375% due 06/01/2031		1,300		1,316	
5.125% due 04/30/2031 (g)	\$	900		772		5.000% due 08/01/2027		600		572		9.500% due 02/01/2029		500		533	
Owens-Brockway Glass Container, Inc.						Spirit AeroSystems, Inc.						Visra Operations Co. LLC					
7.250% due 05/15/2031		450		457		4.750% due 02/01/2032		200		182		7.750% due 10/01/2029		275		239	
Oxford Finance LLC						Standard Industries, Inc.						Wand NewCo 3, Inc.					
6.375% due 02/01/2027		410		386		9.750% due 11/15/2030		1,425		1,528		7.625% due 01/30/2032		700		720	
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC						Star Parent, Inc.						WESCO Distribution, Inc. (d)					
4.375% due 10/15/2028		600		557		2.250% due 11/21/2026	EUR	1,900		1,927		6.375% due 03/15/2029		600		601	
PBF Holding Co. LLC						Starwood Property Trust, Inc.						Williams Scotsman, Inc.					
7.875% due 09/15/2030		100		103		4.375% due 07/15/2030	\$	1,375		1,227		6.625% due 03/15/2032		550		551	
PDC Energy, Inc.						Station Casinos LLC						Wynn Las Vegas LLC					
5.750% due 05/15/2026		1,000		999		4.625% due 12/01/2031		300		267		5.250% due 05/15/2027		1,000		980	
PennyMac Financial Services, Inc.						Tallgrass Energy Partners LP						Wynn Resorts Finance LLC					
4.250% due 02/15/2029		2,600		2,347		6.000% due 12/31/2030		800		745		7.125% due 02/15/2031		650		672	
5.750% due 09/15/2031		900		828		7.375% due 02/15/2029		1,600		1,598		XPO, Inc.					
Permian Resources Operating LLC						Tapestry, Inc.						ZF North America Capital, Inc.					
7.000% due 01/15/2032		1,300		1,336		7.700% due 11/27/2030		625		663		7.125% due 06/01/2031		400		409	
7.750% due 02/15/2026		50		51		TEGNA, Inc.						ZipRecruiter, Inc.					
PetSmart, Inc.						TerraForm Power Operating LLC						188,371					
4.750% due 02/15/2028		600		563		4.750% due 01/15/2030		500		453		5.000% due 01/15/2030		400			
Post Holdings, Inc.						TopBuild Corp.						U.S. TREASURY OBLIGATIONS 5.5%					
4.625% due 04/15/2030		2,400		2,186		4.125% due 02/15/2032		400		351		U.S. Treasury Notes					
PRA Group, Inc.						TransDigm, Inc.						23,000 22,534					
7.375% due 09/01/2025		3,000		2,997		4.625% due 01/15/2029		1,100		1,010		2.250% due 11/15/2024 (i)	23,000		22,534		
8.375% due 02/01/2028		850		831		6.375% due 03/01/2029		400		402		Total United States					
Prime Healthcare Services, Inc.						Travel + Leisure Co.						(Cost \$224,195)					
7.250% due 11/01/2025		100		100		6.625% due 03/01/2032		500		504		SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.8%					
Prime Security Services Borrower LLC						TriNet Group, Inc.						REPURCHASE AGREEMENTS (f) 1.5%					
3.375% due 08/31/2027		2,000		1,833		7.125% due 12/01/2031		325		334		6,100					
PTC, Inc.						Triumph Group, Inc.						TIME DEPOSITS 0.3%					
4.000% due 02/15/2028		300		280		9.000% due 03/15/2028		500		523		Bank of Nova Scotia					
Raising Cane's Restaurants LLC						U.S. Acute Care Solutions LLC						0.080% due 03/01/2024					
9.375% due 05/01/2029		125		133		6.375% due 03/01/2026		1,375		1,246		4.830% due 03/01/2024	CAD	1		0	
Rand Parent LLC						U.S. Foods, Inc.						BNP Paribas Bank					
8.500% due 02/15/2030 (g)		1,500		1,459		4.625% due 06/01/2030		600		550		4.400% due 03/01/2024	\$	20		20	
Range Resources Corp.						UGI International LLC						Brown Brothers Harriman & Co.					
4.750% due 02/15/2030		100		93		2.500% due 12/01/2029	EUR	1,600		1,545		0.420% due 03/01/2024	CHF	1		0	
Resorts World Las Vegas LLC						UKG, Inc.						Citibank N.A.					
8.450% due 07/27/2030		300		320		6.875% due 02/01/2031	\$	1,200		1,213		0.520% due 03/01/2024	GBP	1		1	
Ritchie Bros Holdings, Inc.						United Airlines, Inc.						4.400% due 03/01/2024					
7.750% due 03/15/2031		500		526		4.500% due 08/15/2029		4,575		4,292		4.830% due 03/01/2024	\$	2		2	
RLJ Lodging Trust LP						Univision Communications, Inc.						DBS Bank Ltd.					
3.750% due 07/01/2026		300		283		8.000% due 08/15/2028		1,675		1,685		4.830% due 03/01/2024		98		98	
ROBLOX Corp.						Sabre GLBL, Inc.						HSBC Bank PLC					
3.875% due 05/01/2030		300		263								3.070% due 03/01/2024					
Rockcliff Energy II LLC												4.400% due 03/01/2024					
5.500% due 10/15/2029		200		184								EUR 243 263					
Rocket Mortgage LLC												GBP 11 14					
3.625% due 03/01/2029		700		622													
Sabre GLBL, Inc.																	
8.625% due 06/01/2027		1,685		1,485													

188,371

217,888

6,100

0.3%

0

20

4

0

1

1

2

98

51

263

14

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	\$ 58	\$ 58
MUFG Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 24	0
Royal Bank of Canada		
3.070% due 03/01/2024	EUR 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 196	1
3.070% due 03/01/2024	EUR 12	13
4.400% due 03/01/2024	GBP 3	4
4.830% due 03/01/2024	\$ 213	213
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 9	0
3.070% due 03/01/2024	EUR 175	189
4.400% due 03/01/2024	GBP 31	40
4.830% due 03/01/2024	\$ 376	376
	1,349	
Total Short-Term Instruments		7,449
(Cost \$7,449)		
Total Investments in Securities 101.5%	\$ 417,865	
(Cost \$422,412)		
Financial Derivative		
Instruments (h)(j) (0.0%)		(45)
(Cost or Premiums, net \$(15))		
Other Assets and Liabilities, net (1.5%)		(6,116)
Net Assets 100.0%		\$ 411,704

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
 (a) Contingent convertible security.
 (b) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
 (c) Payment in-kind security.
 (d) When-Issued security.

(e) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Alice France S.A.	11.500%	02/01/2027	12/20/2023	\$ 2,344	\$ 2,426	0.59%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(f) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 ⁽¹⁾
SAL	5.330%	02/29/2024	03/01/2024	\$ 6,100	U.S. Treasury Notes 0.875% due 09/30/2026	\$ (6,249)	\$ 6,100	\$ 6,101
Total Repurchase Agreements						\$ (6,249)	\$ 6,100	\$ 6,101

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレポ の支払
BOS	5.300%	02/02/2024	03/22/2024	\$ (1,899)	\$ (1,907)
BOS	5.100%	02/02/2024	03/22/2024	(589)	(592)
BOS	5.050%	02/02/2024	03/22/2024	(406)	(407)
BOS	4.750%	02/02/2024	03/22/2024	(1,159)	(1,163)

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS (Cont.):

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレポ の支払
BOS	4.750%	02/14/2024	03/06/2024	\$ (642)	\$ (643)
BRC	2.500%	09/22/2023	TBD ⁽³⁾	EUR (507)	(555)
BRC	2.500%	01/11/2024	TBD ⁽³⁾	(436)	(473)
JML	2.750%	08/24/2023	TBD ⁽³⁾	(588)	(657)
JML	2.250%	11/14/2023	TBD ⁽³⁾	(179)	(195)
JML	1.000%	03/01/2024	TBD ⁽³⁾	(275)	(297)
MYI	2.750%	08/02/2023	TBD ⁽³⁾	(333)	(366)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (7,255)

