

## 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（2004年1月16日設定）	
運用方針	<p>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 ヘッジおよびピムコ 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ヘッジ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）等を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（BBB-、円ヘッジベース）×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（円ヘッジベース）×50%の合成指数をベンチマークとします。</p> <p>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。</p> <p>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一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BBB一格相当以上を維持します。</p> <p>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。</p> <p>実質的な組入外貨建資産については、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行います。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。</p>	
主要運用対象	ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）	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ヘッジ投資信託証券、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ヘッジ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ヘッジ	世界各国の社債等を主要投資対象とします。原則として、円に対して為替ヘッジを行います。
	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ヘッジ	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、円に対して為替ヘッジを行います。
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 （為替ヘッジ付き）

第241期（決算日：2024年2月15日）

第242期（決算日：2024年3月15日）

第243期（決算日：2024年4月15日）

第244期（決算日：2024年5月15日）

第245期（決算日：2024年6月17日）

第246期（決算日：2024年7月16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（為替ヘッジ付き）」は、去る7月16日に第246期の決算を行いましたので、法令に基づいて第241期～第246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 準 価 額 (分配落)	準 価 額			合 成	指 数		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円		
217期(2022年2月15日)	7,849	10	△3.3	204.26	△3.2	99.0	1,847		
218期(2022年3月15日)	7,696	10	△1.8	200.81	△1.7	99.0	1,799		
219期(2022年4月15日)	7,559	10	△1.7	197.56	△1.6	98.9	1,748		
220期(2022年5月16日)	7,350	10	△2.6	192.53	△2.5	99.3	1,687		
221期(2022年6月15日)	7,069	10	△3.7	184.87	△4.0	99.0	1,613		
222期(2022年7月15日)	7,120	10	0.9	187.24	1.3	98.9	1,571		
223期(2022年8月15日)	7,359	10	3.5	193.33	3.3	99.3	1,611		
224期(2022年9月15日)	7,058	10	△4.0	185.55	△4.0	99.2	1,531		
225期(2022年10月17日)	6,724	10	△4.6	177.29	△4.5	99.0	1,454		
226期(2022年11月15日)	6,909	10	2.9	182.24	2.8	99.3	1,485		
227期(2022年12月15日)	7,052	10	2.2	186.53	2.3	99.2	1,508		
228期(2023年1月16日)	7,060	10	0.3	186.99	0.3	99.3	1,481		
229期(2023年2月15日)	6,980	10	△1.0	184.96	△1.1	99.2	1,451		
230期(2023年3月15日)	6,894	10	△1.1	183.25	△0.9	99.4	1,433		
231期(2023年4月17日)	6,962	10	1.1	185.20	1.1	99.2	1,447		
232期(2023年5月15日)	6,933	10	△0.3	184.82	△0.2	98.1	1,431		
233期(2023年6月15日)	6,897	10	△0.4	183.49	△0.7	99.1	1,403		
234期(2023年7月18日)	6,888	10	0.0	183.76	0.1	99.1	1,388		
235期(2023年8月15日)	6,820	10	△0.8	182.08	△0.9	99.3	1,383		
236期(2023年9月15日)	6,809	10	△0.0	181.99	△0.0	99.4	1,376		
237期(2023年10月16日)	6,660	10	△2.0	178.46	△1.9	99.3	1,309		
238期(2023年11月15日)	6,768	10	1.8	181.44	1.7	99.0	1,304		
239期(2023年12月15日)	6,989	10	3.4	187.52	3.4	99.3	1,327		
240期(2024年1月15日)	6,985	10	0.1	187.60	0.0	99.0	1,279		
241期(2024年2月15日)	6,900	10	△1.1	185.48	△1.1	98.8	1,341		
242期(2024年3月15日)	6,908	5	0.2	185.83	0.2	99.1	1,348		
243期(2024年4月15日)	6,846	5	△0.8	184.45	△0.7	98.3	1,312		
244期(2024年5月15日)	6,854	5	0.2	184.75	0.2	99.3	1,267		
245期(2024年6月17日)	6,878	5	0.4	185.86	0.6	99.1	1,258		
246期(2024年7月16日)	6,906	5	0.5	186.72	0.5	99.2	1,241		

(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、円ヘッジベース) ×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 (円ヘッジベース) ×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、円ヘッジベース) ×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 (円ヘッジベース) ×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、円ヘッジベース) ×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 (円ヘッジベース) ×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、円ヘッジベース) 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 (円ヘッジベース) 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、レビューし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		合 成 指 数	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	
			騰 落 率			
第241期	(期 首) 2024年1月15日	円 6,985	% —	187.60	% —	% 99.0
	1月末	6,962	△0.3	186.92	△0.4	106.7
	(期 末) 2024年2月15日	6,910	△1.1	185.48	△1.1	98.8
第242期	(期 首) 2024年2月15日	6,900	—	185.48	—	98.8
	2月末	6,893	△0.1	185.28	△0.1	99.3
	(期 末) 2024年3月15日	6,913	0.2	185.83	0.2	99.1
第243期	(期 首) 2024年3月15日	6,908	—	185.83	—	99.1
	3月末	6,935	0.4	186.60	0.4	99.0
	(期 末) 2024年4月15日	6,851	△0.8	184.45	△0.7	98.3
第244期	(期 首) 2024年4月15日	6,846	—	184.45	—	98.3
	4月末	6,818	△0.4	183.64	△0.4	99.0
	(期 末) 2024年5月15日	6,859	0.2	184.75	0.2	99.3
第245期	(期 首) 2024年5月15日	6,854	—	184.75	—	99.3
	5月末	6,822	△0.5	183.84	△0.5	98.9
	(期 末) 2024年6月17日	6,883	0.4	185.86	0.6	99.1
第246期	(期 首) 2024年6月17日	6,878	—	185.86	—	99.1
	6月末	6,862	△0.2	185.40	△0.2	98.8
	(期 末) 2024年7月16日	6,911	0.5	186.72	0.5	99.2

(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241期～第246期：2024年1月16日～2024年7月16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241期首	6,985円
第246期末	6,906円
既払分配金	35円
騰落率	-0.6%

(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0.6%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

### 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（-0.5%）を0.1%下回りました。

## 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や、投資適格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

為替ヘッジコスト等が基準価額の下落要因となりました。

第241期～第246期：2024年1月16日～2024年7月16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。**

欧米で一部企業の底堅い決算が発表されたこと等を背景に株式市況が堅調に推移したこと等から、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上昇しました。**

投資適格債券市況は、期間の初めから2024年4月頃にかけて、米国の根強いインフレを示唆する経済指標の結果等を受けて下落した一方、その後は欧州中央銀行（ECB）による利下げ実施や、米国の利下げ観測の高まり等を受けて上昇しました。期間を通じてみると、投資適格債券市況は上昇しました。

## 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（為替ヘッジ付き）

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6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11.2%、フレディ・マックは4.8%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ヘッジ

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

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。

外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持し、為替変動リスクの低減を図りました。

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。外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持し、為替変動リスクの低減を図りました。

### ▶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ヘッジ

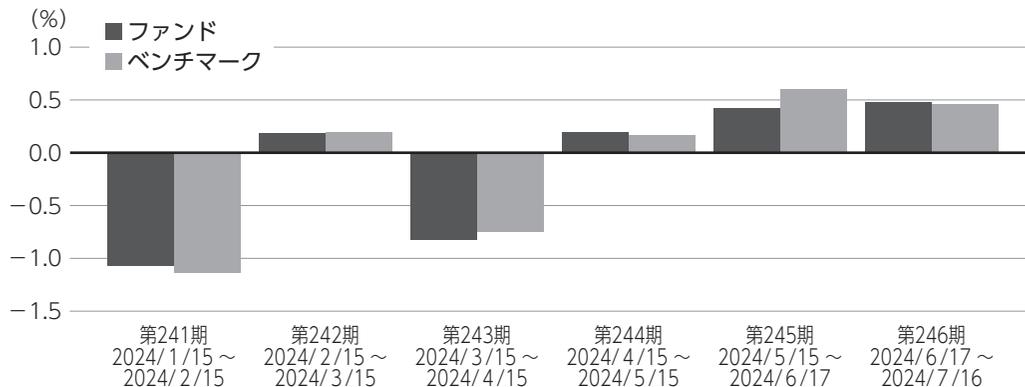
当期間では、世界経済については、米国を除いて多くの先進国では景気が停滞傾向にある一方で、米国は他の先進国に比べて堅調さを維持しているとみておりました。また、世界的にインフレが沈静化する一方、米国では相対的に高い成長率を維持しているなかでインフレは粘着性を保っており、しばらくは政策目標を上回る水準で推移すると予想しておりました。このような環境下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整しました。

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

第241期～第246期：2024/1/16～2024/7/16

▶ 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（為替ヘッジ付き）

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.5%）を0.1%下回りました。

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 JPYヘッジ  
（プラス要因）**

テクノロジー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）**

通信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 JPYヘッジ

### （プラス要因）

米国のデュレーション（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241期 2024年1月16日~ 2024年2月15日	第242期 2024年2月16日~ 2024年3月15日	第243期 2024年3月16日~ 2024年4月15日	第244期 2024年4月16日~ 2024年5月15日	第245期 2024年5月16日~ 2024年6月17日	第246期 2024年6月18日~ 2024年7月16日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>10</b> (0.145%)	<b>5</b> (0.072%)	<b>5</b> (0.073%)	<b>5</b> (0.073%)	<b>5</b> (0.073%)	<b>5</b> (0.072%)
当期の収益	—	2	—	2	2	2
当期の収益以外	10	2	5	2	2	2
翌期繰越分配対象額	385	382	378	376	373	371

（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（為替ヘッジ付き）

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 JPYヘッジ

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。

外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持する方針です。

▶ 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 JPYヘッジ  
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（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う方針です。

外貨建て債券への投資に伴う為替変動リスクについては、為替予約取引を活用してほぼ100%ヘッジした状態を維持する方針です。

2024年1月16日～2024年7月16日

1万口当たりの費用明細

項目	第241期～第246期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	49	0.716	(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）	(28)	(0.413)	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）	(19)	(0.275)	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	49	0.718	

作成期中の平均基準価額は、6,886円です。

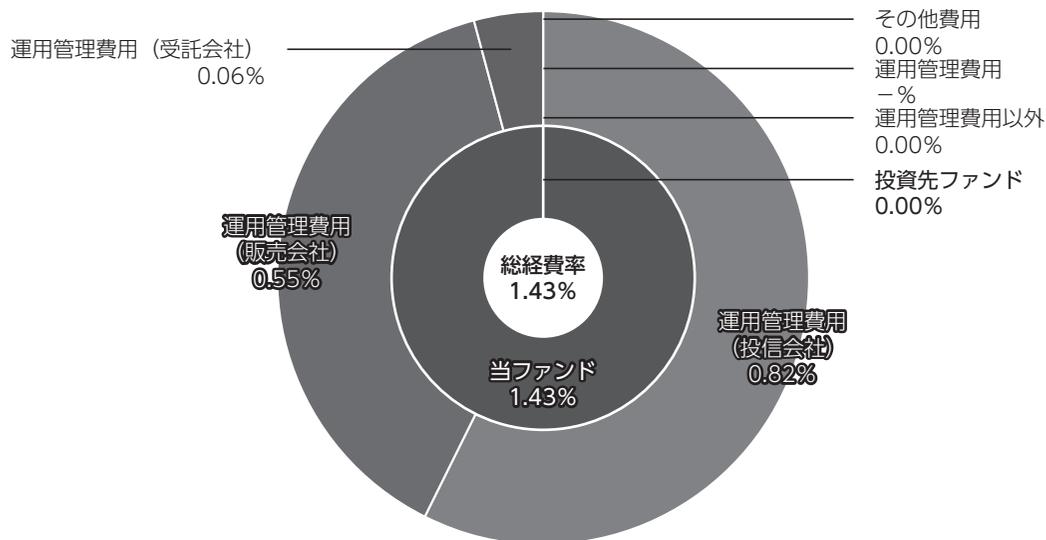
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

- (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。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.43%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.43
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	(%)	0.00

(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1月16日～2024年7月16日）

投資信託証券

銘柄		第241期～第246期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	千口	千円
	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ヘッジ	6	56,000	8	73,000
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	9	59,716	11	73,000
合計		15	115,716	19	146,000

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2024年1月16日～2024年7月16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

（2024年7月16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240期末	第246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 アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ		69	67	604,294	48.7
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ		97	95	627,702	50.6
合計		167	163	1,231,997	99.2

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

○投資信託財産の構成

（2024年7月16日現在）

項目	第246期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,231,997	98.9
コール・ローン等、その他	13,960	1.1
投資信託財産総額	1,245,957	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末
	2024年2月15日現在	2024年3月15日現在	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,346,854,050	1,351,472,962	1,314,786,265	1,270,846,130	1,261,675,193	1,245,957,401
コール・ローン等	12,263,417	14,852,714	10,633,163	12,978,957	13,989,025	13,960,112
投資信託受益証券(評価額)	1,325,590,633	1,336,620,248	1,289,153,084	1,257,867,151	1,247,686,144	1,231,997,265
未収入金	9,000,000	—	15,000,000	—	—	—
未収利息	—	—	18	22	24	24
(B) 負債	4,900,335	2,510,484	2,689,774	3,663,241	2,795,066	4,449,378
未払収益分配金	1,944,768	976,311	958,317	924,398	915,205	898,878
未払解約金	1,368,146	2,715	107,729	1,224,553	241,363	2,125,035
未払信託報酬	1,582,321	1,526,534	1,618,509	1,509,424	1,633,231	1,420,884
未払利息	—	1	—	—	—	—
その他未払費用	5,100	4,923	5,219	4,866	5,267	4,581
(C) 純資産総額(A－B)	1,341,953,715	1,348,962,478	1,312,096,491	1,267,182,889	1,258,880,127	1,241,508,023
元本	1,944,768,581	1,952,622,462	1,916,634,141	1,848,796,558	1,830,410,616	1,797,756,286
次期繰越損益金	△ 602,814,866	△ 603,659,984	△ 604,537,650	△ 581,613,669	△ 571,530,489	△ 556,248,263
(D) 受益権総口数	1,944,768,581口	1,952,622,462口	1,916,634,141口	1,848,796,558口	1,830,410,616口	1,797,756,286口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,900円	6,908円	6,846円	6,854円	6,878円	6,906円

○損益の状況

項 目	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	623,661	727,237	614,228	788,645	487,101	478,700
受取配当金	623,752	727,294	613,478	787,781	486,427	477,994
受取利息	6	—	752	864	674	706
支払利息	△ 97	△ 57	△ 2	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 13,222,743	3,292,768	△ 10,103,818	3,047,098	6,324,245	6,867,514
売買益	124,982	3,306,216	50,379	3,600,987	6,379,509	6,903,326
売買損	△ 13,347,725	△ 13,448	△ 10,154,197	△ 553,889	△ 55,264	△ 35,812
(C) 信託報酬等	△ 1,587,421	△ 1,531,457	△ 1,623,728	△ 1,514,290	△ 1,638,498	△ 1,425,465
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 14,186,503	2,488,548	△ 11,113,318	2,321,453	5,172,848	5,920,749
(E) 前期繰越損益金	△ 260,665,907	△ 273,505,300	△ 266,481,104	△ 268,356,541	△ 263,748,427	△ 254,656,519
(F) 追加信託差損益金	△ 326,017,688	△ 331,666,921	△ 325,984,911	△ 314,654,183	△ 312,039,705	△ 306,613,615
(配当等相当額)	( 47,433,978)	( 48,059,649)	( 47,215,825)	( 45,563,322)	( 45,156,821)	( 44,363,779)
(売買損益相当額)	(△ 373,451,666)	(△ 379,726,570)	(△ 373,200,736)	(△ 360,217,505)	(△ 357,196,526)	(△ 350,977,394)
(G) 計(D+E+F)	△ 600,870,098	△ 602,683,673	△ 603,579,333	△ 580,689,271	△ 570,615,284	△ 555,349,385
(H) 収益分配金	△ 1,944,768	△ 976,311	△ 958,317	△ 924,398	△ 915,205	△ 898,878
次期繰越損益金(G+H)	△ 602,814,866	△ 603,659,984	△ 604,537,650	△ 581,613,669	△ 571,530,489	△ 556,248,263
追加信託差損益金	△ 326,017,688	△ 331,666,921	△ 325,984,911	△ 314,654,183	△ 312,039,705	△ 306,613,615
(配当等相当額)	( 47,433,978)	( 48,059,649)	( 47,215,825)	( 45,563,322)	( 45,156,821)	( 44,363,779)
(売買損益相当額)	(△ 373,451,666)	(△ 379,726,570)	(△ 373,200,736)	(△ 360,217,505)	(△ 357,196,526)	(△ 350,977,394)
分配準備積立金	27,490,914	26,685,297	25,265,111	24,037,145	23,245,278	22,370,010
繰越損益金	△ 304,288,092	△ 298,678,360	△ 303,817,850	△ 290,996,631	△ 282,736,062	△ 272,004,658

(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 1,831,732,131円  
 作成期中追加設定元本額 183,274,706円  
 作成期中一部解約元本額 217,250,551円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6906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556,248,263円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日
費用控除後の配当等収益額	—円	450,196円	—円	477,307円	369,948円	385,760円
費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	47,433,978円	48,059,649円	47,215,825円	45,563,322円	45,156,821円	44,363,779円
分配準備積立金額	29,435,682円	27,211,412円	26,223,428円	24,484,236円	23,790,535円	22,883,128円
当ファンドの分配対象収益額	76,869,660円	75,721,257円	73,439,253円	70,524,865円	69,317,304円	67,632,667円
1万口当たり収益分配対象額	395円	383円	383円	381円	378円	376円
1万口当たり分配金額	10円	5円	5円	5円	5円	5円
収益分配金金額	1,944,768円	976,311円	958,317円	924,398円	915,205円	898,878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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	5円	5円	5円	5円	5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。

<参考> 投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ	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ヘッジ
<b>運用方針</b>	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、円ヘッジベース）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（円ヘッジベース）を上回る投資成果をめざします。
<b>主要運用対象</b>	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
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、ファンドの80%以上をBBB一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。</li> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。</li> <li>・ 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一格相当以上に維持します。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。）。</li> <li>・ エマージング債への投資は行いません。</li> <li>・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 投資する公社債は原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。</li> <li>・ 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一格相当以上に維持します。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。）。</li> <li>・ エマージング債への投資は行いません。</li> <li>・ 原則として、円に対して為替ヘッジを行います。</li> </ul>
<b>決算日</b>	原則として毎年2月28日	
<b>分配方針</b>	原則として毎月経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 28, 2023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

(2022年3月1日～2023年2月28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
<b>投資収入：</b>		
受取利息（外国税額控除後＊）	22,692	4,231
雑収入	21	0
収入合計	22,713	4,231
<b>費用：</b>		
支払利息	90	44
雑費用	0	0
費用合計	90	44
<b>投資純収入</b>	22,623	4,187
<b>実現純利益（損失）：</b>		
投資有価証券	(27,088)	(12,812)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	(2,692)	(8,858)
店頭金融派生商品	(192)	451
外貨	(249)	(558)
実現純利益（損失）	(30,221)	(21,777)
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>		
投資有価証券	(22,832)	(19,663)
マスターファンド	0	0
為替取引、中央清算金融派生商品	132	(887)
店頭金融派生商品	(141)	774
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	(71)	181
未実現評価益（評価損）の純変動	(22,912)	(19,595)
純利益（損失）	(53,133)	(41,372)
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	(30,510)	(37,185)
* 外国税	9	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

(2022年3月1日～2023年2月28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
<b>純資産の増加（減少）：</b>		
<b>運用：</b>		
投資純収入（費用）	22,623	4,187
実現純利益（損失）	(30,221)	(21,777)
未実現評価益（評価損）の純変動	(22,912)	(19,595)
運用による純資産の純増（減）額	(30,510)	(37,185)
<b>分配：</b>		
JPY	(30,608)	(7,638)
JPY Hedged	(300)	(83)
分配金額合計	(30,908)	(7,721)
<b>ファンドユニット取引：</b>		
ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	(28,657)	(7,763)
<b>純資産の増（減）額合計</b>	<b>(90,075)</b>	<b>(52,669)</b>
<b>純資産：</b>		
期首	513,164	272,400
期末	423,089	219,731

(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  
(2023年2月28日現在)