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	満期までの残存期間				
	オーバーナイト取引	30日以内	31-90日	90日超	合計
Reverse Repurchase Agreements					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ (407)	\$ 0	\$ (1,880)	\$ (2,287)
U.S. Corporate Debt	0	(4,305)	0	(366)	(4,671)
Total Reverse Repurchase Agreements	\$ 0	\$ (4,712)	\$ 0	\$ (2,246)	\$ (6,958)
Total Borrowings	\$ 0	\$ (4,712)	\$ 0	\$ (2,246)	\$ (6,958)
Payable for Reverse Repurchase Agreements⁽⁴⁾					\$ (6,958)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of February 29, 2024:

- (g) **Securities with an aggregate market value of \$8,390 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 29, 2024.**

取引相手	レポ契約 の受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の (受取)/差入れ	ネットエクス ポージャー ⁽⁵⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 0	\$ (4,712)	\$ 0	\$ 0	\$ (4,712)	\$ 6,072	\$ 1,360
BRC	0	(1,028)	0	0	(1,028)	1,055	27
JML	0	(1,149)	0	0	(1,149)	698	(451)
MYI	0	(366)	0	0	(366)	383	17
SAL	6,101	0	0	0	6,101	(6,249)	(148)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 6,101	\$ (7,255)	\$ 0	\$ 0			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2024 was \$8,425 at a weighted average interest rate of 2.920%. Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

⁽³⁾ Open maturity repurchase agreement.

⁽⁴⁾ Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$1297 is outstanding at period end.

⁽⁵⁾ Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(h) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2024	86	\$ 261	\$ 0	\$ (12)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2024	10	(9)	0	(9)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2024	1	(3)	0	(2)
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2024	17	0	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2024	244	139	0	(22)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2024	96	26	5	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2024	53	14	15	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2024	28	10	4	0

FUTURES CONTRACTS (Cont.):

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
					資産	負債	
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Long	06/2024	11	\$ 8	\$ 3	\$ 0	
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Long	06/2024	8	3	8	0	
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2024	1	(11)	0	(11)	
Total Futures Contracts				\$ 448	\$ 35	\$ (46)	

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド・クレジット スプレッド ⁽²⁾		想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
								資産	負債
Celnex Telecom S.A.	5.000%	12/20/2030	1.716%	EUR	3,600	\$ 796	\$ 229	\$ 19	\$ 0
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5.000%	06/20/2028	2.256%		300	38	37	0	(1)
Newell Brands, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.000%	\$	300	(27)	17	0	0
						\$ 807	\$ 283	\$ 19	\$ (1)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価 (損) 益	変動証拠金 資産	負債
CDX.HY-41 Index	5.000%	12/20/2028	\$ 7,425	\$ 545	\$ 93	\$ 12	\$ 0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金 資産	負債
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.500%	03/20/2026	EUR 900	\$ (6)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/21/2025	\$ 4,700	(119)	(110)	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	4,600	(40)	(52)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	2,000	(92)	(77)	1	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	500	(178)	(59)	3	0
Pay ⁽⁵⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	5.500%	03/20/2026	GBP 2,500	57	2	2	0
					\$ (378)	\$ (300)	\$ 7	\$ 0
Total Swap Agreements					\$ 974	\$ 76	\$ 38	\$ (1)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 29, 2024:

- (i) Securities with an aggregate market value of \$4,889 and cash of \$1,032 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

金融派生商品資産					金融派生商品負債				
市場価格	変動証拠金資産				市場価格	変動証拠金負債			
買いオプション	先物	スワップ	合計		売りオプション	先物	スワップ	合計	
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 35	\$ 38	\$ 73	\$ 0	\$ (46)	\$ (1)	\$ (47)	

⁽¹⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽²⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽³⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

⁽⁴⁾ The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽⁵⁾ This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

④ FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	03/2024	\$ 986	EUR 915	\$ 4	\$ 0
BPS	03/2024	EUR 929	\$ 995	0	(10)
BPS	03/2024	GBP 1,663	2,111	7	0
BPS	03/2024	\$ 3,581	EUR 3,303	0	(7)
BPS	03/2024	499	JPY 75,000	2	0
BPS	04/2024	2,111	GBP 1,663	0	(7)
CBK	03/2024	GBP 181	\$ 229	0	0
CBK	03/2024	\$ 316	EUR 294	2	0
DUB	03/2024	36,248	33,390	0	(115)
DUB	04/2024	EUR 33,390	\$ 36,292	115	0
MBC	03/2024	37,961	41,064	0	(16)
MBC	03/2024	\$ 3,801	CAD 5,102	0	(39)
MBC	03/2024	1,064	EUR 988	5	0
MBC	03/2024	3,540	GBP 2,790	0	(10)
MYI	03/2024	CAD 5,103	\$ 3,757	0	(5)
MYI	03/2024	\$ 267	JPY 40,000	0	0
MYI	04/2024	3,757	CAD 5,101	5	0
TOR	03/2024	GBP 459	\$ 585	3	0
UAG	03/2024	GBP 487	\$ 618	3	0
				\$ 146	\$ (209)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	03/2024	EUR 11	\$ 12	\$ 0	\$ 0
BOA	04/2024	\$ 30	EUR 28	0	0
BPS	03/2024	EUR 995	\$ 1,080	3	0
BPS	03/2024	GBP 117	148	1	0
BPS	03/2024	\$ 8	EUR 7	0	0
BPS	03/2024	148	GBP 117	0	(1)
BPS	04/2024	GBP 116	\$ 147	0	0
CBK	03/2024	1	1	0	0
CBK	03/2024	\$ 94	JPY 13,913	0	(1)
FAR	03/2024	1,085	EUR 999	0	(4)
FAR	03/2024	328	JPY 48,206	0	(6)
FAR	04/2024	EUR 999	\$ 1,086	4	0
GLM	03/2024	CAD 4	3	0	0
GLM	03/2024	\$ 1	GBP 1	0	0
MYI	03/2024	CAD 53	\$ 40	1	0
MYI	03/2024	JPY 231,597	1,537	0	(10)
MYI	03/2024	\$ 42	CAD 57	0	0
MYI	03/2024	22	EUR 20	0	0
MYI	03/2024	5	GBP 4	0	0
MYI	03/2024	1,425	JPY 209,602	0	(24)
MYI	04/2024	CAD 57	\$ 42	0	0
MYI	04/2024	\$ 1,507	JPY 226,048	10	0
RBC	03/2024	JPY 2,183	\$ 15	0	0
RBC	04/2024	\$ 15	JPY 2,173	0	0
SCX	03/2024	JPY 224,873	\$ 1,502	0	0
SCX	03/2024	\$ 1,418	JPY 206,329	0	(40)
SCX	04/2024	1,502	223,850	0	0
TOR	03/2024	JPY 226,066	\$ 1,506	0	(5)
TOR	03/2024	\$ 1,418	JPY 207,915	0	(28)
TOR	04/2024	1,506	225,033	5	0
				\$ 24	\$ (119)
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 170	\$ (328)

SWAP AGREEMENTS:									
CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION ⁽¹⁾									
取引相手	リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インプライド クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損)益	スワップの価値	
								資産	負債
GST	EP Infrastructure A/S	5.000%	06/20/2028	2.294%	EUR 700	\$ (15)	\$ 102	\$ 87	\$ 0
Total Swap Agreements						\$ (15)	\$ 102	\$ 87	\$ 0

(B) ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
(2024年2月29日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 115.0%		
AUSTRALIA 4.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
GAIF Bond Issuer Pty Ltd.		
1.900% due 12/14/2028	AUD 1,300	\$ 726
Lendlease Finance Ltd.		
3.700% due 03/31/2031	500	269
Macquarie Bank Ltd.		
6.798% due 01/18/2033 (a)	\$ 400	422
Pacific National Finance Pty Ltd.		
4.750% due 03/22/2028	900	854
Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.		
1.200% due 04/08/2024	AUD 500	325
WSD Finance Pty Ltd.		
4.500% due 03/31/2027	600	386
		2,982
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 1.5%		
Bluestone Prime Trust		
5.044% due 06/21/2053	188	122
Bluestone Sapphire XXV		
5.344% due 09/21/2053	220	143
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4		
5.025% due 09/24/2052	665	430
5.089% due 02/19/2053	174	113
La Trobe Financial Capital Markets Trust		
5.095% due 01/14/2053	494	321
Liberty PRIME		
4.995% due 01/25/2053	644	418
National RMBS Trust		
5.568% due 12/20/2047	178	116
Pepper I-Prime Trust		
4.995% due 07/15/2053	257	167
Pepper Residential Securities Trust No.29		
5.125% due 10/14/2062	225	146
Pepper Residential Securities Trust No.30		
5.095% due 01/15/2063	262	170
RedZed Trust		
5.105% due 06/09/2053	167	109
Resimac Bastille Trust		
5.152% due 09/07/2052	122	80
RESIMAC Premier		
4.972% due 02/13/2053	655	424
5.602% due 02/07/2052	31	20
6.132% due 07/10/2052	\$ 174	174
Westpac Securitisation Trust		
5.046% due 07/22/2046	AUD 347	226
		3,179
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
Australia Government Bond		
0.250% due 11/21/2025	1,000	613
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,143
South Australian Government Financing Authority		
1.750% due 05/24/2032	400	210
Treasury Corp. of Victoria		
4.250% due 12/20/2032	1,100	693
		2,659
Total Australia		8,820
(Cost \$10,447)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
BERMUDA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Bacardi Ltd.		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	\$ 389
Total Bermuda		389
(Cost \$395)		
CANADA 0.8%		
SOVEREIGN ISSUES 0.8%		
Province of Quebec		
6.000% due 10/01/2029	CAD 1,000	812
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	944
Total Canada		1,756
(Cost \$2,129)		
CAYMAN ISLANDS 1.4%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.5%		
Magnetite VIII Ltd.		
6.556% due 04/15/2031	929	929
Nassau Ltd.		
6.726% due 10/15/2029	98	99
		1,028
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Gaci First Investment Co.		
5.000% due 01/29/2029	800	789
5.250% due 01/29/2034	400	393
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.		
4.600% due 03/27/2024 (a)	700	699
		1,881
Total Cayman Islands		2,909
(Cost \$2,912)		
DENMARK 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.9%		
Jyske Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	DKK 130	14
1.500% due 10/01/2037	120	16
1.500% due 10/01/2053	575	66
2.000% due 10/01/2050	113	14
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
1.000% due 10/01/2050	172	19
1.500% due 10/01/2053	876	97
2.000% due 10/01/2050	248	30
Nykredit Realkredit A/S		
1.000% due 10/01/2050	50	6
1.000% due 10/01/2053	285	31
1.500% due 10/01/2052	3,496	394
2.000% due 10/01/2050	980	119
2.500% due 10/01/2047	34	5
4.000% due 10/01/2056	17,300	2,452
5.000% due 10/01/2053	3,983	584
Realkredit Danmark A/S		
1.000% due 10/01/2050	4	0
1.000% due 10/01/2053	94	10
1.500% due 10/01/2053	757	87
2.000% due 10/01/2053	99	11
2.500% due 04/01/2036	62	9
2.500% due 04/01/2047	16	2
5.000% due 01/01/2038	348	53
Total Denmark		4,019
(Cost \$4,291)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
FRANCE 1.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%		
BNP Paribas S.A.		
5.198% due 01/10/2030	\$ 900	\$ 891
5.497% due 05/20/2030	300	299
7.000% due 08/16/2028 (a)(b)	200	194
		1,384
SOVEREIGN ISSUES 1.2%		
France Government Bond		
0.750% due 05/25/2052	EUR 200	117
1.500% due 05/25/2050	400	299
3.250% due 05/25/2045	1,920	2,079
		2,495
Total France		3,879
(Cost \$4,719)		
GERMANY 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Deutsche Bank AG		
1.750% due 11/19/2030	500	468
3.035% due 05/28/2032 (g)	\$ 500	414
3.547% due 09/18/2031	300	260
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau		
1.125% due 05/09/2033	EUR 900	840
Total Germany		1,982
(Cost \$2,474)		
GUERNSEY 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Amdocs Ltd.		
2.538% due 06/15/2030	\$ 600	510
Total Guernsey		510
(Cost \$600)		
IRELAND 2.9%		
ASSET-BACKED SECURITIES 2.4%		
Accunia European CLO I DAC		
4.892% due 07/15/2030	EUR 359	389
Aqueduct European CLO DAC		
4.610% due 07/20/2030	383	413
Aurium CLO IV DAC		
4.672% due 01/16/2031	598	644
BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC		
4.582% due 07/15/2030	175	189
Cairn CLO IV DAC		
4.487% due 04/30/2031	244	262
Contego CLO IV DAC		
4.588% due 01/23/2030	598	642
Harvest CLO XVI DAC		
4.582% due 10/15/2031	1,252	1,348
Harvest CLO XXII DAC		
4.792% due 01/15/2032	700	752
Man GLG Euro CLO III DAC		
4.622% due 10/15/2030	420	455
OCP Euro CLO DAC		
4.850% due 09/22/2034	100	107
		5,201
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
AerCap Ireland Capital DAC		
2.450% due 10/29/2026	\$ 500	461

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Perrigo Finance Unlimited Co.		
4.650% due 06/15/2030	\$ 600	\$ 538
		999
Total Ireland		6,200
(Cost \$6,845)		
ISRAEL 0.1%		
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Israel Government International Bond		
4.125% due 01/17/2048	200	157
Total Israel		157
(Cost \$204)		
ITALY 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Cassa Depositi e Prestiti SpA		
5.750% due 05/05/2026	450	446
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
2.800% due 03/01/2067	EUR 600	472
4.350% due 11/01/2033	2,400	2,718
Total Italy		3,636
(Cost \$3,624)		
JAPAN 1.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%		
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		
2.852% due 01/19/2033	\$ 700	590
3.195% due 07/18/2029	800	728
Mizuho Financial Group, Inc.		
2.581% due 05/25/2031	500	426
Nissan Motor Co. Ltd.		
3.201% due 09/17/2028	EUR 100	104
4.810% due 09/17/2030	\$ 400	369
Nomura Holdings, Inc.		
2.710% due 01/22/2029	300	265
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
4.436% due 04/02/2024 (a)	700	699
Total Japan		3,181
(Cost \$3,453)		
NETHERLANDS 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
ING Groep NV		
4.875% due 05/16/2029 (a)(b)	200	168
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Dutch Property Finance BV		
4.575% due 07/28/2058	EUR 196	212
Total Netherlands		380
(Cost \$428)		
NORWAY 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
SR-Boligkreditt AIS		
3.125% due 02/19/2032	1,000	1,080
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Norway Government Bond		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	377