	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)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 107.2%</b>								
<b>BERMUDA 0.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>								
<b>NCL Corp. Ltd.</b>								
5.875% due 02/15/2027	\$ 100	\$ 93						
8.375% due 02/01/2028	300	305						
<b>Total Bermuda (Cost \$400)</b>		<b>398</b>						
<b>CANADA 3.7%</b>								
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%</b>								
<b>Garda World Security Corp.</b>								
8.813% due 02/01/2029	995	991						
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.5%</b>								
<b>Air Canada</b>								
3.875% due 08/15/2026	4,400	3,968						
<b>Bombardier, Inc.</b>								
7.500% due 02/01/2029	2,800	2,747						
7.875% due 04/15/2027	500	497						
<b>Garda World Security Corp.</b>								
7.750% due 02/15/2026	100	98						
<b>New Red Finance, Inc.</b>								
3.875% due 01/15/2028	4,400	3,919						
<b>Northriver Midstream Finance LP</b>								
5.625% due 02/15/2026	3,000	2,829						
<b>Parkland Corp.</b>								
4.625% due 05/01/2030	900	750						
		<b>14,808</b>						
<b>Total Canada (Cost \$17,092)</b>		<b>15,799</b>						
<b>CAYMAN ISLANDS 0.1%</b>								
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.1%</b>								
<b>AAAdvantage Loyalty IP Ltd.</b>								
9.558% due 04/20/2028	300	308						
<b>Total Cayman Islands (Cost \$310)</b>		<b>308</b>						
<b>CZECH REPUBLIC 0.8%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.8%</b>								
<b>EP Infrastructure AIS</b>								
1.659% due 04/26/2024	EUR 3,500	3,441						
<b>Total Czech Republic (Cost \$3,314)</b>		<b>3,441</b>						
<b>FRANCE 6.7%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.7%</b>								
<b>Accor S.A.</b>								
2.375% due 11/29/2028	500	467						
2.625% due 01/30/2025 (a)	3,300	3,191						
<b>Altice France S.A.</b>								
2.125% due 02/15/2025	4,700	4,558						
<b>BNP Paribas S.A.</b>								
7.750% due 08/16/2029 (a)(b)	\$ 2,200	2,247						
<b>CGG S.A.</b>								
7.750% due 04/01/2027 (h)	EUR 3,800	3,586						
<b>Chrome Bideo SASU</b>								
3.500% due 05/31/2028	2,700	2,339						
<b>Electricite de France S.A. (a)</b>								
5.625% due 01/22/2024	\$ 1,700	\$ 1,656						
6.000% due 01/29/2026	GBP 2,000	2,234						
<b>Faurecia SE</b>								
2.750% due 02/15/2027	EUR 800	749						
<b>Iliad Holding SASU</b>								
6.500% due 10/15/2026	\$ 3,175	2,970						
<b>Renault S.A.</b>								
2.500% due 04/01/2028	EUR 1,900	1,739						
<b>Vallourec S.A.</b>								
8.500% due 06/30/2026	2,300	2,457						
<b>Total France (Cost \$30,590)</b>		<b>28,193</b>						
<b>GERMANY 4.8%</b>								
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%</b>								
<b>BK LC Lux SPV Sarl</b>								
5.482% due 04/28/2028	1,000	1,042						
<b>CTEC III GmbH</b>								
6.448% due 03/16/2029	1,000	1,025						
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>								
6.182% due 08/21/2026	1,000	1,014						
		<b>3,081</b>						
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 4.0%</b>								
<b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH</b>								
3.500% due 02/11/2027	2,800	2,642						
4.375% due 01/15/2028	2,400	2,265						
<b>CT Investment GmbH</b>								
5.500% due 04/15/2026	1,200	1,137						
<b>Deutsche Bank AG</b>								
4.000% due 06/24/2032	900	861						
6.750% due 10/30/2028 (a)(b)	200	193						
<b>Nidda Healthcare Holding GmbH</b>								
7.500% due 08/21/2026	3,743	3,898						
<b>Schaeffler AG</b>								
3.375% due 10/12/2028	1,400	1,320						
<b>Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH</b>								
2.000% due 07/15/2025	3,150	3,088						
<b>ZF Finance GmbH</b>								
3.750% due 09/21/2028	1,700	1,608						
		<b>17,012</b>						
<b>Total Germany (Cost \$22,297)</b>		<b>20,093</b>						
<b>ITALY 5.3%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 5.3%</b>								
<b>Atlantia SpA</b>								
1.875% due 07/13/2027	400	375						
<b>Banca Monte dei Paschi di Siena SpA</b>								
2.625% due 04/28/2025	7,600	7,493						
6.750% due 03/02/2026 (c)	4,300	4,585						
<b>FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA</b>								
5.625% due 08/01/2027	900	838						
<b>Inter Media &amp; Communication SpA</b>								
6.750% due 02/09/2027	2,100	2,111						
<b>Intesa Sanpaolo SpA (a)(b)</b>								
7.700% due 09/17/2025	\$ 1,000	940						
7.750% due 01/11/2027	EUR 500	527						
<b>Italmatch Chemicals SpA</b>								
8.040% due 02/06/2028	EUR 100	\$ 103						
10.000% due 02/06/2028	100	109						
<b>Nexi SpA</b>								
1.625% due 04/30/2026	1,233	1,172						
<b>Telecom Italia SpA</b>								
1.625% due 01/18/2029	1,200	965						
6.875% due 02/15/2028	2,900	3,118						
<b>Total Italy (Cost \$24,487)</b>		<b>22,336</b>						
<b>JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.3%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>								
<b>Adient Global Holdings Ltd. (c)</b>								
7.000% due 04/15/2028	\$ 100	100						
8.250% due 04/15/2031	500	500						
<b>Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.</b>								
3.250% due 11/12/2025	EUR 700	638						
<b>Total Jersey, Channel Islands (Cost \$1,241)</b>		<b>1,238</b>						
<b>LIBERIA 1.1%</b>								
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.1%</b>								
<b>Royal Caribbean Cruises Ltd.</b>								
5.500% due 08/31/2026	\$ 5,200	4,783						
<b>Total Liberia (Cost \$4,531)</b>		<b>4,783</b>						
<b>LUXEMBOURG 3.6%</b>								
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%</b>								
<b>Albion Financing 3 Sarl</b>								
7.643% due 08/17/2026	550	574						
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.4%</b>								
<b>Albion Financing 1 SARL</b>								
6.125% due 10/15/2026	400	358						
<b>Altice Financing S.A.</b>								
2.250% due 01/15/2025	EUR 850	841						
3.000% due 01/15/2028	1,200	1,017						
5.750% due 08/15/2029	\$ 550	450						
<b>BK LC Lux Fincos1 Sarl</b>								
5.250% due 04/30/2029	EUR 200	190						
<b>Camelot Finance S.A.</b>								
4.500% due 11/01/2026	\$ 750	689						
<b>Cirsa Finance International Sarl</b>								
4.500% due 03/15/2027	EUR 100	94						
4.750% due 05/22/2025	1,000	1,039						
<b>Lincoln Financing SARL</b>								
3.625% due 04/01/2024	744	788						
<b>Loarre Investments Sarl</b>								
6.500% due 05/15/2029	2,300	2,283						
<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>								
3.125% due 09/15/2026	2,750	2,659						
<b>Signa Development Finance SCS</b>								
5.500% due 07/23/2026	2,200	1,617						
<b>Summer BC Holdco B SARL</b>								
5.750% due 10/31/2026	2,600	2,457						
		<b>14,482</b>						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Total Luxembourg (Cost \$16,987)</b>	\$	<b>15,056</b>
<b>MULTINATIONAL 2.5% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.5%</b>		
<b>Allied Universal Holdco LLC</b>		
3.625% due 06/01/2028	2,300	1,998
4.875% due 06/01/2028	GBP 1,000	986
<b>American Airlines, Inc.</b>		
5.500% due 04/20/2026	\$ 875	862
5.750% due 04/20/2029	5,200	4,951
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
4.125% due 08/15/2026	1,250	1,139
<b>Clarios Global LP</b>		
4.375% due 05/15/2026	EUR 500	502
<b>Total Multinational (Cost \$12,052)</b>		<b>10,428</b>
<b>NETHERLANDS 3.0% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.2%</b>		
<b>WP/AP Telecom Holdings IV BV</b>		
6.202% due 03/30/2029	1,000	1,052
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.8%</b>		
<b>AerCap Holdings NV</b>		
5.875% due 10/10/2079	\$ 1,250	1,194
<b>Dufry One BV</b>		
2.000% due 02/15/2027	EUR 2,600	2,317
<b>LeasePlan Corp. NV</b>		
7.375% due 05/29/2024 (a)(b)	2,100	2,217
<b>Sensata Technologies BV</b>		
5.000% due 10/01/2025	\$ 1,000	974
<b>Summer BidCo BV</b>		
9.000% due 11/15/2025 (d)(h)	EUR 2,538	2,127
<b>Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV</b>		
1.875% due 03/31/2027	200	178
4.375% due 05/09/2030	1,000	892
<b>TMNL Holding BV</b>		
3.750% due 01/15/2029	800	730
<b>United Group BV</b>		
3.125% due 02/15/2026	1,200	1,088
		<b>11,717</b>
<b>Total Netherlands (Cost \$13,801)</b>		<b>12,769</b>
<b>PANAMA 0.4% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>Carnival Corp.</b>		
4.000% due 08/01/2028	\$ 2,100	1,778
<b>Total Panama (Cost \$2,100)</b>		<b>1,778</b>
<b>SPAIN 3.2% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 3.2%</b>		
<b>Aedas Homes Opco SLU</b>		
4.000% due 08/15/2026	EUR 3,200	3,074
<b>CaixaBank S.A.</b>		
6.750% due 06/13/2024 (a)(b)	200	210
<b>Cellnex Finance Co. S.A.</b>		
1.500% due 06/08/2028	300	267
2.000% due 09/15/2032	800	642

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Cellnex Telecom S.A.</b>		
1.750% due 10/23/2030	EUR 400	\$ 331
<b>Grifols Escrow Issuer S.A.</b>		
3.875% due 10/15/2028	1,200	1,083
<b>Lorca Telecom Bondco S.A.</b>		
4.000% due 09/18/2027	3,400	3,259
<b>Neinor Homes S.A.</b>		
4.500% due 10/15/2026	2,500	2,459
<b>Via Celere Desarrollos Inmobiliarios S.A.</b>		
5.250% due 04/01/2026	2,400	2,406
<b>Total Spain (Cost \$15,978)</b>		<b>13,731</b>
<b>SWEDEN 0.5% CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>Akelius Residential Property AB</b>		
2.249% due 05/17/2081	2,400	2,159
<b>Total Sweden (Cost \$2,156)</b>		<b>2,159</b>
<b>UNITED KINGDOM 7.3% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.7%</b>		
<b>BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.</b>		
6.702% due 12/15/2028	100	102
<b>Lorca Holdco Ltd.</b>		
3.750% due 09/17/2027	2,000	2,083
<b>Market Bidco Ltd.</b>		
7.357% due 11/04/2027	647	582
7.357% due 07/31/2028	353	318
		<b>3,085</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 6.6%</b>		
<b>Barclays PLC (a)(b)</b>		
7.250% due 03/15/2023	GBP 1,200	1,455
7.750% due 09/15/2023	\$ 800	796
<b>BCP V Modular Services Finance II PLC</b>		
4.750% due 11/30/2028	EUR 1,300	1,191
<b>Bellis Acquisition Co. PLC</b>		
3.250% due 02/16/2026	GBP 3,000	3,023
<b>EnQuest PLC</b>		
11.625% due 11/01/2027	\$ 900	879
<b>Harbour Energy PLC</b>		
5.500% due 10/15/2026	2,800	2,593
<b>Heathrow Finance PLC</b>		
3.875% due 03/01/2027	GBP 400	428
4.125% due 09/01/2029	2,438	2,499
<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
6.875% due 11/15/2026 (h)	EUR 4,000	4,041
<b>Market Bidco Finco PLC</b>		
4.750% due 11/04/2027	1,400	1,175
<b>Victoria PLC</b>		
3.750% due 03/15/2028 (h)	2,400	2,018
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
5.000% due 04/15/2027	GBP 1,000	1,128
<b>Vmed 02 UK Financing I PLC</b>		
3.250% due 01/31/2031	EUR 1,800	1,508
4.000% due 01/31/2029	GBP 1,000	992
4.250% due 01/31/2031	\$ 1,500	1,205
<b>Vodafone Group PLC</b>		
6.250% due 10/03/2078	2,700	2,630

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Zenith Finco PLC</b>		
6.500% due 06/30/2027	GBP 400	\$ 384
		<b>27,945</b>
<b>Total United Kingdom (Cost \$33,224)</b>		<b>31,030</b>
<b>UNITED STATES 46.7% BANK LOAN OBLIGATIONS 2.7%</b>		
<b>BK LC Lux SPV Sarl</b>		
8.064% due 04/28/2028	\$ 887	882
<b>Carnival Corp.</b>		
6.179% due 06/30/2025	EUR 975	1,022
7.635% due 06/30/2025	\$ 1,170	1,153
<b>Diamond Sports Group LLC</b>		
12.775% due 05/25/2026	404	380
<b>Embecka Corp.</b>		
7.791% due 03/30/2029	82	81
<b>Instant Brands Holdings, Inc.</b>		
9.953% due 04/12/2028	799	446
<b>LifePoint Health, Inc.</b>		
8.575% due 11/16/2025	2,849	2,732
<b>Mauser Packaging Solutions Holding Co.</b>		
8.561% due 08/14/2026	100	99
<b>Polaris Newco LLC</b>		
8.730% due 06/02/2028	99	92
<b>Team Health Holdings, Inc.</b>		
7.385% due 02/06/2024	1,469	1,360
<b>TransDigm, Inc.</b>		
7.830% due 02/22/2027	3,400	3,402
		<b>11,649</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 38.8%</b>		
<b>ADT Security Corp.</b>		
4.125% due 08/01/2029	2,000	1,723
<b>Albertsons Cos., Inc.</b>		
6.500% due 02/15/2026	1,050	1,045
<b>AMC Networks, Inc.</b>		
4.250% due 02/15/2029	3,200	2,354
5.000% due 04/01/2024	596	596
<b>Avantor Funding, Inc.</b>		
4.625% due 07/15/2028	1,600	1,474
<b>Berry Global, Inc.</b>		
4.500% due 02/15/2026	892	856
<b>Block, Inc.</b>		
2.750% due 06/01/2026	900	804
<b>Booz Allen Hamilton, Inc.</b>		
4.000% due 07/01/2029	200	176
<b>Builders FirstSource, Inc.</b>		
4.250% due 02/01/2032	575	483
<b>Burford Capital Global Finance LLC</b>		
6.250% due 04/15/2028	400	349
<b>Caesars Entertainment, Inc.</b>		
7.000% due 02/15/2030	3,000	3,026
<b>Calpine Corp.</b>		
3.750% due 03/01/2031	2,900	2,357