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Total Norway		\$ 1,457
(Cost \$1,577)		
QATAR 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Qatar Energy		
3.125% due 07/12/2041	\$ 100	74
3.300% due 07/12/2051	100	69
		143
SOVEREIGN ISSUES 0.1%		
Qatar Government International Bond		
4.400% due 04/16/2050	200	175
Total Qatar		318
(Cost \$431)		
SAUDI ARABIA 0.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Saudi Arabian Oil Co.		
3.250% due 11/24/2050	200	133
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Saudi Government International Bond		
4.625% due 10/04/2047	300	255
4.875% due 07/18/2033	200	196
		451
Total Saudi Arabia		584
(Cost \$754)		
SINGAPORE 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
DBS Bank Ltd.		
3.209% due 08/19/2026	EUR 500	539
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Singapore Government Bond		
2.250% due 08/01/2036	SGD 600	407
Total Singapore		946
(Cost \$955)		
SPAIN 1.8%		
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Spain Government Bond		
1.450% due 10/31/2071	EUR 400	211
3.250% due 04/30/2034	600	647
3.450% due 07/30/2043	700	727
3.450% due 07/30/2066	640	628
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,551
Total Spain		3,764
(Cost \$4,659)		
SWEDEN 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		
2.000% due 06/17/2026	SEK 3,000	281
Total Sweden		281
(Cost \$344)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SWITZERLAND 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
UBS Group AG		
3.869% due 01/12/2029	\$ 500	470
4.194% due 04/01/2031	500	460
4.932% due 01/16/2026	EUR 200	218
Total Switzerland		1,148
(Cost \$1,222)		
UNITED KINGDOM 7.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.8%		
Barclays PLC		
5.746% due 08/09/2033	\$ 500	496
HSBC Holdings PLC		
5.719% due 03/04/2035 (c)	400	399
Lloyds Banking Group PLC		
5.871% due 03/06/2029	800	808
Nationwide Building Society		
3.960% due 07/18/2030	200	183
6.557% due 10/18/2027	600	614
NatWest Group PLC		
4.892% due 05/18/2029	600	585
5.076% due 01/27/2030	800	782
		3,867
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.9%		
Canada Square Funding PLC		
6.164% due 06/17/2058	GBP 408	517
Finsbury Square PLC		
6.021% due 12/16/2071	135	171
Great Hall Mortgages No.1 PLC		
5.745% due 06/18/2039	\$ 5	5
Holmes Master Issuer PLC		
0.000% due 10/15/2072	GBP 400	507
Lanebrook Mortgage Transaction PLC		
5.871% due 07/20/2058	215	271
Mansard Mortgages PLC		
5.990% due 12/15/2049	1,666	2,081
Newgate Funding PLC		
4.525% due 12/15/2050	EUR 36	38
Paragon Mortgages No.12 PLC		
5.789% due 11/15/2038	\$ 19	18
Pierpont BTL PLC		
6.021% due 12/22/2053	GBP 376	475
Polaris PLC		
5.989% due 12/23/2058	178	225
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
5.490% due 06/12/2044	27	33
Stratton Mortgage Funding PLC		
6.116% due 03/12/2052	229	290
Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC		
6.365% due 10/20/2051	209	265
Tower Bridge Funding PLC		
6.001% due 11/20/2063	170	215
Trinity Square PLC		
6.071% due 07/15/2059	587	743

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Twin Bridges PLC		
6.066% due 03/12/2055	GBP 268	\$ 340
		6,194
SOVEREIGN ISSUES 2.3%		
United Kingdom Gilt		
0.625% due 07/31/2035	1,150	989
1.125% due 01/31/2039	600	490
3.250% due 01/22/2044	700	738
3.500% due 01/22/2045	1,320	1,437
3.750% due 01/29/2038	600	712
4.250% due 03/07/2036	250	317
4.250% due 12/07/2040	220	272
4.500% due 09/07/2034	100	131
		5,086
Total United Kingdom (Cost \$17,996)		15,147
UNITED STATES 59.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.6%		
Navient Private Education Refi Loan Trust		
2.120% due 01/15/2069	\$ 376	345
VMC Finance LLC		
7.224% due 02/18/2039	1,000	976
		1,321
CORPORATE BONDS & NOTES 9.8%		
AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	600	549
3.850% due 06/15/2024	200	199
American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.150% due 02/15/2032	626	557
American Tower Corp.		
4.000% due 06/01/2025	200	196
AT&T, Inc.		
3.550% due 09/15/2055	608	415
Bank of America Corp.		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,082
3.974% due 02/07/2030	1,000	940
BAT Capital Corp.		
4.540% due 08/15/2047	200	150
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	600	500
Boeing Co.		
3.625% due 02/01/2031	300	269
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	320	267
4.300% due 11/15/2032	300	278
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	150	87
3.900% due 06/01/2052	180	113
3.950% due 06/30/2062	200	118
4.400% due 12/01/2061	100	64
Citigroup, Inc.		
3.785% due 03/17/2033 (g)	400	354
4.658% due 05/24/2028	1,200	1,179
Comcast Corp.		
2.937% due 11/01/2056	294	181
Crown Castle, Inc.		
2.250% due 01/15/2031	600	491
3.700% due 06/15/2026	200	193

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
CVS Health Corp.		
5.875% due 06/01/2053	\$ 100	\$ 100
Energy Transfer LP		
4.950% due 05/15/2028	300	296
5.150% due 03/15/2045	100	89
EPR Properties		
4.500% due 06/01/2027	100	95
Equinix, Inc.		
2.150% due 07/15/2030	300	249
3.000% due 07/15/2050	250	163
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	200	138
Goldman Sachs Group, Inc.		
3.615% due 03/15/2028	800	763
3.814% due 04/23/2029	600	567
HCA, Inc.		
4.125% due 06/15/2029	700	659
JPMorgan Chase & Co.		
2.522% due 04/22/2031	700	599
2.580% due 04/22/2032	900	753
2.739% due 10/15/2030	350	307
4.457% due 11/13/2031	EUR 350	394
Morgan Stanley		
5.173% due 01/16/2030	\$ 800	795
Oracle Corp. (g)		
3.950% due 03/25/2051	100	75
4.100% due 03/25/2061	200	147
Pacific Gas & Electric Co.		
3.500% due 08/01/2050	400	270
3.750% due 08/15/2042	600	439
Sabine Pass Liquefaction LLC		
4.500% due 05/15/2030	300	287
5.000% due 03/15/2027	700	695
5.750% due 05/15/2024	223	223
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	300	222
Starbucks Corp.		
3.500% due 11/15/2050	300	220
Stryker Corp.		
1.950% due 06/15/2030	800	670
T-Mobile USA, Inc.		
2.550% due 02/15/2031	300	253
3.600% due 11/15/2060	200	139
5.150% due 04/15/2034	400	394
VMware LLC		
4.700% due 05/15/2030	200	193
Wells Fargo & Co.		
3.526% due 03/24/2028	700	664
4.150% due 01/24/2029	1,000	958
4.478% due 04/04/2031	600	571
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.		
3.200% due 06/15/2025	500	485
		21,054
MORTGAGE BACKED SECURITIES 4.7%		
Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.816% due 09/25/2035	25	21
Alternative Loan Trust		
5.835% due 06/25/2037	11	9
6.581% due 11/25/2035	76	64
7.121% due 11/25/2035	76	65

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Amortizing Residential Collateral Trust		
6.135% due 10/25/2031	\$ 2	\$ 2
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
5.515% due 05/25/2037	26	18
Bank of America Funding Trust		
5.724% due 02/20/2036	5	5
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.000% due 05/25/2034	16	13
5.562% due 05/25/2034	44	40
5.594% due 02/25/2034	4	4
5.664% due 10/25/2033	14	13
Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.267% due 08/25/2036	12	6
4.431% due 04/25/2035	4	3
4.537% due 11/25/2035	10	7
4.872% due 09/25/2035	429	250
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
5.011% due 01/26/2036	237	179
Citigroup Mortgage Loan Trust		
5.319% due 08/25/2035	3	3
5.495% due 07/25/2045	243	171
7.780% due 10/25/2035	6	6
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
5.937% due 09/25/2035	40	39
6.440% due 09/25/2035	2	1
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.117% due 09/20/2036	118	101
4.711% due 11/25/2034	69	62
5.895% due 05/25/2035	318	270
6.015% due 04/25/2035	14	12
6.075% due 03/25/2035	7	7
6.095% due 02/25/2035	45	41
6.195% due 09/25/2034	15	13
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
6.500% due 04/25/2033	1	1
CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates		
4.739% due 07/25/2033	1	1
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
5.463% due 08/25/2035	26	18
First NLC Trust		
5.505% due 08/25/2037	70	36
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	900	854
Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates		
5.716% due 09/25/2031	71	72
6.281% due 10/25/2044	161	146
6.281% due 02/25/2045	150	139
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
5.795% due 01/25/2037	205	179
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
5.921% due 10/25/2033	3	2
GSR Mortgage Loan Trust		
5.076% due 09/25/2035	45	42
6.780% due 03/25/2033	6	6
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.238% due 07/19/2035	24	17
5.914% due 03/19/2036	18	16