	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)
<b>CCO Holdings LLC</b>								
4.250% due 02/01/2031	\$ 2,000	\$ 1,607						
4.500% due 08/15/2030	2,600	2,141						
4.500% due 06/01/2033	1,050	818						
4.750% due 03/01/2030	1,000	842						
5.375% due 06/01/2029	1,000	893						
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>								
5.000% due 02/01/2026	100	98						
5.875% due 02/01/2029	100	94						
6.750% due 04/15/2029	2,700	2,618						
<b>Cinemark USA, Inc.</b>								
5.250% due 07/15/2028	1,600	1,346						
<b>Clarivate Science Holdings Corp.</b>								
3.875% due 07/01/2028	300	259						
<b>Clearway Energy Operating LLC</b>								
3.750% due 01/15/2032	900	714						
<b>Cloud Software Group Holdings, Inc.</b>								
6.000% due 03/31/2029	2,175	1,886						
<b>Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.</b>								
6.625% due 04/15/2029	200	191						
<b>Coherent Corp.</b>								
5.000% due 12/15/2029	200	175						
<b>Community Health Systems, Inc.</b>								
4.750% due 02/15/2031	3,600	2,785						
<b>Coty, Inc.</b>								
3.875% due 04/15/2026	EUR 1,400	1,415						
<b>Crestwood Midstream Partners LP</b>								
6.000% due 02/01/2029	\$ 600	546						
7.375% due 02/01/2031	1,400	1,365						
<b>CrownRock LP</b>								
5.000% due 05/01/2029	100	91						
5.625% due 10/15/2025	2,150	2,077						
<b>DaVita, Inc.</b>								
3.750% due 02/15/2031	1,675	1,267						
<b>Diamond Sports Group LLC</b>								
5.375% due 08/15/2026 (e)	2,275	258						
<b>Directv Financing LLC</b>								
5.875% due 08/15/2027	1,400	1,253						
<b>DISH DBS Corp.</b>								
5.250% due 12/01/2026	3,000	2,518						
5.750% due 12/01/2028	1,400	1,121						
<b>DISH Network Corp.</b>								
11.750% due 11/15/2027	1,500	1,522						
<b>Energizer Holdings, Inc.</b>								
6.500% due 12/31/2027	2,975	2,859						
<b>EQM Midstream Partners LP</b>								
4.750% due 01/15/2031	2,350	1,912						
<b>First Student Bidco, Inc.</b>								
4.000% due 07/31/2029	2,000	1,712						
<b>Ford Motor Co.</b>								
6.100% due 08/19/2032	300	280						
<b>Ford Motor Credit Co. LLC</b>								
2.386% due 02/17/2026	EUR 5,000	4,894						
3.625% due 06/17/2031	\$ 5,000	3,967						
<b>Fortress Transportation &amp; Infrastructure Investors LLC</b>								
5.000% due 05/01/2028	2,500	2,235						
6.500% due 10/01/2025	573	560						
<b>Freedom Mortgage Corp.</b>								
6.625% due 01/15/2027	3,000	2,447						
<b>Frontier Communications Holdings LLC</b>								
6.000% due 01/15/2030	\$ 750	\$ 600						
<b>Genesis Energy LP</b>								
7.750% due 02/01/2028	2,200	2,108						
<b>Graphic Packaging International LLC</b>								
3.750% due 02/01/2030	5,175	4,404						
<b>GYP Holdings III Corp.</b>								
4.625% due 05/01/2029	400	343						
<b>HealthEquity, Inc.</b>								
4.500% due 10/01/2029	300	263						
<b>Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC</b>								
5.000% due 06/01/2029	1,400	1,230						
<b>Howard Hughes Corp.</b>								
4.125% due 02/01/2029	600	503						
4.375% due 02/01/2031	540	440						
<b>Imola Merger Corp.</b>								
4.750% due 05/15/2029	2,650	2,256						
<b>Kronos International, Inc.</b>								
3.750% due 09/15/2025	EUR 700	676						
<b>LABL, Inc.</b>								
5.875% due 11/01/2028	\$ 200	174						
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>								
4.750% due 06/15/2029	2,700	2,199						
<b>Las Vegas Sands Corp.</b>								
3.900% due 08/08/2029	2,400	2,095						
<b>Legacy LifePoint Health LLC</b>								
4.375% due 02/15/2027	500	422						
<b>LFS Topco LLC</b>								
5.875% due 10/15/2026	100	86						
<b>Lindblad Expeditions LLC</b>								
6.750% due 02/15/2027	100	95						
<b>Live Nation Entertainment, Inc.</b>								
3.750% due 01/15/2028	200	174						
<b>Lumen Technologies, Inc.</b>								
4.000% due 02/15/2027	100	77						
<b>Medline Borrower LP</b>								
3.875% due 04/01/2029	2,000	1,669						
<b>Midcap Financial Issuer Trust</b>								
5.625% due 01/15/2030	200	157						
6.500% due 05/01/2028	400	346						
<b>MPH Acquisition Holdings LLC</b>								
5.500% due 09/01/2028	3,375	2,561						
<b>Neptune Bidco U.S., Inc.</b>								
9.290% due 04/15/2029	450	426						
<b>Novelis Corp.</b>								
3.250% due 11/15/2026	1,100	971						
<b>NSG Holdings LLC</b>								
7.750% due 12/15/2025	462	456						
<b>Occidental Petroleum Corp.</b>								
6.625% due 09/01/2030	600	617						
8.875% due 07/15/2030	3,200	3,639						
<b>Olympus Water U.S. Holding Corp.</b>								
3.875% due 10/01/2028	EUR 1,400	1,279						
<b>OneMain Finance Corp.</b>								
3.500% due 01/15/2027	\$ 4,625	3,889						
<b>Organon &amp; Co.</b>								
2.875% due 04/30/2028	EUR 4,200	3,839						
5.125% due 04/30/2031	\$ 900	765						
<b>Owens &amp; Minor, Inc.</b>								
6.625% due 04/01/2030	\$ 500	\$ 412						
<b>Oxford Finance LLC</b>								
6.375% due 02/01/2027	410	387						
<b>Pactiv Evergreen Group Issuer LLC</b>								
4.375% due 10/15/2028	600	515						
<b>PDC Energy, Inc.</b>								
5.750% due 05/15/2026	1,000	956						
<b>PennyMac Financial Services, Inc.</b>								
4.250% due 02/15/2029	2,600	2,037						
5.750% due 09/15/2031	900	718						
<b>PetSmart, Inc.</b>								
4.750% due 02/15/2028	600	547						
<b>PGT Innovations, Inc.</b>								
4.375% due 10/01/2029	3,900	3,278						
<b>Post Holdings, Inc.</b>								
4.625% due 04/15/2030	2,400	2,083						
5.750% due 03/01/2027	842	821						
<b>PRA Group, Inc.</b>								
7.375% due 09/01/2025	3,000	2,993						
8.375% due 02/01/2028	850	858						
<b>Prime Healthcare Services, Inc.</b>								
7.250% due 11/01/2025	100	91						
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>								
3.375% due 08/31/2027	2,000	1,732						
<b>Rand Parent LLC</b>								
8.500% due 02/15/2030	1,500	1,442						
<b>Range Resources Corp.</b>								
4.750% due 02/15/2030	100	90						
<b>RLJ Lodging Trust LP</b>								
3.750% due 07/01/2026	300	272						
<b>ROBLOX Corp.</b>								
3.875% due 05/01/2030	300	247						
<b>Rockcliff Energy II LLC</b>								
5.500% due 10/15/2029	200	184						
<b>Sabre Global, Inc.</b>								
7.375% due 09/01/2025	1,800	1,687						
9.250% due 04/15/2025	700	690						
<b>Sealed Air Corp.</b>								
6.125% due 02/01/2028	800	789						
<b>Southwestern Energy Co.</b>								
4.750% due 02/01/2032	200	172						
5.375% due 02/01/2029	3,320	3,109						
<b>Stagwell Global LLC</b>								
5.625% due 08/15/2029	2,725	2,346						
<b>Standard Industries, Inc.</b>								
2.250% due 11/21/2026	EUR 1,900	1,765						
4.375% due 07/15/2030	\$ 1,375	1,146						
<b>Starwood Property Trust, Inc.</b>								
3.750% due 12/31/2024	500	471						
<b>Station Casinos LLC</b>								

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>TerraForm Power Operating LLC</b>		
4.750% due 01/15/2030	\$ 500	\$ 433
<b>TopBuild Corp.</b>		
4.125% due 02/15/2032	400	329
<b>Travel + Leisure Co.</b>		
4.500% due 12/01/2029	2,750	2,312
<b>Triumph Group, Inc.</b>		
9.000% due 03/15/2028 (c)	500	500
<b>U.S. Acute Care Solutions LLC</b>		
6.375% due 03/01/2026	1,375	1,221
<b>Uber Technologies, Inc.</b>		
4.500% due 08/15/2029	4,575	4,053
<b>United Airlines, Inc.</b>		
4.625% due 04/15/2029	2,500	2,219
<b>Venture Global Calcasieu Pass LLC</b>		
3.875% due 08/15/2029	400	345
3.875% due 11/01/2033	1,800	1,470
4.125% due 08/15/2031	300	258
<b>Viasat, Inc.</b>		
5.625% due 09/15/2025	750	695
5.625% due 04/15/2027	500	457
<b>Viavi Solutions, Inc.</b>		
3.750% due 10/01/2029	200	167
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
3.000% due 02/15/2031	2,400	1,887
<b>Wynn Las Vegas LLC</b>		
5.250% due 05/15/2027	1,000	932
5.500% due 03/01/2025	1,500	1,457
<b>ZipRecruiter, Inc.</b>		
5.000% due 01/15/2030	400	336
		<b>164,048</b>
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 5.2%</b>		
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
2.250% due 11/15/2024 (j)	23,000	22,002
<b>Total United States</b>		<b>197,699</b>
<b>(Cost \$222,489)</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 17.1%</b>		
<b>REPURCHASE AGREEMENTS (g) 14.6%</b>		
		61,700
<b>TIME DEPOSITS 0.2%</b>		
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.580% due 03/01/2023	CAD 6	4
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.150% due 03/01/2023	CHF 1	1
<b>HSBC Bank PLC</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 640	679
<b>MUFG Bank Ltd.</b>		
(0.520%) due 03/01/2023	¥ 2	0
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 81	86
3.170% due 03/01/2023	GBP 4	5
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 12	13
3.170% due 03/01/2023	GBP 3	3
		<b>791</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>U.S. TREASURY BILLS 2.3%</b>		
4.531% due 03/28/2023 (f)	\$ 10,000	\$ 9,966
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>72,457</b>
<b>(Cost \$72,457)</b>		
<b>Total Investments in Securities 107.2%</b>		<b>\$ 453,696</b>
<b>(Cost \$495,506)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
<b>Instruments (i)(k) (0.0%)</b>		<b>(75)</b>
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (7.2%)</b>		<b>(30,532)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 423,089</b>

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS:

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

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(g) 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	レボ価値	レボ契約の 受取 <sup>(1)</sup>
DEU	4.540%	02/28/2023	03/01/2023	\$ 32,700	U.S. Treasury Notes 4.625% due 02/28/2025	\$ (33,521)	\$ 32,700	\$ 32,704
DEU	4.540%	03/01/2023	03/02/2023	29,000	U.S. Treasury Notes 2.375% due 05/15/2029	(29,742)	29,000	29,004
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (63,263)</b>	<b>\$ 61,700</b>	<b>\$ 61,708</b>

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利 <sup>(2)</sup>	決済日	満期日	借入金額 <sup>(2)</sup>	リバースレボ の支払
JML	0.000%	11/16/2022	TBD <sup>(3)</sup>	EUR (1,604)	\$ (1,696)
JML	1.250%	03/01/2023	03/08/2023	(1,647)	(1,746)
JML	1.500%	03/01/2023	TBD <sup>(3)</sup>	(3,892)	(4,128)
JML	1.600%	03/01/2023	TBD <sup>(3)</sup>	(1,828)	(1,939)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>					<b>\$ (9,509)</b>

CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS

	残存期間				合計
	オーバーナイト/ 継続	30日迄	31-90日	90日以上	
<b>Reverse Repurchase Agreements</b>					
Non - U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1,696)	\$ (1,696)
<b>Total Reverse Repurchase Agreements</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,696)</b>	<b>\$ (1,696)</b>
<b>Total Borrowings</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,696)</b>	<b>\$ (1,696)</b>
<b>Payable for Reverse Repurchase Agreements<sup>(4)</sup></b>					<b>\$ (1,696)</b>

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 28, 2023:

- (h) Securities with an aggregate market value of \$1,765 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2023.

取引相手	レボ契約 の受取	リバースレボ 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 <sup>(5)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 61,708	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 61,708	\$ (63,263)	\$ (1,555)
JML	0	(9,509)	0	0	(9,509)	1,765*	(7,744)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 61,708</b>	<b>\$ (9,509)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>			

\* Collateral of \$7,674 is unsettled as of February 28, 2023.

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

<sup>(2)</sup> Open maturity repurchase agreement.

<sup>(3)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended February 28, 2023 was \$2,052 at a weighted average interest rate of 0.739%. Average borrowings may include sale buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

<sup>(4)</sup> Unsettled reverse repurchase agreements liability of \$17,813 is outstanding at period end.

<sup>(5)</sup> 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.