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Home Equity Asset Trust		
6.035% due 11/25/2032	\$ 1	\$ 1
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
4.683% due 12/25/2034	23	21
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	600	515
JP Morgan Mortgage Trust		
4.785% due 11/25/2033	25	23
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	1,000	940
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	1,000	935
Long Beach Mortgage Loan Trust		
5.995% due 10/25/2034	407	389
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
5.872% due 12/15/2030	15	14
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
5.595% due 09/25/2037	29	6
5.675% due 02/25/2033	9	3
5.857% due 02/25/2037	24	21
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	500	465
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	400	374
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
5.485% due 11/25/2036	22	7
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		
4.610% due 10/25/2035	144	111
Reperforming Loan REMIC Trust		
5.775% due 06/25/2035	41	38
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
5.795% due 06/25/2046	99	23
5.855% due 04/25/2046	1,439	394
Residential Asset Mortgage Products Trust		
8.500% due 10/25/2031	107	106
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
5.121% due 09/25/2035	99	64
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
5.565% due 05/25/2037	37	27
Sequoia Mortgage Trust		
6.134% due 10/19/2026	9	8
Soundview Home Loan Trust		
5.555% due 11/25/2036	33	10
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
6.717% due 04/25/2034	11	11
6.912% due 02/25/2034	28	26
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
5.815% due 06/25/2036	37	36
5.875% due 05/25/2036	1,187	924
5.875% due 09/25/2047	24	20
5.895% due 05/25/2045	78	69
5.934% due 07/19/2035	295	285
6.014% due 07/19/2034	1	1
6.094% due 10/19/2034	105	97
6.134% due 03/19/2034	4	4
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
6.943% due 04/25/2035	43	42

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Thornburg Mortgage Securities Trust		
5.466% due 10/25/2043	\$ 74	\$ 65
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
4.376% due 02/27/2034	3	3
4.390% due 12/25/2046	856	710
4.830% due 06/25/2033	17	16
5.238% due 08/25/2034	115	108
5.678% due 03/25/2034	65	63
6.015% due 10/25/2045	97	93
6.055% due 01/25/2045	32	31
6.281% due 11/25/2042	95	86
6.481% due 06/25/2042	2	1
6.481% due 08/25/2042	31	29
	10,169	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.6%		
Macoupin, Illinois, Pasadena Public Financing Authority Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,349
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 33.8%		
Fannie Mae		
2.500% due 02/01/2043	1,264	1,077
2.500% due 01/01/2051	87	71
2.500% due 09/01/2051	606	499
2.500% due 10/01/2051	200	165
2.500% due 04/01/2052	1,895	1,560
2.500% due 07/01/2053	91	75
3.000% due 02/01/2046	57	50
3.000% due 10/01/2046	611	537
3.000% due 01/01/2052	4,720	4,046
3.500% due 04/01/2048	1,146	1,039
3.500% due 06/01/2048	831	753
3.500% due 02/01/2050	425	384
4.000% due 01/01/2041	2	2
4.000% due 10/01/2041	57	54
4.000% due 03/01/2048	916	863
4.000% due 08/01/2048	47	45
4.000% due 09/01/2048	569	533
4.000% due 10/01/2048	348	326
4.000% due 04/01/2049	172	160
4.000% due 10/01/2052	1,955	1,800
4.000% due 04/01/2053	297	274
5.000% due 05/01/2053	993	964
5.000% due 07/01/2053	983	955
5.038% due 10/01/2035	7	7
5.221% due 05/25/2035	15	15
5.347% due 07/25/2037	3	3
5.414% due 03/25/2036	2	2
5.579% due 03/25/2034	4	4
5.620% due 12/01/2034	14	14
5.738% due 01/01/2036	8	8
5.786% due 09/25/2042	6	6
5.786% due 03/25/2044	13	13
5.836% due 06/25/2029	3	3
6.000% due 04/25/2043	41	41
6.000% due 02/25/2044	33	33
6.000% due 11/01/2053	10,707	10,758
6.029% due 07/01/2035	7	7
6.030% due 11/01/2035	6	6
6.258% due 07/01/2044	87	86
6.258% due 10/01/2044	4	4
6.386% due 11/01/2034	80	83
6.500% due 06/25/2044	31	31
6.500% due 12/01/2053	2,819	2,870

Fannie Mae, TBA (c)	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
3.500% due 04/01/2054	\$ 2,600	\$ 2,315
4.000% due 04/01/2054	4,000	3,682
4.500% due 04/01/2054	13,200	12,500
5.000% due 05/01/2042	1,900	1,843
5.500% due 03/01/2054	12,900	12,762
Freddie Mac		
2.500% due 09/01/2050	64	52
2.500% due 01/01/2052	617	507
3.000% due 10/01/2052	488	417
4.000% due 09/01/2039	52	50
4.000% due 09/01/2048	150	141
4.000% due 12/01/2048	191	179
4.000% due 12/01/2051	602	556
4.000% due 06/01/2052	32	29
4.000% due 09/01/2052	24	22
5.000% due 04/01/2053	967	939
5.000% due 07/01/2053	972	944
5.000% due 09/01/2053	1,093	1,063
5.560% due 06/01/2035	12	12
5.981% due 08/01/2035	9	9
6.000% due 04/15/2036	12	12
6.000% due 02/01/2053	489	492
6.000% due 11/01/2053	1,941	1,950
6.021% due 09/01/2035	2	2
6.350% due 01/01/2034	19	20
Ginnie Mae		
3.000% due 11/20/2046	359	319
3.000% due 04/20/2047	80	71
3.500% due 12/20/2047	1,102	1,009
3.750% due 11/20/2030	2	2
5.500% due 08/20/2035	536	542
Small Business Administration		
4.625% due 02/01/2025	2	2
4.760% due 09/01/2025	29	28
5.090% due 10/01/2025	9	9
	72,706	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.6%		
Treasury Inflation Protected Securities (I)		
0.375% due 07/15/2027 (j)	1,003	954
0.625% due 07/15/2032	633	573
1.000% due 02/15/2049	244	192
1.125% due 01/15/2033	1,545	1,446
1.625% due 10/15/2027 (j)	4,246	4,209
U.S. Treasury Bonds		
1.625% due 11/15/2050	3,050	1,714
1.875% due 02/15/2041	5,900	4,068
2.000% due 11/15/2041	4,300	2,978
2.500% due 02/15/2045	2,600	1,886
2.875% due 08/15/2045	1,600	1,236
3.125% due 08/15/2044	400	325
4.375% due 05/15/2041	1,100	1,089
	20,670	
Total United States (Cost \$140,092)		127,269
SHORT-TERM INSTRUMENTS 27.2%		
COMMERCIAL PAPER 2.8%		
Alimentation Couche-Tard, Inc.		
5.534% due 03/08/2024 (e)	600	599
American Electric Power Co., Inc.		
5.579% due 03/31/2024 (e)	400	399
Campbell Soup Co.		
5.621% due 03/25/2024 (e)	400	399