(j) 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	03/2023	65	\$ 183	\$ 34	\$ 0	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	6	(1)	0	0	(1)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2023	2	56	8	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2023	89	(2)	0	0	(2)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2023	614	(16)	0	0	(2)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	147	(62)	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2023	291	(64)	9	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	97	(4)	6	0	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Long	06/2023	7	2	0	0	(2)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	30	14	7	0	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Long	06/2023	13	18	7	0	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2023	4	(3)	0	0	(3)
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ 121</b>	<b>\$ 71</b>	<b>\$ (10)</b>	

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(i)</sup>

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	市場価格 <sup>(3)</sup>	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-39 Index	5.000%	12/20/2027	\$ 45,900	\$ 1,123	\$ 151	\$ 0	\$ (44)

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
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2025	EUR 900	\$ 41	\$ 15	\$ 2	\$ 0
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2028	900	80	30	4	0
Receive <sup>(4)</sup>	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	300	40	15	3	0
Pay <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/21/2025	\$ 4,700	(83)	(74)	0	(2)
Pay <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/21/2028	2,000	(54)	(39)	0	0
Pay <sup>(4)</sup>	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2052	500	(141)	(22)	2	0
Pay <sup>(4)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.250%	03/15/2028	GBP 400	(39)	(14)	0	(1)
					\$ (156)	\$ (89)	\$ 11	\$ (3)
<b>Total Swap Agreements</b>					<b>\$ 967</b>	<b>\$ 62</b>	<b>\$ 11</b>	<b>\$ (47)</b>

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 28, 2023:

- (j) Securities with an aggregate market value of \$2,910 and cash of \$3,119 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2023. 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
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	\$ 0	\$ 71	\$ 11	\$ 82	\$ 0	\$ (10)	\$ (47)
							\$ (57)

<sup>(i)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> 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					
BOA	05/2023	EUR	3,652	\$	3,901	\$	11	\$	0	
BOA	05/2023	\$	522	EUR	483		0		(8)	
BPS	05/2023	EUR	29,540	\$	31,707		241		0	
BRC	05/2023	\$	8,854	EUR	8,306		0		(6)	
BRC	05/2023		4,489	GBP	3,715		15		0	
CBK	05/2023	GBP	2,302	\$	2,775		0		(15)	
CBK	05/2023	\$	3,741	CAD	4,991		0		(71)	
CBK	05/2023		1,823	EUR	1,696		0		(17)	
MBC	05/2023		1,391		1,301		0		(5)	
MYI	03/2023		147	JPY	20,000		0		0	
RBC	04/2023		147		19,882		0		0	
RBC	05/2023		340	EUR	315		0		(5)	
UAG	05/2023	GBP	2,141	\$	2,593		0		(2)	
							\$	267	\$	(129)

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	03/2023	CAD	64	\$	48		1		0	
BOA	03/2023	EUR	1,248		1,357		34		0	
BOA	03/2023	GBP	7		9		0		0	
BOA	03/2023	JPY	45,480		336		2		0	
BOA	03/2023	\$	17	EUR	16		0		0	
BOA	03/2023		553	JPY	71,623		0		(27)	
BOA	04/2023		295		39,991		0		0	
BPS	03/2023	GBP	128	\$	159		4		0	
BPS	03/2023	JPY	3,981		31		2		0	
BPS	03/2023	\$	1,195	JPY	154,878		0		(58)	
BRC	03/2023		21	EUR	20		0		0	
BRC	03/2023		200	JPY	25,901		0		(10)	
CBK	03/2023		17		2,314		0		0	
MYI	03/2023	JPY	8,370	\$	61		0		0	
MYI	03/2023	\$	1,309	EUR	1,241		6		0	
MYI	03/2023		7	GBP	5		0		0	
MYI	04/2023	EUR	1,212	\$	1,281		0		(7)	
NGF	03/2023	JPY	212,594		1,573		12		0	
NGF	04/2023	\$	1,573	JPY	211,610		0		(12)	
RBC	03/2023	JPY	241,361	\$	1,772		0		0	
RBC	03/2023	\$	1,894	JPY	245,417		0		(93)	
RBC	04/2023		1,772		240,248		1		0	
SCX	03/2023	JPY	241,361	\$	1,772		0		0	
SCX	03/2023	\$	1,894	JPY	245,417		0		(93)	
SCX	04/2023		1,772		240,248		0		0	
TOR	03/2023		47	CAD	64		0		0	
TOR	03/2023		162	GBP	135		1		0	
TOR	04/2023	CAD	64	\$	47		0		0	
TOR	04/2023	GBP	135		162		0		(1)	
							\$	63	\$	(301)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>							<b>\$</b>	<b>330</b>	<b>\$</b>	<b>(430)</b>

(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  
(2023年2月28日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 114.5%</b>		
<b>AUSTRALIA 5.3%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.1%</b>		
<b>Popper SPARKZ Trust No.3</b>		
4.355% due 08/17/2028	AUD 261	\$ 176
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.2%</b>		
<b>GAIF Bond Issuer Pty Ltd.</b>		
1.900% due 12/14/2028	1,300	715
<b>Lendlease Finance Ltd.</b>		
3.700% due 03/31/2031	500	267
<b>Pacific National Finance Pty Ltd.</b>		
4.750% due 03/22/2028	\$ 900	829
<b>Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd.</b>		
1.200% due 04/08/2024	AUD 500	325
<b>WSO Finance Pty Ltd.</b>		
4.500% due 03/31/2027	600	396
		<b>2,532</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 2.8%</b>		
<b>Bluestone Prime Trust</b>		
4.072% due 06/21/2053	331	221
<b>Bluestone Sapphire XXV</b>		
4.372% due 09/21/2053	612	411
<b>Firstmac Mortgage Funding Trust No.4</b>		
4.060% due 10/24/2052	992	661
4.110% due 02/19/2053	287	189
<b>La Trobe Financial Capital Markets Trust</b>		
4.065% due 01/14/2053	832	556
<b>Liberty PRIME</b>		
4.059% due 01/25/2053	989	662
<b>National RMBS Trust</b>		
4.580% due 12/20/2047	227	153
<b>Popper I-Prime Trust</b>		
3.975% due 07/15/2053	560	375
<b>Popper Residential Securities Trust No.23</b>		
5.541% due 08/18/2060	\$ 34	34
<b>Popper Residential Securities Trust No.29</b>		
4.095% due 10/14/2062	AUD 342	228
<b>Popper Residential Securities Trust No.30</b>		
4.075% due 01/15/2063	503	336
<b>Progress Trust</b>		
4.110% due 07/20/2046	335	226
<b>RedZed Trust</b>		
4.060% due 06/09/2053	336	225
<b>Resimac Bastille Trust</b>		
4.095% due 09/07/2052	248	166
<b>RESIMAC Premier</b>		
3.932% due 02/13/2053	1,063	709
4.545% due 02/07/2052	146	98
5.275% due 07/10/2052	\$ 370	367
<b>Securitized Australian Mortgage Trust</b>		
4.090% due 02/20/2046	AUD 344	232
<b>Westpac Securitisation Trust</b>		
4.080% due 07/22/2046	438	294
		<b>6,143</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.2%</b>		
<b>Australia Government Bond</b>		
0.250% due 11/21/2025	1,000	617
3.250% due 04/21/2029	1,800	1,183

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>South Australian Government Financing Authority</b>		
1.750% due 05/24/2032	AUD 400	\$ 214
<b>Treasury Corp. of Victoria</b>		
4.250% due 12/20/2032	1,100	725
		<b>2,739</b>
<b>Total Australia (Cost \$13,518)</b>		<b>11,590</b>
<b>BERMUDA 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Bacardi Ltd.</b>		
4.700% due 05/15/2028	\$ 400	388
<b>Total Bermuda (Cost \$393)</b>		<b>388</b>
<b>CANADA 0.8%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.8%</b>		
<b>Province of Quebec</b>		
6.000% due 10/01/2029	CAD 1,000	822
7.295% due 07/22/2026	\$ 900	962
<b>Total Canada (Cost \$2,167)</b>		<b>1,784</b>
<b>CAYMAN ISLANDS 1.2%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.9%</b>		
<b>Magnetite VIII Ltd.</b>		
5.772% due 04/15/2031	1,085	1,076
<b>Nassau Ltd.</b>		
5.942% due 10/15/2029	870	867
		<b>1,943</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.3%</b>		
<b>Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.</b>		
4.600% due 03/27/2024 (a)	700	690
<b>Total Cayman Islands (Cost \$2,673)</b>		<b>2,633</b>
<b>DENMARK 2.6%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.6%</b>		
<b>Jyske Realkredit A/S</b>		
1.000% due 10/01/2050	DKK 24,439	2,533
1.500% due 10/01/2037	128	16
1.500% due 10/01/2053	586	62
2.000% due 10/01/2050	114	13
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>		
1.000% due 10/01/2050	175	18
1.500% due 10/01/2053	887	93
2.000% due 10/01/2050	248	28
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>		
1.000% due 10/01/2050	16,571	1,714
1.000% due 10/01/2053	291	29
1.500% due 10/01/2053	6,720	718
2.000% due 10/01/2050	985	113
2.500% due 10/01/2047	36	4
<b>Realkredit Danmark A/S</b>		
1.000% due 10/01/2050	2,012	208
1.000% due 10/01/2053	97	10
1.500% due 10/01/2053	776	83
2.000% due 10/01/2053	100	11
2.500% due 04/01/2036	67	9
2.500% due 04/01/2047	16	2
2.990% due 01/01/2038	381	57

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Total Denmark (Cost \$8,199)</b>		<b>\$ 5,721</b>
<b>FRANCE 1.5%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>BNP Paribas S.A.</b>		
5.198% due 01/10/2030	\$ 900	875
7.000% due 08/16/2029 (a)(b)	200	193
		<b>1,068</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.0%</b>		
<b>France Government Bond</b>		
0.750% due 05/25/2052	EUR 200	111
1.500% due 05/25/2050	400	283
3.250% due 05/25/2045	1,820	1,879
		<b>2,273</b>
<b>Total France (Cost \$4,353)</b>		<b>3,341</b>
<b>GERMANY 0.7%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.7%</b>		
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.750% due 11/19/2030	500	422
3.035% due 05/28/2032 (i)	\$ 200	158
3.547% due 09/18/2031	300	261
<b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau</b>		
1.125% due 05/09/2033	EUR 900	786
<b>Total Germany (Cost \$2,246)</b>		<b>1,617</b>
<b>GUERNSEY 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Andcos Ltd.</b>		
2.538% due 06/15/2030	\$ 600	496
<b>Total Guernsey (Cost \$600)</b>		<b>496</b>
<b>IRELAND 3.3%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 2.9%</b>		
<b>Accunia European CLO I DAC</b>		
3.238% due 07/15/2030	EUR 547	574
<b>Aqueduct European CLO DAC</b>		
2.982% due 07/20/2030	693	724
<b>Aurium CLO IV DAC</b>		
3.018% due 01/16/2031	589	627
<b>BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC</b>		
2.938% due 07/15/2030	368	384
<b>Cairn CLO IV DAC</b>		
3.068% due 04/30/2031	296	308
<b>Contego CLO IV DAC</b>		
3.033% due 01/23/2030	589	624
<b>Harvest CLO XVI DAC</b>		
2.928% due 10/15/2031	1,300	1,345
<b>Harvest CLO XXII DAC</b>		
3.138% due 01/15/2032	700	725
<b>Man GLG Euro CLO III DAC</b>		
2.968% due 10/15/2030	846	881
<b>OCF Euro CLO DAC</b>		
3.273% due 09/22/2034	100	104
		<b>6,296</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.4%</b>		
<b>AerCap Ireland Capital DAC</b>		
2.450% due 10/29/2026	\$ 500	\$ 441
<b>Perrigo Finance Unlimited Co.</b>		
4.400% due 06/15/2030	600	516
		<b>957</b>
<b>Total Ireland</b>		<b>7,253</b>
<b>(Cost \$8,307)</b>		
<b>ISRAEL 0.1%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Israel Government International Bond</b>		
4.125% due 01/17/2048	200	170
<b>Total Israel</b>		<b>170</b>
<b>(Cost \$204)</b>		
<b>ITALY 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>AMCO-Asset Management Co. SpA</b>		
1.500% due 07/17/2023	EUR 117	123
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>		
2.800% due 03/01/2067	600	428
<b>Total Italy</b>		<b>551</b>
<b>(Cost \$727)</b>		
<b>JAPAN 1.4%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.4%</b>		
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>		
3.195% due 07/18/2029	\$ 800	703
<b>Mizuho Financial Group, Inc.</b>		
2.591% due 05/25/2031	500	410
<b>Nissan Motor Co. Ltd.</b>		
3.201% due 09/17/2028	EUR 200	189
4.810% due 09/17/2030	\$ 400	347
<b>Nomura Holdings, Inc.</b>		
2.172% due 07/14/2028	300	250
2.329% due 01/22/2027	200	177
2.710% due 01/22/2029	300	255
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>		
4.436% due 04/02/2024 (a)	700	690
<b>Total Japan</b>		<b>3,021</b>
<b>(Cost \$3,511)</b>		
<b>LUXEMBOURG 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Aroundtown S.A.</b>		
5.375% due 03/21/2029	400	321
<b>Total Luxembourg</b>		<b>321</b>
<b>(Cost \$398)</b>		
<b>NETHERLANDS 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.5%</b>		
<b>ING Groep NV</b>		
4.550% due 10/02/2028	1,000	956
4.875% due 05/16/2029 (a)(b)	200	166
		<b>1,122</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%</b>		
<b>Dutch Property Finance BV</b>		
3.118% due 07/28/2058	EUR 223	235

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.7%</b>		
<b>Nederlandse Waterschapsbank NV</b>		
0.125% due 01/17/2024	EUR 1,400	\$ 1,443
<b>Total Netherlands</b>		<b>2,800</b>
<b>(Cost \$3,091)</b>		
<b>NORWAY 0.2%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Norway Government Bond</b>		
1.750% due 03/13/2025	NOK 4,100	382
<b>Total Norway</b>		<b>382</b>
<b>(Cost \$503)</b>		
<b>QATAR 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.0%</b>		
<b>Qatar Energy</b>		
3.125% due 07/12/2041	\$ 100	76
3.300% due 07/12/2051	100	73
		<b>149</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.1%</b>		
<b>Qatar Government International Bond</b>		
4.400% due 04/16/2050	200	180
<b>Total Qatar</b>		<b>329</b>
<b>(Cost \$432)</b>		
<b>SAUDI ARABIA 0.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Saudi Arabian Oil Co.</b>		
3.250% due 11/24/2050	200	137
<b>SOVEREIGN ISSUES 0.2%</b>		
<b>Saudi Government International Bond</b>		
4.625% due 10/04/2047	300	263
4.875% due 07/18/2033	200	197
		<b>460</b>
<b>Total Saudi Arabia</b>		<b>597</b>
<b>(Cost \$755)</b>		
<b>SOUTH KOREA 0.2%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.2%</b>		
<b>Hyundai Capital Services, Inc.</b>		
0.750% due 09/15/2023	400	389
<b>Total South Korea</b>		<b>389</b>
<b>(Cost \$400)</b>		
<b>SPAIN 1.5%</b>		
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.5%</b>		
<b>Spain Government Bond</b>		
1.450% due 10/31/2071	EUR 400	194
3.450% due 07/30/2043	700	684
3.450% due 07/30/2066	900	837
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,200	1,480
<b>Total Spain</b>		<b>3,195</b>
<b>(Cost \$4,476)</b>		
<b>SWEDEN 0.1%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Sveriges Sakerstaldla Obligationer AB</b>		
2.000% due 06/17/2026	SEK 3,000	272
<b>Total Sweden</b>		<b>272</b>
<b>(Cost \$345)</b>		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SWITZERLAND 1.3%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 1.3%</b>		
<b>Credit Suisse AG</b>		
6.500% due 08/08/2023 (a)	\$ 2,200	\$ 2,156
<b>Credit Suisse Group AG</b>		
3.869% due 01/12/2029	500	411
4.194% due 04/01/2031	500	397
<b>Total Switzerland</b>		<b>2,964</b>
<b>(Cost \$3,299)</b>		
<b>UNITED KINGDOM 7.8%</b>		
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 2.2%</b>		
<b>Barclays PLC</b>		
3.650% due 03/16/2025	200	192
5.746% due 08/09/2033	500	482
7.125% due 06/15/2025 (a)(b)	GBP 300	350
<b>HSBC Holdings PLC</b>		
6.000% due 09/29/2023 (a)(b)	EUR 1,200	1,272
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>		
5.871% due 03/06/2029 (c)	\$ 800	801
<b>Nationwide Building Society</b>		
3.960% due 07/18/2030	200	179
<b>NatWest Group PLC</b>		
4.800% due 04/05/2026	200	195
4.892% due 05/18/2029	600	574
5.076% due 01/27/2030	800	767
		<b>4,812</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 3.4%</b>		
<b>Canada Square Funding PLC</b>		
4.502% due 06/17/2058	GBP 526	633
<b>Eurosil-UK PLC</b>		
3.850% due 03/13/2045	5	6
<b>Finsbury Square PLC</b>		
4.404% due 12/16/2071	463	555
<b>Great Hall Mortgages No.1 PLC</b>		
4.868% due 06/18/2039	\$ 10	10
<b>Lanebrook Mortgage Transaction PLC</b>		
4.494% due 07/20/2058	GBP 262	313
<b>Mansard Mortgages PLC</b>		
4.362% due 12/15/2049	2,219	2,617
<b>Newgate Funding PLC</b>		
2.646% due 12/15/2050	EUR 41	42
<b>Paragon Mortgages No.12 PLC</b>		
5.084% due 11/15/2038	\$ 24	23
<b>Pierpont BTL PLC</b>		
4.460% due 12/22/2053	GBP 463	555
<b>Polaris PLC</b>		
4.723% due 12/23/2058	332	399
<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC</b>		
3.833% due 06/12/2044	31	36
<b>Stratton Mortgage Funding PLC</b>		
4.398% due 03/12/2052	272	329
<b>Towd Point Mortgage Funding Granite4 PLC</b>		
4.978% due 10/20/2051	303	369
<b>Tower Bridge Funding PLC</b>		
4.726% due 11/20/2063	316	380
<b>Trinity Square PLC</b>		
4.663% due 07/15/2059	740	895

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Twin Bridges PLC</b>		
4.348% due 03/12/2055	GBP 325 \$	390
		<b>7,552</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 2.2%</b>		
<b>United Kingdom Gilt</b>		
0.625% due 07/31/2035	1,150	942
1.125% due 01/31/2039	600	474
3.250% due 01/22/2044	500	528
3.500% due 01/22/2045	1,320	1,443
3.750% due 01/29/2038	600	698
4.250% due 03/07/2036	250	311
4.250% due 12/07/2040	220	270
4.500% due 09/07/2034	100	128
		<b>4,794</b>
<b>Total United Kingdom (Cost \$20,962)</b>		<b>17,158</b>
<b>UNITED STATES 49.8%</b>		
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%</b>		
<b>Navient Private Education Refi Loan Trust</b>		
2.120% due 01/15/2069	\$ 468	423
<b>VMC Finance LLC</b>		
6.334% due 02/18/2039	1,000	977
		<b>1,400</b>
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 9.5%</b>		
<b>AbbVie, Inc.</b>		
3.200% due 11/21/2029	600	531
3.850% due 06/15/2024	200	196
<b>American Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.150% due 02/15/2032	670	585
<b>American Tower Corp.</b>		
4.000% due 06/01/2025	200	194
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
3.550% due 09/15/2055	608	412
<b>Bank of America Corp.</b>		
3.419% due 12/20/2028	1,158	1,054
3.974% due 02/07/2030	1,000	916
<b>BAT Capital Corp.</b>		
4.540% due 08/15/2047	200	144
<b>Black Hills Corp.</b>		
2.500% due 06/15/2030	600	489
<b>Boeing Co.</b>		
3.625% due 02/01/2031	300	263
<b>Broadcom, Inc.</b>		
2.450% due 02/15/2031	320	254
3.469% due 04/15/2034	200	158
4.300% due 11/15/2032	300	266
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
3.850% due 04/01/2061	150	89
3.900% due 06/01/2052	180	114
3.950% due 06/30/2062	200	120
4.400% due 12/01/2061	100	65
<b>Citigroup, Inc.</b>		
3.785% due 03/17/2033 (i)	400	348
<b>Comcast Corp.</b>		
2.837% due 11/01/2056	294	185
<b>Crown Castle, Inc.</b>		
2.250% due 01/15/2031	600	480
3.700% due 06/15/2026	200	189

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Dell International LLC</b>		
5.450% due 06/15/2023	\$ 400 \$	400
<b>Energy Transfer LP</b>		
4.950% due 05/15/2028	300	289
5.150% due 03/15/2045	100	84
<b>EPR Properties</b>		
4.500% due 06/01/2027	100	89
<b>Equinix, Inc.</b>		
2.150% due 07/15/2030	300	240
3.000% due 07/15/2050	250	160
<b>Essential Utilities, Inc.</b>		
3.351% due 04/15/2050	200	140
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>		
3.468% due 04/30/2024	EUR 500	531
3.615% due 03/15/2028	\$ 800	743
3.814% due 04/23/2029	600	551
<b>HCA, Inc.</b>		
4.125% due 06/15/2029	700	638
<b>Hyundai Capital America</b>		
0.800% due 04/03/2023	400	398
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
2.522% due 04/22/2031	700	579
2.580% due 04/22/2032	900	730
2.739% due 10/15/2030	700	591
4.080% due 04/26/2026	500	486
<b>Nissan Motor Acceptance Co. LLC</b>		
2.750% due 03/09/2028	200	165
<b>Oracle Corp. (i)</b>		
3.950% due 03/25/2051	100	72
4.100% due 03/25/2061	200	139
<b>Pacific Gas &amp; Electric Co.</b>		
3.500% due 08/01/2050	400	252
3.750% due 08/15/2042	600	418
<b>Sabine Pass Liquefaction LLC</b>		
4.500% due 05/15/2030	300	281
5.000% due 03/15/2027	700	684
5.750% due 05/15/2024	300	300
<b>Southern California Edison Co.</b>		
3.600% due 02/01/2045	300	219
<b>Starbucks Corp.</b>		
3.500% due 11/15/2050	300	218
<b>Stryker Corp.</b>		
1.950% due 06/15/2030	800	651
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
2.550% due 02/15/2031	300	245
3.600% due 11/15/2060	200	133
<b>Toyota Motor Credit Corp.</b>		
5.300% due 12/11/2023	600	602
<b>VMware, Inc.</b>		
4.700% due 05/15/2030	200	187
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
3.526% due 03/24/2028	700	649
4.150% due 01/24/2029	1,000	937
4.478% due 04/04/2031	600	565
<b>Westinghouse Air Brake Technologies Corp.</b>		
3.200% due 06/15/2025	500	471
		<b>20,889</b>
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 5.6%</b>		
<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.360% due 09/25/2035 (d)	28	24

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Alternative Loan Trust</b>		
4.293% due 11/25/2035	\$ 83 \$	71
4.833% due 11/25/2035	83	73
5.017% due 06/25/2037	12	10
6.250% due 08/25/2037 (d)	158	86
<b>Amortizing Residential Collateral Trust</b>		
5.317% due 10/25/2031	2	2
<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
5.317% due 06/25/2034	857	811
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>		
4.697% due 05/25/2037	27	19
<b>Bank of America Funding Trust</b>		
4.160% due 02/20/2036	6	6
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.167% due 05/25/2034	31	26
3.560% due 05/25/2034	47	44
3.837% due 10/25/2033	18	17
4.239% due 02/25/2034	4	4
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>		
3.459% due 04/25/2035	5	5
3.842% due 08/25/2036 (d)	13	7
3.884% due 11/25/2035 (d)	14	11
3.914% due 09/25/2035 (d)	469	294
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
3.814% due 01/26/2036 (d)	326	254
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
3.906% due 08/25/2035	3	3
4.677% due 07/25/2045	263	189
5.410% due 10/25/2035	7	6
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
3.440% due 09/25/2035	2	2
3.790% due 09/25/2035	52	51
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.532% due 09/20/2036 (d)	139	119
3.792% due 11/25/2034	80	72
5.077% due 05/25/2035	360	293
5.197% due 04/25/2035	15	13
5.257% due 03/25/2035	142	115
5.277% due 02/25/2035	51	46
5.377% due 09/25/2034	19	18
<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>		
6.500% due 04/25/2033	1	1
<b>CS First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates</b>		
3.355% due 07/25/2033	3	3
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.875% due 08/25/2035 (d)	27	19
<b>First NLC Trust</b>		
4.687% due 08/25/2037	73	39
<b>Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates</b>		
3.600% due 01/25/2029	900	848
<b>Freddie Mac Structured Pass-Through Certificates</b>		
3.422% due 02/25/2045	169	169
3.993% due 10/25/2044	184	174
4.897% due 09/25/2031	88	88
<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>		
4.977% due 01/25/2037	226	192
5.157% due 11/25/2045	29	27