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Constellation Brands, Inc.		
5.589% due 03/04/2024 (e)	\$ 250	\$ 250
Constellation Energy Generation LLC		
5.548% due 03/12/2024 (e)	700	699
CVS Health Corp.		
5.629% due 04/01/2024 (e)	400	398
Dominion Energy, Inc.		
5.545% due 03/08/2024 (e)	300	300
Entergy Corp.		
5.840% due 03/08/2024 (e)	600	599
Equifax, Inc		
5.574% due 03/11/2024 (e)	300	299
Intercontinental Exchange, Inc.		
5.547% due 03/05/2024 (e)	400	400
Keurig Dr Pepper, Inc.		
5.656% due 03/28/2024 (e)	600	597
L3Harris Technologies, Inc. (e)		
5.621% due 03/11/2024	300	299
5.679% due 03/25/2024	300	299
VW Credit, Inc.		
5.578% due 03/06/2024 (e)	500	500
		6,037
REPURCHASE AGREEMENTS (h) 10.3%		
		22,100
SHORT-TERM NOTES 0.3%		
Toyota Motor Credit Corp.		
5.905% due 08/22/2024 (e)	700	701
TIME DEPOSITS 0.5%		
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
3.350% due 03/01/2024	AUD	128 83
Bank of Nova Scotia		
4.080% due 03/01/2024	CAD	355 262
4.830% due 03/01/2024	\$	7 7
BNP Paribas Bank		
(0.420%) due 03/01/2024	¥	1 0
2.810% due 03/01/2024	SGD	57 42
3.250% due 03/01/2024	HKD	305 39
3.350% due 03/01/2024	AUD	82 53
3.500% due 03/01/2024	NZD	24 15
4.400% due 03/01/2024	GBP	5 6
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥	43 0
0.520% due 03/01/2024	CHF	9 10
3.570% due 03/01/2024	NOK	495 47
4.400% due 03/01/2024	GBP	1 1
4.830% due 03/01/2024	\$	1 1
Citibank N.A.		
4.830% due 03/01/2024		33 33
DBS Bank Ltd.		
4.830% due 03/01/2024		17 17
DnB Bank ASA		
2.950% due 03/01/2024	SEK	279 27
3.350% due 03/01/2024	AUD	59 39
HSBC Bank		
2.810% due 03/01/2024	SGD	23 17
3.250% due 03/01/2024	HKD	20 3
HSBC Bank PLC		
4.400% due 03/01/2024	GBP	18 23

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
JPMorgan Chase Bank N.A.		
4.830% due 03/01/2024	\$ 20	\$ 20
MUFG Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥ 1,810	12
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 03/01/2024		14,778 99
4.400% due 03/01/2024	GBP	6 7
4.830% due 03/01/2024	\$	73 73
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
(0.420%) due 03/01/2024	¥	686 5
4.400% due 03/01/2024	GBP	53 67
4.830% due 03/01/2024	\$	128 128
		1,136
JAPAN TREASURY BILLS 13.3%		
(0.245%) due 03/04/2024 (e)	¥ 1,130,000	7,550
(0.228%) due 04/15/2024 (e)	1,580,000	10,558
(0.203%) due 04/22/2024 (f)	1,580,000	10,558
		28,666
Total Short-Term Instruments		58,640
(Cost \$59,124)		
Total Investments in Securities 115.0%	\$	247,372
(Cost \$269,675)		
Financial Derivative		
Instruments (i)(k) 0.3%		647
(Cost or Premiums, net \$(16))		
Other Assets and Liabilities, net (15.3%)		(32,824)
Net Assets 100.0%	\$	215,195

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

- * A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) Contingent convertible security.
- (b) Perpetual maturity: date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (c) When-Issued security.
- (d) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (e) Coupon represents a yield to maturity.
- (f) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(g) RESTRICTED SECURITIES:

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
Citigroup, Inc.	3.785%	03/17/2033	03/17/2022	\$ 405	\$ 354	0.16%
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	09/01/2021	446	414	0.19%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	09/01/2021	111	75	0.04%
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	212	147	0.07%
Total Restricted Securities				\$ 1,174	\$ 990	0.46%

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(h) REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保	担保 受取価値	レポ価値	レポ契約の 受取 ⁽¹⁾
SAL	5.300%	02/29/2024	03/01/2024	\$ 600	U.S. Treasury Notes 0.750% due 04/30/2026	\$ (614)	\$ 600	\$ 600
SAL	5.330%	02/29/2024	03/01/2024	21,500	U.S. Treasury Notes 5.000% due 09/30/2025	(22,394)	21,500	21,503
Total Repurchase Agreements						\$ (23,008)	\$ 22,100	\$ 22,103

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	ショートに よる支払
JPS	Fannie Mae, TBA	3.000%	04/01/2054	\$ 1,900	\$ (1,640)	\$ (1,627)
MSC	Fannie Mae, TBA	3.000%	04/01/2054	1,900	(1,619)	(1,627)
SAL	Fannie Mae, TBA	2.000%	04/01/2054	7,000	(5,451)	(5,510)
Total Short Sales (4.1%)					\$ (8,710)	\$ (8,764)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/received as of February 29, 2024:

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポの 支払	売付買戻取引の 支払	空売りの 支払	合計借入 その他金融取引	担保の(受取)/ 差入れ	ネットエクス ポーチャー ⁽²⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
SAL	\$ 22,103	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 22,103	\$ (23,008)	\$ (905)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
JPS	0	0	0	(1,627)	(1,627)	0	(1,627)
MSC	0	0	0	(1,627)	(1,627)	0	(1,627)
SAL	0	0	0	(5,510)	(5,510)	0	(5,510)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 22,103	\$ 0	\$ 0	\$ (8,764)			

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

⁽²⁾ Net exposure represents the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 29, 2024 was \$30 at a weighted average interest rate of (2.962%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(i) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
					資産	負債	
3-Month EURIBOR Interest Rate March Futures	Long	03/2024	82	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	0
3-Month EURIBOR Interest Rate March Futures	Long	03/2025	82	(85)	0	0	0
3-Month EURIBOR Interest Rate September Futures	Short	09/2024	164	151	0	(4)	0
3-Month SOFR December Futures	Short	03/2025	112	144	0	(3)	0
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2024	28	(26)	1	0	0
3-Month SOFR June Futures	Long	09/2025	28	(33)	1	0	0
3-Month SOFR March Futures	Long	06/2024	71	(31)	1	0	0
3-Month SOFR March Futures	Short	06/2025	120	38	0	(5)	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2024	17	(5)	0	0	0
3-Month SOFR September Futures	Long	12/2025	88	(42)	3	0	0
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2024	68	(8)	0	(3)	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2024	53	(17)	2	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2024	66	9	9	0	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2024	19	(26)	3	0	0
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2024	23	13	9	0	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2024	6	(5)	0	(5)	0
Euro-OAT 10-Year Bond June Futures	Short	06/2024	3	(1)	0	(2)	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2024	77	57	0	(2)	0
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2024	10	21	14	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2024	27	(4)	0	(1)	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2024	7	(1)	0	(1)	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2024	43	14	6	0	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2024	36	(56)	0	(19)	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2024	88	(15)	0	(25)	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2024	2	(6)	0	0	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2024	40	(37)	0	(29)	0
Total Futures Contracts				\$ 31	\$ 49	\$ (99)	

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

リファレンス・エンティティ	固定受取金利	満期日	2024年2月29日時点の インフライト クレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	0.663%	EUR 200	\$ 4	\$ 1	\$ 0	\$ 0	0
General Electric Co.	1.000%	06/20/2026	0.223%	\$ 500	9	1	0	0	0
					\$ 13	\$ 2	\$ 0	\$ 0	0

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

インデックス/トランシェ	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金		
						資産	負債	
CDX.IG-35 Index	1.000%	12/20/2030	\$ 100	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031	300	5	1	0	0	0
CDX.IG-38 Index	1.000%	06/20/2032	100	2	1	0	0	0
CDX.IG-41 Index	1.000%	12/20/2028	13,500	305	40	6	0	0
				\$ 313	\$ 42	\$ 6	\$ 0	0