	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)
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>			<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>			6.117% due 04/25/2024	\$ 1	\$ 1
3.921% due 10/25/2033	\$ 3	\$ 3	4.837% due 09/25/2047	\$ 26	\$ 21	6.500% due 06/25/2044	37	38
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>			4.997% due 06/25/2036	40	38	<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>		
2.880% due 03/25/2033	10	10	5.057% due 05/25/2036	1,261	975	2.500% due 04/01/2053	3,600	3,055
4.040% due 09/25/2035	53	50	5.077% due 05/25/2045	80	71	3.000% due 04/01/2053	9,700	8,545
<b>HarborView Mortgage Loan Trust (d)</b>			5.098% due 07/19/2035	390	372	3.500% due 04/01/2053	6,300	5,739
3.305% due 07/19/2035	26	19	5.178% due 07/19/2034	2	1	4.000% due 04/01/2053	10,500	9,863
5.078% due 03/19/2036	19	17	5.258% due 10/19/2034	115	107	4.500% due 04/01/2053	9,300	8,961
<b>Home Equity Asset Trust</b>			5.298% due 03/19/2034	5	4	<b>Freddie Mac</b>		
5.217% due 11/25/2032	1	1	<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>			3.563% due 06/01/2035	13	13
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>			5.258% due 09/19/2032	21	20	3.981% due 08/01/2035	10	10
3.835% due 12/25/2034	24	23	<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>			4.000% due 09/01/2039	56	54
<b>JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>			6.066% due 04/25/2035	67	66	4.000% due 09/01/2048	155	148
2.812% due 01/16/2037	600	542	<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>			4.000% due 12/01/2048	203	194
<b>JP Morgan Mortgage Trust</b>			3.926% due 10/25/2043	81	73	4.021% due 09/01/2035	4	4
3.113% due 11/25/2033	27	25	<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>			4.350% due 01/01/2034	22	22
<b>JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust</b>			3.233% due 06/25/2033	19	18	6.000% due 04/15/2036	14	14
3.723% due 03/15/2050	1,000	935	3.238% due 12/25/2046	944	830	<b>Ginnie Mae</b>		
<b>JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust</b>			3.315% due 02/27/2034	4	4	2.750% due 11/20/2030	3	3
3.694% due 03/15/2050	1,000	935	3.897% due 08/25/2034	129	120	3.000% due 11/20/2046	399	362
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>			3.934% due 03/25/2033	75	73	3.000% due 04/20/2047	88	80
5.177% due 10/25/2034	407	376	3.947% due 03/25/2034	114	107	3.500% due 12/20/2047	1,231	1,150
<b>LUXE Trust</b>			3.993% due 11/25/2042	133	122	5.500% due 08/20/2035	612	614
5.638% due 10/15/2038	173	169	4.193% due 06/25/2042	2	1	<b>Small Business Administration</b>		
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>			4.193% due 08/25/2042	35	33	4.625% due 02/01/2025	4	4
5.028% due 12/15/2030	22	20	5.197% due 10/25/2045	115	107	4.760% due 09/01/2025	51	49
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>			5.237% due 01/25/2045	36	34	5.090% due 10/01/2025	17	17
3.957% due 02/25/2033	26	24						<b>45,954</b>
4.777% due 09/25/2037	30	7	<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.6%</b>					
4.857% due 02/25/2037	9	3	<b>Macopium, Illinois, Pasadena Public Financing Authority</b>			<b>Treasury Inflation Protected Securities (e)</b>		
5.277% due 06/25/2028	3	3	<b>Revenue Bonds, Series 2010</b>			0.375% due 07/15/2027	971	919
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>			7.148% due 03/01/2043	1,140	1,365	1.000% due 02/15/2049	472	407
3.102% due 11/15/2049	500	460	<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 20.9%</b>			1.625% due 10/15/2027	4,108	4,108
<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>			<b>Fannie Mae</b>			<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
3.530% due 06/15/2050	400	370	2.500% due 02/01/2043	1,392	1,202	1.625% due 11/15/2050	3,050	1,870
<b>Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust</b>			3.000% due 02/01/2046	59	53	1.875% due 02/15/2041	5,000	3,576
4.667% due 11/25/2036	22	8	3.000% due 10/01/2046	667	600	2.000% due 11/15/2041	4,300	3,110
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>			3.038% due 10/01/2035	8	7	2.500% due 02/15/2045	2,600	1,988
3.519% due 10/25/2035	154	93	3.264% due 05/25/2035	18	18	2.875% due 08/15/2045	1,600	1,306
<b>Reperforming Loan REMIC Trust</b>			3.500% due 04/01/2048	1,261	1,167	3.125% due 08/15/2044	400	342
4.957% due 06/25/2035 (d)	52	49	3.500% due 06/01/2048	898	830	4.375% due 05/15/2041	1,100	1,149
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>			3.500% due 02/01/2050	467	430	<b>U.S. Treasury Notes</b>		
4.977% due 06/25/2046	99	23	3.628% due 07/01/2044	98	93	3.125% due 08/31/2027	5,200	4,962
5.037% due 04/25/2046	1,439	422	3.628% due 10/01/2044	5	5	<b>U.S. Treasury Strips</b>		
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>			3.631% due 12/01/2034	16	16	0.000% due 05/15/2026 (f)	4,300	3,736
8.500% due 10/25/2031	119	121	3.738% due 01/01/2036	8	8			<b>27,473</b>
<b>Residential Funding Mortgage Securities I Trust</b>			3.996% due 07/01/2035	12	11	<b>Total United States</b>		<b>109,426</b>
3.940% due 09/25/2035 (d)	101	63	4.000% due 01/01/2041	2	2	<b>(Cost \$122,558)</b>		
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>			4.000% due 10/01/2041	63	61	<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 34.2%</b>		
4.747% due 05/25/2037 (d)	41	31	4.000% due 03/01/2048	1,069	1,021	<b>COMMERCIAL PAPER 4.2%</b>		
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>			4.000% due 08/01/2048	147	141	<b>Federal Home Loan Bank (g)</b>		
5.298% due 10/19/2026	11	11	4.000% due 09/01/2048	632	603	4.524% due 05/09/2023	2,200	2,200
<b>Soundview Home Loan Trust</b>			4.000% due 10/01/2048	369	353	4.524% due 05/10/2023	4,700	4,700
4.737% due 11/25/2036	34	10	4.030% due 11/01/2035	6	6	4.526% due 05/18/2023	2,300	2,300
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>			4.355% due 03/25/2036	2	2			<b>9,200</b>
4.384% due 04/25/2034	37	37	4.359% due 07/25/2037	3	3	<b>REPURCHASE AGREEMENTS (j) 9.8%</b>		
5.194% due 02/25/2034	40	37	4.386% due 11/01/2034	96	99			<b>21,600</b>
			4.737% due 03/25/2034	5	5	<b>TIME DEPOSITS 1.0%</b>		
			4.856% due 09/25/2042	7	7	<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
			4.967% due 03/25/2044	16	16	2.240% due 03/01/2023	AUD 193	130
			5.017% due 06/25/2029	5	5	4.070% due 03/01/2023	\$ 2	2
			6.000% due 04/25/2043	45	46			
			6.000% due 02/25/2044	37	37			

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
3.580% due 03/01/2023	CAD 115	\$ 85
4.070% due 03/01/2023	\$ 11	11
<b>BNP Paribas Bank</b>		
0.150% due 03/01/2023	CHF 105	112
0.540% due 03/01/2023	HKD 150	19
2.240% due 03/01/2023	AUD 62	42
2.450% due 03/01/2023	SGD 44	32
3.100% due 03/01/2023	NZD 29	18
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
1.260% due 03/01/2023	DKK 3	0
1.850% due 03/01/2023	NOK 415	40
<b>Citibank N.A.</b>		
4.070% due 03/01/2023	\$ 111	111
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
4.070% due 03/01/2023	37	37
<b>DnB Bank ASA</b>		
2.010% due 03/01/2023	SEK 53	5
<b>HSBC Bank PLC</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 168	178
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>		
4.070% due 03/01/2023	\$ 411	411
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 21	23
3.170% due 03/01/2023	GBP 31	38
4.070% due 03/01/2023	\$ 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.630% due 03/01/2023	EUR 3	3
3.170% due 03/01/2023	GBP 18	22
4.070% due 03/01/2023	\$ 796	796
<b>The Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.</b>		
0.540% due 03/01/2023	HKD 167	21
2.450% due 03/01/2023	SGD 18	13
		<b>2,150</b>
<b>JAPAN TREASURY BILLS 14.0%</b>		
(0.190%) due 03/27/2023 (h)	¥ 630,000	4,626
(0.170%) due 04/24/2023 (h)	700,000	5,140
(0.163%) due 05/29/2023 (h)	620,000	4,553
(0.133%) due 04/04/2023 (g)	650,000	4,773
(0.125%) due 04/10/2023 (h)	1,580,000	11,601
		<b>30,693</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS 5.2%</b>		
4.531% due 03/28/2023 (g)	\$ 11,500	11,461
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>75,104</b>
<b>(Cost \$75,802)</b>		
<b>Total Investments in Securities 114.5%</b>	\$	<b>251,502</b>
<b>(Cost \$279,919)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (k)(l) 0.0%		55
<b>(Cost or Premiums, net \$(64))</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net (14.5%)</b>		<b>(31,826)</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>	\$	<b>219,731</b>

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) Security is in default.  
 (e) Principal amount of security is adjusted for inflation.  
 (f) Security is an Interest Only ("IO") or IO Strip.  
 (g) Coupon represents a yield to maturity.  
 (h) Coupon represents a weighted average yield to maturity.

(i) 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	\$ 348	0.16%
Deutsche Bank AG	3.035%	05/28/2032	09/01/2021	206	158	0.07%
Oracle Corp.	3.950%	03/25/2051	09/01/2021	111	72	0.03%
Oracle Corp.	4.100%	03/25/2061	04/15/2021	212	139	0.07%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 934</b>	<b>\$ 717</b>	<b>0.33%</b>

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

(j) 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 <sup>(1)</sup>
DEU	4.540%	02/28/2023	03/01/2023	\$ 21,600	U.S. Treasury Notes 2.875% due 05/15/2032	\$ (22,215)	\$ 21,600	\$ 21,603
<b>Total Repurchase Agreements</b>						<b>\$ (22,215)</b>	<b>\$ 21,600</b>	<b>\$ 21,603</b>

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 <sup>(2)</sup>
BPS	Japan Government International Bond	0.200%	09/20/2032	¥ 640,000	\$ (4,992)	\$ (4,714)
BPS	Japan Government International Bond	0.200%	06/20/2032	526,800	(3,858)	(3,824)
BRC	Japan Government International Bond	0.200%	06/20/2032	113,200	(829)	(822)
MSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	04/01/2053	\$ 7,000	(5,712)	(5,711)
<b>Total Short Sales (5.9%)</b>					<b>\$ (15,391)</b>	<b>\$ (15,071)</b>

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 28, 2023:

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 <sup>(3)</sup>
Global/Master Repurchase Agreement							
DEU	\$ 21,603	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 21,603	\$ (22,215)	\$ (612)
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BPS	0	0	0	(4,714)	(4,714)	0	(4,714)
BRC	0	0	0	(4,646)	(4,646)	0	(4,646)
MSC	0	0	0	(5,711)	(5,711)	0	(5,711)
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 21,603</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (15,071)</b>			

<sup>(1)</sup> Includes accrued interest.

<sup>(2)</sup> Includes \$7 of interest payable on short sales.

<sup>(3)</sup> 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 28, 2023 was \$142 at a weighted average interest rate of (0.231%). Average borrowings may include sale-buyback transactions and reverse repurchase agreements, if held during the period.

(k) 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 SOFR December Futures	Short	03/2024	81	\$ 155	\$ 0	\$ (1)
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2023	66	63	4	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2023	2	6	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2023	38	0	6	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2023	2	(1)	0	(1)
Euro-BTP 10-Year Bond March Futures	Long	03/2023	27	(123)	0	(8)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2023	39	(7)	0	(7)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2023	1	13	4	0
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Long	03/2023	19	(176)	0	(20)
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	82	2	2	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Long	03/2023	3	(6)	0	(16)
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Long	06/2023	4	(3)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Short	06/2023	40	5	0	(1)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2023	215	2	14	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2023	32	(8)	0	(4)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note June Futures	Short	06/2023	49	(23)	0	(11)
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond June Futures	Short	06/2023	4	(6)	0	(2)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2023	4	2	1	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (105)</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ (71)</b>

SWAP AGREEMENTS:

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

参照債券	固定受取金利	満期日	2023年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
								資産	負債
Boeing Co.	1.000%	12/20/2023	0.546%	\$	100	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0
British Telecommunications PLC	1.000%	12/20/2028	1.359%	EUR	200	(3)	0	0	(1)
General Electric Co.	1.000%	06/20/2026	0.633%	\$	500	6	3	0	0
						<b>\$ 4</b>	<b>\$ 3</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1)</b>

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>

参照指標	固定(支払) 金利		満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	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
CDX.IG-36 Index	1.000%	06/20/2031		300	0	(3)	0	0
CDX.IG-38 Index	1.000%	06/20/2032		100	(1)	1	1	0
					<b>\$ 0</b>	<b>\$ (2)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>

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
Receive <sup>(2)</sup>	3-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/15/2024	AUD 17,600	\$ 53	\$ 20	\$ 5	\$ 0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	0.900%	03/10/2024	CAD 4,200	(178)	(179)	0	0
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	1.900%	12/18/2029	1,300	(112)	(164)	0	(3)
Pay	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	12/18/2049	1,800	(354)	(393)	6	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.528%	03/17/2024	NZD 700	(25)	(25)	0	0
Pay <sup>(3)</sup>	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	06/14/2024	7,300	(68)	(58)	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	1.250%	12/15/2024	12,600	(604)	(573)	2	0
Receive	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	0.500%	12/16/2025	600	48	50	0	0
Pay	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.750%	06/15/2027	900	(26)	(20)	0	0
Receive	3-Month SEK-STIBOR	0.750%	03/21/2023	SEK 800	0	0	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.270%	11/04/2023	\$ 29,000	(775)	(775)	0	(7)
Pay	3-Month USD-LIBOR	1.665%	01/12/2029	4,300	(570)	(570)	0	(2)
Receive	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 200	3	16	0	0
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032	900	(103)	(103)	0	(2)
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032	1,900	(221)	(221)	0	(3)