INTEREST RATE SWAPS

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 4,200	\$ (70)	\$ (50)	\$ 0	\$ 0	0
Pay ⁽⁵⁾	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR 11,300	(74)	(42)	1	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(4)	(1)	0	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	7,300	(36)	(7)	2	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	12,600	(325)	(46)	10	0	0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	32	2	0	(3)	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金			
							資産		負債	
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	NZD 900	\$ (17)	\$ (5)	\$ 3	\$ 0		
Pay ⁽⁵⁾	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.250%	03/18/2030	7,800	15	27	21	0		
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	2	0	0	0		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(87)	4	1	0		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(186)	10	2	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	800	(5)	3	0	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	11,100	(7)	38	2	0		
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033	7,200	(135)	40	3	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033	14,600	15	45	2	0		
Pay	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 500	(7)	3	0	0		
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.500%	03/20/2026	100	0	1	0	0		
Pay	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028	1,900	52	(17)	4	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.250%	03/20/2029	32,400	749	(285)	58	0		
Pay	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033	1,020	(9)	5	5	0		
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	(49)	(14)	0	(10)		
Pay	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033	2,600	(706)	(48)	15	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034	200	1	1	1	0		
Pay ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/20/2034	14,800	389	(45)	90	0		
Receive	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2053	900	502	5	0	(15)		
Receive ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR	2.750%	03/20/2054	3,500	(251)	(40)	0	(66)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.000%	12/14/2024	¥ 930,000	6	2	0	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.100%	05/25/2025	910,000	4	2	0	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.143%	02/19/2031	300,000	81	2	1	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.850%	09/20/2033	360,000	(9)	(4)	4	0		
Pay ⁽⁵⁾	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	1.000%	03/21/2034	330,000	24	11	0	(4)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	124	(1)	2	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	16	0	0	0		
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(298)	0	0	(5)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	92	(2)	4	0		
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	4.550%	03/14/2024	CAD 2,600	(5)	(3)	0	0		
Pay ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	05/10/2025	30,900	(223)	(40)	7	0		
Pay ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	5.000%	10/04/2025	11,100	67	(21)	1	0		
Pay ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	12/18/2025	2,200	(6)	(4)	0	0		
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028	100	(2)	(1)	0	0		
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029	1,300	(84)	(3)	5	0		
Receive ⁽⁵⁾	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032	4,200	(3)	15	0	(6)		
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049	1,200	(189)	7	9	0		
Pay	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.300%	06/28/2053	100	(1)	0	1	0		
Pay	Euro Short-Term Rate	2.750%	06/21/2024	EUR 10,900	(129)	(68)	3	0		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2025	\$ 1,600	10	8	0	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	12/20/2025	11,900	103	107	0	(1)		
Receive ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	7,900	43	72	0	(1)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,850	84	21	0	(4)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	940	301	0	(75)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028	4,300	104	96	0	(6)		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	01/12/2029	4,300	(515)	(54)	2	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2030	8,100	(230)	(108)	9	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(92)	(18)	1	0		

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金			
							資産		負債	
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	\$ 800	\$ (72)	\$ (16)	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	600	(56)	(12)	1	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.650%	07/10/2033	320	(9)	(6)	1	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	07/12/2033	340	(6)	(6)	1	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.393%	10/25/2033	1,300	50	(17)	3	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	10/31/2033	700	30	(9)	2	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.435%	11/01/2033	100	4	(1)	0	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	4.450%	11/01/2033	2,800	121	(36)	6	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/20/2033	6,050	(203)	(73)	13	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.620%	01/31/2034	100	(2)	(2)	0	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.725%	02/07/2034	200	(3)	(3)	0	0	0	0
Pay	Secured Overnight Financing Rate	3.860%	02/21/2034	100	0	0	0	0	0	0
Receive ⁽ⁱ⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034	4,300	20	28	0	0	0	(10)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053	2,800	939	29	0	0	0	(17)
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053	1,100	80	0	0	0	0	(8)
Receive ⁽ⁱⁱ⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054	1,500	26	(9)	0	0	0	(12)
Receive ⁽ⁱⁱ⁾	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD 7,600	(6)	0	1	0	0	0
Receive ⁽ⁱⁱ⁾	Singapore Overnight Index Average	2.750%	03/20/2029	3,200	25	24	0	0	0	(11)
Pay	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP 3,900	15	(78)	10	0	0	0
Pay ⁽ⁱ⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	5.000%	03/20/2029	7,000	392	(137)	20	0	0	0
Pay ⁽ⁱ⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.500%	03/20/2034	5,100	354	(89)	39	0	0	0
Pay ⁽ⁱ⁾	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.250%	03/20/2054	400	39	(1)	8	0	0	0
Pay ⁽ⁱ⁾	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF 800	46	7	5	0	0	0
					\$ 1,485	\$ (506)	\$ 381	\$ (244)		
Total Swap Agreements					\$ 1,811	\$ (462)	\$ 387	\$ (244)		

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 29, 2024:

- (j) Securities with an aggregate market value of \$5,037 and cash of \$756 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 29, 2024. See Note 8, Master Netting Arrangements, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	変動証拠金		資産		変動証拠金		負債	
	市場価格	買い オプション	先物	スワップ	市場価格	売り オプション	先物	スワップ
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 49	\$ 387	\$ 436	\$ 0	\$ (99)	\$ (244)
								\$ (343)

⁽ⁱ⁾ If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

⁽ⁱⁱ⁾ Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

^(iv) The prices and resulting values for credit default swap agreements serve as indicators of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced underlying's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

^(v) This instrument has a forward starting effective date. See Note 2, Securities Transactions and Investment Income, in the Notes to Financial Statements for further information.

(k) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益			
						資産	負債		
AZD	03/2024	CAD	176	\$	131	\$	1	\$	0
AZD	03/2024	NZD	727		443		0		0
AZD	03/2024	\$	303	AUD	462		0		(2)
AZD	04/2024	AUD	462	\$	303		2		0
AZD	04/2024	\$	443	NZD	727		0		0
BOA	03/2024		1,462	DKK	10,075		0		0
BOA	03/2024		538	NOK	5,600		0		(9)
BOA	03/2024		769	SEK	8,035		8		0
BOA	04/2024	DKK	10,060	\$	1,462		0		0
BOA	04/2024	EUR	293		317		0		0
BPS	03/2024	AUD	867		563		0		(2)
BPS	03/2024	CHF	473		537		0		(1)
BPS	03/2024	EUR	810		868		0		(9)
BPS	03/2024	GBP	1,196		1,520		7		0
BPS	03/2024	JPY	568,569		3,862		63		0
BPS	03/2024	NOK	5,852		557		5		0
BPS	03/2024	SEK	5,861		562		0		(4)
BPS	03/2024	TWD	4,648		148		1		0
BPS	03/2024	\$	319	EUR	295		0		0
BPS	03/2024		1,545	GBP	1,217		0		(5)
BPS	03/2024		166	JPY	25,004		1		0
BPS	03/2024		316	TWD	9,760		0		(7)
BPS	04/2024	AUD	372	\$	242		0		0
BPS	04/2024	GBP	1,217		1,545		5		0
BPS	06/2024	TWD	21,443		691		7		0
BPS	06/2024	\$	45	TWD	1,369		0		(1)
BPS	07/2024		16	PLN	64		0		0
BRC	03/2024	JPY	661,431	\$	4,492		72		0
BRC	03/2024	NOK	332		31		0		0
BRC	03/2024	TWD	14,978		474		1		0
BRC	03/2024	\$	474	TWD	14,970		0		(1)
BRC	04/2024		31	NOK	332		0		0
CBK	03/2024	CHF	867	\$	984		0		(1)
CBK	03/2024	EUR	456		490		0		(4)
CBK	03/2024	GBP	114		144		0		0
CBK	03/2024	\$	248	GBP	197		1		0
CBK	03/2024		597	JPY	89,700		2		0
CBK	03/2024		540	NZD	887		0		0
CBK	03/2024		481	TWD	14,970		0		(7)
CBK	04/2024		436	CHF	382		0		0
DUB	03/2024	EUR	42,255	\$	45,872		146		0
DUB	03/2024	JPY	90,632		616		11		0
DUB	04/2024	\$	45,928	EUR	42,255		0		(146)
GLM	03/2024		50	NOK	520		0		(1)
JPM	03/2024	CAD	7,738	\$	5,732		27		0
JPM	03/2024	TWD	19,937		641		11		0
JPM	03/2024		191	SGD	254		0		(3)
JPM	03/2024		820	TWD	25,539		0		(13)
JPM	04/2024		5,732	CAD	7,734		0		(27)
JPM	06/2024	TWD	25,222	\$	820		16		0
MBC	03/2024	AUD	4,434		2,924		37		0
MBC	03/2024	EUR	1,384		1,486		0		(11)
MBC	03/2024	TWD	463		15		0		0
MBC	03/2024	\$	5,870	CAD	7,880		0		(61)
MBC	03/2024		47,649	EUR	44,044		14		0
MBC	04/2024	JPY	1,580,000	\$	10,808		166		0
MBC	07/2024	\$	551	PLN	2,207		1		0
MYI	03/2024	AUD	207	\$	137		2		0
MYI	03/2024	CHF	38		44		1		0
MYI	03/2024	DKK	9,270		1,348		2		0
MYI	03/2024	GBP	104		132		1		0
MYI	03/2024	JPY	89,598		595		0		(4)
MYI	03/2024	SEK	2,173		211		1		0
MYI	03/2024	SGD	94		70		0		0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益	
					資産	負債
MYI	03/2024	\$	22	CAD	29	\$ 0
MYI	03/2024		616	EUR	566	0 (3)
MYI	03/2024		499	JPY	73,623	0 (7)
MYI	03/2024		267		40,004	0 0
MYI	03/2024		329	NOK	3,424	0 (6)
MYI	04/2024	AUD	26	\$	17	0 0
MYI	04/2024	EUR	130		141	0 0
MYI	04/2024	JPY	1,580,000		11,024	395 0
MYI	04/2024	NZD	42		26	0 0
MYI	04/2024	\$	50	DKK	346	0 0
MYI	04/2024		15	GBP	12	0 0
MYI	04/2024		595	JPY	89,190	4 0
MYI	04/2024		211	SEK	2,171	0 (1)
NGF	03/2024	TWD	5,550	\$	177	1 0
RBC	04/2024	DKK	1,200		175	0 0
SCX	03/2024		5,574		811	2 0
SCX	03/2024	NZD	160		98	1 0
SCX	03/2024	\$	1,604	CHF	1,378	0 (39)
SCX	03/2024		1,877	DKK	12,884	0 (6)
SCX	04/2024	DKK	12,865	\$	1,877	6 0
SDG	03/2024	TWD	4,942		157	1 0
TOR	03/2024	NOK	3,360		319	2 0
TOR	03/2024	\$	3,060	AUD	4,673	0 (17)
TOR	03/2024		779	JPY	116,895	2 0
TOR	04/2024	AUD	4,673	\$	3,063	17 0
TOR	04/2024	JPY	116,361		779	0 (3)
TOR	04/2024	\$	319	NOK	3,358	0 (2)
UAG	03/2024	DKK	9,318	\$	1,357	4 0
					\$ 1,047	\$ (403)

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益	
					資産	負債
AZD	03/2024	AUD	118	\$	78	\$ 1
AZD	03/2024	\$	333	JPY	49,017	0 (6)
AZD	03/2024		10	NZD	16	0 0
AZD	04/2024	NZD	16	\$	10	0 0
BOA	03/2024	EUR	14		15	0 0
BOA	03/2024	SEK	247		24	0 0
BOA	03/2024	\$	5	DKK	32	0 0
BOA	04/2024	DKK	32	\$	5	0 0
BPS	03/2024	CHF	2		2	0 0
BPS	03/2024	EUR	1,147		1,244	3 0
BPS	03/2024	GBP	209		265	1 0
BPS	03/2024	\$	25	AUD	39	0 0
BPS	03/2024		42	EUR	39	0 0
BPS	03/2024		244	GBP	193	0 (1)
BPS	03/2024		16	SGD	21	0 0
BPS	04/2024	AUD	39	\$	25	0 0
BPS	04/2024	GBP	192		243	1 0
BPS	04/2024	SGD	21		16	0 0
BRC	03/2024		0		0	0 0
CBK	03/2024	CAD	3		2	0 0
CBK	03/2024	GBP	2		3	0 0
CBK	03/2024	JPY	4,751		33	1 0
CBK	03/2024	\$	34	CHF	30	0 0
CBK	03/2024		51	JPY	7,631	0 0
CBK	04/2024	CHF	29	\$	34	0 0
FAR	03/2024	\$	1,319	EUR	1,215	0 (4)
FAR	04/2024	EUR	1,215	\$	1,321	4 0
GLM	03/2024	CAD	17		13	0 0
GLM	03/2024	\$	1	CAD	2	0 0
GLM	03/2024		23	GBP	18	0 0
MYI	03/2024	AUD	9	\$	6	0 0
MYI	03/2024	CAD	220		164	2 0

JPY HEDGED CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨	未実現評価(損)益		
					資産		負債
MYI	03/2024	EUR	94	\$	102	\$	0
MYI	03/2024	JPY	234,710		1,558		0
MYI	03/2024	SGD	21		16		(10)
MYI	03/2024	\$	175	CAD	238		0
MYI	03/2024		26	EUR	24		0
MYI	03/2024		8	GBP	6		0
MYI	03/2024		1,413	JPY	207,837		0
MYI	03/2024		26	SEK	266		(24)
MYI	04/2024	CAD	223	\$	164		0
MYI	04/2024	SEK	265		26		0
MYI	04/2024	\$	1,462	JPY	219,227	10	0
RBC	03/2024	JPY	23,033	\$	154		0
RBC	03/2024	\$	1	DKK	4		0
RBC	04/2024	DKK	4	\$	1		0
RBC	04/2024	\$	154	JPY	22,928		0
RYL	03/2024	SGD	1	\$	0		0
SCX	03/2024	CHF	28		32	1	0
SCX	03/2024	DKK	76		11		0
SCX	03/2024	JPY	217,583		1,454		0
SCX	03/2024	NZD	16		10		0
SCX	03/2024	\$	6	DKK	41		0
SCX	03/2024		1,458	JPY	212,150		(41)
SCX	04/2024	DKK	40	\$	6		0
SCX	04/2024	\$	1,454	JPY	216,593		0
TOR	03/2024	JPY	210,572	\$	1,403		(4)
TOR	03/2024	SEK	19		2		0
TOR	03/2024	\$	58	AUD	89		0
TOR	03/2024		1,393	JPY	204,316		(28)
TOR	04/2024	AUD	89	\$	58		0
TOR	04/2024	\$	1,403	JPY	209,610		0
Total Forward Foreign Currency Contracts					\$	29	\$ (118)
					\$	1,076	\$ (521)

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPPTIONS

取引相手	銘柄	変動金利 インデックス	支払/受取 変動金利	権利行使 レート	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.420%	03/01/2024	200	\$ (1)	\$ 0
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.490%	03/07/2024	200	(1)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.750%	03/01/2024	200	(1)	0
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.810%	03/07/2024	200	(1)	0
CBK	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.540%	03/12/2024	100	0	0
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.890%	03/12/2024	100	0	0
GLM	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.450%	03/05/2024	300	0	0
GLM	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.800%	03/05/2024	300	0	(1)
							\$ (4)	\$ (1)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	ストライクプライス	行使期限	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム (受取)	市場価格
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Taiwan Dollar	TWD 31.000	03/01/2024	1,090	\$ (12)	\$ 0
Total Written Options					\$ (16)	\$ (1)

⁽¹⁾ Notional amount represents the number of contracts.