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 <sup>(a)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032	AUD 800	\$ (8)	\$ (7)	\$ 0	\$ (1)		
Pay <sup>(a)</sup>	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032	13,500	(65)	(40)	0	(9)		
Pay	6-Month EURIBOR	0.550%	08/10/2024	EUR 500	(23)	(23)	0	(1)		
Pay <sup>(a)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/19/2027	5,950	(14)	(46)	0	(12)		
Pay <sup>(a)</sup>	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2028	20,600	(1,849)	(1,006)	0	(106)		
Pay <sup>(a)</sup>	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033	10,000	(1,328)	(223)	0	(65)		
Receive <sup>(a)</sup>	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033	2,640	7	28	12	0		
Receive <sup>(a)</sup>	6-Month EURIBOR	1.500%	03/15/2053	900	230	1	0	(7)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.000%	12/14/2024	¥ 930,000	22	9	0	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.143%	02/19/2031	300,000	108	108	0	(2)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.350%	03/17/2051	70,000	113	97	0	(5)		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.450%	06/16/2051	10,000	14	15	0	(1)		
Pay	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.400%	12/15/2051	179,000	(262)	(246)	12	0		
Receive	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	0.800%	06/15/2052	90,000	64	69	0	(7)		
Pay <sup>(a)</sup>	Euro Short-Term Rate	2.750%	06/21/2024	EUR 10,900	(117)	(118)	0	(10)		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.320%	12/21/2023	\$ 14,100	527	252	1	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027	2,650	107	107	1	0		
Receive	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027	9,400	954	276	0	(1)		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	1.655%	05/04/2032	500	(82)	(82)	1	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.800%	08/26/2032	800	(58)	(49)	1	0		
Pay	Secured Overnight Financing Rate	2.750%	09/21/2032	2,300	(177)	(179)	3	0		
Pay	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/21/2027	SGD 1,200	(29)	(6)	0	(5)		
Pay <sup>(a)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.250%	03/15/2028	GBP 1,700	(165)	(60)	0	(5)		
Pay <sup>(a)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.000%	03/15/2033	1,700	(294)	34	0	(10)		
Pay <sup>(a)</sup>	Sterling Overnight Interbank Average Rate	2.000%	03/15/2053	500	(167)	(20)	0	(3)		
Pay	Swiss Overnight Rate Average	(0.500%)	09/15/2026	CHF 2,900	(256)	(225)	9	0		
							\$ (5,670)	\$ (4,329)	\$ 53	\$ (267)
<b>Total Swap Agreements</b>							<b>\$ (5,666)</b>	<b>\$ (4,328)</b>	<b>\$ 54</b>	<b>\$ (268)</b>

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 28, 2023:

**Cash of \$3,450 has been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2023. 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 買い オプション	変動証拠金 資産			市場価格 売り オプション	変動証拠金 負債		
		先物	スワップ	合計		先物	スワップ	合計
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ 54</b>	<b>\$ 85</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (71)</b>	<b>\$ (268)</b>	<b>\$ (339)</b>

<sup>(a)</sup> 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.

<sup>(b)</sup> 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.

<sup>(c)</sup> 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.

<sup>(d)</sup> 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.

<sup>(e)</sup> 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.

(I) 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	03/2023	AUD	1,819	\$	1,292	\$	65	\$	0
BOA	03/2023		2,461		1,750		91		0
BOA	03/2023	NOK	811		78		0		0
BOA	03/2023	NZD	625		388		1		0
BOA	03/2023	\$	2,549	DKK	17,917		4		0
BOA	03/2023		46	NZD	.71		0		(2)
BOA	04/2023	DKK	17,876	\$	2,549		0		(4)
BOA	04/2023	\$	78	NOK	810		0		0
BOA	04/2023		388	NZD	625		0		(1)
BOA	05/2023	EUR	333	\$	360		5		0
BOA	05/2023	\$	7,289	EUR	6,805		0		(41)
BPS	03/2023	AUD	750	\$	526		20		0
BPS	03/2023	CAD	148		109		1		0
BPS	03/2023	GBP	2,464		3,051		68		0
BPS	03/2023	\$	1,465	NOK	14,488		0		(65)
BPS	04/2023	JPY	280,000	\$	2,148		82		0
BPS	05/2023	\$	40,334	EUR	37,577		0		(307)
BRC	03/2023		159	JPY	20,973		0		(5)
BRC	05/2023	JPY	620,000	\$	4,670		59		0
CBK	03/2023	CAD	109		82		2		0
CBK	03/2023	DKK	1,225		179		4		0
CBK	03/2023	TWD	34,365		1,140		19		0
CBK	03/2023	\$	229	AUD	330		0		(6)
CBK	03/2023		43	CAD	57		0		(1)
CBK	03/2023		35	NOK	342		0		(1)
CBK	03/2023		1,130	TWD	34,086		0		(18)
CBK	04/2023	DKK	19,518	\$	2,774		0		(13)
CBK	05/2023	\$	813	SEK	8,345		0		(10)
DUB	03/2023	AUD	680	\$	482		23		0
DUB	03/2023	\$	1,489	AUD	2,212		3		0
DUB	04/2023	AUD	2,212	\$	1,491		0		(3)
GLM	03/2023	DKK	17,830		2,616		75		0
JPM	03/2023	JPY	197,400		1,455		1		0
JPM	04/2023		290,000		2,224		85		0
MBC	03/2023	CAD	119		90		2		0
MBC	03/2023	GBP	67		81		0		0
MBC	03/2023	JPY	28,800		223		11		0
MBC	04/2023	\$	305	SGD	403		0		(5)
MBC	05/2023	EUR	1,012	\$	1,082		4		0
MYI	03/2023	DKK	18,437		2,707		80		0
MYI	03/2023	GBP	563		694		12		0
MYI	03/2023	JPY	432,600		3,191		4		0
MYI	03/2023	NOK	13,959		1,346		0		(3)
MYI	03/2023	NZD	123		80		3		0
MYI	03/2023	\$	910	AUD	1,355		4		0
MYI	03/2023		147	JPY	19,999		0		0
MYI	03/2023		439	NZD	677		0		(20)
MYI	04/2023	AUD	1,355	\$	911		0		(4)
MYI	04/2023	CAD	64		47		0		0
MYI	04/2023	GBP	89		108		0		0
MYI	04/2023	JPY	85,988		656		21		0
MYI	04/2023		1,580,000		12,156		490		0
MYI	04/2023	SGD	23		17		0		0
MYI	04/2023	\$	105	DKK	734		0		0
MYI	04/2023		1,346	NOK	13,935		3		0
MYI	04/2023		73	NZD	118		0		0
MYI	05/2023		708	EUR	665		0		0
NGF	03/2023		51	JPY	6,861		0		0
NGF	04/2023	JPY	6,830	\$	51		0		0
RBC	04/2023	\$	140	JPY	18,921		0		0
SCX	03/2023	CAD	9,873	\$	7,252		0		0
SCX	03/2023	\$	7,623	CAD	10,169		0		(153)
SCX	04/2023		7,252		9,871		0		0
SCX	05/2023		1,389	CHF	1,271		0		(31)

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			
TOR	03/2023	AUD	348	\$	244	\$	9	\$	0	
TOR	03/2023	\$	3,719	GBP	3,094		27		0	
TOR	04/2023	GBP	3,094	\$	3,721		0		(27)	
UAG	03/2023	AUD	317		223		9		0	
UAG	03/2023	\$	1,647	AUD	2,428		0		(10)	
UAG	04/2023	AUD	2,428	\$	1,649		10		0	
UAG	04/2023	JPY	700,000		5,502		324		0	
UAG	04/2023	\$	293	SGD	389		0		(4)	
							\$	1,621	\$	(734)

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	03/2023	AUD	41	\$	29	\$	1	\$	0
AZD	03/2023	\$	1	AUD	1		0		0
AZD	04/2023	AUD	1	\$	1		0		0
BOA	03/2023		71		50		3		0
BOA	03/2023	CAD	17		12		0		0
BOA	03/2023	EUR	16		17		0		0
BOA	03/2023		1,450		1,578		40		0
BOA	03/2023	GBP	7		8		0		0
BOA	03/2023	JPY	48,927		361		2		0
BOA	03/2023	NZD	2		2		0		0
BOA	03/2023	\$	8	DKK	54		0		0
BOA	03/2023		21	EUR	19		0		(1)
BOA	03/2023		12	GBP	10		0		0
BOA	03/2023		284	JPY	36,808		0		(13)
BOA	03/2023		16	NZD	25		0		0
BOA	03/2023		1	SEK	16		0		0
BOA	04/2023	DKK	54	\$	8		0		0
BOA	04/2023	NZD	25		16		0		0
BOA	04/2023	SEK	16		1		0		0
BOA	04/2023	\$	17	EUR	16		0		0
BOA	04/2023		320	JPY	43,375		0		0
BPS	03/2023	AUD	25	\$	17		1		0
BPS	03/2023	GBP	236		292		7		0
BPS	03/2023	JPY	3,975		31		2		0
BPS	03/2023	SGD	20		15		0		0
BPS	03/2023	\$	1,543	JPY	199,938		0		(75)
BPS	03/2023		17	SGD	23		0		0
BPS	04/2023	SGD	23	\$	17		0		0
BRC	03/2023	SEK	24		2		0		0
BRC	03/2023	SGD	3		2		0		0
BRC	03/2023	\$	143	JPY	18,425		0		(7)
CBK	03/2023	CHF	0	\$	0		0		0
CBK	03/2023	DKK	59		9		0		0
CBK	03/2023	NZD	0		0		0		0
CBK	03/2023	SEK	289		28		0		0
CBK	03/2023	\$	2	CAD	2		0		0
CBK	03/2023		8	DKK	59		0		0
CBK	03/2023		28	EUR	26		0		0
CBK	03/2023		51	JPY	6,604		0		(2)
CBK	03/2023		28	SEK	291		0		0
CBK	04/2023	DKK	59	\$	8		0		0
CBK	04/2023	SEK	290		28		0		0
GLM	03/2023	DKK	54		8		0		0
GLM	03/2023	\$	1	SEK	6		0		0
GLM	04/2023	SEK	6	\$	1		0		0
MYI	03/2023	CHF	34		37		1		0
MYI	03/2023	JPY	16,393		120		0		0
MYI	03/2023	NZD	22		15		1		0
MYI	03/2023	\$	101	AUD	151		0		0
MYI	03/2023		11	CAD	16		0		0
MYI	03/2023		36	CHF	34		0		0
MYI	03/2023		17	EUR	16		0		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	03/2023	\$ 1,501	EUR 1,423	\$ 7	\$ 0
MYI	03/2023	10	GBP 8	0	0
MYI	03/2023	1	JPY 133	0	0
MYI	04/2023	AUD 151	\$ 101	0	0
MYI	04/2023	CHF 34	36	0	0
MYI	04/2023	EUR 1,406	1,486	0	(8)
NGF	03/2023	JPY 204,911	1,516	12	0
NGF	04/2023	\$ 1,516	JPY 203,963	0	(11)
RBC	03/2023	CAD 139	\$ 104	2	0
RBC	03/2023	JPY 232,712	1,708	0	0
RBC	03/2023	\$ 1	CAD 2	0	0
RBC	03/2023	1,731	JPY 224,253	0	(85)
RBC	04/2023	1,708	231,638	0	0
SCX	03/2023	AUD 8	\$ 6	0	0
SCX	03/2023	JPY 232,712	1,708	0	0
SCX	03/2023	\$ 1,835	JPY 237,729	0	(90)
SCX	04/2023	1,708	231,638	0	0
TOR	03/2023	AUD 11	\$ 8	0	0
TOR	03/2023	CAD 125	93	2	0
TOR	03/2023	\$ 3	AUD 4	0	0
TOR	03/2023	203	CAD 276	0	(1)
TOR	03/2023	280	GBP 233	2	0
TOR	04/2023	AUD 4	\$ 3	0	0
TOR	04/2023	CAD 275	203	1	0
TOR	04/2023	GBP 233	280	0	(2)
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				\$ 84	\$ (295)
				<b>\$ 1,705</b>	<b>\$ (1,029)</b>

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

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 <sup>(1)</sup>	コスト	市場価格
BPS	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	600	\$ 67	\$ 343
JPM	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.000%	03/15/2023	300	35	171
<b>Total Purchased Options</b>							<b>\$ 102</b>	<b>\$ 514</b>

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

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 <sup>(1)</sup>	プレミアム (受取)	市場価格
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	1,900	\$ (69)	\$ (580)
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.547%	03/07/2023	1,020	(22)	0
GLM	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	2.067%	06/09/2023	980	(12)	(1)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	2.547%	03/07/2023	1,020	(22)	(62)
GLM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	3.140%	06/09/2023	980	(14)	(24)
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	(0.175%)	03/15/2023	700	(27)	(214)
<b>Total Written Options</b>							<b>\$ (166)</b>	<b>\$ (881)</b>

<sup>(1)</sup> Notional amount represents the number of contracts.